

ВНЕДРЕНИЕ БАНКАМИ ESG-МЕТРИК В КРЕДИТНУЮ ПОЛИТИКУ

Жогина Кристина Алексеевна*

Преподаватель

kristina28071999@yandex.ru

Зубарева Ольга Алексеевна*

студент

*ФГБОУ ВО «Национальный исследовательский Мордовский государственный университет им. Н.П. Огарева»,
Саранск, Россия

Аннотация:

В статье рассмотрены вопросы внедрения ESG-метрик в кредитную политику коммерческих банков. Раскрыты этапы кредитного процесса с учетом ESG-факторов, а также их влияние на достижение целей устойчивого развития.

Ключевые слова:

устойчивое развитие, коммерческий банк, кредитный процесс, ESG-факторы.

УДК 336.71

DOI: 10.24411/2658-6932-2022-10000

Для цитирования: Жогина К. А., Зубарева О. А. Внедрение банками ESG-метрик в кредитную политику / К. А. Жогина, О. А. Зубарева // Контентус. – 2022. – № 3. – С. 34 – 42.

Развитие ESG-банкинга берет свое начало с создания концепции устойчивого развития комиссией ООН в 1987 г. В 1992 г. произошла реализация концепции в области глобального устойчивого развития. В 2006 г. были внедрены принципы ответственного инвестирования, которые в настоящее время используют отечественные банки. В декабре 2019 г. Банк России вступил в Группу по регулированию зеленой экономики. В этом же году в программе ООН были опубликованы шесть принципов банковского дела для формирования устойчивой банковской отрасли. В феврале 2020 г. Базельский комитет по банковскому надзору сформировал Целевую группу по финансовым рискам.

ESG – это концепция деятельности на принципах экологической (E – environmental), социальной (S – social) и управленческой (G – governance) ответственности, снижения негативного воздействия на экологию и социальную сферу. ESG-банкинг, согласно подходу Ассоциации банков России, 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 ценностей [6].

Ассоциация банков России выделяет два основных преимущества ESG-банкинга.

- применение новых инструментов для более быстрой адаптации банка к постоянным вызовам в условиях перманентных кризисов;
- привлечения новых клиентов и инвесторов, освоение новых технологичных рынков, введения новых продуктов [2].

Для банков включение ESG-факторов и ESG-рисков в их кредитную политику влияет на весь процесс кредитования, от продаж до предоставления кредита, мониторинга и пост-обслуживания. Факторы и риски ESG могут быть включены в каждый этап кредитного процесса. Возможное влияние на процесс кредитования и его уровень зависит от конкретного банка (табл. 1) [5, 70 с.].

Таблица 1 – Этапы кредитного процесса с учетом ESG-факторов

Название	Характеристика
1. этап продаж (маркетинг и поведение клиентов).	а) необходимость ориентироваться на разные отрасли и типы клиентов, например, ипотека на энергоэффективные дома; б) предлагать новые экологически чистые продукты и услуги; в) установление более низкого предела стоимости для клиентов, не отвечающих критериям устойчивости. Степень влияния отмечается как «средняя».
2. этап возникновения отношений с клиентом (заявка на получение ссуды).	а) необходимость оценить подверженность заемщика факторам ESG и правильность стратегий смягчения последствий, предлагаемых заемщиком; б) включение всех соответствующих затрат, связанных с ESG, в стоимость кредита. Степень влияния отмечается как «высокая».
3. этап «после продажи» (мониторинг и отчетность).	а) включение дополнительных критериев в управление портфелем и оценку обеспечения; б) проведение анализа концентрации физических и переходных рисков в портфеле; в) обсуждение с клиентом их переход к низкоуглеродной экономике и их потенциальные климатические риски. Степень влияния отмечается как «высокая».
4. этап обслуживания (помощь в регулировании долговых обязательств).	а) включение дополнительных критериев в проводимые процедуры реструктуризации; б) вложение дополнительных усилий в клиентов с высоким рейтингом ESG. Степень влияния отмечается как «средняя».

Включение факторов ESG и рисков в процесс кредитования ставит перед банками новые задачи. Кредитные организации должны пересматривать свои стратегии и бизнес- модели, чтобы уделить больше внимания к ESG. Впоследствии обновленную стратегию следует довести до всех кредитных подразделений и интегрировать в структуру риск-аппетита и ключевые индикаторы риска. Например, банки должны будут определить, уделяется ли особое внимание исключению потенциальных клиентов или сосредоточиться на влиянии, которое можно оказать, поддерживая заемщиков, чтобы они стали более устойчивыми.

