

## EZB Klimastresstest 2022

Am 16. November hat die EZB Details über ihren im Jahr 2022 vorgesehenen Klimastresstest veröffentlicht.

### Grundsätzliches:

Generell sind Stresstests für Aufsichtsbehörden ein wirksames Instrument, um zu beurteilen, ob die Banken widerstandsfähig genug sind finanziellen und wirtschaftlichen Schocks standzuhalten.

Für das Jahr 2022 hat das Aufsichtsgremium der EZB als Schwerpunkt das Klimarisiko für ihren Stresstest gewählt, da es auf der aufsichtlichen Agenda zunehmend an Bedeutung gewinnt. Der Stresstest wird durch eine umfassende aufsichtliche Überprüfung der Risikomanagementpraktiken der Banken in Bezug auf Klima- und Umweltrisiken ergänzt. Überprüft wird, wie die Banken diese Risiken in ihre Strategie, ihre Unternehmensführung und ihre Risikomanagementrahmen und -prozesse integriert haben.

Die EZB betrachtet den Stresstest als eine Lernübung für Banken und Aufsichtsbehörden gleichermaßen. Er soll Schwachstellen, bewährte Praktiken und die Herausforderungen aufzeigen, denen sich die Banken in Bezug auf das klimabezogene Risikomanagement gegenübersehen. Die Übung wird auch dazu beitragen, die Datenverfügbarkeit und -qualität zu verbessern, und es den Aufsichtsbehörden ermöglichen, die von den Banken zur Bewertung des Klimarisikos verwendeten Stresstest-Rahmenwerke besser zu verstehen.



Stresstest  
als Lernübung

Keine direkte  
Säule-2 Auswirkung

Veröffentlichung  
nur Gesamtergebnisse

In diesem Sinne werden die Ergebnisse des Stresstests unter Verwendung eines qualitativen Ansatzes in den aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess (SREP) integriert. Mit anderen Worten, es wird keine direkte Auswirkung auf das Kapital über die Säule-2-Leitlinien geben.

Die EZB räumt ein, dass die Banken während der Übung auf Herausforderungen stoßen werden, beispielsweise aufgrund der knappen Datenverfügbarkeit, komplexer interner Berichterstattungssysteme und des Fehlens gemeinsamer Offenlegungsanforderungen für Klimarisiken. Darüber hinaus befinden sich die Rahmenwerke für das Klimarisiko noch in der Entwicklung. Um den Druck auf die Banken zu verringern und der Tatsache Rechnung zu tragen, dass es sich um eine gemeinsame Lernübung handelt, plant die EZB, nur die Gesamtergebnisse zu veröffentlichen.

Ihr Ansprechpartner:

Stefan Brieger (Sustainable Finance Manager (VÖB))  
Manager und CSO  
stefan.brieger@keilir-ub.de



## EZB Klimastresstest 2022

### Der Stresstest-Aufbau im Detail:

Der aufsichtliche Klima-Stresstest 2022 hat einen modularen Ansatz, der drei verschiedene Module umfasst:

**Modul 1:** ein Fragebogen zur qualitativen Bewertung der internen Klimastresstest-Rahmenwerke der Banken. Dies wird den Aufsichtsbehörden helfen zu verstehen, ob die Fähigkeiten der Banken ausreichend entwickelt sind.

**Modul 2:** eine Peer-Benchmark-Analyse von zwei klimabezogenen Messgrößen. Metrik 1 bewertet die Nachhaltigkeit der Geschäftsmodelle von Banken, indem sie deren Erträge aus klimarelevanten Engagements misst, wie z. B. Kredite an Branchen, die große Mengen an Treibhausgasen ausstoßen. Metrik 2 bewertet das Ausmaß, in dem Banken gegenüber kohlenstoffintensiven Industrien exponiert sind, basierend auf Treibhausgasemissionen und Krediten auf der Ebene der Gegenpartei.

