



КЛИМАТИЧЕСКАЯ СТРАТЕГИЯ Банка ЦентрКредит
на период 2025-2050 гг.
(с детализированными целями до 2030 года)

Июнь 2024



centercredit



Содержание		Стр.
1	Определение климатической стратегии Банка	с. 3
2	Цели Банка по наращиванию зеленого / устойчивого финансирования	с. 5
3	Цели Банка по снижению выбросов CO ₂ (в разрезе Охватов 1-3)	с. 7-10
4	Подход Банка к взаимодействию с наиболее углеродоемкими клиентами	с.12
6	Результаты климатического стресс-тестирования Банка	с. 14-24
7	Карта рисков и возможностей Банка в рамках климатической повестки	с. 26-27

Определение климатической стратегии и основные подходы для финансирования климатического перехода

Климатическая стратегия — стратегический документ, содержащий цели и действия по достижению углеродной нейтральности

Основные подходы к стимулированию климатического перехода:



Climate solutions

Финансирование технологий, инструментов и сервисов по снижению, улавливанию и хранению выбросов парниковых газов

Развитие низкоуглеродных технологий

Пример: финансирование проекта по строительству ветроэнергетического комплекса



Aligned

Содействие и финансирование компаний, уже вышедших на траекторию снижения выбросов и достижения цели по сдерживанию температуры в пределах 1.5 °C

Пример: финансирование автопроизводителя, который переходит на пр-во электрокаров и уже вышел на траекторию по достижению нулевого уровня выбросов до 2050 г.



Aligning

Содействие и финансирование компаний, которые находятся на стадии определения обязательств по сокращению выбросов. Поддержка компаний как с низким, так и с высоким уровнем выбросов

Пример: финансирование металлургического холдинга, который пока не вышел на траекторию снижения в «1.5 °C», но активно внедряет зеленые технологии и может обосновать банку свои планы по декарбонизации



Phaseout

Поддержка и помощь клиентам в проектах по досрочному выводу высокоуглеродных активов из операционной деятельности

Стратегия сокращения выбросов путем финансирования вывода (замены) физических активов с высоким углеродным следом

Пример: финансирование закрытия угольной шахты



Содержание		Стр.
1	Определение климатической стратегии Банка	с. 3
2	Цели Банка по наращиванию зеленого / устойчивого финансирования	с. 5
3	Цели Банка по снижению выбросов CO ₂ (в разрезе Охватов 1-3)	с. 7-10
4	Подход Банка к взаимодействию с наиболее углеродоемкими клиентами	с.12
5	Результаты климатического стресс-тестирования Банка	с. 14-24
6	Карта рисков и возможностей Банка в рамках климатической повестки	с. 26-27
7	Определение климатической стратегии Банка	с. 3

Подход к определению целей роста зеленого портфеля Банка и установленные целевые показатели

Верхнеуровневый подход к оценке целей зеленому / устойчивому финансированию



Оценка динамики кредитного портфеля БЦК (КБ и МСБ) до 2030 года

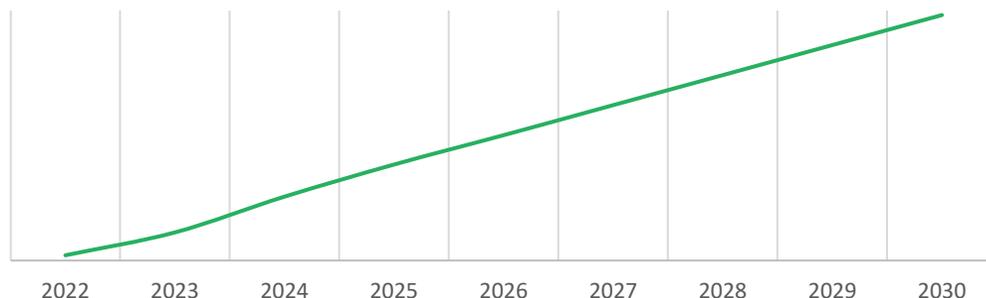


Прогноз динамики % зеленого портфеля БЦК от общего кредитного портфеля до 2030 года



Прогноз целей по зеленому финансированию в абсолютном выражении

Кредитный портфель БЦК (КБ, МСБ) – индикативный рост



Подход Банка к прогнозу целей по зеленому финансированию к 2030 году

Оценка структуры зеленого портфеля БЦК в **2025** году

Оценка структуры зеленого портфеля БЦК в **2030** году

Динамика равномерного роста зеленого портфеля БЦК для достижения целей к 2030 году, в млрд тенге

	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Объем зеленого кредитного портфеля*	120	163	212	268	331	400

*Примечание: цели обозначены на конец каждого года



Содержание		Стр.
1	Определение климатической стратегии Банка	с. 3
2	Цели Банка по наращиванию зеленого / устойчивого финансирования	с. 5
3	Цели Банка по снижению выбросов CO ₂ (в разрезе Охватов 1-3)	с. 7-10
4	Подход Банка к взаимодействию с наиболее углеродоемкими клиентами	с.12
5	Результаты климатического стресс-тестирования Банка	с. 14-24
6	Карта рисков и возможностей Банка в рамках климатической повестки	с. 26-27
7	Определение климатической стратегии Банка	с. 3

Обзор SBTi подхода по установлению целей декарбонизации для финансовых институтов



SBTi рекомендует финансовым организациям использовать один из трех методологических подходов¹ для установления целей по сокращению финансируемых выбросов:

Sectoral Decarbonization Approach (SDA)

