

ETUDE STRESS TESTS CLIMATIQUES

DEMARCHE ET PERIMETRE DE L'ETUDE



QUESTIONNAIRE



TRAITEMENT DES DONNEES



FORMALISATION DE L'ANALYSE



RESTITUTION AUX PARTICIPANTS

INSTITUTIONS CIBLEES

BANQUES AYANT PARTICIPE A L'EXERCICE PILOTE ACPR 2020

AUTRES BANQUES

REGULATEURS ET ASSOCIATIONS DE PLACE (ACPR, FBF)

OBJECTIFS DE L'ETUDE

1. RETOUR D'EXPERIENCE SUR L'EXERCICE PILOTE DE STRESS TESTS CLIMATIQUES DE L'ACPR
2. ETAT DES LIEUX DU NIVEAU DE MATURITE DES DIRECTIONS DES RISQUES SUR LES ENJEUX DU RISQUE CLIMATIQUES
3. TENDANCES, PREPARATION DES PROCHAINS STRESS TESTS CLIMATIQUES, ET AMBITIONS A COURT-MOYEN-LONG TERME

THEMATIQUES ABORDEES

EXERCICE PILOTE

- Déroulement et Difficultés rencontrées
- Impacts sur les risques de crédit et de marché
- Comparatif stress tests EBA

GOVERNANCE

- Place du risque climatique dans l'organisation
- Rôles et responsabilités
- Dispositif de contrôle interne
- Sensibilisation et culture

DATA ET OUTILS

- Data provider
- Data quality
- Adaptation des reportings
- Production d'indicateurs

AMBITIONS

- Projets en cours
- Performance extra-financière
- ECB Climate Risk 2022
- Stress tests ACPR 2023

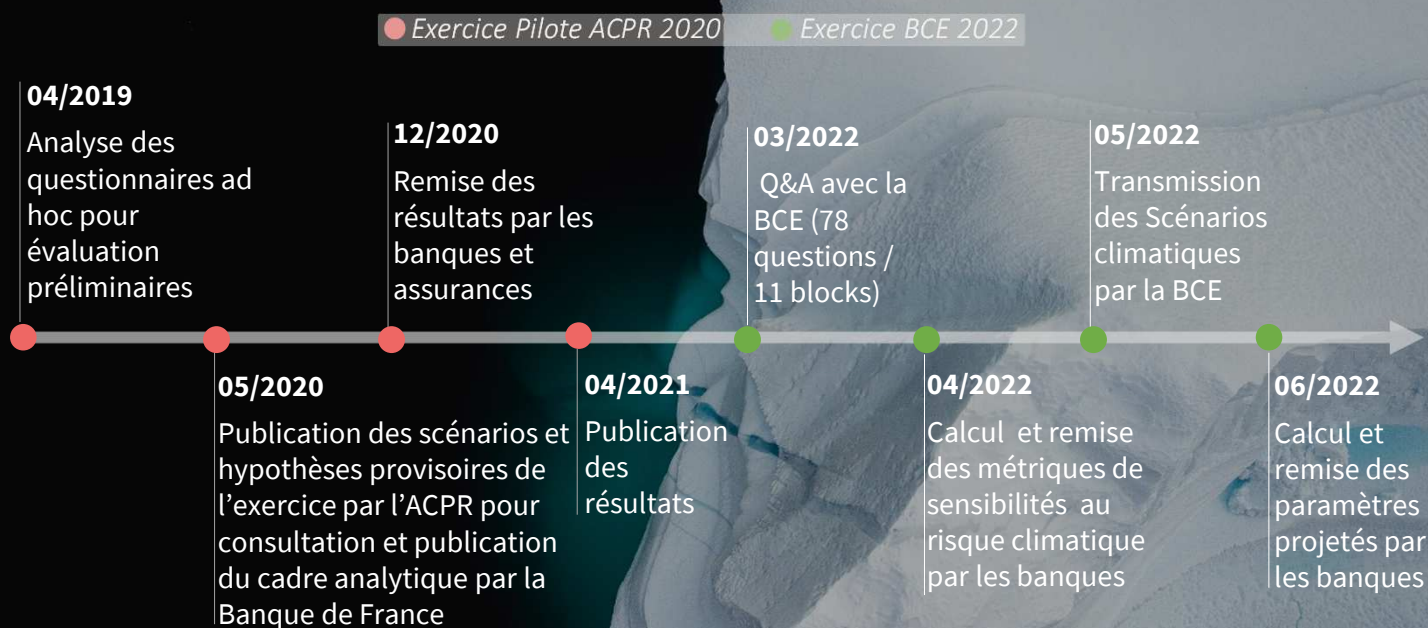
ETUDE STRESS TESTS CLIMATIQUES

Mars 2022 a marqué le démarrage de la première campagne de stress tests climatiques menée par la BCE. Celle-ci fait suite à l'exercice pilote initié en 2019/2020 par l'ACPR, ainsi que d'autres campagnes de Stress Tests Climatiques lancées par des régulateurs nationaux, en Europe. Les institutions financières volontaires avaient ainsi dû réaliser une première estimation de leur capacité de résistance face à une dégradation climatique sur des horizons très long terme. Un premier exercice qui avait notamment permis aux banques de se familiariser avec les nouvelles méthodologies de projections, en intégrant des facteurs environnementaux et des nouvelles notions telles que la double matérialité.