Понимание того, какие данные требуются, и сбор соответствующих данных может быть сложной задачей. Банкам следует рассмотреть альтернативные способы сбора соответствующих данных. Возможным вариантом может быть сотрудничество с другими учреждениями или рассмотрение новых источников данных.

Главным отличием ESG-банкинга от традиционного является то, что здесь нет купли-продажи рисков, а есть управление рисками. В кризисный период банкир-спекулянт покупает более дорогие ресурсы или активы и перекладывает риски на клиента, увеличивая ставки по кредитам. Во время кризиса ESG-банк вместе с клиентом ищет меры по снижению рисков. Ставки кредитования снижаются или остаются постоянными. Клиенты довольны, они сохраняют возможность погасить кредит в срок, без дополнительных проблем. Тем самым ESG-банк принимает все меры, чтобы у клиентов не было дефолтов ни сегодня, ни завтра, а у банка - убытков для покрытия этих дефолтов [3].

При формировании кредитного портфеля банками применяются минимальные ESG-критерии и определенные исключения из секторов (рис.1).



Рисунок 1 – ESG-критерии развития компаний [9, 62 с.]

На наш взгляд в ближайшем будущем большинство коммерческих банков должно осуществлять кредитования тех, компаний, которые смогут найти в своей деятельности баланс между тремя критериями ESG. Более того, не только банки должны заниматься данной оценкой при проверке потенциальных заемщиков, к данному процессу целесообразно привлечь независимые рейтинговые агентства, которые будут рассматривать и пересматривать присвоения баллов компании. Банки могут ориентироваться на данные оценки в зависимости от уровня доверия к агентству, а также могут и проводить вместе с этим свой дополнительный анализ, что, однако, будет занимать больше времени при оценке кредитоспособности.

Рассмотренные ESG-критерии можно проиллюстрировать на примере использования Целей устойчивого развития (ЦУР) и национальных целей развития Российской Федерации на период до 2030 года. Обобщение накопленного банками опыта позволит интегрировать ЦУР и национальные цели в систему банковского регулирования и нефинансовой отчетности.

По мнению Смирнова В. Д., ESG-критерии позволят оценить, как общую сумму кредитования ЦУР, так и кредитный портфель по отдельным группам (табл. 2) [8].

Таблица 2 – Влияние ESG-критериев на кредитный портфель по отдельным группам заемщиков в соответствии с целями устойчивого развития

ЦУР	Название	Влияние на кредитный портфель
Кредитный портфель юридических лиц направлен на решение следующих глобальных целей		
ЦУР 2	Ликвидация голода	банки успешно кредитуют устойчивое развитие АПК России на основе новых технологий для удовлетворения спроса на продукты питания в стране и за рубежом
ЦУР 3	Хорошее здоровье и благополучие	кредитование медицинских учреждений, фитнес-клубов, оздоровительных организаций
ЦУР 4	Качественное образование	связана с кредитованием образовательных учреждений, в том числе социальной направленности
ЦУР 8	Достойная работа и экономический рост	определяется направленностью кредитования банком трансформации малого и среднего бизнеса и внедрения новых технологий

Окончание таблицы 2

ЦУР	Название	Влияние на кредитный портфель
ЦУР 9	Индустриализация, инновации и инфраструктура	направлена на непрерывное инновационное развитие операций банка и клиентов на основе новых технологий, локализацию лучшей мировой практики, подготовку кадров
ЦУР 11	Устойчивые города и населенные пункты	отражает роль банка в кредитовании жилищного строительства, модернизации жилищно-коммунального хозяйства, Товариществ собственников жилья
ЦУР 12	Ответственное потребление и производство	связано с кредитованием энергосберегающих и ресурсосберегающих технологий
Кредитный портфель ипотеки физических лиц способствует достижению следующих целей		
ЦУР 1	Ликвидацию нищеты	связана с улучшением жилищных условий менее обеспеченных слоев населения
ЦУР 5	Гендерное равенство	в связи с тем, что новое жилье приобретают женщины и матери с детьми
ЦУР 10	Уменьшение неравенства	подтверждает, что ипотека выравнивает социальный статус и уровень жизни заемщиков
ЦУР 11	Устойчивые города и населенные пункты	позволяет заменить устаревшее жилье на новое, более комфортное

Кредитный портфель розничных кредитов более чем на 40% направлен на достижение ЦУР 10 (Уменьшение неравенства), а также ЦУР 5 (Гендерное равенство – 10%) и ЦУР 7 (Недорогостоящая и чистая энергия) для использования более эффективной техники в домашнем хозяйстве – 3%).