- Секторно-ориентированный подход к установлению целей по сокращению выбросов, который учитывает различия в потенциале сокращения выбросов CO₂ в разных отраслях экономики
- В рамках подхода цели можно рассчитать 2-мя способами: методом абсолютных значений и через интенсивность выбросов

SBT Portfolio Coverage Approach

- В рамках данного подхода финансовые организации обязуются совместно со своими заемщиками и/или инвесторами установить собственные научно-обоснованные целевые показатели

Temperature Rating Approach

- Финансовые организации определяют текущий температурный балл своего портфеля на основе целей по сокращению выбросов CO₂, поставленных клиентами

Используемые инструменты:

- Near-Term Setting Tool
- Net Zero Tool

- SBTi Finance Tool (Github)

- SBTi Finance Tool (Github)

✓ - Выбранный вариант Банком

¹ – В зависимости от класса активов (корпоративный займ / проектное финансирование / ценные бумаги и пр.)

Определение параметров для установления целей декарбонизации



Отрасль

- Набор целевых показателей был рассчитан для следующих секторов: Энергетика, Сельское хозяйство, Металлургия и Производство¹
- Выбор секторов был осуществлен на основании объема их выбросов CO₂
- Таким образом, Банк покрывает **82%** углеродного следа и **22.3%** корпоративного портфеля²



Метрика

- **Абсолютное значение:** сокращение выбросов в секторе в абсолютном выражении



Выбор года

- Базовый год (baseline) – 2023г.
- Промежуточная цель – 2030г.
- Долгосрочная цель – 2050г.



Сценарий

- Рекомендуется использовать сценарий **1.5 градуса IEA NZE 2050. В соответствии с данным сценарием**, финансовые институты обязаны обеспечивать ежегодное сокращение уровня выбросов не менее чем на 4.2%
- Таким образом, учитывая выбранный сценарий и установленные сроки, для всех отраслей будет определено единое целевое процентное снижение (**42%**)

¹– К сектору Производство относятся горнодобывающая пром., производство ТНП, хим. пром., нефтегазовая пром., машиностроение

²– Доля от общей ОСЗ корпоративного кредитного портфеля на 01.01.24

Сводная таблица финансируемых выбросов: Объемы и цели

	2023				2030	
	Выбросы ПГ, млн тонн CO ₂	Выбросы ПГ, %	Охват корп. портфеля ¹ , млрд тг	Охват корп. портфеля ¹ , %	Выбросы ПГ (промежуточная цель), млн тонн CO ₂	Выбросы ПГ (промежуточная цель), Δ млн тонн CO ₂
Углеродный след портфеля (Охват 3):	5.8	100%	813.2	100%	-	-
 Энергетика	3.5	60.9%	80.8	9.9%	2.05	(1.45)
 Сельское хозяйство	0.3	5.9%	18.5	2.2%	0.2	(0.1)
 Металлургия	0.5	8.7%	38	4.7%	0.29	(0.21)
 Производство	0.4	6.5%	44.8	5.5%	0.24	(0.16)
 Остальные сектора	1.1	18%	631.1	77.7%	-	-

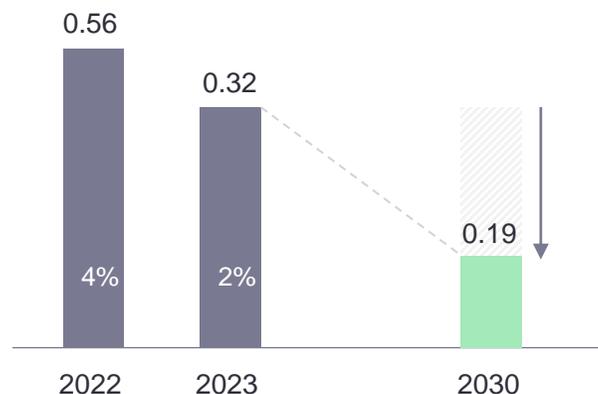
¹ - Корпоративный кредитный портфель (без дефолтов и отриц.значений) на 01.01.24

Цели Банка по снижению собственного негативного воздействия

- Охват выбросов: Охват 1, 2, 3
- Базовый год: 2023
- Целевой год: 2030
- Сценарий: 1.5°C – aligned pathways (требование SBTi)

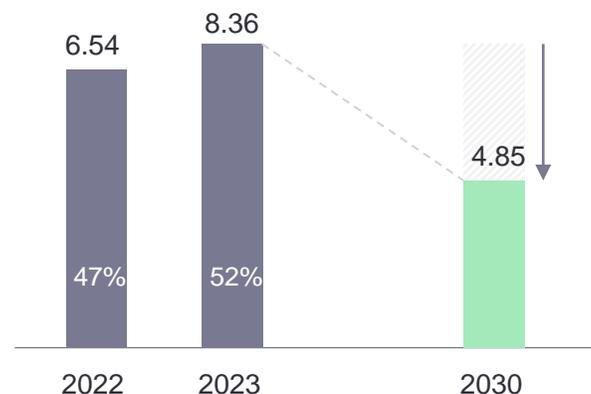
Цели по охвату 1 до 2030г.

тыс. тонн CO₂



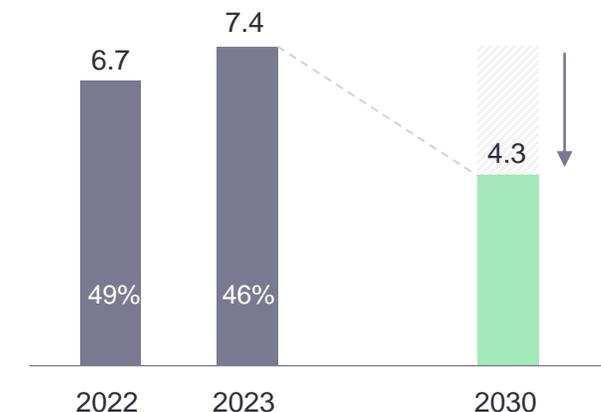
Цели по охвату 2 до 2030г.

