

Nordea

# Vihreän siirtymän tilannekatsaus – pankin näkökulma

INFRAn ammattipäivät

Matti Kahra

13.3.2024



## Esityksen sisältö

Ilmastopolitiikan tilanne maailmalla

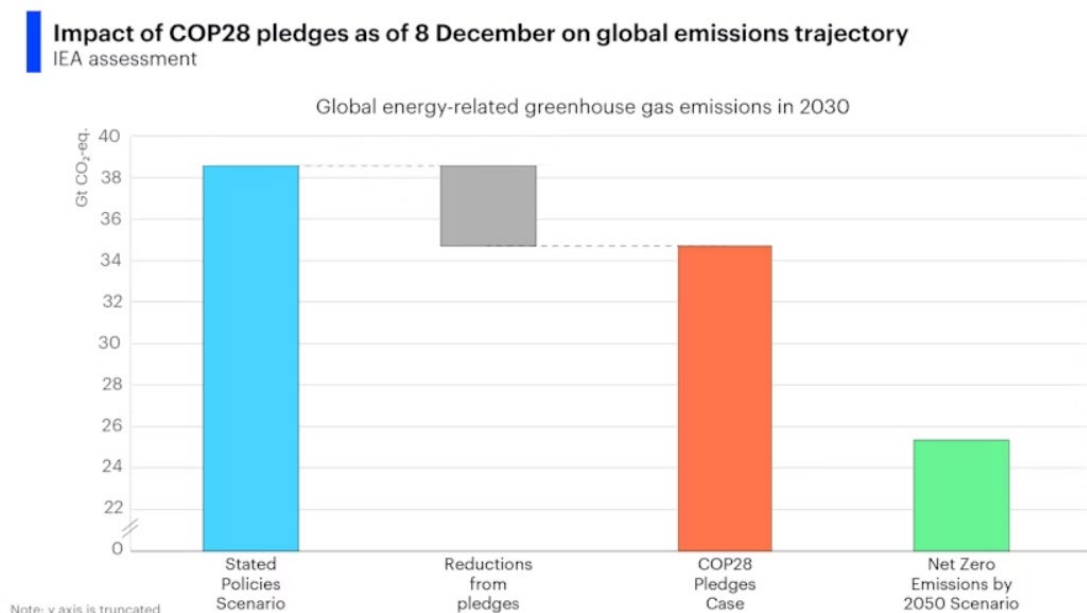
Suomi muiden Pohjoismaiden vertailussa

Haasteet ja eteneminen jatkossa

Pankkien rooli siirtymässä



## Ilmastopolitiikan tilanne – siirtymä kiihtyy, mutta ikkuna 1,5 °C sulkeutumassa

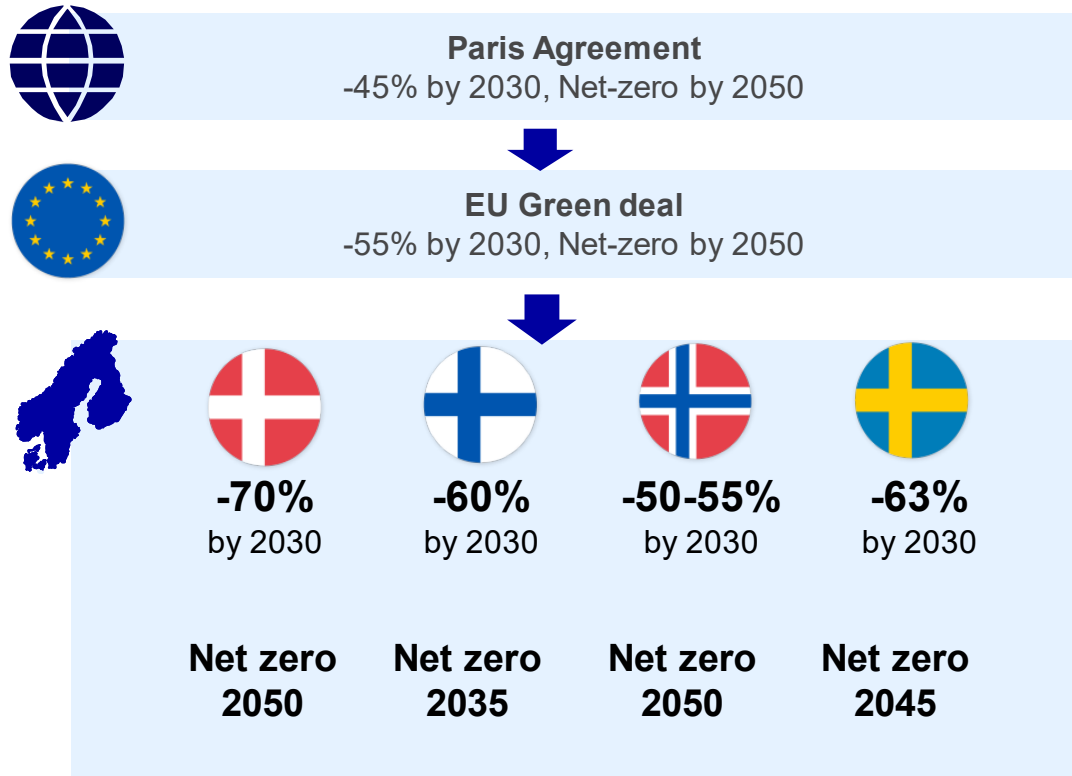


Kuva: IEA

Lähteet: IEA, BNEF, EIU, KPMG

- Globaalit CO<sub>2</sub>-päästöt saavuttavat huipun "vuosikymmenen puolivälissä"
- Ikkuna 1,5 °C pysyy auki nopean teknologiakehityksen takia (erityisesti aurinkosähkö, akkuteollisuus)
