



Центр управления устойчивым развитием
компаний

Высшая школа бизнеса

Москва, 2022

Актуальное состояние корпоративных ESG-стратегий в новых условиях

приоритет2030[^]
лидерами становятся



Содержание

- О Центре управления устойчивым развитием компаний ВШБ НИУ ВШЭ: цели и задачи
- Команда проекта
- Методология исследования
- Анализ литературы
- Глобальная ESG - повестка: основные мировые тренды
- Российская ESG - повестка
- Выводы
- Рекомендации по мерам политики



Новый Центр компетенций по управлению устойчивым развитием компаний вносит вклад в популяризацию экспертизы в сфере использования экологических, социальных и управленческих метрик (ESG).

Цели создания ESG-центра

- Превращение НИУ ВШЭ в ведущий центр ESG-компетенций по проведению междисциплинарных прикладных исследований, подготовке докладов и рекомендаций по актуальной повестке устойчивого развития для компаний и государства
- Создание на базе ВШБ НИУ ВШЭ образовательного центра по подготовке ответственных бизнес-лидеров нового поколения и формирования экосистемы устойчивого бизнеса в России

Приоритетные направления в 2022-2024

- **Экспертно-аналитическая деятельность :**
 - создание базы данных по ESG-критериям для внешних заказчиков
 - проведение междисциплинарных прикладных исследований по актуальной повестке ответственного и устойчивого бизнеса
- **Образовательная деятельность:**
 - разработка образовательных программ бакалавриата и магистратуры по устойчивому развитию бизнеса
 - разработка образовательных модулей ДПО для повышения квалификации и профессиональной переподготовки менеджеров для российских компаний
 - разработка учебно-методических материалов, учебных кейсов в области устойчивого развития
- **Консалтинговая деятельность:**
 - разработка ESG-стратегий и политик для российских компаний



Центр управления устойчивым развитием компаний

Создание и продвижение корпоративных моделей развития на основе ESG-критериев

Команда проекта исследования

4

Ключевая команда проекта



Архипова Ирина Петровна

Профессор, Директор ESG- центра, Академический руководитель магистерской программы «Управление устойчивым развитием компании»



Проскурякова Лилиана Николаевна

Доцент Института статистических исследований и экономики знаний, заместитель заведующего лабораторией исследования науки и технологий НИУ ВШЭ



Аникин Василий Александрович

Доцент Факультета социальных наук, старший научный сотрудник Центра стратификационных исследований Института социальных наук НИУ ВШЭ



Дупан Анна Сергеевна

Кандидат юридических наук, Директор Института проблем правового регулирования НИУ ВШЭ



Макаров Игорь Алексеевич

К.Э.Н., доцент, руководитель департамента мировой экономики, заведующий научно – учебной лабораторией экономики изменения климата факультета мировой экономики и мировой политики НИУ ВШЭ



Макеева Елена Юрьевна

Кандидат социологических наук, доцент, заместитель руководителя школы финансов, Факультет экономических наук НИУ ВШЭ



Тюлькина Юлия Александровна

Аспирант Департамента высшего и международного менеджмента Высшей школы бизнеса НИУ ВШЭ



Методология исследования

Цель исследования: анализ внутренних и внешних аспектов корпоративной **ESG** - повестки в России с учетом изменений, произошедших в **2022** году

Теоретическое исследование



Обзор научной литературы

Анализ трендов и слабых сигналов

Анализ нормативных правовых актов

Устойчивые инструменты финансирования и нефинансовой отчетности

Мониторинг СМИ и анализ опросов общественного мнения

Прикладной и сравнительный политический анализ

Эмпирическое исследование



27

экспертных интервью

представляющие все ключевые отрасли российской экономики, а также бизнес-объединения; большинство респондентов – члены национального ESG-Альянса



Опрос 350

малых и средних предприятий

отражающей структуру российской экономики в части МСП на сентябрь 2022 г. по отраслям, размеру предприятия, а также региону присутствия бизнеса



Анализ литературы (1)

Начало 2000-х

Внедрение ESG-принципов как критериев принятия инвестиционных решений



2022 г.

ESG-принципы как объект исследований: рассматриваются бизнес-модели, управление рисками, трансформация стратегий

Основные выводы



Различия драйверов ESG
в развитых и развивающихся странах



Влияние отраслевой специфики
на интеграцию ESG-принципов



Формирование и развитие подходов
к управлению устойчивым развитием



Значимость влияния ESG-повестки
на изменение бизнес-среды,
нормативно-правовой базы



Позитивное влияние на ESG-повестку
оказывает присутствие компании на
бирже, включение в рейтинги



Негативное влияние на ESG-повестку
оказывает отсутствие единого стандарта
и критериев оценки компаний



Анализ литературы (2)

Влияние **ESG** на деятельность компаний в кризисные периоды



Среди компаний, которые приняли решение полностью прекратить работу в России в **2022** году, наименьшие финансовые потери понесли компании с высокими **ESG** показателями (**Basnet et al., 2022**)

Ученые отмечают высокую скорость распространения рисков между крупнейшими **ESG** рынками (США, Австралия, Канада, КНР, Европа, Индия, Япония, Россия, ЮАР и Великобритания) и подверженность этим рискам компаний с высокими **ESG** показателями (**Umar et al., 2022**)



На основе анализа деятельности компаний из **44** стран (включая Россию) в **2017-2019** годах отмечается, что раскрытие информации по всем компонентам **ESG** снижает риск обанкротиться для компаний, работающих на развитых рынках. Для развивающихся рынков и быстро растущих экономик этот вывод не так очевиден (**Da Silva, 2022**).

Раскрытие данных и формирование отчетности компаний в соответствии с принципами **ESG** снижает вероятность реализации рисков и повышает защиту финансовых активов от экономических колебаний (**Lozano, Martínez-Ferrero, 2022**)



В исследовании компаний из **55** стран (включая Россию) и на примере пандемии было показано, что развитые **ESG** практики способствуют привлечению заемного финансирования в кризисные периоды (**Srivastava, 2022**).

