



PRB impact analyse - metode

Juni 2021

Impact analyse - metode

Indhold

Baggrund	2
Impact analyse	2
Metode	2
Fremadrettet opdatering	3
Trin 1: Kortlægning af Jyske Banks hovedaktiviteter (scope)	3
Trin 2: Afdækning af forretningsomfang (scale of exposure)	3
Trin 3: Identifikation af potentielle impact områder	4
Trin 4: Relevans og sammenhæng til den kontekst, som Jyske Bank opererer i (context & relevance)	5
Trin 5: Fastlæggelse af væsentligste positive/negative impacts – kvalifikation (scale & intensity/salience)	5
Trin 6: Identifikation af forretningsmuligheder	6
Contact	7

Baggrund

I efteråret 2019 underskrev Jyske Bank som en af 130 founding signatories "FN's Principles for Responsible Banking"¹ (PRB). Jyske Bank anvender PRB som overordnet ramme for arbejdet med bæredygtighed. Impact analyse er et led i koncernens implementering af PRB og vil være en tilbagevendende aktivitet.

Fremdrift på implementeringen af PRB rapporteres i Rapport om bæredygtighed, og indeholdt heri PRB Reporting and Self-Assessment Template, der offentliggøres på Jyske Banks hjemmeside som del af Jyske Banks årsrapportering².

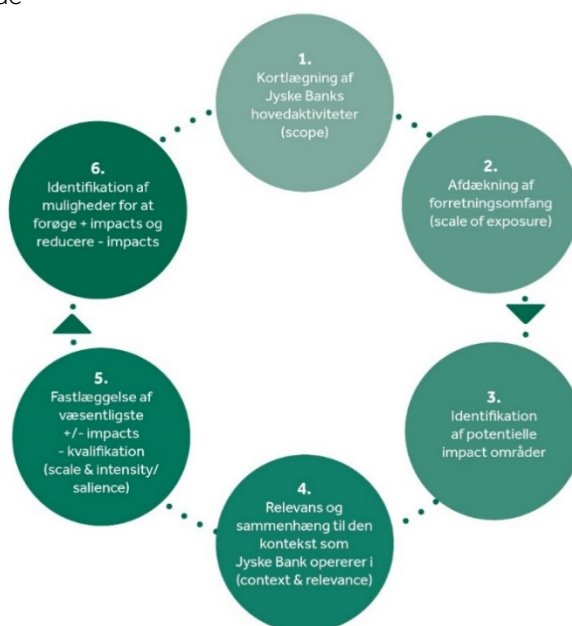
Impact analyse

Finansielle aktører som Jyske Bank med udlåns- og investeringsaktiviteter inden for et bredt udsnit af sektorer vil direkte eller via vores kunder have impact på alle FNs 17 verdensmål. Impact analyse har til formål, ud fra ud fra bankens eksisterende forretningsmodel og -sammensætning, at identificere og dermed prioritere de væsentligste udfordrede aktivitetsområder ("negative impacts") og tilsvarende de væsentligste bæredygtighedsunderstøttende aktivitetsområder ("positive impacts").

Metode

Metodemæssigt tager Jyske Banks impact analyser udgangspunkt i FN's Portfolio Impact Analysis Tool for Banks ("Portfolio Impact Tool")³ og de 4 elementer, scope, scale of exposure, context & relevance og scale & intensity/salience, indeholdt i FN's retningslinjer for implementering af PRB⁴. En grafisk illustration af den anvendte metode kan ses i figur 1.

Figur 1: Impact analyse metode



Efter kortlægning af Jyske Banks aktiviteter i **trin 1**, afdækkes det samlede forretningsomfang i **trin 2**. I **trin 3** analyseres det samlede forretningsomfang i Portfolio Impact Tool, hvilket resulterer i identifikation af potentielle impact områder. Efterfølgende vurderes kontekst og relevans for disse impact områder i **trin 4**.

