



ОБЗОР

2020



ЕВРОПЕЙСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
В САНКТ-ПЕТЕРБУРГЕ



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

ПРАКТИКА ОТВЕТСТВЕННОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОМ БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ



ОБЗОР

2020



ЕВРОПЕЙСКИЙ
УНИВЕРСИТЕТ
В САНКТ-ПЕТЕРБУРГЕ



АНАЛИТИЧЕСКИЙ ЦЕНТР
НАЦИОНАЛЬНОЕ РЕЙТИНГОВОЕ АГЕНТСТВО

ПРАКТИКА ОТВЕТСТВЕННОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОМ БАНКОВСКОМ СЕКТОРЕ

Москва
2020

Авторы:

Бабенко М. В., к. э. н., директор программы «Зеленая экономика» WWF России

Постнова А. Н., эксперт WWF России

Савченко Е. В., аналитик исследовательского центра ЭНЕРПО Европейского университета в Санкт-Петербурге

Теплова О. А., к. э. н., научный сотрудник исследовательского центра ЭНЕРПО Европейского университета в Санкт-Петербурге

Титов М. А., руководитель исследовательского центра ЭНЕРПО Европейского университета в Санкт-Петербурге

Юдаева Д. В., руководитель управления специальных проектов Аналитического центра Национального рейтингового агентства

Рецензенты:

Семенцов С. П., руководитель направления «Зеленая экономика» Института исследований и экспертизы ВЭБ.РФ

Шоня Е. В., эксперт по зеленому финансированию и ОСОКУ в банковской сфере

Авторы выражают благодарность Московской бирже за помощь в проведении исследования.

СОДЕРЖАНИЕ

Введение	4
Экологические риски для банков	6
Описание методики	9
Обзор практик устойчивого развития и ответственного финансирования в российских банках по открытым источникам	13
Обзор практик устойчивого развития и ответственного финансирования в российских банках: анализ ответов банков	18
Выводы и рекомендации	31
Приложение 1. Список банков, вошедших в исследование	34
Приложение 2. Уровни интеграции концепции устойчивого развития (КУР) среди банков	35

ВВЕДЕНИЕ

Вопросы устойчивого развития (УР) и изменения климата в последнее время привлекают серьезное внимание корпоративного сектора — крупный бизнес начинает понимать, что экологические и климатические риски являются существенными даже в среднесрочной перспективе. В таких областях, как добыча ископаемых и биологических ресурсов, сельское хозяйство, экологические и климатические риски наиболее очевидны, поскольку компании с ними сталкиваются непосредственно. Однако финансовый сектор также подвержен влиянию этих рисков, и сегодня все больше исследований подтверждает ответственность экологических и климатических рисков для финансовой системы¹. Существует достаточно много международных инициатив, которые объединяют представителей бизнеса для решения вопросов включения нефинансовых факторов в области окружающей среды, общества и корпоративного управления (ОСОКУ, или ESG). Здесь стоит упомянуть такие инициативы, как Принципы Экватора, Глобальный договор ООН, Инициатива по климатическим облигациям, Принципы ответственных инвестиций ООН, Совет по финансовой стабильности и многие другие². Хотя до сих пор о зависимости между факторами ОСОКУ и кредитными рейтингами многие говорят с определенной долей осторожности, некоторые инвесторы призывают коллег по цеху внимательнее относиться к таким факторам при принятии инвестиционных решений³.

Банковская система играет огромную роль в том, как, на каких условиях и куда направляются финансовые потоки. Сейчас в ЕС на уровне Европейского парламента и комиссии активно ведутся дискуссии, на каком же подходе будет основано новое банковское регулирование в сфере УР. В рамках работы Европейской экспертной группы высокого уровня по устойчивым финансам (HLEG) рекомендовано проработать два варианта поддержки УР банками: через снижение ставки резервирования (green supporting factor) и через ужесточение кредитных требований к компаниям с высокой углеродоемкостью продукции (brown penalty)⁴. Само банковское сообщество занимает все более активную позицию в вопросах ответственного и зеленого финансирования, расширяя и дополняя регулятивный периметр секторальными стандартами и принципами⁵. За последние годы мы наблюдаем развитие

¹ https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=2726076

² Подробнее можно ознакомиться здесь: <https://wwf.ru/resources/publications/booklets/zelenaya-ekonomika-opredeleniya-i-ponyatiya/>

³ <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blk-ceres-engagementguide2015.pdf>

⁴ https://europa.eu/rapid/press-release_MEMO-18-1424_en.htm

⁵ https://www.lma.eu.com/application/files/9115/4452/5458/741_LM_Green_Loan_Principles_Booklet_V8.pdf

банков, для которых устойчивое развитие является главным принципом инвестирования⁶, мы наблюдаем использование рейтингов ОСОКУ при предоставлении кредитов, мы наблюдаем, как пенсионные фонды прекращают инвестиции в углеводородные компании⁷. В разных секторах стали появляться номинации «сделка года в области зеленых финансов».

То, что происходит на западных и восточных рынках, постепенно начинает затрагивать и российский финансовый рынок. За последние два-три года много дискуссий было про зеленые облигации. Огромная работа была проведена Экспертным советом по рынку долгосрочных инвестиций при Банке России: подготовлена Диагностическая записка, в которой сведены воедино основные элементы, необходимые для формирования рынка зеленых финансов в Российской Федерации, подготовлена дорожная карта по развитию рынка, предпринята попытка комплексного рассмотрения проблематики в развитии данной сферы⁸, а также разработана Концепция организации в России методологической системы по развитию зеленых финансовых инструментов и проектов ответственного инвестирования⁹. В качестве ключевого инструмента финансирования таких проектов пока рассматривается исключительно выпуск зеленых облигаций. Первый пилотный выпуск таких облигаций прошел в декабре 2018 года¹⁰, а в августе 2019-го на Московской бирже была создана секция устойчивого развития¹¹. Если в части зеленых облигаций в настоящий момент сложилась как минимум экспертная и аналитическая инфраструктура, то другие механизмы финансирования проектов в области устойчивого развития пока не привлекли должного внимания регуляторов и прочих стейкхолдеров. Поскольку банковский сектор является одним из источников финансирования зеленых и климатических проектов, в данном исследовании мы сфокусировались именно на российских банках. Задачей исследования было оценить, насколько повестка устойчивого развития интегрирована в банковский сектор, что банкиры думают о климатических и экологических рисках и где на мировой карте ответственных финансов находится Россия.

⁶ <https://www.triodos.com/vision-on-impact>

⁷ <https://www.rbc.ru/economics/03/09/2019/5d6e99659a79471af994eb75>,
<https://www.theguardian.com/world/2019/mar/08/norways-itn-wealth-fund-to-divest-from-oil-and-gas-exploration>

⁸ http://www.cbr.ru/content/document/file/51270/diagnostic_note.pdf

⁹ http://www.cbr.ru/content/document/file/84163/press_04102019.pdf

¹⁰ <https://investinfra.ru/novosti/zelenye-obligacii-stanut-odnim-iz-finansovyh-mehanizmov-realizacii-zadach-nacionalnogo-proekta-v-sfere-ekologii.html>

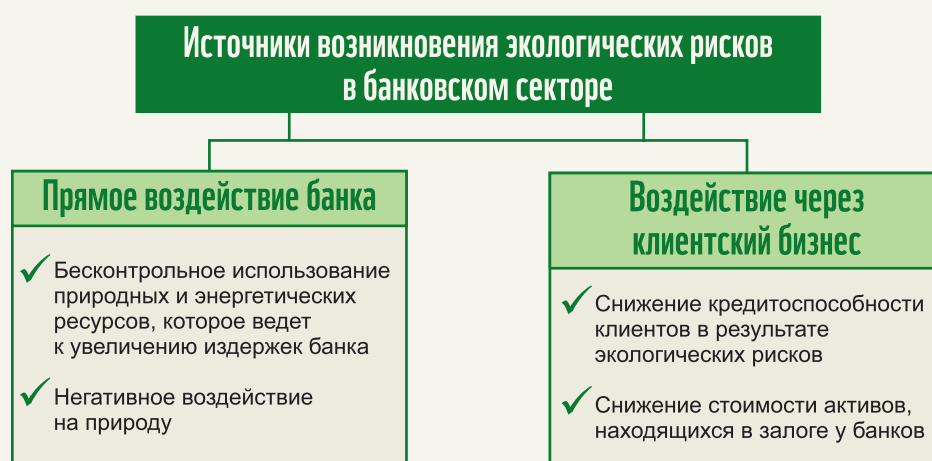
¹¹ https://www.moex.com/n24553?utm_source=www.moex.com&utm_term=%D0%B7%D0%B5%D0%BB%D0%B5%D0%BD

ЭКОЛОГИЧЕСКИЕ РИСКИ ДЛЯ БАНКОВ

Природа возникновения экологических рисков в банковском секторе носит двойственный характер (рис. 1). С одной стороны, можно говорить о прямом воздействии банка на экологию и общество путем чрезмерного потребления энергоресурсов, использования бумаги и частых командировок его сотрудников с использованием авиасообщения. С другой стороны, в силу своей бизнес-модели банк в гораздо большей степени, по сравнению с другими секторами экономики, подвержен рискам своих клиентов. В прямые обязанности банка входит проведение оценки рисков, которым подвержены его клиенты, с целью принятия кредитного решения, установления сроков предоставления заемных средств и их стоимости. Экологические риски клиентов не являются исключением. Систематическое нарушение экологических норм и требований, предъявляемых государством, может негативно сказаться не только на финансовом состоянии компании-нарушителя и ее репутации, но и привести к передаче экологических рисков на баланс банка через подписанные кредитные соглашения с этой компанией. Основными последствиями передачи экологического риска для банка будут ухудшение общей кредитоспособности компании и снижение стоимости залога. Для уменьшения негативного влияния риска посредством изменения кредитных условий с данным заемщиком банку необходимо принять меры по его своевременной идентификации и последующей интеграции в общую систему риск-менеджмента.

