



## Banking Trend Radar Webcast

Episode VIII: Transition Finance – Impulse für die Transformation der Finanzwelt

## Upcoming Webcasts

### Episode IX: Revolution oder Déjà-vu? Financial Data Access (FIDA) und der Weg zu Open Finance

Datum: 20. Feb 2025 | 14:00 Uhr

*Wir geben Einblicke in die Handlungsnotwendigkeiten entlang des regulatorischen Fahrplans und fokussieren uns auf die strategische Dimension von FIDA und die Chancen für datenbasiertes Wachstum im Finanzsektor.*



**Andreas Reuss**

Partner

Core Business Operations | Operation Transformation Banking

areuss@deloitte.de  
Deloitte 2025



**Dr. Daniel Streit**

Senior Manager

Core Business Operations | Operation Transformation Banking

dstreit@deloitte.de

### Episode X: Digital Banking Maturity Studie 2024 Kundenbeziehungen von morgen im Privatkundengeschäft schaffen

Datum: 20. Mar 2025 | 14:00 Uhr

*Wir diskutieren die neuesten Erkenntnisse aus der aktuellen Digital Banking Maturity Study und geben datenbasierte Einblicke in globale Trends, die die Zukunft des digitalen Bankings prägen sowie in die spezifischen Dynamiken des deutschen Bankenmarkts.*



**Bianca Santillana Castellano**

Partnerin

Core Business Operations | Operation Transformation Banking

bsantillana@deloitte.de



**David Pade**

Partner

FSI Strategy & Transformation Co-Lead | Deloitte Monitor

dpade@deloitte.de

# Transition Finance – Impulse für die Transformation von Energiewirtschaft und Finanzwelt



**Wiebke Merbeth**

Partnerin

Sustainable & Transition Finance

[wmerbeth@deloitte.de](mailto:wmerbeth@deloitte.de)



**Nadja Glaeser**

Direktorin

Sustainability & Climate Strategy

[nklaeser@deloitte.de](mailto:nklaeser@deloitte.de)



**Tilmann Bolze**

Direktor

Banking Operations Consulting

[tbolze@deloitte.de](mailto:tbolze@deloitte.de)

Auf dem Weltklimagipfel wurden Klimaschutzambitionen bestätigt – durch erfolgreiche Einigungen in den Bereichen Klimafinanzierung, Kohlenstoffmärkte und Bekanntgabe der EU-Klimaschutzambitionen

## KLIMA- FINANZZIEL



- Verdreifachung des **jährlichen Finanzierungsziels** in Höhe von mindestens **300 Mrd. \$ bis 2035**, **bereitgestellt** durch Industrieländer
- Überprüfung und Neuverhandlung in 2030
- **Multilaterale Entwicklungsbanken** streben ab 2030 eine **jährliche Klimafinanzierung** von **120 Mrd. \$ an**

## KOHLNSTOFF- MÄRKTE



- Einigung auf Standards für ein **globales Emissionshandelssystem („Carbon market“)**, das **effiziente Märkte** ermöglicht
- Emissionshandel für Länder und Unternehmen/ Institutionen erstmals **verbindlich** und **transparent**
- Bilaterale **Übertragung von Emissionsreduktionen** zwischen Ländern möglich

## EU KLIMA- AKTIONSPLAN



- EU kündigt offiziell **neuen Klimaaktionsplan („NDC“)** zur Erreichung des 1,5°C-Ziels an
- Transformation der Wirtschaft erstmals Teil dieses Plans
- Ambitionierte Fortführung des **Europäischen Green Deal** erwartet
- Ambitioniertere Ziele werden zu strengerer **Regulierung** führen und Veränderungen der Wirtschaft erfordern

Mit dem Ziel der klimaneutralen Wärme bis 2045 müssen jährlich mehr als 3 Mrd. Euro in den Ausbau der Netze investiert werden



