



приоритет2030⁺
право для лидерства

КОНЦЕПЦИЯ

правового регулирования ESG-банкинга



КОНЦЕПЦИЯ ПРАВОВОГО РЕГУЛИРОВАНИЯ ESG-БАНКИНГА

Алексеева Д.Г., д.ю.н., профессор кафедры банковского права Университета имени О.Е. Кутафина (МГЮА)

I. Основные положения

Вопросы, связанные с достижением целей устойчивого развития ООН¹, исполнением положений Парижского соглашения по климату², достижением углеродной нейтральности Российской Федерации³, сохраняют свою актуальность, несмотря на то что российская экономика вступила в фазу структурной перестройки.

ESG-повестка является устойчивой мировой практикой и означает переориентацию экономики в соответствии с принципами устойчивого развития.

До 2022 года Российская Федерация была «плотно» включена в эту мировую повестку, в стране разрабатывались нормативные акты, различного рода рекомендации в соответствующей области. Практически, для всех сфер экономики предусматривался переход на «экологичность», «социальность» и новые принципы «корпоративного управления», включающие социальную ответственность бизнеса.

¹ Цели устойчивого развития предусмотрены в Декларации "Преобразование нашего мира: Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года", принятой резолюцией Генеральной Ассамблеи Организации Объединенных Наций от 25 сентября 2015 года: https://unctad.org/systemy/files/official-document/ares70d1_ru.pdf.

² Парижское соглашение от 12 декабря 2015 года, принятое постановлением Правительства Российской Федерации от 21 сентября 2019 года N 1228 "О принятии Парижского соглашения" (вступило в силу для Российской Федерации 6 ноября 2019 года).

³ Распоряжение Правительства Российской Федерации от 29 октября 2021 года N 3052-р "Об утверждении стратегии социально-экономического развития Российской Федерации с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 года".

Важную роль в финансировании перехода к экономике, основанной на принципах устойчивого развития, могут сыграть кредитные и некредитные финансовые организации, активно взаимодействуя как с организациями из других секторов экономики, так и с населением страны. Указанная роль финансовых организаций подразумевает принятие ими решений в рамках своей деятельности с учетом вопросов устойчивого развития, отвечающего потребностям настоящего времени без ущерба для способности будущих поколений удовлетворять свои потребности, а также с учетом факторов, связанных с окружающей средой (в том числе экологических и связанных с изменением климата), обществом (социальных) и корпоративным управлением (далее - ESG-факторы).

Банковский сектор, являющийся флагманом отечественной экономики, в числе первых принял для себя новые правила ведения банковской деятельности. Однако, события 2022 года изменили многое. Россия была исключена из повестки устойчивого развития, принятой в странах Европейского союза и многие ее инициативы, в том числе ESG-повестка стали пересматриваться. Указанные события преобразовали вектор ESG-банкинга, изменили акценты больше на социальный и корпоративных секторы, но не отменили ранее установленные подходы – банки продолжили работу над улучшением условий труда персонала и усилением практик корпоративного управления.

ESG-банкинг — это концепция банковской деятельности, основанная на принципах экологической, социальной и корпоративной ответственности в интересах текущего и будущих поколений, а также на практической реализации инициатив для достижения Целей устойчивого развития и других общественно значимых ценностей⁴.

Развитию широкого внедрения ESG-принципов в основы правового

⁴ ESG-банкинг в России Исследование, подготовленное компанией «Делойт» в СНГ по заказу Ассоциации банков России. – М. – 2021. [file:///C:/Users/DGAlekseeva/Downloads/ESG_banking-v-Rossii_final_21.05_ITOG_web-versiya%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/DGAlekseeva/Downloads/ESG_banking-v-Rossii_final_21.05_ITOG_web-versiya%20(1).pdf) (дата обращения 23.10.2024)

регулирования банковской деятельности способствовало совершенствованию действующего законодательства, нормативных актов и документов «мягкого» права.

Необходимость продолжать работу по развитию рынка устойчивого финансирования в части инструментов и инфраструктуры рынка, внедрения вопросов устойчивого развития и учета факторов, связанных с окружающей средой, обществом и корпоративным управлением (ESG-факторов), в корпоративное управление как компаний реального сектора экономики, так и финансовых организаций предусмотрена в Стратегии развития финансового рынка Российской Федерации до 2030 года⁵.

