

VÝZVY ESG PRO ČESKÝ FINANČNÍ TRH Z POHLEDU POJIŠŤOVNY

Jiří Střelický

CEO ČSOB Pojišťovna



3. ESG Summit Fakulty financí a účetnictví VŠE
20. června 2025



KLÍČOVÁ ROLE POJIŠŤOVEN

**Zmírňovat negativní dopady
nepříznivých událostí a
katastrof**

**Přinášíme stabilitu, jistotu a
ochranu**



Bouře,
vichřice,
krupobití



Jarní mrazy



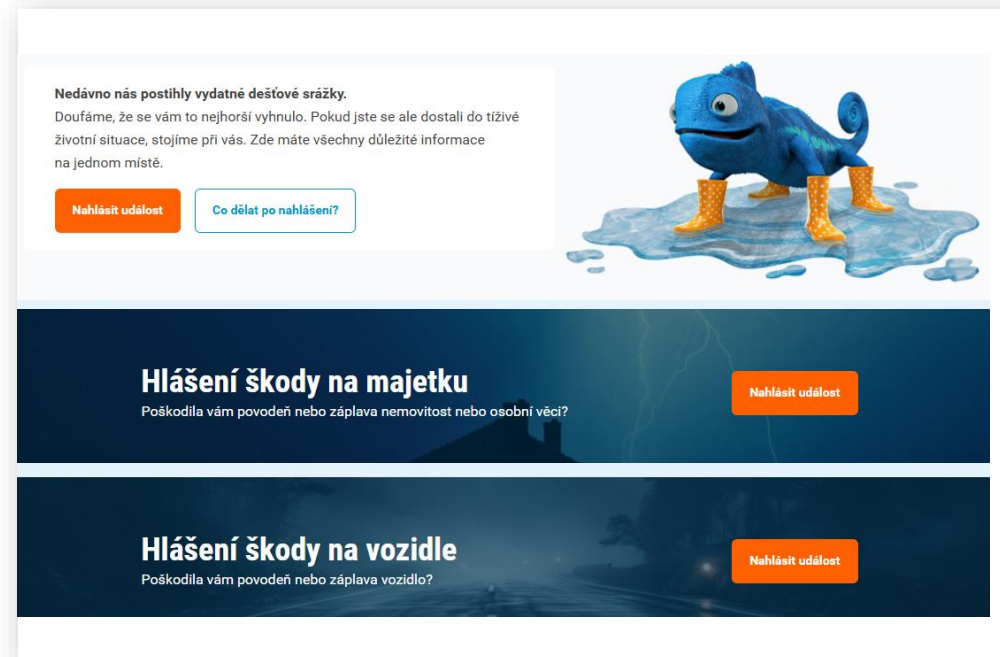
Požáry



Záplavy a
povodně

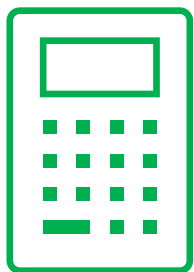
POVODNĚ PODZIM 2024 – POMOC KLIENTŮM V ČÍSLECH A ČINECH

- ✓ Důležitá role pojišťoven se ukázala při povodních na podzim 2024
- ✓ Ničivé povodně, které s větší či menší intenzitou zasáhly prakticky celé území ČR a prověřily sílu a stabilitu českých pojišťoven
- ✓ Pojišťovny v ČR vyplatily **více než 95 000 škod**
- ✓ Celková hodnota škod je odhadována na **19,8 mld. Kč**
- ✓ Jedná se o druhou největší katastrofu po povodních v roce 2002



Důkaz skutečného nasazení a společenské odpovědnosti

HLAVNÍ ESG VÝZVOU JE PŘIZPŮSOBIT POJIŠŤOVACÍ ČINNOST KLIMATICKÉ ZMĚNĚ



- ✓ zhodnocení rizika, pravděpodobnost škody
- ✓ přiměřené a postačitelé pojistné
- ✓ hodnota pro vlastníky



- ✓ klimatické změny vs. schopnost predikovat
- ✓ prevence škod skrze nové technologie
- ✓ co se bude v budoucnu pojišťovat
- ✓ nové nástroje jako AI a kvantové počítače