Для внедрения целей устойчивого развития роль банка не должна сводиться лишь к управлению экологическими рисками, которые трансформируются в кредитные риски на его балансе. Учитывая тесную связь с клиентами и доступ к большим объемам информации, банков-

Рисунок 1.
Источники возникновения экологических рисков для банков



ский сектор может стать катализатором проводимых в стране реформ в сфере охраны окружающей среды, реализации социальных программ и укрепления системы корпоративного управления. Кроме того, опыт банков по работе с другими клиентами может помочь разработать унифицированный механизм по снижению негативного воздействия от реализации рисков ОСОКУ.

Многие финансовые институты признают необходимость решения проблем устойчивого развития посредством внедрения инновационных банковских продуктов. Одним из новых веяний последних лет является создание банками так называемых Sustainability Improvement Loans (SIL), то есть кредитов, привязанных к показателям устойчивого развития¹². Механизм работы данного продукта достаточно простой: в договор о предоставлении кредитной линии между банком и заемщиком включается условие, согласно которому процентная ставка по кредиту может быть повышена или понижена в результате изменения рейтинга или другого показателя устойчивого развития компании-заемщика. В качестве показателей могут быть оговорены как собственные ключевые индикаторы (KPI), так и рейтинги, предоставляемые независимыми рейтинговыми агентствами. В большинстве случаев процентная ставка привязывается к рейтингам или индексам независимых агентств или верификаторов, которые проводят комплексную оценку мероприятий компании в сфере устойчивого развития, как, например, Sustainalytics.

На российском рынке этот продукт представлен банком ING, который подписал два уникальных кредитных соглашения, привязанных к показателям устойчивого развития, с двумя российскими компаниями. В первом случае речь идет о горнорудной компании «Полиметалл», для подписания кредитного соглашения с которой банк использует рейтинг Sustainalytics. Во втором случае банк привязал процентную ставку по кредиту горно-металлургического холдинга «Металлоинвест» к рейтингу агентства EcoVadis. Кроме того, ING вместе с Natixis выступили организаторами и букраннерами синдицированной сделки предэкспортного финансирования (PXF) российской алюминиевой компании РУСАЛ на пять лет в объеме \$750 млн. Сделка привязана к показателям устойчивого развития, координаторами которых стали Natixis и Société Générale¹³.

Директор по устойчивым финансам ING д-р Роланд Меес в своем интервью пояснил механизм привязки кредитов к показателям устойчивого развития. Он заявил, что банк преимущественно использует стандартизированный подход, основанный на рейтингах сторонних

¹² J. Thomä, B. Caldecott, S. Ralite Sustainability Improvement Loans: a risk-based approach to changing capital requirements in favour of sustainability outcomes. Ссылка: <https://www.smithschool.ox.ac.uk/research/sustainable-finance/publications/Thomae-et-al-2019-Sustainability-Improvement-Loans.pdf>

¹³ <https://www.finam.ru/analysis/newsitem/rusal-privlek-predeksportnoe-finansirovanie-na-750-mln-20190923-170622/>

агентств. Но в случаях когда такой вариант не подходит, ING адаптирует критерии под индивидуальные особенности конкретного клиента. Например, если компания-лидер достигла своего потолка по шкале независимого рейтингового агентства, то банк совместно с компанией может разработать индивидуальные критерии и долгосрочные цели для развития бизнес-модели в сфере устойчивого развития. Как отметил д-р Роланд Меес, банк ING при разработке целевых показателей руководствуется горизонтами планирования до 2025–2030 года, а потому данный подход применим к клиентам, с которыми у банка выстроены проверенные партнерские отношения. И хотя подход с индивидуальными критериями распространяется на все страны, в которых банк ведет бизнес, пока ING не использовал его по отношению к российским компаниям.

Отдельное внимание стоит уделить процессу мониторинга выполнения подобных кредитных соглашений. Как стало известно из интервью с д-ром Роландом Меесом, помимо критериев по устойчивому развитию, которые банк ING разрабатывает совместно с компанией на долгосрочную перспективу, важно определить промежуточные этапы выполнения этих критериев. Каждому этапу соответствует выполнение конкретных показателей (KPI). При этом если один из показателей KPI не выполнен, то снижение ставки процента уже невозможно. Все KPI должны быть достигнуты. В случае невыполнения всех обозначенных критериев или ухудшения рейтинга условия кредитного соглашения будут пересмотрены в сторону ужесточения. «Благодаря высокой степени эффективности использование устойчивых рейтингов и индивидуальных индикаторов позволяет отследить прогресс компаний в сфере устойчивости. И хотя данный подход не является единственно возможным, именно этого выбранного направления банк ING придерживается в работе со своими клиентами, в том числе в России, — отметил д-р Роланд Меес. — Кроме того, подход позволяет выделить лидеров и дает им стимул совершенствовать свои практики в сфере устойчивого развития за счет снижения процентной ставки».

ОПИСАНИЕ МЕТОДИКИ

Выборка

В исследование были включены банки из числа крупнейших по собственному капиталу, а также банки, у которых был опыт работы с такими международными финансовыми институтами, как Европейский банк реконструкции и развития (ЕБРР) и Международная финансовая корпорация (МФК). Предположение было следующим: крупнейшие банки играют активную роль в поиске новых продуктов, рынков и инвесторов, имеют возможность и иногда необходимость участия в международных финансовых мероприятиях и более осведомлены о последних трендах в международных финансах. Взаимодействие с ЕБРР и МФК — это либо получение кредитной линии для конкретного типа проектов (например, в области энергоэффективности), либо вхождение этих институтов в капитал банков. В обоих случаях российские банки должны были следовать довольно жестким требованиям ЕБРР и МФК в области оценки нефинансовых рисков и секторальным политикам этих институтов развития. Список банков приведен в Приложении 1. Цветом выделены банки, с которыми удалось провести интервью, получить письменные ответы или коммуникацию относительно исследования.

Подход к поиску информации

Исследование было разбито на два этапа: 1) камеральное исследование отчетов и документов, 2) структурированное интервью с банками. Камеральное исследование включало в себя анализ деятельности банков в области ответственного финансирования и практик устойчивого развития на основании информации в открытых источниках. Целями исследования открытых источников было, во-первых, посмотреть, каким образом банки раскрывают информацию о своей деятельности, связанной с ответственным финансированием и устойчивым развитием. Во-вторых, проанализировать, что является приоритетом в этих направлениях — истории с проектами, участие в международных инициативах, нефинансовая отчетность, политики в области устойчивого развития и ответственного финансирования. В-третьих, подготовиться к проведению интервью, чтобы точно по отдельным выявленным аспектам выяснить, почему банк действует так или иначе (например, почему банк не является участником инициатив в области ответственного финансирования или таких инициатив, как Принципы Экватора). Таким образом, исследование дало возможность сравнить банки и по их месту в международной системе координат ответственного финансирования, и по положению в выстроенной иерархии собственных

приоритетов. Вторым этапом было проведение структурированных интервью. Надо отметить, что авторы приняли принципиальное решение отказаться от использования опросника. Причин для этого было несколько. Открытые вопросы рассматриваются как дополнительная нагрузка, а формирование набора закрытых вопросов сильно ограничивает как участника опроса в вариантах ответа, так и исследователя в возможности уточнения и получения дополнительной информации. Интервью же дает возможность выйти за рамки структуры опроса и обсудить смежные темы, дать дополнительные комментарии по сути вопроса или по теме обсуждения и, таким образом, получить дополнительную информацию. Наконец, опросник является обезличенным инструментом, так как не дает представления о том, кто предоставил информацию. Интервью же, напротив, накладывает определенную ответственность за высказанные мнения, поэтому в интервью принимает участие тот, кто в той или иной степени обладает информацией или отвечает за направление устойчивого развития.

Структура исследования

В рамках исследования мы рассматривали семь тематических блоков.

1. Отношение к экологическим рискам и целям устойчивого развития

Нам важно было узнать, видят ли банки экологические риски существенными для себя. Если да, то в чем именно они видят угрозу для своей деятельности, каков горизонт оценки для таких рисков, может ли учет таких рисков повлиять на кредитный портфель банка, проводит ли банк долгосрочную оценку экологических рисков с точки зрения снижения негативного воздействия портфеля на окружающую среду. Примерно та же логика относится и к климатическим рискам, которые в международной финансовой системе сейчас занимают особое положение и обсуждаются как на уровне финансовых институтов, так и на уровне центральных банков. И напротив, если банк не рассматривает экологические риски как существенные, то важно было узнать, в чем причина.

2. Включение нефинансовых факторов в оценку проекта

В отличие от первого блока, здесь речь идет о взаимодействии с клиентом: проводит ли банк оценку рисков в рамках проверки соответствия разрешительной проектной документации требованиям российского законодательства, или подход банка шире. В этой части нам было интересно узнать, интегрированы ли нефинансовые факторы (ОСОКУ) в процесс обсуждения проекта с клиентом, ведь в последнее время активно развивается инициатива по включению факторов ОСОКУ в кредитные рейтинги, и у банков при рассмотрении предложения от клиента могут быть дополнительные требования или условия в части интегрирования факторов ОСОКУ в деятельность клиента. Кроме того, мы выясняли у банков, рассматривают ли они возможности для повы-

шения эффективности использования ресурсов в рамках реализации проектов.

