

## 《PwC 2023 金融業財務碳排放大調查》 資誠全面解析財務碳排放最新趨勢

**李宜樺**

資誠永續發展服務公司 董事長  
資誠聯合會計師事務所 ESG 負責人  
[eliza.li@pwc.com](mailto:eliza.li@pwc.com)

**張瑞婷**

資誠永續發展服務公司 總經理  
資誠聯合會計師事務所 執業會計師  
[christine.jt.chang@pwc.com](mailto:christine.jt.chang@pwc.com)

**周思吟**

資誠永續發展服務公司 經理  
分機：21724  
[Julie.chou@pwc.com](mailto:Julie.chou@pwc.com)

金融業透過投融资、保險或承銷活動所間接促成的財務碳排放，為評估金融業其投資和貸款活動間接影響環境的關鍵量化指標。金管會於 2023 年 8 月正式發布我國接軌國際財務報導準則（IFRS）永續揭露準則藍圖。其中，國際財務報導準則第 S2 號「氣候相關揭露」明確要求金融機構揭露投融资組合所產生的財務碳排放。因此，計算與揭露財務碳排放已成為金融業符合監管要求與邁向淨零轉型的關鍵步驟。

PwC 持續關注國際金融業動態，協助台灣金融業接軌國際趨勢，發布《PwC 2023 金融業財務碳排放大調查》（PwC Benchmarking YE 23 Financed Emissions），分析來自全球 47 家金融機構，包含 25 家銀行、22 家壽險及資產管理公司，涵蓋資產負債表中的總資產金額達 25 兆英鎊，覆蓋地區包括英國、美國、歐洲、中東和亞太地區，內容深入探討財務碳排放揭露、範疇、數據資料與目標等議題進展。資誠提出 5 大觀察，了解全球金融機構揭露財務碳排放的最新趨勢，剖析當前行業內的關鍵變化和挑戰，協助金融業者完善財務碳排放盤查與揭露機制，邁向低碳永續社會。

### 金融業確信需求持續增長 財務碳排放數據透明度成趨勢

根據《PwC 2023 金融業財務碳排放大調查》，在調查的 47 家金融機構中，有 70%（33 家）的金融機構已經針對財務碳排放至少進行有限確信（limited assurance），顯示大多數金融機構正在努力提高其排放數據的透明度，並透過第三方審核來增強其數據的可信度。而僅有一家金融機構採用合理確信（reasonable assurance）確保數據的準確性和完整性，這顯示了目前金融機構普遍對於數據蒐集、驗證或內部控制等仍在持續努力。其中，銀行取得有限確信的情形更為普遍，占比為 83%（21 家），相比之下壽險及資產管理公司只有 50%（11 家）。

提高數據掌握力，是綠色金融浪潮下的關鍵能力，建立完善的數據蒐集、驗證或是內部控制，更能制定有效的減碳目標與策略。

## 面臨數據品質與方法學挑戰 金融機構需重視數據校正

根據調查結果，高達 40%（19 家）的金融機構在揭露 2023 年的資訊時，校正其財務碳排放數據。校正的主要原因包含方法學變更與數據品質改進，這顯示金融機構的確在財務碳排放的數據收集和計算過程中面臨著重重挑戰。因此，金融機構應採用明確且一致數據校正流程，才能確保揭露的可比性、準確性和透明度。

## 數據品質成瓶頸 仍是關鍵課題

在計算財務碳排放時需要龐大的數據支持，如何取得準確或經過驗證的排放資料，一直是金融機構一路以來的關鍵課題之一。本次調查發現不同金融機構對主要行業和資產類別所揭露的 PCAF（Partnership for Carbon Accounting and Financials，碳核算金融聯盟）數據品質分數差異頗大，這反映了不同金融機構在計算其財務碳排放時，因為數據缺口的關係，使用了不同的數據來源和類型，例如使用代理數據（proxies）作為替代數據。數據缺口的問題也反映在 2023 年 PCAF 數據品質分數，相較於 2022 年，仍未有顯著提升，推估之數據仍然普遍被使用。這顯示金融機構在業務中取的實際或經過驗證的數據仍具有挑戰性，且數據品質低進一步就會連動影響到資產或產業減碳策略制定。

