



Sürdürülebilir Finans

26.10.2021

Dr. İlker Koç
Strateji Geliştirme Daire Başkanı
Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu



Sunum İçeriđi



01 Sürdürülebilirlik Kavramı

02 Sürdürülebilirlik ve Reel Sektör

03 Sürdürülebilirlik ve Finansal Sektör

04 Yol Haritası

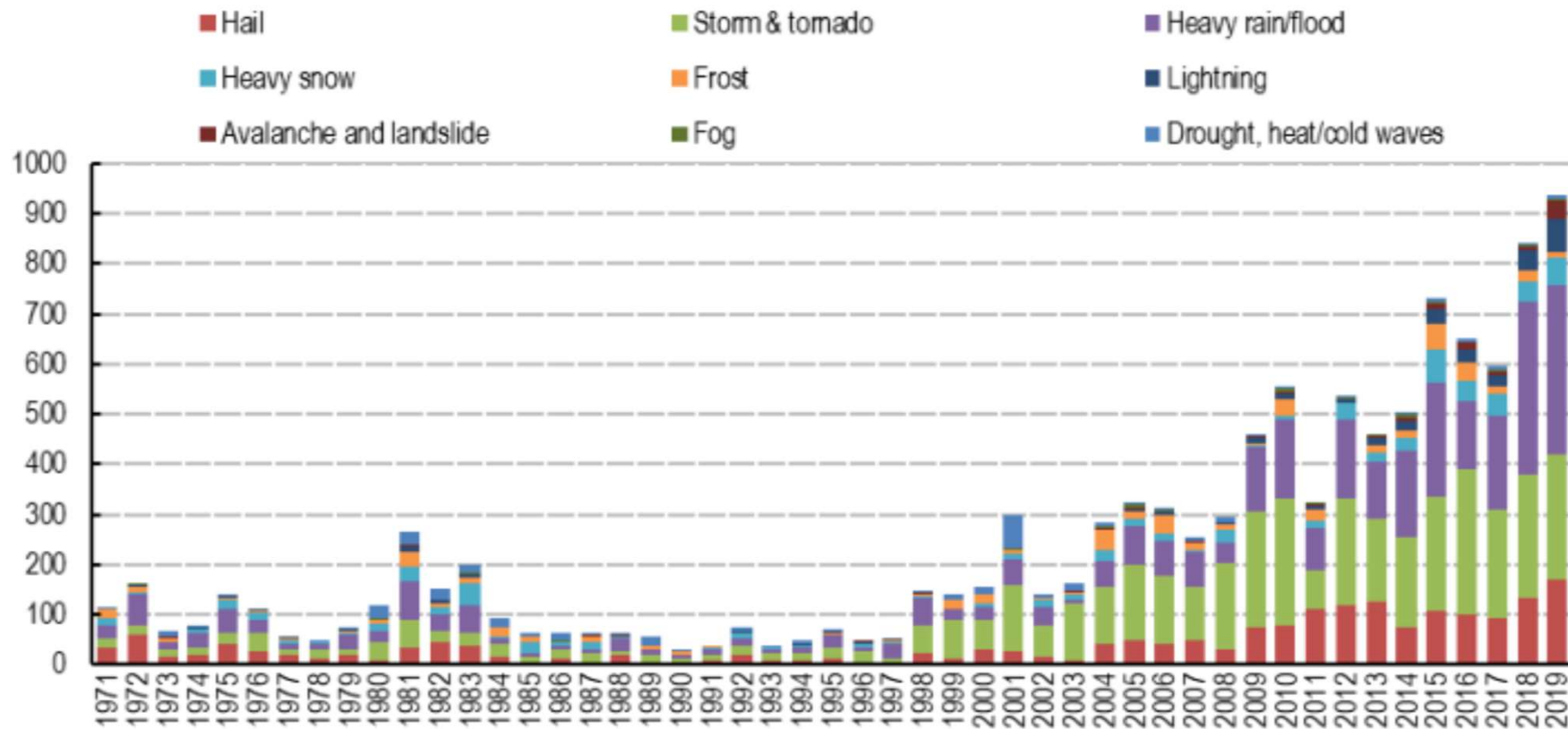


SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KAVRAMI

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK KAVRAMI

- Endüstrileşme
- Liberal-Kapitalist Üretim tarzının Yaygınlaşması
- Nüfus artışı
- Tüketim ekonomisi
- Sera Gazı Emisyonu Artışı
- Küresel ısınma
- İklim Krizi

Annual Number of Climate-related Events in Turkey



Source: World Bank, "New Opportunities to Drive Capital Towards Climate Solutions", CMB & WB Green Bonds And Green Sukuk Workshop, June 2021