Рейтинговое агентство «Эксперт РА» в 2021 году провело масштабное анкетирование более 100 банков с целью определить, на каком этапе находится внедрение принципов устойчивого развития в российский финансовый сектор. В рамках опроса агентством собрана информация об объеме и отраслевой структуре портфеля зеленых и социальных кредитов, выданных юридическим лицам. На 1 июля 2021 года объем портфеля ESG-кредитов корпоративным заемщикам составил порядка 400 млрд. рублей, не менее 96 % которого было сформировано системно значимыми кредитными организациями. Порядка 70 % данных кредитов пришлись на энергетику (в т. ч. атомную), 14 % на так называемую зеленую металлургию и 7 % на добычу полезных ископаемых. Из-за недавнего

старта ESG-финансирования в России отраслевая концентрация в ESG-портфелях банков является высокой: в среднем на две крупнейшие отрасли приходится 89 % портфеля (рис.2).



Рисунок 2 – Отраслевая структура ESG-кредитов российских банков, характерная для высокой концентрации на одной отрасли на 01.07.2021 г. [1]

Одним из факторов, способствующих подобной практике в России, является небольшое число зеленых проектов, направленных на снижение выбросов парниковых газов. В то же время по этой причине развитие могут получить социальные кредиты на финансирование определенных групп населения, как, например, лиц пенсионного и предпенсионного возраста, с ограниченными физическими возможностями, с низкой обеспеченностью жильем, воспитывающих несовершеннолетних детей в одиночку. В этой связи розничным банкам гораздо легче сформировать портфель из кредитов, соответствующих принципам ESG, в отличие от банков, работающих только с корпоративными заемщиками. Однако на текущий момент довольно большая часть российских банков с розничным бизнесом этого не понимает и считает, что со стороны клиентов нет спроса на ESG-продукты.

Одним из факторов, способствующих подобной практике в России, является небольшое число зеленых проектов, направленных на снижение выбросов парниковых газов. В то же время по этой причине развитие могут получить социальные кредиты на финансирование определенных групп населения, как, например, лиц пенсионного и предпенсионного возраста, с ограниченными физическими возможностями, с низкой обеспеченностью жильем, воспитывающих несовершеннолетних детей в одиночку. В этой связи розничным банкам гораздо легче сформировать

портфель из кредитов, соответствующих принципам ESG, в отличие от банков, работающих только с корпоративными заемщиками. Однако на текущий момент довольно большая часть российских банков с розничным бизнесом этого не понимает и считает, что со стороны клиентов нет спроса на ESG-продукты.

При этом самыми необходимыми мерами со стороны органов государственной власти для стимулирования внедрения принципов ESG в банковский сектор, по мнению самих банков, должны стать льготы при резервировании и снижение риск-весов по ESG-кредитам (56,6 % опрошенных), а также госсубсидии при кредитовании проектов, отвечающих критериям ESG (30,3 %), и налоговые льготы по таким проектам (9,2 %). В то время как за введение единой таксономии проголосовали менее 3% респондентов, что может свидетельствовать о наличии опасений, что строгие критерии отбора ESG-проектов только снизят мотивацию банков (рис.3).

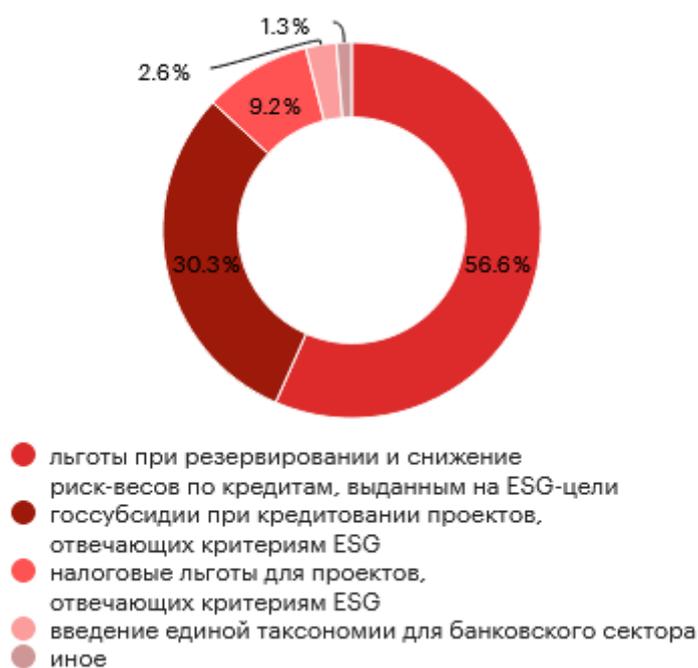


Рисунок 3 – Наиболее эффективные государственные меры по стимулированию ESG-кредитования [1]

При этом для трансформации экономики понадобится финансирование емких и долгосрочных с точки зрения окупаемости проектов, которые потребуют в период их реализации снижения маржи как кредитора, так и заемщика, к чему не готовы обе стороны. Поэтому для запуска таких проектов необходим пересмотр стратегий развития крупнейших банков и компаний, который возможен только при соответствующей государственной инициативе. Помочь в соблюдении ESG-принципов для

дальнейшего развития экономики в ближайшие десятилетия призваны регулятивные стимулы со стороны ВЭБ.РФ и Банка России.

