

Nya vägar:

Byggstenar för en hållbar finansiell framtid för Europa

Öppet brev om reformer inom den finansiella sektorn
som skulle kunna bidra till en hållbar finansiell
transformation i Europa.



Innehåll

Förord	1
Introduktion	2
Sammanfattning	3

I den fullständiga rapporten (på engelska) finns följande fördjupande avsnitt:

Att stämma samman finans och samhälle	6
Att justera regelverk och uppmuntra äkta stabilitet...	10
Ett diversifierat finansiellt ekosystem för en växande hållbar ekonomi	14
Hållbar finans för alla	18
Hållbarhet: Varför ska finansväsendet tjäna pengar...	22
Att hantera det som har störst betydelse	24
Kommande steg	26

Förord



Christiana Figueres, sammankallande i Mission 2020 och vice ordförande i Global Covenant of Mayors for Climate & Energy

När det handlar om klimatet så är timing allt. Vi vet att vi har tre år på oss att säkra vårt klimat och vår förmåga att skapa en värld som mår bra. Om växthusgaserna skulle fortsätta att öka efter 2020, eller även om de inte sjunker, så är det nästan omöjligt att uppnå målen för temperaturen som skissades fram i

Parisöverenskommelsen. FN:s Globala mål som vi kom överens om 2015 skulle också utsättas för svåra risker. För att vara seriös, så behöver vi tillåta en gradvis avveckling av kol och olja utan att förstöra alltför stora tillgångar. För att denna ordnade omvandling ska kunna äga rum samtidigt som vi håller gränserna för den globala växthusgasbudgeten, måste vi komma åt den avgörande punkten och starta den globala minskningen av utsläpp 2020 – det är nödvändigt, det är önskvärt och viktigast, det är möjligt.

Omvandlingen till en kol- och oljefri ekonomi representerar en mycket spännande möjlighet för finansindustrin, om den startar i god tid och ger ett försprång. Vikten av ledarskap inom finanssektorn kan inte överskattas. Vi behöver institutioner inom finanssektorn och ledare – i Europa och över hela världen – som blir partners i ett globalt samarbete för att skapa en ny hållbar ekonomi. Finansindustrin är unikt lämplig för att leda vägen mot ett näringsliv som brådslande ställer om sina principer.

Nyligen har det kommit fram insikter och forskningsresultat som visar den finansiella påverkan på klimatförändringarna och det driver redan fram stora förändringar inom finansindustrin. Kol och olja är i ökande grad identifierade som högrisk tillgångar, medan nya hållbara, rena och förnybara industrier visar sig innehålla de mest lovande möjligheterna. Mainstreambanker och investerare följer i spåren av ledarna inom den hållbara finansrörelsen och svänger mot affärsmodeller som förstår nödvändigheten av att stödja samhället och miljön.

Förslagen från de värdedrivna bankerna, investerarna, akademikerna och NGO'erna i denna skrift innehåller den nödvändiga ambitionsnivån och en grundad genomförbarhet som kunde bidra att öka farten i omvandlingen. Jag uppmanar alla som arbetar inom finanssektorn och dess regelverk att ge dessa rekommendationer den omedelbara uppmärksamhet som de förtjänar. Med målmedvetenhet, uppfinningsrikedom och radikala samarbeten så kan och vill vi nå klimatvärdpunkten 2020.

Introduktion



Peter Blom, Chair, Global Alliance for Banking on Values

Global Alliance for Banking on Values har haft "finance change" som uppgift sedan organisationen grundades. I dag när vi ser omfattningen av de utmaningar som Europa och världen står inför, vill vi öka rollen som vi spelar inom "changing finance". Vi arbetar tillsammans med ledande tänkare och praktiker från en bred samling organisationer som är anknutna till hållbar finans-agendan, inkluderande Finance Watch, Mission 2020, Climate Action Network och Sustainable Finance Lab och tillsammans med dem har vi skapat ett antal konkreta, genomförbara förslag som är baserade på vår delade erfarenhet och en gemensam framtidsvision.

Vi tror att finanssektorn kan och ska spela en proaktiv och ledande roll i samhällets hållbarhetsomvandling. Att hjälpa företag att skapa lösningar för de största hållbarhetsutmaningarna i vår tid är den värdeskapande modell som borde finnas i hjärtat på varje finansiell institution. I en europisk kontext kan vi bara nå framgång i arbetet med att skapa meningsfulla, hållbara anställningsmöjligheter och skapa lämplig infrastruktur så att framtida generationer frodas om vi omarbetar avsikten med finans: att möta ekonomiska, sociala och miljömässiga behov tillsammans med alla intressenter så att deras kombinerade ansträngningar blomstrar och bidrar positivt till hela systemet.

