

УДК 336.71

С.В. Земляк, И.Е. Ноздрева, С.Ю. Сивакова

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве РФ», Смоленск,
email: svaz007@mail.ru, nire@mail.ru, svetlyur@rambler.ru

ESG-СТРАТЕГИЯ КАК ФАКТОР УСТОЙЧИВОСТИ БАНКОВСКОГО БИЗНЕСА

Ключевые слова: банковский бизнес, устойчивое развитие, экологические факторы, социальные факторы, корпоративное управление, ESG-стратегия.

Статья посвящена формированию ESG-стратегии, влияющей на устойчивое развитие банковского бизнеса. Устойчивость бизнеса помогает решить или смягчить экологические, социальные и экономические проблемы за счет стратегического управления корпоративными ресурсами. Стратегия направлена на улучшение воздействия кредитной организации на внешнюю среду. В свою очередь, банковский бизнес, использующий ESG-стратегию, вызывает расположение у клиентов, сотрудников, членов сообщества, инвесторов и других заинтересованных сторон. Кроме того, программа устойчивого развития может снизить затраты и способствовать долгосрочному финансовому благополучию организации. Инициативы банка в области устойчивого развития могут помочь улучшить бизнес-результаты за счет повышения авторитета в обществе и среди сотрудников. Банкам рекомендуется регулярно публиковать цели устойчивого развития и сообщать о прогрессе в их достижении. Такая прозрачность помогает сотрудникам и внешним пользователям понять, какой вклад банк вносит в устойчивую глобальную экономику. Кроме того, отчеты о реализации ESG-стратегии помогают поддерживать доверие заинтересованных сторон. В статье раскрыты особенности формирования ESG-стратегии как одного из подходов к управлению банковским бизнесом. Полученные в результате проведенного исследования выводы и рекомендации могут быть использованы в процессе формирования ESG-стратегий российских коммерческих банков.

S.V. Zemlyak, I.E. Nozdreva, S.Y. Sivakova

FGOBU «Finance University under the Government of the Russian Federation», Smolensk,
email: svaz007@mail.ru, nire@mail.ru, svetlyur@rambler.ru

ESG STRATEGY AS A FACTOR OF SUSTAINABILITY IN BANKING BUSINESS

Keywords: banking business, sustainable development, environmental factors, social factors, corporate governance, ESG strategy.

The article is devoted to the formation of an ESG strategy that affects the sustainable development of the banking business. Business sustainability helps solve or mitigate environmental, social and economic problems through the strategic management of corporate resources. The strategy is aimed at improving the impact of the credit institution on the external environment. In turn, a banking business that uses an ESG strategy is well-liked by customers, employees, community members, investors and other stakeholders. In addition, a sustainability program can reduce costs and contribute to the long-term financial health of an organization. A bank's sustainability initiatives can help improve business results by raising its profile in the community and among employees. Banks are encouraged to regularly publish sustainability goals and report on progress towards achieving them. This transparency helps employees and external users understand how the bank contributes to a sustainable global economy. In addition, reporting on the implementation of the ESG strategy helps maintain stakeholder confidence. The article reveals the features of the formation of an ESG strategy as one of the approaches to managing the banking business. The conclusions and recommendations obtained as a result of the study can be used in the process of forming ESG strategies of Russian commercial banks.

Устойчивость любого бизнеса, также известная как корпоративная устойчивость, представляет собой управление финансовыми, социальными и экологическими проблемами компании для обеспечения ответственного, этического и постоянного успеха.

Экологические, социальные и экономические требования считаются тремя

столпами устойчивости бизнеса. В традиционной корпоративной культуре социальные и экологические проблемы часто считаются противоречащими финансовым целям. Например, использование невозобновляемых природных ресурсов является обычной практикой. Однако, поскольку более экологичные альтернативы обычно требуют новых

инвестиций в инфраструктуру, дальнейшая зависимость от ископаемого топлива является наименее дорогостоящим краткосрочным вариантом использования энергии.

Однако в долгосрочной перспективе переход на экологические стандарты может повысить устойчивость банковского бизнеса за счет снижения затрат на электроэнергию, уменьшения углеродного следа и бизнес-рисков, связанных с климатом. Точно так же инвестиции в социально ответственные и этические практики могут изначально стоить больше денег, но приведут к расширению найма, брендинга и связей с общественностью и, в конечном итоге, к увеличению прибыльности.