Готовность Правительства Российской Федерации и Банка России к созданию условий для развития ESG-финансирования в России, что будет вносить свой вклад в модернизацию российской экономики, отмечена в Основных направлениях развития финансового рынка Российской Федерации на 2024 год и период 2025 и 2026 годов⁶.

Приняты новые нормативные документы в области устойчивого развития и ESG⁷.

Следование принципам и подходам, изложенным в документах Банка России, посвященных учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов⁸, предоставления и раскрытия информации о

⁵ Распоряжение Правительства РФ от 29.12.2022 N 4355-р Об утверждении Стратегии развития финансового рынка РФ до 2030 года // 2023. N 1 (часть III). ст. 476.

⁶ "Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2024 год и период 2025 и 2026 годов" (разработаны Банком России) // Вестник Банка России. 2024.

⁷ См., напр.: Указ Президента РФ от 26.10.2023 N 812 "Об утверждении Климатической доктрины Российской Федерации" // Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>, 26.10.2023 ; Федеральный закон от 06.03.2022 N 34-ФЗ "О проведении эксперимента по ограничению выбросов парниковых газов в отдельных субъектах Российской Федерации" // Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>, 06.03.2022 ; Постановление Правительства РФ от 21.09.2021 N 1587 "Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации" // СЗ РФ. 2021, N 40, ст. 6818 и др.

⁸ Информационное письмо Банка России от 16.12.2021 N ИН-06-28/96 "О рекомендациях по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития" (вместе с "Рекомендациями по учету советом директоров (наблюдательным советом) публичного акционерного общества факторов, связанных с окружающей средой,

финансовых продуктах устойчивого развития⁹ и информации в области устойчивого развития¹⁰, учету финансовыми организациями ESG-факторов¹¹, методологии и порядку присвоения ESG-рейтингов¹² и иным аспектам деятельности¹³ позволило финансовым организациям организовать системную работу по учету ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития при осуществлении как стратегического, так и операционного управления деятельностью финансовой организации, управления рисками, при взаимодействии с акционерами (участниками), клиентами, контрагентами и иными заинтересованными лицами.

Реализация кредитными организациями ESG-принципов осуществляется: при разработке политик по «зеленому кредитованию», выпуску «зеленых облигаций»; оценке заемщиков на предмет экологических рисков; финансировании энерго-эффективных проектов; выдаче синдицированных кредитов с ESG-траншем и кредитов, привязанных к целям устойчивого развития (Sustainability linked loans, SLL); организации и проведении мероприятий по ответственному ведению финансов; создании

социальных факторов и факторов корпоративного управления (ESG-факторов), а также вопросов устойчивого развития") // Вестник Банка России. 2021. № 90.

⁹ Информационное письмо Банка России от 24.05.2023 N ИН-02-28/38 "О рекомендациях по предоставлению (раскрытию) финансовыми организациями информации клиентам о финансовых продуктах устойчивого развития" // Вестник Банка России. 2023. N 39

¹⁰ Информационное письмо Банка России от 13.06.2023 N ИН-02-28/44 "О рекомендациях по раскрытию финансовыми организациями информации в области устойчивого развития" // Вестник Банка России. 2023. N 45, N 51

¹¹ Информационное письмо Банка России от 28.12.2022 N ИН-02-28/145 "О рекомендациях по учету финансовыми организациями ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития при организации корпоративного управления" // Вестник Банка России. 2022. N 64

¹² Информационное письмо Банка России от 30.06.2023 N ИН-02-05/46 "О рекомендациях по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития)" // Вестник Банка России. 2023. N 50.

¹³ См., напр.: Информационное письмо Банка России от 29.12.2023 N ИН-02-28/76 "О рекомендациях публичным акционерным обществам и эмитентам эмиссионных ценных бумаг по разработке стратегии устойчивого развития и стратегии климатического перехода" // Вестник Банка России. 2024. N 2; Информационное письмо Банка России от 04.12.2023 N ИН-018-35/60 "О рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций" (вместе с "Информацией об управлении климатическими рисками клиентами и контрагентами") // Текст документа приведен в соответствии с публикацией на сайте <http://www.cbr.ru/> по состоянию на 07.12.2023; Информационное письмо Банка России от 15.07.2020 N ИН-06-28/111 "О рекомендациях по реализации принципов ответственного инвестирования" // Вестник Банка России. 2020. N 54.