ZMĚNA LEGISLATIVY – OMNIBUS

- Novela legislativy, upravující implementaci evropských ESG požadavků (CSRD, SFDR)
- Částečně zmírňující povinnosti nefinančního reportingu pro menší firmy
- Velké instituce však stále musí reagovat na rostoucí regulatorní požadavky pro ESG reporting
- V důsledku toho čelíme **nedostatku kvalitních a standardizovaných dat** pro naplnění těchto požadavků
- Na velké společnosti, které již podle CSRD reportovali se reportingová povinnost i nadále stále vztahuje
- Nárůst byrokracie neodpovídá přidané hodnotě



I přes zmírňování legislativního tlaku, podpora ESG stále trvá

PRINCIPY ESG ZABUDOVANÉ DO PRODUKTOVÉ NABÍDKY POJIŠTĚNÍ



✓ Zelené propozice pro jednotlivce i firmy v míře umožněné rizikovými modely

POJIŠTĚNÍ DOMÁCNOSTI A STAVBY



- ✓ Zvýhodnění v případě energeticky šetrných staveb
- ✓ Rozšířená asistence tepelných čerpadel či fotovoltaiky

ŽIVOTNÍ POJIŠTĚNÍ



- ✓ Možnost alokace prostředků do ESG fondů v rámci investičního ŽP.
- ✓ Výběr fondů na základě ukazatele nepříznivých dopadů (PAI)

AUTOPOJIŠTĚNÍ



- ✓ Cenotvorba na základě odpovědného chování (dle najetých kilometrů, stylu jízdy apod.)
- ✓ Pojištění nabíjecí infrastruktury

POJIŠTĚNÍ FIREM



- ✓ Zvýhodnění ekologických provozů, poj. FVE, bonus za PENB u bytových domů
- ✓ Poradenství jak předcházet škodám
- ✗ Vyloučení sektorů a firem, které nejsou v souladu s ESG (např. uhelné elektrárny)

ZBROJNÍ PRŮMYSL A ESG – POSUN OD VYLUČUJÍCÍHO PŘÍSTUPU K ETICKÉ OBRANĚ

- ✓ NATO a EU plánuje zásadní posílení obranné kapacity (3 – 5 % podíl výdajů na obranu k HDP).
- ✓ Země EU plánují nalít do obrany **až 800 mld. €** skrze eurofondy, národní rozpočty, EIB a soukromý kapitál.



ESG PŘÍSTUP

- ✓ Posun vnímání z „tabu“ v důsledku změn geopolitické situace (ruská agrese na Ukrajině, konflikt na Blízkém východě, rostoucí síla Číny).
- ✓ Koncept „**defence-as-sustainability**“ – environmentálně a sociálně odpovědná obrana s ohledem na dopady pro budoucnost.
- ✓ **ESG fondy v Evropě** by mohly podstatně navýšit zastoupení obranného průmyslu – dle odhadů Morgan Stanley **na 45 až 100 mld.**

Mimo podporu ale zůstávají:

- ✗ tzv. **kontroverzní zbraně** (kazetová munice, zbraně obsahující ochuzený uran nebo bílý fosfor nebo jaderné zbraně)
- ✗ výroba a dovoz zbraní **mimo země NATO a Ukrajinu**

JADERNÁ ENERGETIKA A ESG – BEZEMISNÍ ZDROJ SMĚŘUJÍCÍ K ENERGETICKÉ SOBĚSTAČNOSTI



- ✓ Podíl jaderné energetiky v energetickém mixu EU je cca 23 % (v ČR až 40 %).
- ✓ EK plánuje investice ve výši **241 mld. €** na výstavbu nových bloků a údržbu.
- ✓ ČR spolu s Francií, Švédskem a dalšími zeměmi na čele v rozvoji JE.

- ✓ Výrazný posun ve vnímání jaderné energetiky z důvodu geopolitické situace a následné energetické krize

DŘÍVE

NYNÍ

ESG
PŘÍSTUP



Riziko havárie + jaderný odpad



Bezemisní zdroj, doplněk k OZE



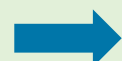
Veřejný odpor, nákladovost



Energetická soběstačnost



Veřejný odpor, nákladovost



**Dle taxonomie EU (2022) –
ESG kompatibilní**



ELEKTROMOBILITA A POJIŠTĚNÍ – PROBLEMATIKA NENÍ ČERNOBÍLÁ

Na srovnatelných modelech je **cena pojištění o 17 – 34 % vyšší** než u vozu se spalovacím motorem

Faktory pro vyšší cenu pojištění



Vyšší průměrná škoda

- Vyšší pořizovací cena vozu (a nižší zůstatková hodnota)
- Potřeba speciálních náhradních dílů, postupů a práce expertů při opravách a likvidacích havárie



