



DEFINIÇÃO DE EXPECTATIVAS DE SUPERVISÃO NA GESTÃO DOS RISCOS CLIMÁTICOS

Sustentabilidade e Financiamento Sustentável

23 de novembro de 2020



Agenda

1. Alterações climáticas e riscos financeiros
2. Práticas atuais no Mecanismo Único de Supervisão
3. Definição de expectativas de supervisão
4. Q&A
5. Informação adicional



1

Alterações climáticas e riscos financeiros



Natureza dos riscos climáticos é distinta



Global e
irreversível

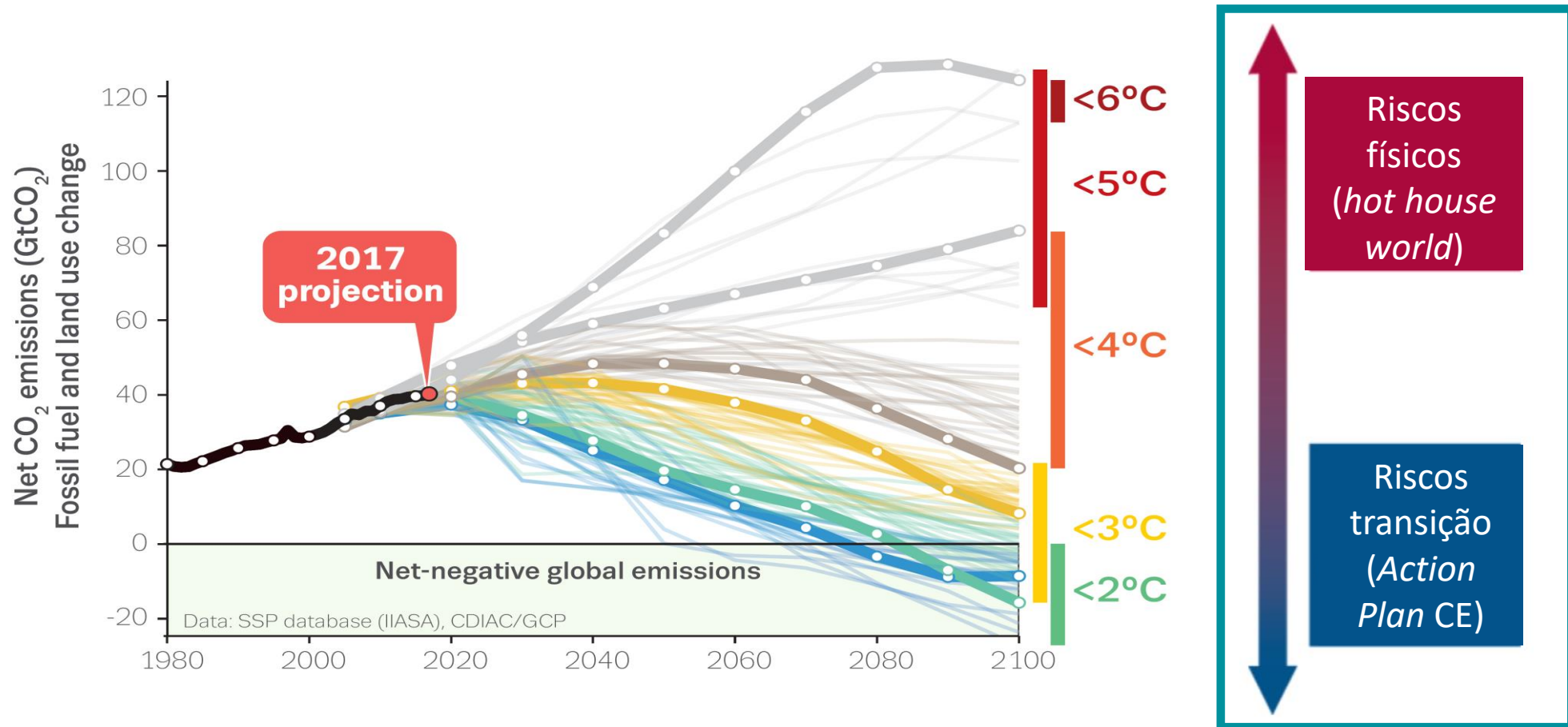
Impacto:
Expectável mas
Incerto

Riscos *path
dependent*