## Status Quo in Deutschland

**15,2%** der Haushalte heizten 2023 mit Fernwärme<sup>1</sup>  
(20 Jahre CAGR: 0,68%<sup>2</sup>)

**7,2 Mrd. €** jährliche Investition in erneuerbare Wärmeerzeugung gesamt (Datenstand 2022)<sup>3</sup>



## Investitionsbedarf

**100 Mrd. €** müssen jährlich bis 2030 in die Dekarbonisierung der Energieversorgung investiert werden<sup>7</sup>

Davon **3 Mrd. €** jährliche Investition in den Ausbau der Wärme-Netzinfrastruktur nötig<sup>4</sup>



## Ziel

**100%** der Wärme klimaneutral erzeugt bis 2045<sup>6</sup>

**1 Bio. €** Gesamtinvestition in erneuerbare Energien & Netze bis 2045 erwartet<sup>5</sup>

Quellen: 1) <https://www.bdew.de/service/publikationen/statusreport-waerme/> (2023); 2) <https://www.mdr.de/nachrichten/deutschland/politik/fernwaerme-sachsen-anhalt-thueringen-kosten-vor-nachteile-leitungsverluste-100.html> (2023); 3) [https://www.ptb.de/cms/fileadmin/internet/presse\\_aktuelles/Genau\\_der\\_Newsletter/Ausgabe\\_1\\_Dezember\\_2023/wirtschaftliche-impulse-durch-erneuerbare-energien.pdf](https://www.ptb.de/cms/fileadmin/internet/presse_aktuelles/Genau_der_Newsletter/Ausgabe_1_Dezember_2023/wirtschaftliche-impulse-durch-erneuerbare-energien.pdf) (2023) - bezogen auf Investitionen in Geothermie, Umweltwärme, Solarthermie und Biomasse; 4) [https://www.vku.de/fileadmin/user\\_upload/Verbandsseite/Positionen/Kommunale\\_Energieversorgung/230726\\_VKU-SN\\_WaermepLG\\_2\\_Ref\\_e\\_final.pdf](https://www.vku.de/fileadmin/user_upload/Verbandsseite/Positionen/Kommunale_Energieversorgung/230726_VKU-SN_WaermepLG_2_Ref_e_final.pdf) (2023), Positionspapier SPD SH (2023) - Abschätzung basierend auf Zielwert von 100.000 Neuanschlüssen pro Jahr zu 30.000 Euro Durchschnittskosten je Gebäude; 5) <https://www.bloomberg.com/news/articles/2023-02-25/energiewende-rechnung-deutschland-bluhen-1-billion-euro-kosten> (2023); 6) [https://www.vku.de/fileadmin/user\\_upload/Verbandsseite/Positionen/Infrastruktur\\_und\\_Dienstleistungen/230413\\_VKU-SN\\_GEG\\_Ref\\_e\\_final.pdf](https://www.vku.de/fileadmin/user_upload/Verbandsseite/Positionen/Infrastruktur_und_Dienstleistungen/230413_VKU-SN_GEG_Ref_e_final.pdf) (2023); 7) Kapital für die Energiewende – Deloitte Studie (2023)

Kapitalmarktzugang ist essentiell für Finanzierung großer Volumina in der Wärmewende denn traditionelle Finanzierungsmethoden sind schon heute nur begrenzt verfügbar



