

# ورقة عملية بشأن مراقبة المخاطر المتعلقة بالمناخ في قطاع التأمين

تمت عملية ترجمة هذه الورقة العملية بالشراكة  
بين هيئة مراقبة التأمينات والاحتياط الاجتماعي بالملكة  
المغربية (ACAPS)  
والهيئة العامة لسوق المال بسلطنة عُمان  
(CMA).

ملاحظة: لا يعتبر هذا الإصدار رسمياً. الورقة العملية  
باللغة الانجليزية والتي تم نشرها على الموقع الرسمي  
للجمعية الدولية لمراقبي التأمين هي التي تعتبر وثيقة  
رسمية.

## بخصوص IAIS

تعتبر الجمعية الدولية لمراقبي التأمين (IAIS) منظمة ذات عضوية تطوعية تضم مراقبي ومنظمي التأمين وهي مكونة من أكثر من ٢٠٠ عضو. تتمثل مهمة الجمعية في أن ترقى وتعزز عالميا الإشراف الفعال والمتسق بقطاع التأمين بهدف التطوير والحفاظ على أسواق تأمين عادلة، آمنة ومستقرة لفائدة ولحماية حاملي عقد التأمين وبالتالي المساهمة في الاستقرار المالي العالمي.

وتعتبر الجمعية، التي تأسست سنة ١٩٩٤، بمثابة الهيئة الدولية المكلفة بوضع المعايير الدولية المسؤولة عن تطوير المبادئ والمعايير وغيرها من الأدوات الداعمة للإشراف على قطاع التأمين والمساعدة في تنفيذها. وتوفر الجمعية كذلك منتدى يسنح الفرصة للأعضاء بمشاركة خبراتهم ويساعدهم على استيعاب عملية الإشراف على التأمين وفهم أسواق التأمين.

وتنسق الجمعية عملها مع واضعي السياسات المالية الدولية الأخرى وجمعيات المراقبين أو المنظمين، كما تساعد في تشكيل النظم المالية على الصعيد العالمي. وبشكل خاص، تعتبر الجمعية عضوا في مجلس الاستقرار المالي (FSB)، وعضوا في المجلس الاستشاري للمعايير التابع للمجلس الدولي للمعايير المحاسبية (IASB)، إضافة إلى دورها كشريك في مبادرة الاستفادة من التأمين (A2ii).

واعترافا بخبرتها الجماعية، تتوصل الجمعية أيضا بصورة روتينية بدعوات من قبل قادة مجموعة ال ٢٠ ومن الهيئات الدولية الواضحة للمعايير من أجل تقديم مداخلات بشأن قضايا التأمين وكذا القضايا المتعلقة بتنظيم ومراقبة القطاع المالي العالمي.

## بخصوص منتدى التأمين المستدام (SIF)

يعتبر منتدى الأمم المتحدة للتأمين المستدام (SIF) مجموعة رائدة لمراقبي ومنظمي التأمين والذين يعملون سوياً لتعزيز استيعابهم وكذا للاستجابة لقضايا الاستدامة التي تواجه قطاع التأمين. وتمثل الرؤية طويلة المدى للمنتدى في نظام تأمين عالمي حيث يتم دمج عوامل الاستدامة بشكل فعال لتنظيم ومراقبة شركات التأمين.

يعتبر برنامج الأمم المتحدة الإنمائي (UNDP) بمثابة أمانة عامة للمنتدى الأممي (SIF) حيث يعمل هذا الأخير بتنسيق وثيق مع الجمعية الدولية لمشرية التأمين (IAIS). في مجال تقديم مشاريع تعاونية وبحوث تعنى بقضايا تغير المناخ.

واعتمادا من شهر مايو ٢٠٢١، أصبح المنتدى يضم ٣١ عضوا.

<p>توفر وثائق التطبيق أليات دعم تتعلق بأليات مراقبة محددة (المبادئ الأساسية للتأمين (ICPs) و/أو ComFrame)). يمكن تسليم وثائق التقديم في حالة ما إذا كان التطبيق العملي للمبادئ والمعايير مختلفا أو في الحالة التي قد يطرح التفسير والتنفيذ بعض التحديات. ولا تتضمن أوراق التقديم متطلبات جديدة، ولكن تقدم مزيدا من المشورة، والرسوم التوضيحية والتوصيات أو أمثلة من الممارسات الجيدة للمراقبين عن كيفية تنفيذ المواد الإشرافية. يطبق مبدأ التناسب أيضا على محتوى أوراق التطبيق.</p>	
<p>الجمعية الدولية لمراقبي التأمين مصرف التسويات الدولية CH-4002 بازل سويسرا الهاتف: +41 61 280 8090 الفاكس: 9151 +41 61 280 www.iaisweb.org</p>	<p>هذه الوثيقة متاحة على الموقع الإلكتروني للجمعية (www.iaisweb.orgwww.iaisweb.org). IAIS - 2021. جميع الحقوق محفوظة. يمكن استنساخ أو ترجمة مقتطفات موجزة بشرط أن يتم ذكر المصدر.</p>

المحتويات	
٥	الاختصارات .....
٦	1 مقدمة .....
٦	1.1 السياق والهدف .....
٦	1-2 الأعمال المشتركة بين منتدى التأمين المستدام (SIF) والجمعية الدولية لمراقبي التأمين (IAIS) .....
٧	1.3 التناسبية .....
٧	1.4 المصطلحات .....
٨	1.5 المجال .....
٩	2 دور المراقب .....
١٠	2.1 الشروط المسبقة والموارد .....
١٢	2.2 المراجعة وإعداد التقارير الرقابية .....
١٢	2.2.1 جمع المعلومات ومشاركتها .....
١٣	2.2.2 ردود الفعل و التتبع الإشرافي .....
١٤	3 حكمة الشركات .....
١٥	3.1 التوزيع المناسب لمسؤوليات الرقابة والإدارة .....
١٥	3.2 أهداف الأعمال واستراتيجيات شركة التأمين .....
١٥	3.3 دور المجلس .....
١٦	3.4 مهام الإدارة العليا .....
١٦	3.5 الواجبات المتعلقة بالتعويض .....
١٦	4 إدارة المخاطر والرقابة الداخلية .....
١٧	4.1 إدماج المخاطر المتصلة بالمناخ في مجال نظام إدارة المخاطر .....
١٧	4.2 النظر في المخاطر المتعلقة بالمناخ من خلال وظائف الرقابة .....
١٨	4.2.1 وظيفة إدارة المخاطر .....
١٨	4.2.2 وظيفة الامتثال .....

١٨	4.2.3 الوظيفة الاكتوارية .....
١٩	4.2.4 وظيفة التدقيق الداخلي .....
١٩	4.3 تناسب وملاءمة وظائف الرقابة في القضايا المتعلقة بالمناخ .....
١٩	4.4 دمج المخاطر المتعلقة بالمناخ في قرارات الاستعانة بمصادر خارجية .....
٢١	5 إدارة مخاطر المؤسسة لأغراض الملاءة المالية .....
٢٢	5.1 سياسة الاكتتاب .....
٢٢	5.1.1 الأخذ بعين الاعتبار المخاطر المتعلقة بالمناخ في سياسة الاكتتاب .....
٢٢	5.1.2 الأخذ بعين الاعتبار المخاطر المتعلقة بالمناخ في تقييم الاكتتاب .....
٢٣	5.1.3 رصد الانكشاف للمخاطر المتعلقة بالمناخ أثناء الاكتتاب .....
٢٤	5. تقييم مخاطر وملاءة الشركة (ORSA) .....
٢٤	5.2.1 اختبار الاجهاد وتحليل سيناريو المخاطر المتعلقة بالمناخ .....
٢٨	6 استثمارات .....
٢٨	6.1 المخاطر المتعلقة بالمناخ للاستثمارات .....
٢٩	6.2 إدارة الأصول والخصوم .....
٢٩	6.3 تقييم مخاطر الاستثمارات .....
٣٠	6.4 أثر الاستثمارات على تغير المناخ .....
٣١	7 الإفصاح العام .....
٣٢	7.1 متطلبات الإفصاح العامة .....
٣٢	7.2 نبذة عن الشركة .....
٣٣	7.3 إطار حكامه الشركات .....
٣٣	7.4 الانكشاف لمخاطر التأمين .....
٣٣	7.5 الاستثمارات المالية والاستثمارات الأخرى .....



## المختصرات :

مبادرة الوصول إلى التأمين	A2ii
هيئة الرقابة والقرارات الاحترازية	ACPR
إدارة الأصول والخصوم	ALM
الهيئة الاتحادية للرقابة المالية	BaFin
سلطة النقد برمودا	BMA
بنك نيجارا ماليزيا	BNM
المسؤولية الاجتماعية للشركات	CSR
الإطار المشترك للإشراف على مجموعات التأمين الضعيفة دولياً	ComFrame
بنك هولندا (البنك المركزي الهولندي)	DNB
الهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية	EIOPA
إدارة مخاطر المؤسسة	ERM
البيئية، الاجتماعية والحكامة	ESG
الاتحاد الأوروبي	EU
مجلس الاستقرار المالي	FSB
انبعاثات الغازات الدفيئة	GHG
الجمعية الدولية لمشرية التأمين	IAIS
مجموعة التأمين النشطة دولياً	IAIG
مبدأ التأمين الأساسي	ICP
منتدى التنمية التأمينية	IDF
الفريق الحكومي المعني بتغير المناخ	IPCC
اختبار الاجتهاد على مستوى الصناعة	IST
مؤشر مبادرة نوتردام العالمية للتكيف	ND-GAIN
شبكة تخضير النظام المالي	NGFS
منظمة التعاون الاقتصادي والتنمية	OECD
تقييم المخاطر والملاءة الخاصة بالشركة	ORSA
تقييم انتقال رأس المال في اتفاقية باريس	PACTA
منتدى التأمين المستدام	SIF
فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ	TCFD
هيئة التنظيم الاحترازي في المملكة المتحدة	UK PRA
الأمم المتحدة	UN
برنامج الأمم المتحدة للبيئة	UNEP
الرابطة الوطنية الأمريكية لمفوضي التأمين	US NAIC

## أ. مقدمة

### 1.1 السياق والهدف

١. يعتبر تغير المناخ تهديدا عالميا شاملا. فهو يؤثر على الإنسان وعلى النظم الاجتماعية والبيئية والاقتصادية وذلك من خلال ارتفاع درجات الحرارة والنتائج المترتبة عنها، بما في ذلك ارتفاع منسوب مياه البحر وزيادة تواتر وحدة الكوارث الطبيعية والظواهر الجوية القاسية. وقد يكون لتغير المناخ، وكذا الاستجابة العالمية للتهديدات التي نتجت عن تغير المناخ (مثل الحد من انبعاثات الغازات الدفيئة (GHG)) وبرامج التكيف) آثار واسعة النطاق على بنية وأداء الاقتصاد العالمي والنظام المالي.

٢. هناك اعتراف متزايد على أن تغير المناخ والمخاطر المرتبطة به هي مصدر المخاطر المالية، حيث أن لها تأثير على مرونة المؤسسات المالية الفردية، بما فيها شركات التأمين، وكذلك على الاستقرار المالي. ويمكن اعتبار المخاطر المتعلقة بالمناخ جوهرية لقطاع التأمين لأنها تؤثر على قابلية التأمين على ممتلكات وأصول حامل البوليصة وكذلك عمليات واستثمارات شركات التأمين. ولذلك، ينبغي على المراقبين تحديد، رصد، تقييم والمساهمة في التخفيف من مخاطر تغير المناخ على قطاع التأمين. هذا ويوفر تغير المناخ أيضا فرصا لقطاع التأمين: حيث تلعب صناعة التأمين دورا حاسما في إدارة المخاطر المتعلقة بالمناخ بصفته مقيما، مديرا وحاملا للمخاطر، كمستثمر ومؤهل بشكل فريد لاستيعاب تسعير المخاطر. والجدير بالذكر أنه من خلال التسعير القائم على المخاطر، توفر شركات التأمين إشارات اقتصادية حاسمة فيما يتعلق ببيئة المخاطر المتغيرة. كما يمكن لشركات التأمين أيضا المساعدة في بناء القدرة على التكيف من خلال التأمين (الشامل).<sup>٢</sup>



٣. وتبقى الاستجابة المناسبة من لدن المراقبين على كل من المخاطر والفرص من تغير المناخ قادرة على دعم أهداف الإشراف على التأمين لحماية حاملي البوليصات والمساهمة في الاستقرار المالي وتعزيز الحفاظ على سوق تأمين عادلة، آمنة ومستقرة (انظر معيار المبدأ الأساسي للتأمين (ICP) معيار ٢، ١).



٤. تهدف هذه الورقة التطبيقية إلى دعم المراقبين في جهودهم لدمج قضايا مخاطر المناخ في الإشراف على قطاع التأمين. حيث يوفر الاتحاد الدولي لمشرية التأمين الخلفية والارشادات حول كيفية استخدام المواد الإشرافية لإدارة التحديات والفرص الناشئة عن المخاطر المرتبطة بالمناخ. وتجدر الإشارة إلى أن الوثائق التطبيقية لا تضع معايير أو توقعات، ولكن بدلا من ذلك فهي تقدم إرشادات إضافية للمساعدة في التنفيذ وتوفير أمثلة على الممارسات الجيدة. وبالتالي تهدف هذه الوثيقة كذلك إلى تعزيز مقاربة متسقة عالميا لمعالجة المخاطر المتعلقة بالمناخ في الإشراف على قطاع التأمين. ومع ذلك، تبقى هي عملية ترابطية وديناميكية بالنظر إلى أن استيعاب التحديات والفرص التي تتيحها المخاطر المتعلقة بالمناخ سوف تتحسن وتتطور كتوجيهات مقدمة يتم تضمينها بشكل متزايد في الممارسات الإشرافية.

انظر شبكة تخضير النظام المالي (NGFS) (٢٠١٩)، التقرير الشامل الأول: دعوة للعمل، تغير المناخ كمصدر للمخاطر المالية؛ وبنك التسويات الدولية / بنك فرنسا (٢٠٢٠)، البجعة الخضراء، الخدمات المصرفية المركزية والاستقرار المالي في عصر التغير المناخي.<sup>١</sup>  
<sup>٢</sup> <https://a2ii.org/en/knowledge-center/climate-riskdisaster-insurance>، (A2ii) انظر مبادرة الوصول إلى التأمين

## 1-2 الاعمال المشتركة بين منتدى التأمين المستدام (SIF) والجمعية الدولية لمراقبي التأمين (IAIS)

١. منذ بدء الشراكة الإستراتيجية مع منتدى التأمين المستدام (SIF) سنة 2017، بادرت الجمعية الدولية لمشرفي التأمين (IAIS) إلى تحديد مخاطر المناخ والاستدامة كهدف استراتيجي. في يوليو ٢٠١٨، أصدر كل من منتدى التأمين المستدام والجمعية الدولية لمشرفي التأمين وثيقة مشتركة حول مخاطر تغير المناخ على قطاع التأمين ("ورقة قضايا ٢٠١٨"). على سبيل المواقفة، نشر المنتدى والجمعية وثيقة ثانية في فبراير ٢٠٢٠ حول تنفيذ توصيات فرقة العمل المعنية بالافصاحات المالية المتصلة بالمناخ (TCFD) ("ورقة قضايا ٢٠٢٠")<sup>٣</sup>.

## 1-3 التناسبية

6. يجب قراءة الأوراق التطبيقية للجمعية في سياق مبدأ التناسبية كما هو موضح في مقدمة المبادئ الاساسية للتأمين (ICPs): "إذ يتمتع المراقبون بالمرونة والتي تسمح لهم بتنفيذ المتطلبات الإشرافية وتطبيقها للإشراف على التأمين بغية تحقيق النتائج المنصوص عليها في البيانات والمعايير الأساسية." عند قراءة المشورة والرسوم التوضيحية والتوصيات وأمثلة من الممارسات الجيدة المنصوص عليها في هذه ورقة، من المهم أن نضع التناسبية في عين الاعتبار. وعند الاقتضاء، توفر هذه الورقة أمثلة عملية لتطبيق مبدأ التناسبية.

## 1-4 المصطلحات

في هذه الورقة التطبيقية، جميع المصطلحات لها نفس المعنى كما هو موضح في معجم الجمعية الدولية لمشرفي التأمين (IAIS) وكذا في مقدمة المبادئ الاساسية للتأمين (ICPs). لتسهيل استيعاب الوثيق، يتم عرض التعريفات و المصطلحات التي يتم استخدامها بشكل متكرر وليست جزءا من مسرد مصطلحات الجمعية في الجدول أدناه.

<sup>٣</sup> تتوفر أوراق قضايا ٢٠١٨ و ٢٠٢٠ على <https://www.iaisweb.org/page/supervisory-material/issues-papers/>.

<sup>٤</sup> "التنفيذ يتيح التناسب امكانية ترجمة المبادئ الاساسية للتأمين (ICPs) إلى إشراف الأعضاء الإطار بطريقة تناسب مع هيكلها القانوني وظروف السوق والمستهلكين.

التطبيق-يسمح التناسب للمشرف بزيادة أو تقليل شدة الإشراف وفقا للمخاطر الملازمة لشركات التأمين، والمخاطر التي تشكلها شركات التأمين على حاملي البوليصات، فإن قطاع التأمين أو النظام المالي ككل. يتضمن التطبيق المتناسب استخدام مجموعة متنوعة من التقنيات والممارسات الإشرافية المصممة خصيصا لشركة التأمين لتحقيق نتائج المبادئ الاساسية للتأمين. يجب ألا تتجاوز هذه التقنيات والممارسات ما هو ضروري من أجل تحقيق الغرض".

## الجدول ١: قائمة المصطلحات المتعلقة بالمناخ

المصطلح	التعريف
تغير المناخ	ارتفاع درجة حرارة النظام المناخي العالمي، بما في ذلك غلافه الجوي، المحيطات، وأسطح الأرض.
مخاطر الاستدامة	المخاطر المرتبطة بالعوامل البيئية، الاجتماعية أو الحكامة (ESG). تعتبر المخاطر البيئية المرتبطة بالمناخ وغيرها بمثابة مجموعة فرعية من مخاطر الاستدامة.
المخاطر الصلة بالمناخ/مخاطر المناخ	المخاطر التي تعترض شركة التأمين الناجمة عن مخاطر مادية و / أو انتقالية و / أو مخاطر المسؤولية الناتجة عن تغير المناخ أو المتعلقة به. يتم استخدام هذه المصطلحات بالتبادل في هذه الورقة.
المخاطر البيئية	المخاطر التي تعترض شركة التأمين الناجمة عن الأنشطة التي قد تسبب أو تتأثر بالتدهور البيئي.
مخاطر المسؤولية	مخاطر المطالبات المتعلقة بالمناخ في إطار بوليصة المسؤولية، فضلا عن متابعات مباشرة ضد شركات التأمين، لفشلها في إدارة مخاطر المناخ.
المخاطر المادية	المخاطر الناشئة عن زيادة الأضرار والخسائر الناجمة عن ظواهر مادية و المرتبطة بحركات المناخ (مثل تغير أنماط الطقس وارتفاع مستوى سطح البحر) وأحداث (مثل الكوارث الطبيعية، الطقس القاسي)
مخاطر الانتقال	المخاطر الناشئة عن الانقطاعات والتحويلات المرتبطة بالانتقال إلى اقتصاد منخفض الكربون، مما قد يؤثر على قيمة الأصول أو تكاليف ممارسة الأعمال.