Цель исследования

Целью исследования является выявление особенностей формирования ESG-стратегии как одного из подходов к управлению банковским бизнесом, предусматривающему включение факторов окружающей среды, социальных факторов и корпоративного управления в процесс принятия решений для эффективного риск-менеджмента, снижения операционных издержек, повышения отдачи от инвестиций и управления репутацией.

Материалы и методы исследования

Исследование базировалось на изучении, обобщении и анализе теоретических положений и практических рекомендаций, содержащихся в научных работах отечественных и зарубежных ученых, посвященных применению принципов ESG в банковском бизнесе. Методологической основой исследования послужили анализ, синтез, сравнение, обобщение, конкретизация, формализация и другие методы.

Результаты исследования и их обсуждение

Для коммерческих банков различного масштаба деятельности экологические, социальные и управленческие вопросы в настоящее время стали ключевыми факторами развития бизнеса. Инвесторы, сотрудники, клиенты, государство и другие заинтересованные стороны внимательно следят за корпоративной

политикой и практикой ESG финансовых организаций [1].

ESG (англ. Environmental, Social, Corporate Governance) – подход к управлению бизнесом, который базируется на учете экологических, социальных факторов и качества управления в оценке устойчивости и социального воздействия инвестиций в компанию или бизнес.

Эффективная стратегия ESG, подкрепленная надежными процессами управления, является важнейшей для долгосрочного успеха, в том числе и бизнеса.

ESG – не новое явление. История инвестирования в ESG, когда инвесторы начали активно использовать критерии ESG для оценки компаний, относится к периоду с 2004 по 2006 год. За эти три года термин ESG был популяризирован, была изложена правовая основа учета информации ESG при принятии инвестиционных решений, а также был опубликован набор из шести принципов инвестирования ESG, которые используются до сих пор. Все эти усилия были инициированы Организацией Объединенных Наций. Корни ESG-инвестирования уходят еще глубже в практику социально ответственного инвестирования, которая начала формироваться в 1960-х и 1970-х годах и расширялась в течение последующих десятилетий. Но инициативы ESG в компаниях оказались в центре внимания в последние годы из-за растущего давления – как внутри, так и за пределами организаций – с целью повышения экологической устойчивости и социально ответственных действий.

Исследования показывают, что программы ESG есть у большинства крупных компаний. В отчете, опубликованном в октябре 2022 года, консалтинговая фирма KPMG сообщила, что 96% из 250 крупнейших компаний мира по выручке публично отчитываются по вопросам ESG или устойчивого развития. Аналогичным образом консалтинговая компания ESG Governance & Accountability Institute Inc. заявила в отчете за ноябрь 2022 года, что 96% компаний из индекса S&P 500 и 81% компаний из индекса Russell 1000 опубликовали отчеты об устойчивом развитии в 2021 году [2].

За последние три десятилетия отчетность об устойчивом развитии была в основном добровольной. Опросы KPMG по отчетности в области устойчивого развития позволили получить ценную информацию о том, как повысить уровень раскрытия информации для руководителей бизнеса, специалистов по устойчивому развитию и советов директоров компаний.

Сегодня органы управления находятся на пороге принятия обязательной и регулируемой отчетности в области устойчивого развития, и ландшафт отчетности готов радикально измениться. Выводы «Обзора отчетности в области устойчивого развития», проведенного KPMG в 2022 году, отражают текущее состояние отчетности и всеобъемлющих бизнес-стратегий, которые могут позволить компаниям соответствовать растущим ожиданиям регулирующих органов, оказывая при этом влияние и создавая ценность для общества.

Опрос KPMG 2022 года – одно из наиболее полных и авторитетных глобальных исследований отчетности в области устойчивого развития, основанное на анализе финансовых отчетов, реализации принципов ESG по данным веб-сайтов 5800 компаний из 58 стран. Он является руководством для тех, кто планирует формировать отчет об устойчивом развитии своей организации. Он также информирует инвесторов, управляющих активами и рейтинговые агентства, которые учитывают устойчивость компании и информацию о ESG в своих корпоративных оценках эффективности и рисков [2].

С годами ESG приобретает все большее значение для финансовых учреждений, поскольку на них оказывается все большее давление с целью продемонстрировать свою приверженность устойчивому бизнесу.

