

Publikationen zu Klimarisiken und Investments (ab 2015)

01.06.2018

Diese Literaturzusammenstellung enthält wesentliche Veröffentlichungen über den Einfluss von Klimarisiken auf institutionelle Investitionen. Das Jahr der UN-Klimakonferenz in Paris 2015 hat zu einer deutlichen Steigerung der Relevanz des Themas geführt, dies hat sich auch in einer starken Zunahme entsprechender Publikationen niedergeschlagen.

Die Liste hat keinen Anspruch auf Vollständigkeit.

Management von Klimarisiken in Wertpapier- und Kredit-Portfolios

2 Degree Investing Initiative (2017): The transition risk-o-meter. Reference scenarios for financial analysis

Asset Owners Disclosure Project (2017): Global climate index 2017. Rating the world's investors on climate related financial risk

Barthruff, Christian (2014): Nachhaltigkeitsinduzierte Kreditrisiken: Empirische Untersuchung der Wirkungszusammenhänge zwischen Nachhaltigkeits- und Kreditrisiken unter besonderer Berücksichtigung des Klimawandels, SpringerGabler

Blackrock (2016): Adapting portfolios to climate change. Implications and strategies for all investors, Global Insights 9/2016

Ceres (2015): Carbon asset risk: A review of progress and opportunities

Ceres / 2 Degree Investing Initiative / ETA / Carbon Tracker (2015): Carbon asset risk: From rhetoric to action

Deutsche Asset Management, Global Research Institute (2017): Measuring physical climate risk in equity portfolios

Erlandsson, Ulf G. (2017): Credit alpha and CO2 reduction: A portfolio manager approach; available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2987772> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2987772>

FERI / ISS-Ethix Climate Solutions (2017): Die Transformation zu einer kohlenstoffarmen Wirtschaft. Auswirkungen auf Sektoren und Bedeutung für Investoren

FERI / WWF (2017): Carbon Bubble und Dekarbonisierung. Unterschätzte Risiken für Investoren und Vermögensinhaber

Finance for Change / South Pole Group (2016): Carbon disclosure and climate risk in sovereign bonds

Freter, Julia (2016): The impact of climate change risk on global investments. A portfolio and investor study of climate change risk in the U.S. and Europe, Copenhagen Business School 2016

G20 Green Finance Study Group (2017): Enhancing environmental risk assessment in financial decision-making. In support of the G20 GFSG, 7/2017

Investment Leaders Group / University of Cambridge (2016): Feeling the heat. An investor's guide to measuring business risk from carbon and energy regulation

MSCI ESG Research (2018): 2018 ESG trends to watch

New Climate Institute / Germanwatch / 2 Degree Investing Initiative (2015): Developing 2 degree-compatible investment criteria

Novethic (2015): Responsible investors acting on climate change

OPTrust / Mercer (2017): Portfolio climate risk assessment

Plinke, Eckhard / Knörzer, Andreas (2017): CO2-Bilanz: Bewertung von Klimarisiken und -chancen im Portfolio, in: Absolut research 2/2017, S.26-31

PRI / Novethic (2017): Investor action on climate change. A PRI-Novethic assessment of global investor practices: where we are and what needs to happen next

Russell Investments (2016): The Russell Investments Decarbonisation Strategy. Investigating different approaches to reducing the carbon footprint of an equity portfolio without materially impacting performance

Schroders (2017): Climate change: redefining the risks

Steiauf, Thomas (2017): Die Produktgestaltung von Klimaschutzfonds als nachhaltiges Anlageprodukt für Privatanleger: Eine empirische Analyse der Präferenzen und Produkthanforderungen deutscher Retailanleger, SpringerGabler

The Economist Intelligence Unit (2017): The road to action. Financial regulation addressing climate change

UNEP FI (2018): Extending our horizons. Assessing credit risk and opportunity in a changing climate: Output of a working group of 16 banks piloting the TCFD Recommendations

Union Investment (2017): Klimapolitik, Klimastrategie und das Asset Management von Union Investment, engage extra 10/2017

University of Cambridge Institute for Sustainability Leadership (2015): Unhegeable risk. How climate change sentiment impacts investment

Wolfrom, Leigh / Yokoi-Arai, Mamiko (2016): Financial instruments for managing disaster risks related to climate change; in: OECD Journal Financial Market Trends 1/2015, S.25-47

World Resources Institute et al. (2015): Climate strategies and metrics. Exploring options for institutional investors