## ١.٥ المجال

٨. قد تؤثر المخاطر المرتبطة بالمناخ على عملية الإشراف على شركات التأمين بطرق عديدة. لذلك فإن ورقة العمل في هذا الموضوع تمكن نظريا من تناول عدد كبير من المبادئ الأساسية للتأمين (ICPs). وبغية تركيز محتوى الورقة، تم تضمين قضايا هذه المبادئ في النطاق التالي:

- المبدأ الأساسي للتأمين ٩ (المراجعة الإشرافية وإعداد التقارير)؛
- المبدأ الأساسي للتأمين ٧ (حكمة الشركات)؛
- المبدأ الأساسي للتأمين ٨ و ١٦ (إدارة المخاطر)؛
- المبدأ الأساسي للتأمين ١٥ (الاستثمارات)؛

• المبدأ الأساسي للتأمين ٢٠ (الإفصاحات).

٩. تتضمن المبادئ الأساسية للتأمين المذكورة أعلاه الإطار المشترك للمعايير الخاصة بالإشراف على مجموعات التأمين النشطة دولياً ((IAIGs)، باستثناء المبدأ الأساسي للتأمين ٢٠. كما يبني الإطار المشترك ويتوسع على نطاق المعايير عالية المستوى والتوجيه المنصوص عليها في المبادئ الأساسية للتأمين. وتنطبق هذه المبادئ بشكل عام على قطاع التأمين ككل، سواء على مستوى كيان قانوني مستقل أو على مستوى مجموعة، وعلى حد سواء شركات التأمين الأولية وإعادة التأمين. ويكمن الهدف الأساسي من هذه الورقة في توفير التوجيه للمراقبين لتنفيذ المبادئ الأساسية للتأمين.

١٠. ويعترف المنتدى الأممي للتأمين المستدام (SIF) والجمعية الدولية لمشرفي التأمين (IAIS) بأن العديد من المبادئ الأساسية للتأمين، الغير متضمنة في هذه الوثيقة، تهتم بتقييم وتخفيف المخاطر المتعلقة بالمناخ. إلا أنه بالإمكان تغطيتها في أعمال مستقبلية، أو تتم تغطيتها بالفعل من قبل أعمال أخرى وتشمل:

• المبدأين الأساسيين للتأمين ١٤ و ١٧ (متطلبات التقييم ورأس المال): بما أن المبدأين الأساسيين للتأمين ١٤ و ١٧ هما

المقرر تنقيحهما في السنوات القادمة (خلال فترة رصد معايير رأسمال التأمين الإصدار ٢٠٠٧)، ووضع ورقة التطبيق المتعلقة بهذه المبادئ لن تكون مناسبة في هذا الوقت؛

• المبدأ الأساسي للتأمين ١٩ (تصريف الأعمال): يتسم تسيير الأعمال بأهمية خاصة من حيث مخاطر السمعة المحتملة وخطر "الغسيل الأخضر".<sup>٥</sup> إلا أن إدراج المبدأ الأساسي للتأمين ١٩ لا يتناسب بشكل طبيعي مع الموضوعات المحددة الأخرى، والتي تتعلق جميعها بالإشراف الاحترازي. ولأغراض هذه الورقة، فهي بالتالي خارج النطاق؛ و

• المبدأ الأساسي للتأمين ٢٤ (الإشراف الاحترازي الكلي): لتغير المناخ آثار على نطاق المنظومة. يعتبر اختبار الاجهاد الإشرافي (الاحترازي الكلي) بمثابة أداة قياس إمكانات تأثير تغير المناخ على قطاع التأمين ككل. في الوقت الذي يتم فيه إعداد هذه الورقة، تقوم الجمعية أيضا بتطوير ورقة تطبيقية تتناول على وجه التحديد المبدأ الأساسي للتأمين ٢٤؛ وبالتالي، فإن هذا المبدأ ليس في نطاقه. وتقدم تلك الورقة أمثلة عن مختلف الأدوات الاحترازية الكلية التي قد يستخدمها المراقب، والعديد منها مفيد في تقييم المخاطر المرتبطة بالمناخ.

١١. هناك مجال مهم آخر خارج النطاق يتعلق بتوافرية التأمين والقدرة على تحمل التكاليف بسبب ارتفاع الحوادث المتعلقة بالطقس والكوارث الطبيعية. وللحد من تعرضها للمخاطر المتعلقة بالمناخ، فقد تتخذ شركة التأمين عددا من

<sup>٥</sup> يشير الغسل الأخضر إلى عملية نقل انطباع خاطئ أو تقديم معلومات مضللة حول كيفية جعل منتجات التأمين أو خدمات الشركة أكثر سلامة من الناحية البيئية، مثل الإنفاق أكثر على التسويق من حوله من التركيز على الحد من تأثيره البيئي.

الإجراءات، بما في ذلك: التوقف عن تقديم التأمين لمجموعة معينة من حاملي بوليصة التأمين؛ زيادة الأقساط بشكل كبير؛ الحد الأدنى من حدود البوليصة؛ أو استبعاد التغطية لمخاطر محددة و/أو تعزيز تدابير الحد من المخاطر من قبل حاملي البوليصة على الرغم من أنه يمكن تبريره من منظور احترازي دقيق، إلا أنه من المحتمل أن تؤدي بعض الإجراءات المتخذة إلى نتائج اجتماعية واقتصادية غير مرغوب فيها على المدى القريب. وتبرز أشكال جديدة من الشراكات الجديدة بين القطاعين العام والخاص يمكن أن تساعد السلطات على استيعاب الموارد المالية في مواجهة عواقب الحوادث الكارثية المتعلقة بالطقس. يمكن للمراقبين مد جسر التواصل بين صانعي السياسات وشركات التأمين والمستهلكين. كما يمكن للهيئات كمنتدى تطوير التأمين (IDF) ومبادرة الوصول إلى التأمين (A2ii) أن تشارك بنشاط شركات التأمين والمراقبين في هذا المجال.<sup>٦</sup>

## ٢ دور المراقب

١٢. كما لوحظ في المقدمة، تعد المخاطر المتعلقة بالمناخ مصدرا للمخاطر المالية، والتي قد تترجم إلى مخاطر احترازية لشركات التأمين-أي قد تؤثر على مرونة شركات التأمين (انظر الجدول ٢). يوصى بأن يقوم المراقبون بتقييم مدى احتمال أن تكون المخاطر المرتبطة بالمناخ أداة لشركات التأمين العاملة في مجالها وتحديد كيفية انتقال المخاطر إلى اقتصاداتها وقطاعاتها المالية على نطاق أوسع.<sup>٧</sup> ينبغي من المراقبين تحديد كيفية ارتباط المخاطر المتعلقة بالمناخ بأهدافها الإشرافية. خلال السنوات الأخيرة، قام بعض المراقبين بتوسيع أهدافهم لتشمل الاستدامة.

### الجدول ٢: المخاطر المرتبطة بالمناخ والمخاطر الاحترازية المختارة

المخاطر الاحترازية	التأثير المحتمل من جراء تغير المناخ
مخاطر الاستثمار	قد تتأثر قيمة المحفظة الاستثمارية لشركة التأمين إذا استثمرت في القطاعات أو الأصول، والتي قد تكون في خطر من جراء العوامل المادية أو المتعلقة بالانتقال.
مخاطر السيولة	نقص المعلومات الموثوقة والقابلة للمقارنة بشأن الانكشاف للعوامل الحساسة للمناخ يمكن أن يخلق عدم اليقين ويعيق دينامية السوق المسيرة للدورات الاقتصادية، بما في ذلك مبيعات الحرائق للأصول كثيفة الكربون، وبالتالي تقليل السيولة في هذه الأسواق. إضافة إلى ذلك، فإن عدم اليقين في التجربة المستقبلية التي قد تنتج عن تغير المناخ يمكن أن يؤدي إلى تجربة المطالبات المتقلبة والغير مستقرة. وقد يؤدي ذلك بالمقابل إلى عدم كفاية موارد السيولة والحاجة المحتملة للتصرف في الأصول ضمن شروط غير مواتية.
المخاطر التشغيلية	قد تؤثر التأثيرات المناخية المادية على أصول شركة التأمين الخاصة (بما في ذلك الممتلكات والمعدات ونظم تكنولوجيا المعلومات والموارد البشرية، مما أدى إلى زيادة تكاليف التشغيل، وكذا القدرة على إدارة المطالبات، أو احتمال توقف العمليات. قد يؤثر أيضا أنشطة الاستعانة بمصادر خارجية.
مخاطر السمعة	قد يتم تشغيل الدعاية السلبية من قبل شركات التأمين عن طريق الاككتاب، أو الاستثمار في القطاعات التي ينظر إليها على أنها تساهم في تغير المناخ.

<sup>٦</sup> انظر / [www.insdevforum.org](https://www.insdevforum.org) والحاشية ٢ للرباط إلى موقع الوصول إلى مبادرة التأمين (A2ii).

لمزيد من التفاصيل حول كيفية ترجمة المخاطر المتعلقة بالمناخ والمخاطر البيئية إلى مخاطر بالنسبة للقطاع المالي والاقتصاد الحقيقي، انظر <sup>٧</sup> دليل للمراقبين على دمج المخاطر المتعلقة بالمناخ والبيئة في الإشراف الاحترازي (NGFS ٢٠٢٠)، NGFS شبكة تحضير النظم المالية (

<p>ويتجلى ذلك في الحركات الاجتماعية التي تدعو إلى سحب الاستثمارات من الوقود الأحفوري ووقف الاكتتاب في البنية التحتية للطاقة الفحمية. وعلاوة على ذلك، فقد تؤثر التخفيضات في القدرة على تحمل التكاليف أو توافر غطاء التأمين مع استجابة شركات التأمين لمخاطر المناخ سلباً على السمعة، على سبيل المثال قد تقوم شركات التأمين بزيادة الأسعار بشكل كبير أو سحب التغطية لبعض الأطراف دون أن يكون هناك بديل مناسب.</p>	
<p>قد تمثل الحوادث والاتجاهات المناخية المادية أو المتصلة بالانتقال وعدم اليقين بشأن السيناريوهات المستقبلية تحديات استراتيجية تواجه شركات التأمين، مما يتسبب في تخويف أو الحيلولة دون تحقيق شركة التأمين لأهدافها الاستراتيجية.</p>	<p><b>المخاطر الاستراتيجية</b></p>
<p>يزيد تغير المناخ من وتيرة و شدة وتركيز مطالبات التأمين المتعلقة بالطقس، فضلاً عن مستوى التباين. إذا لم يؤخذ تأثير تغير المناخ مأخذ الجد، فإن الاكتتاب قد يقلل من قيمة المخاطر التي يتعرض لها المؤمن في نهج سياسة تأمينية معينة. بالإضافة إلى ذلك، قد تؤدي عقود المسؤولية أيضاً إلى آثار احترازية من خلال مخاطر الاكتتاب.</p>	<p><b>مخاطر الاكتتاب</b></p>

المصادر: وثيقة قضايا ٢٠١٨ الصادرة عن الجمعية الدولية لمشري التأمين (IAIS) /منتدى التأمين المستدام (SIF) وشبكة تخضير النظام المالي (NGFS). (2020).

## ٢-١ الشروط المسبقة والموارد

١٣. على النحو المبين في منهجية تقييم المبدأ الأساسي للتأمين<sup>٨</sup>، يتطلب نظام فعال للإشراف على التأمين وجود عدد من الشروط المسبقة. على الرغم من أنها لا تخضع لرقابة أو تأثير المراقب، يمكن لهذه الشروط المسبقة أن تؤخذ في الاعتبار في تطوير الممارسات الإشرافية من حيث صلتها بالمخاطر المرتبطة بالمناخ. كما يمكن لأصناف الشروط المسبقة التالية أن تكتسي أهمية خاصة:

- سياسات سليمة ومستدامة للاقتصاد الكلي والقطاع المالي، على سبيل المثال استحداث نظام لتسعير الكربون متفق عليه عالمياً؛
- بنية تحتية عامة متطورة، مثل وجود سدود ضد ارتفاع مستويات البحر كجزء من برامج التكيف، أو وجود قوانين بناء قوية لتسهيل الهياكل المستدامة؛
- كفاءة الأسواق المالية، على سبيل المثال اعتماد إطار مقبول عالمياً لمعايير الاستدامة؛ أو
- انضباط فعال للسوق في الأسواق المالية، على سبيل المثال مدى قيام المشاركين من القطاع المالي غير الخاص بتنفيذ الإفصاحات المتعلقة بالمناخ، ووجود تقييمات استدامة مستقلة قابلة للمقارنة وموثوقة ومتاحة.

<sup>٨</sup> انظر - <https://www.iaisweb.org/page/supervisory-material/insurance-core-principles-and-comframe>

كما هو مبين في الفقرة ٥٣ من منهجية التقييم، يجب على المراقب أن يحيط حكومته علما بأوجه القصور حيثما وجدت وإمكاناتها الفعلية أو التداعيات المحتملة على تحقيق الأهداف الإشرافية والسعي للتخفيف من آثار هذا القصور على فعالية الإشراف.

١٤. الموارد الكافية مهمة لتمكين الإشراف الفعال (انظر المبدأ الأساسي للتأمين<sup>٢</sup> (المراقب). بالنظر إلى المخاطر سريعة التطور، مثل مخاطر المناخ، فإن هذا يستلزم توفير فرص التدريب الكافية للموظفين الإشرافيين. وبحكم أن القدرة على تقييم مخاطر المناخ لا تزال قيد التطور، فقد يجد المراقبون أنه من الأفضل استخدام الموارد الخارجية، بما في ذلك المواد الصادرة عن المنظمات الدولية (مثل شبكة تخضير النظام المالي أو التعاون مع الجهات المعنية الخارجية) مثل المنظمات غير الحكومية والمنظمات ومراكز الفكر والإدارات الحكومية وعلوم البيئة وخبراء المناخ و / أو المشاركين في القطاع المالي).

١٥. يمكن للمشرف أن يستخدم مقاربات مختلفة لتضمين مخاطر المناخ في تنظيمه. وتميز شبكة تخضير النظم المالية (NGFS) بين ثلاثة مقاربات يمكن أخذها بعين الاعتبار، حسب الظروف:

- مقارنة الشبكة الداخلية: إنشاء هياكل مرنة مثل الشبكات الداخلية، التي يمكن أن تعزز تبادل المعرفة وتحسين التنسيق. هذا الهيكل عادة ما يشمل موظفين من إدارات مختلفة لا تشكل مخاطر المناخ سوى جزءا من مسؤولياتهم، وبالتالي فهي الأقل في استخدام الموارد؛
- مقارنة المحور والتحدث: وضع فريق مركزي أو وحدة تعمل بدوام كامل على المخاطر المرتبطة بالمناخ وشخص واحد أو أكثر في كل إدارة لتسهيل حلقات التغذية المرتدة ونشر المعلومات عبر السلطة الإشرافية؛ أو
- مقارنة الوحدة المخصصة: إنشاء وحدة مخصصة كمصدر رئيسي للخبرة العامة في مجال مخاطر المناخ، مع تفويض لتنسيق القضايا المتعلقة بالمناخ و / أو الاستدامة في جميع الإدارات.

١٦. على سبيل المثال، قامت الهيئة الفرنسية للرقابة والقرارات الاحترازية (ACPR) بإنشاء شبكة تمويل مستدامة من أجل تبادل منتظم للمعلومات بينها وبين البنك المركزي. كما بادرت الهيئة الاتحادية للرقابة المالية (BaFin) إلى إنشاء شبكة داخلية للتمويل المستدام والتي تيسر تبادل المعلومات عبر مختلف القطاعات وتساعد على تحقيق مقارنة ثابتة. كما تتوفر هيئة النقد برمودا (BMA) على فريق عمل داخلي دائم معني بقضايا الحوكمة البيئية والاجتماعية وحوكمة الشركات، وقد خصصت فريقا فرعيا لمشاريع ذات أهداف شاملة تتجاوز التعاون وتبادل المعلومات. وقد قامت هيئة التنظيم الاحترازي في المملكة المتحدة (UK PRA) في بنك إنجلترا بإنشاء مركز المناخ لقيادة استجابة سياسة البنك للمخاطر الناجمة عن تغير المناخ وتضمين المخاطر المناخية في المقاربة الإشرافية. ويلعب المركز دورا استراتيجيا وتنسيقيا، يساهم -عبر التعاون مع مختلف الإدارات- في مشاركة البنك في المبادرات الوطنية والدولية. وأخيرا، يتم دعم استراتيجية المناخ لبنك نيجارا ماليزيا (BNM) من خلال مسارات العمل الداخلية عبر جوانب مختلفة من البنوك المركزية - وهي الإشراف، التنظيم والمراقبة الكلية والسياسة النقدية وعمليات الخزنة وكذلك عمليات البنك الخاصة. تم تشكيل منصة تنظيمية للصناعة لدفع ودعم استعداد القطاع المالي في إدارة المخاطر المرتبطة بمخاطر المناخ وفي دعم الانتقال إلى اقتصاد منخفض الكربون.

## ٢.٢ المراجعة الرقابية وإعداد التقارير

١٧. يركز مبدأ التأمين الاساسي<sup>٩</sup> (المراجعة الإشرافية وإعداد التقارير) على العمليات العامة ويجب أن يكون لدى المراقبين إجراءات فيما يتعلق بالمراجعة الإشرافية وإعداد التقارير. لذلك يوفر مبدأ التأمين الاساسي نقطة انطلاق طبيعية للمراقبين الذين يرغبون في إدماج المخاطر المتعلقة بالمناخ في إطارها الإشرافي، من حيث دمج ذلك في الخطط الإشرافية، والحصول على المعلومات النوعية والكمية اللازمة عن المناخ- المخاطر ذات الصلة وطرق ردود الفعل والتتبع الإشرافي.

١٨. تشير الإرشادات الواردة في مبدأ التأمين الاساسي<sup>٩-١</sup> إلى الحاجة إلى مراجعة إطار إعداد تقارير المراقبين، بما في ذلك الخطط الإشرافية، ومراعاة المخاطر الناشئة. من الواضح أن مخاطر المناخ هي مثال على مثل هذا الخطر المتطور ويجب أخذه بعين الاعتبار. كما هو موضح أعلاه، ستكون نقطة البداية هي تقييم الأهمية النسبية لمخاطر المناخ المتعلقة بشركات التأمين الفردية وقطاع التأمين ككل. وتتمثل الممارسة الشائعة للمراقبين في تقييم تأثير تغير المناخ على فئات المخاطر الاحترافية الأخرى عوض فئات مخاطر منفصلة (انظر الجدول ٢ للحصول على أمثلة).