Банки должны разработать новые стратегии и оценки ESG, а также структуры внутреннего управления и подотчетности, чтобы соответствовать этим возникающим ожиданиям и требованиям ESG и управлять ими. Коммерческий банкинг уникален тем, что он сталкивается с большим количеством стрессовых факторов управления по сравнению с другими отраслями. Банки находятся под строгим надзором со стороны регулирующих органов, подвержены широкому спектру корпоративных рисков и очень чувствительны к во-

латильности рынка. Кроме того, ожидается, что они возглавят финансовую трансформацию, эффективно управляя своими ESG-рисками и воздействиями: например, если банки кредитуют только компании, соответствующие определенному порогу ESG, это вынуждает потенциальных заемщиков соответствовать этим требованиям устойчивости.

Заинтересованные стороны и инвесторы все чаще изучают влияние инвестиционных решений на климат и общество. Инвесторы понимают, что молодое поколение особенно склонно к устойчивым инвестициям. Согласно опросу Kearney, молодые люди в возрасте от 18 до 24 лет почти в два раза чаще меняют банки на основании своих экологических, социальных и управленческих знаний (ESG).

В Великобритании Barclays недавно столкнулся с требованием акционеров выйти из угольной, газовой и нефтяной промышленности. Аналогичным образом, американские банки, такие как Chase, Bank of America, Wells Fargo и Citi, получали комментарии инвесторов по вопросам устойчивого развития на ежегодных собраниях.

ESG фокусируется на различных вопросах, связанных с практикой экологического, социального и корпоративного управления. Отчет об использовании принципов ESG документирует влияние компании на окружающую среду и на различных заинтересованных лиц, а также ее подход к управлению, оценивает потенциальные деловые риски и возможности [3].

Банки должны разработать структурированный подход, обеспечивающий сбалансированный набор эффективных инициатив, адаптированных к их собственным конкретным потребностям. Инициатива должна исходить сверху и распространяться через руководство среднего звена к остальным сотрудникам.

Ключевые факторы ESG, которые следует учитывать в банковском бизнесе в рамках корпоративных инициатив:

– окружающая среда. Примеры экологических факторов включают потребление энергии, использование воды, выбросы парниковых газов и общий углеродный след, управление отходами, загрязнение воздуха и воды и др.;

– социальные факторы. Социальные факторы ESG включают отношение банка к сотрудникам, клиентам и другим заин-

тересованным лицам. Примеры включают справедливую оплату труда, здоровье и безопасность на рабочем месте, справедливое отношение к клиентам и партнерам, благотворительные пожертвования, социальную защиту и др.;

– управление. Включает в себя внутреннюю практику управления, политику и средства контроля, которые регулируют работу коммерческого банка. Примеры включают состав высшего руководства и совета директоров, финансовую прозрачность, соответствие нормативным требованиям, управление рисками, политику конфиденциальности данных, правила деловой этики, разрешение конфликта интересов, противодействие коррупции и др.

ESG тесно связана с устойчивостью банковского бизнеса и корпоративной социальной ответственностью (КСО), двумя другими концепциями, которые выходят за рамки стандартных расчетов прибылей и убытков. Но между этими тремя концепциями есть явные различия. Устойчивость банковского бизнеса в более широком смысле фокусируется на позиционировании банка для достижения успеха с помощью методов ответственного управления и бизнес-стратегий, в то время как КСО представляет собой саморегулирующийся подход к действиям, приносящим пользу обществу. Для сравнения, ESG – это формализованная стратегия, включающая измеримые цели и процессы для их отслеживания, управления и отчетности по ним [4].

Программы ESG могут способствовать усилиям по обеспечению устойчивости банковского бизнеса и обеспечивать приверженность и ответственность за взвешенные и этичные методы работы в коммерческих банках. Эти принципы могут принести долгосрочные дивиденды, но у банков есть и более насущные причины инвестировать в стратегии ESG.

Основные бизнес-преимущества ESG-инициатив:

1.Преимущества перед бизнес-конкурентами. Банки с успешными программами ESG могут улучшить свои позиции на финансовом рынке по сравнению с конкурентами.

2.Привлекательность для инвесторов, ориентированных на ESG. Инвестиции в ESG стали важной частью рынков капитала.

3.Улучшение финансовых показателей. Инициативы ESG могут помочь улучшить общие финансовые показатели коммерческого банка за счет сокращения затрат на электроэнергию, эксплуатационных и других расходов, а также потенциального стимулирования роста продаж банковских продуктов.