благотворительных фондов; проведении благотворительных мероприятий; спонсорской поддержке детских домов, школ, интернатов, ветеранов, инвалидов и людей, попавших в сложную жизненную ситуацию; выпуске социальных карт; реализации внутренних проектов, направленных на нормализацию для сотрудников режима труда и отдыха, популяризацию здорового образа жизни¹⁴

Согласно консервативной оценке АКРА¹⁵, основанной на результатах опроса банков, совокупный объем ESG-портфеля банковского сектора России на конец 2023 года составил 4,4 трлн руб. (48,7 млрд долл. США²).

Основная доля ESG-портфеля банков на конец 2023 года приходилась на кредиты с привязкой к выполнению различных условий, связанных с устойчивым развитием — 53% общего объема ESG-портфеля. За ними следуют «зеленые» и адаптационные кредиты (46 и 1% соответственно). Доля всех указанных инструментов составляет 2,6% в общем объеме активов банковской системы на конец 2023 года, или около 6% от остатка ссудной задолженности по кредитам юридическим лицам.

По оценкам агентства «Эксперт РА», объем портфеля ESG-кредитов в первой половине 2023 года составил 1,7 трлн рублей на 01.07.23, показав за год рост на 42% за счет жилищного строительства. Несмотря на отсутствие льгот и стимулирования со стороны государства, банки видят потенциал в ESG-финансировании и готовы им заниматься при гриниуме менее 5 базисных пунктов. При этом, если учитывать кредиты, выданные с привязкой к ESG-ковантам, совокупный объем ESG-портфеля составит около 2,7 трлн рублей. Отраслевая концентрация совокупного ESG-портфеля банков за последний год показала рост: если в 2022-м на две крупнейшие отрасли приходилось 57% портфеля, то на середину 2023-го аналогичный показатель составляет 68%¹⁶.

¹⁴ ESG-банкинг в России Исследование, подготовленное компанией «Делойт» в СНГ по заказу Ассоциации банков России. – М. – 2021. [file:///C:/Users/DGAlekseeva/Downloads/ESG banking-v-Rossii final 21.05 ITOG web-versiya%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/DGAlekseeva/Downloads/ESG%20banking-v-Rossii%20final%2021.05%20ITOG%20web-versiya%20(1).pdf) (дата обращения 23.10.2024)

¹⁵ <https://www.acra-ratings.ru/research/2786/> (дата обращения 26.10.2024)

¹⁶ https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg_bank_1h2023/ (дата обращения 25.10.2024)

ESG-трансформация охватывает все большее число игроков банковского сектора, при этом в течение анализируемого периода банки не только нарастили ESG-портфель, но и проделали значительную внутреннюю работу в социальном и корпоративном направлениях. Многие банки уже начали внедрять ESG-стратегии, измерять свои ESG-показатели и интегрировать их в процессы принятия решений, а за последний год две трети респондентов продолжили совершенствование своей нормативной базы и корпоративных процедур. В то же время почти все участники опроса провели ряд мероприятий по улучшению условий труда работников, что было важно в условиях продолжительной неопределенности. Успешная интеграция ESG-критериев может принести ощутимые преимущества, такие как повышение репутации, привлечение инвестиций и управление рисками¹⁷.

Многие кредитные организации в 2023 году стали предлагать клиентам расширенную линейку ESG-продуктов для каждого отдельного сегмента рынка, соответствующих принципам устойчивого развития, заняли проактивную позицию для увеличения числа ESG-проектов в своем портфеле через разработку модели оценки ESG-рисков корпоративных заёмщиков и учёт данных факторов при выборе модели продаж.

Очевидные перспективы имеются в части развития международного финансирования российских проектов. Более 70% банковских организаций позитивно рассматривают взаимодействие в области развития устойчивой повестки по примеру стран БРИКС и ШОС. Высокая вовлеченность в повестку устойчивого развития, предусматривающую соблюдение ESG-принципов, отмечается и в странах Евразийского совета центральных (национальных) банков (ЕСБ)¹⁸.