- Puhtaan energian investoinnit ja työpaikat 2:1 fossiilisiin
- Tuotantokapasiteetti ja raaka-ainetuotanto pysyy mukana
- Investoinnit ja rahoitus seuraa vaadittua kasvupolkua (40 % YoY-kasvu)
- Tavoitteet, sääntely ja kannustimet vahvistuneet merkittävästi (EU, USA, Kiina), vihreä siirtymä tukee talouden kasvutavoitteita
- Poliittiset riskit kasvussa (EU, USA), geopolitiikka ja kansainvälinen yhteistyö vaikeutumassa

# Suomen tavoitteet muiden Pohjoismaiden vertailussa



Kuva: Nordea

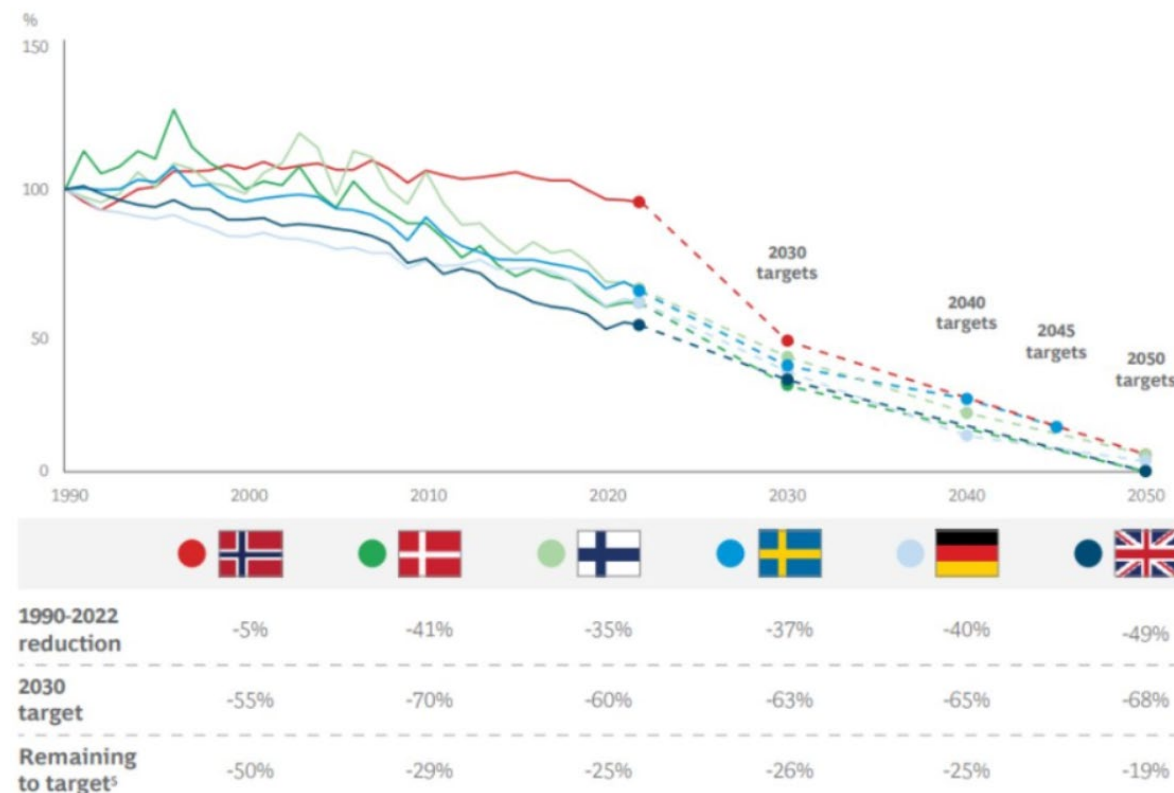
Lähteet: BCG, Pohjoismaiden ilmastolait, EU komissio