Эмпирические данные из стран **G20** подтверждают положительное влияние **ESG** принципов в период пандемии, но их эффекты ограничены рамками каждой из компонент **ESG**, уровнем дохода и другими показателями компаний. Т.о. практики **ESG** в значительной степени зависят от стандартов отчетности в каждой стране, параметров нефинансовой отчетности в сфере устойчивого развития и интегрированной отчетности, а также от экологических и климатических обязательств (**El Houry et al., 2022**)



Центр управления устойчивым
развитием компаний

Создание и продвижение
корпоративных моделей развития на
основе **ESG**-критериев

Глобальная **ESG**-повестка: основные мировые тренды

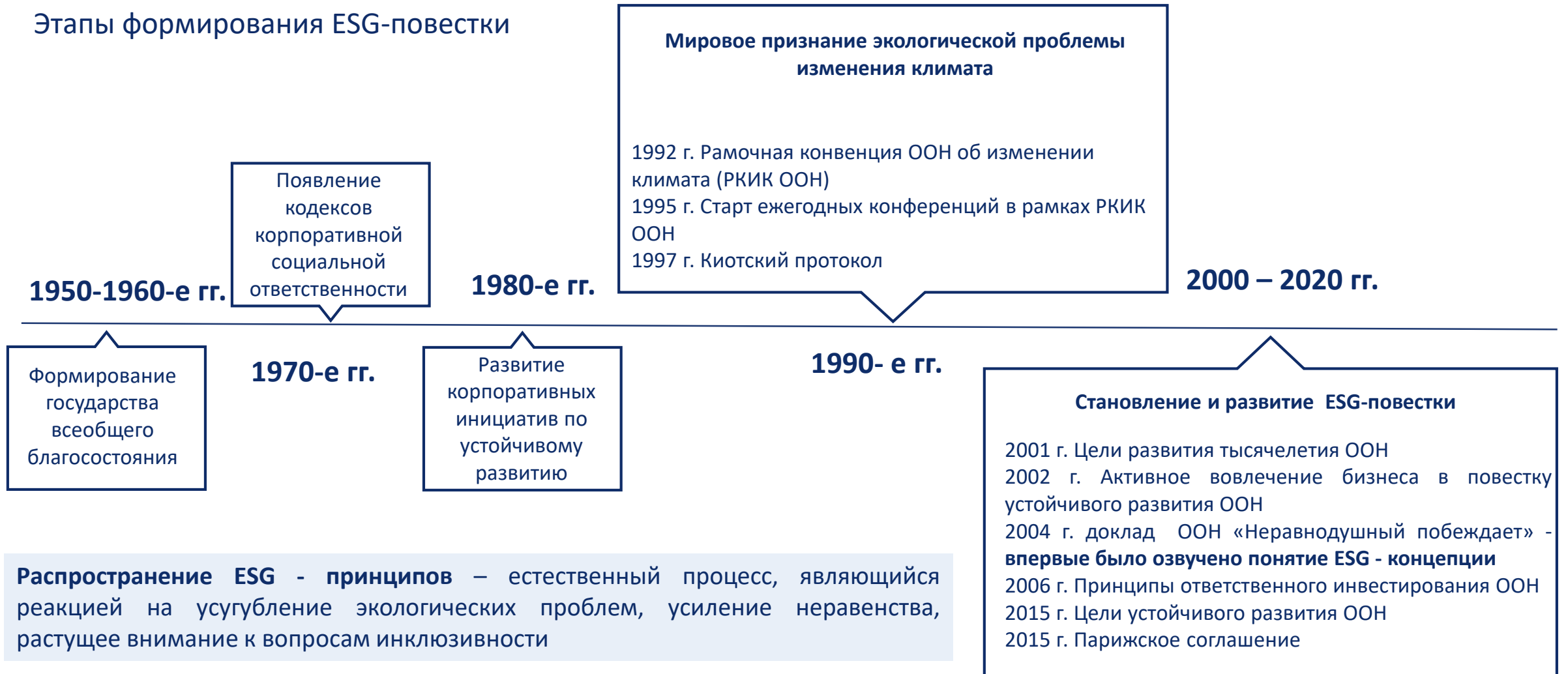
8

Глобальная **ESG**-повестка: основные мировые тренды



Основные события мировой ESG-повестки

Этапы формирования ESG-повестки



Распространение ESG - принципов – естественный процесс, являющийся реакцией на усугубление экологических проблем, усиление неравенства, растущее внимание к вопросам инклюзивности



Внутренние противоречия глобальная ESG-трансформации

Факторы, сдерживающие развитие ESG-повестки



Отсутствие единого стандарта ESG, представляющего рекомендации по формированию нефинансовой отчетности и целеполаганию компании

Около
10 основных стандартов нефинансовой отчетности



Рост числа рейтинговых систем для оценки реализации компаниями ESG-принципов

600 ESG - рейтингов



Проблема системных ошибок ESG-рейтингов и их «географического искажения»

6/10 Только рейтингов согласуются

Многообразие стандартов и рейтингов лишает инвесторов возможности предсказывать риски и принимать обоснованные решения по размещению собственного капитала, поскольку позиции одних и тех же компаний в различных рейтингах могут отличаться



Изменение драйверов развития ESG- повестки



Требования инвесторов являются ключевой мотивацией для реализации ESG-повестки в международных компаниях

Несоответствие между декларируемыми в отчетах показателями и реальной ситуацией в области устойчивого развития компаний вызывает кризис доверия институциональных инвесторов к раскрываемой компаниями ESG- отчетности

72%

частных инвесторов в мире всегда оценивают объект сделки на предмет ESG-рисков и возможностей

Перспективы ESG-повестки



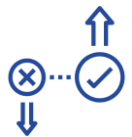
Запрос на ужесточение требований и регуляторного контроля к нефинансовой отчетности организаций, унификацию и систематизацию критериев ESG- отчетности



В условиях роста неопределенности развития мировой экономики и кризиса доверия в ближайшие годы развитие ESG- повестки будет в большей степени определяться национальными и межправительственными органами



«Сегментация ESG»: выделение E- компоненты ESG



Противоречия между задачами позволяют многим компаниям маркировать любые действия как следование ESG-принципам. «Злоупотребления» компаний во многих случаях связаны именно с прикрыванием экологических нарушений социальными обязательствами

Приоритет экологической компоненты ESG- принципов

обоснован тем, что именно в отношении этих проблем мировое сообщество сталкивается с наибольшими трудностями: принятые странами и компаниями обязательства по сокращению выбросов не позволяют достичь цели Парижского соглашения



Отказ от использования угля

Один из важнейших шагов, необходимых для борьбы с изменением климата, который может спровоцировать ухудшение показателей S- составляющей ведения бизнеса. Закрытие угольных шахт вызовет увольнение шахтеров, а также окажет противоречивое воздействие на работников смежных отраслей и население угледобывающих городов и регионов



Задачи в области E- компоненты должны реализовываться в тесной связке с решением задач S- и G- компонент



Трансформация S- и G-компонент ESG

Западные инвесторы выводят средства из стран, систематически нарушающих принципы демократии, права человека, действующих в противоречие нормам международного права. Такая реакция может стать стандартным ответом бизнеса на действия зарубежных государств, идущие вразрез с их представлениями



ESG- повестка оказывается привязана к политическим событиям, а компании оценивают действия правительств стран



Предпосылки для различий в видении ESG- принципов в зависимости от страны



В 2022 г. Россия начала специальную военную операцию на территории Украины, что было расценено в Западных странах как нарушение норм международного права. В результате с российского рынка стали уходить западные компании.