För att öka takten i omvandlingen behöver vi:

- Justera regelverket som används för att skapa finansiell stabilitet – särskilt kapitalkraven – så att vi tar hänsyn till en mer holistisk syn på ekonomin, samhället och miljön som den finansiella stabiliteten vilar på.
- Lösa paradoxen med den dåliga passningen mellan finans och hållbara projekt genom att odla ett bredare utbud av värdebaserade, hållbara finansiella partners på kommun, region eller nationell nivå, med ett brett spektrum av riskaptiter och specialiseringar inom olika sektorer.
- Ta bort hinder och gränser som blockerar individuella medborgare från att investera i vad de anser som den bästa för ett långsiktigt intresse i samhället som de bor i, genom att öppna och möjliggöra en hälsosam, reglerad marknad för investeringar med medborgarinflytande.
- Föra fram hållbarhet som den centrala ledarskaps- och värdeskapande möjligheten för finansiella institutioner i framtiden, genom att uppmuntra utbildning och kompetens i att ta hand om hållbarhet på varje nivå.
- Föra fram transparens som den målsättning som genuint bjuder in och möjliggör för intressenter att förstå finans och uppmuntra ett fokus på att ta hand om det viktigaste.

Vi välkomnar möjligheten att utveckla förslagen som finns i denna skrift vidare tillsammans med intresserade parter och de olika kommissionerna och undersökningarna kring hållbar finans. Många av dessa idéer har redan levererats som input till European High Level Expert Group kring hållbar finans som planerar att rapportera i slutet av 2017 och vi erbjuder dem nu till alla de som har befogenhet att handla i enlighet med förslagen.

Sammanfattning

Förslagen i denna skrift utgör argument för specifika, konkreta förändringar som finansiella institutioner, finansiella övervakare samt beslutsfattare kan införa för att åstadkomma hållbar finans. De är samlade i teman, var och en med egna korta notiser och rekommendationer för att fungera som byggstenar i ett förnyat finansiellt system.

Översiktligt om dessa teman: De samstämmer finansväsendet i förhållande till samhällets behov; de kalibrerar föreskrifterna; de gör det finansiella ekosystemet mer diversifierat och samarbetsvänligt; de hjälper individuella medborgare att investera i en hållbar ekonomi; de uppmuntrar finansiella företag att utveckla hållbara affärsmodeller; och de skapar den beskrivning som behövs för att leda hållbarheten i det finansiella systemet.

Tillsammans speglar dessa teman och rekommendationer tänkande hos några av de banbrytande utövarna och ledande tänkarna kring hållbar finans som har bidragit till denna rapport – med särskild tonvikt på ”sustainable banking” som en huvudsaklig drivkraft inom den hållbara ekonomin.

Här följer en summering av förslagen:



Stäm samman finansväsendet i förhållande till samhällets behov

Utan en gemensam förståelse för avsikten med finansväsendet – vad finns det egentligen till för – så är chanserna små att den finansiella sektorn som helhet kommer att kunna stämmas samman med samhällets behov.



Skapa hållbarhetsbedömning av tillgångar

Uppmuntra långgivare att värdera den reala ekonomin, det allmännas intressen och hållbarhetsaspekter för varje ny exponering. En sådan test kunde utformas på så sätt att den ansluter till, till exempel, FN:s Globala mål (Sustainable Development Goals; SDGs), eller nationella utvecklingsplaner.



Banker ska formulera sitt ändamål

Sammanlutningar ska stödja sina medlemmar att finna och formulera sina ändamål i öppen dialog med den breda allmänheten, med målet att var och en kan formulera ett eget ändamål som överensstämmer med FN:s Globala mål (SDGs) och Mission 2020:s agenda.



Kalibrera de regulatoriska instrumenten så att de stödjer verklig stabilitet

Det följer av den tidigare argumentationen att finansväsendet behöver stämmas samman med samhällets behov och det ger en möjlighet att använda regelverket för att säkra upp att det finansiella systemet tar hänsyn till sin effekt och ömsesidiga beroende av ekonomin, samhället och miljön. Åtgärderna kunde fokusera på kapitalkraven, likviditetsreglerna, rapporteringen, garantier, teknisk assistans, skatteåtgärder och avgifterna.



Kapitalkrav med hållbarhetsvägning

Justera bankers kapitalåtgärder för systemrisk genom att introducera stödfaktorer för hållbara tillgångar med allmänintresse som visar överensstämmelse eller framsteg i förhållande till FN:s Globala mål (SDGs); och inför ökade avgifter för tillgångar med högre miljö- och sociala risker och som inte överensstämmer med SDG.