Requer ação hoje

Múltiplos desafios
metodológicos



Certeza: Riscos físicos, riscos de transição, ou ambos

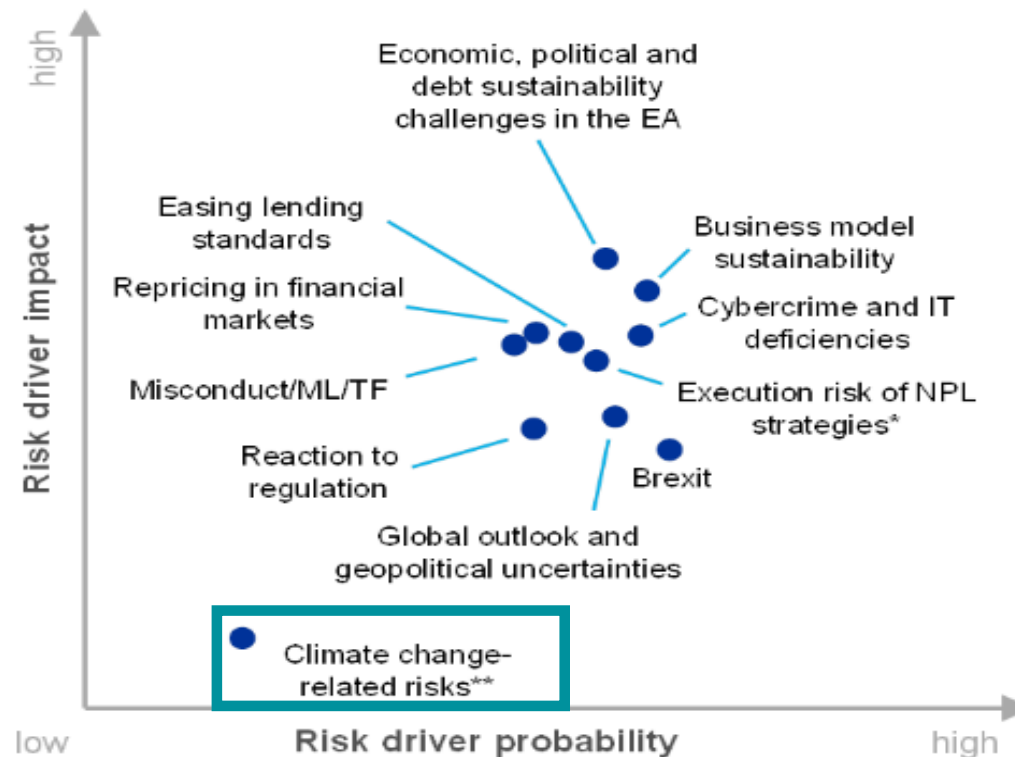


De riscos climáticos a riscos financeiros



Riscos climáticos integram mapa de riscos do MUS em 2020

Mapa de riscos 2020 do Mecanismo Único de Supervisão (MUS)



**** Climate change-related risks are more relevant over the longer-term horizon (i.e. more than three years)**

Fonte: BCE, 2020



2

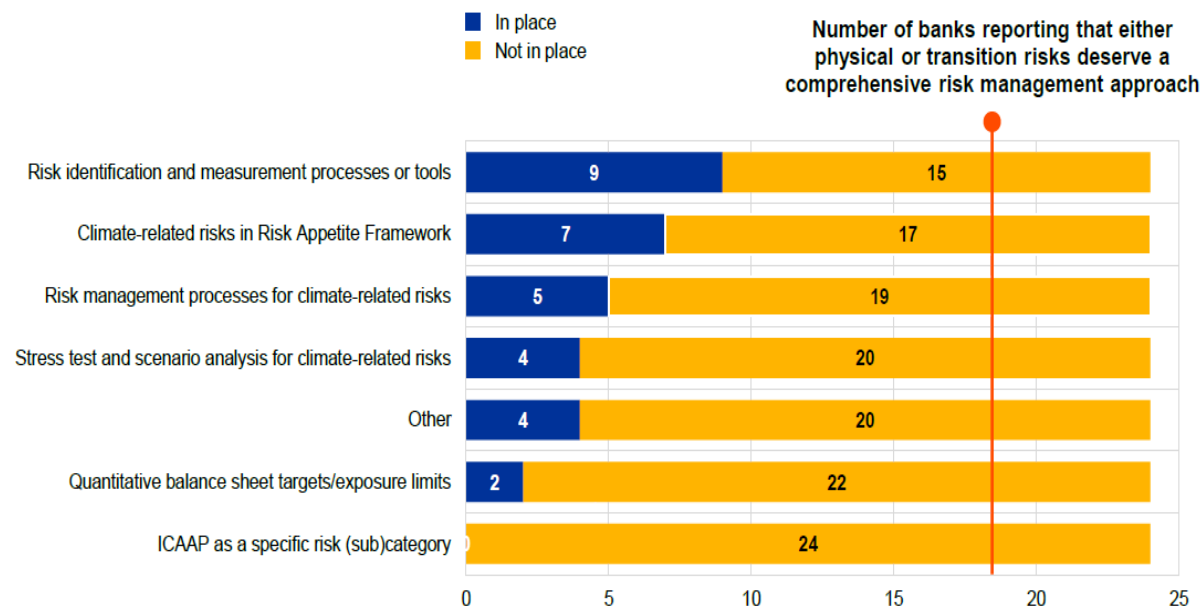
Práticas atuais no Mecanismo Único de Supervisão



