

Morningstar Sustainalytics 加強對上市公司的實體氣候風險評估

實體氣候風險指標助力投資者評估投資組合內公司直接與間接氣候風險所造成的財務影響

2023年6月26日，台北 – 全球領先的 ESG 數據、研究和評級公司之一 **Morningstar Sustainalytics** 宣布對加強其**實體氣候風險指標 (Physical Climate Risk Metrics)** 產品，包括新增兩份報告，提供更深入的視角，以利瞭解公司在因應實體氣候風險時的曝險程度、損失以及財務韌性。這些報告中已加入了新的間接風險指標，進一步遵循氣候相關財務揭露工作小組 (TCFD) 的建議，即對直接和間接實體風險進行揭露，並針對完整業務價值鏈提供深入解析。

在全球溫室效應的情境下，如果氣候政策難以有效遏止全球暖化，致使氣候變遷無法逆轉，相關實體風險造成嚴重後果，那麼從現在起到 2050 年，在**實體氣候風險指標**範疇內的公司，平均來說，可能面臨相當於**每 1 美元的累積營業現金將損失 0.45 美元**的實體氣候曝險。在 Morningstar Sustainalytics 持續發展的氣候解決方案中，包括全面的實體氣候風險指標資料集，讓投資者能清楚掌握實體氣候風險對公司營收、實體資產價值和營業現金流量的財務影響。

「隨著全球逐漸採納氣候相關法規，推動去碳化，並在有限時間內減緩全球暖化的影響，投資者需要數據和深度分析來瞭解自身因日益頻繁且嚴重的氣候事件而面臨之財務風險。」Morningstar Sustainalytics 氣候解決方案資深副總裁 Azadeh Sabour 表示，「我們最近發布的**低碳轉型評級 (Low Carbon Transition Ratings)** 針對淨零排放提供深入解析，而實體氣候風險指標提供資產層級的數據洞察，以此為投資者構建一套符合 TCFD 準則的氣候解決方案。」

實體氣候風險指標是一種由下而上的評估方法，評估與氣候變化相關之實體危害（如重大風暴、野火、洪水等災害）帶來的負面影響。該資料集可協助投資者遵循 TCFD 的建議，並讓公司從現在到 2050 年的預期財務損失透明化。這些指標是與屢獲殊榮的實體氣候風險分析領導者 **XDI (Cross Dependency Initiative)** 合作開發，涵蓋超過 12,000 家公司，包含 1,200 萬個資產、135 種產業和 235 個國家/地區。

收集與分析大量資產層級和氣候相關數據，需要龐大的科技資源，而這些資源對許多投資者來說難以取得。再者，過往用以確定曝險程度的資產層級數據，在獲取途徑上始終存在一定的限制。透過實體氣候風險指標，投資者可量化投資組合內的公司所面臨的實際氣候風險，並可透過多種角度進行評估，包括特定危險、國家、預計資產損失、預計營收損失、時間序列及氣候情境。

Morningstar Sustainalytics 目前透過數據服務，以五份報告的標準方案形式，提供**實體氣候風險指標**。今年稍晚，將透過線上客戶入口網站 Global Access 提供公司層級的報告。如要深入瞭解 Morningstar Sustainalytics 的實體氣候風險指標以及全套氣候解決方案，請造訪 [此處](#)。

關於前瞻性陳述的注意事項

本新聞稿所含的前瞻性陳述，其涵義與 1995 年《私人證券訴訟改革法》所使用的詞語涵義相同。這些是根據我們目前對未來事件或未來財務表現的預期而做出的陳述。前瞻性陳述固然涉及各種程度的不確定性，且通常包含諸如「或許」、「可能」、「預期」、「意圖」、「計劃」、「尋求」、「預期」、「相信」、「估計」、「預測」、「潛在」或「持續」等詞語。這些陳述涉及已知與未知風險以及不確定性因素，可能導致我們所討論的事件未能發生，或者與我們的預期有很大的出入。對我們而言，這些風險和不確定性因素包括未能針對我們的產品和服務創新，或未能預見客戶的需求變動等等。在我們向證券交易委員會提交的文件中，可找到這些風險和不確定性的完整描述，包括我們最新提交的 10-K 表格年報。如果其中有任何風險和不確定性實際發生，實際的未來結果與其他日後發生的事件可能會與我們預期的情形截然不同。我們並不會因為新資訊或日後發生的事件而對前瞻性陳述進行更新。

###

關於 Morningstar Sustainalytics

Morningstar Sustainalytics 是全球領先的 ESG 數據、研究和評級公司之一，協助全球投資者制定及實施負責任的投資策略。30 多年以來，公司始終處於打造高品質、創新解決方案的最前線，滿足全球投資者不斷變化的需求。如今，Morningstar Sustainalytics 與數百家全球領先的資產管理公司和退休基金攜手合作，將 ESG 資訊和評估納入投資流程中。公司也與數百家公司及其財務中介機構合作，協助他們在政策、實踐和資本專案中，將重要的永續性因素納入考量。Morningstar Sustainalytics 的分析師遍佈全球，他們擁有橫跨 40 多個行業的多元化跨學科背景。如需更多資訊，請造訪 www.sustainalytics.com。

Morningstar Sustainalytics 產生的各種指標、評級和評估，包括對未來事件的假設，這些事件可能會發生，也可能不會發生，實際情況可能與假設情形存在極大差異。這些指標、評級和評估屬於意見陳述，可能會有變化，不能視為保證，也不應作為投資決策的唯一依據。Morningstar Sustainalytics 並不提供投資建議或任何其他形式的（財務）建議，本新聞稿中的任何內容均不構成此類建議。

媒體聯絡人：

葛丹

lavender.ge@morningstar.com 或 +852 2973 4670