WWF (2017): European asset owners: 2 degree alignment and misalignment of public equity portfolios

Klima, CO2-Emissionen und Financial Performance

Bassen, Alexander / Busch, Timo / Lewandowski, Stefan / Sump, Franziska (2016): Wesentlichkeit von CO2-Emissionen für Investitionsentscheidungen, Publikation von Union Investment, Mai 2016

CSSP / South Pole Group (2016): Klimafreundliche Investitionsstrategien und Performance, Studie im Auftrag des Bundesamtes für Umwelt (CH-Bern), 07.11.2016

Görger, Maximilian / Jacob, Andrea / Nerlinger, Martin / Riordan, Ryan / Rohleder, Martin / Wilkens, Marco (2018): Carbon Risk; available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=2930897> or <http://dx.doi.org/10.2139/ssrn.2930897>

Horster, Maximilian (2017): Klimafreundliche Investitionsstrategien und Performance, in: Absolut impact 1/2017, S.34-39

In, Soh Young / Park, Ki Young / Monk, Ashby (2018): Is „being green“ rewarded in the market? An empirical investigation of decarbonization and stock returns, Stanford Global Project Center Working Paper; available at SSRN: <https://ssrn.com/abstract=3020304>

Jung, Juhyun / Herbohn, Kathleen / Clarkson, Peter (2016): Carbon risk, carbon risk awareness and the cost of debt financing, in: Journal of Business Ethics, online veröffentlicht am 28.05.2016

Kim, Yeon-Bok / Hyoung Tae An / Kim, Jong Dae (2015): The effect of carbon risk on the cost of equity capital, in: Journal of Cleaner Production 93 (2015), S.279-287

Kleimeier, Stefanie / Viehs, Michael (2016): Carbon disclosure, emission levels and cost of debt, Maastricht University GSBE Research Memorandum RM/16/003

South Pole Group / Alpha Centauri / Universität Hamburg (Bassen, Alexander) (2017): In search for climate smart investments. The case of European equities

Stich, Michael (2017): Investitionsstrategien auf Basis des CO2-Ausstoßes, in: Ökologisches Wirtschaften 3/2017, S.35-39

Klima-Management der Unternehmen

CDP (2016): Out of the starting blocks. Tracking progress on corporate climate action

CDP (2017): CDP Climate Change Report 2017 - DACH 350+ Edition. Wer stellt sich der Verantwortung? Klimaperformance, Risiken und Chancen der Kapitalmarktunternehmen in der DACH-Region

CDP (2017): Closing the Gap. Scaling up sustainable supply chains, Supply Chain Report 2017/2018

Ceres (2018): Getting climate smart. A primer for corporate directors in an changing environment

DNV (2017): Are companies resilient enough to climate change, Viewpoint Report, November 2017

GlobeScan / SustainAbility (2017): The 2017 climate survey. Evaluating progress on climate change

Global Compact Network Germany (2017): Corporate climate action. A step-by-step guide for companies

Global Compact Netzwerk Deutschland (2017): Science Based Targets. Wissenschaftsbasierte Klimaziele als Grundlage für die unternehmerische Klimastrategie

oekom research (2017): Klimarisikomanagement von Unternehmen, oekom facts & Figures, Ausgabe 9 / Juni 2017

WWF / CDP (2016): Unternehmerisches Klimamanagement entlang der Wertschöpfungskette. Eine Sammlung guter Praxis

Klima-Reporting der Unternehmen

Börsen-Zeitung (2016): Klimaberichterstattung, Verlagsbeilage zur Börsen-Zeitung, Nr. 192, 06.10.2016

CDSB / CDP (2018): Ready or not: Are companies prepared for the TCFD recommendations? A geographical analysis of CDP 2017 responses

Investor Group on Climate Change (2017): Transparency in transition. A guide to investor disclosure on climate change

KPMG (2017): The road ahead. The KPMG Survey on Corporate Responsibility Reporting 2017

SASB / CDSB (2017): Converging on climate risk. CDSB, the SASB and the TCFD. The emerging alignment of market-based approaches to climate-related financial disclosure

TCFD (2017): Recommendations of the Task Force of Climate-related Financial Disclosure. Final Report

WWF / CDP (2016): Vom Emissionsbericht zur Klimastrategie. Grundlagen für ein einheitliches Emissions- und Klimastrategieberichtswesen

WWF / CDP / KPMG (2015): Mehr Wert? Eine Untersuchung von Nutzen und Kosten eines Klimareportings durch deutsche Unternehmen