ECB survey on climate risk & ECB-EBA survey on ESG practices

- Interesse crescente dos órgãos de gestão, mas **recursos** alocados são **insuficientes**
- Riscos climáticos incorporados na **dimensão de sustentabilidade (ESG)**: objetivos de desenvolvimento de negócio
- **Gestão dos riscos climáticos limitada**
- **Múltiplos desafios**: ausência de dados, de definições comuns e taxonomias, horizonte temporal lato, quadro regulamentar em desenvolvimento

Enquadramento de gestão do risco climático e ambiental
(lista de metodologias de gestão de risco, número de bancos)



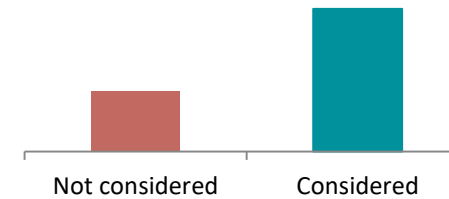
Fonte: BCE, 2020 com base nos resultados do ECB-EBA survey on ESG practices



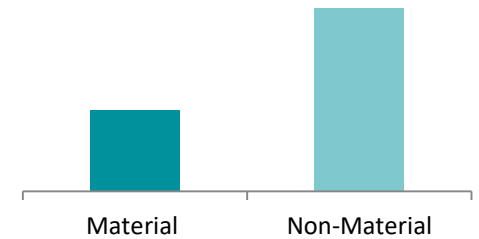
Avaliação dos riscos climáticos no exercício de ICAAP

- Riscos climáticos **frequentemente mencionados** no processo de **identificação de riscos**
- Maioria considera **riscos climáticos imateriais, sem substanciar avaliação**
- Riscos climáticos afetam **(múltiplas) categorias de risco**
- **Minoria** inclui riscos climáticos no **cenário adverso dos testes de esforço**

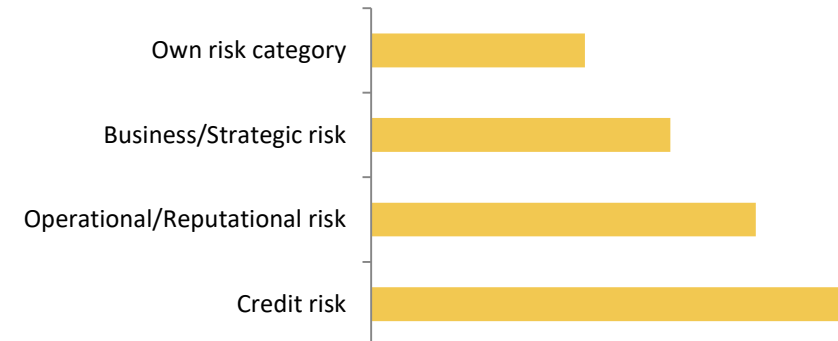
Os riscos climáticos são considerados na identificação dos riscos?



Quando são considerados, os riscos são:



Categorias de risco afetadas pelos riscos climáticos



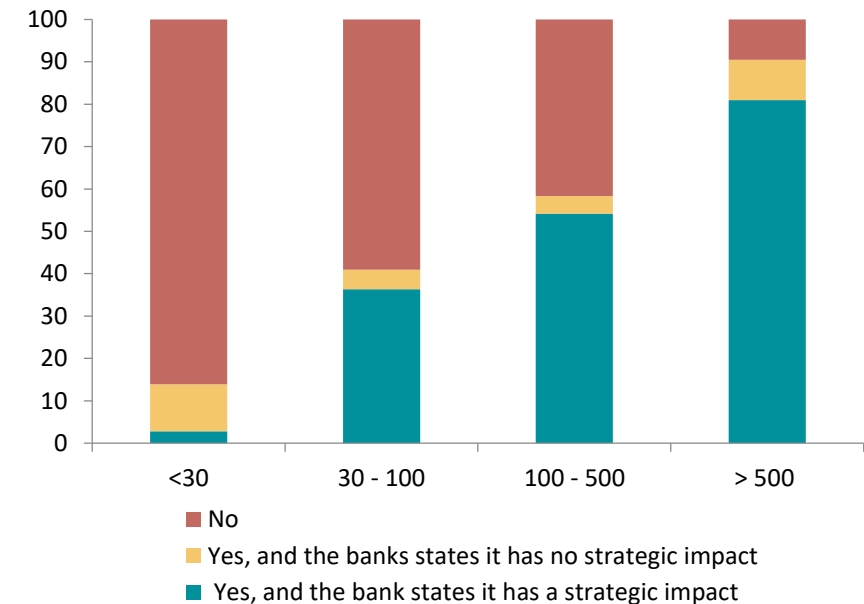
Fonte: BCE, 2020



Avaliação de *climate-related disclosures*

- **Disclosures** limitados e heterogêneos, correlacionados com a **dimensão**
- **Minoria** efetua *climate-related disclosures* em linha com as **recomendações da TCFD**
- **Disclosures** qualitativos, sem detalhe sobre as definições e metodologias utilizadas
- **Algun progresso**, interesse crescente em participar em iniciativas que promovam o reporte de informação comparável

Disclosures sobre riscos climáticos e ambientais potencialmente materiais
(%, dimensão da instituição em €Bn)



Fonte: BCE, 2020



3 Definição de expectativas de supervisão



Definição de expectativas de supervisão - NGFS

First comprehensive report A call for action, 2019

R 1. Integrar os riscos climáticos na monitorização da estabilidade financeira e supervisão microprudencial

R 3. Reduzir os *data gaps*

R 4. Fomentar a consciencialização, conhecimento, encorajar a partilha de conhecimento

Guide for Supervisors (WS1), 2020



R 4. Definir expectativas de supervisão com o objetivo de criar transparência sobre a forma como o supervisor entende que estes riscos devem ser geridos

Overview of Environmental Risk Analysis by Financial Institutions (WS1), 2020

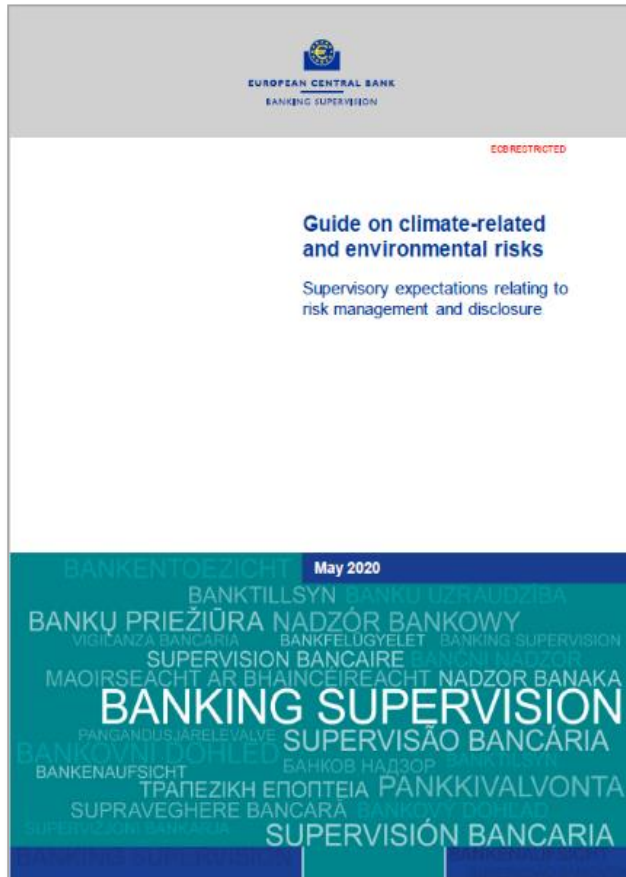
Repositório de melhores práticas sobre ferramentas e metodologias para identificação e medição dos riscos climáticos

Guide to climate scenario analysis (WS2), 2020

Conjunto de cenários de referência para análises de sensibilidade



Expectativas de supervisão no MUS – gestão de riscos climáticos



Ponto de partida para se iniciar o diálogo de supervisão

- Riscos climáticos e ambientais **amplificam riscos prudenciais**
- Expectativas baseadas no **atual enquadramento prudencial** (CRR/CRD)
- **Consistência** com recomendações da NGFS, da TCFD (*disclosures*), e mensagens da Autoridade Bancária Europeia
- Aplicam-se às **instituições significativas**
- **Proporcionais**, com base na **materialidade dos riscos**
- **Voluntárias**