3. Банковские процедуры

В данном блоке нас интересовали такие аспекты, как наличие у банков стратегий или политик в области устойчивого развития (в данном случае мы не говорим о программах благотворительности, речь идет исключительно о ключевом бизнесе банка), как эта тема интегрирована в бизнес-процессы банка и управленческую структуру. К этому же разделу относится наличие отраслевых политик. Некоторые секторы экономики оказывают существенное воздействие на окружающую среду, например, добыча ископаемых ресурсов, добыча возобновляемых биологических ресурсов, а также секторы с большим потенциалом снижения негативного воздействия (сельское хозяйство, строительство, транспорт). Для таких секторов банки разрабатывают отдельные правила и процедуры с дополнительными требованиями к проектам и клиентам. Однако в данном блоке первым критерием оценки является категоризация проектов с точки зрения вероятности и степени негативного социального и экологического воздействия, а также применение разных требований к проектной документации в зависимости от категории проекта (высокие риски, умеренные, отсутствие существенных рисков негативного воздействия).

4. Банковские продукты

С целью развития предыдущих блоков банки могут разрабатывать для клиентов специальные продукты: с особыми условиями в случае соответствия правилам и процедурам, для стимулирования развития проектов в выбранных секторах (например, строительстве), финансирование проектов по энергоэффективности или при соответствии клиента принципам устойчивого развития.

5. Обучение

Этот пункт относится как к клиентам, так и к сотрудникам банка и к банковским процедурам. В рамках исследования было принципиально важно поднять этот вопрос. Сфера зеленой экономики является для российского рынка пока еще новой, поэтому для банков обучение клиентов — это возможность развить новые компетенции и новые сегменты бизнеса. Если говорить о сотрудниках, то интегрирование принципов устойчивого развития и ответственного финансирования не может быть задачей одного подразделения, поэтому важен системный подход и понимание на уровне каждого сотрудника, что это такое и для чего это нужно банку. Наконец, работа с новыми продуктами и новыми рынками — это тоже процесс обучения, анализа плюсов и минусов, рисков и выгод, и только по результатам такого анализа могут появиться обоснованные дополнительные требования к клиентам и проектам, модернизация внутренних процедур.

6. Привлечение зеленого финансирования

Международные финансовые институты — ЕБРР и МФК прекратили финансирование новых проектов в России в 2014 году, с тех пор российский финансовый рынок испытывает сложности в привлечении «окрашенных» долгосрочных инвестиций. Тема зеленых облигаций в российском контексте активно обсуждается с 2016 года, и в рамках исследования нам было важно узнать отношение банковского сектора к этому инструменту: насколько в нем есть потребность и в чем возможные причины фактического отсутствия этого рынка в России.

7. Регулирование

Мнение банковского сектора относительно нормативного регулирования в области ответственного финансирования. Подходы здесь могут быть либо рыночные — участники рынка самостоятельно могут развить этот сегмент, либо регуляторные — без специальных механизмов стимулирования со стороны регулятора рынок не сможет развиваться. Именно эту развилку нам было важно оценить.

Важное дополнение

В исследовании не даются оценки и не проводится сравнение практик международных институтов развития с российским банковским сектором.

В исследовании не проводится оценка и анализ программ благотворительности банков, в задачу исследования входила исключительно оценка практик и процедур, связанных с основным направлением ведения бизнеса и бизнес-процессами.

ОБЗОР ПРАКТИК УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ И ОТВЕТСТВЕННОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКИХ БАНКАХ ПО ОТКРЫТЫМ ИСТОЧНИКАМ

Банки из списка (см. Приложение 1) проверялись соответственно следующим вопросам:

- публикация банком нефинансовой отчетности;
- наличие процедур или заявлений банка об устойчивом развитии либо на сайте, либо в нефинансовом отчете;
- наличие в годовой отчетности за 2017–2018 годы ссылок на Цели устойчивого развития ООН, принципы ответственного финансирования, Парижское соглашение по климату, корпоративную социальную ответственность;
- наличие устойчивого развития или корпоративной социальной ответственности в перечне сфер ответственности высшего руководства банка;
- наличие данных об экологическом и/или углеродном следе портфеля банка;
- наличие данных о проектах, профинансированных банком в секторах зеленой экономики (возобновляемые источники энергии (ВИЭ), электрический транспорт, зеленое строительство, переработка отходов, энергоэффективность, управление водным хозяйством);
- ссылки на специальные банковские продукты для зеленых секторов;
- участие банка в международных инициативах (CDP, UNEP PRI, Глобальный договор, ESG in credit ratings, Принципы Экватора);
- наличие секторальных процедур (экологическая и социальная, политики по таким секторам, как энергоэффективность, лес, морские биоресурсы, зеленое строительство, энергетика, транспорт).

По результатам исследования доступной информации банки из списка были разделены на три группы:

1. Банки, в которых принципы устойчивого развития, темы корпоративной социальной ответственности (КСО) и ответственного финансирования никак не представлены в отчетности и на официальном сайте.

2. Банки, которые представляют довольно ограниченную информацию по темам КСО и устойчивого развития. Чаще всего в таких банках программа КСО присутствует в виде благотворительной деятельности и/или волонтерства. Некоторые финансовые институты имеют программы по отслеживанию и снижению собственного воздействия на окружающую среду (экономия электроэнергии, воды и других ресурсов).
3. Банки, у которых в отчетности раскрыта стратегия устойчивого развития, имеется упоминание принципов ответственного финансирования и программа КСО.

Результаты

По результатам исследования в первую группу вошли следующие банки (красный цвет в таблице, стр. 17):

- Промсвязьбанк
- Райффайзенбанк
- Россия
- Совкомбанк
- Московский Областной Банк
- УРАЛСИБ
- Ситибанк
- Примсоцбанк
- ING

Ни у одного банка из этой группы нет отчета об устойчивом развитии. В основном упоминания про социальную ответственность сводятся к краткому описанию благотворительной деятельности. Отдельно стоит отметить Ситибанк. Стандарты ответственного финансирования и политика в области УР соблюдаются на уровне CITI Group и по этим вопросам дана подробная информация, однако российская дочерняя структура Ситибанк не дает никакой информации в открытых источниках. Таким образом, остается неясным вопрос, имеет ли российский Ситибанк политику в области УР и насколько практика CITI Group применяется в деятельности дочернего банка в России.

Промсвязьбанк разрабатывал проекты с МФК и ЕБРР в 2010 году, однако данных о новых проектах в так называемых зеленых секторах отсутствуют.

Ко второй группе относятся следующие банки (желтый цвет в таблице, стр. 17):

- Сбербанк
- Газпромбанк
- Россельхозбанк
- Росбанк
- Санкт-Петербург
- Альфа-Банк
- ЮниКредит
- Ак Барс

В банках данной группы программа устойчивого развития и/или КСО присутствует в годовом отчете. Во многих проводится в том или ином виде программа снижения собственного воздействия в виде принципов зеленого офиса или просто снижения потребления электроэнергии и/или воды, сдачи в переработку макулатуры. Например, ЮниКредит старается повысить энергоэффективность, однако правила или процедуры в области УР как таковой в годовом отчете не указаны.

Росбанк входит в международную финансовую группу Société Générale. Société Générale поддерживает Парижское соглашение по климату в своей стратегии развития, однако в стратегии и отчетности Росбанка ссылки на Парижское соглашение отсутствуют. Вопрос, насколько правила и процедуры Росбанка соответствуют общим принципам Société Générale, остается открытым.

Некоторые банки из данной группы вели проекты в зеленых отраслях в 2006–2013 годах совместно с МФК и ЕБРР.

Крупные банки (Сбербанк, Газпромбанк) участвуют в проектах государственно-частного партнерства (ГЧП) в области возобновляемых источников энергии и утилизации отходов. Однако это нельзя назвать широкомасштабной поддержкой зеленых отраслей или специальной секторальной политикой. У Газпромбанка информации о специальной политике поддержки зеленых проектов нет, но при этом она упоминается в пресс-релизах.

Наконец, в третьей группе, к которой относятся самые прогрессивные банки в отношении принципов устойчивого развития в части раскрытия информации на сайте, состоят следующие банки из списка (зеленый цвет в таблице, стр. 17):

- Московский кредитный банк
- Центр-инвест
- Транскапиталбанк
- ВТБ
- СДМ-банк

В эту группу попали всего пять банков. Среди них самая детализированная в годовом отчете политика в области УР имеется у Московского кредитного банка (МКБ). У МКБ указаны критерии ЕБРР как основа для политики УР и представлены принципы работы с клиентами, что не встречается у других банков из списка. Также упоминается ответственность высшего руководства относительно принципов УР. У МКБ нет упоминаний об экологическом или углеродном следе портфеля, однако упоминается мониторинг кредитного портфеля на предмет его соответствия международным экологическим стандартам (проверяют эксперты ЕБРР).

Из всех рассмотренных банков банк «Центр-инвест» оказался единственным, у кого присутствует специальная секторальная политика в отношении ответственного финансирования. Банк очень тщательно

подходит к отбору проектов в агробизнесе. При этом в стратегии отмечены устойчивое развитие и ответственность перед будущими поколениями как важные составляющие деятельности. Такие формулировки не встречаются больше ни у одного банка из списка. У банка «Центр-инвест» также есть кредитный продукт для проектов по модернизации существующего производства с целью внедрения энергоэффективных технологий, что является, по сути, специальным кредитным продуктом для зеленых проектов. Таких продуктов у банков из списка нет.

У ВТБ есть политика ответственного финансирования, а также программа «Зеленый офис». Куратором природоохранных инициатив банка ВТБ является специальное юридическое лицо ВТБ Экология, созданное в 2016 году.

У СДМ-банка существует политика по рискам ОСОКУ, однако ссылка дана на соответствующий внутренний документ, которого нет в открытом доступе.

