



Le CERM - Climate Extended Risk Model - Janvier 2021

Un modèle pour la prise en compte des horizons multiples de risque climatique

Dans le cadre de sa mission de soutien aux acteurs bancaires dans le financement de l'économie verte, l'association Green RWA a mis au point un modèle de risque étendu au climat (Climate Extended Risk Model) avec le professeur Josselin Garnier (Ecole Polytechnique, Lusenn).

Fondements et objectifs du modèle :

- C'est un modèle visant essentiellement à déterminer la distribution des pertes potentielles d'un portefeuille de prêts, qui étend aux risques climatiques les méthodes de capitalisation du risque de crédit définies par le cadre bâlois;
- Le modèle prend en compte une structure par terme de l'intensité des risques économiques et climatiques;
- Il permet aux banques de choisir la granularité des nouveaux facteurs de risques climatiques et tient compte de la rareté des données associées;
- Il prend en compte l'évolution dans le temps des portefeuilles en termes de notation crédit/climat, de rechargement des encours et de distribution des prêts entre différents groupes homogènes dans leur exposition au risque;
- Il permet de mesurer le coût incrémental du risque et du capital afin d'éclairer les décisions d'allocation du crédit;
- Il contribue à l'optimisation de la stratégie climatique de la banque :
 - Par le financement des plans d'adaptation et d'atténuation des clients existants;
 - Par la réorientation des actifs vers des prêteurs verts ou du collatéral vert.

Green RWA avec ses partenaires (FORRS, Square, Ginini Antipode, Carbon4 Finance et Lusenn) propose de mettre en place des projets pilotes avec les banques désireuses d'évaluer leur risque climatique à travers ce cadre innovant et de mettre en place des indicateurs quantitatifs. Grâce à l'expérience de nos partenaires, experts en gestion de projets bancaires, en données climatiques et en reporting financier ou extra-financier, nous travaillons sur des programmes permettant de :

- Gérer les exercices de stress climatiques imposés notamment par la BCE et par la Banque d'Angleterre;
- Mettre en oeuvre les volets gestion des risques et mesures quantitatives du référentiel de reporting climatique TCFD;
- Piloter le portefeuille dynamiquement grâce au suivi d'indicateurs indexés sur le capital économique et climatique (risk-adjusted return on capital, RAROC);
- Accélérer le développement de compétences et expertises spécialisées;
- Monter des études spécifiques pour une audience interne ou externe, dans le cadre de la stratégie et de la communication de la banque.

Si vous souhaitez en savoir plus sur le CERM et obtenir la dossier complet sur les programmes pilotes, ou devenir partenaire de Green RWA, contactez notre équipe : cerm@greenrwa.org et visitez le site internet de l'Association pour les dernières informations <https://greenrwa.org>.

Olivier Vinciguerra, Jean-Baptiste Gaudemet, Anne Gruz, Adrian Sargent.

