



**FINANSTILSYNET**  
THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY

# Kapitalkrav og bærekraft

26. oktober 2021

Unni Persson Moseby, tilsynsrådgiver

# Agenda

**Finanstilsynets oppgaver**

**EUs strategi for bærekraftig finans**

**EBAs mandater for pilar 1, 2 og 3**

**Finanstilsynets tilnærming: tilsyn, SREP-prosess samt klimascenarier og eksponeringsanalyse**

# Finanstilsynets oppgaver

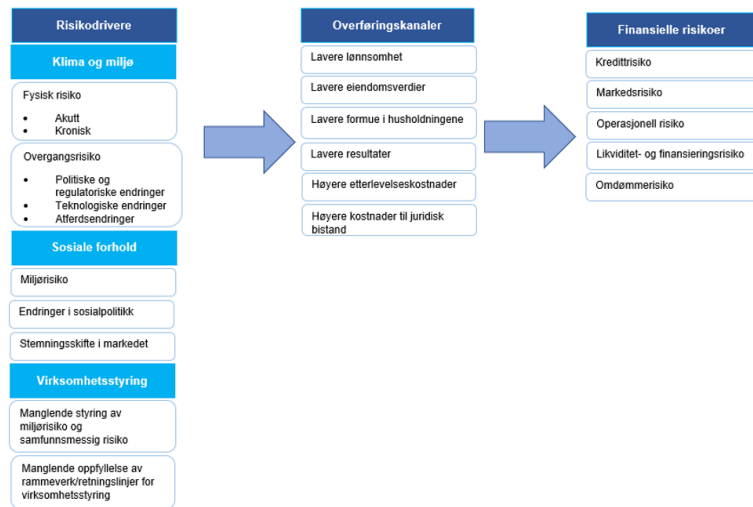
Gjennom tilsyn med foretak og markeder skal Finanstilsynet bidra til finansiell stabilitet og velfungerende markeder, og til at brukerne kan ha tillit til at finansielle avtaler og tjenester blir fulgt opp slik de skal.



# Finanstilsynets oppgaver (2)

## Tildelingsbrev fra Finansdepartementet

- Finanstilsynet skal bl.a. bidra til kunnskap om klimarisiko i finansnæringen og til å utvikle tilsynsverktøy for å følge opp foretakenes håndtering av miljø og klimarisiko.
- Klimarisiko skal inngå i tilsynet med risiko og risikostyring i foretakene.
- Finanstilsynet skal følge opp internasjonalt samarbeid innenfor området, spesielt arbeidet i Network for Greening the Financial System og arbeidet med regelverksutvikling i EU.



EBA/REP/2021/18 figur 4

# EUs handlingsplaner for bærekraftig finans

## Første handlingsplan 2018

26 tiltak fordelt på 10 områder:

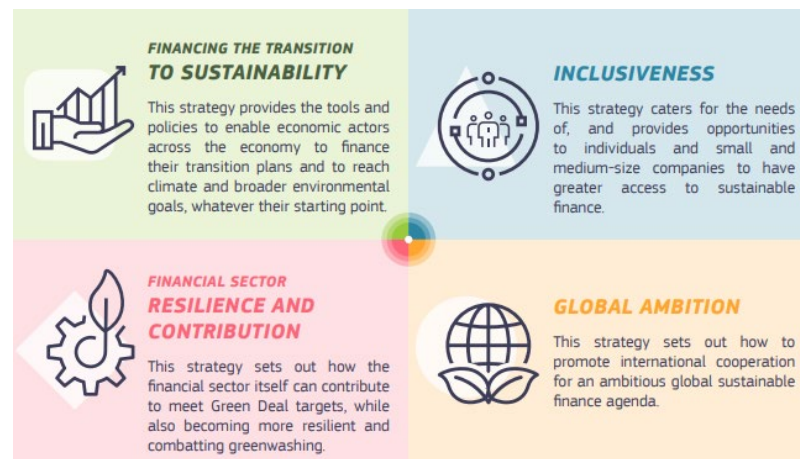
- Etablere et klassifiseringssystem (taksonomi) for hvilke økonomiske aktiviteter som anses som bærekraftige
- Lage standarder og merkeordninger for grønne finansielle produkter
- Fremme investeringer i bærekraftige prosjekter
- Integre bærekraft i finansiell rådgivning
- Utvikle referanseverdier for bærekraft
- Integre bærekraft i kredittvurderinger og markedsanalyser
- Klargjøre institusjonelle investorer og kapitalforvalteres plikter
- Integre bærekraft i soliditetsregelverket
- Styrke rapportering og regnskapsregler om bærekraft
- Fremme bærekraftig foretaksstyring og dempe kortsiktighet i kapitalmarkedene