4.Повышение лояльности клиентов. Банки, которые придерживаются принципов ESG, могут легче привлекать и удерживать клиентов, которые руководствуются соображениями ESG при принятии решений.

5.Более высокая степень устойчивости и адаптируемость бизнес-операций. Коммерческим банкам с хорошо управляемыми ESG-стратегиями также легче адаптироваться к изменениям в нормативных и правовых требованиях, а также к последствиям возникновения экологических проблем.

Кроме того, инициативы ESG могут повысить вовлеченность сотрудников, упростить найм и сохранение работников, снизить бизнес-риски и улучшить положение банков в бизнес-среде [5].

Стратегия ESG – это общеорганизационный подход, который корректирует экологические, социальные и управленческие методы банка для повышения устойчивости бизнеса. Сейчас более чем когда-либо успех и рост банковского бизнеса напрямую связаны с эффективной стратегией ESG, которая также включает в себя ведение бизнеса таким образом, чтобы обеспечить долгосрочную ценность, не оказывая негативного воздействия на окружающую среду или общество, или, по крайней мере, сводя к минимуму нежелательные эффекты. Стратегия ESG позволяет банку завоевать доверие инвесторов и партнеров, лояльность клиентов, сократить операционные расходы и улучшить управление активами и финансовые показатели [6].

Стратегические документы являются важным инструментом в системе долгосрочного управления банком, в том числе в сфере устойчивого развития и ESG. Наличие стратегических документов в сфере устойчивого развития и ESG позволяет системно учесть и эффективно формализовать ключевые аспекты в сфере устойчивого развития и ESG.

Разработка ESG-стратегии коммерческого банка позволит:

- систематизировать и структурировать подходы к деятельности в области ESG и устойчивого развития;
- оптимизировать бизнес-процессы и организационную структуру управления устойчивым развитием;
- приоритизировать наиболее значимые как для банков, так и для стейкхолдеров аспекты деятельности в сфере устойчивого развития и ESG;
- более эффективно коммуницировать с заинтересованными сторонами и учитывать их мнение и позиции.

При этом не существует универсальной методологии формирования ESG-стратегии. Каждый банк должен самостоятельно определять концепцию, структуру и объем документа [7].

Разработка и реализации банковской стратегии ESG должна включать:

1. Формирование информации от внутренних и внешних заинтересованных сторон. Проведение консультаций с членами совета директоров и руководителями бизнеса по вопросам ESG, которые важны для бизнеса, а также другими заинтересованными сторонами – сотрудниками, институциональными инвесторами, клиентами и др.

2. Оценка существенности различных положений стратегии ESG. Используя собранные данные, необходимо определить проблемы, которые наиболее важны как для банковского бизнеса, так и для заинтересованных сторон, а также проблемы, которые менее важны для одной из сторон или для обеих сторон. Затем на основе этой оценки расставляются приоритеты для отдельных элементов стратегии ESG.

3. Установка базового уровня эффективности стратегии ESG. Необходимо задокументировать текущий уровень эффективности функционирования и статистику по факторам ESG, которые в дальнейшем будут учтены в рамках стратегии. Это послужит отправной точкой для будущих сравнений в целях оценки прогресса усилий ESG.

4. Определение измеримых целей для инициатив ESG, что включает в себя постановку целей и показателей эффективности для стратегии ESG в целом и ее различных частей. Некоторые из этих целей могут включать в себя желаемые улучшения KPI (англ. key performance

indicators), в то время как другие могут требовать сохранения текущего уровня эффективности и методов, которые уже соответствуют требованиям.

5. Формирование дорожной карты реализации программы ESG с указанием сроков, этапов и распределения обязанностей.

6. Определение стандартов и системы отчетности. Выбор правильной структуры отчетов или их комбинации является ключевой частью разработки успешной стратегии ESG.

7. Составление отчетов по данным ESG. После запуска программы ESG необходимы сбор и анализ данных по соответствующим KPI, а затем для подготовки отчетов для заинтересованных сторон. Полные отчеты обычно составляются ежегодно, но внутренние отчеты о ходе работы для совета директоров и высшего руководства могут составляться чаще.

8. Пересмотр и корректировка стратегии по мере необходимости. Требования ESG могут меняться по мере развития потребностей банковского бизнеса, опасений заинтересованных сторон и изменения нормативных требований. Стратегию ESG следует регулярно пересматривать, чтобы убедиться, что она по-прежнему эффективна, вносить необходимые обновления с целью оптимизации и исключения слабых мест.

