

A photograph of a snowy, rocky landscape. The foreground shows a body of water with three ducks swimming. The middle ground is a large, snow-covered rock formation with visible cracks and textures. The background is a clear, light blue sky.

Eurooppalainen energiakriisi – opetukset sijoittajalle

Risto Murto

17.1.2023

VARMA

Yritysten vastuullisuus tarkoittaa vastuun kantamista kolmella osa-alueella



Ympäristövastuu (E)

Millaisia vaikutuksia liiketoiminnastamme on ympäristölle? Aiheutammeko päästöjä? Tuhoammeko luontoa? Mitä teemme tämän ehkäisemiseksi?



Sosiaalinen vastuu (S)

Miten kohtelemme työntekijöitä? Entä asiakkaita, toimitusketjussamme työskenteleviä ihmisiä tai yhteisöjä toimintamme vaikutuspiirissä?

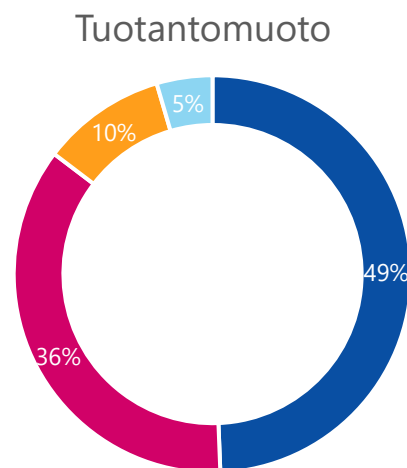


Hyvä hallintotapa (G)

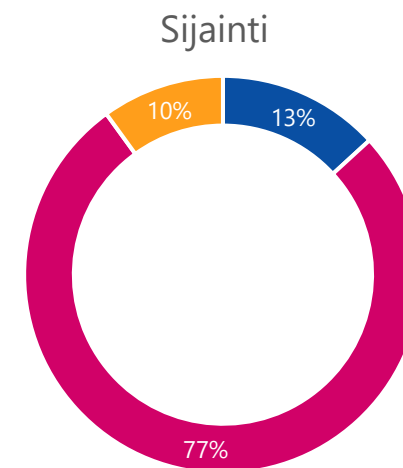
Millaisia sääntöjä ja periaatteita noudatamme? Onko toimintamme läpinäkyvää? Miten ehkäisemme korruptiota, maksammeko verot asianmukaisesti? Millaiset käytännöt meillä on taloudellisen toimintakyvyn varmistamiseksi?

Varman uusiutuvan energian infrasijoitussalkku

- Varman infrastruktuurisijoitusten salkussa on tällä hetkellä toteutettuna noin €450m sijoitukset uusiutuvan energian kohteisiin
- Tämän lisäksi Varma on tehnyt toistaiseksi kutsumattomia sijoitussitoumuksia uusiutuvan energian kohteisiin noin €250m edestä
- 49 % tuulivoimaa, 36 % aurinkovoimaa, 10 % energiavarastointia ja 5 % vesivoimaa
- Maantieteellisesti 77 % painotus Pohjois-Amerikassa, jossa tuotto-odotukset ovat houkuttavat ja sijoituskohteilla on merkittävän suuruinen kotimarkkina, jossa skaalautua



■ Tuuli ■ Aurinko ■ Varastointi ■ Vesi



■ Eurooppa ■ Pohjois-Amerikka ■ Muu maailma

Energiakriisin opetuksia

Energiasektorilla politiikka ajaa talouden yli helposti.

Geopoliittiset riskit – Venäjä, Kiina.

Markkinoiden kyky sopeutua yllättää aina.

Energiakriisillä todennäköisesti pitkä häntä – deindustrialisaatio Saksassa.

Mahdollisuus

Suomi on kilpailukykyinen.

Kuinka paljon teollisuus seuraa puhdasta energiaa? Uuden tasapainon löytäminen.

Ainakin naapureissa poikkeuksellinen kyky myös rahoittaa hankkeita.

Säätövoima?

Ruotsin iso käänös.