тыс. тонн CO₂



Цели по охвату 3 до 2030г.

тыс. тонн CO₂

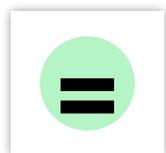


Банк обязуется к 2030г. сократить выбросы Score 1, 2 и 3 на **42%** по сравнению с базовым 2023г.



Содержание		Стр.
1	Определение климатической стратегии Банка	с. 3
2	Цели Банка по наращиванию зеленого / устойчивого финансирования	с. 5
3	Цели Банка по снижению выбросов CO ₂ (в разрезе Охватов 1-3)	с. 7-10
4	Подход Банка к взаимодействию с наиболее углеродоемкими клиентами	с.12
6	Результаты климатического стресс-тестирования Банка	с. 14-24
7	Карта рисков и возможностей Банка в рамках климатической повестки	с. 26-27

План отказа от финансирования клиентов угольной промышленности



2025-2030 гг.

Формирование и утверждение детального плана отказа от финансирования добычи угля, утверждение долгосрочной цели

- Формирование обязательства по объему финансирования клиентов угольной промышленности к **2045 году (не более 1% от кредитного портфеля Банка)**
- Подготовка политики отказа от финансирования клиентов угольной промышленности



2030-2045 гг.

Реализация мер, направленных на стимулирование сокращения финансирования клиентов угольной промышленности до **1%** от кредитного портфеля Банка к 2045 году

Меры по сокращению доли клиентов угольной промышленности в портфеле Банка могут включать в себя набор подходов к взаимодействию с текущими / новыми клиентами (примерный и не исчерпывающий список мероприятий):

- Ограничение совокупного остатка задолженности клиентов угольной промышленности **в абсолютном выражении**
- Прекращение выдачи кредитов, за исключением зеленых кредитов, новым клиентам при отсутствии у них стратегии или планов по декарбонизации
- Полная остановка выдачи всех видов кредитов клиентам, чья деятельность связана с угольной промышленностью
- Полное прекращение финансирования новых клиентов из угольной промышленности
- Осуществление финансирования текущих клиентов только по существующим проектам и объектам и др.



2045 год и позднее

Дальнейшие меры по выводу отрасли из кредитного портфеля

- Набор мероприятий, включающий в себя завершение погашения всех кредитов и полный вывод Банком отрасли угольной промышленности из своего кредитного портфеля

Критерии отказа от выдачи кредита

При отказе от выдачи кредитов Банк отказывает прежде всего в финансировании любых проектов, **связанных с первичной деятельностью в угольной промышленности и направленных на увеличение производства угля или расширение его использования** (разработка новых месторождений, добыча, транспортировка, переработка угля и т.п.)

Банком допускается выдача **зеленых кредитов, направленных на проекты по модернизации существующих угольных объектов и снижению углеродного следа** (внедрение НДТ, установка очистительных фильтров и т.п.) при условии, что все подобные кредиты будут полностью погашены к 2045 году, в соответствии с общей стратегией по сокращению угольного финансирования

Под клиентами угольной промышленности Банком понимаются компании, **не менее 25%** выручки которых формируется за счет добычи угля

NB: Банк не имеет в своем кредитном портфеле проекты, связанные с нетрадиционными видами нефтегазового топлива, такими как гудрон, сланцевая нефть и газ, арктическая нефть и газ, сжиженный природный газ, а также сверхглубоководная нефть и газ. Более того, Банк не осуществляет инвестирование в такие проекты, а также в проекты по добыче угля



Содержание		Стр.
1	Определение климатической стратегии Банка	с. 3
2	Цели Банка по наращиванию зеленого / устойчивого финансирования	с. 5
3	Цели Банка по снижению выбросов CO ₂ (в разрезе Охватов 1-3)	с. 7-10
4	Подход Банка к взаимодействию с наиболее углеродоемкими клиентами	с.12
6	Результаты климатического стресс-тестирования Банка	с. 14-24
7	Карта рисков и возможностей Банка в рамках климатической повестки	с. 26-27

Банком было проведено 2 вида стресс-тестирования для определения степени подверженности Банка климатическим рискам



Стресс-тестирование рисков, связанных с климатическим переходом, их влияние на финансовые метрики кредитного портфеля Банка



Стресс-тестирование физических рисков потопов/наводнений и природных пожаров, их влияние на ипотечный портфель Банка и ключевые финансовые метрики



Содержание

Стр.

