

УДК 336:338.12.017

АНАЛИЗ УПРАВЛЕНИЯ УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ В СИСТЕМНО ЗНАЧИМЫХ КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

Миргасимов Д.Р.

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва,
e-mail: dammirg@rambler.ru

В нынешнюю эпоху глобализации крупные финансовые институты с каждым годом увеличивают финансирование проектов, направленных на защиту климата, сокращение уровня бедности, улучшение качества здравоохранения. Особенно данное явление усилилось на фоне пандемии коронавирусной инфекции COVID-19. Российские кредитные организации остаются лидерами по внедрению инновационных финансовых инструментов, способствующих решить большое количество насущных социальных и экологических проблем. Однако на фоне изменений в российском банковском секторе вследствие введения западных санкций необходимо оценить современное состояние управления устойчивым развитием. В статье был проведен краткий анализ управления устойчивым развитием системно значимых банков Российской Федерации. Оценены предпосылки позднего внедрения принципов устойчивого развития, а также перспективы дальнейшего развития данного направления. Результат анализа показал, что большинство банков следуют принципам устойчивого развития. По результатам исследования был предложен ряд рекомендаций, направленных на совершенствование корпоративного управления в области устойчивого развития. Предложенные рекомендации обуславливают практическую значимость исследования, поскольку могут помочь в ускоренной интеграции устойчивого развития в системно значимых банках. В рамках исследования сформулирована научная новизна: оценено современное состояние и особенности управления устойчивым развитием в системно значимых кредитных организациях Российской Федерации.

Ключевые слова: системно значимые кредитные организации, управление устойчивым развитием, устойчивое финансирование, «зеленый» банкинг, устойчивый рост

ANALYSIS OF SUSTAINABLE DEVELOPMENT MANAGEMENT IN SYSTEMICALLY IMPORTANT CREDIT INSTITUTIONS OF THE RUSSIAN FEDERATION

Mirgasimov D.R.

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow,
e-mail: dammirg@rambler.ru

In the current era of globalization, international corporations, including large financial institutions, are increasing every year their contribution to financing projects aimed at protecting the climate, reducing poverty, and improving the quality of healthcare. Especially this phenomenon has intensified against the backdrop of the COVID-19 pandemic. Russian credit institutions remain leaders in the introduction of innovative financial instruments that help solve a large number of pressing social and environmental problems. However, against the backdrop of changes in the Russian banking sector due to the introduction of Western sanctions, it is necessary to assess the current state of sustainable development management. The article provides a brief analysis of the sustainable development management of systemically important banks in the Russian Federation. The prerequisites for the late introduction of the principles of sustainable development, as well as the prospects for further development of this direction, are assessed. The result of the analysis showed that most banks follow the principles of sustainable development. Based on the results of the study, a number of recommendations were proposed aimed at improving corporate governance in the field of sustainable development. The proposed recommendations determine the practical significance of the study, as they can help in the accelerated integration of sustainable development in systemically important banks of the Russian Federation. Within the framework of the study, a scientific novelty was formulated: the current state and features of sustainable development management in systemically important credit institutions were assessed.

Keywords: systemically important credit institutions, sustainability management, sustainable finance, green banking, sustainable growth

Мировая тенденция масштабирования инициатив в сфере «зеленой» экономики способствует появлению новых финансовых инструментов, среди которых присутствуют различные «зеленые» банковские продукты, такие как «зеленые» облигации, «зеленые» акции, «зеленые» кредиты и «зеленые» ипотечные кредиты. Данные новшества способствовали появлению так называемого зеленого (ESG) банкинга (от англ.