В целом для выбранных банков во всех трех группах можно отметить следующие общие выводы:

- ни в одном банке, ни на сайте, ни в годовой отчетности нет упоминаний об изменении климата и Парижском климатическом соглашении. Вопросы изменения климата никак не затрагиваются в годовых отчетах выбранных банков;
- большинство банков публикуют годовой отчет и в том или ином виде касаются проблем корпоративной социальной отчетности. Однако для большинства КСО — это по-прежнему благотворительность и волонтерская деятельность сотрудников;
- ни один банк из списка не участвует в международных инициативах, таких как CDP, UNEP PRI, Глобальный договор, Принципы Экватора. Однако некоторые сотрудничали с ЕБРР или МФК по вопросам зеленых стандартов и/или проектов в 2006–2013 годах;
- секторальные политики для зеленых отраслей отсутствуют. Только один банк, в силу сельскохозяйственной направленности, имеет особую процедуру в отношении агробизнеса. Причем эта процедура как раз основана на экологических рисках, сопутствующих агробизнесу. Поэтому можно считать это примером секторальной политики;
- профинансированные проекты в зеленых секторах в основном сводятся к государственно-частному партнерству и проектам по энергоэффективности в рамках кредитных линий ЕБРР или МФК;
- данных об углеродном/экологическом следе портфеля нет ни у одного из представленных банков. Концепция экологического и/или углеродного следа не встречается в открытых источниках.

Данный обзор касается исключительно анализа открытых источников и сайтов самих банков.

Результаты исследования по открытым источникам

	Отдельный отчет об УР/социальный отчет	Годовой отчет	Ссылка на ЦУР	Ссылка на принципы ответственного финансирования	Ссылка на Парижское соглашение	Тема КСО в отчетности	Наличие политики в области УР	КСО или УР в сфере ответственности руководства	Данные об эко- или углеродном следе портфеля	Проекты в секторах зеленой экономики	Специальные банковские продукты для зеленых проектов	Участие в международных инициативах	Наличие секторальных политик
Сбербанк	Нет	Есть	Есть	Нет	Нет	Есть	Есть	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет
Газпромбанк	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет
Россельхозбанк	Нет	Есть	Нет	Есть	Нет	Есть	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Есть
Московский кредитный банк	Есть	Есть	Нет	Есть	Нет	Есть	Есть	Есть	Нет	Нет	Нет	ЕБРР (ТР1-ТР10)	Нет
Росбанк	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Есть	Есть	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет
Санкт-Петербург	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет
Центр-инвест	Есть	Есть	Нет	Есть	Нет	Есть	Есть	Нет	Нет	Есть	Есть	Нет	Есть
Транскапиталбанк	Нет	Есть	Нет	Есть	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет
ВТБ	Есть	Есть	Нет	Есть	Нет	Есть	Есть	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет
Альфа-Банк	Есть	Есть	Нет	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет
Промсвязьбанк	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет
Юникредит	нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет
Райффайзенбанк	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет
Россия	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет
Совкомбанк	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет
Московский Областной Банк	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет
УРАЛСИБ	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет
Ситибанк	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет
Ак Барс	Есть	(только финансовый)	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет
Примсоцбанк	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет		Нет	Нет	Нет
СДМ	Нет	Есть	Нет	Есть	Нет	Есть	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	ЕБРР	Нет
ING	Нет	Есть	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет	Нет

ОБЗОР ПРАКТИК УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ И ОТВЕТСТВЕННОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИЙСКИХ БАНКАХ: АНАЛИЗ ОТВЕТОВ БАНКОВ

Анализ открытых источников дает достаточно много информации о работе банков, однако сайт не может дать исчерпывающую информацию о том, почему принимаются те или иные решения внутри банка, что является основным драйвером. Именно поэтому в ходе исследования было принято решение о проведении очных интервью. Готовность банков к взаимодействию с заинтересованными сторонами, например, в рамках таких исследований, также можно рассматривать как косвенный показатель открытости банка.

1. Отношение к экологическим рискам и целям устойчивого развития

Опрошенные банки рассматривают экологические риски в процессе оценки кредитных рисков при финансировании проектов и в процессе дальнейшего их мониторинга. В основном банки запрашивают документацию, требуемую в соответствии с российским законодательством. В качестве документов, снижающих возникновение данных рисков, кредитные организации запрашивают лицензии на право осуществления основного вида деятельности, проектно-сметную и разрешительную документацию по финансируемым проектам.

Экологические риски рассматриваются среди прочих в процессе оценки кредитных рисков при кредитовании клиентов, а именно при принятии решения о целесообразности предоставления целевого кредита, а также при проведении мониторинга лимитов кредитования. Помимо оценки рисков и возвратности актива, банки запрашивают документы, например, подтверждающие вид разрешенного использования земельного участка, а также подтверждающие снятие запрета на строительство. Кроме того, банки анализируют опыт работы потенциального клиента на примере реализации аналогичных проектов. Как правило, специального структурного подразделения для оценки данного вида рисков не создается, хотя есть исключение, когда вопросы устойчивого развития курируются на уровне члена Правления, а специалист по устойчивому развитию взаимодействует со всеми структурными подразделениями как на стадии подготовки и оценки проекта, так и на стадии его реализации. Здесь необходимо отметить, что большинство банков отмечают отсутствие какого-то особого спроса на зеленые

продукты. Опять же, есть исключения, но в данном случае банки сами создают спрос на такие проекты либо внутренними требованиями к проектам, либо за счет разработки, внедрения и активных продаж банковских продуктов.

Случаев реализации экологических рисков, что подтверждалось бы исками о возмещении нанесенного окружающей среде ущерба либо публикациями в СМИ информации негативного характера, в практике банков не отмечалось.

Практически все банки отметили, что существенных климатических рисков на данный момент не наблюдают.

Крайне редко банки упоминают какие-либо международные инициативы в области ответственного финансирования и принципы устойчивого развития. Только четыре банка имеют четко выраженную и документально подкрепленную позицию по отношению к принципам ответственного финансирования и устойчивому развитию. Только один банк сформулировал позицию по своему участию в международных инициативах — это возможность влиять на развитие инициативы или что-то получить от участия в ней. Примечательно, что два банка, входящие в международные финансовые группы, при появлении проектов, связанных со строительством крупных энергетических объектов, добычей полезных ископаемых или при возникновении существенных экологических или социальных рисков, отправляют проект на рассмотрение в штаб-квартиру.

2. Включение нефинансовых факторов в оценку проекта

Нефинансовые факторы рассматриваются в качестве дополнительной информации при оценке проекта на этапе принятия решения о его финансировании и на этапе сопровождения (мониторинга). Банками отмечалось, что при выявлении негативных факторов, связанных с реализацией экологических рисков или наличием исков о возмещении ущерба, банк снижает объемы финансирования на такой проект или полностью отказывает в его финансировании. Ответы можно разделить на две категории. Одни банки не рассматривают нефинансовые факторы при оценке проектов, поскольку нет достаточных статистических данных для признания таких факторов существенными, компании и банки не видят связи между нефинансовыми факторами и доходами или убытками. В этом случае инициатива по включению нефинансовых факторов будет принадлежать компаниям, которые верят, что «эти инициативы не только создают долгосрочную стоимость, но и могут оказывать непосредственное влияние на финансовые результаты, снижая затраты на долговое финансирование»¹⁴. Эти компании будут строить свои деловые отношения со второй категорией

¹⁴ Заявила директор по устойчивому развитию «Полиметалла» Дарья Гончарова.
<https://www.polymetalinternational.com/ru/investors-and-media/news/press-releases/25-09-2018/>

банков, которые, напротив, «на входе» принимают во внимание нефинансовые факторы, проводят категоризацию проектов, включают в стратегии предельные показатели для проектов категории А¹⁵. Кроме того, некоторые банки имеют так называемые стоп-листы или списки отраслей, с которыми они не работают. Например, добыча углеводородов или проектов в области мусора. Причиной применения стоп-листов является или ориентация на определенные источники привлечения инвестиций в сам банк¹⁶, или отсутствие достаточной информации о перспективах развития сектора, часто меняющиеся условия, а значит, и повышенные риски.

В части учета факторов ОСОКУ важными являются комментарии банков, что на сегодня препятствует таким практикам. Первое, как уже отмечалось выше, — это отсутствие достаточного объема информации для оценки нефинансовых рисков и признания их существенными. Второе — отсутствие правового поля, которое бы предоставляло льготы инвесторам и участникам процесса зеленого финансирования. Третье — это отсутствие долгосрочного горизонта финансового планирования. Росбанк отметил, что для успешного внедрения ОСОКУ также необходимо расширять практику применения КСО.

Однако более важной информацией являются ответы тех банков, которые такую практику применяют. Для них включение нефинансовых факторов в оценку рисков позволяет привлекать западных инвесторов и поддерживать свою репутацию ответственного банка.

Кейс банка «Центр-инвест»

Целенаправленная и долгосрочная политика менеджмента, Совета директоров и основных акционеров, а также совместные проекты с международными институтами развития способствуют тому, что банки успешно внедряют наилучшие стандарты и практики по ответственному и зеленому финансированию.

Банк «Центр-инвест», создан в Ростове-на-Дону в 1992 году. В 2018-м банк получил ESG — рейтинг агентства Vigeo Eiris, заняв 17-е место среди 76 банков Европы. В феврале 2019 года «Центр-инвест» стал первым российским банком в Global Alliance for Banking on Values, международной ассоциации, объединяющей 54 банка по всему миру, цель которой — использовать финансы для обеспечения устойчивого экономического, социального и экологического развития.