В 2021 г. Западные страны ввели санкции из-за политики Китая в отношении уйгуров. В феврале-марте 2022 г. мировые фонды продали в Гонконге акции на сумму свыше 7 млрд долл. и избавились от 14 млрд долл. китайского государственного долга



Деглобализация ESG и развитие ESG- повестки в странах Азии

Текущий геополитический кризис и процессы деглобализации мировой экономики создают **предпосылки для регионализации ESG- повестки**, в том числе увеличения различий между содержанием ESG требований, условий и параметров ведения бизнеса в развитых странах Запада и преимущественно развивающихся странах Азии

25 % заемного «устойчивого» капитала приходится на азиатские рынки

Специфика ESG-повестки в Азиатском регионе



Экологические проблемы

Нехватка водных ресурсов, которая гораздо более остро стоит Китае и ряде других стран Юго-Восточной Азии по сравнению с США и ЕС



Социальные особенности

Относительно низкий уровень жизни, обуславливающий приоритет преодоления бедности и проблем здравоохранения над решением других проблем – повышения качества жизни и уровня человеческого капитала



Высокая роль государства

Развитие ESG «сверху»: государство связывает интересы бизнеса, требования глобальных рынков, интересы общества и задачи охраны окружающей среды



Пересмотр содержания E-компоненты ESG



Растет интерес к переходным/адаптационным проектам – направлениям инвестирования в виды деятельности, сокращающие выбросы парниковых газов, но не создающие предпосылок для быстрого перехода к безуглеродным решениям

Перспективы развития экологического аспекта

Краткосрочный горизонт

Некоторое «смягчение» правил и норм в рамках экологической компоненты

Среднесрочный горизонт

Существенный прогресс в достижении экологических целей невозможен. Ископаемое топливо все еще приемлемо. Но накапливается технологический потенциал для последующего резкого перехода на зеленые рельсы

Долгосрочный горизонт

Бизнес продолжает выступать за отказ от ископаемого топлива и достижение углеродной нейтральности

Государствам и компаниям предстоит совмещать поиски подходов к решению тактических и стратегических задач с учетом имеющихся возможностей и ограничений, задачи обеспечения энергобезопасности постепенно входят в число наиболее значимых ограничений



Центр управления устойчивым
развитием компаний

Создание и продвижение
корпоративных моделей развития на
основе **ESG**-критериев

Российская **ESG** повестка

16

Российская **ESG** - повестка



История ESG-повестки в России

Формирование нормативно - правовой базы

1994 г. - Указ «О государственной стратегии Российской Федерации по охране окружающей среды и обеспечению устойчивого развития»
1995 г. - Закон «Об акционерных обществах»
1996 г. Концепции перехода Российской Федерации к устойчивому развитию

2000 – 2020 гг.

Распространение и трансформация ESG- повестки

2020 г. Добровольный доклад России о достижении ЦУР;
создание Ассоциации по содействию устойчивому развитию в цепи поставок;
рабочая группа Банка России по финансированию УР
2021 г. Национальный ESG-альянс;
Интеграция проектов «Чистый воздух» и «Оздоровление Волги» в федеральный проект «Внедрение наилучших доступных технологий»
2022 г. Ассоциация устойчивого развития рынка коммерческой недвижимости

В 1990-е гг.

Становление и развитие ESG- повестки

2000 г - «Глобальный договор» ООН, Цели развития тысячелетия ООН
2009 г. Ассоциация устойчивого развития и улучшения инвестиционного климата
2011 г Национальное агентство устойчивого развития
2012 г. Выступление Д.А. Медведева на Конференции ООН
2015 г. Российское партнерство за сохранение климата
2018 г. Указ «О национальных целях и стратегических задачах развития Российской Федерации на период до 2024 года»
2019 г. Лига зеленых брендов

с 2020 по н.в.



Глобальные и российские тренды развития ESG-повестки



Глобальные тренды

- Устойчивые закупки и создание устойчивых цепочек создания стоимости
- Снижение выбросов CO2 и развитие альтернативных источников энергии
- Утилизация отходов и их эффективная переработка
- Расширение прав человека и прав женщин
- Мотивация и развитие сотрудников и кадрового потенциала
- Развитие корпоративных стратегий по борьбе с коррупцией и этических кодексов



Тренды в России

- Строительство инфраструктурных объектов в соответствии с экологическими стандартами
- Сокращение экологического следа производства
- Повышение экологической ответственности среди компаний и общества в целом
- Сохранение и развитие биоразнообразия
- Развитие отношений стейкхолдеров, партнерств и ассоциаций
- Развитие системы управления рисками. Управление и смягчение последствий реализации ESG- рисков



Изменения ESG- повестки в России в 2022 году

Сценарии развития после февраля 2022 года



Полный отказ от ESG- стратегии



Сохранение и оптимизация бизнес- процессов



Пересмотр ESG- стратегии и приоритетных проектов

70%

компаний внесли небольшие корректировки или частично пересмотрели планы по реализации ESG- стратегии

15%

компаний планирует сократить затраты на ESG- проекты и мероприятия

В среднесрочной перспективе прогнозируется усиление социального компонента ESG- повестки



Правовое регулирование повестки ESG в России (1)



Экологическое и климатическое регулирование

Компоненту Е уделяется особое внимание в рамках стратегического планирования и нормативного правового регулирования:

- введение обязательных требований (в том числе лицензионных) и установление административной, гражданской, уголовной ответственности за их невыполнение;
- предоставление мер государственной поддержки - стимулирующих мер (финансовых, имущественных, информационных и иных).



Социальное развитие и социальная защита

Указ Президента РФ от 21.07.2020 № 474 закрепляет цель «Достойный, эффективный труд и успешное предпринимательство», для достижения которой необходимо:

- обеспечить темп устойчивого роста доходов населения и уровня пенсионного обеспечения не ниже инфляции;
- увеличить численность занятых в МСП, включая индивидуальных предпринимателей и самозанятых, до 25 млн. человек.



Корпоративное управление

Гражданский кодекс РФ, 1994 год: АО, ООО - основные права и обязанности акционеров (участников);
В 2014 году Банк России утвердил Кодекс корпоративного управления;
Информационные письма Банка России от 15.07.2020 № ИН-06-28/111 «О рекомендациях по реализации принципов ответственного инвестирования» и от 12.07.2021 № ИН-06-28/49 «О рекомендациях по раскрытию ПАО нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ»



Правовое регулирование повестки ESG в России (2)

Основные изменения после февраля 2022 года

ESG- повестка не претерпела существенных изменений в части обязательных требований со стороны государства, но при этом государство смягчило контроль за их выполнением и допускает более либеральные условия выполнения принятых на себя компаниями обязательств в условиях санкционного давления.



Экологическое и климатическое регулирование

Приняты все подзаконные правовые акты, которые должны были быть выпущены в развитие федерального закона от 02.07.2021 № 296-ФЗ «Об ограничении выбросов парниковых газов»
Обновленные Правила создания и ведения государственного реестра объектов, оказывающих негативное воздействие на окружающую среду (постановление Правительства РФ от 07.05.2022 № 830).