Среди ключевых задач по финансированию устойчивого развития и (или)

¹⁷ https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg_bank_1h2023/ (дата обращения 23.10.2024)

¹⁸ Центральные (национальные) банки и регуляторы финансового рынка всех стран ЕСБ: Центральный банк Республики Армения; Национальный банк Республики Беларусь; Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка; Национальный Банк Республики Казахстан; Национальный банк Кыргызской Республики; Центральный банк Российской Федерации; Национальный банк Таджикистана

климатического перехода на горизонте трех лет, которые были поставлены странами, обозначены задачи, связанные с вопросами отчетности в области устойчивого развития и расширением линейки финансовых продуктов устойчивого развития, раскрытия информации публичными компаниями и финансовыми организациями в области устойчивого развития. В перспективе возможны гармонизация подходов к устойчивым (в том числе «зеленым») видам деятельности и совместный анализ практик присвоения ESG-рейтингов и их методологий, что будет способствовать дальнейшему развитию рынка финансирования устойчивого развития. В перспективе рассматривается возможность внедрения регулирования для банков по управлению климатическими рисками в рамках внутренних процедур оценки достаточности капитала, а также риск-чувствительного стимулирующего регулирования¹⁹.

Вместе с тем, поступательное развитие ESG-банкинга возможно лишь в условиях существования соответствующей правовой основы. Современное правовое регулирование ESG-банкинга должно давать участникам рынка уверенность в прозрачной и эффективной регламентации возникающих правоотношений, защите прав и интересов бизнеса, в реальной способности влиять на общественные процессы.

Кроме того, в условиях возрастающего интереса к финансовым продуктам устойчивого развития, отсутствия нормативно установленных требований к раскрытию информации в области устойчивого развития, единой терминологии и классификации, а также конкретных метрик и показателей для измерения ESG-факторов особую актуальность приобретает необходимость разработки и реализации мероприятий, направленных на предотвращение предложения продуктов, не соответствующих критериям финансовых продуктов устойчивого развития, которые могут ввести клиентов финансовых

¹⁹ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ ЦЕНТРАЛЬНЫХ (НАЦИОНАЛЬНЫХ) БАНКОВ – УЧАСТНИКОВ ЕСБ ПО НАПРАВЛЕНИЮ ESG Аналитический доклад. – М. – 2024 // https://www.cbr.ru/Content/Document/File/165289/report_ESG.pdf (дата обращения 23.10.2024)

организаций в заблуждение и вызвать недоверие к финансовым продуктам устойчивого развития.

Настоящая Концепция определяет общие подходы к организации взаимодействия участников рынка и кредитных организаций между собой в рамках реализации продуктов и услуг, соответствующих ESG-принципам.

II. Основные направления реализации ESG-повестки в банковском секторе.

Основными направлениями реализации ESG-повестки в банковском секторе в настоящее время являются²⁰:

— национальное углеродное регулирование через призму развития национальной системы углеродного регулирования и системы биржевой торговли углеродными единицами с привлечением клиринговой инфраструктуры для обеспечения расчетов по модели «поставка против платежа» и исходя из возможного неттинга углеродного следа внутри страны на основе рыночной цены на углерод, формируемой на внутреннем рынке;

— интеграция учета ESG-факторов в бизнес-стратегии, корпоративное управление и риск-менеджмент финансовых и нефинансовых организаций с учетом текущей ситуации, национальных приоритетов российской экономики и опыта дружественных стран;

— дальнейшая разработка подходов к раскрытию информации об устойчивом развитии как публичными акционерными обществами, так и финансовыми организациями, а также по внедрению вопросов устойчивого развития и учета ESG-факторов в корпоративное управление и деятельность участников финансового рынка;

— развитие инфраструктуры и инструментов устойчивого развития, уточнение подходов к их верификации;

²⁰ Роль банковского сектора в ESG-трансформации российской экономики: коллективная монография /коллектив авторов (отв. ред. Сенин В.Б., Алексеева Д.Г., Михеева И.Е.). – М. : Издательство Юстининформ. – 2024. – 281 с. (печ. л. 18,5)

— осуществление мониторинга соблюдения участниками финансового рынка рекомендаций в области устойчивого развития (в том числе посредством присвоения участникам рынка ESG-рейтингов), принятие решения по итогам мониторинга о целесообразности включения ряда рекомендаций в регулирование;

— рассмотрение возможности стимулирования рынка финансирования устойчивого развития и повышения заинтересованности его участников посредством применения различных инструментов поддержки, в том числе налоговых льгот, субсидий и государственных гарантий;

— реализация корпоративной политики Банка России в области устойчивого развития и ее каскадирование на дочерние структуры регулятора, что способствует более эффективному использованию ресурсов, обеспечивает вклад Банка России в достижение целей устойчивого развития и климатической повестки²¹.