# EUs reviderte strategi for bærekraftig finans

Konkrete tiltak på fire områder:

- Finansiering av overgangen av realøkonomien mot bærekraft
- Et mer inkluderende rammeverk for bærekraft
- Fremme finanssektorens motstandskraft og bidrag til bærekraft
  - Risikostyring og tilsynsmessige tiltak, inkl. stresstester
  - Kapitalkrav – og differensiering
  - Opplysninger og rapportering
- Bidra til globale ambisjoner



# EBAs mandat\_Pilar 1

CRR II art. 501 c

- EBA har fått i mandat å vurdere om det er hensiktsmessig å innføre en «dedicated prudential treatment» for «exposures related to assets or activities associated substantially with environmental or social objectives».
- Fristen for EBAs rapport forventes fremskyndet til 2023.
- Planen er publisering av høringsnotat i løpet av våren 2022.

# EBAs mandat\_Pilar 2

CRD V art. 98 (8)

- EBA har i 2021 publisert en rapport om inkludering av ESG-risikoer i pilar 2.
  - Definisjoner og metodikk
  - Anbefalinger til banker om å inkludere ESG-risikoer i strategier og risikostyring
  - Anbefalinger til tilsynsmyndigheter om å inkludere ESG-risikoer i vurdering av bankers kapitalbehov





# EBAs mandat\_Pilar 2 forts.

## Oppfølging fra Finanstilsynet

- En av hovedoppgavene er at klimarisiko skal inngå i tilsynet med risiko og risikostyring i foretakene, jf. også tildelingsbrevet.
- Omtale av ESG-risikoer i oppdatert SREP-rundskriv
  - Spesielt klimarisiko i første omgang
  - Forholdsmessighet
  - Proaktiv tilnærming
- Forventer at banker inkludere ESG-risikoer i forretningsstrategier og risikostyring
  - Utvide strategisk planleggingshorisont til minst 10 år
  - Inkl. i rammer for risikoappetitt og retningslinjer
  - Overvåke og styre ESG-risikoer som drivere av finansielle risikoer
  - Benytte eksponeringsanalyser, sensitiviteter og stresstester

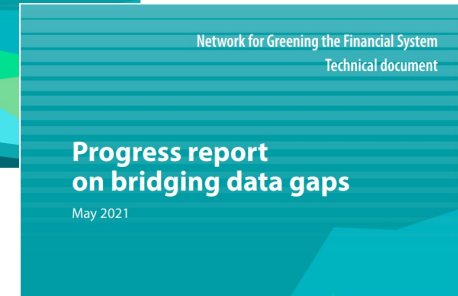
# EBAs mandat \_Pilar 3

## CRR art. 449a

- EBA skal utarbeide tekniske standard (ITS) for opplysningskrav om ESG-risikoer
  - Høringsutkast ble publisert 1. mars 2021 med høringsfrist 1. juni
  - Høringsutkastet parallelt og i samsvar med råd til EU-kommisjonen under EU-taksonomien
  - Endelig standard er ventet før årsskiftet
  - For større institusjoner fra juni 2022
- Opplysninger knyttet til
  - Overgangsrisiko og fysisk risiko
  - Tiltak for å begrense effekten (mitigating actions)
  - Green Asset Ratio (GAR)
  - Informasjon om forretningsmodell og strategi, risikostyring og ledelse