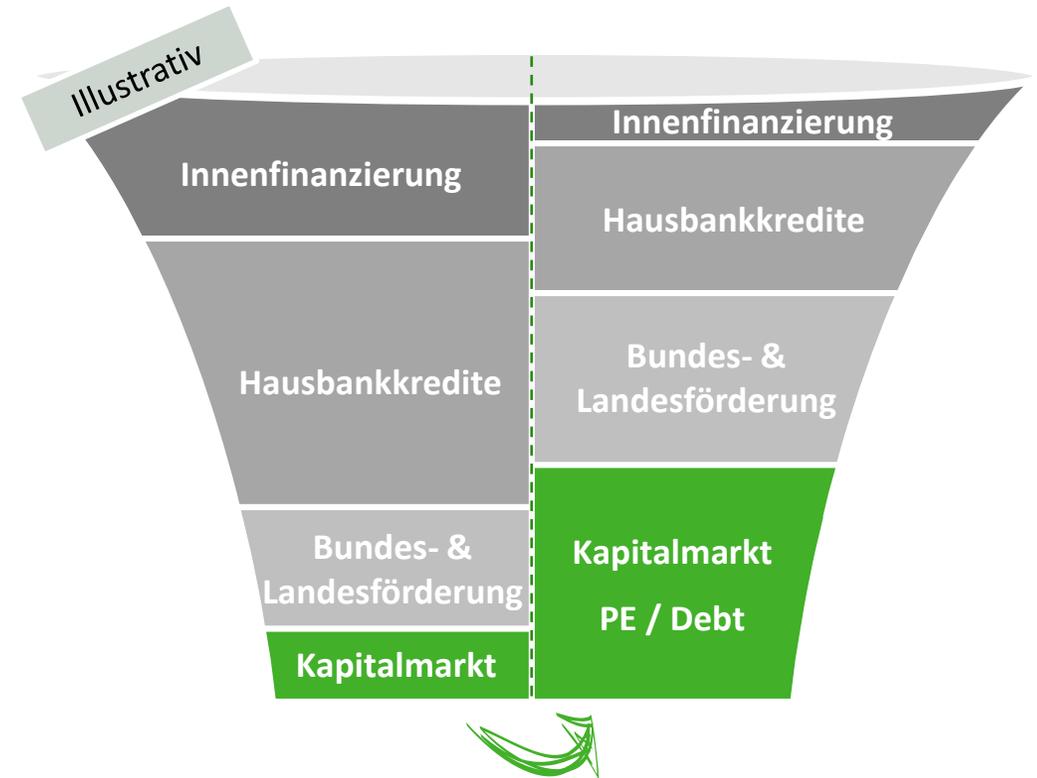
Bis 2030 müssen **jährlich rund 100 Mrd. € zur Erreichung** der Dekarbonisierungsziele investiert werden



Investitionen in die Energiewende steigen zwar, **erreichen** aber mit **22,1 Mrd. € nicht das jährliche Zielvolumen**