¹ FN Principles for Responsible Banking: <https://www.unepfi.org/banking/bankingprinciples/>

² Jyske Banks rapportering indenfor bæredygtighed kan ses på: www.jyskebank.dk/ir/baeredygtighed/rapport. Offentliggørelse af årsrapportering følger Jyske Banks finanskalender, der kan ses på: www.jyskebank.dk/ir/finanskalender

³<https://www.unepfi.org/publications/positive-impact-publications/portfolio-impact-tool-for-banks/>

⁴https://www.unepfi.org/wordpress/wp-content/uploads/2020/03/Guidance_Document_Impact_Analysis.pdf

Gennem en kvalifikation af impact området fastlægges de væsentligste impacts i **trin 5**. De væsentligste impacts kan efterfølgende danne udgangspunkt for identifikation af muligheder (**trin 6**).

Fremadrettet opdatering

Det forventes, at impact analyse som disciplin løbende vil udvikle sig i takt med, at værktøjer udvikles, data bliver tilgængelige og faktiske erfaringer opnås. Der vil således helt naturligt blive justeret på metoden bag Jyske Banks impact analyse i de kommende år. Som udgangspunkt vil identifikation af impact områder blive opdateret hvert 2. år, alternativt efter behov hvis der sker en større ændring i forretningsmodel og/eller -omfang eller videreudvikling af værktøjer/metodikker, der medfører væsentlige ændringer ift. identifikationen af potentielle impact områder. De enkelte impact områder vil blive kvalificeret løbende. Dette sker i særskilte analyser.

Jyske Bank vil løbende have fokus på at opnå synergier og konsistens mellem de forskellige krav om udarbejdelse af impact analyse på investeringsområdet, herunder ikke mindst EU Disclosure forordningens krav om gennemsigtighed i forbindelse med negative bæredygtighedsvirkninger ("Transparency of adverse sustainability impacts").

Trin 1: Kortlægning af Jyske Banks hovedaktiviteter (scope)

Jyske Bank er en af Danmarks største finansielle virksomheder og er udpeget som systemisk vigtigt finansielt institut. Jyske Bank har Danmark som omdrejningspunkt for koncernens forretningsmodel og har kun begrænsede forretningsmæssige aktiviteter med kunder uden for Danmark. De underliggende investeringsaktiviteter for Jyske Banks kunder er dog i sin natur globale. Jyske Bank har et full-service set-up for danske kunder og et landsdækkende afdelingsnet.

Jyske Banks hovedaktiviteter består af:

- Bank- og investeringsaktiviteter rettet mod privatkunder, private banking kunder og erhvervskunder, samt handels- og investeringsaktiviteter rettet mod store erhvervskunder og institutionelle kunder
- Realkreditaktiviteter primært rettet mod privatkunder, erhvervskunder og alment boligbyggeri
- Leasing- og finansieringsaktiviteter inden for biler og materiel til erhvervslivet.
- Forvaltning af egne midler

Impact analyse omfatter i al væsentlighed forretningsomfang indenfor de ovennævnte aktiviteter. I enkelte tilfælde kan det være nødvendigt at udelade mindre dele af forretningsomfanget pga. datamæssige udfordringer.

Trin 2: Afdækning af forretningsomfang (scale of exposure)

Det omfattede forretningsomfang i impact analysen er baseret på et udvælgelseskriterium om, at Jyske Bank har en direkte adgang til eller direkte indflydelse på at påvirke sammensætningen af aktiviteterne.

Forretningsomfanget kan således ikke afstemmes til Jyske Bank koncernens mere traditionelle opgørelser af balancer. Den væsentligste forskel skyldes, at aktiver, der disponeres af Jyske Banks porteføljeforvaltere i relation til kapitalforvaltning, på vegne af vores kunder, er med i impact analysen, men ikke indgår i Jyske Banks balanceopgørelser. Herudover indgår der i analysen aktiver, der disponeres af Jyske Bank, som ikke er balanceført i Jyske Bank, men hvor Jyske Bank har ansvaret for de overordnede allokeringsbeslutninger, kunderådgivningen eller har den reelle kreditrisiko via garantistillelse.