1	Определение климатической стратегии Банка	с. 3
2	Цели Банка по наращиванию зеленого / устойчивого финансирования	с. 5
3	Цели Банка по снижению выбросов CO ₂ (в разрезе Охватов 1-3)	с. 7-10
4	Подход Банка к взаимодействию с наиболее углеродоемкими клиентами	с.12
6	Результаты климатического стресс-тестирования Банка: <u>Стресс-тестирование переходного риска кредитного портфеля</u>	с. 14-24
7	Карта рисков и возможностей Банка в рамках климатической повестки	с. 26-27

Подход к формированию сценариев изменения климата (1/3)

0 Верхнеуровневый подход к разработке сценариев

а Сбор данных:

- Набор макроэкономических и финансовых переменных по сценариям изменения климата (NGFS, Bank of England):
 - Реальный ВВП по 3-м крупнейшим экономикам мира (США, Еврозона, Китай)
 - Уровень безработицы по 3-м крупнейшим экономикам мира
 - Процентные ставки
 - Индексы доходов домохозяйств, индексы потребительских цен

б Оценка эффекта и значимости влияния глобальных макроэкономических переменных на показатели, используемые в стресс-тестировании кредитного риска корпоративного кредитного портфеля Банком (TONIA, реальные среднемесячные денежные доходы населения)

в Прогнозирование динамики тестируемых показателей по сценариям изменения климата с помощью отобранных моделей

1 Сбор и подготовка данных

• Используемые данные:

- Макроэкономические переменные сценариев климатического перехода по двум сценариям: 1. «*Below 2°C*» (предполагает постепенное ужесточение гос. политик в области климата и 67%-я вероятность сдерживания роста температуры до 2°C к 2050 году, сдерживая физические риски изменения климата); 2. «*Current Policies*» (не предполагает дополнительного развития государственных и иных политик в области климата, низкий уровень переходных рисков, однако неконтролируемые последствия реализации физических рисков в будущем)
- Переменные Банка для проведения стресс-тестирования кредитного риска сегмента ЮЛ (TONIA, реальные среднемесячные денежные доходы населения)
- **Формирование набора глобальных макроэкономических переменных** для анализа степени влияния на показатели TONIA и реальных среднемесячных денежных доходов населения РК
- **Формирование временного ряда:** данные организованы во временные ряды, охватывающие период с 2010 по 2025 год

Описание используемых сценариев климатического перехода

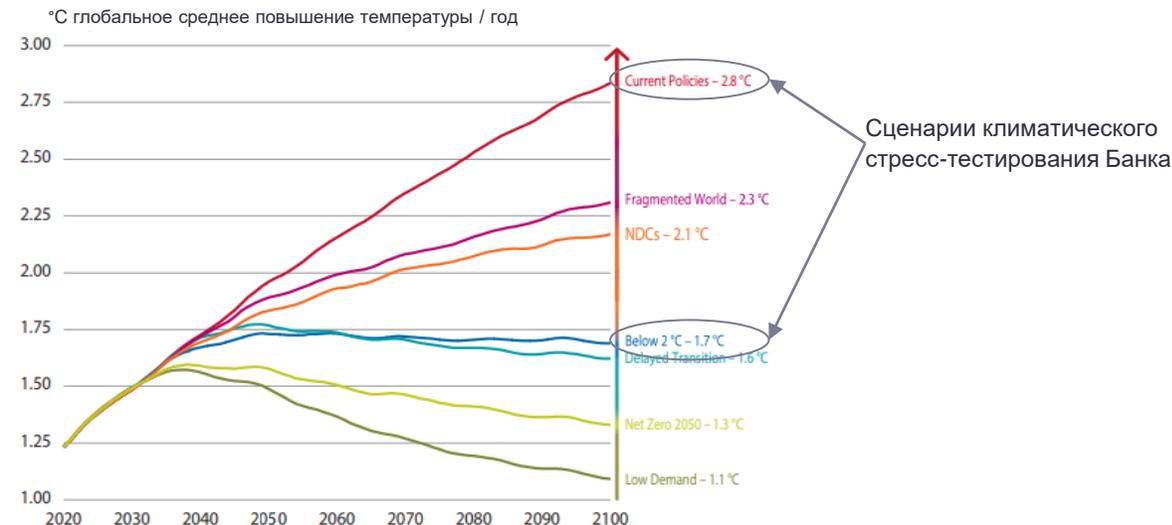
А Сценарий «Below 2°C»

- Позитивный климатический сценарий с умеренно амбициозной климатической повесткой, в котором страны ограничивают потепление климата двумя градусами Цельсия к концу столетия («Below 2°C»)
- Предпосылки: начиная с 2025г. страны проводят скоординированную климатическую политику. Устанавливаются согласованные цели по сокращению выбросов для ограничения роста температуры в пределах 2°C в 2100 году. Во всех странах вводится плата за выбросы парниковых газов в форме системы торговли квотами и/или углеродного налога. В рамках системы торговли квотами правительство задает разрешенный объем выбросов, за превышение которого предусмотрены штрафы

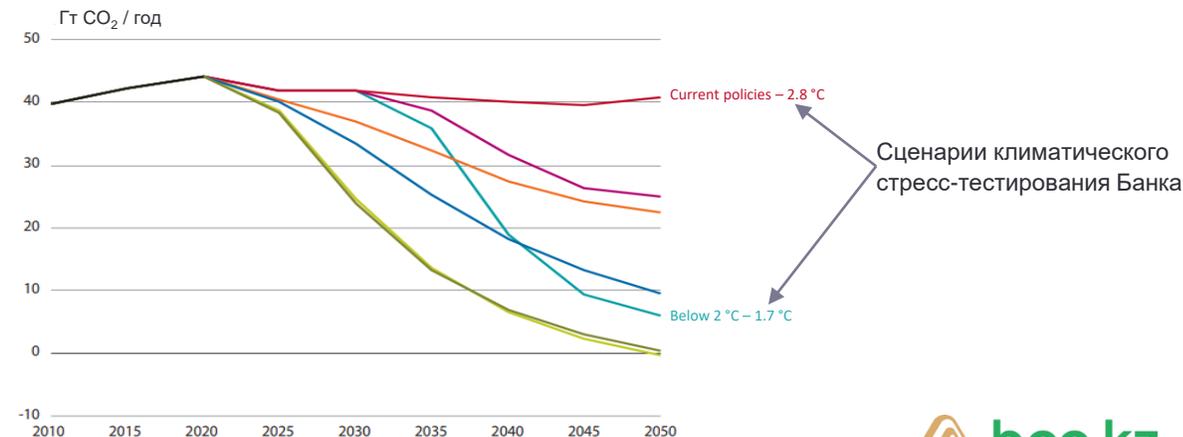
В Сценарий «Current policies»