экологическое, социальное и корпоративное управление). «Зеленый» банкинг – концепция ведения финансовой деятельности, в основе которой лежит соблюдение принципов экологической, социальной и корпоративной ответственности в интересах всех заинтересованных лиц [1]. Концепция «зеленого» банкинга напрямую взаимосвязана с концепцией устойчивого развития. Под управлением устойчивым развитием

в системно значимых кредитных организациях мы пониманием управленческий процесс по разработке стратегического видения банка, направленного как на повышение стоимости компании, так и на удовлетворение потребностей стейкхолдеров, социума и окружающего мира. К примеру, одним из результатов управления в рамках концепции устойчивого развития является перераспределение части финансовых ресурсов в пользу финансирования энергоэффективных и экологических бизнес-проектов.

Целью данного исследования является оценка современного состояния управления устойчивым развитием в системно значимых кредитных организациях Российской Федерации. В первую очередь, необходимо оценить предпосылки появления принципов «зеленого» банкинга в Российской Федерации. Во-вторых, проанализировать инструменты управления устойчивым развитием в 13 системно значимых банках Российской Федерации.

Материал и методы исследования

Материалами для исследования послужили документы Организации Объединенных Наций, годовые отчеты и отчеты об устойчивом развитии системно значимых кредитных организаций, документы и статистические данные Банка России, исследование компании Deloitte и Ассоциации банков России. В работе использованы общенаучные и специальные методы исследования, в частности методы структурно-динамического анализа и метод классификации.

Результаты исследования и их обсуждение

Банковский сектор считается экологически чистым видом бизнеса в сравнении с промышленными и добывающими отраслями. Банки в меньшей степени способствуют загрязнению окружающей среды, вырубке лесов, снижению биоразнообразия. На фоне этого сформировалась новая концепция банковского бизнеса – «зеленый» банкинг.

«Зеленый» банкинг стал неотъемлемой частью банковской системы в развитых и развивающихся экономиках мира. Появление принципов «зеленого» банкинга в нашей стране отмечено в середине 2000-х годов. Несмотря на заинтересованность, активное внедрение принципов ответственного ведения банковской деятельности отмечено только в 2014 году. Столь позднее практическое внедрение было обусловлено рядом причин:

- отсутствие нормативной правовой базы в области устойчивого финансирования;

- недостаточная степень методологической поддержки кредитных организаций в области «зеленого» финансирования со стороны Банка России;

- низкий уровень популярности целей устойчивого развития у общества и бизнеса;

- отсутствие единой методологии в области ESG-финансирования и управления ESG-рисками;

- слабые компетенции сотрудников банков в сфере «зеленой» экономики;

- отсутствие уверенности банков в силу ежегодного сокращения количества кредитных организаций Российской Федерации.

Как правило, большинство банков просто игнорировали данное направление, поскольку большинство из них в приоритете ставили получение большей чистой прибыли, которая позволила бы им удерживать позиции на банковском рынке. Массовый отзыв лицензий в 2014-2021 годах только подтверждает данный тезис. За последние пять лет количество кредитных организаций сократилось на 25%, с 484 до 363.

Активными участниками развития всего банковского сектора в последние годы выступают как Банк России, так и крупнейшие банки Российской Федерации. Для развития «зеленой» экономики Банк России систематически проводит консультации для поднадзорных банков в области регулирования климатических рисков, развивает новые «зеленые» инструменты, такие как «зеленая» ипотека, которая выдается под покупку в экологичных новостройках. На методологическом уровне регулятор разрабатывает и доводит до участников рынка различные стандарты по ответственному инвестированию и корпоративному управлению. Благодаря усилиям Банка России с 2019 года на Московской бирже функционирует Сектор устойчивого развития.