Türkiye'nin İklim Değişim Görünümü

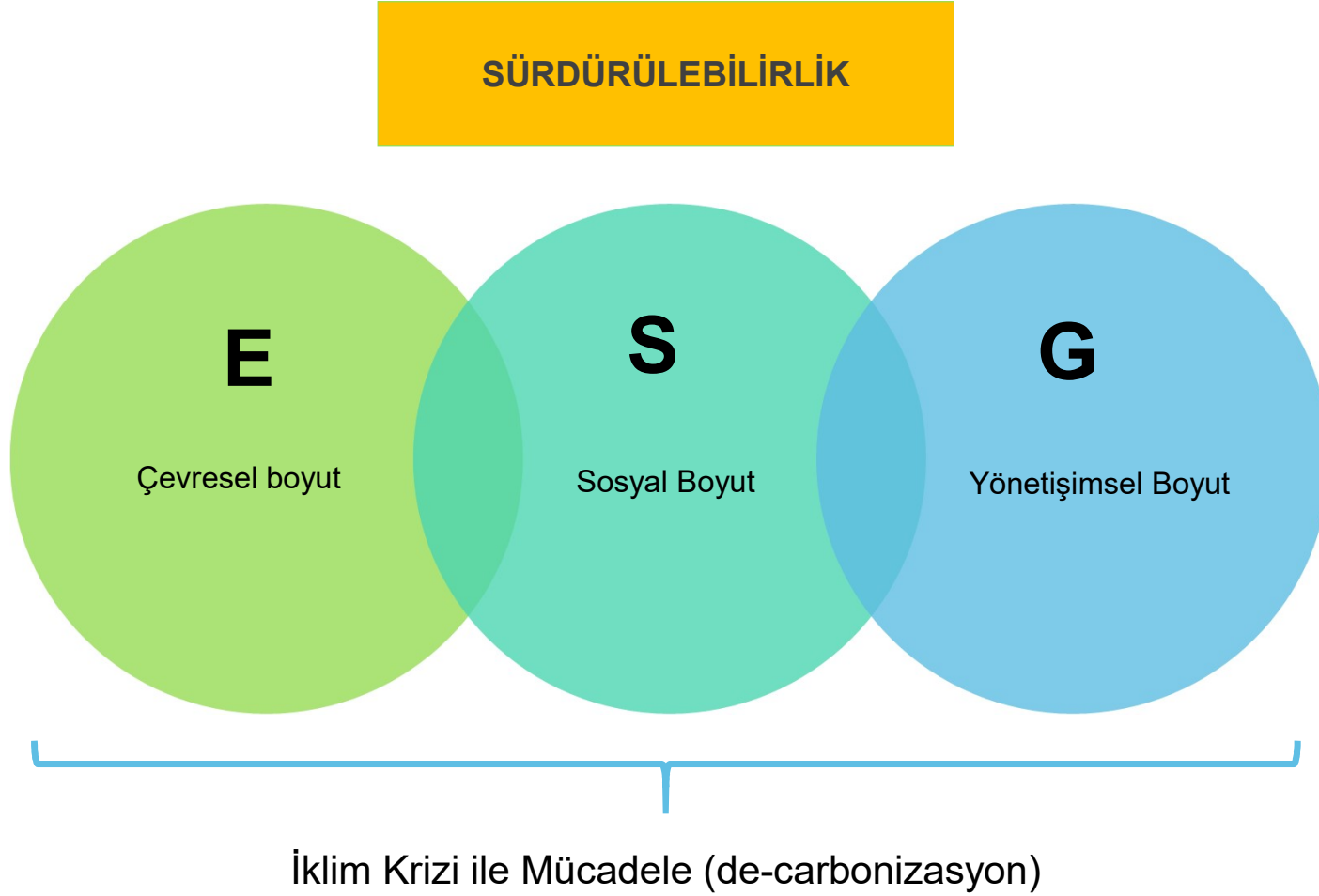
The Notre Dame Global Adaptation Initiative (ND-GAIN) Ranking	Turkey's Ranking (*)	Number of Countries
ND-GAIN Ranking	54	182
Vulnerability	36	182
- Exposure	78	192
- Infrastructure	56	155
- Food	43	189
- Water	39	169
Readiness	69	192
- Economic	85	185
- Governance	122	188
- Social	32	186

(*) Lower rankings are better.

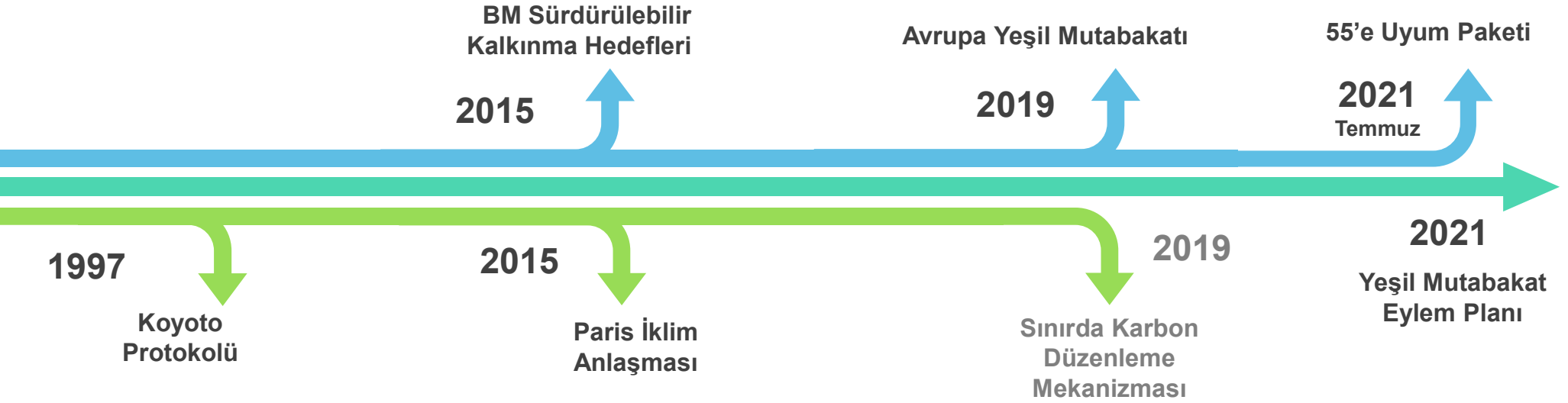
<https://gain.nd.edu/our-work/country-index/rankings/>

SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK

“İklim krizinin oluşum sürecini durdurmaya yönelik yaklaşımların bütünü”



Kaynaklar

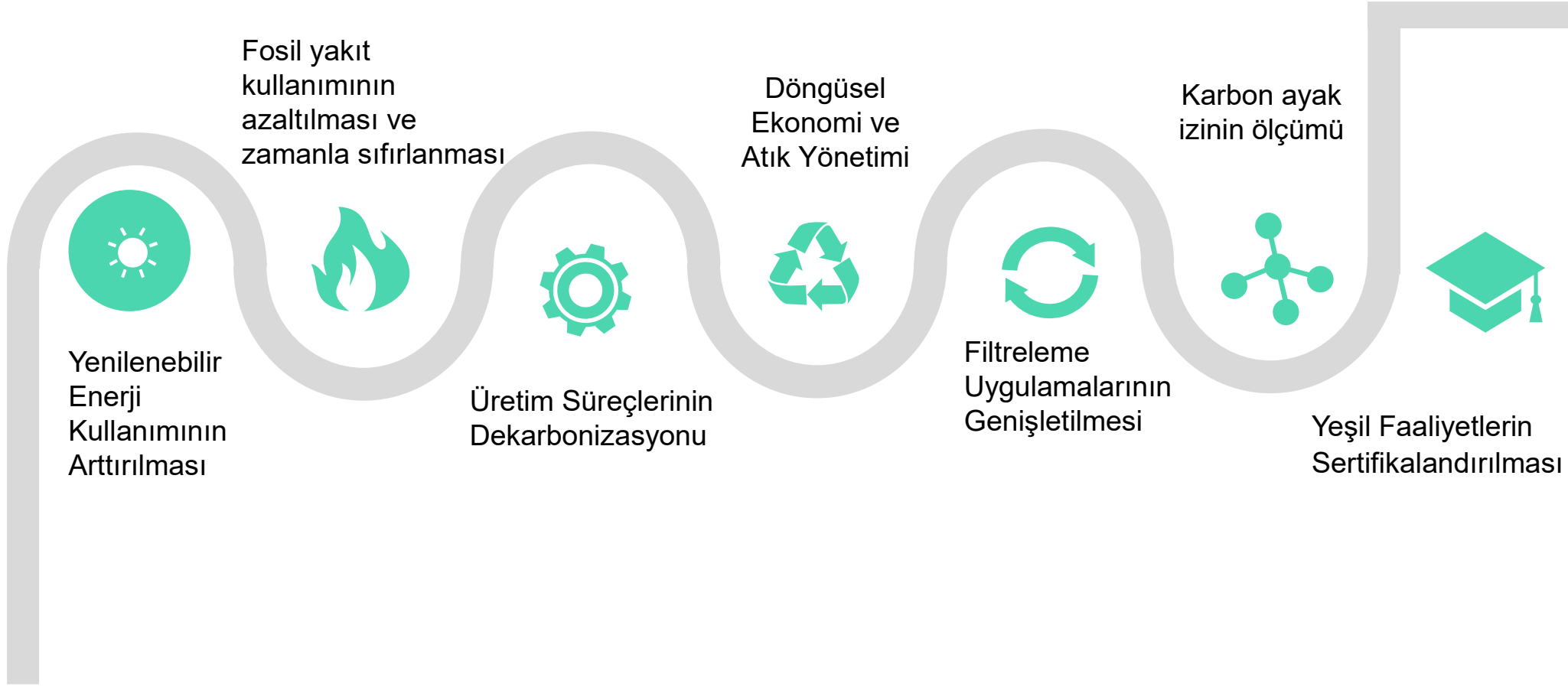




SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE REEL SEKTÖR

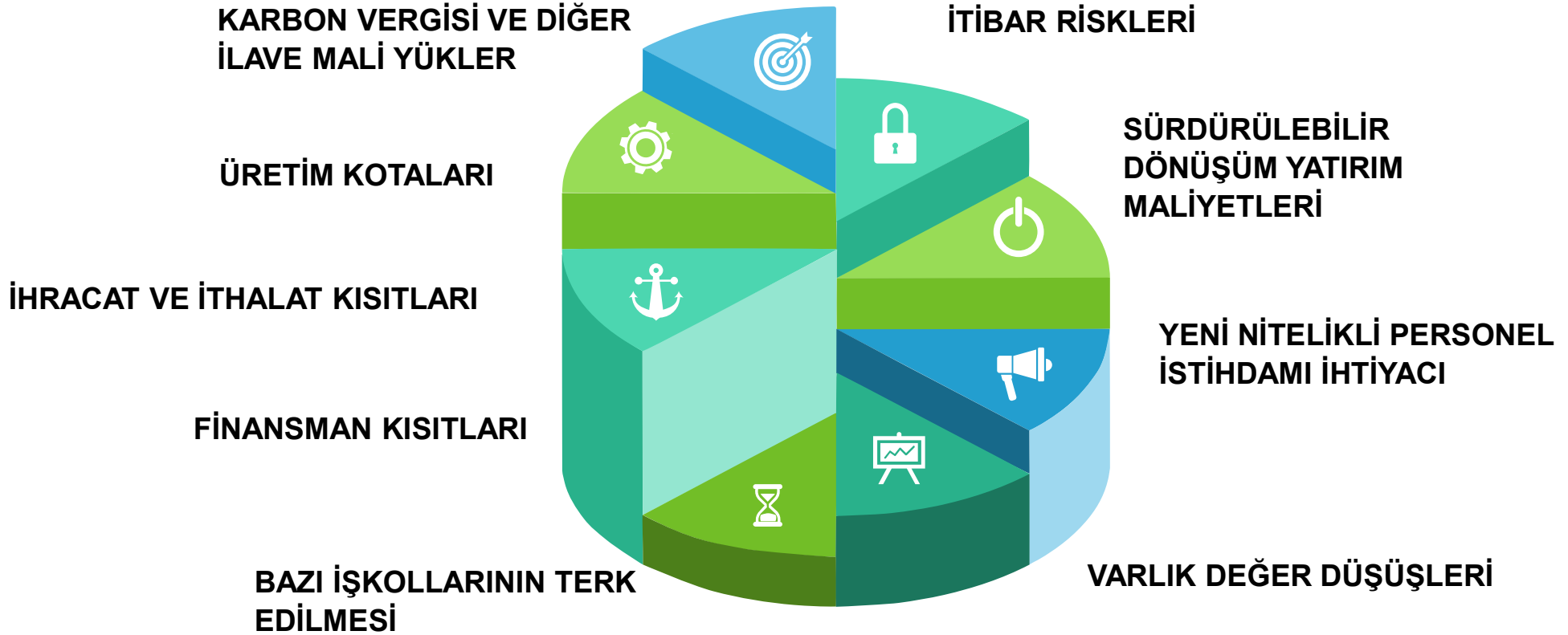
SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE REEL SEKTÖR