### ١-٢-٢ جمع المعلومات ومشاركتها

١٩. للحصول على تقييم مناسب للمخاطر، يجب أن يكون لدى المراقبين معلومات كمية نوعية عن الانكشاف للمخاطر المادية ومخاطر الانتقال والمسؤولية وعن إدارة مخاطر المناخ (انظر الإطار ١ للاطلاع على أمثلة توضيحية). قد تأتي البيانات العامة ذات الصلة من إفصاحات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ (TCFD) أو تقارير تتماشى مع مبادئ مبادرة الأمم المتحدة للاستثمار المسؤول. وقد تأتي المعلومات ذات الصلة من متطلبات إعداد التقارير الحالية من تقييم استراتيجية عمل شركة التأمين أو إدارة المخاطر ووثائق الحكامة، بيانات مفصلة عن انكشاف الأصول، أو نتائج اختبار الاجهاد وتمارين اختبار السيناريو.

٢٠. ينبغي الاعتراف بأن هناك قيودا كبيرة على توافر البيانات وإمكانية المقارنة بين التقارير والإفصاحات الحالية المتعلقة بالمناخ. وفقا لمبدأ التأمين الاساسي (ICP)<sup>٩-٤</sup>، فإن المراقب « يتطلب تقارير أكثر تواترا و / أو معلومات إضافية من شركات التأمين عند الحاجة». لتقييم مخاطر المناخ، وجد العديد من المراقبين أنه من المفيد جمع معلومات تكملية على أساس مخصص، مثلا من خلال الدراسات الاستقصائية والطلبات المستهدفة. وهذا يسمح باتباع نهج سريع ومتكرر لجمع المعلومات. نظرا لأهمية استيعاب هذا الخطر، يجب على المراقب تقليل اعتماده على المعلومات المخصصة للطلبات والتوجه تدريجيا نحو إدماج الاحتياجات من المعلومات المتعلقة بمخاطر المناخ في متطلبات إعداد التقارير العادية.

٢١. يعد تبادل المعلومات والتعاون بشأن المخاطر المتعلقة بالمناخ من قبل المراقبين محليا وخارج الحدود على حد سواء أمرا بالغ الأهمية<sup>٩</sup>. وضمن نفس الاختصاص هذه الآليات تمكن التعاون وتبادل المعلومات عبر مذكرات التفاهم أو آليات أخرى بين مراقبين في قطاعات أخرى وبين مشرفي التسيير والاحترازية. ومن حيث صلة الإشراف بمجموعات التأمين عبر الحدود، يمكن أن يتم مثل هذا التعاون من خلال الآليات القائمة، مثل المذكرة المتعددة الأطراف (MMoU). المناقشة بين أفراد مجموعات الإشراف، على سبيل المثال، قد تقوم باستخدام نماذج الكوارث الطبيعية والافتراضات لتوضيح وتفسير تغير المناخ، بما في ذلك سيناريوهات الضغط. يجب أن يساعد تبادل المعلومات والتعاون هذا في دعم تقييم واسع ومتجانس للمخاطر التي تتعرض لها المجموعة ككل، بما في ذلك الانكشاف للمخاطر الإجمالية، وتحليل مجموعة الأقران وغيرها من الأدوات الإشرافية ذات الصلة (انظر كومضام (الإطار المشترك للإشراف على مجموعات التأمين الفعالة دوليا) المدمج في مبدأ التأمين الأساسي<sup>٩،٢</sup>). التعاون عبر الحدود وعبر القطاعات بشأن المراجعة الإشرافية والتقارير قد تساعد أيضا في تبسيط جمع المعلومات وتجنب مواجهة شركات التأمين طلبات معلومات متعددة من العديد من المراقبين المعنيين.

## ٢.٢.٢ ردود الفعل الإشرافية والتتبع

٢٢. ونظرا للتطور السريع لهذا الخطر، أصبح التواصل ثنائي الاتجاه بين المراقب والكيانات الخاضعة للمراقبة أمرا ضروريا. يساعد مثل هذا التواصل أيضا على استيعاب أحسن للتحديات التي تواجهها شركات التأمين وإيجاد حلول ملائمة على المدى الطويل للتغلب عليها. يستخدم المراقبون عادة مزيجا من المقاربات التواصلية الخاصة بالقطاعات على نطاق واسع وشركات التأمين الخاصة لزيادة الوعي وتعزيز الشفافية حول توقعات المراقب من مقاربة شركة التأمين تجاه المخاطر المتعلقة بالمناخ. قد ينظم المراقب أيضا ورش عمل للقطاع المالي و / أو التأمين لأجل تبادل المعلومات وتعزيز الوعي.

### الإطار ١: أمثلة توضيحية للمؤشرات ذات الصلة

<p>أمثلة عن المؤشرات ومصادر المعلومات ذات الصلة التي قد يجب مراعاتها من طرف المراقبين حين مطالبة شركات التأمين، في جملة أمور، استنادا إلى الإرشادات التي نشرتها المؤسسة والجمعية الوطنية الأمريكية لمفوضي التأمين (US NAIC)<sup>١٠</sup>، تشمل:</p> <p><b>أسئلة نوعية:</b> <b>معلومات عامة</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• ما هي المخاطر البيئية، أو الاقتصادية أو الاجتماعية أو السياسية أو التكنولوجية، أو مخاطر السمعة والفرص المتعلقة بتغير المناخ ذات الصلة بعملك؟</li> </ul>
---

٩ قد يشمل إشراك التعاون وتبادل المعلومات من خلال مذكرات التفاهم أو غيرها متطلبات السرية. (انظر مبدأ التأمين الأساسي<sup>٩</sup> (متطلبات تبادل المعلومات و السرية))  
١٠ انظر أيضا:

SIF (٢٠٢٠)، بنك الأسئلة حول مخاطر تغير المناخ على قطاع التأمين؛

NAIC (٢٠١٣)، دليل فاحصي الحالة المالية (الذي تم تحديثه ليعكس المناخ- جوانب محددة، بما في ذلك القوالب لاستخدامها كنقطة انطلاق عند إجراء مقابلة مع المؤمن)

• هل قامت مؤسستك بتنفيذ أو تخطيط أي تغييرات جوهرية على نموذج العمل والاستراتيجية و / أو الرغبة في المخاطرة في للاستجابة الحالية والمحتملة للمخاطر المتعلقة بالمناخ في المستقبل؟

• هل لدى مؤسستك استراتيجية لمعالجة تغير المناخ؟

• هل هناك هياكل حكامية في مؤسستك والتي من خلالها يمكن لأعضاء مجلس الإدارة الإشراف على المخاطر المتعلقة بالمناخ؟ هل تم تحديد عضو بالمجلس للتعامل مع هذه المخاطر؟

#### المخاطر المادية

• هل تتوقع مؤسستك أن المخاطر المادية ستؤثر بصورة جوهرية على أداء الأعمال، على مستوى الطلب في السوق، تجربة المطالبات، أو عوامل أخرى؟

• هل تتوقع مؤسستك أن المخاطر المادية ستؤثر بصورة جوهرية على تقييم الأصول المالية في محفظتكم الاستثمارية، وكيف تتوقع لهذه المخاطر أن تتحقق على المدى القصير والمتوسط والطويل؟

• هل تقوم مؤسستك بشكل مباشر أو غير مباشر بدمج العوامل المتعلقة بالمناخ في التسعير والاككتاب في منتوجات التأمين؟

#### مخاطر الانتقال

• هل تتوقع مؤسستك أن مخاطر الانتقال ستؤثر بصورة جوهرية على الاككتاب في أداء الأعمال. من حيث الطلب في السوق، عبء المطالبات، أو عوامل أخرى؟

• إلى أي مدى تشمل استراتيجية الاستثمار الإعتبارات المتعلقة بالمناخ، وهل يلتزم المؤمن باستراتيجيته المعلنة؟

#### مخاطر المسؤولية

• هل كان هناك حكم قانوني صدر في مجال ولايتكم فيما يتعلق بالمسؤولية عن الأضرار الناجمة عن تغير المناخ؟

• هل تعتبر مؤسستك أنها قد تتعرض بشكل مباشر أو غير مباشر لمخاطر المسؤولية الناجمة عن تغير المناخ، إما الآن أو في المستقبل؟

#### المعلومات الكمية:

#### معلومات عامة

• كثافة الكربون في القطاعات لكل من انكشاف الأصول والخصوم؛ أو

• التقييم البيئي والاجتماعي والحكامية / المناخ، إن وجد (مطور داخليا أو من أطراف ثالثة).

#### المخاطر المادية

• تعرض الأعضاء لتغير المناخ، على سبيل المثال وفقا لمؤشر مبادرة نوتردام العالمية للتكيف (ND)

(GAINgain.nd.edu) أو منهجية ستاندرد آند بورز؛

• النسبة المئوية لمواقع محطات توليد الطاقة التي هي معرضة لمستويات مختلفة من مخاطر الإجهاد المائي والفيضانات وحرائق الغابات (مثال . نموذج تقييم انتقال رأس المال في اتفاقية باريس (PACTA)؛

• الانكشاف لمخاطر الفيضانات، أو انكشاف الاستثمارات العقارية للمخاطر؛

• التأمين الزراعي مع الانكشاف للجفاف، والتغيرات في أنماط الطقس و آثار تغير المناخ الأخرى؛ و

• مخرجات من نماذج الكوارث.

#### مخاطر الانتقال

• توزيع ملصقات أداء الطاقة في العقارات التجارية لشركات التأمين و / أو المحافظ العقارية السكنية؛

- تصنيفات كثافة الكربون لمختلف الأصول ونسبة الأصول المعرضة للصناعات كثيفة الكربون؛ و
- الاحترار الضمني للمحفظة، كما ورد في نموذج PACTA .

#### مخاطر المسؤولية

- التأمين العام لعمليات طاقة الفحم والنفط والغاز مع الانكشاف للتقاضي بسبب المناخ،
- محفظة لتغطية المسؤولية التأمينية ذات الصلة مثل المديرين والمسؤولين؛ و
- تأمين المسؤولية المهنية مع الانكشاف للتقاضي المناخي، مثل مخاطر المسؤولية المهنية للمهندسين المعماريين لتطوير تجاري جديد والذي لا يستبق ارتفاع خطر الفيضانات.

### ٣ حكام الشركات

٢٣. يحدد مبدأ التأمين الاساسي<sup>٧</sup> (إدارة الشركات) متطلبات إنشاء وتنفيذ إطار حكام الشركات. وينظر هذا الشق في الرقابة ومسؤوليات الإدارة وأهداف واستراتيجيات العمل ودور مجلس الإدارة والواجبات المتعلقة بإدارة المخاطر والضوابط الداخلية، وكذلك المكافآت من خلال عدسة مخاطر المناخ (مبدأ التأمين الاساسي ٧.١ و ٧.٢ و ٧.٥ و ٧.٦). ويناقش مبدأ التأمين الاساسي<sup>٧</sup> أيضا القضايا المتعلقة بالمراجعة الإشرافية والاتصالات، ولكن هذه متضمنة في الفرعين ٢ و ٦ على التوالي.

### ١-٣ التوزيع المناسب لمسؤوليات الرقابة والإدارة

٢٤. نظرا إلى أن مخاطر المناخ هي مجال خطر متطور، فإن الأدوار والمسؤوليات الموكلة للمجلس وللإدارة العليا ومهام الرقابة يجب أن تستمر في التكيف. ويشمل ذلك الحاجة إلى مزيد من الوضوح بشأن المعلومات وحاجيات إعداد التقارير، (الكمية والنوعية) والموارد ومجموعات المهارات والميزانيات. عن طريق تعيين المسؤولية، هناك مساءلة أكبر عن التخطيط ورصد ومراقبة المخاطر. بهذه الطريقة، يحصل المؤمن على صورة أكثر دقة عن كيفية تأثير مخاطر المناخ على أعمالهم وكيف يمكن أن تتطور. وقد يؤدي ذلك إلى قيام شركات التأمين بتكييف إدارة المخاطر (وربما الحكامة) في ضوء المعلومات الجديدة. ويمكن أن تساعد ورقة التطبيق على الإشراف الاستباقي للشركات المراقبين على تحديد القضايا المتعلقة بالحكام من حيث الإدارة المخاطر المرتبطة بالمناخ<sup>١١</sup>

٢٥. تتمثل إحدى الطرق التي تعالج بها بعض شركات التأمين المخاطر المتطورة، بما في ذلك مخاطر المناخ، في التوفر على لجنة مخاطر داخلية هدفها تحديد المشهد المتغير للمخاطر وكذلك الوسائل المحتملة لمعالجتها. قد يرغب المراقبون في تشجيع شركات التأمين على إنشاء مثل هذه اللجنة أو غيرها من الهياكل المناسبة ذات الخبرة المناسبة، هذا إن لم يكن متوفرا لديهم بالفعل.

٢٦. يظهر تطور إدارة المخاطر المناخية في بعض الأمثلة. في كندا، فقد أنشأت إحدى شركات التأمين مؤخرا وظيفة كبير مسؤولي مخاطر المناخ، سيكون المسؤول عن تقييم الانكشافات المالية المتعلقة بمخاطر المناخ في محفظة التأمين الخاصة بها وكذلك التأثيرات النظامية. تطالب الهيئة الإحترازية للتنظيم بالمملكة المتحدة (UK PRA) شركات

<sup>١١</sup> انظر <https://www.iaisweb.org/page/supervisory-material/application-papers/file/80572/application-paper-on-proactive-supervision-of-corporate-governance>

التأمين بتعيين الشخص الذي يشغل وظيفة مدير أول لتحمل هذه المسؤولية، وينبغي تفصيل ذلك في بيان مسؤولياتهم وأدائهم الوارد في الراتب الفردي المتغير، بما في ذلك عن طريق تطبيق تعديلات المخاطر.

### ٣.٢ أهداف العمل واستراتيجيات شركة التأمين

٢٧. يجب على شركات التأمين دمج وتقييم المخاطر المتعلقة بالمناخ كجزء من التخطيط المالي السنوي وكذلك عمليات التخطيط الاستراتيجي طويلة وقصيرة الأجل. ينبغي لشركات التأمين أيضا ضمان تمثيل آثار تغير المناخ تمثيلا جيدا في أصناف المخاطر الحالية. ومن المهم أن تنشأ فترات التخطيط الاستراتيجي لشركات التأمين بناء على مخاطر محفظة التأمين.

### ٣.٣ دور المجلس

٢٨. يلعب مجلس الإدارة دورا في الحفاظ على الرقابة الفعالة على إدارة المخاطر المتعلقة بالمناخ، بما في ذلك دمج الاعتبارات المتعلقة بالمناخ ضمن تقبل شركة التأمين للمخاطر والاستراتيجيات وخطط العمل. وفي إطار تنفيذ هذه المسؤولية، ينبغي للمجلس أن يضع في اعتباره التهديد المحتمل لمخاطر أعمال شركة التأمين الخاصة، والمعاملة العادلة للعملاء وواجب شركة التأمين على إدارة أعمالها بطريقة مسؤولة اجتماعيا.

٢٩. يجب أن يكون هناك استيعاب مناسب، وفرصة لمناقشة، مخاطر المناخ على مستوى مجلس الإدارة ولجنة مجلس الإدارة، وكذلك داخل لجنة التدقيق ولجنة المخاطر.

٣٠. من أجل تعزيز المهارات بين أعضاء مجلس إدارتها، يجب على شركات التأمين أن تتخذ إجراءات لتسهيل استيعاب ومناقشة مخاطر المناخ في مجلس الإدارة وعلى مستوى لجان المجلس، وعند الضرورة، توفير التدريب المناسب لأعضاء مجلس الإدارة. إضافة إلى ذلك، يمكن استخدام خطط تداول مجلس الإدارة أو تجديده كوسيلة للمساعدة على إضافة المهارات والتفاهات بشأن مخاطر المناخ للمجلس، إذا لزم الأمر.

### ٣.٤ واجبات الإدارة العليا

٣١. تعتبر الإدارة العليا مسؤولة عن تنفيذ السياسات المتعلقة بمخاطر المناخ و / أو إدماج العناصر المتصلة بمخاطر المناخ في العمليات وسياسات الأعمال التجارية ذات الصلة. يعتمد مجلس الإدارة على الإدارة العليا لتقديم المشورة بشأن الأهداف والخطط والخيارات والسياسات الاستراتيجية من حيث صلتها بمخاطر المناخ، بما في ذلك إنشاء واستخدام الأدوات والنماذج والمقاييس ذات الصلة لرصد حالات الانكشاف للمناخ- المخاطر ذات الصلة. ينبغي للإدارة العليا أن تحدد المعلومات والخيارات والمقايضات المحتملة وتقديم توصيات إلى مجلس الإدارة بطريقة تمكن المجلس من التركيز على القضايا الرئيسية و اتخاذ قرارات مستنيرة في الوقت المناسب، من حيث صلتها بمخاطر المناخ.

### ٣.٥ الواجبات المتعلقة بالأجر

٣٢. ينبغي أن تؤخذ المخاطر المرتبطة بالمناخ في الاعتبار حين مواءمة الأجور مع المخاطرة، حسب الاقتضاء، حيث ينبغي أن تراعي تعديلات المخاطر جميع أنواع المخاطر ذات الصلة بشركة التأمين.

٣٣. يمكن استخدام المكافآت كواحدة من العديد من الحوافز لدمج الأنشطة المتعلقة بمخاطر المناخ في نظام إدارة المخاطر. كجزء من ذلك، فالمعايير المستخدمة لحساب الأجور المتغيرة يمكن أن تشمل، من بين أمور أخرى، إدارة المخاطر المتعلقة بالمناخ داخل شركة التأمين (على سبيل المثال من خلال تدريب الموظفين أو تصنيف الأصول والأداء). أيضا، يمكن أن يكون تطور الأداء غير المالي للشركات المستثمر فيها مؤشرا ذا صلة مقابل أجر متغير.

#### ٤ إدارة المخاطر والضوابط الداخلية

٣٤. يحدد مبدأ التأمين الاساسي<sup>٨</sup> (إدارة المخاطر والضوابط الداخلية) الاحتياجات المتعلقة بنظم إدارة المخاطر والضوابط الداخلية، بما في ذلك وظائف الرقابة. ويقدم هذا القسم إرشادات حول كيفية قيام المراقبين بدمج المخاطر المتعلقة بالمناخ في التوقعات الإشرافية حول نظام إدارة المخاطر (مبدأ التأمين الاساسي<sup>٨،١</sup>)، ولكل من وظائف التحكم (مبدأ التأمين الاساسي<sup>٨،٣-٨،٦</sup>). وأخيرا، فإنه يناقش الإشراف على وظائف الاستعانة بمصادر خارجية فيما يتعلق بمخاطر المناخ (مبدأ التأمين الاساسي<sup>٨،٨</sup>). ويقدم الإطار<sup>٢</sup> أمثلة على الممارسات الإشرافية المتعلقة بمبدأ التأمين الاساسي<sup>٨</sup>.