III. Общие подходы по развитию траектории суверенного ESG-банкинга.

В условиях беспрецедентного санкционного давления по отношению к Российской Федерации со стороны недружественных государств развитие формируется образ нового, суверенного ESG-банкинга, способного внести значительный вклад в развитие мировой практики ESG-трансформации экономики, учитывающего национальные особенности в целях развития ESG-суверенитета страны.

Новая реальность, постоянно меняющийся мир заставляют регулярно проводить инвентаризацию и трансформацию сложившихся глобальных трендов и стереотипов.

²¹ Основные направления развития финансового рынка Российской Федерации на 2024 год и период 2025 и 2026 годов (задача № 5). - Москва. - 2023. - С. 39 // https://www.cbr.ru/Content/Document/File/155957/onrfr_2024-26.pdf (дата обращения 25.10.2024)

Траектория суверенного ESG-банкинга расширяет спектр учитываемых рисков и горизонт принятия решений за счет инноваций и требует креативных подходов для финансирования ESG значимых, но экономически не всегда эффективных проектов. Просто в каждой своей операции, платежах и расчетах, кредитовании, инвестициях банки должны выявлять и оценивать влияние своей деятельности на окружающую среду, социальную стабильность и трансформацию управления²².

Суверенный ESG-банкинг позволяет отказаться от спекулятивного характера, сформулировать новую, комплексную модель ESG-банкинга, основанную на национальных целях устойчивого развития.

Конкурентными преимуществами российского суверенного ESG-банкинга должны стать: суверенная технологическая таксономия, цифровизация и интеграция финансово и нефинансовой отчетности.

Нормативная и регуляторная база для учета климатических рисков должна разрабатываться на основе цифровых технологий и направляться банкам в форме программных продуктов и сервисов, а банковский надзор должен осуществляться автоматически²³.

ESG-банкинг расширяет пространство учитываемых рисков (экологические, социальные, управленческие) и временной горизонт. Это требует дополнительных затрат, но также дает дополнительные преимущества, поскольку позволяет увидеть новые альтернативы, возможности, инструменты для адаптации к новым вызовам. Чтобы воспользоваться этими преимуществами, нужен комплексный подход к ESG-трансформации на основе цифровых технологий, именно цифровизация ESG-банкинга, позволяющая обеспечить комплексный подход и максимально оперативно реализовать современные решения для каждой подсистемы ESG-

²²Высоко В.В. Председатель Совета директоров банка «Центр-инвест» Руководитель проектной группы «ESG-банкинг» Ассоциации банков России, д.э.н., профессор. СУВЕРЕННЫЙ ESG-БАНКИНГ. — 2022.//https://site-api.centrinvest.ru/uploads/doc/articles/suverenyjesgbanking_compressed.pdf (дата обращения 23.10.2024)

²³ <https://asros.ru/news/opinions/suverenny-esg-banking/> (дата обращения 26.10.2024)

управления²⁴.

IV. Подходы к правовому регулированию особенностей реализации ESG-принципов в корпоративном управлении кредитных организаций

Реализация целей устойчивого развития Российской Федерации на период до 2030 года требует внедрения новых бизнес-моделей работы кредитных организаций, учитывающих следующие сектора для развития ESG-банкинга²⁵: таксономия, структура и функции управления, бизнес-модель и стратегия, управление ESG-рисками и ESG – отчетность.

Таксономия предусматривает идентификацию, классификацию явлений и процессов для оценки результатов ESG-банкинга. В настоящее время постановлением Правительства Российской Федерации утверждены критерии проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития и требования к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации (сокращение выбросов углекислого газа, повышение вторичного оборота материалов, защита биоразнообразия и др.)²⁶, вместе с тем единая таксономия ESG-проектов для банковского сектора, предусматривающая первоочередное финансирование проектов по уменьшению выбросов загрязняющих веществ, парниковых газов в атмосферу, энергосбережению и проч.) отсутствует.