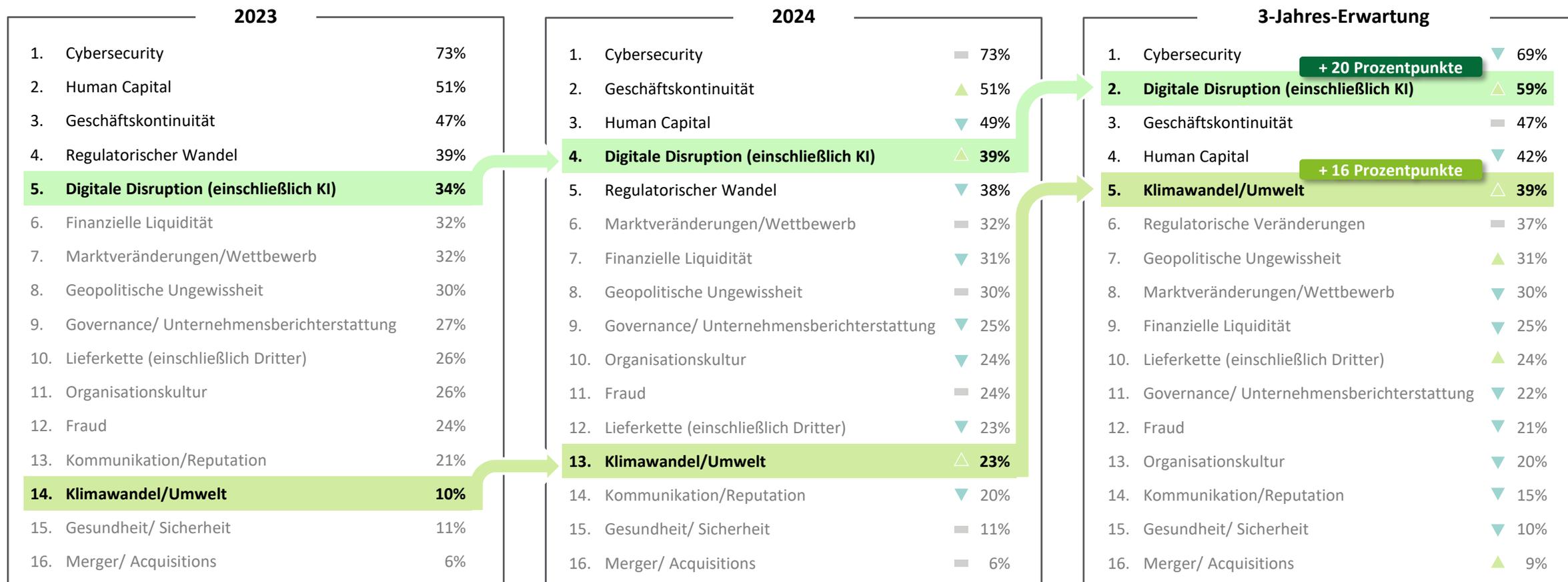


**Steigende Preise und Zinsen** stärken die **Bedeutung des Kapitalmarktes** und reduzieren die Möglichkeiten für z. B. Hausbankfinanzierungen



*Nutzung von Finanzinstrumenten des Kapitalmarktes:  
Zugang zu großen Volumina, aber komplexe  
Kommunikations- und Reportinganforderungen*

# 39 % der Unternehmen messen dem Klimaschutz in drei Jahren eine deutlich höhere Bedeutung zu als im Jahr 2024



## Welches sind die fünf größten Risiken, denen Ihr Unternehmen derzeit und in drei Jahren ausgesetzt ist?

Quelle: Internal Audit Foundation (2025) – Risk in focus – Hot topics for internal auditors (global summary); Anmerkung 1: Der globale Durchschnitt wird berechnet, indem die Durchschnittswerte der einzelnen Regionen addiert und durch die Anzahl der Regionen geteilt werden; Die Umfragen von Risk in Focus wurden zwischen dem 21. März 2024 und dem 20. Mai 2024 online von der Internal Audit Foundation und der European Institutes Research Group durchgeführt. n = 3.544.

# Richtig rechnen – Die langfristige Betrachtung der Klimakosten und die Internalisierung externer Effekte



Die Übernahme der Verantwortung und damit der Kosten des **ökologischen Fußabdrucks** verschieben sich sukzessive



**Externe Effekte** wie Klimaschäden werden zunehmend in Kosten (Versicherungsprämien, Abgaben, Steuern) umgewandelt



**Transparenzmaßnahmen von Klimakosten** führen zu **Anspruchsumwandlungen und mehr Regulierung**

Beispielhaft

**Aufteilung der Klimafolgekosten (in Mrd. €) auf die Handlungsfelder der Deutschen Anpassungsstrategie**

	Direkte Schäden <b>33,4</b>	Indirekte Schäden* <b>7,1</b>	Gesamte Schäden <b>40,5</b>
Privathaushalte	14,0	0	14,0
Bauwesen	5,5	1,4	6,9
Verkehr und Verkehrsinfrastruktur	4,8	2,0	6,8
Industrie und Gewerbe	2,8	2,2	5,0
Wasser, Hochwasser- und Küstenschutz	2,2	0,3	2,5
Menschliche Gesundheit	1,3	0,4	1,7
Weitere Handlungsfelder der Deutschen Anpassungsstrategie	2,0	0,4	2,3
Keine Zuordnung zu einem Handlungsfeld möglich	0,7	0,5	1,1

Quelle: BMWK (2022) - Die Kosten des Klimawandels

# Fortführung des Europäischen Green Deal bedarf einer Überarbeitung der Sustainable Finance-Regulierung: Omnibus-Initiative setzt neue Leitplanken zur Vereinfachung von Berichtspflichten