٣٥. عند معالجة المخاطر المرتبطة بالمناخ، من المتوقع أن تقوم شركات التأمين بدمج هذه المخاطر في الإطار العام لحكامة الشركات، والذي يتضمن إدارة أنظمة المخاطر والضوابط الداخلية. ومن المستحسن لشركات التأمين التي مازالت تعتمد المقاربة التي تعالج تغير المناخ بشكل رئيسي من منظور مخاطر السمعة<sup>١١</sup> الانتقال إلى مقاربة أكثر تكاملا ترى المخاطر بشكل أكثر شمولية ليس فقط من جانب السمعة، ولكن أيضا التأثير على الأصول والخصوم و نموذج العمل العام

#### ٤-١ إدماج المخاطر المرتبطة بالمناخ في نطاق نظام إدارة المخاطر

٣٦. تتعلق مخاطر المناخ بفئات المخاطر الحالية وتؤثر على تقييم أصول وخصوم شركة التأمين وكذلك خطة أعمالها وأهدافها الاستراتيجية. وتتكدد شركات التأمين على الحياة، في على وجه الخصوص، خسائر متزايدة بسبب ارتفاع معدل الوفيات بسبب حوادث المناخ مثل موجات الحرارة (مثل التأثير على مستوى دورة الحياة) أو، في بعض مناطق العالم، زيادة طول العمر بسبب درجات الحرارة الأكثر اعتدالا (مثل التأثير على الأقساط السنوية). قد تتأثر شركات التأمين على غير الحياة بسبب زيادة وتيرة وشدة الكوارث الطبيعية على منتوجات التأمين، مثل التأمين على الممتلكات أو التأمين على النقل أو تأمين المسؤولية. وتظهر مخاطر الانتقال، على سبيل المثال، من خلال انخفاض قيمة الأصول المتأثرة بالانتقال البيئي والذي قد يؤدي إلى أصول عالقة مرتبطة بالقطاعات التي من المحتمل أن تتقلص بسبب التدابير المتخذة للانتقال إلى اقتصاد منخفض الكربون (على سبيل المثال زيادة في تسعير الكربون) أو إلى تحول في تفضيلات المستهلك أو المستثمر (مثل اختيار غير النقل الجوي). بالإضافة إلى ذلك، قد يؤثر تغير المناخ على العلاقة بين فئات المخاطر المختلفة (مثل التأمين ومخاطر الاستثمار)، والتي يمكن أن تؤدي إلى فجوات بين مخاطر الانكشاف

<sup>١١</sup> (12) كثيرا ما يشار إليها بمقاربة "المسؤولية المؤسسية والاجتماعية".

الفعلية والمتوقعة. وقد يكون من المهم أيضا لشركات التأمين النظر فيما إذا كانت تظهر فقاعات التسعير مع انتقال المستثمرين إلى الأصول الخضراء.

٣٧. نظرا للتأثير المحتمل للمخاطر المرتبطة بالمناخ على وضع الملاءة المالية لشركة التأمين، فإنه من المتوقع أن يتم النظر في هذا التأثير ضمن فئات المخاطر الحالية والذي يؤدي إلى مراجعة نظام إدارة المخاطر في حالة حدوث تغيير جوهري فيها. وهذا يعني أنه يجب على شركة التأمين تقييم وتوثيق سياسات إدارة المخاطر الخاصة بها وكيف يمكن أن تتحقق المخاطر المتعلقة بالمناخ داخل كل مجال من مجالات نظام إدارة المخاطر، وعلى وجه الخصوص، في سياسات الاستثمار والاككتاب، مع مراعاة تدابير تخفيف المخاطر المحتملة والسرعة التي قد تظهر بها المخاطر بمرور الوقت

٣٨. من أجل تحديد ورصد وتقييم وإدارة المخاطر المتعلقة بالمناخ، فضلا عن التفاعل مع المخاطر الأخرى التي تم تحديدها، يجب على شركات التأمين تطوير أدوات لجمع بيانات موثوق بها كميا ونوعيا، يتيح هذا أيضا لشركة التأمين القيام بتحليل مجمع من مختلف عناصر المخاطر المرتبطة بالمناخ. قياس المخاطر المرتبطة بالمناخ هو علم متطور مع التحديات في جودة وتوافر البيانات. أحيانا، قد تكون هناك تحديات لترجمة تغير المناخ (السيناريوهات) إلى مخاطر مالية (مثلا ترجمة تغيير في درجة الحرارة إلى بعض مخاطر الكوارث الطبيعية). ومع ذلك، يتوقع أن يستمر التحليل الكمي والنوعي لشركات التأمين في التطور جنبا إلى جنب مع العلم والتحسينات في جودة البيانات.

٣٩. يجب اعتبار التأثير المحتمل على استمرارية الأعمال بسبب تغير المناخ جزءا من نظام إدارة المخاطر.

#### ٤.٢ النظر في المخاطر المتعلقة بالمناخ من قبل وظائف التحكم

٤٠. ، ينبغي أن تأخذ وظائف الرقابة بعين الاعتبار -عند أداء واجباتها- تأثير تغير المناخ على فئات المخاطر الحالية وينبغي أن تتوفر على الموارد والخبرات لدعم ذلك. ويعتبر قياس المخاطر المرتبطة بالمناخ من العلوم الناشئة، ولا تزال نمذجة المخاطر في تطور، ووظائف التحكم، وسوف تحتاج وظائف الرقابة إلى مواصلة تطوير الأدوات والمناهج المناسبة.

٤١. يجب على وظائف التحكم تحديد وقياس وإعداد التقارير عن مخاطر شركة التأمين، وتقييم فعالية إدارة المخاطر والضوابط الداخلية لها، وتحديد ما إذا كانت عملياتها ونتائجها متوافقة مع الرغبة في المخاطرة وفق ما وافق عليه المجلس.

#### ٤-٢-١ وظيفة إدارة المخاطر

٤٢. يجب أن تقوم وظيفة إدارة المخاطر برصد وتسهيل التحديد الصحيح، والتقييم وإدارة المخاطر المتعلقة بالمناخ. ويجب دمج ذلك في نظام إدارة المخاطر الحالي بما يتماشى مع بيان الرغبة في المخاطرة المعتمد من مجلس الإدارة. وقد تتأثر مجالات إدارة المخاطر التالية بشكل خاص بالمخاطر المرتبطة بالمناخ: إدارة الأصول والخصوم وإدارة مخاطر الاستثمار والاككتاب وعمل الاحتياطات، إعادة التأمين وغيرها من تقنيات التخفيف من المخاطر والمخاطر التشغيلية ومخاطر السمعة الإدارية.

٤٣. يجب أن تستخدم وظيفة إدارة المخاطر مجموعة من الأساليب والمقاييس الكمية والنوعية لرصد التقدم المحرز ضد استراتيجية الأعمال الشاملة لشركة التأمين والرغبة في المخاطرة، وتعزيز التماسك داخل شركة التأمين. على سبيل المثال يجب أن تنظر وظائف الاستثمار للمواضع الذي يمكن أن تستفيد فيها من المعايير المتوافقة حين تحديد القطاعات الأكثر عرضة لتغير المناخ. ويجب أن يتم تحديث الأساليب والمقاييس بانتظام بغية دعم اتخاذ القرارات من قبل مجلس إدارة شركة التأمين و/أو اللجان ذات الصلة.

٤٤. مثال عن طريقة إدارة المخاطر المرتبطة بتغير المناخ هو تحديد حدود الاستثمار لشركات وقطاعات ومناطق وسلطات قضائية محددة (نطاق اختصاص محدد)، إلخ. والذي ينبغي أن يكون مستندا إلى معايير معينة، مثل النسبة المئوية للدخل الناجم عن التعدين، معالجة أو حرق الوقود الأحفوري. علاوة على ذلك، يمكن لشركات التأمين دمج البيئة واعتبارات تغير المناخ عند تقييم الاستثمار المقترح. من جانب المسؤولية، يمكن أيضا تحديد حدود المخاطر – مثلا الحد الأقصى لانكشاف حاملي بوليصة التأمين في المناطق الساحلية من أجل الحد من مخاطر الانكشاف لمخاطر الفيضانات. استخدام "خراطئ الحرارة" أو مقياس ESG الذي يسلط الضوء على المخاطر المرتبطة بالمناخ هي أيضا طريقة مفيدة للحصول على فهم أفضل ورصد تأثير هذه المخاطر.

#### ٤-٢-٢ وظيفة الامتثال

٤٥. يجب أن تحدد وظيفة الامتثال بعد ذلك مخاطر الامتثال التي يتعرض لها المؤمن والخطوات المتخذة لمعالجتها. وأثناء أداء هذه المهمة، يجب مراعاة المسؤولية ومخاطر السمعة (مثلا: من الفشل إلى الإفصاح المناسب عن المعلومات المتعلقة بالانكشاف المرتبط بالمناخ) والناجمة عن تغير المناخ. وفقا لذلك، يجب أن تضمن وظيفة الامتثال أن السياسات الداخلية وإجراءات الرقابة الداخلية تتوافق مع المعايير والتوجيهات والمواثيق أو قواعد السلوك ذات الصلة بتغير المناخ والتي تلتزم شركة التأمين باحترامها.

#### ٤-٢-٣ الوظيفة الاكتوارية

٤٦. ومن المتوقع أن تراعي الوظيفة الاكتوارية المخاطر المتصلة بالمناخ لأنها يمكن أن يكون لها تأثير على تقييم الأصول، إدارة الأصول والخصوم، الاككتاب، التخفيف من المخاطر وكذلك على حساب التزامات التأمين ومتطلبات رأس المال. ويمكن للوظيفة الاكتوارية -لأجل تقييم المخاطر المادية - على سبيل المثال، النظر في تأثير الرياح- وتحولات نمط العاصفة، وزيادة وتيرة الطقس الحار والبرد والرياح العاتية، الأمطار الغزيرة، والجفاف والفيضانات. ولتقييم مخاطر الانتقال، يمكن للوظيفة الاكتوارية مراعاة تعرض شركة التأمين للشركات التي من المحتمل أن تتأثر بالانتقال إلى الكربون- اقتصاد محايد.

٤٧. وينبغي أن تولي الوظيفة الاكتوارية، في أداء واجباتها، اهتماما خاصا لما يلي: تقييم جودة واكتمال البيانات الأساسية. بسبب تغير المناخ، قد لا يكون التحليل التاريخي كافيا وقد يحتاج إلى استكماله لتمكين المعايير المناسبة للأقساط أو الاحتماليات لتعكس المخاطر المرتبطة بالمناخ. يمكن أن تعزز دور الوظيفة الاكتوارية فرق الخبراء، مثل فرق نمذجة الكوارث، لأن هذه الفرق هي غالبا ما تستخدم بالفعل أدوات تحليلية تتجاوز التحليل التاريخي الخالص.

## ٤-٢-٤ وظيفة المراجعة الداخلية للحسابات

٤٨. يجب على وظيفة التدقيق الداخلي. كجزء من التحقق، مراجعة عملية إدارة المخاطر للتأكد من أنها كافية وفعالة، ينبغي تقييم ما إذا كانت جميع المخاطر المادية، بما في ذلك مخاطر المناخ التي قد يكون لها تأثير على مرونة شركة التأمين، قد تم أخذها بعين الاعتبار وتخفيفها حينما يكون ذلك مناسباً.

### ٤.٣ الكفاءة وملاءمة وظائف التحكم في القضايا المتعلقة بالمناخ

٤٩. من أجل ضمان المعرفة الكافية لوظائف التحكم أثناء تحديد و تقييم المخاطر المتعلقة بالمناخ ورصدها وإدارتها و إعداد التقارير عنها، يجب على شركات التأمين تكييف سياساتها الداخلية وتنفيذ برامج التدريب لضمان حصولها على ما يكفي لفهم القضايا المتعلقة بالمناخ وتأثيرها على بيان المخاطر للشركة. يجب على شركات التأمين التأكد من أن الأشخاص الذين يؤدون وظائف التحكم يتوفرون على خبرة في استيعاب مخاطر تغير المناخ بما يتناسب مع واجبات كل منهم.

٥٠. على سبيل المثال، ترى هيئة التأمين والمعاشات المهنية الأوروبية (EIOPA) أنه "اعتماداً على استراتيجية الاستثمار الخاصة بهم (شركة التأمين) ومخاطرها الشخصية وحجمها، قد تكون هناك حاجة إلى توظيف خبراء خاصين لبعض التعهدات. وفي كل الأحوال، ينبغي أن يطلب من شركات التأمين وإعادة التأمين ما يلي: بناء الخبرة اللازمة مع إيلاء اعتبار خاص لمبدأ التناسب." وعلاوة على ذلك، ففي هولندا، أصدر البنك الهولندي (DNB) توجيهات تهم إدخال المخاطر المتعلقة بالمناخ في التقييمات المناسبة والسليمة للإدارة أو لأعضاء مجلس الإشراف ومقرري السياسات الآخرين (انظر الإطار ٢).

٥١. ضمن مختلف وظائف التحكم المعنية، يجب تعيين شخص لديه المهارات المناسبة والمعرفة بالمخاطر المرتبطة بالمناخ، أو وحدة مخصصة، مسؤولة في المقام الأول عن الجوانب المتعلقة بالمناخ من أجل ضمان بقاء المخاطر المتعلقة بالمناخ في نطاق الاهتمام وإيلاءها الاهتمام اللازم. ومع ذلك، فذلك لا ينفي الحاجة إلى دمج المخاطر الناجمة عن تغير المناخ في جميع الأجزاء ذات الصلة بالأعمال.

### ٤.٤ دمج المخاطر المرتبطة بالمناخ في قرارات الاستعانة بمصادر خارجية

٥٢. يجب على شركات التأمين التي قررت الاستعانة بمصادر خارجية لأي نشاط مادي الحفاظ على القدرة على إدارة المخاطر وضمان استمرارية أنشطتها في حالة فشل الاستعانة بهذه المصادر. وكمثال واحد الأضرار المادية التي يمكن أن تعطل عمليات شركة التأمين، كأن تؤثر الحوادث الجوية القاسية على مباني ووظائف الأعمال الخارجية الخاصة بهم. ولإدارة مثل هذه المخاطر المادية، ينبغي أن تتضمن خطط استمرارية الأعمال المخاطر المادية الناجمة عن تغير المناخ. وقد يكون من المفيد أيضاً لشركات التأمين إجراء تحليلات السيناريو، كافتراض سيناريو تتأثر فيه العديد من وظائف الأعمال الخارجية في آن واحد. وعلى المستوى التطبيقي، استخدمت بعض شركات التأمين ذات الوظائف الخارجية سيناريوهات المخاطر المادية كتلك التي نشرها الفريق الحكومي الدولي المعني بتغير المناخ (الفريق الحكومي الدولي

المعنى بتغير المناخ (IPCC). قد تقوم شركات التأمين بشكل متزايد بتضمين بيانات الخسارة المؤمن عليها كجزء من هذا التحليل، وكذلك دراسة الاتجاهات المناخية التاريخية الحديثة في المواقع الرئيسية.

## الإطار ٢: أمثلة على الممارسات الإشرافية المتعلقة بإدارة الشركات وإدارة المخاطر والضوابط الداخلية

### ألمانيا

نشرت الهيئة الاتحادية للرقابة المالية BaFin إشعاراً إرشادياً حول التعامل مع مخاطر الاستدامة<sup>١٣</sup> التي تعتبر تفاصيل الاستراتيجية والحكمة المسؤولة وتنظيم الأعمال. وأوصت بإجراء تقييم استراتيجي لمخاطر الاستدامة. يجب أن تكون لمجلس الإدارة المسؤولية الشاملة على استراتيجية الأعمال والمخاطر والاتصالات والتنفيذ داخل المؤسسة، وكذلك لأجل الحفاظ على الأعمال المناسبة المنظمة مع المسؤوليات والعمليات والموارد والوظائف لمعالجة المخاطر.

التركيز الرئيسي للإشعار الإرشادي هو إدارة المخاطر. والنظر في تحديد المخاطر وإدارة ومراقبة العمليات جنباً إلى جنب مع الأساليب التقليدية والإجراءات، مع إشارة محددة إلى مخاطر الاستدامة. كما يسلط الضوء على ميزات محددة متعلقة بالتأمين. إضافة إلى ذلك، ينظر إشعار التوجيه في القضايا المتعلقة باختبارات التوتر بما في ذلك تحليلات السيناريو. وأخيراً، اتخذت الهيئة الاتحادية للرقابة المالية موقفاً بشأن المسائل المتعلقة بالاستعانة بمصادر خارجية، وقضايا المجموعة واستخدام تصنيفات الاستدامة.

### اليابان

بالنظر إلى تجربة الخسائر الكبيرة مؤخراً لشركات التأمين اليابانية بسبب الكوارث الطبيعية، أجرت هيئة الرقابة المالية اليابانية تحقيقات مواضيعية بشأن إدارة مخاطر الكوارث الطبيعية من أجل شركات التأمين غير الحياة. وتشمل المراجعات استراتيجية الاحتفاظ وإعادة التأمين، مجموعة سياسات إعادة التأمين، إدارة المطالبات، فجوة الحماية بين الشركات الصغيرة والمتوسطة للكوارث المتعلقة بكوارث المياه وحجم خطر الكوارث الطبيعية الكبيرة. وتمت إضافة المخاطر ذات الصلة بالمناخ إلى موضوعات المراجعة للفترة ٢٠٢٠-٢٠٢١ وقد بدأت هيئة الرقابة المالية اليابانية المناقشات مع شركات التأمين بشأن إدارة المخاطر المتعلقة بالتغيرات المناخية.

في ديسمبر ٢٠٢٠، تم تشكيل لجنة خبراء حول التمويل المستدام لمناقشة سياقات تمويل مستدام أوسع، بما في ذلك إدارة المخاطر المتعلقة بالمناخ. ومن المتوقع صدور نتائج المناقشات بحلول منتصف عام ٢٠٢١.

### هولندا

اعتباراً من سنة ٢٠٢١، أصبحت المخاطر المتعلقة بالمناخ والبيئة جزءاً قياسياً من تقييم البنك المركزي الهولندي DNB المناسب والخاص لأعضاء مجلس إدارة شركات التأمين والبنوك والأموال والمعاشات التقاعدية. وهذا يعني

<sup>١٣</sup> انظر BaFin (٢٠٢٠)، ميلدونغ\_١٩١٢٢٠\_مب\_ناشالتيك Notice إشعار إرشادي بشأن التعامل مع مخاطر الاستدامة.

أن المخاطر المتعلقة بالمناخ والبيئة ستظهر بشكل بارز خلال مقابلات التقييم. على سبيل المثال، قد يتم طرح سؤال حول معرفة المرشح لمجال المخاطر المتعلقة بالمناخ والبيئة، والتشريعات ذات الصلة وأثرها على المؤسسة. سوف يطلب البنك المركزي الهولندي أيضا من المؤسسة أن تضمن في ملف التقييم الذي تقدمه، معلومات عن معرفة المرشح وخبرته في مجال المخاطر المتعلقة بالمناخ والبيئة.