Структура и функции управления предусматривает осуществление процедур идентификации, оценки и взаимодействия ESG-факторов,

²⁴ <https://asros.ru/news/opinions/esg-banking-itogi-2021-goda/> (дата обращения 25.10.2024)

²⁵ ПРАКТИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ БАНКОВСКОГО СООБЩЕСТВА ПО ВНЕДРЕНИЮ ESG – БАНКИНГА В РОССИИ. - Ассоциация банков России. – 2021. // https://asros.ru/upload/iblock/160/PRAKTICHESKIE-REKOMENDATSII-BANKOVSKOGO-SOOBSHCHESTVA-PO-VNEDRENIYU-ESG_BANKINGA-V-ROSSII.pdf (дата обращения 23.10.2024)

²⁶ Постановление Правительства РФ от 21.09.2021 N 1587 "Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации инструментов финансирования устойчивого развития в Российской Федерации" // Официальный интернет-портал правовой информации <http://pravo.gov.ru>, 24.09.2021

стимулирование, учет и контроль их исполнения. Разработка указанных параметров для банковского сектора позволит создать единые требования к структуре и функциям управления кредитных организаций для реализации ESG-практик.

Бизнес-модель и стратегия раскрывают миссию, стратегию и бизнес-процессы трансформации в процессе банковской деятельности с учетом факторов производственного, финансового, информационного, инвестиционного, интеллектуального, социального природного капитала.

Управление ESG-рисками не является конкурирующей альтернативой, а должно интегрироваться в существующую систему управления рисками.

В соответствии с требованиями банковского законодательства и нормативных актов Банка России в кредитных организациях должна создаваться служба управления рисками и система внутреннего контроля, включающую деятельность органов управления кредитной организации и специализированных подразделений (служба внутреннего контроля, служба внутреннего аудита, специальное должностное лицо по противодействию легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма), осуществляющих контроль за организацией деятельности кредитной организации, функционированием системы управления банковскими рисками и их оценкой, обеспечением информационной безопасности и т.д. Включение в перечень функций указанных органов и подразделений выявление, мониторинг, оценку, анализ и управление регуляторным (комплаенс)-риском, а также операционным, кредитным и иными видами рисков при осуществлении кредитной организацией финансирования ESG-проектов позволит создать сбалансированную систему сдержек и противовесов, позволяющую эффективно выявлять и минимизировать возникающие при этом риски и повысить финансовую устойчивость кредитной организации.

ESG-отчетность должна быть существенной, достоверной, сбалансированной, отражающей перспективу, ориентированной на

заинтересованные стороны, последовательной, сопоставимой и доступной. Определенные усилия в данном направлении уже предпринимаются. В частности, Банком России разработаны рекомендации по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ (Информационное письмо Банка России от 12.07.2021 № ИН-06-28/49²⁷). Вместе с тем, разработанные в настоящее время документы как правило не являются нормативными правовыми актами, обязательными для исполнения, и не позволяют создать единую систему ESG-отчетности, которая позволит кредитным организациям, с одной стороны, осуществлять верификацию проектов на соответствие ESG-принципам, а с другой стороны – самим активно внедрять ESG-практики в систематически осуществляемую банковскую деятельность.

IV. Направления совершенствования законодательства о ESG-банкинге

Для целей минимизации правовой неопределенности, складывающейся в сфере ESG-банкинга, представляется целесообразным разработать изменения нормативно-правового регулирования по следующим направлениям:

1) разработать нормативный акт (или методические указания) Банка России об особенностях ESG-банкинга, в котором предусмотреть:

- терминологию ESG-банкинга и используемых в рамках ESG–стандартизации инструментов;
- терминологию таксономии и элементы ее отражения в структуре и функциях управления кредитной организацией; стратегическом управлении бизнес-процессов; управлении рисками и отчетности. Это особенно важно в свете наличия разногласий по таксономии зеленых финансов между инструкциями Банка России, Минфина России, Минэкономразвития России, Минпромторга России, Минприроды России, рейтинговых агентств, а также в

²⁷ Вестник Банка России. 2021. N 48

условиях недостаточной связи ESG-таксономии с Целями устойчивого развития и Национальными целями²⁸;

- особенности реализации ESG-стандартов в деятельности самой кредитной организации и учет данных стандартов при осуществлении взаимодействия с клиентами и контрагентами;

2) дополнить положения ст. 11.1-1 Федерального закона «О банках и банковской деятельности»²⁹ положением об отнесении к компетенции совета директоров (наблюдательного совета) кредитной организации, определенной ее уставом:

- вопросов контроля учета ESG-факторов с учетом принятой таксономии, в отраслевом, региональном, операционном, продуктовом и портфельном разрезах стратегии развития кредитной организации с учетом рисков среды, аппетита банка к принимаемым рискам, распределения капитала и качества системы управления рисками на операционном уровне, контроля соответствия и внутреннего аудита;

- отнесения к полномочиям совета директоров утверждения планов и отчетов о реализации ESG-принципов в кредитной организации;

3) дополнить положения Указания Банка России «О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы»³⁰:

- понятием ESG-рисков как совокупности экологических, социальных или управленческих событий или условий, которые могут оказать значительное негативное воздействие на активы, финансовое положение и прибыль или репутацию кредитной организации³¹;

²⁸ Практические рекомендации банковского сообщества по внедрению ESG – БАНКИНГА в России. – М.: Ассоциация банков России. 2021 г. - С. 4.