По аналогии с созданием перечня глобальных системно значимых мировых банков Банк России с 2015 года активно ведет перечень системно значимых кредитных организаций. Системно значимыми банками являются те кредитные организации, деятельность которых обеспечивает устойчивость всей банковской системы Российской Федерации. Определение таких банков и их дальнейшее включение в перечень регулируется отдельными правовыми актами Банка России [2]. При оценке деятельности системно значимых банков применяется риск-ориентированный надзор, направленный на применение более жестких требований по достаточности капитала, размерам кредитов, показателям ликвидности. Системно значимые банки должны не только иметь определенную сумму ликвидных

активов, но и оказывать существенное влияние на развитие банковского сектора. Несмотря на требования, небольшим преимуществом для самих банков является финансовое оздоровление (санация) в случае финансовых трудностей, а не стандартное банкротство и отзыв лицензии, что говорит о некой относительной защищённости со стороны регулятора. По состоянию на ноябрь 2022 года доля активов всех системно значимых банков составляет около 78% совокупных банковских активов. [3]

В таблице 1 рассмотрим динамику активов системно значимых организаций.

Сегодня системно значимыми банками считаются 13 организаций. Самыми крупными по объему активов считаются Сбербанк, ВТБ и Газпромбанк. Активы трех банков составляют 55,59% от общего объема банковских активов страны. Наибольшая положительная динамика за анализируемый период отмечена у Тинькофф банка (+347,33%), а наименьшая у Юникредитбанка (-0,71%).

С ростом активов и чистой прибыли к банку повышается доверие со стороны клиентов. Связано это не только с повышением финансовых результатов, но и с высоким качеством публичного раскрытия корпоративной отчетности, в частности отчетов об устойчивом развитии. Все без исключения банки проводят системную интеграцию факторов ESG в свою бизнес-модель. Нами предложено рассматривать ESG-

интеграцию с двух аспектов: управленческого и инвестиционного. Под управленческим аспектом понимается интеграция принципов устойчивого развития в механизм управления компанией. Под инвестиционным аспектом мы понимаем деятельность по финансированию устойчивого роста компании. Базой анализа послужили отчеты об устойчивом развитии банков, а также в некоторых случаях годовые отчеты. Поскольку требование к публикации отчетов об устойчивом развитии носит скорее рекомендательный характер, то в нескольких банках она датируется 2020 годом. Важность предоставления достоверной информации об устойчивом развитии банка неоспорима, поскольку именно такая информация позволит инвесторам принять правильные инвестиционные и деловые решения. Следовательно, банки могут столкнуться с повышенным вниманием со стороны заинтересованных сторон к информации о деятельности банка. Управление устойчивым развитием требует качественной и количественной оценки. Из множества показателей оценки выделим три группы показателей (рисунок).

В своем исследовании мы будем оценивать банки не с точки зрения показателей управления устойчивым развитием, а с точки зрения инструментов управления в рамках управленческого и инвестиционного аспектов.

Таблица 1

Активы системно значимых кредитных организаций Российской Федерации

| № | Наименование организации | 01.01.2022, млрд рублей | % от совокупных банковских активов | 01.01.2018, млрд рублей | Изменение, млрд рублей | Изменение, % |
|----|--------------------------|-------------------------|------------------------------------|-------------------------|------------------------|--------------|
| 1 | Сбербанк | 38 631,00 | 32,18 | 24 192,00 | 14 438,00 | 59,68 |
| 2 | Банк ВТБ | 19 484,00 | 16,23 | 9 676,00 | 9 808,00 | 101,36 |
| 3 | Банк ГПБ | 8 620,00 | 7,18 | 5 642,00 | 2 977,00 | 52,78 |
| 4 | Альфа-Банк | 5 726,00 | 4,77 | 2 673,00 | 3 053,00 | 114,2 |
| 5 | Промсвязьбанк | 4 621,00 | 3,85 | 1 417,00 | 3 203,00 | 69,32 |
| 6 | Россельхозбанк | 4 264,00 | 3,55 | 3 193,00 | 1 071,00 | 33,55 |
| 7 | МКБ | 3 483,00 | 2,90 | 1 915,00 | 1 567,00 | 81,83 |
| 8 | Банк «ФК Открытие» | 3 314,00 | 2,76 | 2 313,00 | 1 001,00 | 43,3 |
| 9 | Совкомбанк | 2 074,00 | 1,73 | 696,00 | 1 377,00 | 197,86 |
| 10 | Райффайзенбанк | 1 611,00 | 1,34 | 871,00 | 740,00 | 84,94 |
| 11 | Росбанк | 1 597,00 | 1,33 | 947,00 | 649,00 | 68,55 |
| 12 | Тинькофф Банк | 1 288,00 | 1,07 | 287,00 | 1 000,00 | 347,33 |
| 13 | ЮниКредит Банк | 1 220,00 | 1,02 | 1 229,00 | -9,00 | -0,71 |