**RELEVANZ**



**INTEROPERABILITÄT**



**LEITPLANKEN UND  
SCHLÜSSELINDIKATOREN**



**SIMPLIFIZIERUNG**



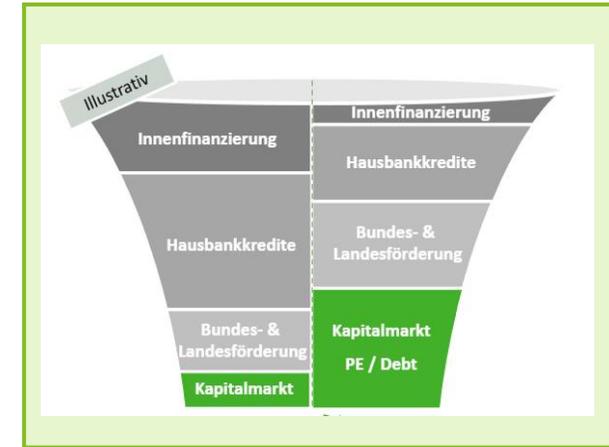
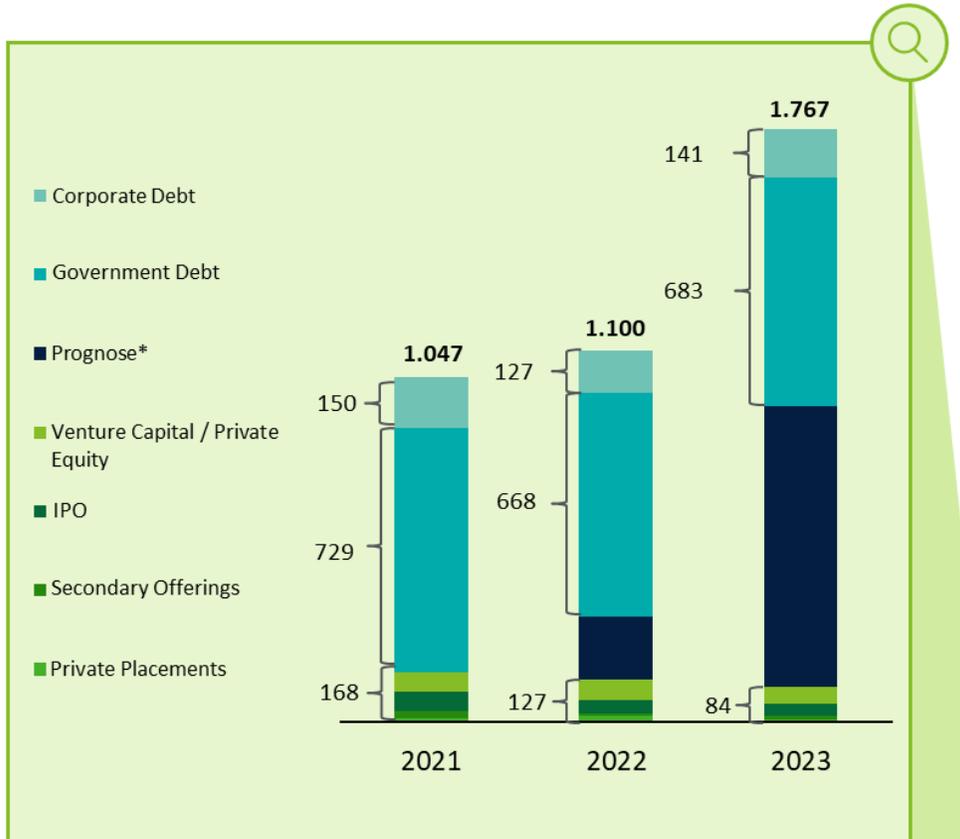
**KOHÄRENZ**



**PRAKTIKABILITÄT**

Ziel der **Omnibus-Initiative zur Vereinfachung von Berichtspflichten von Unternehmen** soll eine deutliche bürokratische Entlastung sein, insbesondere in Bezug auf redundante und sich überschneidende Berichtspflichten aus der Corporate Sustainability Reporting Directive („CSRD“, Richtlinie (EU) 2022/2464), Corporate Sustainability Due Diligence Directive („CSDDD“, Richtlinie (EU) 2024/1760) und EU-Taxonomieverordnung (Verordnung (EU) 2020/852). Geplant ist, die bestehenden und künftigen europäischen ESG-Berichtspflichten in einer „Omnibus“-Verordnung zusammenzufassen, die gesetzlichen Vorschriften in Bezug auf die Berichtspflichten jedoch inhaltlich zu erhalten.