Garantier, subventioner och teknisk assistans

Inför stödmekanismer, inklusive statliga eller EIB garantier, skatteåtgärder (skatteincitament för antingen sparare/investorer eller institutioner), och bidrag till teknisk hjälp för att stimulera investeringar inom växande sektorer inom den hållbara ekonomin som fortfarande bär riskerna av en omogen marknad.



Hållbarhetsavgifter på finansiella tillgångar

Skapa en avgiftsmekanism för att straffa eller belöna finansiella institutioner för deras hållbarhetsresultat (såsom klimatrisker) inom särskilda tillgångsslag som ett alternativ till kapitalvägning. Avgifter på icke hållbara tillgångar skulle kunna bidra till marknaden för hållbara tillgångar på ett inkomstneutralt sätt.



Ett diversifierat finansiellt ekosystem för att den hållbara ekonomin ska växa

Större mångfald inom den finansiella industrins strukturer – där finansiella institutioner har olika affärsmodeller, investeringshorisonter och riskaptiter – behövs för att uppnå målen i Parisavtalet och i FN:s Globala mål. Detta innebär att bankernas monokultur bryts upp för att främja ett mer diversifierat ekosystem av olika hållbara finanspartners och för att hjälpa finansvärlden att bli inblandade i projekt på ett tidigare stadium.



Ökad diversitet inom den finansiella sektorn

Skapa en verktygslåda för europiska städer, regioner och offentliga myndigheter med verktyg för hur de bäst kan sammankalla ett diversifierat ekosystem med hållbara finanspartners – inklusive hållbara investerare, statliga stödstrukturer (t ex Almi), affärsbanker, värdedrivna banker, filantroper, forskare, uppfinnare, finansiella kooperativ och crowdfunding-plattformar tillsammans med konventionella finansbolag och allmänna finansinstitutioner – för att undvika att sektorn domineras av en enda affärsmodell.



En europisk hubb för hållbara investeringar

Skapa "Hållbar infrastruktur Europa" som ett expertcenter och katalysator, där ett mångfaldigt ekosystem av hållbara finansiella partners gemensamt kan utveckla projekt, utveckla bäst practice och metoder, dela information kring funding och förmedla kontakt mellan liknande projekt.



Hållbar utveckling för alla

De flesta människor vill investera i en hållbar framtid. Men när det kommer till vad privatpersoner i Europa har att välja på, har de investeringar som är mest direkta och har

störst påverkan gjorts omöjliga att komma åt genom regelverk i nästan alla medlemsstater. En del nationella initiativ för att föra fram hållbara investeringar för konsumenter har fungerat bra och skulle kunna replikeras på EU-nivå.



Europeiska hållbara fonder för privatpersoner som vill investera

Skapa ett nytt EU-regelsystem för hållbara investeringsfonder som är tillgängliga för vanliga medborgare – öppna dessa för impact-investments i långsiktiga tillgångar som baseras på att expandera och generalisera några prövade och testade modeller. Ett "UCISS"-regelverk (Undertaking for Collective Investments in Sustainable Securities) kunde bygga på succén med UCITS (för överföringsbara säkerheter).



Hållbarhet – anledningen till varför finans ska tjäna pengar

Att vara en ledare inom hållbarhet och en effektiv partner för nya, hållbara utvecklingar kunde vara en stor möjlighet att skapa värde inom den finansiella industrin. För detta behövs kompetens och ansvarskanaler inom varje nivå i organisationen och en transparens kring hållbarheten inom finansiella företags aktiviteter.



Hållbarhetsutbildning för finansmedarbetare

European Banking Federation kan arbeta med nationella bankföreningar för att stödja hållbart ledarskap och att uppmuntra dem att anlita godkända hållbarhetsutbildningar och kompetensprogram i alla finansiella institutioner.



Att hantera det som har störst betydelse

För att verkliga framsteg mot hållbarhet ska göras behöver det finnas ett genuint fokus på de långsiktiga sociala, miljömässiga och ekonomiska frågorna som har betydelse och att vara genuint transparent med de framgångar som görs.



Hållbarhetsrapportering

Lägg till hållbarhet bland nyckeltalen i de finansiella institutens rapportering och bygg på den franska Article 173 om co2-rapportering, så att företagen rapporterar om hur stor del av balansräkningen som överensstämmer med FN:s Globala mål eller inte, jämsides med de standardiserade nyckeltalen såsom vinst och tillväxt.



Lojalitetsaktier

Inför ett allmänt erkännande av "L-aktier", där investerare får tilläggsfördelar efter att behållit en aktie i ett visst antal år. Detta erkännande skulle fungera över hela EU, kanske med likadana fördelar över hela EU, så att investerare blir mer lojala och långsiktiga. Det skulle göra det möjligt för företag att bli mer fokuserade på sina långsiktiga uppgifter och de som har störst betydelse.