Источник: составлено автором на основе данных Банка России [3].

| | |
|---------------------------------|---|
| Экономические показатели | <ul style="list-style-type: none"> • Объем финансирования "зеленых" проектов (в млн рублей) • Уровень разнообразия банковских продуктов (количество групп продуктов) • Наличие "зеленых" финансовых инструментов (кол-во шт.) |
| Социальные показатели | <ul style="list-style-type: none"> • Структура персонала (возраст, численность, гендер, текучесть кадров) • Объем и структура социальных затрат на персонал банка (в млн рублей) • Система вознаграждения, эффективности и мотивации персонала (фиксированное вознаграждение, система грейдов) |
| Экологические показатели | <ul style="list-style-type: none"> • Выполнение экологических требований (штрафы, плата за негативное воздействие) • Оценка воздействия банка на окружающую среду (выбросы CO₂, отходы и мусор, использование воды и др.) • Наличие добровольных инициатив в области защиты окружающей среды (кол-во шт.) |

*Ключевые показатели управления устойчивым развитием банка
Источник: авторская разработка*

К основным инструментам управления устойчивым развитием банка относятся:

- наличие стратегических документов в области устойчивого развития;
- наличие структурных подразделений в организационной структуре, отвечающей за управление устойчивым развитием банка;
- выделение и оценка ESG-рисков в системе риск-менеджмента банка;

- использование «зеленых» финансовых инструментов для финансирования различных социальных проектов;

- наличие системы оценки эффективности в области устойчивого развития.

В таблице 2 проведен анализ элементов управленческого и инвестиционного аспекта устойчивого развития в системно значимых банках.

Таблица 2

Элементы управленческого и инвестиционного аспекта в области устойчивого развития

| Банк | Политика устойчивого развития | Отдельно функционирующий орган управления устойчивым развитием | Выделение ESG-рисков как самостоятельных рисков | Организация выпуска «зеленых» облигаций | Применение КРІ в области устойчивого развития |
|---------------------|-------------------------------|--|---|---|---|
| Сбербанк [4] | + | + | + | + | + |
| ВТБ [5] | + | - | - | + | + |
| Газпромбанк [6] | + | + | - | + | - |
| Альфа-Банк [7] | + | - | - | + | - |
| Россельхозбанк | - | - | - | + | - |
| МКБ [8] | + | + | + | + | + |
| Банк Открытие [9] | + | + | + | + | - |
| Совкомбанк [10] | + | + | - | + | + |
| Промсвязьбанк | - | + | - | + | - |
| Райффайзенбанк [11] | + | + | + | + | + |
| Росбанк [12] | + | - | - | + | + |
| Тинькофф Банк [13] | + | + | + | - | + |
| Юникредитбанк [14] | + | + | + | + | + |

Источник: составлено автором на основе данных отчетов устойчивого развития банков.

В предложенной таблице знак (+) означает наличие того или иного фактора, знак (-) в свою очередь обозначает его отсутствие.

Одиннадцать из тринадцати банков имеют документ, регулирующий деятельность в области устойчивого развития. Форма данных документов различна:

- политика в области устойчивого развития (6 банков);
- ESG-стратегия (5 банков);
- не имеют публично размещенного документа (Россельхозбанк, Промсвязьбанк).