Бизнес-модель устойчивого банковского бизнеса складывается из следующих важнейших компонентов:

- внедрение принципов устойчивого развития **в своем собственном бизнесе** — прозрачность и раскрытие информации, защита прав миноритарных акционеров, система управления рисками, экологическая и социальная политика банка;
- **содействие клиентам банка** в переходе к модели устойчивого развития — специальные финансовые продукты (по энергоэффективности для малого бизнеса и для жилищного сектора и т.п.), образовательные и просветительские программы для клиентов.

¹⁵ Проекты, имеющие риски нанесения значительного экологического или социального ущерба.

¹⁶ Многие европейские фонды в соответствии со своими инвестиционными политиками не работают с финансовыми институтами, финансирующими добычу углеводородов.

Председатель Совета директоров банка В.В. Высоков в своей книге «Трансформационный банкинг: Made in Russia» отмечает, что «целью участия институтов развития в капитале банка было не только получение средств для наращивания капитала, но и доступ к современным банковским технологиям и лучшей мировой практике. Институты развития, формально оставаясь портфельными инвесторами, содействовали улучшению операционной деятельности путем передачи апробированных мировой практикой технологий и продуктов»¹⁷.

Начав в 2005 году работу по внедрению специализированного продукта по энергоэффективности для малого бизнеса с помощью кредитной линии МФК, банк «Центр-инвест» показал значительный прирост портфеля таких кредитов.

Впоследствии банк использовал долгосрочные целевые линии всех основных финансовых институтов, представленных в России: ЕБРР, KfW, ЕАБР и т.п., а также собственные средства.

Новый финансовый продукт был впервые предложен малому и среднему бизнесу, работающему в энергоемких отраслях, таких как сельское хозяйство, производство оборудования, а также строительство. Сегодня, согласно отчету¹⁸ банка за 2018 год, объем профинансированных проектов в сфере энергоэффективности составляет 16,5 млрд рублей. В линейке продуктов энергоэффективности банка есть программы кредитования промышленных и сельскохозяйственных предприятий, сферы услуг, ТСЖ и управляющих компаний, предприятий бюджетной сферы и населения.

Пример ОАО ТЭПТС «Теплоэнерго» (г. Таганрог)

В 2004–2011 годах банк совместно с ЕБРР помог реализовать программу модернизации крупнейшей теплоснабжающей компании Таганрога. Модернизация включала в себя:

- замену 135 насосов;
- ликвидацию 26 старых котельных;
- строительство 12 новых автоматических котельных с дистанционным управлением;
- реконструкцию 3 центральных тепловых пунктов;
- установку 15 дегазаторов и еще 31 единицы иного оборудования;

- реконструкцию и строительство 50 км новых тепловых сетей;
- ввод в действие когенерационной установки мощностью 240 кВт.

Переход на новые технологии позволил сократить:

- удельный расход газа на 3,7%;
- удельную норму расхода электроэнергии на выработку 1 Гкал на 45,7%;
- объемы водопотребления на 59,8%;
- выбросы CO₂ на 25%.

Необходимо отметить, что энергоэффективные кредиты представляют доходный и устойчивый бизнес. Анализ портфеля кредитов по энергоэффективности для малого бизнеса программы МФК в России показал, что такие кредиты являются менее рискованными и более доходными по сравнению с обычными кредитами малому бизнесу:

- размер и срок кредитования по проектам энергоэффективности существенно превышают стандартные размеры и сроки для кре-

дитования малого бизнеса, что приносит дополнительный доход банку;

- энергоэффективное оборудование, приобретаемое по кредиту, является хорошим залогом и снижает риски по кредиту;
- портфель энергоэффективных кредитов является менее рискованным в силу вышеуказанных параметров, что положительно влияет на долгосрочные показатели устойчивости банковского бизнеса.

¹⁷ В.В. Высоков «Трансформационный банкинг: Made in Russia». Ростов-на-Дону, 2014 год.

¹⁸ Ежегодный экологический отчет банка «Центр-инвест», 2018 год.

3. Банковские процедуры

Банковские процедуры применительно к зеленым проектам и учету нефинансовых рисков у банков различаются. Некоторые банки применяют разные критерии в зависимости от отрасли и предыдущего опыта работы с клиентом, при этом банки осуществляют мониторинг структуры своего портфеля по секторам экономики и у многих есть предельные ограничения на размещение кредитных средств по отдельным отраслям. Другие банки в случае выявления в ходе анализа повышенных экологических рисков или реализации экологических рисков по проекту финансирование либо вовсе не предоставляют (если проект новый), либо снижают объем финансирования (текущего проекта) вплоть до полного отказа в рефинансировании.

«При категоризации проектов по степени их потенциального экологического и социального воздействия учитываются несколько бизнес-рисков — риск для политической и правовой среды, риск при строительстве и др. Банк выбирает отрасли кредитования в соответствии со своей кредитной политикой», — комментируют представители банка «Ак Барс».

Выше также отмечалось, что некоторые банки используют практику стоп-листов для различных отраслей, которые варьируются от мусора до относительно стандартного набора отраслей черного списка международных институтов развития (добыча углеводородов, угольная генерация, оружие, порнография, меха, азартные игры, алкоголь).

Немаловажную роль играют правила и процедуры, принятые на уровне международных финансовых групп. Такие процедуры распространяются на всех участников групп. Примером таких процедур может служить переход к низкоуглеродной экономике и связанный с этим отказ от финансирования секторов, которые этим критериям не соответствуют: банк ING решил полностью отказаться к 2025 году от финансирования клиентов в секторе коммунальных услуг, которые более чем на 5% зависят от энергии, вырабатываемой на угле, в своей структуре энергопотребления¹⁹. Другим примером является поддержка компаний — лидеров в области устойчивого развития путем применения положительного скрининга к компаниям выбранного сектора (Best-in-class approach). Только у одного банка есть специальный банковский продукт — финансирование проектов энергоэффективности, который был создан в рамках сотрудничества с международными финансовыми институтами МФК, ЕБРР, KfW. Несмотря на то что в аналогичных программах участвовало несколько банков из нашей выборки, с уходом этих финансовых институтов с рынка России программы по энергоэффективности фактически прекратили свое существование.

¹⁹ <https://www.ing.com/Newsroom/All-news/ING-further-sharpens-coal-policy-to-support-transition-to-low-carbon-economy.htm>

«Процесс создания банковских продуктов, привязанных к показателям устойчивого развития, является сложным и задействует как финансовую, так и нефинансовую информацию. Обычно только компании с хорошо развитой системой внутренней отчетности и сбора и использования данных достигают целевых показателей в сфере ESG».

Директор по устойчивым финансам ING д-р филос. наук (PhD) Роланд Меес.

4. Банковские продукты

Опрос показал, что банковское сообщество крайне мало знакомо с тематикой зеленых финансов, хотя по факту у многих в портфеле есть проекты, которые можно отнести к зеленым.

Каких-то специальных продуктов для зеленых проектов в банковском сообществе очень мало. Можно выделить проекты по энергоэффективности и кредитные продукты, привязанные к рейтингам устойчивого развития. Хотя если рассматривать второй упомянутый продукт, то это проекты, профинансированные международной финансовой группой для российских компаний, поэтому его трудно отнести именно к российской банковской практике.

Зеленые проекты МКБ

1. Корпорация Экополис

В декабре 2018 года МКБ открыл Корпорации Экополис кредитную линию в сумме 6,4 млрд рублей для финансирования строительства первого в России комплекса заводов по переработке отходов электронного и электрического оборудования. Этот комплекс состоит из трех предприятий:

- Экотехпром – завод по переработке отработанного электронного и электрического оборудования;
- Экопласт – завод по переработке пластиковых деталей и корпусов электротехники;
- «Аурус» – единственное в России предприятие полного цикла по переработке печатных плат. Извлечение полезных металлов, таких как медь, золото, серебро, металлы платиновой группы и др., достигает до 99%.

В настоящее время на заводах «Экотехпром» и «Экопласт» ведется опытно-промышленная эксплуатация. На заводе «Аурус» идет монтаж оборудования. Предприятие планируют ввести в эксплуатацию в четвертом квартале 2019 года.

Суммарно производственная мощность заводов составит порядка 100 тыс. тонн в год. При этом глубина переработки входящего объема электролома достигает до 95%, которые вернутся в производственный цикл в виде вторичных материалов, а не попадут на свалки и полигоны.

Согласно представленному в Давосе в 2019 году докладу «Новое видение электроники, время для перезагрузки», объем электронных отходов в 2018 году на планете достиг 48,5 млн тонн (из них в России образуется 1,4 млн тонн). Хотя электронный мусор составляет лишь 2% всех твердых отходов в мире, но при этом в нем содержится до 70% токсичных отходов. Дело в том, что электроника содержит тяжелые металлы и токсичные вещества: например, свинец, мышьяк, бериллий, ртуть, которые оказывают негативное воздействие на здоровье человека, животных и окружающую среду.

Финансируя такие проекты, как Корпорация Экополис, МКБ способствует не только развитию бизнеса по переработке отходов в России, но и выполнению национальных проектов, нацеленных на сохранение здоровья россиян и чистой окружающей среды для будущих поколений.

2. Финансирование внедрения экологического транспорта

МКБ принял участие в финансировании приобретения ПАО «Государственная транспортная лизинговая компания» электропоездов ЭП2Д. Общая потребность в финансировании составила более 5 млрд рублей, за счет чего было приобретено 10 электропоездов. Помимо того что электропоезда являются экологичным транспортом, электропоезд ЭП2Д является развитием электропоездов ЭД4М и отличается применением более современного энергосберегающего оборудования (экономия энергии составляет до 20%).