- Негативный климатический сценарий из категории «мира-теплицы», который подразумевает отказ от внедрения дополнительных климатических ограничений и оценивает возможный эффект только от политик, действующих в настоящий момент
- Подразумевает медленное развитие и внедрение технологий в области изменения климата (напр., технологии улавливания CO₂), а также отсутствие каких-либо мер реагирования / политик в области климата со стороны государств

1. Динамика температуры поверхности Земли по сценариям:



2. Динамика глобальных выбросов CO₂ по сценариям:



Подход к формированию сценариев изменения климата (2/3)

2 Модификация признаков

- **Вычисление средних значений:** для каждого года рассчитывается среднее значение по квартальным данным, что позволяет уменьшить волатильность и выделить тренды
- **Показатели относительно базового года:** это метод, используемый для нормализации временных рядов данных путем приведения их к относительным значениям в сравнении с выбранным базовым годом (2010). Позволяет оценить изменения в данных с течением времени относительно фиксированной точки отсчета
- **Дифференцирование и преобразование данных:** вычисляются разности между последовательными годами и применяется квадратный корень, что может помочь стабилизировать дисперсию и выявить скрытые закономерности
- **Стандартизация данных (z-оценки):** применяется z-стандартизация для нормализации данных, что позволяет сравнивать переменные с разными масштабами и единицами измерения

3 Статистическое моделирование

Для определения взаимосвязей и влияния:

- **Построение регрессионной модели:** используется метод наименьших квадратов (OLS) для оценки влияния независимых переменных на зависимую переменную
- **Множественный регрессионный анализ:** анализируется взаимодействие двух независимых переменных и их совместное влияние на зависимую переменную

4 Тестирование моделей

- **Отсутствие автокорреляции остатков :** отсутствие статистической связи между остатками и их лагами. Автокорреляция может указывать на неправильную спецификацию модели (Breusch–Godfrey test)
- **Гомоскедастичность остатков:** проверка равенства дисперсий остатков модели, что важно для эффективности оценок и доверительных интервалов (White test)
- **Нормальность распределения остатков:** важна для обоснования использования t-статистики и других параметрических тестов (Shapiro-Wilk)
- **Независимость объясняющих переменных:** проверка степени линейной связи между переменными (VIF test, корреляция между объясняющими переменными)

Подход к формированию сценариев изменения климата (3/3)

5 Прогнозирование переменных

- **На основе** построенных и выбранных моделей (с учетом проводимых тестов), спрогнозированы значения переменных для анализа по двум сценариям изменения климата
- **Произведены обратные преобразования** переменных и на основе полученных коэффициентов множественных регрессий определены прогнозные значения

6 Формирование базового сценария

Для определения размерностей в текущих значениях:

- **Сформированы базовые сценарии** динамики макроэкономических показателей (и, соответственно, переменных сценариев) безотносительно климатической повестки
- **Данный шаг позволяет определить** динамику и степень отклонения показателей от сценария, где климатическая повестка отсутствует (т.е. насколько замедляется рост экономики при том или ином климатическом сценарии по сравнению с ростом экономики без климатической повестки)

Подход к оценке и результаты климатического стресс-тестирования переходного риска

1 Подход к оценке:

1

- Использование разработанных сценарных переменных в текущих моделях стресс-тестирования Банка для оценки:
 - Параметров кредитного риска портфеля юридических лиц (корпоративные и МСБ заемщики)
 - Делается допущение о статичном балансе Банка

2

- Моделирование параметров кредитного риска:
 - Вероятность дефолта (PD PIT, %) по сценариям на 2030 и 2050гг
 - Текущий остаток провизий по сценариям на 2030 и 2050гг

2 Результаты моделирования:

Параметр	Значение факт (01.04.24)	Сценарий "Below 2°C" (2030)	Сценарий "Below 2°C" (2050)	Сценарий "Current policies" (2030)	Сценарий "Current policies" (2050)
PD PIT, %	4.1%	5.5%	5.1%	5.7%	7.4%
Дополнительное создание резервов / год, тыс. ₸	–	12,837,952	9,240,603	14,152,642	29,130,155

Описание подхода к сценарному анализу физических климатических рисков Банка (1/2)

1 Определение материальных физических климатических рисков и сценариев для оценки

Материальные риски:

- ▶ По результатам анализа внешних климатических данных и международных отчетов, **засухи и наводнения** (речные паводки) находятся в числе наиболее опасных экстремальных (acute) физических климатических рисков для Республики Казахстан
- ▶ В связи с этим, для качественного анализа долгосрочного влияния физических климатических рисков производится **оценка рисков наводнений** (речных паводков) и **природных пожаров** (как следствие засух и среднегодовой температуры)

Анализируемые сценарии:

- ▶ В пилотном упражнении стресс-тестирования физических рисков Банка анализируются два глобальных сценария динамики антропогенных выбросов ПГ от Межправительственной группы экспертов по изменению климата (IPCC):
 - **Representative Concentration Pathways (RCP) 2.6** - сценарий низкого варианта уровня выбросов ПГ с эффективными мерами по снижению
 - **Representative Concentration Pathways (RCP) 8.5** - сценарий высокого варианта уровня выбросов ПГ с траекторией «business as usual»