²⁹ Федеральный закон от 02.12.1990 № 395-1 "О банках и банковской деятельности" // СЗ РФ. 1996. № 6. ст. 492

³⁰ Указание Банка России от 15.04.2015 N 3624-У "О требованиях к системе управления рисками и капиталом кредитной организации и банковской группы" (вместе с "Требованиями к организации процедур управления отдельными видами рисков") // Вестник Банка России. 2015. № 15.

³¹ Практические рекомендации банковского сообщества по внедрению ESG – банкинга в России. – М.: Ассоциация банков России. 2021 г. - С. 7.

- классификацией ESG-рисков;
- процессами идентификации, оценки, управления и контроля ESG-рисками в рамках системы управления рисками и капиталом кредитной организации;

4) дополнить требования Положения Банка России «Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах»³² полномочиями органов внутреннего контроля кредитной организации по осуществлению комплаенс-контроля соблюдения положений действующего законодательства Российской Федерации, нормативных актов Банка России и внутренних документов кредитной организации в части ESG-банкинга;

5) дополнить требования Положения Банка России «О порядке формирования кредитными организациями резерва на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности»³³ положениями, позволяющими учитывать ESG-факторы в рамках управления кредитным риском, а также формировании резерва на возможные потери по ссудам, выдаваемым компаниям, учитывающим в своей деятельности ESG-стандарты. Управление кредитными рисками должно учитывать ESG-риски на всех этапах кредитования, в профиле рисков секторов и географических районов, процедурах классификации рисков, оценке залогов. Для этого могут использоваться показатели вероятности дефолтов, анализа и оценки портфелей с точки зрения отраслевых (географических) концентраций, пределов воздействия, стратегий заимствования, сценарного анализа и(или) стресс-тестирования. Цены на кредиты должны отражать различные риски и издержки, обусловленные климатическим и экологическими рисками, через

³² Положение Банка России от 16.12.2003 № 242-П "Об организации внутреннего контроля в кредитных организациях и банковских группах" // Вестник Банка России. 2004. № 7.

³³ Положение Банка России от 28.06.2017 N 590-П "О порядке формирования кредитными организациями резервов на возможные потери по ссудам, ссудной и приравненной к ней задолженности" // Вестник Банка России. 2017. № 65 - 66

различные факторы затрат (стоимость капитала, зеленые (покрытые) облигации, финансирование или кредитный риск)³⁴;

6) разработать единую методологию по присвоению некредитных рейтингов устойчивого развития в экологической, социальной и экономической сферах;

7) разработать правовые подходы, политики, процедуры и стандартные формы ESG-отчетности в кредитных организациях.

Стремительный рост внимания к ESG-повестке в России свидетельствует о соответствии данного тренда в банковском секторе вектору развития остальных отраслей экономики. Уже имея примеры лучшей практики регулирования и внедрения некоторых элементов ESG в банковскую деятельность, российская экономика может получить преимущество «быстрого второго» (*fast second*), используя ESG-банкинг как одно из средств построения устойчивой, экологичной и диверсифицированной экономической модели³⁵.

Накопленный в России опыт социально ответственного банкинга в экономике трансформаций – постоянных изменений в условиях непрерывных кризисов, – позволяет критически оценить сами международные стандарты, сделать суверенный ESG-банкинг глобально конкурентоспособным и внести свой вклад в копилку лучшей мировой практики³⁶.

³⁴ Практические рекомендации банковского сообщества по внедрению ESG – банкинга в России. – М.: Ассоциация банков России. 2021 г. - С. 8.

³⁵ ESG-банкинг в России Исследование компании «Делойт» в СНГ по заказу Ассоциации банков России. – М. - Май 2021 года. – С. 21

³⁶ file:///C:/Users/SHLibrary/Downloads/suverenyjesgbanking_compressed.pdf