В большинстве случаев зеленые проекты финансируются как обычные проекты и каких-то преференций у банков не получают. Из выявленных направлений зеленого финансирования можно отметить следующие: энергоэффективность, возобновляемая энергетика, зеленый транспорт (электробусы), переработка отходов, глубокая переработка электроники, сельское хозяйство, газомоторное топливо. Несмотря на отсутствие

особых условий кредитования проектов, банки все же рассматривают возможности дополнительной оценки рисков. Например, в случае с сельским хозяйством у одного из банков этот сектор имеет самый низкий показатель просроченной задолженности, а развитие газомоторного топлива в сторону розницы может идти по пути развития карточных продуктов.

Михаил Автухов, зам. Председателя правления — руководитель корпоративно-инвестиционного бизнеса ПАО «Совкомбанк»: «Мы хотим отметить, что в Совкомбанке присутствуют кредитные проекты в секторах ВИЭ, переработки отходов, энергоэффективности. Кроме того, банк участвует в проектах, которые финансируют внедрение новых технологий на «грязных» производствах (металлургия, энергетика)».

Финансирование энергоэффективных проектов

Цель настоящей вставки — обратить внимание на следующие обстоятельства:

1. Финансирование проектов по повышению энергоэффективности целесообразно и выгодно банкам и их клиентам.
2. С точки зрения регулятора рынка (ЦБ), важное значение имеет то, что риски по портфелю энергоэффективных кредитов более низкие в силу специфики проектов: наличия денежного потока от снижения энергоемкости, а также использования энергоэффективного оборудования в качестве залога.
3. Для стимулирования зеленого кредитования (в частности, энергоэффективных проектов) регуляторы финансовых рынков в мире давно и успешно применяют меру стимулирования в виде снижения требований по резервированию на возможные потери по ссудам в отношении подтвержденного зеленого портфеля кредитов.

Важно отметить: сочетание экономической целесообразности с объемом потенциального рынка энергоэффективных проектов²⁰ делает привлекательным банковский кредитный продукт, а также дает толчок к развитию кредитования в целом. При этом компетенция банка в вопросах финансирования энергоэффективных проектов является значимой для развития данного кредитного продукта на рынке. Только системный подход и целеполагание на уровне акционеров и руководства банка поможет запустить и внедрить такие продукты: от разработки внутренних процедур до продажи клиентам и последующего мониторинга.

Банковский продукт по кредитованию энергоэффективности является на сегодняшний день единственным продуктом, позволяющим получить достоверные данные о снижении выбросов парниковых газов. Это важно учесть с точки зрения будущих обязательств России в рамках Парижского соглашения.

²⁰ Оценки инвестиционного потенциала энергоэффективных проектов по отраслям проводились МФК в 2005 году, Всемирным банком в 2007-м, ВЭБом в 2012-м, ЦЭНЭФ И.А. Башмакова в 2018 году.

Определение энергоэффективных проектов

Энергоэффективные проекты могут быть направлены на:

- 1) эффективное использование и сбережение энергии в производственных процессах и помещениях;
- 2) сокращение потребления ресурсов за счет уменьшения отходов, выбросов, стоков и, таким образом, увеличение объема выпускаемой продукции;
- 3) использование возобновляемых источников энергии для производства энергии и/или тепла, таких как солнечная энергия, энергия ветра, гидроэнергия и биомасса.

Многочисленные исследования показали, что наибольшим финансовым потенциалом повышения энергоэффективности обладают промышленность и транспорт²¹. Выбор конкретных отраслей для внедрения кредитного продукта зависит от стратегии и специфики конкретного банка. В практике МФК в России наибольшее количество проектов было профинансировано в отраслях сельскохозяйственной переработки и пищевой промышленности (29%), энергетики (20%), жилищно-коммунальном секторе (8%), машиностроении (7%) и строительстве (6%).

Решения в сфере энергоэффективности очень разнообразны, поэтому потенциал для развития банковских продуктов в этом направлении весьма велик. Как показал опыт МФК и ЕБРР в России и других странах, кредитный продукт может быть успешно внедрен в банке любого размера и различной специализации.

Вместе с тем отсутствие знаний о таких возможностях и выгодах не позволяет банкам и предприятиям использовать такой подход в полной мере. Выделение программ энергоэффективности в самостоятельный банковский продукт значительно расширяет рынок кредитования и делает заемщиков более устойчивыми в своем бизнесе, способствует повышению рентабельности производства или оказываемых услуг.

Финансирование проектов по модернизации, как правило, коммерчески выгодно и может быть

интересно банку. Для выделения энергоэффективности в самостоятельный продукт надо понимать, насколько экономия ресурсов достаточна, чтобы быть профинансированной в рамках специализированного продукта. Профилирование проектов, внедренное банком в рамках специализированного продукта, помогает решить данную задачу.

Выгоды от реализации энергоэффективных проектов для клиентов

1. Получение финансовых и конкурентных преимуществ при модернизации производства:
 - a. увеличение производительности труда;
 - b. улучшение качества продукции;
 - c. расширение ассортимента продукции или услуг.
2. Повышение конкурентоспособности продукции или услуг за счет оптимизации себестоимости и цены, то есть снижение доли энергозатрат в себестоимости.
3. Обеспечение энергобезопасности, уменьшение расходов на энергоресурсы:
 - a. надежность и бесперебойность энергоснабжения;
 - b. защита бизнеса от возможного и существенного повышения тарифов;
 - c. решение проблемы ограничения энергомощностей, дефицита энергоресурсов;
 - d. использование альтернативных источников энергии (вторичных энергоресурсов, отходов).
4. Использование освободившихся материальных и финансовых ресурсов для расширения бизнеса и получения дополнительной прибыли: рост операционной прибыли заемщика за счет снижения энергозатрат в структуре себестоимости продукции или услуг.
5. Имиджевые преимущества: повышение привлекательности бизнеса за счет соблюдения критериев экологической и социальной ответственности.

²¹ Отчет Всемирного банка и МФК «Энергоэффективность в России: скрытый резерв».

Выгоды от реализации энергоэффективных проектов для банков

1. Устойчивое развитие бизнеса, увеличение или сохранение доли на рынке предоставляемых услуг:
 - a. предложение нового банковского продукта, направленного на модернизацию и повышение энергоэффективности бизнеса клиентов;
 - b. увеличение продаж за счет повторных и кросс-продаж нового продукта существующим клиентам;
 - c. дополнительный прайсинг по новому продукту и рост непроцентных доходов;
 - d. привлечение новых качественных заемщиков, обладающих потенциалом увеличения денежного потока за счет повышения эффективности бизнеса.
2. Улучшение качества кредитного портфеля и снижение кредитного риска заемщика:
 - a. улучшение структуры портфеля банка путем диверсификации: перераспределение кредитного портфеля с повышением доли инвестиционных кредитов и снижением доли финансирования оборотных средств;
 - b. улучшение платежеспособности клиента и повышение его кредитного рейтинга за счет дополнительного денежного потока в результате внедрения энергоэффективных решений.
3. Позитивная репутация банка как субъекта социально ответственного бизнеса, поддерживающего идею экологической безопасности и повышения энергоэффективности:
 - a. позитивный имидж в обществе и структурах органов власти;
 - b. повышение рейтинга банка перед международными финансовыми институтами – расширение возможностей для привлечения долгосрочного финансирования;
 - c. привлекательность наличия зеленого портфеля в общем портфеле банка для дальнейшего использования в более сложных финансовых инструментах.

5. Обучение

Как отмечалось выше, осведомленность банковского сектора в области ответственного финансирования и устойчивого развития крайне низкая. Самая известная тема — это зеленые облигации, про которую слышали практически все. Можно выделить два банка, в которых обучение сотрудников в области устойчивого развития налажено и систематизировано. Это происходит прежде всего потому, что устойчивое развитие полностью интегрировано в бизнес-процессы и, например, новые сотрудники в обязательном порядке проходят обучение по этому направлению.

Есть еще два подхода к обучению: один базируется на принципе обучения через опыт реализации проектов, второй основывается на перенесении знаний и опыта из штаб-квартир международных финансовых групп (естественно, только для членов этих групп).

Банки отмечают дефицит специалистов в области инкорпорирования нефинансовых показателей в систему оценки рисков. Кроме того, банки отмечают, что компании также имеют недостаточное понимание в вопросах устойчивого развития и с неохотой раскрывают нефинансовые показатели. Наибольшим потенциалом в области устойчивого развития в России с точки зрения банков наделены такие сектора, как агробизнес, добыча металлов и отчасти нефтегазовый сектор. Один важный комментарий со стороны банков: для большей гарантии успеха в сфере ОСОКУ

не следует ограничиваться лишь инвесторами и эмитентами, а следует вовлекать в этот процесс как можно больше заинтересованных сторон.

Низкоуглеродная повестка для России: роль банков при переходе на газомоторное топливо

Среднемировая доля выбросов парниковых газов от транспорта составляет примерно четверть от общего объема выбросов, поэтому этот сектор находится под пристальным вниманием правительств многих стран в связи с климатической повесткой²³. Кроме развития рынка электромобилей, альтернативным путем снижения выбросов от транспортного сектора мог бы стать переход на газомоторное топливо (ГМТ). Эксперты отрасли отмечают также высокий потенциал перехода морского транспорта на сжиженный природный газ (СПГ). Например, Евросоюз рассматривает СПГ как возможное «переходное» топливо, способное заменить мазут и дизель на пути к низкоуглеродной экономике²⁴. В настоящее время в России активно предпринимаются шаги развивать именно направление, связанное с ГМТ, как наиболее перспективное²⁵. В апреле 2018 года Министерству энергетики РФ при участии Министерства промышленности и торговли РФ и Министерства транспорта РФ было поручено подготовить программу развития рынка газомоторного топлива до 2024 года. Заметный вклад в становление данного рынка в России начинают вносить и банки, о чем свидетельствуют подписанные кредитные соглашения и разработанные банковские продукты.