Примечание: подробное описание используемых сценариев представлено далее

2 Определение периметра для анализа

- ▶ Для качественного анализа стресс-тестирования физических рисков был выбран периметр ипотечного кредитования, в частности портфель недвижимого имущества, которое находится в залоге у Банка
- ▶ Реализация физических рисков может привести к прямым потерям (разрушение недвижимости), а также к косвенным убыткам, связанным с временной неплатежеспособностью заемщиков
- ▶ Факторы, определяющие периметр для анализа стресс-тестирования физического риска:
 - Для пилотного упражнения был выбран данный класс активов (недвижимое имущество) в связи с наибольшей релеванностью последствий реализации наиболее значимых в страновом масштабе физических рисков с наибольшими потенциальными дополнительными потерями в случае реализации
 - Долгосрочный характер займов – средний срок займа по ипотечному портфелю Банка составляет >10 лет
 - Реализация физического риска (паводки) в 2024 году подтверждает актуальность оценки
 - Ограниченная доступность количественных данных: исторические данные по реализации физических рисков, а также ограниченная детализация по точному расположению активов корпоративных заемщиков Банка и их подверженности физическим рискам

Несмотря на внутренние и внешние ограничения проведения более детального сценарного анализа, Банк наращивает экспертизу, а также производит сбор данных (в частности по локациям) для точечной оценки влияния реализации физических рисков на кредитный портфель / собственные активы в следующих итерациях анализа

Используемые сценарии стресс-тестирования физических климатических рисков



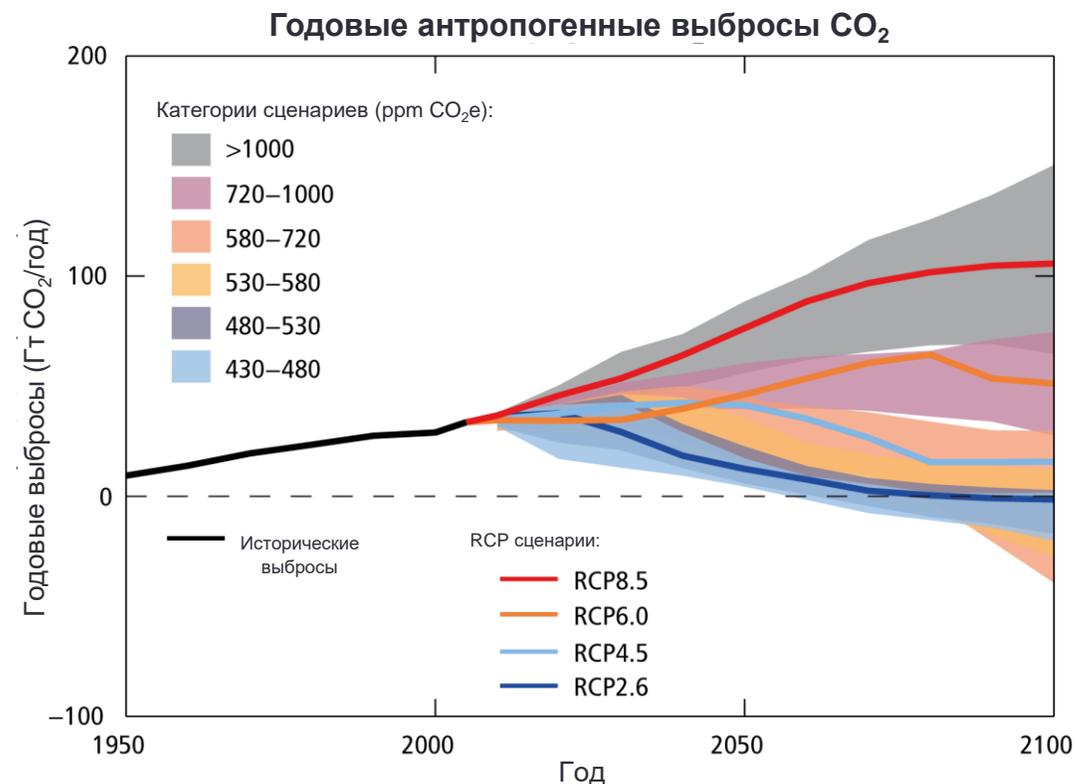
- Сценарии Репрезентативных Траекторий Концентрации (RCPs) были разработаны Межправительственной группой экспертов по изменению климата (IPCC) для моделирования различных траекторий будущих концентраций парниковых газов и их воздействия на климатическую систему
- Каждый сценарий RCP характеризуется определенным уровнем радиационного воздействия (в Вт на квадратный метр) к 2100 году

А Сценарий RCP 2.6

- Сценарий с низким уровнем выбросов, предполагает, что концентрации парниковых газов достигнут пика около 2020 года, а затем начнут снижаться
- Максимальное радиационное воздействие составляет **~2.6 Вт/м²** к 2100 году, глобальное потепление ограничивается на уровне **~1.5-2°C** по сравнению с доиндустриальным уровнем
- Требуется активных стимулирующих политических мер, таких как широкое использование возобновляемых источников энергии, значительное повышение энергоэффективности, а также внедрение технологий по улавливанию и хранению углерода (CCUS)

В Сценарий RCP 8.5

- RCP 8.5 представляет собой сценарий "business as usual", при котором выбросы парниковых газов продолжают расти, значительных усилий по их сокращению (в т.ч. политических) не предпринимается
- Радиационное воздействие достигает **~8.5 Вт/м²** к 2100 году
- Не предполагает значительных мер по снижению выбросов, продолжается активное использование ископаемых видов топлива, глобальное потепление превышает **4°C** по сравнению с доиндустриальным уровнем