كما نشر البنك قائمة التوقعات التالية لأعضاء مجلس الإدارة المقترحين فيما يتعلق بالمخاطر المتعلقة بالمناخ والبيئة، وبالتالي الإشارة إلى المعايير المذكورة تحت A إلى E في قواعد كفاءة السياسة ٢٠١٢:

- القدرة على تحديد هذه المخاطر؛
- أن تكون على علم بالقوانين واللوائح ذات الصلة والالتزامات المتعلقة بإعداد التقارير؛
- أن تكون قادرة على تحديدها ورصدها وإدارتها؛

- معرفة من هو المسؤول عن إدارتها في المؤسسة؛
- فهم تأثيرها في السياق المحدد للمؤسسة، والقدرة على الاستشهاد بأمثلة؛
- القدرة على صياغة استراتيجية وسياسات التعامل معها؛
- تحمل مسؤولية ضمان إدارتها المناسبة؛
- في حالة أعضاء مجلس الإشراف: مراقبة إدارتهم المناسبة؛ و
- لديك ما يكفي من الكفاءات ذات الصلة، مثل رؤية شاملة (كطائرة هليكوبتر)، والقيادة، الاستقلالية

الذاتية، والحساسية لبيئتهم، والتوجيه الاستراتيجي والشعور بالمسؤولية.

سيكون التقييم الفعلي متناسبا، مع مراعاة موقف المرشح وطبيعة المؤسسة وحجمها وتعقيدها وملف المخاطر وتكوينها وأداء المجلس ككل. يمكن الحصول على مزيد من المعلومات حول التقييمات الملائمة والسليمة على الموقع الإلكتروني «تناسب التقييمات السليمة» تحت عنوان المخاطر المتعلقة بالمناخ هي الآن جزء من التقييمات الصالحة والمناسبة.

#### **المملكة المتحدة**

تنص هيئة تقييم المخاطر في المملكة المتحدة على التوقعات التالية لشركات التأمين وإعادة التأمين لمواجهة المخاطر المالية الناجمة عن تغير المناخ من خلال أطر إدارة المخاطر الخاصة بهم<sup>١٤</sup>. ومن المتوقع أن تفهم شركات التأمين وإعادة التأمين المخاطر المالية الناتجة عن تغيير المناخ وكيف سيؤثر ذلك على نموذج أعمالهم.

للقيام بذلك، يتوجب عليهم:

<sup>١٤</sup> انظر تقرير تقييم المخاطر في المملكة المتحدة (٢٠١٩)، البيان الإشرافي ١٩/٣ بشأن تعزيز نهج البنوك وشركات التأمين وإعادة التأمين إدارة المخاطر المالية الناجمة عن تغير المناخ. في يوليو ٢٠٢٠، أصدرت هيئة تنظيم الاتصالات رسالة الرئيس التنفيذي العزيز مما يعطي جدولا زمنيا بحلول نهاية عام ٢٠٢١ للشركات لتضمين المتطلبات المتعلقة بالمناخ في تقييم المخاطر قبل الترحيل.

- تطوير تحليل السيناريو واختبار الاجهاد، وذلك باستخدام جميع البيانات الممكنة بالإضافة إلى البيانات التاريخية (مثل الاتجاهات المستقبلية في نمذجة الكوارث) لتحديد الصحيح للمخاطر المالية قصيرة وطويلة الأجل لنموذج أعمالهم الناتجة عن تغير المناخ؛
- تطوير أدوات كمية ونوعية لرصد تعرضهم للمخاطر المالية بسبب الانكشاف لتغير المناخ (على سبيل المثال مراقبة التأثير المحتمل لعوامل المخاطر المادية المتعلقة بترتيبات الاستعانة بمصادر خارجية وسلاسل التوريد) ورصد التقدم المحرز في مقابل استراتيجيات العمل الشاملة والرغبة في المخاطرة؛ و
- تحديد خطة أو سياسات ذات مصداقية لتخفيف وإدارة الانكشاف للمخاطر المالية الناجمة عن تغير المناخ (على سبيل المثال أي إجراء للحد من تركيز هذه المخاطر مثل ضرورة مراعاة الإمكانيات والآثار المستقبلية لعوامل الخطر المادية والانتقالية على عملائها وعلى الأطراف المقابلة والمنظمات التي تستثمر فيها الشركة أو قد تستثمر فيها).

### ٥ إدارة مخاطر المؤسسة لأغراض الملاءة المالية

٥٣ يحدد المبدأ الأساسي للتأمين ١٦ (إدارة المخاطر في المؤسسة لأغراض الملاءة المالية) توقعات الإشراف حول كيفية تنسيق شركات التأمين لإدارة المخاطر والتخطيط الاستراتيجي وعمليات إدارة رأس المال. يناقش هذا القسم كيفية إدماج المخاطر المرتبطة بالمناخ ضمن سياسة الاكتتاب لشركة التأمين وفي عمليات الاكتتاب، وكذلك في عملية تقييم المخاطر والملاءة الخاصة بالشركة ذاتها (ORSA) (مع التركيز على اختبار الاجهاد و تحليل السيناريو). ويشمل ذلك المعايير ١٦-٢ و ١٦ و ٧ و ١٦-١٠ و ١٦-١٤ من المبادئ الأساسية للتأمين. ويشمل المبدأ الأساسي للتأمين رقم ١٦ أيضا المجالات المتعلقة بألية التأمين وسياسات الاستثمار، والتي يتم تغطيتها في القسم ٦. الإطار ٣ ويقدم أمثلة على الممارسات الإشرافية المتعلقة بتقييم مخاطر وملائة الشركة واختبار الاجهاد.

### ٥,١ سياسة الاكتتاب

٥٤. قد تؤثر المخاطر المادية والانتقالية والمسؤولية الناتجة عن تغير المناخ على بيانات مخاطر الأعمال وعلى استراتيجية الاكتتاب وعمليات الاكتتاب لشركات التأمين. ومتى ينبغي على المراقبين أن يتوقعوا من شركات التأمين تحديد المخاطر المادية والانتقالية والمسؤولية الكامنة في محافظهم التجارية، وتقييم الآثار المترتبة على استراتيجية الاكتتاب، ووضع سياسات وإجراءات لدمج إدارة هذه المخاطر كجزء من إطار إدارة مخاطر المؤسسة (ERM) وكذلك بيان تقبل المخاطر.

٥٥. يجب على شركات التأمين مراعاة كل من المدى القصير والطويل الأجل (بما في ذلك أفاق تخطيط الأعمال ومدة البوليصات). عند تقييم تأثير هذه المخاطر. وترتبط رؤية شركات التأمين للمخاطر المتعلقة بالمناخ ضمن مخاطر الاكتتاب بعناصر مختلفة (مثل مدة العقد وتواتر وشدة الحوادث المناخية، والتحديد الجغرافي للسلع والأشخاص المؤمنين، وتأثير المخاطر على عقودهم التأمينية، واتفاقيات إعادة التأمين والشروط والأحكام)

### ٥,١,١ النظر في المخاطر المتعلقة بالمناخ في سياسة الاكتتاب

٥٦. يجب أن يكون لدى شركات التأمين إرشادات داخلية حول كيفية تقييم ومراقبة مثل هذه المخاطر ضمن عملية الاكتتاب. وبالتالي، يجب على المراقبين أن يطلبوا من شركات التأمين مراعاة المخاطر المتعلقة بالمناخ في سياسة الاكتتاب، على النحو المناسب، نظرا لتعرض منتوجات التأمين الفردية لتلك المخاطر. وقد يشمل ذلك وصف:

- المناطق الجغرافية، القطاعات الاقتصادية<sup>١٥</sup> أو فروع الأعمال التي يتم تقييمها على أنها تشكل أعلى درجات المخاطر المرتبطة بالمناخ؛
- عمليات تحديد وتقييم المخاطر المادية المتصلة بالمناخ والكامنة في تطبيقات الأعمال الجديدة وفي المحفظة السارية؛ و
- استخدام تقارير أبحاث المناخ ونماذج مخاطر المناخ ووسائل التحليل الأخرى في عملية اتخاذ قرار الاكتتاب، حيثما أمكن.

## ٥.١.٢ النظر في المخاطر المتعلقة بالمناخ في تقييم الاكتتاب

٥٧. تسعى شركات التأمين إلى استيعاب الخسائر المحتملة جراء الكوارث الطبيعية من خلال استخدامها لنمذجة الكوارث الطبيعية ولأدوات التحليلية. إذ من الممكن مع الوقت، أن يكون لدى شركات التأمين أيضا استيعاب أكثر دقة للمخاطر المادية لتغير للمناخ. ومع ذلك، فإن ذلك يتطلب توافر بيانات كافية لدمج تحليل سيناريو تغير المناخ ضمن نماذج الكوارث الخاصة بهم، مما يسمح بتقدير كل من احتمالية الحوادث وكذلك الخسائر المحتملة المرتبطة بها.

٥٨. قد يشمل دمج المخاطر المتعلقة بالمناخ في تقييم الاكتتاب تعزيز ممارسات الاكتتاب بسبب الحاجة إلى النظر في المسؤولية ذات الصلة و مخاطر الانتقال والسمعة. أما بخصوص المخاطر المادية المرتبطة بتغير المناخ، فيجب على المراقبين تشجيع شركات التأمين على تضمين- عند الاقتضاء- تقييمهم كجزء من تقييم الاكتتاب العام لكل حامل بوليصة، ينبغي تعزيز تقييم الاكتتاب للنظر في<sup>١٦</sup>

- سجل مسار حامل بوليصة التأمين والتزامه في إدارة المخاطر ذات الصلة بالمناخ؛<sup>١٧</sup>
- قدرة واستعداد كل حامل بوليصة تأمين على التخفيف من الآثار المناخية المحددة والمرتبطة بالتنقل؛
- مدة بوليصة التأمين؛ و

التأثر بالظواهر الجوية المتطرفة، والصلاوات بممارسات الطاقة غير، قد تشمل معايير التقييم لهذه القطاعات مستوى انبعاثات غازات الدفيئة-<sup>15</sup> المستدامة، وإزالة الغابات والتلوث. على سبيل المثال، لاحظت الهيئة الحكومية الدولية المعنية بتغير المناخ التابعة للأمم المتحدة أن قطاعات مثل الزراعة والكيماويات والغابات وقد يواجه التعدين تحديات مادية إما بسبب تأثيرها على البيئة أو نتيجة الآثار المتعلقة بتغير المناخ.

<sup>16</sup> يجب أن تؤخذ الاعتبارات التاريخية والتطلعية في الاعتبار عند الاكتتاب التقييمات.

<sup>17</sup> خاصة في حالة التعرض المادي للمسؤولية وكذلك مخاطر السمعة وحيث الشروط وشروط بوليصة التأمين لا تحدد الالتزامات المخففة على حامل البوليصة إلى سيكون من الصعب التحقق من إدارة المخاطر المتعلقة بالمناخ أو الوفاء بهذه الالتزامات التعاقدية بعد المطالبة.

- الحاجة إلى فرض شروط الاكتتاب لأنواع معينة من منتوجات التأمين<sup>١٨</sup> لمطالبة حملة البوليصات التي تم تقييمها على أنها تشكل نسب خطر بسبب تأثيرها على المناخ، لإتخاذ خطوات للتخفيف من تلك المخاطر.

٥٩. قد تختار شركات التأمين استخدام التصنيفات التي طورتها أطراف خارجية أو تطوير منهجية التقييمات الخاصة بها لإدراج المخاطر المتعلقة بالمناخ في تقييم الاكتتاب. إذا كانت شركة التأمين تعتمد على تقييمات خارجية، فيجب عليها التأكد من أن منهجية التصنيف تتسم بالشفافية الكافية التي ستسمح باستيعاب التصنيفات المقدمة. وبالنسبة للمعاملات التي يتم تقييمها على أنها تنطوي على مخاطر مرتفعة مرتبطة بالمناخ، قد يكون من المناسب للمراقبين أن يتوقعوا من المؤمن القيام بإجراءات العناية الإضافية الواجبة<sup>١٩</sup> للحصول على معلومات أكثر استنارة للمخاطر المرتبطة بالمعاملة. قد يكون أيضا مناسباً للمؤمن دمج الانكشاف للمخاطر المتعلقة بالمناخ في سلسلة صلاحيات الاكتتاب كالمعاملات التي يتم تقييمها على أنها تنطوي على مخاطر أعلى تتعلق بالمناخ تتطلب رفعها داخليا للموافقة عليها.

### ٥.١.٣ مراعاة المخاطر المرتبطة بالمناخ عند الاكتتاب

٦٠. يسبب تغير المناخ بالفعل تغييرات في وتيرة وشدة الخسائر في الحوادث لبعض المخاطر، والتي بدورها قد تزيد من مخاطر أعمال شركة التأمين. على سبيل المثال، يمكن أن يؤدي تغير المناخ إلى تغييرات في أنماط الطقس التي قد تؤثر على منتوجات التأمين غير الحياة نتيجة لزيادة المخاطر المادية لبعض المناطق الجغرافية، ولكن أيضا زيادة درجة حرارة الهواء التي يمكن أن تؤدي إلى تأثير على المدى الطويل من خلال زيادة مخاطر الوفيات والمراضة. بالإضافة إلى ذلك، بعض البوليصات غير الحياة قد تواجه مخاطر المسؤولية المتزايدة نتيجة لتطور المقاربات القانونية وزيادة التقاضي المرتبط بالمخاطر المرتبطة بالمناخ.

٦١. ومن ثم، ينبغي على المراقبين تشجيع شركات التأمين على تطوير الأدوات المناسبة و مقاييس لرصد انكشافهم للمخاطر المرتبطة بالمناخ عند لإكتتاب. هذه الأدوات والمقاييس يمكن استخدامها، على سبيل المثال، لرصد تعرض الاكتتاب والتركيزات في المناطق الجغرافية أو القطاعات التي يتم تقييمها لتشكل مخاطر أعلى مرتبطة بالمناخ (مثل مناطق الخطر). وهذا من شأنه تمكين شركات التأمين من اتخاذ تدابير التخفيف المناسبة لإدارة أي تراكم محتمل في تركيز الانكشاف للمناطق الجغرافية أو القطاعات ذات المخاطر المرتفعة المرتبطة بالمناخ.

### ٥.٢ تقييم مخاطر وملاءة الشركة نفسها (ORSA)

٦٢. سوف تؤثر استراتيجية العمل الفريدة من نوعها ومحفظة الاستثمار وبيان المخاطر الخاص بكل شركة التأمين بقوة على المخاطر المرتبطة بالمناخ وعلى مادة وطبيعة مخاطر التأمين والائتمان والسوق والتركيز والتشغيل والسيولة ذات الصلة اعتمادا على الانكشاف لتغير المناخ لكل شركة تأمين على حده، وبالتالي، فإن تقييم مخاطر وملاءة الشركة يعتبر أداة مفيدة بشكل خاص لشركات التأمين لتقييم مدى كفاية إدارة المخاطر المؤسسية ووضع رأس المال.

يجب أن يتوقع المراقبون من شركات التأمين النظر في جميع المخاطر الملموسة والمادية، ومخاطر الانتقال والمسؤولية الناشئة عن تغير المناخ في عملية تقييم مخاطر وملاءة الشركة، واعتماد الإجراءات المناسبة لإدارة المخاطر للتخفيف

١٨ قد تشمل هذه الشروط وضع استراتيجية انتقالية مستدامة والالتزام لمعايير الشهادات البيئية ذات الصلة.

١٩ قد تشمل هذه الإجراءات زيارات ميدانية لحامل البوليصة أو موقع المخاطرة أو الخير الخارجي مراجعة.

من المخاطر المحددة وفقا لذلك. قد تنظر شركات التأمين في المخاطر على كل من الأساسين النوعي والكمي، باعتبار أن القدرات الكمية يجب أن تتحسن بمرور الوقت مع تحسين القدرة على الوصول إلى البيانات الضرورية.

٦٣. كجزء من تقييم مخاطر وملاءة الشركة، تقوم شركة التأمين بتقييم إدارة المخاطر والموارد المالية على مدى أفق زمني أطول من المستخدم لتحديد متطلبات رأس المال التنظيمية. يجب أن يكون الوقت متلاءما مع طبيعة مخاطر شركة التأمين وتخطيط الأعمال. قد تستغرق بعض المخاطر المتعلقة بالمناخ وقتا أطول للتحقق بشكل كامل، وبالتالي، سيكون من المتوقع أن تتضمن عملية تقييم مخاطر وملاءة الشركة أيضا سيناريوهات مناسبة تستخدم وقتا طويلا الأفق، حيثما كان ذلك مناسباً. عند تقييم مدى ملاءمة الأفق الزمنية المستخدمة من قبل شركات التأمين و يجب على المراقبين مراعاة طبيعة ونوعية الأعمال التي اكتتبها المؤمن.

### ١-٢-٥ اختبار الاجهاد وتحليل سيناريوهات المخاطر المتصلة بالمناخ

٦٤. كجزء من تقييم مخاطر وملاءة الشركة، يجب على شركة التأمين إجراء تحليل الاستمرارية لتقييم قدرتها على إدارة مخاطرها وتلبية متطلبات رأس المال في إطار مجموعة من السيناريوهات السلبية المعقولة مع نظرة تطلعية. وهذا التحليل ينبغي أن يشمل تحديد وتقييم الآثار المباشرة وغير المباشرة للمناخ - المخاطر ذات الصلة. على سبيل المثال ، بما في ذلك كجزء من تحليل السيناريو اختبار عملية الضغط (العكسي). وهذا من شأنه أن يمكن شركات التأمين من تقييم قدرتها على مواجهة الخسائر المالية فيما يتعلق بتغير المناخ. ويجب أن تتضمن هذه العملية تقييما للمخاطر المادية والانتقالية ومخاطر المسؤولية:

- يشمل تقييم المخاطر المادية استخدام نماذج الكوارث بما في ذلك عدد من السيناريوهات المختلفة (على سبيل المثال ١٠٠-١ إلى ٥٠٠-١ أو ١٠٠٠-١ أحداث العام). قد يتضمن هذا أيضا تحديد سيناريو المخاطر المرتبطة بالمناخ والتي يمكن أن تسبب الإعسار؛
- قد يغطي تقييم مخاطر الانتقال كيفية زيادة الضرائب على الكربون، وصرامة القوانين البيئية واقتصاد الكربون المنخفض الذي من شأنه أن يؤثر على كل من الأصول والاحتياطات التقنية؛ و
- ينطوي تقييم مخاطر المسؤولية على المخاطر الناتجة عن التغيرات المحتملة في البيئات المجتمعية والنزاعية والقضائية. ويجب أن يكون لدى شركات التأمين التي تقدم عقود تأمين على أساس المطالبات فهم للتأثير المحتمل على مخاطر مسؤوليتهم ، ونتيجة لذلك زيادة الضغط على المجالس لإدارة شركاتها بطريقة مسؤولة، خاصة فيما يتعلق بالبيئة، مع مراعاة الاستثناءات المناسبة و / أو الحدود.

٦٥. قد تكون المؤشرات والافتراضات لسيناريوهات اختبار الاجهاد المرتبطة بالمناخ قد اعتمدت على أعمال النمذجة التي تقوم بها وكالات الأرصاد الجوية أو الهيئات التنظيمية أو غيرها - خبراء خارجيين. على سبيل المثال - ، وهناك نماذج إحصائية لتحديد تواتر أحداث الفيضانات والنماذج الاقتصادية المعدلة لتقدير الأثر الاقتصادي أو المالي للصدمات المناخية المختلفة. بدلا من ذلك، قد تكون شركات التأمين قد طورت نماذج داخلية لآثار مخاطر المناخ. ويجب على المراقبين تشجيع شركات التأمين على استخدام النماذج التي هي ذات صلة بنطاقها الجغرافي وطبيعتها أعمالها. ومن المهم أن تقوم شركات التأمين بشكل كامل بفهم هذه النماذج وعدم اليقين من النتائج والافتراضات الأساسية والمنهجيات عند اتخاذ قرار بشأن أهميتها.

