

Bewertung von Klimarisiken bei der Europäischen Investitionsbank

Erkenntnisse und nächste Schritte

11 Dezember 2019 – Wien
Klimarisikomanagement für Finanzintermediäre
Österreichische Nationalbank

Wouter Meindersma – Climate Change Specialist

Die EIB – die Bank der EU

- ▶ Seit 1958 der Finanzierungspartner der Europäischen Union
- ▶ Größter multilateraler Geldgeber und wichtigster Klimafinanzierer weltweit
- ▶ Rund 90 % der Finanzierungen entfallen auf die EU
- ▶ Anteilseigner der Bank sind die EU-Mitgliedstaaten

**Mehr Lebensqualität in
Europa und weltweit**

Die EIB im Überblick

- Weltweit größter multilateraler Darlehensgeber und Emittent von Anleihen
 - Wir nehmen unsere Mittel an den internationalen Kapitalmärkten auf
 - Wir geben die günstigen Konditionen an unsere Kunden weiter
- Investitionen von mehr als 1,2 Billionen Euro in 60 Jahren
 - Für über 12 000 Projekte in mehr als 160 Ländern
 - Infrastrukturprojekte langfristige Kreditvergabe
 - Multiplikator-Effekt: Investitionen von insgesamt 3 Billionen Euro mobilisiert
 - 50% unserer Mittel werden über lokale Partnerbanken oder zwischengeschaltete Finanzinstitutionen vermittelt
- Sitz in Luxemburg
 - Etwa 3 400 Beschäftigte: neben Finanzexperten auch Ingenieure, Ökonomen und Umwelt- und Sozial-Experten

Unsere Prioritäten/ EIB in Zahlen 2018

Innovation



Umweltschutz



Infrastruktur



KMU



13,5 Mrd. €

15,2 Mrd. €

12,3 Mrd. €

23,3 Mrd. €

Wir sind dort, wo wir gebraucht werden



ARBEITSPLÄTZE
5 Mio. Jobs in kleinen
Unternehmen



Gesundheit
27,3 Mio. Menschen
mit besserer
Gesundheits-
versorgung



WASSER
20 Mio. Menschen
bekommen
sauberes
Trinkwasser



VERKEHR
290 Mio. zusätzliche
Fahrgäste



ENERGIE
34,3 Mio.
Haushalte mit
Strom aus EIB-
Projekten



DIGITALES
29 Mio. Menschen
haben neue oder
schnellere
Anschlüsse

Die EIB ist die Klimabank

100
USD
2016–2020

Forschung,
Entwicklung
und
Innovation

1,1 Mrd. €

Energieeffizienz

Sonstige
Klimaschutz-

Anpassung
an den

Erneuerbare
Energien

Warum Klimarisiken?

- Sorgfaltspflicht und Finanzielle Risiken
- Fragen Anteilseignern und Interessengruppen
- MDBs Einklang mit Pariser Abkommen

Klimarisiken Bewertung bei der EIB

- EIB Klimastrategie
 - Impact, Mainstreaming und Risiken
- Physische Risiken und Transformationsrisiken
- Neue Projekte, bestehendes Portfolio
- Verschiedene Dimensionen: Projekt, Darlehensnehmer und Portfolio
- Arbeitsgruppe zur Bewertung von Klimarisiken
 - Multidisziplinär (RM, FI, JU, TMR, OPS, CS)

Klimarisiken Bewertung bei der EIB

- Physische Klimarisiken Bewertungssystem
- Instrumente: Nachfragemodellierung, Kohlenstoffpreis (Kosten-Nutzen-Analyse), Energieleistungsstandard, Einklang mit Pariser Abkommen
- „High-level“ Bewertung von Portfoliorisiken basierend auf Sektoren, Länder und Treibhausgasintensität
 - Pilot test: „hotspot analysis“ und „deep dive“

Bewertungsansätze und -instrumente zu Klimarisiken bei der EIB

- Risiken auf der Ebene des Darlehensnehmer
 - EIB: hauptsächlich Projektfinanzierung, aber jedes Projekt hat einen Darlehensnehmer
 - Die anfälligsten Sektoren werden bereits bewertet
 - Kreditwürdigkeit, Klima-Scorekarte
 - Implikationen reflektieren
- Treasury, Pensionskasse

Implikationen von Risikobewertung

- Klimarisiken sind nicht immer finanzielle Risiken
 - Wirtschaftliche Rendite auch wichtig, lange Lebensdauer
 - Reputationsrisiko
- EIB kann in risikoreiche Projekten nicht „deinvestieren“ → Dialog mit Akteuren
 - Auch Resultat Klimarisiken Bewertungssystem
 - Kunden von heute sind Kunden von morgen
- Wir können risikoreiche Sektoren und Regionen nicht vermeiden
 - engagieren um Resilienz zu erhöhen, Möglichkeit um Mehrwert zu zeigen

Herausforderungen Risikoverwaltung

- Viele unterschiedliche Methoden, Anfangsstadium
- „Top-down“ sehr inakkurat, „Bottom-up“ sehr arbeitsintensiv
 - Hot Spot Analysis, Deep Dive
- Verfügbarkeit von Daten
- Zwischenfinanzierung
- Bewerten von Risiken

Kontext Einklang mit Pariser Abkommen

Förderung von Klimaresilienz:
„Projekte, die gegenüber
Klimaveränderungen und
deren Folgen resistent sind

Transformations-
risiken

Treasury