Социальное развитие и социальная защита

Минтруд России частично приостановил действие новых требований по охране труда, вступивших в силу с 01.03.2022.
Действие приказа Минтруда России от 29.10.2021 № 772н «Об утверждении основных требований к порядку разработки и содержанию правил и инструкций по охране труда, разрабатываемых работодателем» приостановлено до 01.01.2023

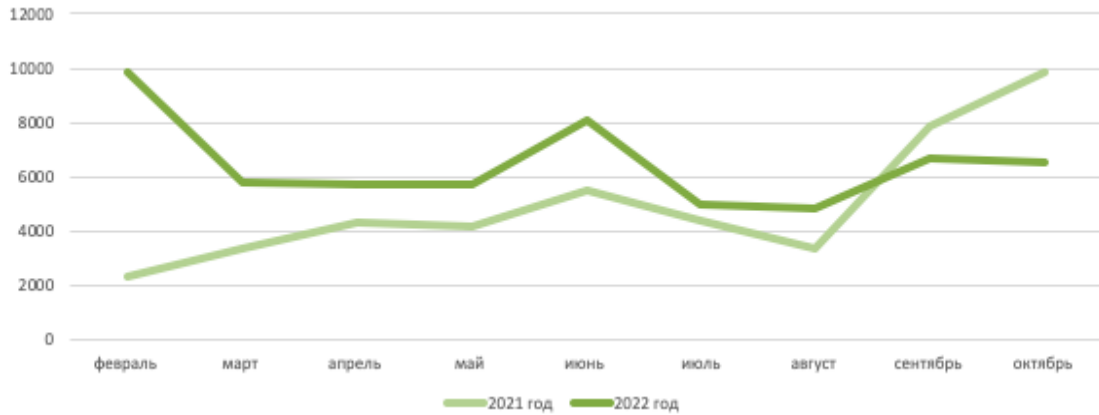


Корпоративное управление

Послабление в связи с размером чистых активов: если по итогам 2022 года стоимость чистых активов компании будет ниже размера уставного капитала, она не обязана ликвидироваться или уменьшить капитал до уровня не больше стоимости активов.
До 31.12.2022 с 1 до 5% повышен минимальный процент голосующих акций, при котором акционер вправе совершать ряд действий



Освещение ESG в средствах массовой информации (1)



Динамика упоминаний термина ESG с 1 февраля по 31 октября 2021 и 2022 гг.

Регионы-лидеры по упоминанию термина ESG на территории РФ в 2022 г.



Источник: по результатам данных Медиалогии

Анализ частоты, упоминания термина ESG

	2021	2022
Кол-во упоминаний в СМИ	45089	58116
Кол-во упоминаний в блогах	918	1042
Оригинальность сообщений	32-40 %	33-43%

Анализ СМИ, упоминающих термин ESG в 2022 г.

Уровень СМИ	50% федеральные и 50% региональные	
Топ-3 категорий СМИ	Бизнес и общество	Экономика и финансы
	Новостные агрегаторы	
Основные СМИ		
Основные ньюсмейкеры		



Освещение ESG в средствах массовой информации (2)

Наиболее заметные информационные поводы 2021 г., охват млн. чел.

«Сбер назвал риски энерготрансформации для экономики России»	67 млн. чел.
«ВТБ объявил о создании ESG-платформы»	70 млн. чел.
«ВТБ в 2022 году запустит ESG-сбережения»	21,1 млн. чел.
«Сбер утвердил принципы этики искусственного интеллекта»	13,3 млн. чел.
«ВТБ предложит правительству запустить госпрограмму «экоипотеки»	69,6 млн. чел.

Наиболее заметные информационные поводы 2022 г., охват млн. чел.

«Сбер запустил «Зеленую цепочку поставок»	9,9 млн. чел.
«РИД повысил рейтинг корпоративного управления банка ВТБ»	14,9 млн. чел.
«Сбер предложил скидки застройщикам и девелоперам на ESG-программы»	9,1 млн. чел.
«Сбер провел серию экологических мероприятий в городах России»	15,6 млн. чел.
«ВСК вошла в топ рейтинга «зеленых» страховых компаний России»	13,2 млн. чел.

сбер
развитие премия
бизнес
КОМПАНИЯ
ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ
зеленый
УСТОЙЧИВЫЙ
форум проект

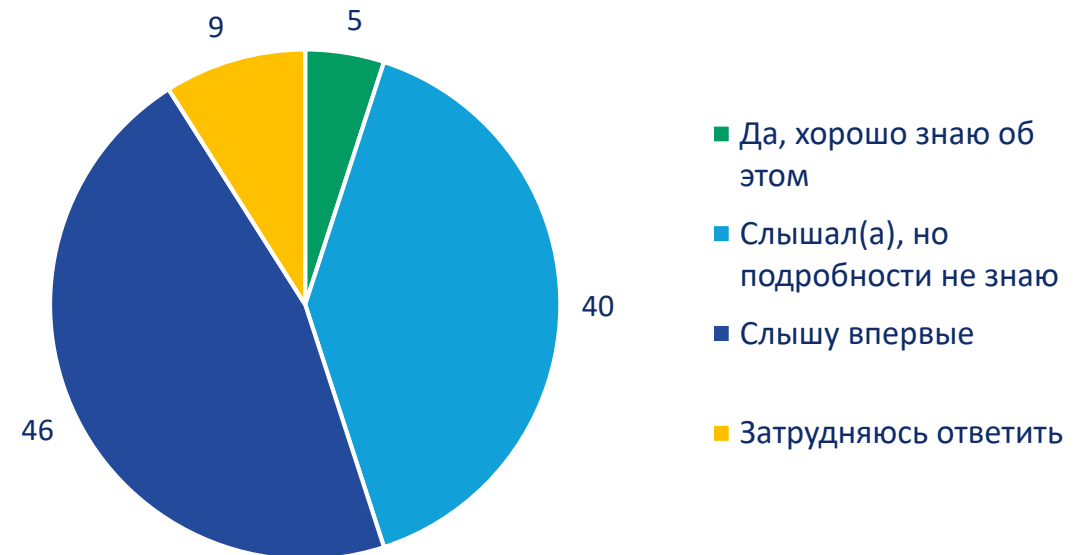


Общественное восприятие ESG (1)

Низкая активность граждан в экологических инициативах может быть следствием не достаточно высокой информированности населения об этих инициативах, реализуемых в стране общественными движениями, некоммерческими организациями, активистами, бизнесом и государством

По результатам опроса ключевая роль в достижении Целей устойчивого развития (ЦУР) и задач ESG отводится в первую очередь федеральным (46%) и местным органам власти (32%), что в целом соответствует высоким запросам населения к государству. Только 4% опрошенных считают, что развитием этих задач должны заниматься местные жители, специальные НКО, экологические объединения и правозащитники.

Приходилось ли Вам встречать термин «Цели устойчивого развития ООН» или аббревиатуру «ESG» или Вы слышите об этом впервые?»