# Eine ausgewogene Kombination aus politischen Rahmenbedingungen, Eigen- und Fremdkapitalinstrumenten für langfristige Investitionsflexibilität



- **Maßnahmen zur Eigenkapitalstärkung** der Energieunternehmen
- **Steuerliche Investitionsanreize** zur Stärkung der Innenfinanzierungskraft
- **Anpassung des regulatorischen Rahmens**, mit dem Ziel die Finanzierung deutlich zu erleichtern.
- **Energiewende-Fonds**
- **Beteiligung von Bürgerinnen und Bürger an Energiewendeprojekten**
- **Besserer Zugang zu Fördergeldern und stärkeres Engagement** der Förderbanken
- Kreditfinanzierte Energiewende-Investitionen **durch Garantien von Bund und Ländern**
- ein gutes Investitionsklima
- die **breite Unterstützung und Beteiligung** von Politik und Gesellschaft

Quelle: Bloomberg (2024) Energy Transition Investment Trends;  
Gemeinsame Studie von BDEW, VKU und Deloitte im November 2023 zur Finanzierung der Energiewende

...um die Akzeptanz zu stärken und das Tempo der Energiewende weiter zu beschleunigen.

# Private Equity Investoren verfügen derzeit über etwa 1,05 Billionen Dollar verwaltetes Vermögen – dabei sind Infrastrukturprojekte mit Nachhaltigkeitsfokus eine Priorität



Infrastruktur-Investoren verfügen über **mehr als 300 Mrd. \$ Kapital**



**Nachhaltigkeit** ist klarer Fokus und bei 88% der Investoren von Bedeutung<sup>1</sup>



Der **Energiesektor** stellt über **25%** des Infrastruktur-Investitionsvolumens dar<sup>2</sup>



Eigenkapitalinvestitionen von ca. **50 Mio. bis 1 Mrd. €** je nach Fondsgröße



Ca. **5% bis 20% Rendite** (IRR\*) werden von Infrastrukturfonds<sup>3</sup> erwartet



**Haltedauer von 7-9 Jahren** üblich bei Infrastrukturfonds-investitionen<sup>4</sup>

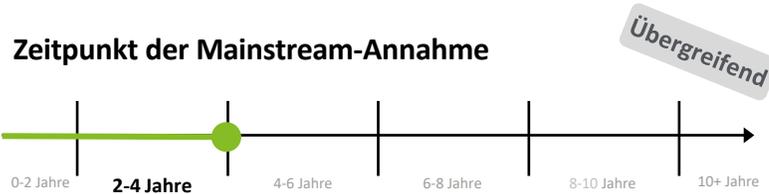
Quellen: Deloitte Analyse 2023; \* Die Internal Rate of Return (IRR), auch bekannt als Interne-Zinsfuß-Rendite, beschreibt die durchschnittliche mittlere Jahresrendite einer Kapitalanlage