Сделка Росбанка с Совкомфлотом

Реализовать экологический потенциал газомоторного топлива на примере своей компании решила крупнейшая судоходная компания России – ПАО «Современный коммерческий флот» – с консорциумом иностранных банков. В апреле 2018 года Совкомфлот заключил семилетнее кредитное соглашение с консорциумом банков с целью финансирования строительства серии

первых в мире крупнотоннажных танкеров на газомоторном (СПГ) топливе.

Группа Société Générale (ПАО «Росбанк») выступила в роли уполномоченного ведущего организатора и одного из крупнейших кредиторов по соглашению, в котором также приняли участие ABN AMRO Bank, BNP Paribas, Citibank, ING Bank, KfW IPEX-Bank. Сумма сделки составила 252 млн долларов США, а международный журнал Marine Money признал ее «сделкой года» в сфере зеленого финансирования (категория Green Ship Finance – West).

«Нам вдвойне приятно международное признание, которое получило данное соглашение. Société Générale уделяет особое внимание вопросам защиты окружающей среды, мы рады поддерживать проекты наших партнеров, существенно снижающих вредное воздействие на окружающую среду», — отметила заместитель председателя правления, глава корпоративного блока Росбанка Перизат Шайхина²⁶.

Стратегия Россельхозбанка в отношении перехода на газомоторное топливо

Россельхозбанк (РСХБ) является ключевым кредитором и основным партнером программы льготного кредитования для АПК. За 2018 год кредитный портфель, направленный на финансирование АПК, увеличился с 1182,1 млрд до 1213,8 млрд рублей. В настоящее время банк также активно подключился к разработке программ по переходу на газомоторное топливо²⁷.

²² Необходимо сделать оговорку про те компании, которые публикуют нефинансовую отчетность.

²³ <https://www.iea.org/statistics/co2emissions/>

²⁴ <https://rg.ru/2019/04/15/gosudarstvo-uvelichivaet-podderzhku-rynka-gazomotornogo-topliva.html>

²⁵ <https://www.rbc.ru/newspaper/2018/11/26/5bf551d19a794705c3f0d95d>

²⁶ <https://www.rosbank.ru/o-banke/press-sluzhba/sindicirovannyi-kredit-sovkomflotu-s-uchastiem-societe-generale-priznan-cdelkoi-goda-v-sfere-zelenogo-finansirovaniya/>

²⁷ Годовой отчет РСХБ за 2018 год: <https://www.rshb.ru/download-file/357473/>

Учитывая столь тесные и обширные связи банка с предприятиями аграрного сектора, он может способствовать более быстрому и эффективному продвижению таких программ в системе взаимодействия с другими стейкхолдерами (рис. 2). Прежде всего, стоит отметить, что РСХБ развернул большую кампанию по поддержке и популяризации перехода на газомоторное топливо на всех уровнях: от Правления банка, которое публично выражает свою заинтересованность²⁸, до вовлечения своих клиентов и населения на региональных уровнях²⁹.

Кроме того, банк предлагает широкому кругу клиентов адаптированные кредитные продукты, в том числе на технику, на переоборудование техники, а также на покупку топлива³⁰. Производители сельскохозяйственных товаров имеют преимущество и могут получить такие кредиты по сниженной процентной ставке. В свое время РСХБ занял активную позицию в совместной работе с Министерством сельского хозяйства

и компанией «Газпром газомоторное топливо», добившись включения покупки газомоторной техники и метана в перечень целей льготного кредитования аграриев согласно Постановлению Правительства РФ № 1528³¹.

Разработка кредитных продуктов для целей перехода на ГМТ не ограничивается лишь линейкой для корпоративного сектора. РСХБ не оставил без внимания и физических лиц, став первым банком, который предложил автокредит «Дай газу» на покупку, приобретение и установку и/или введение в эксплуатацию газобаллонного оборудования, включая комплектующие для его установки³². В стратегию развития РСХБ также входит разработка кредитных продуктов, направленных на развитие заправочной инфраструктуры. В планах банка придерживаться заданного направления путем расширения линейки кредитных предложений и дальнейшего тесного взаимодействия с компанией «Газпром газомоторное топливо» и Минсельхозом России.

Рисунок 2.
Модель взаимодействия РСХБ с внутренними и внешними стейкхолдерами



²⁸ <https://www.rshb.ru/news/344029/>

²⁹ <https://www.rshb.ru/news/354904/>

³⁰ <https://www.rshb.ru/press/releases/353244/>

³¹ <https://www.rshb.ru/branch-news/350388/>

³² https://www.rshb.ru/natural/loans/gas_fuel/

6. Привлечение зеленого финансирования

Опрошенные банки считают, что реализация зеленых проектов направлена на улучшение экологической ситуации в России. Одним из важных инструментов поддержки экологических проектов являются зеленые облигации. Привлечение средств на подобные проекты требует немало усилий от компании: для размещения зеленых облигаций необходимо сначала пройти процедуры экологической экспертизы, регулярно отчитываться о стадии реализации проекта и расходовании средств на него. При этом стоит помнить, что доходность таких бумаг ниже доходности обычных облигаций. Конечно, у зеленых облигаций есть и положительные моменты: повышение имиджа компании, а также возросший интерес инвесторов, обусловленный низким уровнем риска. Первый в России выпуск подобных бумаг состоялся на Московской бирже в конце 2018 года, среди российских банков активности в области зеленых облигаций не наблюдается, хотя для выпуска зеленых облигаций препятствием было отсутствие до недавнего времени специальной секции на Московской бирже. Банки готовы выпускать облигации, есть конкретные направления для выпуска, но необходимо работать над созданием критериев и принципов зеленых облигаций, а также системы стимулов для компаний, которые являются потенциальными эмитентами. Сегодня только один банк активно принимает участие в работе по разработке стандартов для выпуска зеленых облигаций на российском рынке.

Мнение Ак Барс Банка: «Российский рынок зеленых облигаций еще недостаточно развит, и на текущий момент банк не готов выпускать/размещать зеленые облигации, но мы не исключаем использования этого инструмента в будущем».

Помимо зеленых облигаций на внутреннем рынке есть возможность привлечения целевых средств от зарубежных инвесторов. При этом важно понимать, что для привлечения таких средств банки должны удовлетворять определенным требованиям. Многие банки не соответствуют таким требованиям и не являются достаточно прозрачными для инвесторов, и это является явным препятствием для привлечения средств. Другое важное ограничение — режим санкций и уход международных финансовых институтов из России. Несмотря на то что появились новые финансовые институты (например, Азиатский банк инфраструктурных инвестиций, Новый банк развития, Международный инвестиционный банк, Евразийский банк развития и другие), пока у этих банков нет существенного опыта в оценке нефинансовых рисков и реализации зеленых продуктов, поэтому данный источник финансирования для банков на рынке фактически отсутствует.

7. Регулирование

Опрошенные банки признают необходимость дополнительного регулирования вопросов зеленого финансирования со стороны государства и Банка России и считают, что в целях развития этого сектора необходимо планомерно прививать зеленую идеологию российским компаниям.

В настоящий момент при принятии банками решения о кредитовании зеленых проектов учитывается множество факторов, в большей степени это связано с оценкой рисков и доходности проекта. Для повышения привлекательности зеленого кредитования банкам необходимы дополнительные стимулы: дополнительные гарантии, снижение норматива резервирования, особые подходы к оценке рисков зеленых проектов, повышение стоимости компании при реализации зеленых инвестиций и т.д.

Ак Барс: «В настоящий момент банки могут кредитовать проекты и не понимать, что они относятся к зеленым. Банки прежде всего ориентируются на доходность и рискованность такого кредитования, то есть на стандартные факторы, которые учитываются при кредитовании иных заемщиков».

Также банки отмечают, что для развития зеленых финансовых продуктов не хватает системы финансовых стимулов. А именно налоговых льгот, возможности снижения ставки резервирования по проектам зеленого финансирования и, как следствие, снижения нагрузки на капитал.

Представители банков, принявших участие в исследовании, активно следят за происходящими на данный момент процессами, а также готовы входить в рабочие группы, участвовать в формировании нормативно-правовой базы в сфере зеленой экономики.

Другим направлением является стимулирование конечных потребителей, но для этого необходимо на законодательном уровне четко определить, что относится к зеленому финансированию. В частности, по энергоэффективным кредитам это может быть привязка к классу энергоэффективности зданий или оборудования.

Отдельно стоит отметить несколько выделяющееся мнение одного из банков, который подчеркнул, что дело не в регуляторе или стимулах со стороны государства, а в самих банках. В банковском секторе есть ресурсы, чтобы выдавать зеленые кредиты уже сейчас, но банки сами не хотят этого делать. Еще до введения санкционного режима несколько банков, которые брали финансирование у международных финансовых организаций, например, у МФК, обычно осваивали эти деньги, но, отчитавшись за них, не продолжали действовать в этом направлении.

ВЫВОДЫ И РЕКОМЕНДАЦИИ

Выводы и рекомендации представлены в основном на основе интервью с банками.

Главные выводы:

- в России есть примеры ответственного финансирования в классическом его понимании с точки зрения бизнес-процессов, которые включают в себя оценку нефинансовых рисков, интегрирование этой оценки в проектный цикл и плотное взаимодействие с клиентами в части ОСОКУ;
- в России есть примеры финансирования зеленых проектов;
- в России есть примеры того, что ответственное финансирование является вполне работающей бизнес-моделью.