٦٦. المخاطر المتعلقة بالمناخ جوهرية لصناعة التأمين ومن المتوقع أن يكون لها تأثير على جميع شركات التأمين؛ لذلك، ينبغي مراعاة هذه المخاطر من أجل إدراجها في تقييم مخاطر وملاءة الشركة. إذا تم تقييم شركة التأمين للمخاطر المتعلقة بالمناخ على أنها غير جوهرية فيجب على شركة التأمين توثيق سبب التقييم. والأساس المنطقي لعدم الأهمية ويمكن تضمينها في الوثائق التي تلخص المخاطر التي أخذتها شركة التأمين في الاعتبار لتضمينها في تقييم مخاطر وملاءة الشركة وقد تكون موجزة.

### الإطار ٣: أمثلة على الممارسة الإشرافية على تقييم مخاطر وملاءة الشركة واختبار الاجهاد

#### كندا

في كندا، أدرجت مجموعة التأمين النشطة دولياً IAIGS سيناريو مخاطر المناخ في اختبار الاجهاد في السنتين الماضيتين. في عام ٢٠١٩، شمل ذلك كلا من التأثيرات من الدرجة الأولى (فقدان القيمة في الأصول المادية في مناطق الفيضانات عالية المخاطر) وتأثيرات الدرجة الثانية على محفظة الأصول بسبب التحول إلى الصناعات الخضراء وانخفاض القيمة السوقية للأوراق المالية المتعلقة بشركات الوقود الأحفوري.

علاوة على ذلك، وفي عام ٢٠٢١، قام بنك كندا ومكتب مراقبة المؤسسات المالية (OSFI) بمشروع تجريبي لاستخدام سيناريوهات تغير المناخ لتحسين استيعاب المخاطر التي يتعرض لها النظام المالي فيما يتعلق بالانتقال إلى مستوى منخفض من الكربون الاقتصادي. ستقوم مجموعة صغيرة من المؤسسات من قطاعي البنوك والتأمين بالمشاركة طوعاً في المشروع. سيطلب من المشاركين استكشاف المخاطر المحتملة لتعرض ميزانياتها العمومية لسيناريوهات تغير المناخ ذات الصلة بكندا.

من المقرر نشر تقرير في نهاية عام ٢٠٢١.

تايبيه الصينية.

طلبت لجنة الرقابة المالية FSC من شركات التأمين تقييم آثار تغير المناخ في تقرير تقييم مخاطر وملاءة الشركة لعام ٢٠٢٠، بما في ذلك تحديد المخاطر المتعلقة بتغير المناخ، حالة الانكشاف للمخاطر الرئيسية، وأساليب تقييم المخاطر واستراتيجية الاستجابة المتصلة بها.

يطالب منتدى الخدمات المالية من شركات التأمين تحديد وتقييم جوانب تغير المناخ ودرجة التأثيرات، بما في ذلك المخاطر المادية ومخاطر الانتقال ومخاطر المسؤولية، في تقرير تقييم مخاطر وملاءة الشركة لعام ٢٠٢١. يجب على شركات التأمين الإفصاح عن الصعوبات والقيود والتحديات التي تواجهها شركات التأمين عند إجراء إدارة مخاطر تغير المناخ. أيضاً، ينبغي أن يتضمن تقرير مخاطر وملاءة الشركة استراتيجيات الاستجابة ذات الصلة لإدارة مخاطر تغير المناخ.

فيما يتعلق باختبار الاجهاد، وبالإضافة إلى السيناريوهات الحالية للكوارث، فإن على لجنة الخدمات المالية إضافة سيناريوهات تغير المناخ، بما في ذلك الخسائر المرتبطة بالأعاصير، في سيناريوهات اختبار الاجهاد الشاملة الحالية لتقييم التأثير على شركات التأمين وغير ذلك من الخسائر المرتبطة.

#### هولندا

في وثيقة الممارسة الجيدة والأسئلة والأجوبة، بصوغ<sup>٢٠</sup> البنك المركزي الهولندي مبادئ حول كيفية إدراج شركات التأمين للمخاطر المتعلقة بالمناخ في تقييم مخاطر وملاءة الشركة بناء على نتائج تحليل تقييم مخاطر وملاءة الشركة المقدمة في ٢٠١٨. ويتم تلخيص هذه أدناه.

طلب من شركات التأمين مراعاة ما يلي في ما يخص جانب الأصول في الميزانية العمومية:

**المخاطر المادية**

- الأضرار التي لحقت بالضمانات، مثل العقارات أو الاستثمارات أو الانكشاف للاستثمارات العقارية الأخرى؛ و
  - شطب سندات وأسهم الشركات التي تكون ممتلكاتها أو عملياتها عرضة للآثار المادية لتغير المناخ.
- مخاطر الانتقال**
- شطب القروض والاستثمارات للشركات ذات الآثار الكربونية الكبيرة والتي تعتبر حساسة لانتقال الطاقة (الأصول العالقة)؛
  - شطب قروض الرهن العقاري والاستثمارات في العقارات غير المستدامة؛ و
  - زيادة المخاطر على قروض الرهن العقاري والسندات والشركات المعرضة لخطر انتقال الطاقة، مما يعني أن هناك حاجة إلى احتياطي لرأس المال لمثل هذا الأصول.

عند تصميم السيناريوهات المتعلقة بالمناخ فيما يتعلق بتقييم مخاطر وملاءة الشركة، طلب من شركات التأمين مراعاة في ما يلي:

- استخدام السيناريوهات الخاصة بكل بلد (مثل السيناريوهات التي تضعها الجهات التنظيمية أو وكالات الأرصاد الجوية)
- اعتماد المبادئ ذات الصلة لاختبارات الضغط المرتبطة بالمناخ التي تقوم بها الجهات التنظيمية؛ و
- دمج الآثار غير المباشرة للمخاطر المرتبطة بالمناخ والتي قد تؤدي إلى زيادة المطالبات في تحليلات السيناريو والأثر، مثل المخاطر الصحية المحتملة وزيادة معدلات الوفيات.

<sup>٢٠</sup> انظر - <https://www.dnb.nl/en/sector-information/supervision-sectors/insurers/prudential->

الإشراف / إدارة المخاطر / سؤال وجواب-المخاطر المتعلقة بالمناخ-وشركات التأمين  
و <https://www.dnb.nl/media/43ufhxoj/good-practice-integrating-climate-related-risks-in-the-orsa.pdf>

تتعلق الأمثلة التالية بشكل أساسي باختبار الضغط الإشرافي، ولكن مع ذلك قد تقدم أمثلة قيمة تتعلق بتحديد السيناريوهات ذات الصلة، وإعداد تمرين اختبار الضغط.

### فرنسا

في عام ٢٠٢٠، تم إجراء أول تقييم لمخاطر المناخ في قطاع البنوك والتأمين من قبل هيئة الرقابة الاحترازية ACPR. و تهدف العملية إلى تقييم مدى توافر البيانات و ملاءمة نهج النمذجة الحالية، وعلى نطاق أوسع لتحسين استيعاب

التفاعلات بين تغير المناخ والمجال المالي الكلي. لربط صدمات المناخ والسياسة بآثارها المالية، وقام بنك فرنسا بتكييف نموذج الاقتصاد القياسي العالمي للمعهد الوطني لإحداث صدمات في الاقتصاد الكلي على المستوى القطري بعد ارتفاع أسعار الكربون. يفترض سيناريو خط الأساس للتمرين أن أهداف الانبعاثات لاتفاقية باريس للمناخ ستتحقق، ضمن ثلاث متغيرات:

- انتقال غير منظم دون تطورات تكنولوجية مواتية؛
- ضريبة كربون بقيمة ٢٠٠ يورو للطن الواحد تم تنفيذها في عام ٢٠٢٥؛ و

- ضريبة كربون بقيمة ٣٠٠ يورو للطن الواحد تم تنفيذها في عام ٢٠٣٠ مع صدمات مصاحبة لمستويات الإنتاجية.

ستنفذ شركات التأمين توقعات عام ٢٠٢٥ باستخدام ميزانية عمومية ثابتة اعتباراً من عام ٢٠٢٠، بينما يمكن أن تدمج آفاق أخرى (٢٠٣٠ و ٢٠٤٠) ضمن قرارات الإدارة التي تهدف إلى التخفيف من المخاطر المالية، بما يتماشى مع الاتصالات السابقة لشركة التأمين. تم نشر نتائج التمرين في أبريل ٢٠٢١.

### اليابان

في استراتيجيتها السنوية من ٢٠٢٠-٢٠٢١، تعطي سلطة الخدمات العامة الأولوية للحوار حول المخاطر المتعلقة بالمناخ مع المؤسسات المالية. وتواصل هيئة الأوراق المالية اليابانية إجراء حوار وثيق مع شركات التأمين الرئيسية من أجل استكشاف المقاربات الممكنة لتحليل السيناريوهات المتعلقة بالمناخ.

### سنغافورة

<sup>٢١</sup> انظر

<https://acpr.>البنك-

[france.fr/sites/default/files/medias/documents/20210504\\_as\\_pilot\\_exercise\\_climat\\_change.pdf](https://france.fr/sites/default/files/medias/documents/20210504_as_pilot_exercise_climat_change.pdf)

تجري هيئة النقد في سنغافورة (MAS) بانتظام اختبارات الضغط على مستوى القطاع (IWST) لشركات التأمين المباشر المختارة والتي تمثل ما لا يقل عن ٨٠٪ من السوق.

وقامت هيئة النقد بسنغافورة بتضمين سيناريو تغير المناخ في اختبار الضغط على مستوى القطاع لعام ٢٠١٨ (IWST)، لرفع وعي قطاع التأمين بالتأثير المالي لتغير المناخ على رأس مال شركات التأمين من أجل تمكين شركات التأمين من النظر في المخاطر ذات الصلة بالمناخ كجزء من إطار إدارة مخاطر المؤسسة. ويتطلب سيناريو تقلب المناخ من شركات التأمين العامة المباشرة تقدير تأثير الفيضانات الشديدة في سنغافورة (على عمق متوسط ٦٠٠ ملم) من خلال تقييم التأثير على تعرض الممتلكات المؤمن عليها (من خلال النظر في قائمة المناطق المعرضة للفيضانات في سنغافورة). كما طلب من شركات التأمين تقديم تقييمات نوعية بشأن الآثار المحتملة على خطوط أعمالهم مثل السيارات والتأمين ضد المسؤولية العامة.

ساعد إدخال سيناريو تقلب المناخ على زيادة وعي القطاع بشأن تأثير المخاطر المرتبطة بالمناخ على محفظة أعمالهم، وقدمت هيئة النقد بسنغافورة (MAS) فهما أعمق لمخاطر انكشاف القطاع للفيضانات.

تعمل هيئة النقد بسنغافورة (MAS) على تحسين سيناريوهات اختبار الضغط المستقبلية المتعلقة بمخاطر المناخ مثل إطالة الأفق الزمني لاختبار الضغط وتوسيع السيناريوهات لتشمل تقييم مخاطر الانتقال. من خلال إدخال سيناريوهات الضغط المرتبطة بالمناخ، وتهدف الهيئة إلى رفع مستوى الوعي بالمخاطر المرتبطة بالمناخ ذات الصلة بصناعة التأمين في سنغافورة وتشجيع شركات التأمين على تبني سيناريوهات الضغوط ذات الصلة (عند الاقتضاء) في تقييم مخاطر وملاءة الشركة الخاصة بهم.

#### المملكة المتحدة

يقوم بنك إنجلترا ("البنك") بإجراء اختبارات الضغط على مستوى الصناعة كل سنتين (IST) لأكبر شركات التأمين على الحياة والعامة المنظمة في المملكة المتحدة والتي تمثل أكثر من ٧٠٪ من السوق. في عام ٢٠١٩، تضمن الاختبار سيناريو مناخي استكشافي لتقييم التأثيرات على الأصول والخصوم الناشئة عن المخاطر المادية والانتقالية. وتضمن التمرين ثلاثة سيناريوهات تستكشف مجموعة من التحولات المحتملة لغازات الدفيئة بما في ذلك اتفاقية باريس، والانتقال غير المنضبط وسيناريو المخاطر المادية العالية.

وعلى الرغم من كون الاختبار طوعياً، أكملت جميع الشركات التمرين، مما مكن البنك من (أ) رفع جدول أعمال المناخ على مستوى المجلس؛ و (ب) تحديد واستيعاب نقاط الضعف في القدرات الحالية والأدوات والبيانات المتاحة لتقييم الآثار المحتملة لتغير المناخ.

في يونيو ٢٠٢١، واستناداً إلى نتائج اختبار ٢٠١٩، سيقوم البنك باختبار صمود النظام المالي في المملكة المتحدة أمام المخاطر المادية والانتقالية المرتبطة بالمناخ ضمن مسارات عدة و على مدى عدة عقود. النتائج المرجوة هي (١) حجم الانكشاف المالي للشركات المشاركة والنظام المالي على نطاق أوسع للمناخ (2) فهم التحديات التي تواجه نماذج أعمال المشاركين، والتحقيق في الترابط بين شركات التأمين والبنوك؛ و (3) مساعدة المشاركين في تعزيز إدارة المخاطر المالية المتعلقة بالمناخ، بما في ذلك تشجيع الشركات على اتخاذ رؤية استراتيجية طويلة الأجل لمعالجة مخاطر المناخ وتبسيط الضوء على ثغرات البيانات التي تحتاج إلى سدها من أجل الإفصاح الفعال.

### الولايات المتحدة

تقضي متطلبات تقييم مخاطر وملاءة الشركة في الولايات المتحدة كما هو موضح في دليل الرابطة الوطنية لمفوضي التأمين حول تقييم مخاطر وملاءة الشركة بان تقوم شركات التأمين بشرح كيفية تحديد وتقييم ورصد وتحديد الأولويات وإعداد التقارير عن جميع المواد والمخاطر ذات الصلة. إلى الحد الذي تعتبر فيه شركة التأمين المخاطر المتعلقة بالمناخ مادة عمل وعمليات استراتيجية لها، وينبغي الإفصاح عن هذه المخاطر عند تقديم تقرير موجز سنوي عن تقييم مخاطر وملاءة الشركة. ويتم تحديد ما إذا كانت المواد المرتبطة بمخاطر المناخ في المقام الأول من قبل شركة التأمين ومراجعتها لاحقاً من قبل مراقب شركة التأمين. ويتمتع المراقب بسلطة مطالبة شركة التأمين بدمج مخاطر المناخ ذات الصلة في تقييم مخاطر وملاءة الشركة /أو يطلب تغييرات في الافتراضات والسيناريوهات المستخدمة من قبل شركة التأمين في هذا المجال.

منذ ٢٠١٥، بدأت إدارة التأمين في كاليفورنيا جهوداً وشراكات متعددة، لوضع استراتيجيات جديدة لاختبار انكشاف شركات التأمين لاستثمارات الوقود الأحفوري ومخاطر التحول المرتبطة بالمناخ. فمثلاً، قامت الإدارة بشراكة مع 2 Degree Investing Initiative، بإجراء تحليل شامل لاختبار الضغط المالي في قطاع التأمين.<sup>٦٦</sup> إضافة إلى سيناريو تحليل اختبار الضغط، قامت الإدارة أيضاً بتطوير قاعدة بيانات لمعلومات استثمار شركات التأمين المتعلقة بالوقود الأحفوري.<sup>٦٧</sup>، ويوفر كل من تحليل سيناريو اختبار الضغط وقاعدة البيانات أساساً لعمل السياسات في المستقبل.

### ٦ الاستثمارات

٦٧. يشرح الإرشاد التمهيدي في المبدأ الأساسي للتأمين ١٥ (الاستثمارات) كيف يجب أن تأخذ المتطلبات الكمية والكيفية في الاعتبار المخاطر التي تواجهها شركات التأمين من خلال الاستثمارات، من أجل ضمان أن الأصول "كافية

<sup>٦٦</sup> ٢٣ انظر ف ٢٥٠:٧٠ هتيس://التفاعلية. التأمين على شبكة الإنترنت. كاليفورنيا. الحكومة/أبيكس\_إكسبريد/و ؟ ف=٢٥٠:٧٠

<sup>٦٧</sup> ٢٤ انظر و ف ٢٥٠:١٠ ح تيس://التفاعلية. التأمين على شبكة الإنترنت. كاليفورنيا. الحكومة/أبيكس\_إكسبريد/و ؟ ع=٢٥٠:١٠

لتغطية المخصصات الفنية و متطلبات رأس المال" (انظر المبدأ الأساسي للتأمين رقم ١٥.١.١) بالإضافة إلى ذلك، تتطلب بعض المعايير في المبدأ الأساسي للتأمين رقم ١٦ ان يشمل إطار إدارة مخاطر المؤسسة لشركة التأمين سياسة صريحة لإدارة الأصول والخصوم وإدارة مخاطر المؤسسة الذي يتناول المخاطر الناجمة عن الاستثمارات (انظر المبدأ الأساسي للتأمين ١٦-٥ و ١٦-٦).

## ١-٦ المخاطر المتصلة بالمناخ بالنسبة للاستثمارات

٦٨. يمكن أن يكون للمخاطر المادية، وخاصة المخاطر الانتقالية، تأثيرات معقدة وغير خطية (لا تتم على أساس السبب والنتيجة) على استثمارات شركات التأمين من حيث الجوهر، يجب أن تؤخذ هذه المخاطر في الاعتبار بغض النظر عن ما إذا كانت شركة التأمين تستثمر مباشرة أو من خلال مدير أصول أو استثمار تابع لجهة خارجية. يقدم هذا القسم إرشادات تتعلق بمقاربة الإشراف على الاستثمارات. ويتضمن الإطار ٤ أمثلة على الممارسات الإشرافية ذات الصلة.

٦٩. لدى كل من الانتقال والمخاطر المادية القدرة على التأثير على الاستثمارات من خلال مخاطر الائتمان و تخلف الطرف المقابل عن السداد (على سبيل المثال زيادة احتمال التخلف عن السداد أو احتمال الخسارة بسبب التخلف عن السداد)، مخاطر السوق (على سبيل المثال تغيير في قيمة أو اتجاه أو تقلب أصل أو مشتق، في حقوق ملكية معينة أو ممتلكات أو مخاطر انتشار) وكذلك مخاطر السيولة (على سبيل المثال نتيجة لمخاطر التدفقات النقدية المفاجئة نتيجة للمخاطر الطبيعية). يمكن أن تشمل مخاطر الانتقال والمخاطر الجسدية ما يلي. آثار من الدرجة الثانية مثل الخسائر غير المباشرة في استثمارات شركات التأمين بسبب انخفاض قيمة الأطراف المالية المقابلة التي لديها انكشافات عالية لتلك القطاعات الحساسة للمناخ، أو تأثير تغيير مشاعر المستثمرين على قيم السوق.