For udlån gælder, at analysen i al væsentlighed omfatter koncernens udlåns- og leasingaktiviteter (ekskl. nedskrivninger), herunder også udlån givet af andre kreditinstitutter til Jyske Banks kunder på basis af bankens garantistillelse.

For privatkunder omfatter analysen udlån der er identificeret som lån til boliger og biler, hvor lån til boliger består af realkreditfinansiering og bankboliglån. Det betyder, at øvrige udlån til private er udeladt.

For investering gælder, at analysen omfatter den samlede portefølje, der disponeres i Jyske Banks kapitalforvaltning samt koncernens egenbeholdning, dog ekskl. koncernens handelsbeholdninger. Dette omfatter således også investeringer foretaget i regi af investeringsforeninger, heriblandt ikke mindst i regi af Jyske Invest. Modsat betyder det eksempelvis, at midler placeret i Jyske Banks rådgivningsprodukter og-services og kundernes selvstyrede investeringer ikke er indeholdt i analysen uagtet om kundernes investeringer ligger i depot hos Jyske Bank eller ej.

Fsva. egenbeholdninger er ejerandele i Bankdata, JN Data og Jyske Banks Vindmølle ikke indeholdt.

Der er medtaget investeringer i aktier, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer. Den del af forretningsomfanget indenfor investeringsaktiviteter, der ikke er medtaget, udgøres primært af statsobligationer og kontantbeholdninger, hvor CO₂-beregningmetoderne ikke vurderes som værende færdigudviklede.

Der er for kapitalforvaltningsområdet justeret for "funds of funds" strukturer således, at den enkelte faktuelle investering kun tælles med én gang. Der er taget udgangspunkt i det forretningsomfang, som indgår i Jyske Banks UN PRI-rapportering.

Trin 3: Identifikation af potentielle impact områder

Portfolio Impact Tool anvendes til indikation af hvilke impact områder, der har de væsentligste negative og positive impacts set i sammenhæng med sammensætningen af Jyske Banks forretningsomfang. I Portfolio Impact Tool er brancher og lande tildelt forskellige grader af væsentlighed ift. impactområderne. Et impact område kan være væsentligt som følge af branchens effekt på impact området, men også som følge af aktivitetens omfang i Jyske Bank. I anvendelsen af Portfolio Impact Tool er landescoren (1-4) vægtet med 25% pr. score. Dvs. 1 = 25%, 2 = 50% osv.

Portfolio Impact Tool er målrettet udlånsaktiviteter, men Jyske Bank har valgt også at anvende det som udgangspunkt for identifikation af impact områder for investeringsaktiviteter. Dette sker i en tilnærmet version, hvor aktier og virksomhedsobligationer er mappet til branchedimensionen i Portfolio Impact Tool.

Erhvervsudlån fordeles på brancher ud fra CVR registeret og Danmarks Statistiks hierarki for brancher (DB07). Hierarkiet svarer i væsentlig grad til ISIC koder (som anvendes i Portfolio Impact Tool). Udlån til enkelte kunder behandles med anden branche end den angivne i CVR registeret, hvor der findes nyere og mere retvisende brancheangivelse.

Branchedimensionens sammenhæng til impact områderne i Portfolio Impact Tool er foretaget på et globalt niveau og tager ikke hensyn til de forskelle, der er på eksempelvis landbrugssektoren globalt. Dette understreger behovet for at vurdere relevans og sammenhæng til kontekst i trin 4.

Samlet set vurderes det på baggrund af outputtet fra Portfolio Impact Tool, at Klima er det første negative impact område, som Jyske Bank bør analysere nærmere. Herudover er Affald og Jordkvalitet også identificeret som væsentlige negative impact områder. De væsentligste positive impact områder er Boliger, Klima og Inkluderende, sunde økonomier.