I- DEKARBONİZASYON




SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE REEL SEKTÖR

II- ZORLUKLAR VE KISITLAR



SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE REEL SEKTÖR

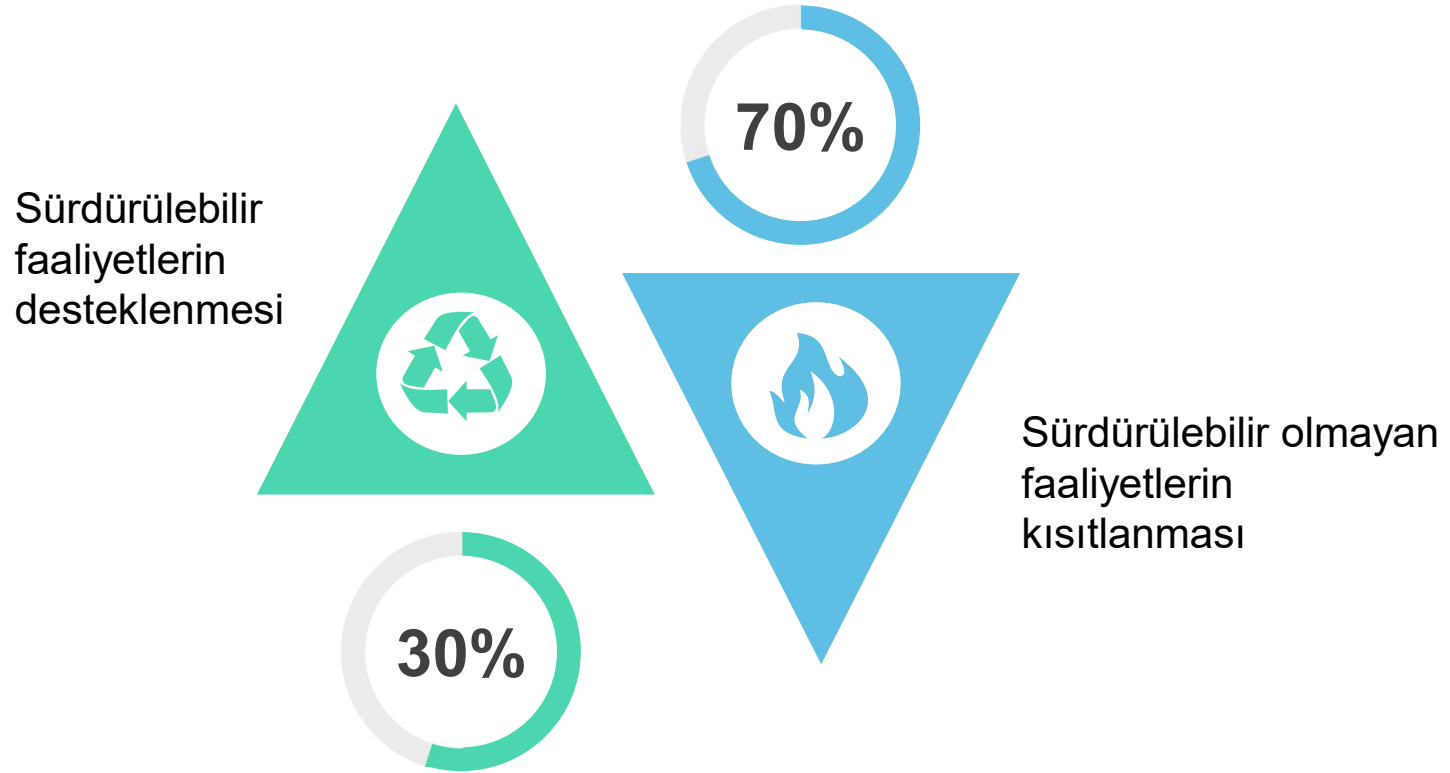
III- FIRSATLAR

- **KAMUSAL TEŞVİKLER VE DESTEKLER**
 - **YENİ İŞ KOLLARININ, ENDÜSTRİLERİN VE PAZARLARIN ORTAYA ÇIKMASI**
 - **KARBON EMİSYON TİCARETİ**
 - **DÜŞÜK MALİYETLİ FİNANSMAN İMKÂNLARI**
 - **VARLIK DEĞER ARTIŞLARI**
- 

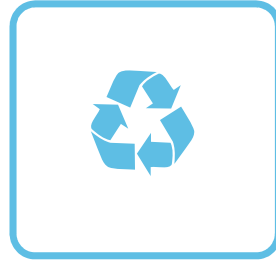


SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK VE FİNANSAL SEKTÖR

Finansal Sektörden Beklentiler



Sermaye Piyasaları



YEŞİL VE
SOSYAL TAHVİL
VE SUKUK
İHRAÇLARI



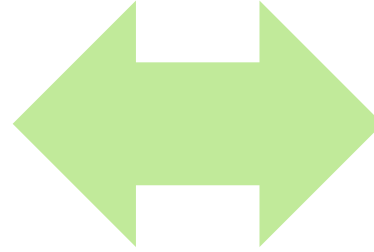
YEŞİL VE SOSYAL
SENDİKASYON
VE
SEKÜRİTİZASYONLAR



ULUSLARARASI
FONLAR
TARAFINDAN
SAĞLANAN
KAYNAKLAR



Bankacılık ve Sigortacılık



- ▶ **Düzenleme Altyapısı**
- ▶ **Risk Yönetimi**
- ▶ **Raporlama ve Kurumsal Yönetim**

DÜZENLEME ALT YAPISI



Faaliyet yasakları kısıtlar- kotalar

Termik santraller, fosil yakıt kullanan ulaşım araçları vb.



Sermaye yeterliliği

İklim Riskleri için ilave sermaye tahsis edilmesi



Karşılıklar

İklim riskleri için karşılık ayrılması



ESG RİSKLERİ

GEÇİŞ RİSKLERİ

ULUSLARARASI
DÜZENLEMELER

Karbon Vergisi

Dış Ticaret Kısıtlamaları

Üretim kotaları

De-karbonizasyon
yatırım maliyetleri

FİZİKSEL RİSKLER

İklim
Değişikliği

Aşırı Doğa
Olayları

Karbon
Emisyonu

Zarar ve
kayıplar

REEL
EKONOMİK
BİRİMLER

Zarar ve
kayıplar

Zarar ve
kayıplar

İTİBAR RİSKİ

ARACILAR
TOPTANCILAR
NİHAİ TÜKETİCİ

Olumsuz İmaj

Sipariş İptalleri

Satış hacminde azalma

FİNANSAL RİSKLER

FİNANSAL SEKTÖR

(Bankalar, diğer mali kuruluşlar ve
sigorta sektörü)

Risk Yönetimi

SAYISALLAŞTIRMA

İklim değişikliği ve dekarbonizasyon süreci kaynaklı risklerin sayısallaştırılması

SENARYO ANALİZLERİ VE STRES TESTLERİ

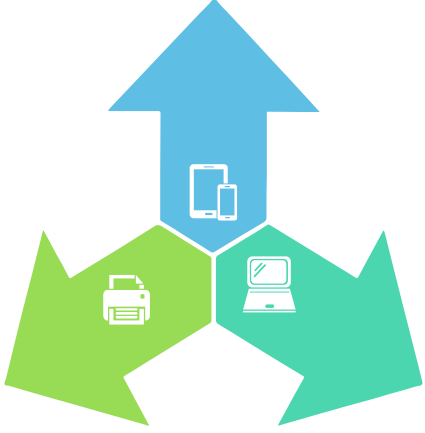
Sayısal veriler üzerinden olası risklilik seviyelerinin tahmin edilmesi