Источник: IPCC Assessment Report 6, 2021

Финансовая оценка влияния физических климатических рисков на ипотечный портфель Банка [1/2]

1 Подход к оценке

- ▶ Были собраны **средние значения подверженности физическим рискам по регионам Казахстана** (по данным Climate impact explorer) – в разрезе комбинаций трех измерений:
 - По видам риска: **риск паводков, риск природных пожаров**
 - По сценариям: **RCP 2.6, RCP 8.5**
 - По горизонтам прогноза: **до 2030г., до 2050г.**
- ▶ Значения подверженности рискам были присвоены ипотечным займам, **остаток срока по договору которых превышает 5 лет**, в соответствии с географическим расположением объекта залога в соответствующем регионе Казахстана
- ▶ Исходя из полученного диапазона значений подверженности рискам, каждому значению подверженности риска была присвоена 1 из 3 категорий риска:
 - **Низкий уровень риска:** подверженность риску \leq значения 33-го перцентиля диапазона значений подверженности риску
 - **Средний уровень риска:** подверженность риску \leq значения 66-го перцентиля диапазона значений подверженности риску
 - **Высокий уровень риска:** подверженность риску $>$ значения 66-го перцентиля диапазона значений подверженности риску
- ▶ Для ипотечных займов, попавших в категорию высокого уровня риска было оценен эффект на изменение показателя LTV в случае обесценения стоимости залогового имущества (по последней рыночной стоимости оценки Банка) на **а) 50%; б) 25%**
- ▶ При оценке эффекта влияния физических рисков на горизонт до 2050 года была принята консервативная предпосылка – была взята в расчет статичная структура ипотечного портфеля без учета динамики погашения кредитов для оценки максимальной подверженности Банка физическим рискам в рамках качественного стресс-тестирования

Финансовая оценка влияния физических климатических рисков на ипотечный портфель Банка [2/2]

2 Результаты оценки

Займы в категории “Высокий риск”

Вид риска	Сценарий	Горизонт прогноза	% займов под высоким риском	Сумма займов, млрд ТГ	Залоговая стоимость (по последней оценке Банка), млрд ТГ	Текущий LTV	LTV при обесценении залога на 25%	LTV при обесценении залога на 50%
риск паводков	RCP 2.6	до 2030г.	12%	125	258	48%	65%	97%
риск паводков	RCP 2.6	до 2050г.	6%	57	116	50%	66%	99%
риск паводков	RCP 8.5	до 2030г.	16%	163	320	51%	68%	102%
риск паводков	RCP 8.5	до 2050г.	40%	401	703	57%	76%	114%
риск пожаров	RCP 2.6	до 2030г.	23%	231	459	50%	67%	101%
риск пожаров	RCP 2.6	до 2050г.	25%	250	491	51%	68%	102%
риск пожаров	RCP 8.5	до 2030г.	25%	250	491	51%	68%	102%
риск пожаров	RCP 8.5	до 2050г.	30%	307	606	51%	68%	101%



Содержание		Стр.
1	Определение климатической стратегии Банка	с. 3
2	Цели Банка по наращиванию зеленого / устойчивого финансирования	с. 5
3	Цели Банка по снижению выбросов CO ₂ (в разрезе Охватов 1-3)	с. 7-10
4	Подход Банка к взаимодействию с наиболее углеродоемкими клиентами	с.12
6	Результаты климатического стресс-тестирования Банка	с. 14-24
7	Карта рисков и возможностей Банка в рамках климатической повестки	с. 26-27

Анализ воздействия значимых климатических рисков и планы адаптации

1 Физические климатические риски:

- ▶ По результатам анализа, проведенного Банком, **риски наводнений** (речных паводков) и **пожаров** (следствие засух и повышения среднегодовой температуры) являются наиболее опасными физическими климатическими рисками, подверженность которым в Казахстане в среднем выше, чем глобально
- ▶ Реализация физических рисков значима для Банка, поскольку может привести к прямым потерям из-за **разрушения недвижимости и косвенным убыткам в связи с временной потерей платежеспособности заемщиков**
- ▶ Банк анализирует потенциальные финансовые последствия реализации рисков наводнений и пожаров в ходе процедуры **климатического стресс-тестирования на горизонтах до 2030 и 2050 года**, фокусируясь на оценке потенциального воздействия на **портфель недвижимого имущества**, которое находится **в залоге на срок от 5 лет и более**
- ▶ Воздействие физических климатических рисков проявляется в большей степени **через кредитный портфель Банка**, поэтому полная минимизация их влияния может быть недостижима. Банк предпринимает шаги для смягчения этого влияния, **адаптируя свою работу с клиентами** и проводя регулярную **переоценку залогового имущества**. Банк также готовится к соблюдению потенциальных **требований регулятора** по управлению климатическими рисками



2 План по адаптации к потенциальным физическим климатическим рискам:

- ▶ Операционная деятельность Банка не подвержена физическим климатическим рискам, за исключением незначительного потенциального воздействия на недвижимое имущество (отделения), поэтому у Банка **нет необходимости в специальной адаптации операций или активов**
- ▶ Банк анализирует физические климатические риски по портфелю через **климатическое стресс-тестирование физического риска** и данные о заемщиках с помощью инструмента **ESG-скоринга**
- ▶ С учетом выявленных зон риска Банк разрабатывает **план мероприятий по работе с клиентами** начиная с 2025 года и позднее. Мероприятия будут включать в себя инициативы, направленные на обучение клиентов методам минимизации физических климатических рисков и содействие в этом процессе, например, Банком будет создана книга зеленых проектов