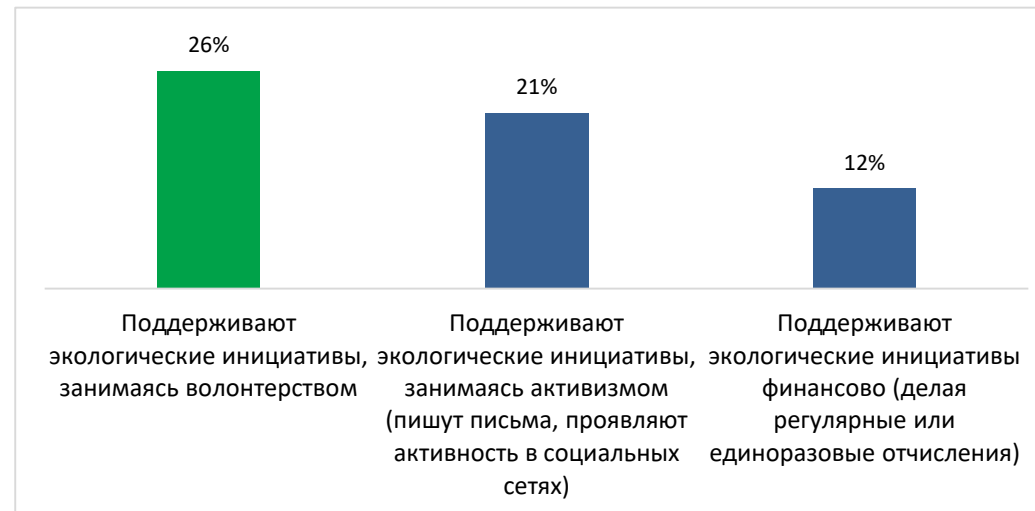




Общественное восприятие ESG (2)



Наиболее актуальные проблемы экологии по мнению россиян в 2022 году



Уровень вовлеченности россиян в экологические инициативы в 2022 году

При этом нужно понимать, что экология – не ключевая повестка для россиян. Россияне по-прежнему страдают в большей степени от объективных неравенств в социально-экономической сфере

Топ-3 наиболее болезненных неравенств

Неравенства доходов

Неравенства в уровне жизни

Неравенства в доступе к медицинской помощи

Топ-3 наименее болезненных неравенств

Неравенства между жителями разных регионов

Неравенства между горожанами и жителями сельской местности

Неравенства в доступе к образованию



Анализ инструментов устойчивого финансирования, доступных российским компаниям

Состояние рынка устойчивого финансирования в России



В 2019 году на Московской бирже был создан специальный **сектор устойчивого развития**, состоящий из трёх сегментов: «зелёных» облигаций, социальных облигаций и сегмента нацпроектов.

25

выпусков **зеленых облигаций** 15 эмитентов суммарным объемом около 386,7 млрд рублей по состоянию на август 2022 года

9

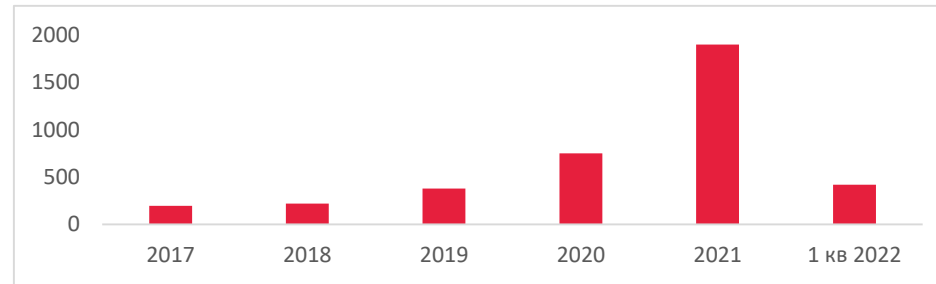
выпусков **социальных облигаций**, суммарный объем которых составляет порядка 83 млрд руб. осуществили шесть эмитентов



Инструменты устойчивого финансирования, доступные российским компаниям

Состояние рынка устойчивого финансирования в мире

Выпуск социальных, зеленых и устойчивых бумаг в первом полугодии 2022 г. снизился по сравнению с первым полугодием 2021 г., особенно пострадали выпуски социальных облигаций

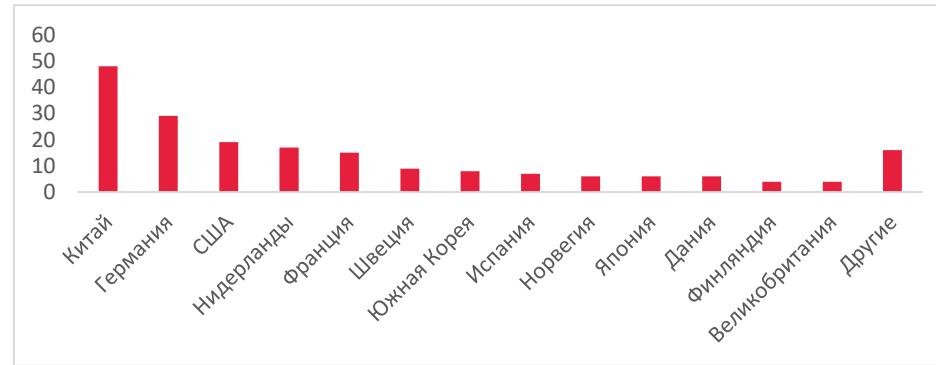


Динамика мирового рынка зеленого финансирования

52%

составляла доля «зеленых» облигаций в общем объеме всех долговых инструментов в первом квартале 2022 года

Инструменты ESG-финансирования становятся более гибкими. Классические GSS+ облигации обязывают эмитента определять конкретные цели для привлеченных средств. Новые облигации привязаны к целям устойчивого развития (ЦУР).



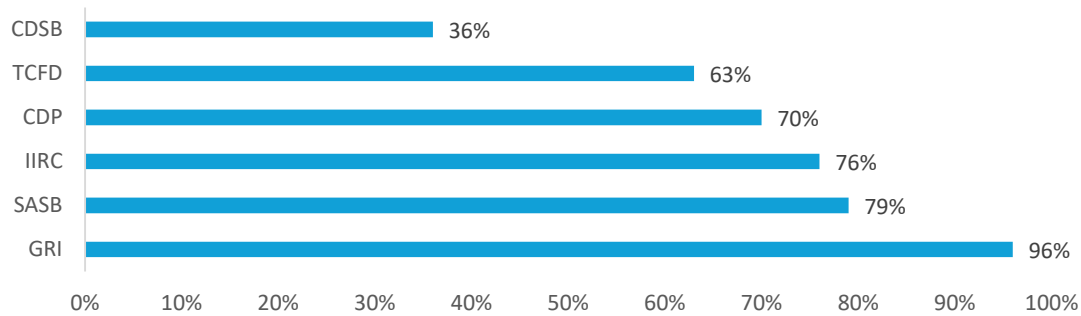
Крупнейшие источники зеленых выпусков в 1 полугодии 2022г

60%

выпуска «зеленых» долговых инструментов приходилось на развитые страны и международные институты в первом полугодии 2022 г



Анализ нефинансовой отчетности компаний и мероприятий по тематике ESG



Применяемость международных стандартов нефинансовой отчетности на 67 биржах мира по состоянию на 2022 год



Доля секторов компаний, использующих GRI стандарты в России

Основные тенденции по раскрытию нефинансовой отчетности в 2022 году



Интерес отечественных стейкхолдеров к **E- и S-сегментам** повестки



Спрос на создание **единой базы данных** финансовой и нефинансовой отчетности российского бизнеса