YASAL ORANLAR

Risklilik düzeyinin sermaye yeterliliği, likidite veya teknik rezervler gibi oranlarda dikkate alınması



Risk Yönetimi



SAYISALLAŞTIRMA İÇİN KULLANILABİLECEK OLASI YÖNTEMLER

▶ Rassal süreç modelleri:

- ▶ Brownian Motion
- ▶ Kalman Filtresi

▶ Lineer modeller:

- ▶ Lojistik regresyon
- ▶ Regresyon Kümelemesi

PD, LGD ve EAD tahminleri

VERİ ÜRETİMİ

Sürdürülebilirlik Tanımları
(Taksonomi)

Karbon emisyon değerleri
(işletme bazında)


İklim Verileri (Bölgelere
göre - sıcaklık ve aşırı hava
olayları)

Geçiş riskleri için ticari kayıp – kazanç
tahmin verileri (iş kollarına göre)

Finansal kayıp verileri (iş kollarına
ve bölgelere göre)




ENTEGRE RAPORLAMA

- Yeşil finansman faaliyetleri
 - Kurumsal yapı
 - İklim risklerinin yönetimi
 - Kullanılan yöntemler ve yaklaşımlar
- 



FİNANSAL SEKTÖRÜN DIŞ GEREKSİNİMLERİ

- ❖ Taksonomi
 - ❖ SPO Kuruluşları
 - ❖ Zorunlu Karbon ticaret borsası
 - ❖ KGF benzeri bir teşvik mekanizması
- 
- A thick, solid green curved line that starts from the left edge of the slide, rises to a peak, and then gradually descends towards the right edge.

ATILAN ADIMLAR

- 
- Bankacılık Sektörü İçin Sürdürülebilirlik Kılavuzu” (2014-2021) **TBB**
 - Sürdürülebilirlik Endeksi (2014) **Borsa İstanbul**
 - IFC Sürdürülebilir Bankacılık Ağı (SBN) üyeliği (2015) **BDDK**
 - “Global Compact Türkiye Sürdürülebilir Finansman Bildirgesi” **UN Global Compact üyesi sekiz banka:** (2017)
 - Türk Bankacılık Sektörü Sürdürülebilirlik Araştırması (2018) **BDDK**
 - Enerji Performansı Yüksek Konut Finansmanının Artırılması (2019) **BDDK**
 - Basel Bankacılık Denetim Komitesi “İklimle Bağlantılı Finansal Riskler Görev Gücü” (TCFR) üyeliği (2020) **BDDK**
 - Sürdürülebilirlik İlkeleri Uyum Çerçevesi (2020) **SPK**
 - Kredi Tahsis ve İzleme Süreçlerine İlişkin Rehber (2021) **BDDK**
- 



YOL HARİTASI



Dünyadaki Durum





















- Genel kabul görmüş yeknesak standartlar yok.
- Standart hazırlama çalışmaları devam ediyor.
- Standartları beklemeyelim görüşleri var.
- Yol haritaları, strateji belgeleri yayımlanıyor.
- Risk yönetimi için çeşitli çalışmalar, raporlar var ama içerikler zayıf.
- Ülkeler bu çalışmalara göre puanlanıyor.

Figure 2: The Green Future Index country rankings

The Green Leaders	The 20 countries making the greatest progress and commitment toward building a low carbon future.	1	Iceland	6.45	8	New Zealand	5.71	15	Austria	5.47
		2	Denmark	6.44	9	Belgium	5.63	16	Singapore	5.45
		3	Norway	6.20	10	Netherlands	5.62	17	United Kingdom	5.44
		4	France	5.98	11	Germany	5.55	18	Spain	5.42
		5	Ireland	5.95	12	Sweden	5.54	19	Switzerland	5.40
		6	Finland	5.90	13	Luxembourg	5.50	20	Uruguay	5.38
		7	Costa Rica	5.78	14	Canada	5.48			
The greening middle	The 20 countries that are making progress or commitment toward building a green future.	21	India	5.35	28	Czech Republic	5.15	35	Australia	4.89
		22	Italy	5.30	29	Thailand	5.12	36	Mexico	4.86
		23	Kenya	5.30	30	Portugal	5.11	37	Greece	4.82
		24	Chile	5.29	31	South Korea	5.10	38	Israel	4.77
		25	Colombia	5.19	32	Brazil	4.96	39	Hungary	4.71
		26	Morocco	5.18	33	Kazakhstan	4.94	40	United States	4.66
		27	Ethiopia	5.15	34	Poland	4.92			
Climate laggards	The 20 countries that are making slow and uneven progress or commitment toward building a green future.	41	Cameroon	4.59	48	Romania	4.44	55	Dominican Republic	4.23
		42	United Arab Emirates	4.56	49	Vietnam	4.40	56	Malaysia	4.18
		43	Philippines	4.56	50	Slovakia	4.37	57	Indonesia	4.15
		44	Bulgaria	4.54	51	Zambia	4.36	58	Egypt	4.14
		45	China	4.51	52	Angola	4.34	59	Argentina	4.04
		46	Taiwan	4.49	53	Nigeria	4.32	60	Japan	3.99
		47	South Africa	4.47	54	Uganda	4.25			
Climate abstainers	The 16 countries that will be left behind in the green future through their lack of progress and commitment toward developing a modern, clean, and innovative economy.	61	Saudi Arabia	3.97	68	Turkey	3.75	75	Paraguay	2.72
		62	Ecuador	3.97	69	Bangladesh	3.68	76	Qatar	2.61
		63	Ukraine	3.97	70	Guatemala	3.66			
		64	Hong Kong	3.93	71	Ghana	3.60			
		65	Kuwait	3.91	72	Algeria	3.17			
		66	Peru	3.86	73	Russia	2.87			
		67	Pakistan	3.79	74	Iran	2.85			