В периметр исследования попали три категории банков:

- банки с государственным участием;
- частные российские банки;
- банки, входящие в международные финансовые группы.

Если использовать оценку степени интегрирования концепции устойчивого развития в деятельность банков (Приложение 2), то к 4-му уровню, который предполагает инкорпорирование факторов ОСОКУ в бизнес-модель банка, а не в отдельные процессы и подразделения, можно отнести только два банка из всех опрошенных. Большинство банков находятся где-то между 2-м и 3-м уровнями, в которых основной акцент сделан на создании ограниченной линейки банковских продуктов и на проверке соответствия банковских операций и проектов требованиям регулятора. Выделяется также значительная часть банков, которые совсем не знают о концепции устойчивого развития, а потому их нельзя отнести к какому-то определенному уровню. Отличия банков заключаются не только в структуре собственности, но и в продемонстрированных результатах. Так, самыми закрытыми с точки зрения коммуникации оказались государственные банки, хотя достоверно известно, что эти банки осуществляют финансирование зеленых проектов. Наиболее открытыми оказались частные банки, в рамках интервью было получено много дополнительной информации, выходящей за пределы сформулированных вопросов. Удивление вызвали банки, входящие в международные финансовые группы, — в России политики и практики в области ответственного финансирования и устойчивого развития,

принятые на уровне штаб-квартир, практически не применяются. Зеленые проекты рассматриваются в европейских подразделениях, либо таких проектов вовсе нет, либо мероприятия по обучению сотрудников только начались.

На основе проведенных интервью и встреч на многочисленных конференциях можно выделить две стратегии в банковском секторе. Условно их можно назвать следующим образом: 1) «почему нам НЕ НУЖНЫ стандарты и процедуры в области ответственного финансирования» и 2) «почему нам НУЖНЫ стандарты и процедуры в области ответственного финансирования». Первая стратегия основывается на том, что наличие таких процедур создает дополнительные требования для клиентов, которым будет проще перейти в другой банк к конкурентам, у которых таких процедур нет. Эта стратегия говорит, по-видимому, о том, что на рынке сложилась борьба за проекты, которых явно мало для нынешнего банковского сектора. Данная стратегия отражает скорее пассивность банка в работе с клиентом и направлена на удержание клиента, нежели на качество проекта с точки зрения устойчивого развития³³.

Вторая стратегия основывается на том, что банк формулирует для себя систему ценностей и стандартов, которую использует для оценки проектов. Таким образом банк активно формирует свой портфель, в том числе обучая клиента в области устойчивого развития. В этой стратегии банк имеет возможность отказаться от проекта, если он не удовлетворяет стандартам банка, но при этом портфель банка полностью соответствует изначально утвержденной системе ценностей.

На данном этапе трудно оценить эффективность этих двух стратегий, для этого необходимо более глубокое исследование и изучение структуры портфелей банков. Однако очевидно — вторая стратегия в меняющемся глобальном финансовом мире однозначно выглядит более привлекательной для зарубежных инвесторов. Следует учесть, что при формировании системы ценностей и стандартов на уровне отдельных банков в России могут образоваться разрозненные центры по устойчивым финансам, которые не будут учитывать специфику устойчивого развития в России. Чтобы избежать фрагментарности, российским регуляторам необходимо обозначить приоритетные направления в сфере интеграции факторов ОСОКУ и выработать единую систему классификации и поддержки зеленых проектов, в том числе для банковского сектора.

³³ Говоря о качестве проектов, мы не имеем в виду какие-то нарушения требований регулятора или банка в части рисков и доходности: речь идет о качестве проектов в части внешних социальных и экологических эффектов.

Рекомендации:

- Для развития ответственного финансирования важно наличие на рынке крупного игрока, у которого развитие таких продуктов и применение процедур указано в качестве стратегического приоритета. На наш взгляд, таким драйвером вполне может стать Сбербанк. В этой связи рекомендация заключается в том, чтобы Банк России как акционер Сбербанка поставил соответствующие задачи по развитию финансирования отдельных секторов и применения соответствующих практик в задачи для развития банка.
- Банку России необходимо инициировать проведение стресс-теста банковской системы на предмет существенности экологических и климатических рисков, а также с учетом вероятности введения углеродного налога, в частности, в ЕС.
- Банку России необходимо рассмотреть возможность изменения (снижения) требований к резервированию капитала для зеленых секторов (в качестве примера — энергоэффективные проекты, девелоперские проекты в строительстве); рассмотреть возможность изменения требований для пенсионных фондов по предельным объемам инвестирования для зеленых секторов.
- Банки, входящие в международные финансовые группы, хотелось бы видеть в роли катализатора процесса внедрения и разработки стандартов и целей в области ответственного финансирования на территории РФ. Пока стандарты приняты и действуют только на уровне штаб-квартир.
- Ассоциации российских банков необходимо инициировать разработку образовательных мероприятий (курсов, семинаров, круглых столов, мозговых штурмов) в области ответственного финансирования и устойчивого развития (ОСОКУ или ESG) для банковского сектора.
- Руководителям банков нужно рассмотреть возможность создания специализированных типовых продуктов в области зеленых и климатических проектов с учетом существующего российского опыта.
- Правительству РФ необходимо рассмотреть возможность возвращения международных институтов развития в Россию (таких как Европейский банк реконструкции и развития) для финансирования климатических и зеленых проектов, а также для развития практик внедрения факторов ОСОКУ в российском банковском секторе.

Приложение 1.

Список банков, вошедших в исследование

	Банк	Веб-сайт
1	Сбербанк	https://www.sberbank.ru/ru/about/today
2	Газпромбанк	https://www.gazprombank.ru/about/
3	Россельхозбанк	https://www.rshb.ru/about/
4	Московский кредитный банк	https://mkb.ru/about
5	Росбанк	https://www.rosbank.ru/
6	Санкт-Петербург	https://www.bspb.ru
7	Центр-инвест	https://www.centrinvest.ru/ru/about/info/
8	Транскапиталбанк	https://www.tkbbank.ru/bank/about/
9	ВТБ	https://www.vtb.ru/o-banke/bank-vtb/
10	Альфа-Банк	https://alfabank.ru/about/
11	Промсвязьбанк	https://www.psbank.ru/Bank
12	ЮниКредит	https://www.unicreditbank.ru/ru/about.html
13	Райффайзенбанк	https://www.raiffeisen.ru/about/
14	Россия	https://abr.ru/about/
15	Совкомбанк	https://new.sovcombank.ru/about
16	Московский Областной Банк	https://mosoblbank.ru/about/
17	УРАЛСИБ	https://www.uralsib.ru/
18	Ситибанк	https://www.citibank.ru/russia/citigroup/rus/about.htm
19	Ак Барс	https://www.akbars.ru/
20	Примсоцбанк	https://pskb.com/about/
21	СДМ	https://www.sdm.ru/
22	ING	https://www.ing.ru/ru/home

Легенда

Проведено интервью
Даны письменные ответы
Не было обратной связи, отказ от участия

Приложение 2.

Уровни интеграции концепции устойчивого развития (КУР) среди банков

Классификация предусматривает наличие 4 степеней (уровней) интеграции КУР в банковскую бизнес-модель:

1-й уровень: защитный (defensive). Существует отдельно от других уровней;

2-й уровень: превентивный (preventive);

3-й уровень: наступательный (offensive);

4-й уровень: устойчивый (sustainable).

3-й и 4-й уровни включают в себя все предыдущие (кроме 1-го уровня).

Среди критериев классификации банков можно выделить:

- взаимодействие со стейкхолдерами;
- отношение к издержкам, связанным с рисками ОСОКУ (и к прямым, и к косвенным — через клиентский бизнес);
- участие в проектах и инициативах, направленных на устойчивое развитие.



КУР — концепция устойчивого развития

Jeucken M. (2001) Sustainability in Finance and Banking. The financial sector and the future of the planet, pp.71–74.



Европейский университет в Санкт-Петербурге – это исследовательский университет постдипломного образования (магистратура, аспирантура, дополнительное профессиональное образование) по социальным и гуманитарным наукам. Университет стабильно входит в десятку лучших университетов страны в предметных рейтингах научной продуктивности вузов РА «Эксперт». В 2016 году ЕУСПб стал первым среди 830 образовательных организаций по интегральному показателю научно-исследовательской деятельности в мониторинге эффективности образовательных организаций Министерства образования и науки РФ. В 2018 году ЕУСПб вошел в предметный рейтинг QS по социологии, заняв 151–200 позиции в мире, и по искусству и гуманитарным наукам (451–500 в мире).



Аналитический центр НРА (АЦ НРА) — независимая компания, предоставляющая рейтинговые и аналитические услуги в области управления и финансов.

Ключевые продукты компании — это исследования для различных отраслей, индивидуальные спецпроекты, а также некредитные рейтинги и ренкинги.

АЦ НРА является постоянным партнером WWF России по целому ряду знаковых проектов в области устойчивого развития и зеленой экономики.

Эксперты АЦ НРА обладают продолжительным опытом работы на финансовом рынке. В компании было разработано более 50 собственных методик для оценки различных аспектов деятельности финансовых и нефинансовых компаний. Значительный опыт, накопленный за годы активной работы на рынке, обширная база контактов и источников, доступных АЦ НРА, позволяет осуществлять поиск и анализ данных, используя все возможности качественных и количественных методов.



Миссия WWF

Остановить деградацию естественной среды планеты для достижения гармонии человека и природы.

www.wwf.ru

Всемирный фонд дикой природы (WWF):

109240 Москва, в/я 3, ул. Николаямская, д. 19, стр. 3; тел: +7 (495) 727 09 39; факс: +7 (495) 727 09 38
russia@wwf.ru