### 銀行

**22 of the 25**

揭露 PCAF 揭露數據品質分數

**S1&2 3.50 and S3 3.66**

曝險加權平均 PCAF 數據品質分數

### 人壽與資產管理

**9 of the 22**

揭露 PCAF 揭露數據品質分數

**S1&2 2.94 and S3 3.68**

曝險加權平均 PCAF 數據品質分數

註：PCAF 以不同的數據品質分數呈現各數據來源的準確度，倘若所取得的數據越精確，其資料品質分數越低，即數據品質最佳為 1 分，資料品質最差為 5 分。

## PCAF 為主流標準 但計算方法仍存在差異

PCAF 自 2020 年發布了第一版指引，作為全球第一個財務碳排放的方法學，目前仍是計算財務碳排放時，最廣泛使用的行業標準。依據調查結果顯示，受調查的 47 家金融機構中，採用 PCAF 的比例達到 89%（42 家）。然而，金融機構計算財務碳排放的方法學上仍有差異，包含投融資標的公司範疇 3 排放是否納入、各產業是否將價值鏈中的上中下游公司所產生的碳排納入，以及在設定目標中所採用的參考路徑等。

資本市場為資金流動的樞紐，規模龐大，全球金融業已邁開資本市場減碳步伐，國際標竿金融業已啟動促進排放計算與揭露。

金融業不僅關注短期減碳目標，也重視中長期淨零承諾，分別在產業及資產種類設定減碳目標。

這些都反映了相關方法學的指引在未來仍有調整空間，以幫助金融機構在計算和報告其財務碳排放時，有更高的一致性和準確性。

由於 PCAF 於 2023 年針對發行與私募相關活動的促進排放，發布計算指引，因此在今年的調查中，也首度看到促進排放 ( **facilitated emissions** ) 的揭露。然而，金融機構目前大多僅針對高碳排產業，包含石油和天然氣、汽車行業、航空和航運業，優先揭露與計算促進排放。

### 金融機構全速邁向淨零轉型

我們也觀察到金融機構已經朝淨零轉型全速前進，調查結果顯示 47 家金融機構中，有 79% ( 37 家 ) 揭露中期減碳目標及有 83% ( 39 家 ) 設定淨零排放目標，這顯示大多數金融機構已設定具體減碳承諾和對應之行動計劃，且不僅關注短期的目標，也致力於中長期的淨零排放承諾。銀行、壽險及資產管理公司在目標設定和管理上的策略亦有所不同。銀行所揭露的目標通常在產業與資產層級，包含能源、油氣、抵押貸款、商用不動產等，顯示銀行為不同產業與資產設定了具體的減碳目標，壽險及資產管理公司則大多揭露單一資產的減碳目標。

### PwC 可以提供什麼幫助？

無論企業的碳管理發展到何種階段，PwC 皆能提供全方位的金融業淨零服務：

- **碳盤查階段**：包括營運面碳盤查 ( 範疇一、二、三 )、投融資組合財務碳排放 ( 範疇三 )、促進活動之財務碳排放 ( **facilitated emission** )、保險相關財務碳排放 ( **insured emission** )，以及國際標竿 / 同業 ( **peer** ) 間距分析與比較。
- **減量路徑階段**：包括永續治理單位規劃、永續策略藍圖建構、金融業氣候風險與機會評估、金融業科學基礎 ( **SBT** ) 或淨零目標建立。
- **轉型策略階段**：包括綠色 / 永續標籤落地與應用、金融商品碳足跡、投融資標的議合策略、永續經濟活動認定指引之評估與規劃、內部碳價 ( **ICP** ) 制度導入。
- **溝通揭露階段**：包括國際永續標準導入、資訊揭露輔導與確信、金融商品確信等。



# 資誠

資誠為永續領域的解決方案先驅，協助台灣企業建立全方位的碳管理策略，陪伴企業共同因應國際趨勢，也期待協助企業從核心本業出發，發揮自身核心能力實踐企業永續發展。

如您對企業永續發展有任何問題，竭誠歡迎您與資誠永續聯繫：

周思吟 經理 [julie.chou@pwc.com](mailto:julie.chou@pwc.com) ( 02 ) 2729-6666 #21724

朱承平 經理 [steven.chu@pwc.com](mailto:steven.chu@pwc.com) ( 02 ) 2729-6666 #21739