٧٠. ينص المبدأ الأساسي للتأمين رقم ١٥.١.١ على أن جودة وخصائص محفظة أصول شركة التأمين، ويعتبر الترابط بين أصول شركة التأمين ومطلوباتها أمراً أساسياً في تقييم موقف الملاءة المالية لشركة التأمين، وبالتالي، فهي جانب مهم للمراقب لمطالبة شركة التأمين بتقييم إدارة المخاطر المرتبطة بمحفظة الأصول، واعتماداً على مدة ونوعية المحفظة وإدارة الأصول والخصوم، وقد تكون ذات أهمية للمراقبين للاستفسار عن تأثير استثمار شركة التأمين بالتغير المناخي وبقدر طول مدة محفظة الأصول بقدر أهمية فهم شركة التأمين للمخاطر. في الوقت نفسه، يمكن أن تحدث مخاطر الانتقال في أي وقت وبطريقة مفاجئة، وبالتالي الطلب من شركات التأمين مراجعة استراتيجية الاستثمار بشكل منتظم.

## ٢-٦ إدارة الأصول والخصوم

٧١. يتطلب المبدأ الأساسي للتأمين ١٥ من شركات التأمين الاستثمار في الأصول الآمنة والمتاحة، بحيث يمكن إجراء المدفوعات لحاملي بوليصات التأمين أو الدائنين عند استحقاقها وتكون الأصول متنوعة بشكل كاف. ويتطلب المبدأ الأساسي للتأمين ١٦ من شركات التأمين إدراج سياسة إدارة الأصول والخصوم في إطار إدارة مخاطر المؤسسة، مما يساعد شركات التأمين على تقييم القدرة على الدفع لحاملي البوليصات أو الدائنين في الوقت المناسب.

٧٢. يمكن أن يؤثر تغير المناخ سلبيًا على مطابقتة الأصول والخصوم، في المقام الأول من خلال مخاطر الانتقال، حيث تستخدم شركات التأمين ذات منتوجات التأمين طويلة الأجل السندات طويلة الأجل لمطابقتة التدفقات النقدية. ونظرًا لطبيعة السندات طويلة الأجل، يجب على شركات التأمين مراعاة احتمال أن الشركات الفردية أو قطاع بأكمله، يمكن أن تضعف بشكل كبير على مدى مطابقتة الفترة عند بناء محافظهم الاستثمارية. وستكون العلاقة بين مختلف فئات الأصول هامة أيضًا. بالإضافة إلى ذلك، تجب مراعاة الارتباط بين الموجودات والمطلوبات عند امتلاك كل من سندات كيان وتأمين هذا الكيان ضد المخاطر المرتبطة بتغير المناخ.

٧٣. الأفق الزمني هو عنصر أساسي مثل تأثير تغير المناخ على تحقق المحافظ الاستثمارية لشركات التأمين بشكل كامل وعلى مدى فترة طويلة وبالتالي يمكن أن يقع التأثير فجأة وفي أي وقت على القيمة أو التدفقات النقدية المتوقعة من الأصول المالية سيكون فقط على المدى الطويل. وعلى مخاطر الانتقال الناشئة عن القرارات السياسية، والسياسات التنظيمية، وتغير الطلب أو توقعات المستثمرين، وبالتالي على شركات التأمين التفكير حول استراتيجية الاستثمار الآن. لذلك، لأن الأفق الزمني هو عنصر أساسي لتحديد استراتيجية الاستثمار. ستكون إدارة الأصول والخصوم مهمة بشكل خاص للأعمال التجارية طويلة الأجل بالنظر إلى المدة الطويلة لالتزاماتها المقترنة بالمخاطر المرتبطة بالمناخ والتي يمكن أن تتحقق على مدى فترة طويلة.

### ٦-٣ تقييم مخاطر الاستثمارات

٧٤. يتطلب المبدأ الأساسي للتأمين ١٥ من شركات التأمين الاستثمار فقط في الأصول التي يمكنها تقييمها بشكل صحيح وإدارة المخاطر (انظر المبدأ الأساسي للتأمين ١٥-٤). لهذا السبب، يمكن أن تساعد الرؤية التطلعية و البيانات الكمية والنوعية، فضلًا عن استخدام السيناريوهات، في التغلب على القيود المحتملة للبيانات التاريخية وبيانات السوق ومساعدة شركات التأمين على النظر في كيفية تأثير استثماراتها ضمن سيناريوهات مناخية مختلفة.<sup>٢٤</sup>

٧٥. يمكن أن تساعد التصنيفات الائتمانية الخارجية لشركة التأمين في تحديد مخاطر الائتمان الخاصة بالاستثمار. ومع ذلك، يجب أن يكون لدى شركات التأمين معلومات كافية لاستيعاب منهجية التصنيف بالكامل. يجب على شركات التأمين أيضًا النظر في مدى مراعاة مخاطر المناخ في التصنيف وكذلك الأفق الزمني للتقييم.

### ٦-٤ تأثير الاستثمارات على تغير المناخ

٧٦. يطبق بعض المستثمرين المؤسسيين، بما في ذلك شركات التأمين، استراتيجيات المشاركة لتوجيه أنشطة الأصول التي يمتلكونها (حيث تسمح حقوق مساهميتهم). مثلًا سوف يعمل الإشراف على التأثير على استراتيجية وأعمال الشركات التي يستثمرون فيها في التقدم نحو الأنشطة الاقتصادية المستدامة، والمساهمة في الحد من المخاطر المرتبطة بتغير المناخ.

٧٧. كلما كان ذلك ممكنًا، قد يكون ممارسة نهج الإشراف من قبل شركة التأمين، وتعزيز تخفيف المخاطر للتخفيف من آثار تغير المناخ والتكيف معه تأثير على مخاطر الاستثمار. وقد يشمل ذلك مشاركة شركات التأمين

<sup>٢٤</sup> ٢٥ انظر نغفس. (2019)

النشطة مع الشركات المستثمر فيها لتحقيق نتائج الاستثمار المستدام من خلال استراتيجيات التصويت أو استراتيجيات الاستثمار الأخرى مثل، الاستثناءات (الفحص السلبي)، الفحص القائم على المعايير، تكامل العوامل البيئية والاجتماعية والحكامة، الأفضل في فئتها (الفحص الإيجابي)، الاستثمارات أو التأثير على استدامة الاستثمار.

٧٨. من أجل أن تكون فعالة، قد تكون استراتيجية المشاركة مع الشركة المستثمر فيها والتي تشمل ممارسة حقوق التصويت كمساهم، وإرسال رسائل إلى أو حضور اجتماعات مع إدارة الشركات المستثمر فيها، وإنشاء مشاركة موثقة ومحددة زمنياً في الإجراءات أو حوار المساهمين مع أهداف الاستدامة المحددة، تدابير تصعيد التخطيط في حالة عدم تحقيق تلك الأهداف، بما في ذلك تخفيض الاستثمارات أو قرارات الاستثناء<sup>٢٥</sup>

#### الإطار ٤: أمثلة على ممارسة الإشراف على الاستثمارات

##### تايبيه الصينية

طلب مجلس الخدمات المالية من جمعيات التأمين دمج قضايا تغير المناخ في المواصفات المتعلقة بالاستثمار كأداة لتشجيع شركات التأمين على الاهتمام بقضايا تغير المناخ. ويجب على صناعة التأمين مراجعة ما إذا كان المقرضون يبذلون قصارى جهدهم لحماية البيئة، وإجراء الأعمال التجارية في إطار النزاهة والمسؤولية الاجتماعية، وسياسة الاستثمار الشاملة التي وضعتها صناعة التأمين وينبغي أن تشمل مشاريع لحماية البيئة، وسلامة الشركات والمسؤولية الاجتماعية.

بالإضافة إلى ذلك، تشجع لجنة الخدمات المالية شركات التأمين على الاشتراك في "مبادئ الإشراف على المستثمرين المؤسسيين" لحث الصناعة المالية على تنفيذ نشاط المساهمين والاستثمار المسؤول، والنظر في المخاطر والفرص المتعلقة بالحكامة البيئية والاجتماعية والثقافية، وإدماج قضايا الحوكامة البيئية والاجتماعية والثقافية في تقييم الاستثمار وعملية صنع القرار، وتعزيز جودة حكمة الشركات.

##### الاتحاد الأوروبي

مبدأ الشخص الحصيف في الاتحاد الأوروبي، وهو المبدأ الشامل بموجب نموذج الملاءة المالية الثاني الذي يتطلب أن تستثمر التعهدات فقط في الأصول التي يمكنها تحديد مخاطرها بشكل صحيح. قياس. رصد. إدارة ومراقبة وتقديم تقرير يمكن تنقيحه.

المشورة التقنية للهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية<sup>٢٠١٩</sup> حول دمج مخاطر وعوامل الاستدامة في نموذج الملاءة المالية الثانية تقديم المشورة بشأن تغيير اللائحة، لتقوم المؤسسات بالنظر في مخاطر الاستدامة في عملية تقييم الأمن. الجودة. السيولة وربحية المحفظة الاستثمارية، كما هو مطلوب من قبل "مبدأ الشخص الحصيف". نشرت المفوضية الأوروبية التغييرات القانونية المقترحة على أساس المشورة التقنية للهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية<sup>٢٦</sup>.

<sup>25</sup> انظر هيئة الإمارات للمواصفات والمقاييس (٢٠٢٠)، ورقة مشاور مشتركة بشأن الإفصاحات البيئية والاجتماعية والحكامة (26)

<sup>٢٦</sup> انظر التفاصيل-[https://ec.europa.eu/transparency/documents-register/detail?ref=C\(2021\)2628&lang=en](https://ec.europa.eu/transparency/documents-register/detail?ref=C(2021)2628&lang=en)

وكجزء من دمج مخاطر الاستدامة في الملاءة المالية الثانية، قامت الهيئة الأوروبية للتأمين والمعاشات المهنية بتضمين مبدأ الإشراف. كما هو مبين في رأيها بشأن دمج مخاطر الاستدامة في الملاءة المالية<sup>٢٧</sup> تعتبر الهيئة أن "التحول نحو اقتصاد أكثر استدامة يجب أن يعتمد على هذا المبدأ. ومن وجهة نظر حسيمة، يمكن أن يساهم هذا بشكل كبير في إدارة مخاطر الاستدامة".

## ٧ الإفصاح العلني

٧٩. وفقا لمبدأ التأمين الاساسي ٢٠ (الإفصاح العام)، يطلب المراقب من شركات التأمين الإفصاح عن المعلومات ذات الصلة والشاملة في الوقت المناسب من أجل إعطاء حاملي بوليصات التأمين و المشاركين في السوق رؤية واضحة للأنشطة التجارية والمخاطر والأداء والموقف المالي.<sup>٢٨</sup> إفصاحا عاما عن المخاطر الناشئة، بما في ذلك المخاطر الناجمة عن تغير المناخ، وهي ذات أهمية أساسية لهذا الهدف. في تحديد متطلبات الإفصاح عن المخاطر المرتبطة بتغير المناخ، يجب على المراقب أن يأخذ في الاعتبار قائمة المتطلبات ذات الصلة وكذلك المعلومات الخاصة والسرية التي يمكن أن تؤثر سلبا على الوضع التنافسي لشركة التأمين إذا أتاحت للمنافسين.

٨٠. يتطلب مبدأ التأمين الاساسي ICP ٢٠ من شركات التأمين تقديم معلومات عن جميع المخاطر المادية التي تواجهها الشركة وإدارتها. إذا كانت المخاطر المرتبطة بتغير المناخ جوهرية بالنسبة لشركة التأمين، ويترتب على مبدأ التأمين الاساسي ٢٠ أنه يجب الإفصاح عن المعلومات المتعلقة بذلك. قد تعتمد المعلومات التي يتم الإفصاح عنها على مستوى ونوع مجال العمل؛ على سبيل المثال، من المرجح أن تكون الإفصاحات عن المخاطر المتعلقة بالمناخ على المحافظ الاستثمارية لشركات التأمين أكثر شمولاً لشركات التأمين على الحياة مع عقود التأمين لمدة طويلة، في حين أنه من المرجح أن تركز العقود بشكل أكبر نسبياً بالنسبة لشركات التأمين غير الحياة التي تكتتب لسنة واحدة، على إدارة مخاطر تغير المناخ. ومع ذلك، فهذا لا يعني أن استثمارات شركات تأمين غير الحياة لا تنكشف على مخاطر تغير المناخ، وأن هذه المخاطر يجب أن تكون مهمة.

٨١. قد يرغب المراقبون الذين يفكرون في إدخال الإفصاح الإلزامي ضمن المتطلبات المتعلقة بالمخاطر الناجمة عن تغير المناخ في مجموعة من المقاربات، الاعتراف بالطبيعة التكرارية لعمليات الإفصاح والمراحل المبكرة لبعض جوانب منهجيات تقييم مخاطر المناخ. وبالإضافة إلى ذلك، وبما ان مبدأ التأمين الاساسي ٢٠ يسمح للمراقبين بالوفاء بالمعيار من خلال التقارير المالية العامة للأغراض العامة، فقد يرغب المراقبون في السماح لشركات التأمين بزيادة تلك الإفصاحات بالمعلومات ذات الصلة بالمناخ، إذ كانت قابلة للتطبيق، بدلا من طلب إفصاحات مزدوجة لأغراض تنظيمية.

٨٢. يمكن للمراقبين أيضا استخدام إطار مجلس الاستقرار المالي وإطار فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ عند تصميم أفضل الممارسات أو كمدخلات لتحديد الأهداف الإشرافية الخاصة بهم. قد يسعى المراقبون في الماضي قدما إلى اعتماد أو الإشارة إلى جوانب مختلفة من إطار التعاون التقني من أجل التنمية في تفسيرهم لمختلف مبادئ التأمين الاساسية التي نوقشت في هذه الورقة، ولا سيما مبدأ التأمين الاساسي ٢٠.

<sup>٢٧</sup> انظر إيوبا (٢٠١٩)، رأي حول الاستدامة ضمن الملاءة الثانية  
<sup>٢٨</sup> يشمل ذلك المستثمرين الحاليين والمحتملين والمقرضين والدائنين الآخرين

٨٣. يناقش الجزء المتبقي من هذا القسم معايير مبدأ التأمين الاساسي ٢٠ التي تعتبر الأكثر أهمية في تحديد مدى شمولية شركات التأمين والتي قد كشفت علنا التفاعل بين تغير المناخ وأعمالهم. ويقدم الإطار ٥ عدة أمثلة على الممارسة الإشرافية حول متطلبات الإفصاح المتعلقة بالمناخ.

#### ٧.١ متطلبات الإفصاح العامة

٨٤. يفهم تعزيز توافر ونوعية المعلومات المتعلقة بالمناخ الآن على نطاق واسع على أنه عنصر أساسي في عمل السوق والسياسة لمعالجة مخاطر تغير المناخ. يجب على شركات التأمين أن تدرج في افصاحها مدى انكشافها لآثار المخاطر المرتبطة بالمناخ. وبالنسبة للشركات التأمين التي طورت المقاييس، فيجب عليها الافصاح عن المقاييس المستخدمة لتقييم المخاطر والفرص الناشئة عن تغير المناخ بما يتماشى مع استراتيجيتهم وعملية إدارة المخاطر وكيفية إنشاء هذه المقاييس، وكيف يتم التتبع والمكافأة في المؤسسة. يجب أن تشير المقاييس أيضا إلى عدم اليقين في القياس حتى يتمكن المستخدمون من فهم جودة المعلومات. يجب أيضا وصف الأهداف التي تستخدمها المنظمة لإدارة مخاطر تغير المناخ والأداء مقارنة بالأهداف. المعلومات المتعلقة بالمقاييس والأهداف ليست بالضرورة أن تكون كمية، ولكن يجب أن تغطي المخاطر الجوهرية. ومن المتوقع أيضا أنه كما أن قياس المخاطر يتحسن مع مرور الوقت، فإن عدم اليقين من القياسات سوف يتراجع.

٨٥. تشجع شركات التأمين التي تقوم بتحليل السيناريو المتعلق بالمناخ على أنشطة الاككتاب الخاصة بها على الافصاح عن وصف للسيناريوهات المستخدمة والمتعلقة بالمناخ، بما في ذلك معلومات الإدخال الحرجة والافتراضات والاعتبارات والخيارات التحليلية. ينبغي أيضا أن تقدم المؤشرات نوعية تحليل السيناريو. يجب على شركات التأمين أيضا الإشارة إلى كيفية توافق الافتراضات والمعلومات مع الرغبة في المخاطرة واتجاه الأعمال الاستراتيجية.

#### ٧.٢ وصف وضع الشركة

٨٦. يجب على شركات التأمين وصف المخاطر والفرص والتي قامت بتحديدتها على المدى القصير والمتوسط والطويل، وتأثير المخاطر المتصلة بالمناخ و فرص أعمال المنظمة واستراتيجيتها وتخطيطها المالي.

٨٧. وينبغي أن تشمل المعلومات دعم المعلومات الكمية، كلما كان ذلك متاحا وذا الصلة، على أعمالهم الأساسية، ومنتجات التأمين، والخدمات، بما في ذلك المعلومات عن تقسيم الأعمال، والمجالات أو المنطقة الجغرافية. يجب على شركات التأمين أيضا الافصاح عن كيفية التأثير المحتمل للمخاطر المرتبطة بالمناخ على اختيار حامل البوليصة أو الوسيط، وما إذا كان يجري تطوير منتجات التأمين أو كفاءات محددة ذات صلة بالمناخ، مثل تأمين البنية التحتية الخضراء، والخدمات الاستشارية المتخصصة المتعلقة بالمخاطر المناخية، والتزام حامل البوليصة.

٨٨. يجب على شركات التأمين تقديم معلومات عن تأثير تغير المناخ على أعمالهم ويمكن تشجيعهم على تقديم معلومات حول كيفية تأثير أعمالهم على المناخ. يجب أن يمكن هذا المستخدمين من فهم تأثير المخاطر المتعلقة بالمناخ على شركة التأمين والعكس بالعكس.

#### ٧.٣ إطار حكامه الشركات

٨٩. يجب أن تصف الإفصاحات إشراف مجلس الإدارة ودور الإدارة العليا في تقييم وإدارة المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ. يجب على شركات التأمين أيضا وصف عمليات المنظمة لتحديد وتقييم المخاطر المتعلقة بالمناخ، ووصف كيفية تحديد. تقييم وإدارة المخاطر المتعلقة بالمناخ ودمجها في إدارة المخاطر الشاملة للمنظمة. ويجب أن يصفوا أيضا كيف يتم الإبلاغ عن المخاطر داخليا (مثل تقارير الإدارة) عبر الشركة ومتى يتم ذلك خارجيا (الإبداعات التنظيمية، تقارير الشركة، TCFD الخ.).