Publicação e entrada em vigor no final de 2020



Expectativas de supervisão no MUS – gestão de riscos climáticos



- Informar o **planeamento estratégico** e promover a **sustentabilidade do modelo de negócio**
- **Atribuir mandato** pela gestão do risco climático dentro da organização
- Adotar **reportes internos completos e frequentes**
- **Integrar** os riscos climáticos nos **processos de gestão de risco e funções** relevantes
- Publicar informação relevante sobre **métricas e objetivos de sustentabilidade**



Modelo e Estratégia de negócio

- Compreender o **impacto** dos riscos climáticos e ambientais **no contexto de negócio, no curto, médio e longo prazo**
 - Adotar **abordagens granulares para aferir estes impactos** – a nível sectorial, áreas geográficas, produtos
- Considerar os riscos climáticos na **definição da estratégia de negócio**, por exemplo, através de **análises de sensibilidade / testes de esforço**
 - Na implementação da estratégia de negócio, **definir e monitorizar indicadores-chave** a nível consolidado, mas também por linha de negócio e carteira de investimento



Governo interno e Apetência pelo risco

- Integrar os riscos climáticos e ambientais na **definição da estratégia de negócio, dos objetivos de negócio e no enquadramento de gestão do risco**
- Efetuar uma **supervisão eficaz destes riscos**, através de uma **atribuição clara da responsabilidade**, ao nível dos órgãos de administração e fiscalização, e da estrutura organizativa
- Estabelecer **reportes internos** agregados das **posições de risco que reflitam os riscos climáticos**
- Considerar, explicitamente, os riscos climáticos na **definição da apetência pelo risco**



Gestão do risco

- Considerar os riscos climáticos e ambientais como **fatores de amplificação dos riscos prudenciais: identificar, quantificar e assegurar níveis de capital adequados**
 - **Risco de crédito:** considerar os riscos climáticos em todas as fases do **processo de concessão de crédito**, e monitorizar estes riscos *ex-post*
 - **Risco operacional:** avaliar potenciais **impactos adversos na continuidade de negócio**
 - **Risco de mercado:** **monitorizar** potenciais impactos nas **posições de mercado** e rentabilidade de **investimentos futuros**
 - **Risco de liquidez:** avaliar potenciais *outflows* e **deterioração dos rácios de liquidez**
- Integrar os riscos climáticos nos **testes de esforço (cenários base e adverso)**



Divulgação de Informação

- **Publicar informação relevante e métricas sobre riscos climáticos e ambientais** a que a instituição está exposta, em linha com as *Guidelines on non-financial reporting: Supplement on reporting climate-related information* da Comissão Europeia (integram as **recomendações da TCFD**)
 - **Informação qualitativa e quantitativa** considerada na **avaliação de materialidade** destes riscos
 - **Metodologias, definições e critérios** associados à definição de métricas de acompanhamento e objectivos
 - **Emissões GHG** de âmbito 1, 2 e 3, a nível consolidado
 - **Key Performance Indicators** e **Key Risk Indicators**



4 Q&A



5 Informação adicional



Informação adicional

- Banco de Portugal - Compromisso com a sustentabilidade e o financiamento sustentável
<https://www.bportugal.pt/comunicado/banco-de-portugal-publica-compromisso-com-sustentabilidade-e-o-financiamento-sustentavel>
- BCE – Guide on climate-related and environmental risks
https://www.bankingsupervision.europa.eu/legalframework/publiccons/pdf/climate-related_risks/ssm.202005_draft_guide_on_climate-related_and_environmental_risks.en.pdf
- NGFS - A call for action - Climate change as a source of financial risk
https://www.ngfs.net/sites/default/files/medias/documents/ngfs_first_comprehensive_report_-_17042019_0.pdf
- NGFS - Guide for Supervisors - Integrating climate-related and environmental risks into prudential supervision
https://www.ngfs.net/sites/default/files/medias/documents/ngfs_guide_for_supervisors.pdf
- NGFS - Guide to climate scenario analysis
https://www.ngfs.net/sites/default/files/medias/documents/ngfs_guide_scenario_analysis_final.pdf
- NGFS - Overview of Environmental Risk Analysis (ERA) by Financial Institutions & Case Studies on ERA Methodologies
https://www.ngfs.net/sites/default/files/medias/documents/overview_of_environmental_risk_analysis_by_financial_institutions.pdf
https://www.ngfs.net/sites/default/files/medias/documents/case_studies_of_environmental_risk_analysis_methodologies.pdf





**“Climate change causes both threats and opportunities for the financial sector.
The main risks stem from disregard, from delay and from deficiency.”**

Christine Lagarde