# Trend Assessment – Transformation der Finanzwelt

## Einfluss

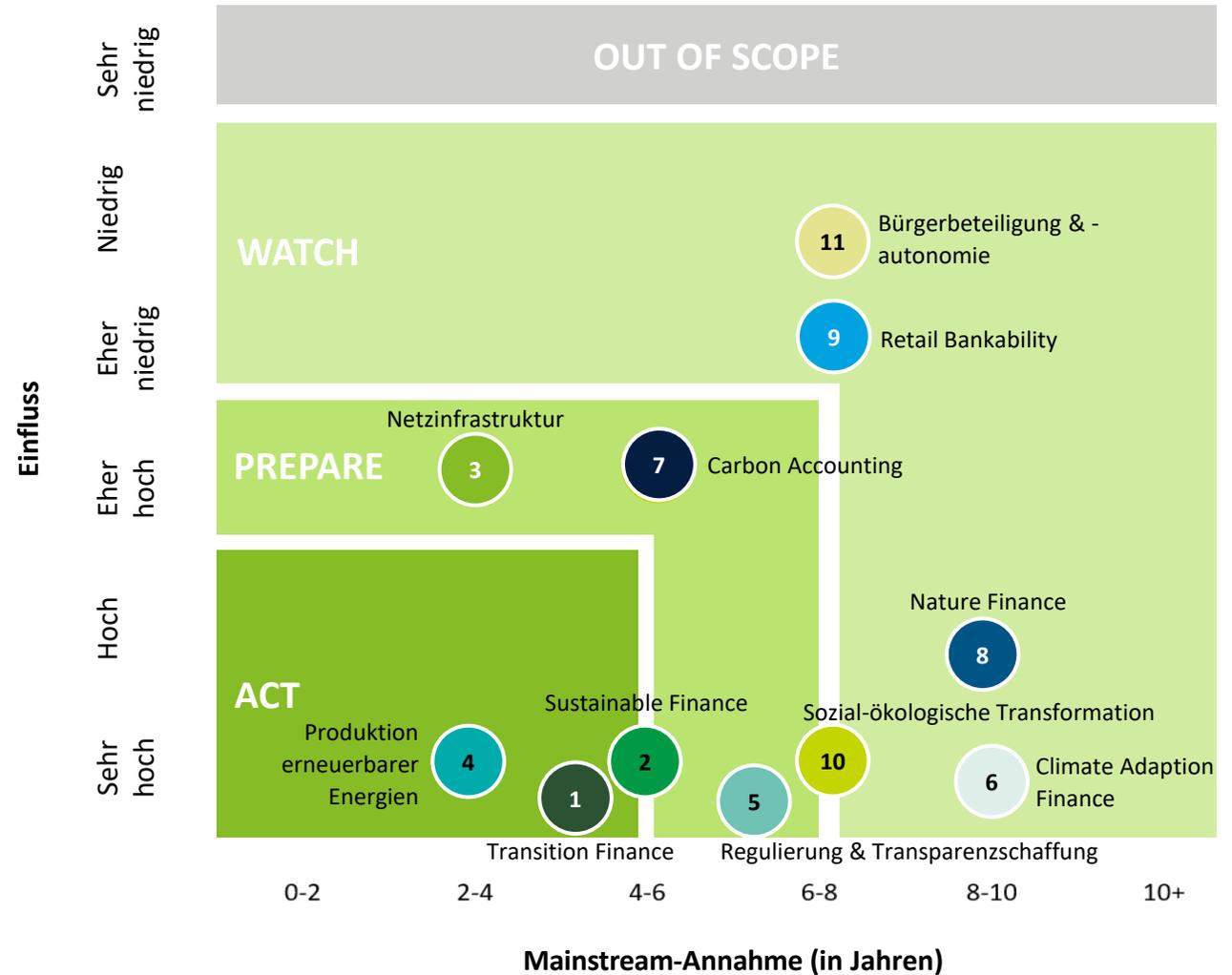


## Zeitpunkt der Mainstream-Aannahme



## Identifizierte Trends

- |                                       |                                       |                             |
|---------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| 1. Transition Finance                 | 2. Sustainable Finance                | 3. Netzinfrastruktur        |
| 4. Produktion erneuerbarer Energien   | 5. Regulierung & Transparenzschaffung | 6. Climate Adaption Finance |
| 7. Carbon Accounting                  | 8. Nature Finance                     | 9. Retail Bankability       |
| 10. Sozial-ökologische Transformation | 11. Bürgerbeteiligung & -autonomie    |                             |





Thank you.