#### ٧.٤ الانكشاف لمخاطر التأمين

٩٠. يجب على شركات التأمين الإفصاح عن العملية التي حددتها وقيمتها وإدارة المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ. يجب على شركات التأمين الإفصاح عن العملية من أجل إجراء تحليل للسيناريوهات، مع مراعاة مختلف السيناريوهات المتعلقة بالمناخ، بما في ذلك سيناريوهات المخاطر المادية والانتقالية والمسؤولية، والأساس المنطقي والقيود المفروضة على المقاربة المعتمدة. يجب على شركات التأمين كذلك الإفصاح عن عملية دمج المخاطر المتعلقة بالمناخ والفرص المتاحة في عمليات الاكتتاب عبر الأعمال (مع مراعاة أهمية طبيعة العمل) على المدى القصير والمتوسط والطويل. ويجب أيضا إضافة الإجراءات المتخذة لمواجهة المخاطر الناجمة عن تغير المناخ، والتي يمكن أن تشمل، على سبيل المثال، إجراءات سياسات جديدة للاستثناءات، بيان محدث عن الرغبة في المخاطرة، أهداف الاكتتاب الجديدة وجهود مشاركة حامل بوليصة التأمين. في حالة استخدام نماذج الطرف الثالث، يجب على شركة التأمين تقديم وصف لكيفية فحصهم للنموذج.

#### ٧.٥ الاستثمارات المالية والاستثمارات الأخرى

٩١. يجب على شركات التأمين الإفصاح عن كيفية أخذ المخاطر والفرص المتعلقة بالمناخ في الاعتبار في سياسات الاستثمار ذات الصلة. ويمكن وصف هذا من المنظور العام لسياسة الاستثمار أو سياسات الاستثمار الفردية لمختلف فئات الأصول.

٩٢. يجب على شركات التأمين الإفصاح عن كيفية تقييم قرارات محفظة الاستثمار ومعالجة فئات الأصول، مثل العقارات والاستثمارات المدعومة بالرهن العقاري، والتي هي أكثر عرضة لارتفاع مستويات المحيطات والفيضانات والعواصف الساحلية والجفاف وحرائق الغابات والكوارث الطبيعية الأخرى. يجب أن يقوموا بوصف كيف يتم أخذ المخاطر المتعلقة بالمناخ في الاعتبار في قرارات محفظة الاستثمار والعمليات، والأثر المحتمل لجزء من محفظة تتألف من نسبة عالية من الأصول الكربونية على كفاية رأس المال. يجب عليهم أيضا الإفصاح عن أي اعتبارات للاستثمار في تركيز الأموال على الابتكار والتقنيات النظيفة والوقود الحيوي أو في الشركات الملتزمة بما يلي. مرونة المناخ، كيفية تنويع الاستثمار الحالي. تخصيص الأصول جغرافيا لمواجهة مخاطر المناخ، والجهود المبذولة لتنويع أو للتصنيف في مواجهة مخاطر المناخ وأي أثر مالي ناتج.

#### الإطار ٥: أمثلة على الممارسات الإشرافية المتعلقة بمتطلبات الإفصاح

انظر أيضا ورقة الاتحاد الدولي لمشريفي التأمين ومنتدى التأمين المستدام ٢٠٢٠ لمزيد من دراسات الحالة من مختلف أعضاء الاتحاد والمنتدى لاتخاذ مجموعة من الإجراءات لتعزيز الإفصاح عن مخاطر المناخ.

## تأبييه الصينية

أطلق مجلس الخدمات المالية خطة عمل التمويل الأخضر ٢٠٢٠ في أغسطس ٢٠٢٠. من حيث الإفصاح عن المعلومات، والتدابير الواردة في خطة العمل ٢٠٢٠ والتي يطلب من الشركات الإفصاح عن المعلومات البيئية والاجتماعية والحكامة (بما في ذلك المعلومات المتعلقة بانبعاثات غازات الدفيئة) ذات الأهمية المالية

والفيدة لصنع القرار؛ ودراسة تنفيذ الإفصاح عن المعلومات ذات الصلة بالمناخ- وفقا لتوصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ

من أجل تعزيز جودة الإفصاح عن الحكامة البيئية والاجتماعية وحكامة الشركات، توسع خطة العمل ٢٠٢٠ نطاق الشركات المدرجة التي تخضع لتقارير الحكامة البيئية والاجتماعية والحكامة للتحقق من طرف ثالث. علاوة على ذلك، تحدد خطة العمل ٢٠٢٠ خططاً لبناء وتعزيز بيانات منصات تكامل الحكامة البيئية والاجتماعية، والتي تشمل إنشاء تصنيف التمويل المستدام في تايوان وقواعد بيانات تدمج تغير المناخ والمعلومات المتصلة بالبيئة لاستخدامها من قبل الشركات والمؤسسات المالية في تقييم المخاطر المحتملة وتحليل السيناريو.

طلب مجلس الخدمات المالية إعداد تقارير المسؤولية الاجتماعية للشركات لعام ٢٠٢١ وتقديمها من قبل شركات التأمين على الحياة وشركات التأمين غير الحياة المدرجة. بالنسبة لشركات التأمين على الحياة، ينطبق الشرط على أولئك الذين لديهم إجمالي الأصول فوق مستوى معين. بالنسبة لشركات التأمين على الحياة، فإن أكبر خمس شركات تأمين على الحياة تخضع للتحقق من طرف ثالث، للإفصاح عن تنفيذ النتائج والاستجابة لتغير المناخ.

## الاتحاد الأوروبي

في ديسمبر ٢٠١٩، نشرت لائحة (الاتحاد الأوروبي) ٢٠١٩/٢٠٨٨ بشأن الإفصاحات المتعلقة بالاستدامة في قطاع الخدمات المالية، وهي قابلة للتطبيق مباشرة في جميع الدول الأعضاء في الاتحاد الأوروبي منذ ١٠ مارس ٢٠٢١. وتنطبق على المشاركين في السوق المالية والمستشارين الماليين، بما في ذلك شركات التأمين. وهي تضع قواعد منسقة بشأن الشفافية فيما يتعلق بدمج مخاطر الاستدامة، والأثر السلبي على محفظة الاستثمار و الشفافية بشأن خصائص الحكامة البيئية والاجتماعية وحكامة منتجات التأمين التي يتم تسويقها كمنتجات تأمين "خضراء" أو اجتماعية. "مع هذه اللائحة، يجب تحسين الإفصاح المتعلق بالاستدامة داخل الاتحاد الأوروبي إلى حد كبير.

## فرنسا

وفقا للمادة ١٧٣ من القانون الفرنسي بشأن الانتقال البيئي والنمو الأخضر التي صدرت في أغسطس ٢٠١٥، يتعين على شركات التأمين الفرنسية الإفصاح عن كيفية أخذها في الاعتبار المعايير البيئية والاجتماعية والحكامة في قراراتهم الاستثمارية.

نشرت هيئة الرقابة والقرارات الاحترازية في أبريل ٢٠١٩ النتائج الرئيسية لمراجعة هذه التقارير، مع دعوة شركات التأمين إلى مراعاة المخاطر البيئية والاجتماعية والحكامة وإدارتها بشكل أفضل، وذلك في المقام الأول من خلال تطوير نهج مستقبلي والاستفادة من السيناريوهات المناسبة:

\*أصدر ٧٦٪ من العينة تقريراً مخصصاً و ٢٤٪ أدرجوا هذه المعلومات في تقرير موجود مسبقاً، مثل التقرير السنوي؛\* وصفت جميع مجموعات التأمين وجهة نظرها في معايير الحكامة البيئية والاجتماعية وحكامة الشركات والتسميات المستخدمة. نفذت جميع شركات التأمين تقريباً سياسة الاستثناءات أو سحب الاستثمارات، معظمها على أساس المعايير البيئية (على سبيل المثال، سحب الاستثمارات من تعدين الفحم) وسياسة الاستثمار في السندات الخضراء؛

\*مقياس كثافة الكربون للأصول هو المقياس الأكثر انتشاراً لقرارات الاستثمار. المقاييس الأخرى المستخدمة تأتي من وكالات التصنيف الائتماني أو المؤسسات العامة؛ و

\*يحدد نصف العينة فقط ما إذا كانت المخاطر المرتبطة بالمناخ لأعمالهم هي مخاطر مادية أو انتقالية، في حين أن المادة ١٧٣ تتطلب من المؤسسات المالية تقريراً عن انكشافها لمخاطر المناخ، ولا سيما انبعاثات غازات الدفيئة من الأصول التي يمتلكونها (مخاطر الانتقال). يتم نشر القليل من المعلومات حول كيفية مخاطر الحكامة البيئية والاجتماعية وحكامة الشركات. تشير بعض المجموعات إلى أنها تستخدم الإشراف للتأثير على الانتقال البيئي للشركات التي تستثمر فيها. كما أنشأت بعض المجموعات فريقاً مخصصاً للاستثمار الاجتماع المسئول.

## اليابان

وفقاً للقانون المتعلق بتعزيز التدابير المضادة للاحتراز العالمي والقانون المتعلق بترشيد استخدام الطاقة، وهو مكلف للشركات التي تنبعث منها غازات الدفيئة فوق عتبات معينة لتقديم تقرير إلى الحكومة، التي تجمع وتفصح عن المعلومات.

بالإضافة إلى ذلك فإن قانون حكامة الشركات، الذي اعتمده الشركات المدرجة في أساس الامتثال أو الشرح، يدعو إلى مشاركة أوسع لأصحاب المصلحة لتسليط الضوء على أهمية عنصر مرتبط بقضايا بيئية. اجتماعية والحكامة (ESG).

علاوة على ذلك، يوجد باليابان أكبر عدد من مؤيدي فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ في العالم، حيث تبلغ ٣٥٨ مؤسسة (اعتباراً من مارس ٢٠٢١). وهذا يشمل ١٣ من شركات التأمين، التي تغطي أكثر من ٧٠٪ من إجمالي أصول القطاع. تتضمن إرشادات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ، والتي تم تنقيحها من قبل كونسورتيوم فرقة العمل في يوليو ٢٠٢٠، إرشادات محددة لشركات التأمين على الحياة وغير الحياة لمزيد من تعزيز الإفصاح المتعلق بالمناخ. في أبريل ٢٠٢١، نشرت هيئة الأوراق المالية اليابانية وبورصة طوكيو مشروع مراجعة قانون حكامة الشركات المدرجة في "برايم ماركت" للكشف عن المعلومات على أساس توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ (TCFD) القائمة على أساس الامتثال أو الشرح". وسيتم الانتهاء من المراجعة في يونيو ٢٠٢١ بعد التشاور العام.

سويسرا

أظهرت المؤسسات المالية حتى الآن مستويات متفاوتة من الشفافية فيما يتعلق بالإفصاح عن المخاطر المالية المرتبطة بالمناخ. من أجل خلق المزيد من الشفافية، لذلك تحدد هيئة الاشراف المالي بسويسرا متطلبات الإفصاح المتعلقة بهذه المخاطر لكبار اللاعبين في السوق المالية. لهذا الغرض، أجرت الهيئة استشارة عامة<sup>٢٩</sup> حتى يناير ٢٠٢١ بشأن

التعديلات المخطط لها في تعميمات الإفصاح العلني للبنوك وشركات التأمين. بالنسبة لقطاع التأمين، يقترح أن تلتزم شركات التأمين الكبرى ومجموعات التأمين بجعل مخاطرها المالية المتعلقة بالمناخ شفافة اعتباراً من عام ٢٠٢٢ فصاعداً. ويستند هذا النهج على توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ.

من حيث المحتوى، ينبغي تغطية والإفصاح عن العناصر القائمة على المبادئ التالية:

\* الحكامة: وصف لكيفية أداء مجلس الإدارة لمسئوليته الرقابية فيما يتعلق بالمخاطر المالية المرتبطة بالمناخ;

\* الاستراتيجية: وصف المخاطر المالية الرئيسية المتعلقة بالمناخ المحددة-على المدى القصير، المخاطر متوسطة الأجل وطويلة الأجل، فضلاً عن تأثيرها على استراتيجية الأعمال، نموذج الأعمال والتخطيط المالي;

\* إدارة المخاطر: وصف عملية إدارة المخاطر تحديد وتقييم ومعالجة المخاطر المالية المرتبطة بالمناخ؛ و \* معلومات

كمية عن المخاطر المالية المتصلة بالمناخ والمنهجيات التي تقوم عليها هذه المعلومات. الشفافية فيما يتعلق بالمخاطر المالية المتعلقة بالمناخ في الكيانات الخاضعة للإشراف هي خطوة أولى مهمة نحو التحديد والقياس والإدارة المناسبة لهذه المخاطر. الإفصاح الأكثر شمولاً واتساقاً عن المخاطر المالية المتعلقة بالمناخ من قبل كبار مناصري السوق المالية سيعمل على تحسين الشفافية مما يؤدي إلى انضباط أكبر لسوق.

المملكة المتحدة

في عام ٢٠١٥، قام مارك كارني، بصفته رئيس مجلس الاستقرار المالي، بتأسيس فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ. قام البنك ومارك كارني، بصفته محافظ البنك بالتأكيد، على أهمية شفافية الإفصاحات المناخية الموثوقة للشركات الخاضعة للتنظيم، بما في ذلك شركات التأمين.

في عام ٢٠١٩، عزز البنك دعمه للإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ من خلال تحديد التوقعات في بيان إشراف<sup>٣٠</sup> يدعو الشركات الخاضعة لرقابة هيئة الرقابة الاحترازية لتطور مقاربة للإفصاح عن المخاطر المالية الناجمة عن تغير المناخ". وقد طلب من الشركات:

<sup>٢٩</sup> ٣٠ انظر ٢٠٢٠١١١٠-مم-الشفافية-التزامات الشفافية لمخاطر المناخ-فيما تفتتح التشاور(10.11.2020)

<sup>30</sup> See <https://www.bankofengland.co.uk/-/media/boe/files/prudential-regulation/supervisory-statement/2019/ss319.pdf?la=en&hash=7BA9824BAC5FB313F42C00889D4E3A6104881C44>

\* النظر فيما إذا كانت عمليات الإفصاح الإضافية (التي تتجاوز المتطلبات الحالية) ضرورية لتعزيز الشفافية بشأن نهجها في إدارة المخاطر المالية الناجمة عن تغير المناخ؛

\* تطوير والحفاظ على مقاربة مناسبة للإفصاح عن المخاطر المالية الناجمة عن تغير المناخ؛ و

\* المشاركة في مبادرات أوسع نطاقا بشأن الإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ مثل فرقة العمل المعنية بالإفصاحات

المالية المتعلقة بالمناخ، كأن تأخذ في الاعتبار فوائد الإفصاحات القابلة للمقارنة عبر الشركات.

للمساعدة في إبلاغ وجهة نظر البنك حول أفضل الممارسات، بما يتجاوز ما ذكر في البيان الإشرافي ٢٠١٩، عقدت هيئة الرقابة الاحترازية منتدى المخاطر المالية المناخية بالاشتراك مع سلطة السلوك المالي. والهدف من هذا المنتدى الخاص بالقطاع هو بناء القدرات وتبادل أفضل الممارسات لتعزيز استجابات القطاع المالي للمخاطر المالية من تغير المناخ. وقد أنشأ المنتدى أربع مجموعات عمل فنية لإنتاج الأدوات والإرشادات؛ تركز إحدى الفرق العاملة الأربعة على الإفصاح. عن المخرجات من المنتدى نشرت في نهاية يونيو ٢٠٢٠ ٣١٢

أيضا في يونيو ٢٠٢٠ نشر بنك إنجلترا أول تقرير مناخي متوأم مع تقرير فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ، يحدد منهجه في إدارة المخاطر الناجمة عن تغير المناخ في جميع عملياته وما تقوم به لتحسين استيعاب هذه المخاطر. سيكون التركيز الإشرافي للهيئة لعام ٢٠٢١ على التقييم على أي مدى قامت الشركات بتضمين التوقعات الإشرافية بالكامل في SS3/19 مع نهاية عام ٢٠٢١.

أخيرا، تحدد استراتيجية التمويل الأخضر لحكومة المملكة المتحدة توقعها بان تقوم الشركات المدرجة وكبار ملاك الاصول بالإفصاح العلني بما يتماشى مع توصيات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ

بحلول عام ٢٠٢٢. وللمساعدة في تفعيل هذا التوقع، فإن البنك عضو في فريق عمل مشترك للجهات الرقابية بالمملكة المتحدة، برئاسة الحكومة، قام بوضع ونشر خارطة طريق لرسم مسار الإفصاحات الإلزامية المتوافقة مع افصاحات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ في اقتصاد المملكة المتحدة بحلول عام ٢٠٢٥، مع العمل بغالبية التدابير بحلول عام ٢٠٢٣.

الولايات المتحدة:

في الولايات المتحدة، تم اعتماد مسح الإفصاح عن مخاطر المناخ من قبل الرابطة الوطنية الاميركية لمفوضي التأمين في عام ٢٠١٠. حاليا، يتم إجراء المسح في مبادرة متعددة الولايات تشمل كاليفورنيا، كونيتيكت ومينيسوتا، ونيو مكسيكو، ونيويورك، وواشنطن. تطلب أسئلة المسح الثمانية من شركات التأمين تقديم وصف لكيفية دمج مخاطر المناخ للتخفيف منها، وإدارة المخاطر، والاستثمار وخطط العمل وتحديد الخطوات المتخذة، إشراك المكونات الرئيسية وحاملي بوليصات التأمين في موضوع تغير المناخ.

<sup>31</sup> See <https://www.bankofengland.co.uk/climate-change/climate-financial-risk-forum>

يتم جمع الردود سنويا من شركات التأمين التي تبلغ أقساطها المكتتبة أكثر من ١٠٠ مليون دولار أمريكي (حوالي ١٢٠٠ شركة تأمين تمثل أكثر من ٧٠٪ من الأقساط المباشرة المكتتبة في الولايات المتحدة) ويتم تنظيم الردود السنوية في قاعدة بيانات متاحة للجمهور، على الموقع الإلكتروني لإدارة التأمين في كاليفورنيا.

تم تشجيع شركات التأمين بتضمين إرشادات مجلس الاستقرار المالي و فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ عند الاجابة على مسح الرابطة الوطنية الاميركية لمفوضي التأمين لسنة ٢٠١٨ عن الافصاح عن مخاطر المناخ والتي يمكن ان تتواءم مع ارشادات فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ. وبالنسبة لتقرير السنة المالية ٢٠١٩ المطلوب من شركات التأمين في ٢٠٢٠ سمح للشركات المشاركة تقديم تقرير فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ بدلا من مسح الافصاح الذي تقوم به الرابطة الوطنية الاميركية. ونتيجة لذلك قامت ٨٥ شركة و٨ مجموعات بتقديم تقارير فرقة العمل المعنية بالإفصاحات المالية المتعلقة بالمناخ.<sup>٣٢</sup>

الرابط المزيد عن المسح ، بما في ذلك جميع الردود على المسح على مدى السنوات العشر الماضية ، ويمكن الاطلاع على <sup>32</sup> ورقة عملية بشأن مراقبة المخاطر المتعلقة بالمناخ في قطاع التأمين معتمدة من قبل اللجنة التنفيذية للجمعية الدولية لمراقبي التأمين (IAIS-ماي ٢٠٢١) التالي: <http://www.insurance.ca.gov/01-consumers/180-climate-change/CImtRskDsclsrSrvy.cfm>