Source: MIT Technology Review Insights, 2021

G20 Ülkeleri (2021)

Rank	Country	Research and Advocacy (out of 10)	Monetary Policy (out of 50)	Financial Policy (out of 50)	Leading by Example (out of 20)	Aggregate Score (out of 130)	Grade (A+ to F)
1	 China	10	16	24	0	50	C
2	 Brazil	10	16	18	1	45	C-
3	 France	10	3	22	8	43	C-
4	 United Kingdom	10	4	19	5	38	D+
5	 European Union	10	2	15	6	33	D+
6	 Italy	10	2	15	4	31	D+
7	 Germany	10	1	15	3	29	D
8	 Indonesia	10	1	8	2	21	D
9	 Japan	10	5	4	0	19	D-
10	 Australia	10	0	4	1	15	D-
11=	 Canada	10	0	2	1	13	D-
11=	 Mexico	10	1	1	1	13	D-
13=	 South Korea	10	0	1	0	11	D-
13=	 United States	10	0	1	0	11	D-
15	 India	3	5	1	0	9	F
16	 Russia	5	0	1	2	8	F
17	 South Africa	7	0	0	0	7	F
18	 Turkey	1	0	3	0	4	F
19=	 Argentina	0	0	0	0	0	F
19=	 Saudi Arabia	0	0	0	0	0	F

Kaynak: PositiveMoney, The Green Central Banking Scorecard

Gelişmekte Olan Ülkeler (2019)



Kaynak: SBN, Global Progress Report 2019

Gelişmekte Olan Ülkeler (2020)



Progress since the 2019 Report

- ★ 4 new SBN countries entered the Commitment stage, 1 leapfrogged to Developing stage
- 10 countries progressed within the same stage
- > 11 countries moved up one stage
- >> 5 countries moved up two stages or more