Den negative impact indenfor Klima hænger sammen med, at en relativt stor andel af Jyske Banks udlånsaktiviteter består af udlån til ejerboliger og boligudlejning, hvor de mange tusinde ejendomme påvirker klimaet gennem forbrug og via ejendommens CO₂-udledning.

Udlån til landbrugskunder påvirker også klima negativt, idet en relativ stor del af Danmarks areal – set i et internationalt perspektiv – er landbrugsareal, dernæst udleder den store animalske produktion i Danmark relativt store mængder CO₂. Hovedparten af udlån til landbrug i Jyske Banks udlånsportefølje er til Husdyravl og til Produktion af 1-årige afgrøder.

Udlån til transportsektoren påvirker primært klimaet gennem høj CO₂-udledning. I Jyske Banks udlånsaktiviteter er det primært udlån til skibe og færger, som påvirker impact området Klima.

Trin 4: Relevans og sammenhæng til den kontekst, som Jyske Bank opererer i (context & relevance)

Jyske Bank opererer stort set udelukkende i dansk kontekst og i Danmark er bæredygtighedsdagsordenen fokuseret på udledning af drivhusgasser samt realisering af Parisaftalens målsætninger. Det danske folketing har besluttet, at Danmark har som målsætning at gennemføre en 70% nedbringelse af udledning af drivhusgasser i perioden frem imod 2030 (sammenlignet med 1990)⁵.

Brancheforeningen for den danske finansielle sektor, Finans Danmark, besluttede i efteråret 2018 at etablere et rådgivende Forum for Bæredygtig Finans, som skulle komme med en række anbefalinger til hvordan den danske finansielle sektor kan gå forrest og bidrage til den bæredygtige omstilling. 2 ud af de 20 anbefalinger, som Forum for Bæredygtig Finans offentliggjorde i december 2019, handler specifikt om CO₂-udledning.

I november 2020 har de danske kapitalforvaltere endvidere via brancheforeningen Investering Danmark (INDA) som de første i verden opstillet et 75% reduktionsmål for CO₂-udledning⁶.

At Affald er et relevant impact område for ikke mindst Danmark underbygges af Sustainable Development Report⁷, hvor det fremgår, at Danmark trods placering i toppen i SDG Index er udfordret i forhold til verdensmål nr. 12, Ansvarligt forbrug og produktion i lighed med en række andre højindkomstlande. På indikatorniveau ses det, at udfordringerne kan henføres til "E-waste generated" (kg/indbygger), "Imported SO₂-emissions" (kg/indbygger) og "Non-recycled Municipal Waste" (kg/dag/indbygger).

Sammenfattende er Klima således det mest relevante impact område – både negativt og positivt - i den kontekst, som Jyske Bank driver forretning i. Affald som impact område kræver yderligere analyse af relevans i Jyske Bank kontekst.

Trin 5: Fastlæggelse af væsentligste positive/negative impacts – kvalifikation (scale & intensity/salience)

Aktuelt har Jyske Bank kun fastlagt metode til at kvalificere Klima som impact område. Metoder til yderligere impact områder fastlægges i forbindelse med de enkelte analyser.

For Klima anvendes den fælles CO₂ model udarbejdet i regi af Finans Danmark til estimering af CO₂-udledning. Modellen beskriver grundlæggende principper for opgørelse af CO₂-udledning og detaljerede metoder for estimering for 10 aktivklasser. Modellen udvikles løbende og Jyske Bank deltager fortsat aktivt i dette arbejde.