Причина отсутствия политики в области устойчивого развития, на наш взгляд, обусловлена спецификой деятельности банков и некоторой ее секретностью. Например, Промсвязьбанк проводит операции по государственному оборонному заказу.

В девяти из тринадцати банков в организационной структуре присутствуют отдельные ESG-подразделения. В Сбербанке данную функцию выполняют ESG-дирекции, в Московском кредитном банке комитет по стратегии и устойчивому развитию, в Банке Открытие управлением занимаются профильные комитеты при Наблюдательном совете. Управление ESG-рисками происходит путем интеграции данных рисков в кредитные, рыночные и иные риски. В МКБ, Сбербанке, Банке Открытие, Райффайзенбанке, Росбанке и Юникредитбанке ESG-риски выделены в отдельный вид рисков, управление которыми происходит в рамках отдельных риск-процедур.

По результатам анализа был сделан вывод о том, что все системно значимые банки соблюдают принципы ответственного финансирования. Активное участие банки принимают и в организации эмиссии «зеленых» и социальных облигаций. К примеру Альфа-банк, Промсвязьбанк, Росбанк, Совкомбанк и Райффайзенбанк в конце 2020 года стали соорганизаторами размещения государственных социальных облигаций города Москвы. Для повышения качества ESG-управления банки внедряют ключевые показатели эффективности в области устойчивого развития (ESG-KPI). В Сбербанке и МКБ разработаны специальные перечни целей и задач, в которых присутствуют такие ESG-KPI, как уровень вовлеченности сотрудников в ESG-повестку, количество «зеленых» проектов, связанных с ответственным финансированием, получение сертификатов соответствия стандартам ISO, повышение ESG-рейтинга банка и др. Несмотря на различные масштабы и формы собственности, все банки выполняют Цели в области устойчивого развития ООН, среди которых ликвидация нище-

ты, обеспечение здорового образа жизни, снижение уровня неравенства и др. [15]. Каждый банк выбрал свой список целей, в решении которых он мог бы быть полезен для мирового сообщества. На ежегодной основе банки публикуют отчеты об устойчивом развитии, где отображаются основные результаты по внедрению принципов ESG. В таких банках, как Юникредитбанк, Росбанк и Банк Открытие, результаты присутствуют в годовых отчетах.

Для совершенствования корпоративного управления в области устойчивого развития и популяризации данного направления банку необходимо предпринять ряд мер:

- разработать и внедрить различные программы мотивации, в связке с ESG-KPI, для топ-менеджеров и рядовых сотрудников банка;
- провести оптимизацию процессов выявления, мониторинга и управления ESG-рисками;
- провести анализ влияния банка на углеродный след, сократив потребление различных ресурсов (бумага, энергопотребление и др.);
- предложить клиентам новые «зеленые» банковские продукты, например кредиты, привязанные к показателям ESG-рейтингу;
- запустить программы мотивации (льготные ставки, премиальное обслуживание и др.) для клиентов, изъявивших желание использовать «зеленые» банковские продукты;
- расширить региональное сотрудничество банка в области устойчивого развития (через участие в M&A сделках, размещение «зеленых» облигаций в других странах, финансирование региональных «зеленых» проектов на стадии pre-IPO и др.);
- предложить новые выгодные условия обслуживания субъектов малого и среднего предпринимательства (МСП), работающих в сфере «зеленой» экономики (льготное расчетно-кассовое обслуживание, бесплатное ведение счета и т.д.).

Предложенные нами меры обуславливают практическую значимость исследования.

Заключение

Таким образом, системно значимые банки могут стать примером для средних и малых банков в области использования эффективных инструментов управления устойчивым развитием. Все без исключения системно значимые банки в той или иной степени участвуют в управлении устойчивым развитием. В 85% рассматриваемых банков разработана собственная политика в области устойчивого развития, а 69% банков имеют в организационной структуре ESG-подразделения, отвечающие за мас-

штабирование инициатив области устойчивого развития. В 46% системно значимых банках проводится мониторинг ESG-рисков как самостоятельных видов рисков. Организация выпуска «зеленых» облигаций наблюдается у 92% банков. Характеризует высокую степень управления устойчивым развитием наличие у 61% банков показателей КРІ в области ESG. Результаты исследования позволяют сказать о высокой вовлеченности системно значимых банков в решение проблемы устойчивого развития.