- Suomen 2030-tavoite samaa tasoa Ruotsin kanssa
- Suomella varhaisin hiilineutraaliustavoite 2035
- Suomen tavoite nojaa voimakkaasti hiilinieluihin 2030-luvulla
- Kumpikin reitti hiilinielujen tuottamiseen on haastava, eri syistä:
  - Teknisten hiilinielujen kasvattaminen edellyttäisi merkittäviä tukia, investointeja, infrastruktuuria ja kumppanuuksia Suomen rajojen ulkopuolella
  - Maankäyttösektorin hiilinielut ovat pienentyneet merkittävästi ja vastakkain ovat puunkäytön lisääminen ja ympäristötavoitteet

## Päästövähennysten osalta Suomi on oikealla polulla, toimintaympäristössä hyviä muutosta tukevia elementtejä

- Pohjoismaiden tavoitteet edellyttävät 3x päästövähennystä historiaan verrattuna
- Suomi on 2030-päästövähennysten vaatimalla polulla
- Energiasektorilla sähköntuotanto on puhdistunut nopeasti, lähes päästötöntä 2030 mennessä
- Päästöt ovat pudonneet 65 % 2018-2023
- Sähkö on keskihinnaltaan erittäin edullista
- Aurinko + tuuli-investointeja +80 TWh 2030 mennessä
- Päästötön sähkö mahdollistaa muiden toimialojen sähköistäminen ja uudet investoinnit, tämä vuosikymmen kriittinen 2030-luvun tuotannolle
- 75 % TOP 100 -yrityksistä on ilmastotavoite, koskee myös arvoketjua, asiakaskysyntä ja kannattavuus ajureina

Annual emissions and targets<sup>4</sup> (1990 level = 100%)



Lähteet: EU komissio, BCG, Energiateollisuus, Fingrid, CDP, OP

## Suomen riski, haasteet ja eteneminen jatkossa

Suomessa ja Pohjoismaissa kasvun pullonkaulana on mm. luvitus, siirtoverkot ja säävaihtelevan tuotannon lisääntyminen (varastointi, kulutusjousto jne.), osaajien saatavuus ja teolliset ekosysteemit

Suomen erityisiä haasteita:

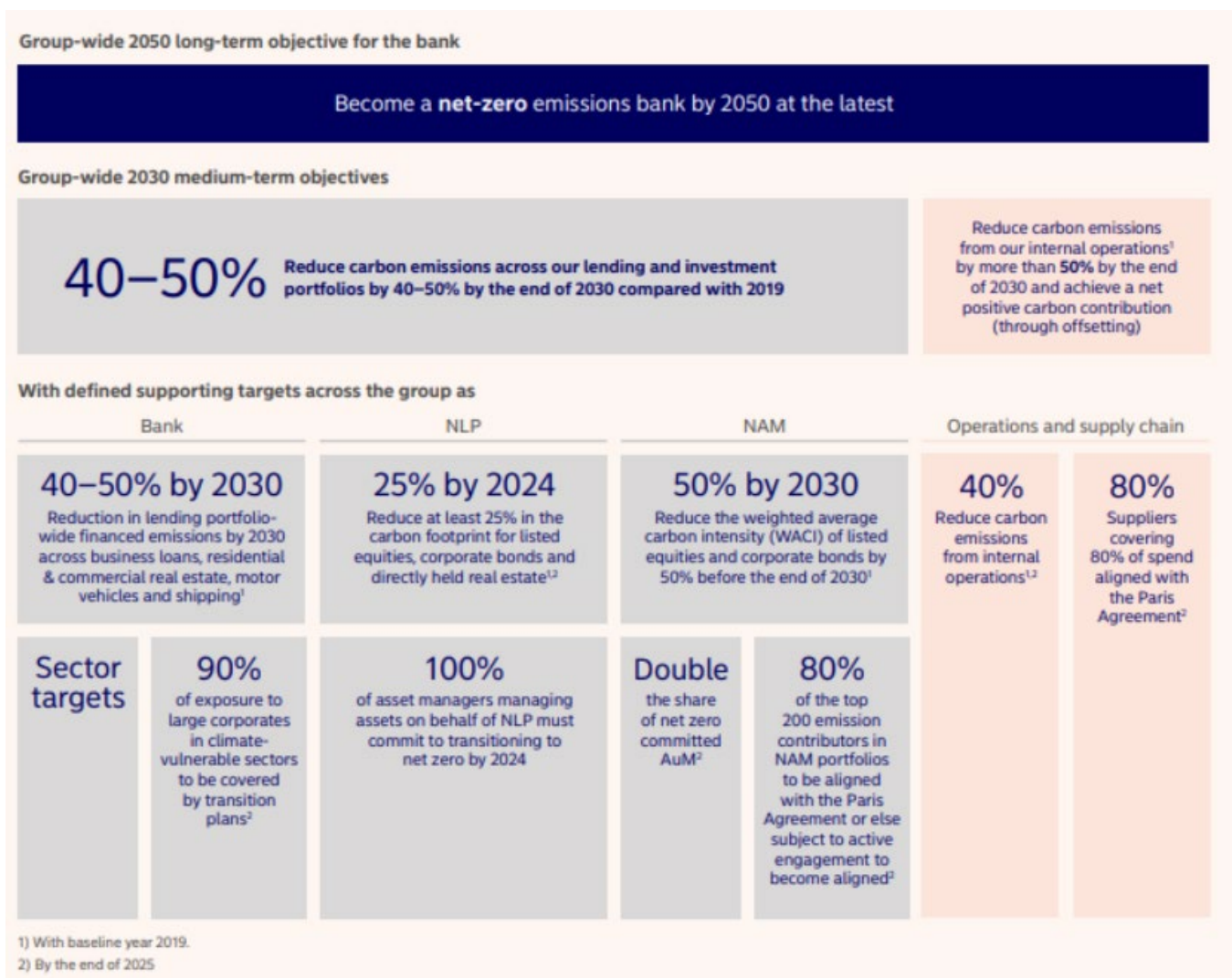
Liikenteen päästövähennykset ja sääntely (yhtäläinen Ruotsin kanssa)

Maatalous (yhtäläinen Tanskan kanssa)

2030-luvulla nielujen ylläpito ja kasvattaminen (Suomelle haaste tällä aikataululla, trendi sama myös Viro, Ranska, Portugali)

Julkisen sektorin korkea velkaantumisaste (toimintaympäristön riskit suhteessa muihin Pohjoismaihin)

## Pankkien rooli on mahdollistaa ja tukea siirtymää



### Autamme asiakkaita muutoksessa

- 2025 mennessä järjestämme yli 200 miljardia euroa kestäväää rahoitusta
- Kaikki suurimmat päästöjä tuottavat alat on portfoliokohtaisen tavoitteen alla (kahdeksan toimialaa Q1/2024)
- Kaksinkertaistamme hoidossamme olevasta varallisuudesta sen osuuden, jossa on sitouduttu nettonollapäästöihin
- Varmistamme, että 90 % ilmastoherkillä sektoreilla toimivista yritysasiakkaistamme on tehnyt siirtymäsuunnitelman
- Varmistamme, että 80 % 200 suuripäästöisimmästä yhtiöstä Nordea Asset Managementin sijoitussalkuissa joko noudattaa Pariisin ilmastopöytäkirjasta tai on aktiivisen vaikuttamistyön kohteena.

# Kiitos!

[matti.kahra@nordea.com](mailto:matti.kahra@nordea.com)