В современных условиях, в деятельности Сбербанка одним из приоритетных направлений является развитие ESG. Выдача «зелёных» кредитов является важной составляющей ESG политики Сбера. В первом квартале 2022 года Сбербанк нарастил портфель кредитов в сфере «зеленого» финансирования на 2% – до 300 млрд. рублей. Портфель кредитов под зеленое финансирование по итогам 2021 года достиг 300 млрд. рублей. По итогам первого квартала 2022 года он вырос до 306 млрд рублей, за январь-март было заключено 27 сделок.

Необходимо отметить, что рынок ESG-кредитов будет продолжать развиваться с каждым годом все активнее. На текущий момент с полной уверенностью сложно сказать, как будут вести себя кредитные организации и независимые рейтинговые агентства в условиях кредитования малого и среднего бизнеса, так как в российской экономике данного направление только начинает развиваться и потребуются несколько лет, чтобы и заемщики, и кредиторы приспособились к новым условиям. Более того, регулятор никак не вмешивается и не планирует управлять присвоением рейтингов или самим банком, или агентством. Поэтому образуется поле для самостоятельного развития, изучения и установки своей позиции по данному вопросу. Возможно, регулятору все-таки придется подключиться к регулированию данной сферы в экономике, но это зависит от поведения участников рынка.

Список использованных источников

1. Аналитический отчет рейтингового агентства «Эксперта РА» ESG-банкинг за 1-е полугодие 2021 года: Зеленая книга. Глава 1 https://www.raexpert.ru/researches/banks/esg_1h2021/// Рейтинговое агентство «Эксперт РА». – URL: https://www.raexpert.ru/researches/banks/esg_1h2021/
2. Ассоциация банков России представила рекомендации по внедрению принципов ESG-банкинга // Ассоциация банков России. – URL: <https://asros.ru/news/asros/assotsiatsiya-bankov-rossii-predstavila-rekomendatsii-po-vnedreniyu-printsipov-esg-bankinga/>
3. Будущее рынка устойчивого финансирования в РФ: банки формируют рынок // Рейтинговое агентство «Эксперт РА». – URL: https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg2021/
4. **Вульферт А. Е.** Разработка подхода к оценке и составлению рейтинга российских эмитентов по ESG-критериям / А. Е. Вульферт, А. Р. Кузьмин // Финансовый бизнес. – 2021. – № 3 (213). – С. 200-202.
5. **Манухин А. И.** ESG-практики в кредитовании компаний малого и среднего бизнеса / А. И. Манухин // Финансовые рынки и банки. – 2021. – № 11. – С. 68-73.
6. Официальный сайт Российской Ассоциации Банков – URL: <https://asros.ru/search/?q=ESG>
7. **Семенова Н. Н.** ESG-банкинг как новая парадигма развития банковской системы России / Н. Н. Семенова К., А. Жоги́на // Финансовая жизнь. – 2022. – № 1. – С. 67-70.
8. **Смирнов В. Д.** Особенности управления банками ESG-рисками / В. Д. Смирнов // Экономика. Налоги. Право. – 2021. – № 14(4). – С. 85-95.
9. **Христинина Е. С.** ESG-банкинг как новая тенденция банковской деятельности / Христинина Е. С. // Научное обозрение, сборник статей II Международного научно-исследовательского конкурса. Пенза. – 2021. – № 2. – С. 61-65. – URL: <https://naukaip.ru/wp-content/uploads/2021/07/K-314.pdf>

INTRODUCTION OF ESG-METRICS IN THE LENDING POLICY BY BANKS

Zhogina Kristina Alexandrovna**

teacher

kristina28071999@yandex.ru

Zubareva Olga Alexandrovna**

student

** National Research Mordovia State University,
Saransk, Russia

Abstract:

The article deals with the implementation of ESG-metrics in the credit policy of commercial banks. The stages of the lending process are disclosed, taking into account ESG factors, as well as their impact on the achievement of sustainable development goals.

Keywords:

sustainable development, commercial bank, credit process, ESG- factors.