



Análisis Riesgos Climáticos: Caso CaixaBank para UNEP-FI

Contexto y evolución regulatoria en la Unión Europea

BASE: mejorar la transparencia ESG con normativa, metodologías e información que sirvan como base para Inversores y Financiadores.

OBJETIVO: mitigar el riesgo sistémico que proviene del cambio climático y reorientar los flujos de capital hacia inversiones sostenibles.

MECANISMO: Definir políticas globales para incentivar y canalizar los flujos de capital hacia Inversiones Sostenibles.

AGENDA 2030

Adopción de un marco mundial centrado en los Objetivos de Desarrollo Sostenible sobre las tres dimensiones de la sostenibilidad: económica, social y medioambiental.



2015

PLAN DE ACCIÓN

La Comisión Europea publica su Plan de Acción para financiar el crecimiento sostenible con el establecimiento de un sistema de clasificación unificado de actividades sostenibles.



2018

ACUERDO DE PARIS

Acuerdo histórico para combatir el cambio climático con el objetivo de acelerar las acciones e inversiones necesarias para alcanzar un futuro de bajo carbono.



2019

REGLAMENTOS de la UE

Incluye normas relativas a la divulgación de la información de riesgos ESG e incluye definiciones de inversiones sostenibles (Taxonomía).



PACTO VERDE

Hoja de ruta que otorga a la UE de una economía sostenible que exige la transformación de los retos climáticos en oportunidades. Tiene el objetivo de ser climáticamente neutral en 2050.



Análisis de escenarios de riesgo climático - la experiencia de CaixaBank

¿Dónde estamos?

- Realizado piloto de análisis de escenarios para evaluar el riesgo climático de transición en su cartera crediticia de Energía. Análisis desarrollado en el marco del *TCFD Banking Pilot Phase II*, coordinado por UNEP FI
- Actualmente en proceso de extender el análisis a toda la cartera

¿Cómo lo hemos hecho?

- Metodología de UNEP FI para evaluar los cambios en Pérdida Esperada de escenarios alternativos
- Muestra de empresas de la cartera de CABK para distintas geografías.
- Modelo REMIND, escenario 1.5°C Low-CDR y otros escenarios.
- Pasos:
 - ✓ Segmentación de la cartera
 - ✓ Análisis cualitativo (*heatmaps*)
 - ✓ Simulación del impacto en el rating crediticio las empresas de la muestra para los escenarios analizados
 - ✓ Calibración de la herramienta UNEP FI



Metodología
detallada en el
informe de la Fase I

La experiencia CaixaBank...

Foco en *heatmaps*

- Alcance: todos los segmentos de la cadena de valor de los sectores analizados
- Implica la identificación de los segmentos con mayor potencial de riesgo de transición para los diferentes escenarios geografías horizontes temporales, a partir de estudios y documentación científica, junto con opiniones expertas.

Foco en simulación de rating

- Recopilación de feedback interno (áreas de Admisión de Riesgo, Estrategia, Negocio, Rating y Riesgo Medioambiental)
- Desarrollo de una herramienta que traduce la evaluación cualitativa a variables financieras
 - ✓ Modificación de RFPs del escenario elegido según un sistema de scoring que considera el feedback interno
 - ✓ Los RFPs ajustados se traducen en cambios en factores de riesgo de crédito.
 - ✓ Los nuevos factores de riesgo se introducen en el sistema de rating interno

