

气候相关财务信息披露工作组框架的最佳实践



无论在现在还是未来，气候变化都会给各个行业带来一定的风险和机遇。随着地球平均气温的上升，日益严峻且频繁的环境灾害正在破坏生态系统和人类健康，造成意想不到的行业损失，并威胁到资产和基础设施。为了应对气候变化，政府和私营企业考虑了一系列减少全球排放和提高企业对气候相关问题的防御力的方案，因为气候问题可能会在短期内导致各经济行业和地区的破坏性的变化。鉴于此，有越来越多的公司开始确认自身是否能够适当地管理气候变化，并披露气候变化给其业务带来的风险和机遇。气候相关财务信息披露工作组（TCFD）创建了一个主导框架，供所有行业和地区的公司使用。

TCFD 框架的进展

自 2017 年 TCFD 框架创建以来，其支持率有显著的增加。在 2020 年 TCFD 状况报告的审阅中，超过 50% 的公司在 2020 年至少披露了该框架的一个部分。该框架罗列了四个主要的披露领域：治理、风险管理、战略、以及度量和目标。市值超过 122 亿美元的欧洲公司最有可能与该框架保持一致，但所有国家各种规模的公司都在逐年增加其气候信息的披露。行业类别在披露的可能性方面也发挥了作用，能源、材料和建筑行业的公司处于领先地位，而保险业紧随其后。能源、材料和建筑行业面临着众所周知/有据可查的气候变化风险。这使得这些行业在披露气候相关风险方面受到投资者更加严格的审查。这些压力有可能导致这些行业在气候信息披露方面取得领先地位。保险公司极有可能在 TCFD 框架的战略领域内披露他们与气候相关的风险和机遇。

TCFD 框架中的合规、领先和新兴的实践

对于每个披露领域，都存在合规、领先和新兴的实践，其中“合规”表示与 TCFD 框架保持一致，“领先”表示不仅要遵守披露内容，还要将气候相关的风险管理纳入整个组织，而“新兴”则表示顶级组织在处理气候相关风险时开始实现的具体做法。

保险公司为完善 TCFD 框架的建议所采取的方法

利用这些原则和领先的披露实践指南，公司应选择最适合其业务的方法来回应 TCFD，并认识到每种方法都有其优点和缺点。文章中列举了企业响应 TCFD 框架的 6 种方法。

TCFD 校准市场调查

为了评估保险公司样本的现状，我们与来自美国和加拿大的四家不同业务范围的保险公司进行了采访，以了解保险公司在其组织中使用 TCFD 的方式。研究人员发现，每个接受采访的保险公司都以其独特的业务方式使用 TCFD。其中一个公司表示支持 TCFD，但它只是作为一个披露框架，而不是推动战略或商业决策的方式。其他受访公司将 TCFD 作为一种来调整公司对气候变化的看法或思考与气候相关的近期和长期风险的方式。所有接受调查的公司在应对 TCFD 时都面临着挑战，其中情景分析和目标设定是最难克服的障碍。这些公司的另一个共同点是他们的报告都得到了积极的反馈，有两家公司指出，多个同行已经主动联系他们并了解他们的做法。总体而言，保险公司对该框架表示支持，并认为无论 TCFD 在他们的公司中以何种独特的方式被使用，与气候相关的风险披露在他们的业务中都变得越来越重要。

完整报告（英文版）请详见 <https://www.soa.org/resources/research-reports/2022/tcfd-best-practices/>

About The Society of Actuaries Research Institute

Serving as the research arm of the Society of Actuaries (SOA), the SOA Research Institute provides objective, data-driven research bringing together tried and true practices and future-focused approaches to address societal challenges and your business needs. The Institute provides trusted knowledge, extensive experience and new technologies to help effectively identify, predict and manage risks.

Representing the thousands of actuaries who help conduct critical research, the SOA Research Institute provides clarity and solutions on risks and societal challenges. The Institute connects actuaries, academics, employers, the insurance industry, regulators, research partners, foundations and research institutions, sponsors and non-governmental organizations, building an effective network which provides support, knowledge and expertise regarding the management of risk to benefit the industry and the public.

Managed by experienced actuaries and research experts from a broad range of industries, the SOA Research Institute creates, funds, develops and distributes research to elevate actuaries as leaders in measuring and managing risk. These efforts include studies, essay collections, webcasts, research papers, survey reports, and original research on topics impacting society.

Harnessing its peer-reviewed research, leading-edge technologies, new data tools and innovative practices, the Institute seeks to understand the underlying causes of risk and the possible outcomes. The Institute develops objective research spanning a variety of topics with its [strategic research programs](#): aging and retirement; actuarial innovation and technology; mortality and longevity; diversity, equity and inclusion; health care cost trends; and catastrophe and climate risk. The Institute has a large volume of [topical research available](#), including an expanding collection of international and market-specific research, experience studies, models and timely research.

Society of Actuaries Research Institute
475 N. Martingale Road, Suite 600
Schaumburg, Illinois 60173
www.SOA.org