



Los test de estrés de riesgo climático (ECB) de 2022

Septiembre de 2021

El nacimiento de los test de estrés de riesgo climático

Por primera vez en Europa, la banca enfrenta el desafío de un test de estrés de riesgo climático.

Este ejercicio, propuesto y diseñado por el Banco Central Europeo, supone un cambio de paradigma en la evaluación de la capacidad de resistencia a riesgos de transición y riesgos físicos contemplados en los escenarios de la *Network for Greening the Financial System* (NGFS).

A diferencia del test de estrés bianual de la EBA, el ejercicio de cambio climático se compone de tres módulos:

- (i) Cuestionario cualitativo,
- (ii) Métricas de riesgo climático y
- (iii) Proyecciones *Bottom Up*.

Todos los bancos sometidos a la evaluación deberán hacer frente a los dos primeros módulos y a la comunicación del punto de partida correspondiente al cierre de 2021, pero solo aquellos que establezca el supervisor generarán sus propias proyecciones *Bottom Up*.

Los tres módulos de los test de estrés de riesgo climático:



Calendario de lanzamiento y ejecución del ejercicio:



Cuestionario cualitativo

Acreditar y documentar la existencia de pruebas de resistencia al riesgo climático. Incluso cuando el BCE presente un cuestionario cerrado, no es descartable que se puedan presentar las acciones que la Entidad esté poniendo en marcha en orden a la medición, modelización y gobernanza de estos ejercicios y su encaje con el resto de la estrategia y procesos de planificación en la *explanatory note*.

La clave: apoyarse en una metodología que sea respetuosa con las **directrices establecidas por la EBA sobre pruebas de resistencia internas**.

Métricas de riesgo climático

Mapear los ingresos financieros y comisiones por CNAE y geografía (hasta cinco países) e identificar las 20 mayores contrapartes por CNAE con marcas de scope a la emisión de gases de efecto invernadero y sus ingresos medios en los tres últimos años.

La clave: **calidad en la extracción de la información, en su defecto, cálculo de proxys** que cubran las expectativas del supervisor. La identificación del montante total de exposiciones de una misma contraparte, pues deben incluirse también sus filiales y sucursales, la atribución del CNAE correspondiente a su actividad principal, la asignación del scope y la determinación de ingresos medios.

Proyecciones *Bottom Up*

Información de punto de partida y proyecciones de riesgo de crédito impactadas por los riesgos físicos y de transición. En particular, la adaptación de la metodología EBA para la determinación de los parámetros de pérdida esperada en el horizonte 2022-2024 y la generación de proyecciones con hipótesis de balance dinámico para las proyecciones de 2030, 2040 y 2050. Determinación del *one-off* en colaterales por riesgo de inundación y en la solvencia de la contraparte por olas de calor y sequía.

La clave: **optimización de resultados**. Desarrollo de la metodología en proyecciones de riesgo de crédito y generación de hipótesis de balance dinámico / optimización de resultados.



La optimización y comunicación de los resultados del ejercicio dentro y fuera de la entidad es esencial, habida cuenta de la importancia que el cambio climático tiene para accionistas, tenedores de deuda, supervisores bancarios y la sociedad en su conjunto.



© 2021 Afi. Todos los derechos reservados.