Investering

Jyske Bank anvender data fra MSCI til estimering af udledning for investeringer i aktier og virksomhedsobligationer. Datagrundlaget fra MSCI består af både virksomhedsspecifikke data og estimerede udledninger. For ETF'er er der estimeret CO₂-udledning, som om Jyske Bank ejede de tilsvarende underliggende finansielle aktiver. For realkreditobligationer er anvendt data fra det enkelte institut, hvor disse data har været tilgængelige. Hvis de tilgængelige data ikke dækker hele coverpoolen, anvendes estimerede data.

Ifølge den fælles CO₂ model skal estimatet af koncernens samlede CO₂-udledning renses for beholdninger af egne aktier, virksomhedsobligationer og realkreditobligationer således, at beholdninger af egne aktiviteter ikke tæller dobbelt. I Jyske Banks impact analyser indgår udledningen fra beholdning af egne papirer, men den udgør en ubetydelig andel af den samlede udledning.

For de investeringer, hvor der ikke haves hverken virksomhedsdata, egne realkreditobligations estimater eller MSCI-estimer, er der ganget op således, at CO₂ tallene udgør et estimat for hele den analyserede investeringsportefølje.

⁵ <https://kefm.dk/aktuelt/nyheder/2019/dec/klimalov>

⁶ <http://finansdanmark.dk/media/47147/finans-danmark-co2-faktaark.pdf>

⁷ Sachs, J., Schmidt-Traub, G., Kroll, C., Lafortune, G., Fuller, G. (2019): *Sustainable Development Report 2019*. New York: Bertelsmann Stiftung and Sustainable Development Solutions Network (SDSN), <http://sustainabledevelopment.report>.

Udlån

Estimeringen af CO₂-udledning for bankudlån er i høj grad baseret på danske sektorgennemsnit udarbejdet af Danmarks Statistik. Virksomhedsspecifikke CO₂ data foretrækkes, og hvorfor sektorgennemsnit gradvist erstattes med virksomhedsspecifikke CO₂ data.

CO₂-udledningen for realkreditudlån og bankboliglån til private er estimeret på baggrund bygningens energimærke. Hvis dette ikke eksisterer, baseres estimatet på anden viden om den enkelte ejendom (energikilde, bygningsalder, størrelse, beliggenhed).

Udlån til virksomheder: Udledningen estimeres som en kombination af data for udledning angivet af virksomheden og sektorgennemsnit for de virksomheder, hvorpå der ikke foreligger specifikke data. Sektorgennemsnittet er baseret på opgørelser fra Danmarks Statistik. Bankudlån til erhvervsjendomme og finansiering af køretøjer henføres til samme branche som bankengagementet.

Udlån til private biler: For biler til private estimeres udledningen af drivhusgasser som en kombination af viden for det enkelte transportmiddel (eksempelvis produktionsår og motortype) og gennemsnitstal for CO₂-udledning. Estimerne baserer sig på Danish Center for Energy and Environment's (DCE) bilmodel. Udledningen for transportmidler til erhvervskunder estimeres på baggrund af kundens sektorgennemsnit.

For yderligere forklaring på beregning af udledning af CO₂ henvises til "CO₂-model for den finansielle sektor"⁸.

For Jyske Banks estimerer for CO₂-udledning på udlån og investeringer henvises til særskilt impact analyse på Klima⁹.

Trin 6: Identifikation af muligheder for at forøge positive og reducere negative impacts

Identifikation af forretningsmuligheder sker i samspil med forretningsenhederne. Dvs. ved at bringe impact analyserne og konklusionerne herfra i spil som del af forretningsenhedernes beslutningsgrundlag ift. udviklingen af produkter, services og rådgivning.

⁸ <https://finansdanmark.dk/media/47144/finans-danmark-co2-model.pdf>

⁹ <https://www.jyskebank.dk/ir/baeredygtighed>

Kontakt

Vil du vide mere om Jyske Banks metode for impact analyse kan henvendelser rettes til ir@jyskebank.dk

Læs mere om Jyske Banks impact analyser og øvrige bæredygtighedsaktiviteter på www.jyskebank.dk/ir/baeredygtighed.