Specifická pojistná rizika

- Připojištění rizik spojených s poškozením nebo selháním baterie
- Asistence v případě ztráty energie
- Pojištění domácí nabíjecí infrastruktury

Faktory pro nižší cenu pojištění



Nižší škodní frekvence

- O 17 % nižší na HAV a o 8 % na POV (dle Cebia)
- Modernější vozy vybavené mnoha autonomními bezpečnostními prvky



Zelené benefity

- Slevy na pojištění, bonus za ekologický servis, rozšířená asistence
- Zvýhodnění z důvodu moderních systémů monitorujících styl jízdy (telematika)
- Využití veřejné podpory (výhledově)

Lze předpokládat **pokles rozdílu v ceně pojištění** z důvodu začlenění všech faktorů do cenotvorby, rozvoji zelených benefitů včetně veřejné podpory i postupného poklesu pořizovacích cen elektromobilů.

ČESKÝ POJISTNÝ SEKTOR SE PROBLEMATICE ESG VĚNUJE PRAVIDELNĚ

- ✓ Prostřednictvím dedikované ESG pracovní skupiny ČAP
- ✓ Prostřednictvím odborných ESG konferencí
- ✓ Pravidelné konference pořádaná ČSOB Pojišťovnou ve spolupráci s Allianz pojišťovnou – **zvyšování povědomí odborné společnosti o specifických tématech**



Říjen 2023: ESG konference „Lze pojistit udržitelnost?“ pořádaná ve spolupráci ČSOB Pojišťovna a Allianz pojišťovna

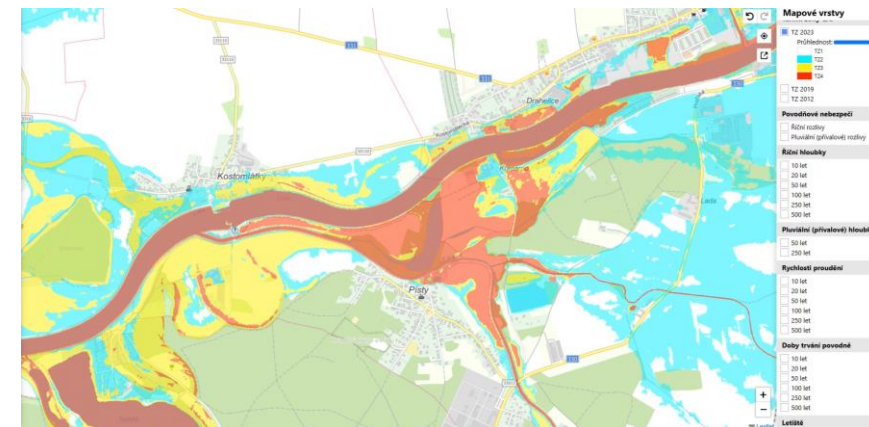
Na podzim 2025 plánujeme tuto akci zopakovat