**Modul 3:** ein Bottom-up-Stresstest, der auf Übergangs- und physische Risiken abzielt. Die Banken werden Ausgangspunkte und eigene Projektionen vorlegen, die auf der gemeinsamen Methodik der EZB und vordefinierten Szenarien für Kredit- und Marktrisiken basieren. Die Projektionen werden durch eine qualitative Bewertung des operationellen Risikos und des Reputationsrisikos ergänzt.



**Modul 1**  
Fragebogen

**Modul 2**  
Peer-Benchmark-Analyse

**Modul 3**  
Bottom-up Stresstest

Für Modul 3 wird die EZB makrofinanzielle Szenarien zur Verfügung stellen, um sicherzustellen, dass die Banken gemeinsame Annahmen über wichtige makroökonomische und finanzielle Variablen verwenden. Diese Variablen werden mit Hilfe von wirtschaftsweiten Stresstestmodellen der EZB kalibriert und beruhen weitgehend auf Szenarien, die vom Netzwerk der Zentralbanken und Aufsichtsbehörden des Finanzsystems ausgearbeitet wurden.

Die Bewertung des physischen Risikos wird sich auf zwei extreme Wetterereignisse konzentrieren, die die wichtigsten Klimarisiken in Europa darstellen: (i) ein großes Hochwasser und (ii) eine schwere Dürre und Hitzewelle. Um die Übung überschaubar zu halten und mit dem Lernziel in Einklang zu bringen, konzentriert sich die Methodik auf das physische Risiko über einen Zeithorizont von einem Jahr und bewertet nur die Auswirkungen auf das Kreditrisiko.

Ihr Ansprechpartner:

Stefan Brieger (Sustainable Finance Manager (VÖB))  
Manager und CSO  
stefan.brieger@keilir-ub.de



## EZB Klimastresstest 2022

Was das Übergangsrisiko betrifft, so konzentriert sich der Stresstest auf die potenziellen Auswirkungen sowohl in kurzfristigen als auch in langfristigen Szenarien. Zunächst wird die kurzfristige Anfälligkeit der Banken in einem dreijährigen Basisszenario bewertet, das von einer statischen Bilanz und einem ungeordneten Übergang zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft ausgeht, der durch einen starken Anstieg des Preises für Kohlenstoffemissionen ausgelöst wird.



Zweitens werden die längerfristigen Strategien der Banken bewertet, wenn sie mit drei verschiedenen Übergangsszenarien über einen Zeithorizont von 30 Jahren konfrontiert werden, wobei eine dynamische Bilanz angenommen wird. Die Konzentration auf diese langfristigen Strategien hat zwei Hauptvorteile: Sie wird die Banken dazu ermutigen, die Risikoparameter auf lange Sicht besser zu projizieren, und sie wird den Aufsichtsbehörden helfen zu verstehen, wie die Banken ihren Geschäftsmix strategisch anpassen würden, wenn sie sich auf die Auswirkungen des Übergangs einstellen.

**Kurzfristig**  
Dreijähriges Basisszenario  
Statische Bilanz

**Langfristig**  
Drei Übergangsszenarien 30 Jahre Zeithorizont  
Dynamische Bilanz

### Bewertung und Ausblick:

Der aufsichtliche Klima-Stresstest 2022 wird dazu beitragen, Antworten auf das drängendste Thema unserer Gegenwart und Zukunft zu finden und den Grundstein für den dringend benötigten Transformationsprozess im Bankwesen und in der Aufsicht zu legen. Er wird als Katalysator für die Verbesserung der Datenqualität und der Stresstestkapazitäten fungieren und die anderen klimabezogenen Initiativen der EZB-Bankenaufsicht ergänzen, wie z. B. die Bewertung der Klimarisikomanagementpraktiken der Banken und die Aktionspläne zur Erfüllung der aufsichtlichen Erwartungen.

Weitere Informationen werden seitens der EZB bekannt gegeben, sobald die Vorbereitungen für den Stresstest abgeschlossen sind. Die Veröffentlichung der Gesamtergebnisse ist für das dritte Quartal 2022 geplant.

### Fragen? Gerne!

Ihr Ansprechpartner:

Stefan Brieger (Sustainable Finance Manager (VÖB))  
Manager und CSO  
stefan.brieger@keilir-ub.de