3 Переходные климатические риски:

- ▶ Наиболее значимыми переходными климатическими рисками для Банка является воздействие на заемщиков **ужесточения карбонового регулирования и законодательства** как на внутреннем уровне (система торговли квотами на выбросы парниковых газов в РК – СТВ), так и на внешнем (пограничный налог на выбросы углерода в ЕС - CBAM)
- ▶ Ожидающееся повышение цен на углеродные единицы, увеличение количества участников СТВ и другие регуляторные меры усилят финансовую нагрузку на углеродоемкие компании, представленные в кредитном портфеле Банка, что может привести к **потерям Банка из-за снижения платежеспособности заемщиков**
- ▶ Банк оценивает потенциальные финансовые потери от реализации переходных рисков с помощью **климатического стресс-тестирования переходного климатического риска кредитного портфеля, охватывающего горизонты до 2030 и 2050 года**, а также анализирует климатические риски клиентов на текущий период через инструмент **ESG-скоринг** и **коммуникацию с заемщиками** относительно их готовности к ужесточению карбонового регулирования
- ▶ В перспективе Банк планирует улучшать свои навыки по управлению переходными рисками и постепенно **адаптировать взаимодействие с клиентами, ориентируясь в том числе на изменения в законодательстве и регуляторных требованиях**, например запрашивая и анализируя у углеродоемких заемщиков планы по митигации климатических рисков и стратегию декарбонизации

Оценка возможностей и приоритетных направлений развития



Ключевой возможностью в климатической повестке для Банка является финансирование зеленых отраслей и декарбонизации экономики. Проведенный Банком анализ ниш развития зеленых технологий позволил оценить потенциальный объем зеленых инвестиций в CAPEX до 2030 года

Наиболее приоритетные направления для увеличения доли финансирования Банком до 2030 г. в рамках климатической стратегии*:

1 Возобновляемая энергетика:

3.206 млрд \$

Инвестиции в CAPEX до 2030 г.

- ▶ Ключевым драйвером развития являются установленные цели по доле ВИЭ в общем объеме производства электроэнергии в Казахстане (15% до 2030 г. и 50% до 2050 г.) и меры государственной поддержки ВИЭ
- ▶ Направления для финансирования до 2030г.: ветряные станции (2 млрд \$), солнечные станции (600 млн \$), малые ГЭС (406 млн \$), биостанции (160 млн \$)

2 Устойчивое сельское хозяйство:

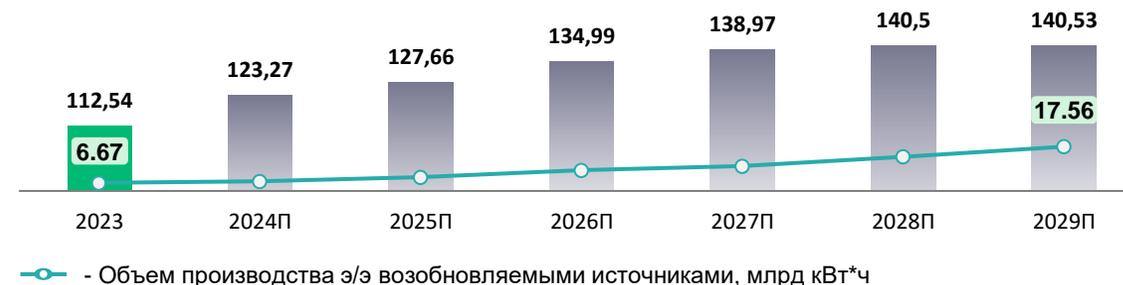
0.376 млрд \$

Инвестиции в CAPEX до 2030 г.

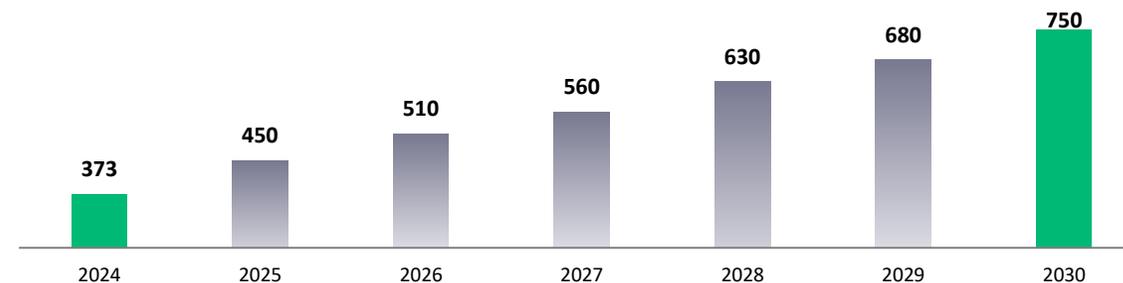
- ▶ Направление, в котором определены государственные цели и планы субсидирования водосберегающих и оросительных технологий и связанных с ними инвестиций в АПК
- ▶ На текущий момент водосберегающие технологии являются наиболее реалистичным направлением для финансирования Банком в рамках устойчивого сельского хозяйства



Прогнозный объем производства электроэнергии до 2029 г., млрд кВт*ч:



Площадь земель с применением водосберегающих технологий согласно гос. целям до 2030 г., тысяч га:



*В соответствии с текущей представленностью в кредитном портфеле, доступными зелеными технологиями и опытом взаимодействия с клиентами