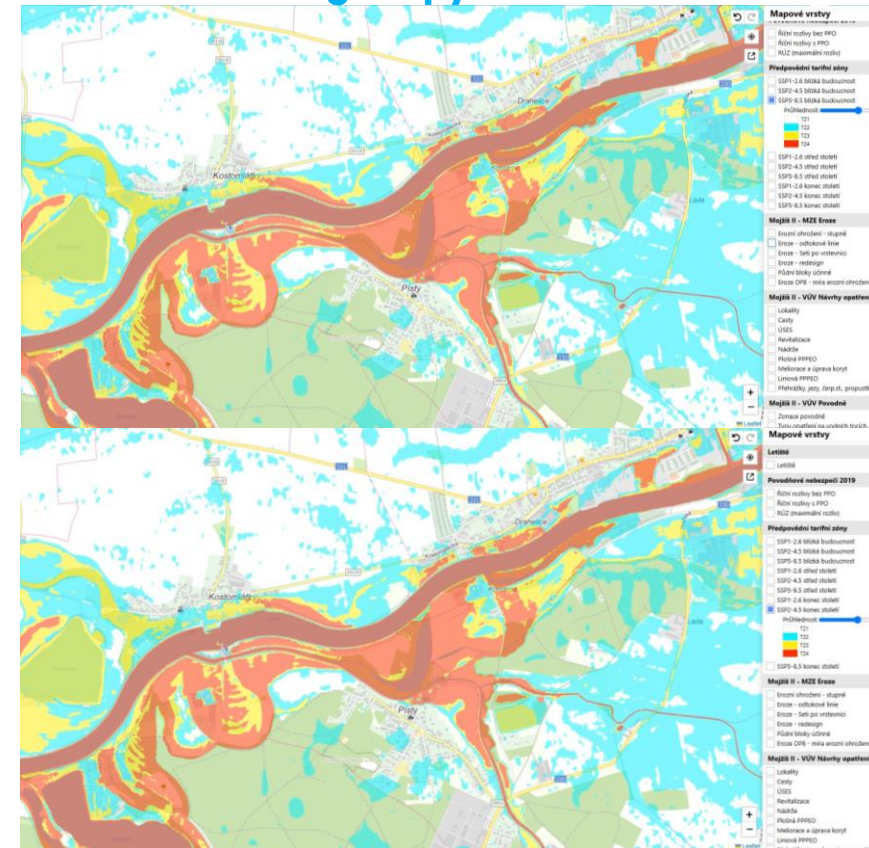
INTEGRACE FORWARD LOOKING MAP

- Znázorňují možný budoucí vývoj změn v oblasti modelování rizik – povodní
- Možná integrace do stress testů – testování dopadů klimatických změn na škodní frekvenci a přizpůsobení výše plnění
- Analýzy za účelem nastavení limitů a budoucích strategických rozhodnutí
- **RCP vs. SSP scénáře** – vyjadřují možné pohledy
 - Modely podle **RCP** – definováno v r. 2014. Zaměřují se na úroveň skleníkových plynů v atmosféře a jejich vliv na klimatické změny.
 - Modely podle **SSP** – definováno v r. 2021. Zaměřují se na sociálně-ekonomické faktory, které ovlivňují emise skleníkových plynů a schopnost společnosti se adaptovat na klimatické změny.
- Probíhá pravidelná aktualizace aktuálních mapových podkladů (poslední 2023), očekáváme update na základě povodní v r. 2024

Aktuální povodňová mapa



Forward-looking maps





Jiří Střelický

Chairman Of The Board, CEO at CSOB
Pojišťovna

Děkuji za pozornost

LinkedIn

<http://linkedin.com/in/jiristrelicky>

POJIŠŤOVNY JAKO FIRMY JEDNAJÍCÍ V SOULADU S PRINCIPY **ESG** POJIŠTĚNÍ



- ✓ Moderní, **energeticky nenáročná budovy**.
- ✓ Efektivní řízení vozového parku s **preferencí elektromobility**.
- ✓ Digitalizace, efektivní back-office a využití technologií směřující **k paperless řešením**.



- ✓ **Vzdělávání a osvěta** zaměstnanců a zprostředkovatelů
- ✓ Podpora **dobročinnosti** a filantropie
- ✓ Diverzita a rovné příležitosti



- ✓ Reporting v souladu se **standardy CSRD/ESRS**
- ✓ Moderní nástroje vč. AI pro **kvalitní ESG reporting**
- ✓ Využití EU taxonomie a **prevence greenwashingu**
- ✓ **Prevence AML**
- ✓ Podpora projektů v souladu s ESG principy

JAKÉ ESG UKAZATELE U POJIŠŤOVEN SLEDOVAT



- 1** Podíl neživotního pojištění týkajícího se přizpůsobování se klimatu **podle EU Taxonomie** definice z celkového objemu neživotního pojistného
- 2** Podíl aktiv investovaných do činností **v souladu s EU Taxonomií** na celkových aktivech
- 3** **Emise pojištěných firem přičitatelné pojišťovnám** v poměru pojistné vs. obraty klientů
- 4** **Emise pojištěných vozidel přičitatelné pojišťovnám** v poměru pojistné vs. celkové náklady na vozidlo

Od eligible k aligned: v prvních letech velké rozdíly ve výstupech pojišťoven – výklad, data.

Figure 3.10 Illustration of the reporting schedule for financial institutions²²

Insurers	2022	2023	2024	2025
KPI Underwriting				
KPI Assets				

Taxonomy-eligible data

Taxonomy-aligned data

Mix according to holdings*

*Reporting for financial holdings may only account eligible data from previous financial year, aligned in 2025

<https://ec.europa.eu/sustainable-finance-taxonomy/assets/documents/Taxonomy%20User%20Guide.pdf>

PCAF metodologie (The Partnership for Carbon Accounting Financials)