Эффективное управление данными ESG требует скоординированного, централизованного подхода, предполагающего тесное взаимодействие между бизнес-функциями и ИТ-функциями. Стратегия данных должна быть интегрирована в более широкую ESG и бизнес-стратегию при поддержке руководства на самом высоком уровне.

Высшее руководство должно определить уровень амбиций своей стратегии ESG и установить краткосрочные, среднесрочные и долгосрочные цели устойчивого развития. В то же время руководители должны также определить текущие сильные и слабые стороны банка, чтобы лучше оценить, когда и как цели могут быть достигнуты.

Выводы

Раскрытие факторов ESG является жизненно важным инструментом рыночной экономики, позволяющим заин-

тересованным сторонам оценивать экологические риски банков и финансовых учреждений и их стратегию устойчивого развития.

Стратегия ESG помогает коммерческим банкам укреплять лояльность клиентов, улучшать финансовые показатели, обеспечивать устойчивость бизнеса и получать конкурентные преимущества. Использование стратегии ESG может принести ощутимую пользу как бизнесу, так и государству.

Различные показатели ESG, отслеживаемые и декларируемые банками, важны для партнеров, сотрудников, клиентов и др. Банки которые прилагают усилия для улучшения условий труда, повышения отдачи обществу и занимают прогрессивную позицию по социально-экономическим вопросам, способствуют не только укреплению банковского бренда, но и способствуют достижению социально-значимых целей.

Включение отчетности ESG в отчеты о доходах или в отдельные документы по раскрытию информации является современной тенденцией. Государство должно поощрять организации, которые инвестируют в ESG и используют раскрытие стратегии ESG, чтобы отразить свои усилия в области устойчивого развития.

Коммерческие банки, которые придерживаются принципов ESG, могут

привлекать и удерживать больше клиентов за счет прозрачности и эффективного информирования клиентов об использовании стратегии ESG. Банковский бизнес, инвестирующий в ESG-инициативы, может быстрее адаптироваться к постоянно меняющимся условиям.

Эффективная ESG-стратегия способствует оптимизации рисков, снижению затрат и заботе об окружающей среде. Наличие такой стратегии свидетельствует о том, что банковский бизнес занимает активную позицию по социально-экономическим вопросам, включая удовлетворенность клиентов, стандарты труда, социальную справедливость и готов активнo развиваться вместе с меняющимся рынком.

Будучи лидерами финансового рынка, коммерческие банки имеют уникальную возможность облегчить и ускорить более быстрый переход к устойчивой экономике и обществу, направляя финансовые потоки соответствующим образом. Для настоящего «зеленого» банковского дела необходима соответствующая ESG-стратегия, которой должны придерживаться клиенты и инвесторы. Эта политика помогает обеспечить устойчивость всех окружающих направлений и сообществ, на которые влияет банковское дело.

Библиографический список

1. Вовченко Н.Г., Кузнецов Н.Г., Макаренко Е.Н. и др. Реализация ESG-принципов в стратегии устойчивого развития экономики России: монография. Ростов-н/Д.: Изд-во РГЭУ (РИНХ), 2022. 508 с.
2. Big shifts, small steps: KPMG Survey of Sustainability Reporting. Publication number: 138280-G. 2022. 81 p.
3. Тахингов К.Х., Бисултанова А.А. ESG-принципы: объективная необходимость внедрения // Экономика и бизнес: теория и практика. 2022. № 6-2. С. 197-199.
4. Коршунов А.А., Шевченко Т.В. ESG – как тренд будущего. Понятие и развитие // Digital. 2022. № 2. С. 39-43.
5. Земляк С.В., Ноздрева И.Е. Сивакова С.Ю. Ключевые направления развития предпринимательской деятельности в современных условиях // Фундаментальные исследования. 2022. № 9. С. 20-24.
6. Кулаков М.Г. Влияние ESG-повестки (устойчивого развития) на инвестиционную стратегию предприятия // Современная экономика: проблемы и решения. 2022. № 4 (148). С. 42-58.
7. Перская В.В., Огрызов А.А., Зверева А.Д. Стратегии ESG и социализация деятельности компаний в современных условиях (зарубежный опыт) // Социально-трудовые исследования. 2022. № 3 (48). С. 46-55.