Удаление сведений о Совете директоров по причине санкционного давления



Анализ нефинансовой отчетности компаний и мероприятий по тематике ESG

Заверения нефинансовой отчетности



Распоряжение Правительства РФ от 5.05. 2017 г. № 876-р «О Концепции развития публичной нефинансовой отчетности и плане мероприятий по ее реализации»



Профессиональное заверение проводится крупными аудиторскими компаниями



Общественное заверение проводится РСПП, а также Общественной Палатой РФ совместно с рейтинговым агентством Raex-Europe

200

нефинансовых отчетов
47 компаний прошли процедуру общественного заверения с 2009 года

ESG - рейтинги компаний



В 2022 году все российские рейтинговые агентства обновили методологии построения рейтингов

18 октября 2022 года РБК и рейтинговое агентство НКР впервые выпустили совместный ESG- индекс 115 российских компаний

Качество раскрытия информации

G-сегмент

S-сегмент

E-сегмент



Повестка наиболее значима



Металлургия



Добывающая промышленность



Анализ нефинансовой отчетности компаний и мероприятий по тематике **ESG**

. Основные направления повестки мероприятий по ESG-тематике после февраля 2022 года



Изменение **приоритетов ESG- повестки** с учетом геополитической ситуации, формирование или пересмотр ESG- стратегий



Методологии формирования **ESG- рейтингов** и индексов в России, их возможности и ограничения



Раскрытие информации, нефинансовая отчетность и обеспечение ее прозрачности



Взаимодействие бизнеса и государства для развития ESG- повестки в России



Определение принципов и особенностей рынка **«зеленого» финансирования** и **устойчивые инвестиции** в России



ESG- образование: необходимые компетенции для специалистов и роль высших учебных заведений в развитии ESG- повестки



Идентификация ключевых **ESG- рисков**, стратегии и мероприятия по их снижению



Российская **ESG** - повестка: восприятие крупных компаний и МСП



Актуальное состояние **ESG**-стратегий в крупных компаниях России

Тренды E-компоненты



Инерционное развитие корпоративной экологической повестки и «**оптимизация**» экологической деятельности бизнеса

Проблема **доступа** российских компаний к **зарубежным технологиям**, необходимым для реализации ESG-проектов

Ослабление экологического **регулирования** вследствие финансовых и технологических ограничений

Трансформация ролей государства и бизнеса в продвижении ESG- повестки

Ослабление климатического дискурса в ESG- повестке, пересмотр ее приоритетов с учетом национальной специфики

Отход от западного видения ESG- повестки к собственным стандартам и ориентации на стандарты азиатских стран



Актуальное состояние ESG-стратегий в крупных компаниях России

Экологические практики крупных компаний: основные выводы



Крупные российские компании признают, что экологическая составляющая ESG-повестки **положительным образом влияет на финансовые показатели компании**



События февраля 2022 г. **отодвинули климатическую повестку в компоненте “Е” на второй план**, поскольку в предшествующие годы главным ее драйвером было международное давление



При **переориентации на рынки стран Азии, Южной Америки, Персидского залива** - российским компаниям необходимо будет учитывать низкоуглеродные стратегии и требования данных государств, а также искать с новыми партнерами единые подходы к борьбе с изменением климата, учитывающие условия и специфику развития различных стран.



Ввиду дефицита финансирования многие компании сегодня делают **акцент на программах оптимизации** и меньше внимания уделяют долгосрочным программам развития, направленным на нивелирование масштабных экологических и климатических рисков - в условиях большой неопределенности компании не планируют запускать новые проекты или направления деятельности в сфере экологии



Стремление снизить издержки определяет наиболее актуальными для компаний **курс на энергоэффективность, сокращение ресурсов, переход к экономике замкнутого цикла** - направления, которые оказывают влияние на финансовую устойчивость бизнеса



Актуальное состояние ESG-стратегий в крупных компаниях России

Тренды S-компоненты



Ключевая тенденция - выход социальной составляющей ESG на первый план

Способность бизнеса **самостоятельно устранять диспропорции в ESG-практиках** за счет переосмысления социальных ценностей

Развитие S-практик по заданному пандемией паттерну – **эмпатийность и психологическая поддержка персонала**

Расширение зоны коллективного влияния за счет расширения трактовки социальной ответственности

Фокус на **внутренней S-повестке и партнерских отношениях**

Сохранение бюджетов в крупных компаниях на социальную составляющую ESG



Актуальное состояние ESG-стратегий в крупных компаниях России

Социальные практики крупных компаний: основные выводы



Крупный бизнес признает, что в ближайшем будущем главным образом определять российскую ESG-повестку будут такие социальные вопросы, как **поддержка сотрудников и населения (местных сообществ) в регионах присутствия**



Пул приоритетных направлений S-повестки компаний формулируется в соответствии с **отраслевой спецификой** и в зависимости от **запроса заинтересованных сторон**, влияющих на формирование ESG-стратегии компании



Разворот крупных компаний в сторону S-компоненты основан на а) потребности бизнеса выровнять образовавшуюся диспропорцию в достижении ЦУР и баланса ESG-практик и б) осмыслении и принятии крупными компаниями ценностей устойчивого развития и в) создании привлекательных рабочих мест для талантливой молодежи



Приоритет социальных вопросов происходит не компенсаторным, а комплементарным образом: не за счет снижения инвестиций в E-проблематику, а за счет «подтягивания» социальной составляющей до уровня E и принятия руководством ряда крупных компаний человекоцентричного подхода



В контексте санкционного давления на экономику и прогнозируемого экономического спада первоочередными вопросами в социальной сфере становятся сохранение и улучшение качества рабочих мест на фоне прекращения деятельности иностранного бизнеса после начала СВО, оказание поддержки сотрудникам в регионах присутствия, а в перспективе – помощь беженцам и добровольцам, вовлеченным во внешнеполитические конфликты



Актуальное состояние ESG-стратегий в крупных компаниях России

Тренды G-компоненты



Пандемия COVID-19 и кризис 2022 года дали толчок развитию ESG-повестки, **ускорили запланированные изменения в компаниях**

Внешние ограничения ставят под вопрос достижение отдельных корпоративных целей на ближнем и среднем горизонте

Вместо западных стейкхолдеров влияние на формирование ESG-повестки оказывают **партнеры на Востоке и внутри страны**

Некоторым существенным вопросам российские компании продолжают уделять **недостаточно внимания**

Компании продолжают **подготовку и верификацию нефинансовой отчетности**, в 2022 году – с некоторыми **задержками и изъятиями**



Актуальное состояние ESG-стратегий в крупных компаниях России

Корпоративное управление в крупных компаниях: основные выводы



Для многих компаний приоритетом становятся аспекты корпоративного управления, способствующие **сохранению стабильности в условиях турбулентности на внутренних и внешних рынках**, т.е. вопросы доступа к технологиям, локализации, импортозамещения, сохранения объемов производства