**CONSULTATION
DRAFT**

* Mapping pending on market data availability

Confidential

YOL HARİTASI

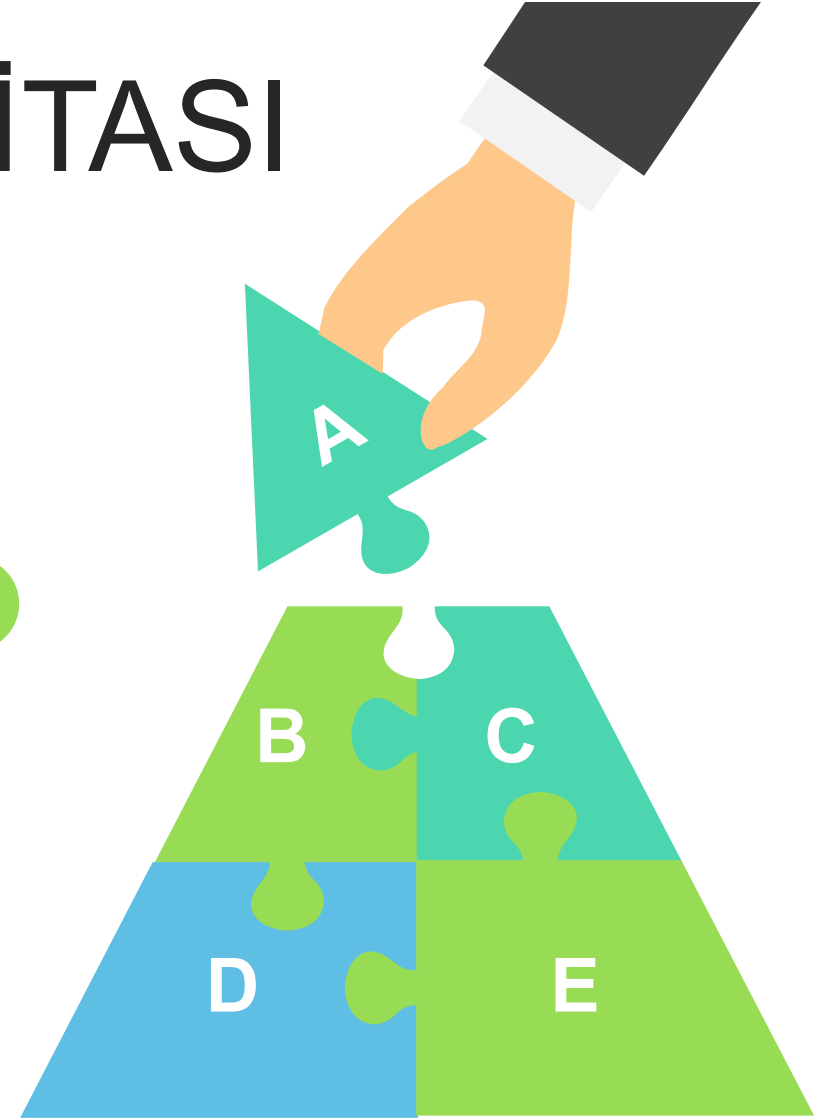
YEŞİL MUTABAKAT EYLEM PLANI **A**

SEKTÖRLER VE KURUMLAR ARASI EŞGÜDÜM SAĞLANMALI **B**

SEKTÖR BAZINDA DETAYLI PLANLAR HAZIRLANMALI **C**