# NGFS – en sentral aktør

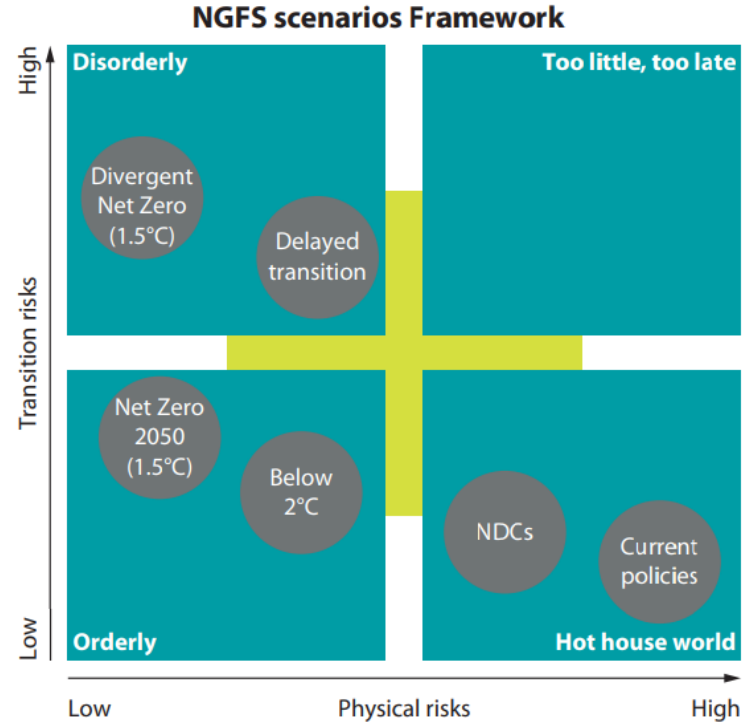
- Etablert av 8 sentralbanker og tilsyn i desember 2017
- Per juni 2021 er det 95 medlemmer og 15 observatører
- Finanstilsynet ble medlem i februar 2019
- Formål: Dele erfaring og beste praksis, bidra til å håndtere miljø- og klimarisiko i finanssektoren, og mobilisere finansbransjen til å arbeide for en bærekraftig økonomi



# Klimascenarioer



- Publisert nytt sett med klimascenarioer, samt veiledning for gjennomføring av analyser av klimarisiko:
  - Omfatter overgangsrisiko og fysisk risiko
  - Seks scenarioer
  - Anslag for energibruk, utslipp, fysiske klimaendringer og økonomiske virkninger fram til år 2100



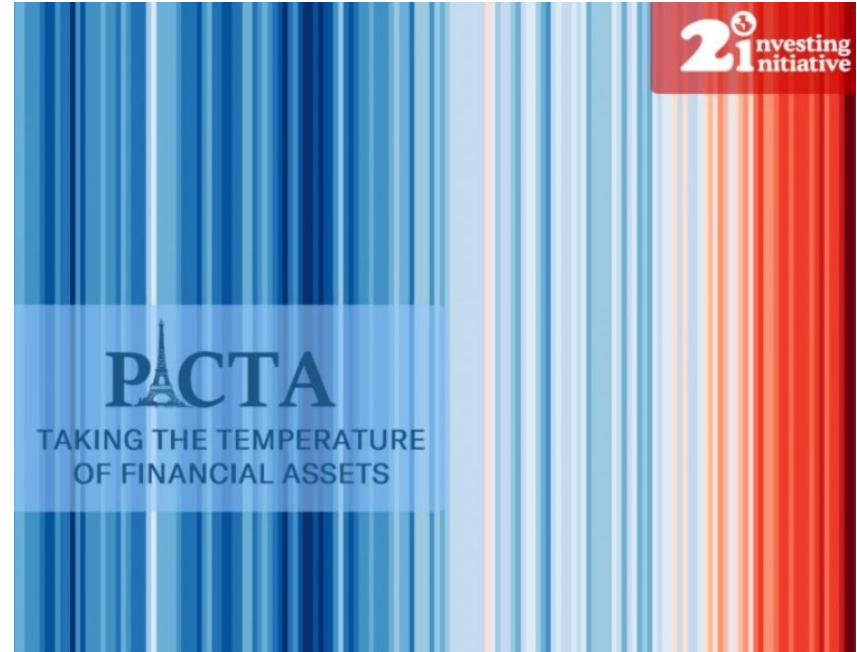
# Eksponeringsanalyser

- Klimarisiko påvirker verdiene på finansielle eiendeler og forpliktelser, herunder utlån og forsikringsforpliktelser.
- En forutsetning for scenarioanalyser er at klimasensitive næringer kan identifiseres.
- Eksponeringsanalyser er et nyttig første skritt for å belyse hvor utsatte finansforetak kan være for klimarisiko.



# PACTA: Oppfølging i Finanstilsynet

- Tester PACTA-rammeverk for analyser av klimarisiko i finansforetak
- Samarbeid med 2° Investing Initiative (2DII) og Finansinspektionen
- PACTA COP –under arbeid



# Kort oppsummering



**FINANSTILSYNET**

THE FINANCIAL SUPERVISORY  
AUTHORITY OF NORWAY