
Fra: Platou, Anne Margrethe M. <anne.margrethe.platou@dnb.no>
Sendt: 30. mars 2021 08:59
Til: Postmottak Finansdepartementet
Emne: Ekspertgruppe klimarisiko SPU

Oppfølgingsflagg: Følg opp
Status for flagg: Flagget

Til Regjeringens oppnevnte ekspertgruppe på klimarisiko for SPU,

Med henvisning Regjeringens Pressemelding 04.02.21 om å oppnevne en ekspertgruppe som ser på betydningen av finansiell klimarisiko og klimarelaterte investeringsmuligheter for SPU under ulike forutsetninger, sendes innspill og erfaringer fra DNB.

DNB har siden 2017 vurdering klimarelatert risiko -og muligheter mot ulike klimascenarioer, både i utlånsporteføljen og kapitalforvaltningsporteføljen, og deler gjerne våre erfaringer hvis det er til nytte for ekspertgruppens arbeid. Under er et sammendrag av siste års erfaringer:

Generelt:

DNB er tilsluttet Task Force on Climate-related Financial Disclosures (TCFD). Vårt mål med TCFD[1]rapporteringen er todelt: å være transparent om vårt arbeid mot klimaendringer og rolle i omstillingen til et lavutslippssamfunn, og å signalisere at vi ønsker bedre rapportering fra kundene våre. TCFD dekkes i DNB og DNB Asset Managements Årsrapporter, i tillegg legge innsats i CDP-rapporteringen.

DNB har siden 2017 deltatt i tre TCFD-pilotprosjekter ledet av UNEP FI (en pilot på investeringer, og to piloter på kreditt). Dette har økt vår forståelse for og håndtering av klimarelaterte risikoer og muligheter i forretningsvirksomheten, men har ikke kvantifiserbare resultater på alle sektorer. I 2021 vil våre kreditt- og kapitalforvaltningsmiljøer i fellesskap delta i UNEP FIs tredje TCFD pilot.

Kreditt:

Innen kreditt har vi i 2020 brukt modellen utviklet av UNEP FIs andre TCFD-pilotprosjekt og prioritert dypere analyser av klimarisikoen i olje- og gasssektoren. Det vil si at vi analyserte den finansielle risikoen som oppstår i omstillingen til et lavutslippssamfunn. For å gjøre dette brukte vi klimascenariotilnærmingen som ble utviklet i første fase av UNEP FIs TCFD pilotprosjekt, og kvantifiserte klimarisiko for klimascenarier med temperaturstigninger på henholdsvis 1,5, 2 og 4 grader Celsius. Klimascenarioene er tilnærmet klimascenarioene utviklet av Network for Greening the Financial System (NGFS) i 2020. Formålet var å analysere DNBs kundeportefølje i lys av de ulike klimascenarioene, for å se hvordan risikoen i porteføljen endret seg under ulike scenarier. Jo mer detaljert innsikt vi har om kundenes CO₂ risikoeksponering, jo mer presis klimarisikoanalyse får vi.

DNB kjøper CO₂-data fra Rystad Energy og bruker flere ulike klimascenarier fra Integrated Assessment Models (IAMs). Vi bruker hovedsakelig IAMs som heter REMIND fra Potsdam Institute for Climate Impact Research (PIK) og MESSAGE fra International Institute for Applied Systems Analysis (IIASA). Scenariene beskriver en rekke alvorlige klimarelaterte endringer som vi stresstester porteføljenes motstandskraft mot, på kort, mellomlang (2030) og lang (2040) sikt. Vår analyse av olje og gass porteføljen i 2020 viste en moderat til lav risiko fram til 2030. Vi vil arbeide videre med funnene i 2021, og integrere dem i DNBs finansielle planlegging og som grunnlag til å kunne prioritere kunder som arbeider proaktivt med energiomstilling i tråd med Parisavtalen.

På basis av modellen utviklet i UNEP FIs TCFD-pilot, utvidet vi i 2020 analysen av klimarelaterte risikoer og muligheter i flere vesentlige sektorer i kredittporteføljen vår. Vi gjennomførte både innledende kvalitative og kvantitative analyser for sektorene shipping, fornybar energi, næringseiendom og bygg og anlegg i 2020.

Kapitalforvaltning:

Innen kapitalforvaltning har DNB Asset Management arbeidet med å kartlegge og måle klimarelaterte risikoer og muligheter på selskaps -og porteføljenivå. I tråd med TCFD bruker DAM scenarioanalyser for å identifisere mulige utfall av klimarelaterte risiko- og mulighetsfaktorer. I tillegg til å beregnet karbonavtrykk et utvidet antall rentefond, har DAM utarbeidet en utvidet og grundig analyse på vårt fond DNB Miljøinvest for å se på hvilke potensielle unngåtte utslipp selskapene i fondet bidrar med.

Som del av pilotarbeidet med UNEP FI, har DAM vært med på å utvikle en metode for måling av finansiell effekt i ulike klimascenarioanalyser av selskaper og porteføljer, sammen med 19 internasjonale investorer og konsultentselskapet Carbon Delta. Fondene har blitt evaluert i klimascenarier med temperaturstigninger på henholdsvis 1,5, 2 og 3 grader Celsius. DAM har benyttet IAMs fra REMIND fra Potsdam Institute for Climate Impact Research (PIK) og AIM/CGE integrated assessment model. Innsikten fra klimascenarioanalysene brukes både i utvikling av retningslinjer og i aktiv eierskapsutøvelse ved dialog og stemmegivning.

I 2021 har DAM begynt å bygge videreutvikle rammeverk for sektorspesifikke klimarisikoer og - muligheter og beste praksis-rapportering på klima, samt vurdere tilgjengelige metoder sammen med andre internasjonale kapitalforvaltere, kapitaleiere, klimaekspert, banker og forsikringsaktører.

Dersom ekspertgruppen ønsker videre innspill fra DNBs arbeid med klimarisiko fra enten kreditt - og/eller kapitalforvaltningsmiljøene, så deler vi gjerne våre erfaringer så langt. Ta i så fall kontakt med undertegnede.

Med vennlig hilsen, Anne Margrethe Platou.

Anne Margrethe M. Platou | Samfunn og bærekraft

DNB Bank ASA

Mob: +47 9036 7683

E-post: Anne.Margrethe.Platou@dnb.no | www.dnb.no

Følg oss også på: [Twitter](#) | [Facebook](#)