Происходит **усиление роли российских стейкхолдеров**. Органы государственной власти начинают формировать национальные стандарты ESG, усиливается роль российских рейтинговых агентств и организаций, выполняющих профессиональные и общественные заверения нефинансовой отчетности



Санкционные барьеры вынудили компании закрыть определенный объем информации о своей деятельности, что противоречит принципам ESG



Большинство компаний выпускает нефинансовую отчетность по стандарту GRI. Многие компании отметили, что в ближайшие годы будут смотреть на **внутренние ориентиры, при этом сохраняя отчетность по международным стандартам**



Слабо развитыми аспектами остаются права человека, гендерное равенство, вопросы многообразия и инклюзивности



Анализ передового опыта российских компаний



Интеграция **ESG**-принципов в компаниях направлена на содействие достижению Целей устойчивого развития ООН, снижение рисков, формирование позитивного имиджа на внутреннем и внешних рынках, повышение инвестиционной привлекательности в долгосрочной перспективе

Основные направления реализации ESG-повестки в компаниях



Реализация проектов в области экологии и достижение планов по углеродной нейтральности к 2050 году



Стремление снизить воздействие на окружающую среду на территориях присутствия и расположения производственных объектов



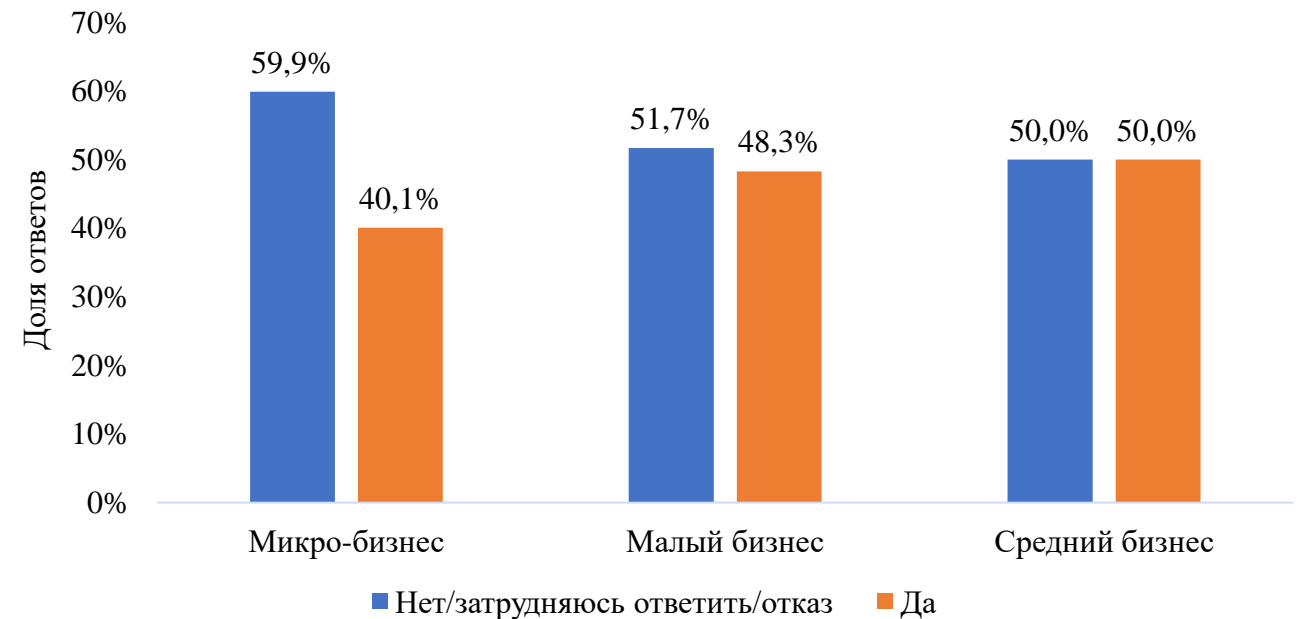
Фокусирование на благотворительных инициативах, а также на строительстве и реконструкции социально-значимых инфраструктурных объектов

Построение корпоративной системы управления, в частности развитие системы закупок компании-лидеры выбирают поставщиков, придерживающихся принципов устойчивого развития



Экологическая повестка МСП(1)

«Зеленые» технологии и практики внедрены в деятельность 50% опрошенных средних предприятий, 48,3% малых предприятий и 40,1% микропредприятий. Доля МСП, внедряющих «зеленые» технологии в России, соответствует уровню развитых стран. При этом восприятие «зелености» технологий может отличаться от Западного



Внедрение практик и технологий по снижению негативного воздействия на окружающую среду (по типу бизнеса), %



Экологическая повестка МСП(2)

Согласно данным опроса, кризис 2022 года не оказал существенного воздействия на деятельность малого и среднего бизнеса в области окружающей среды и устойчивого развития. Подходы к контролю выбросов в атмосферу со стороны компании после начала СВО остались без изменений для 75,6% опрошенных компаний, отношение к повторному использованию ресурсов не изменилось для такой же части компаний.

Более половины респондентов (56,8% организаций) в рамках своей деятельности в той или иной мере стремятся развивать отраслевые стандарты в сфере экологии, мотивации персонала и управления бизнесом

Источник: по результатам опроса МСП



Изменения в практиках регулирования негативного воздействия на окружающую среду после начала специальной военной операции, %