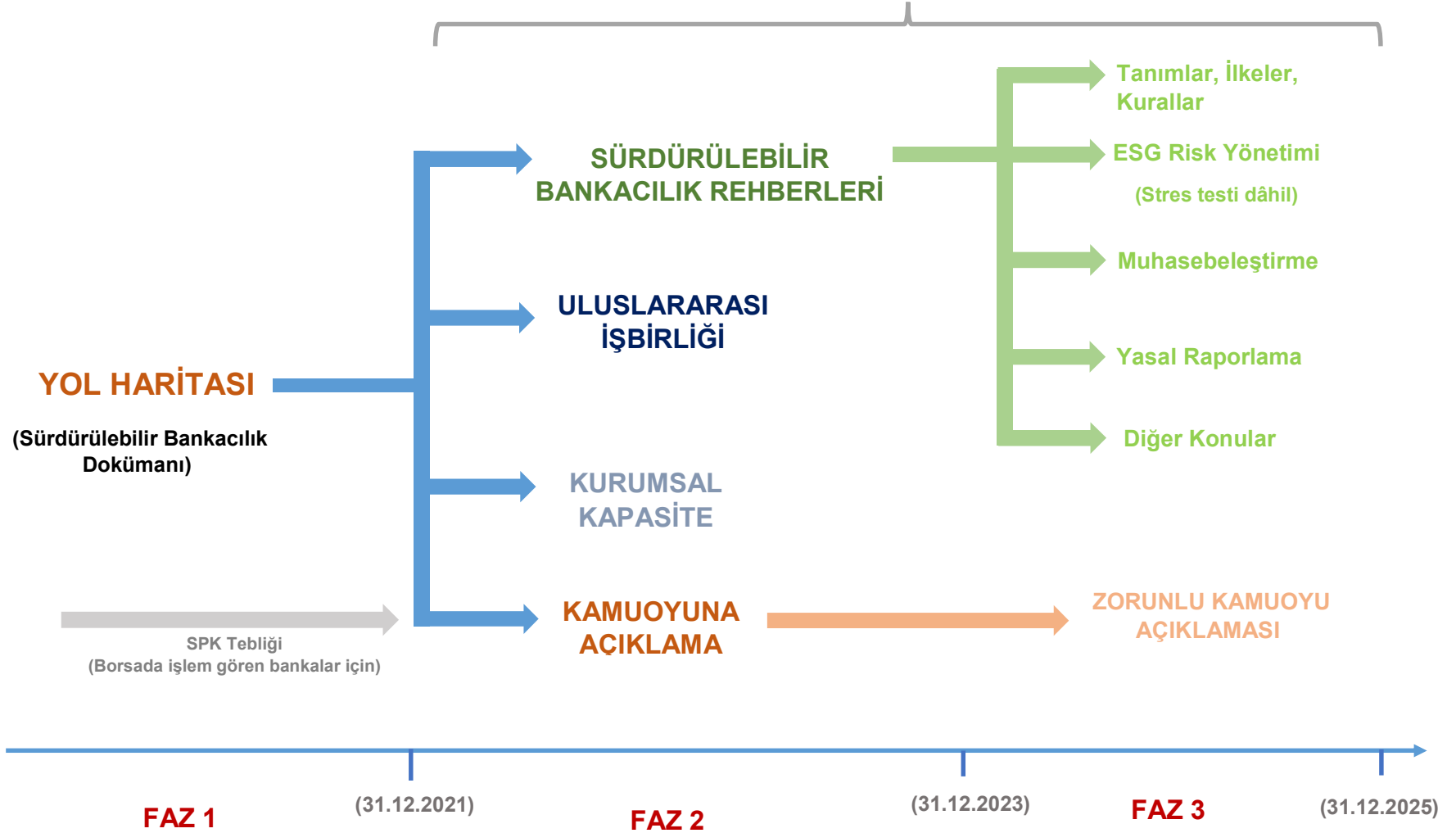
FARKINDALIK ARTTIRILMALI **D**

SÜRDÜRÜLEBİLİR DÖNÜŞÜM FİNANSAL PLANI
HAZIRLANMALI **E**



BDDK SÜRDÜRÜLEBİLİR BANKACILIK İLERLEME PLANI (TASLAK)

ESG DÜZENLEMELERİ





TEŞEKKÜRLER

Dr. İlker Koç
ikoc@bddk.org.tr