Algunas lecciones aprendidas

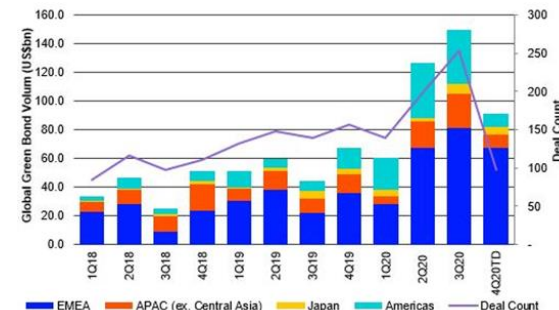
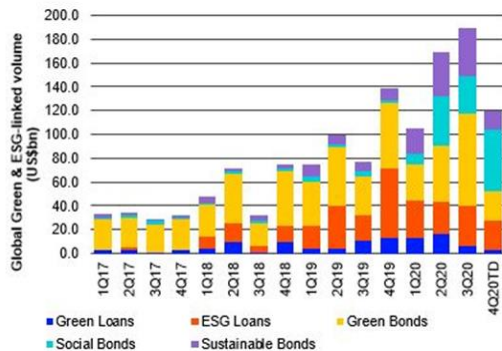
- El análisis de escenarios forma parte de las expectativas de un grupo cada vez mayor de *stakeholders*
- Todo el proceso está todavía en proceso de maduración
- La metodología implementada es útil para entender mejor cuáles son las potenciales vulnerabilidades de la cartera crediticia y dónde focalizarse desde un punto de vista de gestión del riesgo y de *engagement* con los clientes.
- No obstante, cualquier metodología requiere un trabajo de adaptación a la cartera de la entidad
 - ✓ Grandes desafíos en:
 - ❑ Disponibilidad de datos necesarios para el análisis
 - ❑ Análisis cualitativo como base para el análisis cuantitativo
 - ❑ Predicción del comportamiento de la muestra analizada en un horizonte temporal largo
 - ✓ Importante involucrar a distintas áreas de la entidad en el ejercicio
- Se requiere una mejor adaptación de los modelos IAM subyacentes y de sus supuestos al análisis de escenarios

Integración de la sostenibilidad en la estrategia de negocio

Plan de Banca Socialmente Responsable: Prioridades ESG 2019 - 2021



Situación de mercado global en Sustainable Finance:

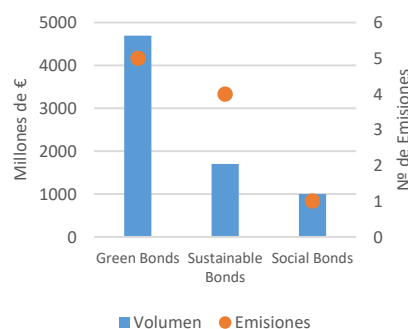
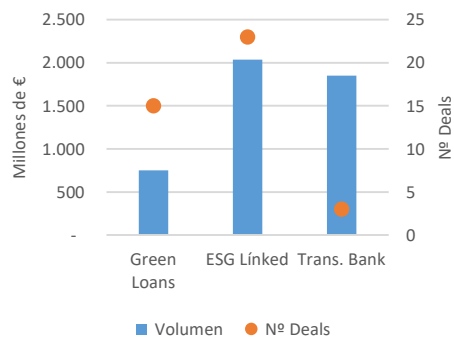


- Incremento del 50% en **Sustainable Finance** frente a 2019.
- Especial auge en **préstamos ESG** y en la emisión de **bonos sociales** para paliar los efectos de la Covid-19.

- Relevante protagonismo en **Europa**, que sigue liderando el Mercado.
- Fuerte aumento en **Estados Unidos** e impulso previsible con el nuevo Gobierno.
- Mercado incipiente en **América Latina**, con gran potencial de crecimiento.

Actividad Sustainable Finance CaixaBank:

- CaixaBank ha prestado durante 2020 un total de 4.634 millones de euros en préstamos verdes, sostenibles y productos transaccionales (41 deals).
- CaixaBank ha participado en la emisión de 11 bonos verdes, sostenibles y sociales por un valor total de 7.400 millones de euros.



CaixaBank lidera un crédito sostenible de mil millones para Naturgy

El DJSI incluye a CaixaBank entre los mejores bancos del mundo en materia de sostenibilidad

CaixaBank emite deuda ligada a la lucha contra la pobreza y el paro

CaixaBank emite su primer bono verde por un total de 1.000 millones de euros

CaixaBank emite un bono social por el coronavirus de 1.000 millones de euros