La BCE a entamé cette nouvelle campagne dans la continuité de ces exercices pilotes, avec pour objectifs principaux:

- l'amélioration de l'évaluation du risque climatique par les banques ;
- L'intégration progressive du risque climatique au sein de la réglementation prudentielle par l'amendement des textes réglementaires CRRIII/CRDVI.

Ce nouvel exercice a commencé le mois dernier par un questionnaire émis par le régulateur et il se finalisera en juin 2022 par la soumission des projections.



IMPACTS CRRIII/CRDVI

Pilier 1 : Mesures et reporting sur le Capital minimum requis

- Intégration des facteurs ESG en pilier I prévue pour 2023.
- Adaptation du pilier I sur le risque de crédit afin d'améliorer l'identification des risques ESG.
- Instauration de traitements spécifiques entre actifs verts et autres types d'actifs

Pilier 2 : Mesures et reporting sur le Capital minimum requis

- Intégration des risques ESG dans le SREP et l'ICAAP par une revue du dispositif de gouvernance interne (CT, MT, LT) et par la mise en place de stress test climatiques récurrents.
- Publication par le comité de Bâle de principes visant à améliorer les pratiques de suivi des risques financiers relatifs au climat.

Pilier 3 : Discipline de marché

- Publications qualitatives E, S et G
- Quantification des risques physiques et de transitions
- Quantification des actions d'atténuation (soutien aux contreparties vers la transition énergétique)
- Introduction du Green Asset Ratio

ETUDE STRESS TESTS CLIMATIQUES

Enjeux opérationnels et capacité à faire

Adapter les systèmes et les processus aux nouveaux enjeux climatiques constitue un enjeu de taille pour les institutions financières : nouvelles données à sourcer, fiabilité, nouveaux facteurs de risques à intégrer (physique, transition), niveaux de granularités spécifiques (codes NACE, régions), projections sur des horizons plus longs (2030, 2040, 2050). Ces nouveaux paramètres nécessiteront une adaptation de l'architecture IT, des modèles de calculs de risques et outils de restitution.



Adaptation de la gouvernance

L'acculturation à l'ESG et au risque climatique au sein des banques est un enjeu primordial qui impliquera une revue des rôles, responsabilités front-to-back et du dispositif de contrôle interne (LOD1, LOD2, comités risques climatiques). Faire le choix d'une centralisation des compétences et connaissances autour des risques climatiques avec une gestion centralisée ou opter pour une gestion décentralisée avec une diffusion des connaissances et compétences à travers les différents services est un enjeu organisationnel de taille pour les banques.



Anticipation des impacts en fonds propres et sur les piliers Bâlois

Bien que qu'il s'agisse de tests de résistance prudentiel aux risques climatiques, sans implications directes en matière de niveaux de capital exigé, la réalisation de ces exercices a vocation à préparer les banques à l'intégration progressive du risque climatique au sein des réglementations prudentielles CRR/CRDVI.



L'EXPERTISE AUREXIA

L'équipe Aurexia Sustainable accompagne les acteurs du secteur bancaire et assurantiel dans leurs réflexions stratégiques et la déclinaison opérationnelle de leur politique de Finance Durable.

Grâce à des travaux de veille approfondis en France, au UK, au Luxembourg et en APAC, elle est en mesure de comprendre les enjeux et les challenges liés à l'ESG et d'y apporter des réponses opérationnelles et concrètes, en s'appuyant notamment sur des partenariats avec des fintech innovantes.



Analyses d'impacts réglementaires liés à l'ESG

Accompagnement dans la définition de la stratégie ESG et intégration de ces critères aux sein des process opérationnels

Enjeux autour de la data ESG et l'innovation

Nos atouts



LEADING POSITION
IN CONSULTING ON
7 MARKETS

CIB
Asset & Wealth
Management
Retail & Financial
Services
Insurance
Industry & Services
Finance, Risks,
Compliance
Data



TRANSFORMATION
CAPACITIES

Business
Process
Regulatory
Digital
Human Ressources



GLOBAL REACH
ACROSS EUROPE &
APAC

Paris
Nantes
London
Luxembourg
Singapore
Hong-Kong



5 LABELS FOR R&D &
MARKET
INTELLIGENCE



120+
Consultants
75,8% dédiés Banque



15M€ CA
75,9% sur le
domaine bancaire



6 Bureaux
en Europe &
APAC



WWW.AUREXIA.COM