Список литературы

1. Deloitte. Ассоциация банков России. Исследование «ESG-банкинг в России, 2021. [Электронный ресурс]. URL: <https://asros.ru/projects/esg/> (дата обращения: 01.11.2022).
2. Указание Банка России от 13 апреля 2021 г. N 5778-У «О методике определения системно значимых кредитных организаций». [Электронный ресурс]. URL: <https://base.garant.ru/400794152/> (дата обращения: 28.10.2022).
3. Банк России. Статистические показатели банковского сектора Российской Федерации, 2022. [Электронный ресурс]. URL: https://cbr.ru/statistics/bank_sector/review/ (дата обращения: 29.10.2022).
4. Сбербанк. Политика в области социальной и экологической ответственности, корпоративного управления и устойчивого развития, 2021. [Электронный ресурс]. URL: https://www.sberbank.ru/common/img/uploaded/files/pdf/normative_docs/ru/sber_esg_policy_rus.pdf (дата обращения: 28.10.2022).
5. ВТБ. Отчёт об устойчивом развитии 2020. [Электронный ресурс]. URL: https://www.vtb.ru/-/media/Files/aktsioneram-i-investoram/taskrytie-informatsii/otchet-ob-ustojchivom-razvitii/VTB_CSR20_RUS (дата обращения: 11.10.2022).
6. Газпромбанк. Политика Банка ГПБ (АО) по устойчивому развитию. 2021. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.gazprombank.ru/sustainability/bank-policy> (дата обращения: 12.10.2022).
7. Альфа банк. Устойчивое развитие. [Электронный ресурс]. URL: <https://alfabank.ru/about/sustainability/> (дата обращения: 23.10.2022).
8. Московский кредитный банк. Отчёт об устойчивом развитии 2020. [Электронный ресурс]. URL: <https://ir.mkb.ru/sustainability/disclosures/reports> (дата обращения: 12.10.2022).
9. Банк Открытие. Отчёт об устойчивом развитии 2021. [Электронный ресурс]. URL: <https://e-disclosure.ru/portal/files.aspx?id=235&type=2&attempt=1> (дата обращения: 24.10.2022).
10. Совкомбанк. Интегрированный годовой отчет, 2021. [Электронный ресурс]. URL: <https://sovcombank.ru/about/sustainability> (дата обращения: 11.10.2022).
11. Райффайзенбанк. Отчёт об устойчивом развитии 2021. [Электронный ресурс]. URL: https://www.raiffeisen.ru/common/img/uploaded/files/about/investors/godovoy_otchet_2020.pdf (дата обращения: 15.10.2022).
12. Росбанк. Отчёт об устойчивом развитии 2021. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.rosbank.ru/o-banke/socialnaya-otvetstvennost/> (дата обращения: 23.10.2022).
13. Тинькофф банк. Отчёт об устойчивом развитии 2021. [Электронный ресурс]. URL: <https://acdn.tinkoff.ru/static/documents/2663b9af-7538-492b-959d-c4ff9eeb6f89.pdf> (дата обращения: 14.10.2022).
14. Юникредитбанк. Годовой отчет 2020. [Электронный ресурс]. URL: https://www.unicreditbank.ru/content/dam/cee2020-pws-ru/issuer-reports/annual-reports/UniCredit_Bank_Annual_Report_2020_RUS.pdf (дата обращения: 11.10.2022).
15. Цели устойчивого развития ООН. [Электронный ресурс]. URL: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/ru/sustainable-development-goals/> (дата обращения: 21.10.2022).