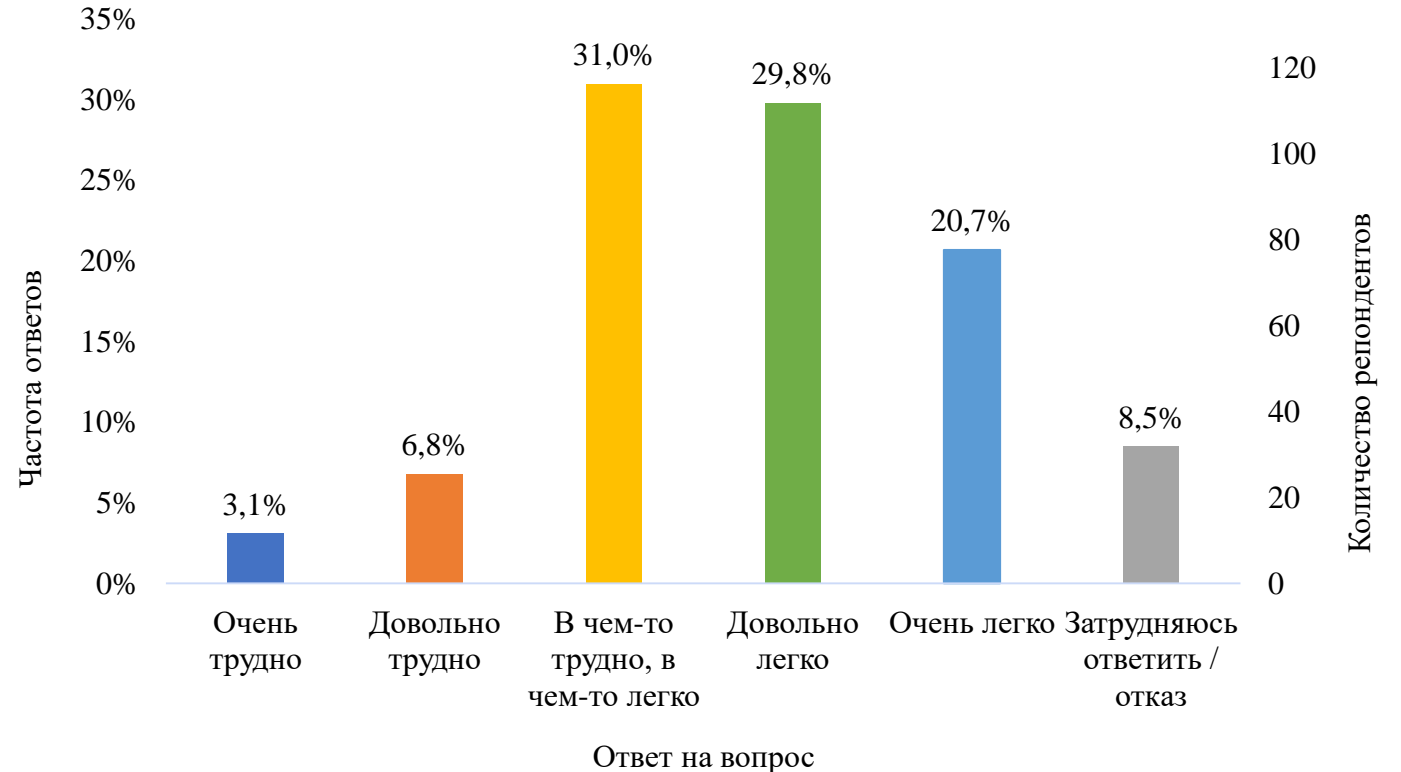


Экологическая повестка МСП (3)

Несмотря на то, что в ходе опроса почти треть компаний выразили заинтересованность в возможностях использования инструментов «зеленого финансирования», только 2,3% опрошенных компаний имеют соответствующий опыт. Причем 8,8% компаний-респондентов даже не знают, что такое «зеленое финансирование».

Вероятной причиной низкой осведомленности компаний можно считать в целом системные барьеры для привлечения финансовых ресурсов в «зеленые» проекты ввиду ориентированности соответствующих инструментов преимущественно на крупный бизнес

Источник: по результатам опроса МСП



Возможности соблюдения требований законодательства в области охраны окружающей среды, %



Социальная повестка МСП (1)

Важный вывод - преобладание социальных практик над экологическими среди компаний МСП

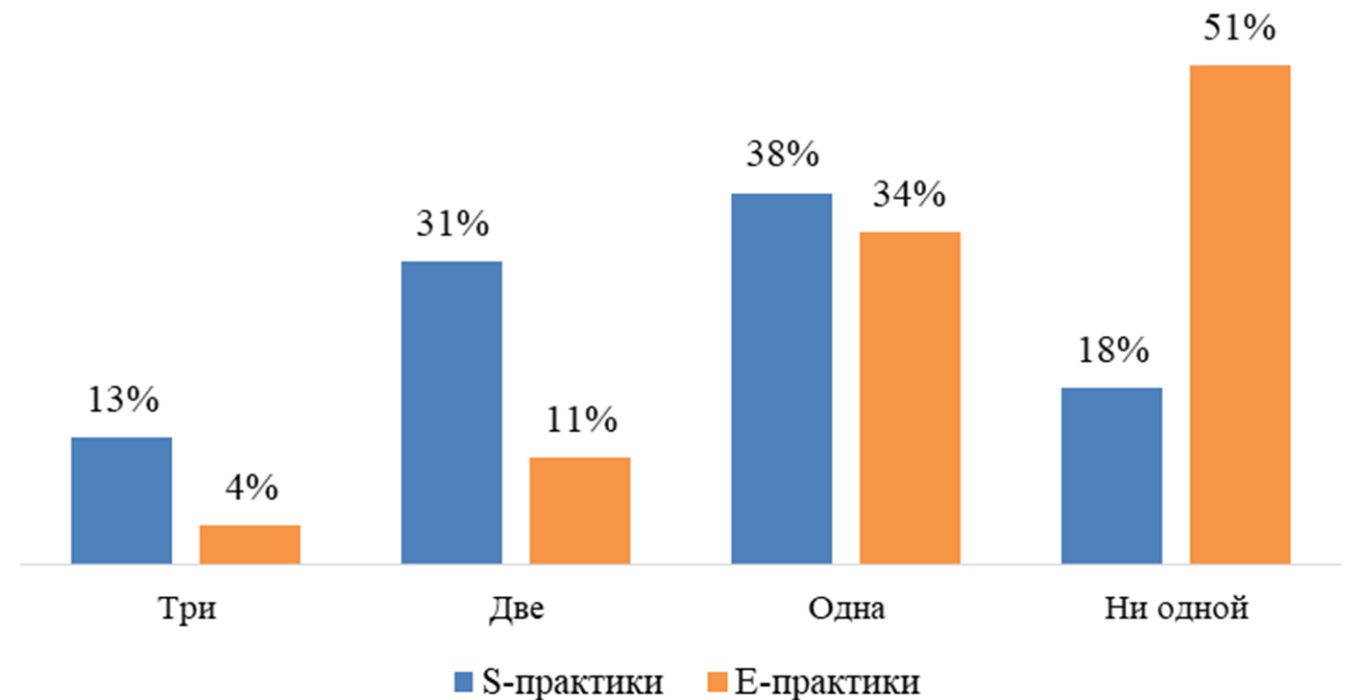
S-практики МСП:

- (1) реализация благотворительных проектов
- (2) обучение сотрудников
- (3) предоставление ДМС и других дополнительных социальных благ сотрудникам

E-практики МСП:

- (1) принятие мер для снижения негативного воздействия на окружающую среду
- (2) разработка экологически чистых продуктов и услуг
- (3) регулярный мониторинг деятельности компании в области экологии и устойчивого развития

Источник: по результатам опроса МСП



Соотношение S-практик и E-практик среди МСП



Социальная повестка МСП (2)

Одновременно с этим, более две трети компаний (68,5%) обеспечивают своим сотрудникам обучение, что может указывать на фактическую приоритизацию внутренних социальных практик, направленных на управление и развитие человеческого капитала.

Обучение своим сотрудникам в большей степени обеспечивают МСП из сферы образования, НИОКР, здравоохранения и социальных услуг (88%), строительства (81%) и финансовых, юридических услуг, страхования, рекламы, проектирования, консалтинга (80%), что является отражением потребности этих отраслей в поддержании квалификации сотрудников на высоком и современном уровне.

Источник: по результатам опроса МСП



Предоставление МСП обучения для своих сотрудников, распределение по сферам бизнеса



Социальная повестка МСП (3)

Около половины микро-, малых и средних компаний (45%) стремятся создать благоприятные условия труда, в которых работники могут полностью реализовать свой творческий и профессиональный потенциал.

Кроме того, 41% предприятий нацелены на предоставление востребованного и персонализированного опыта своим клиентам.

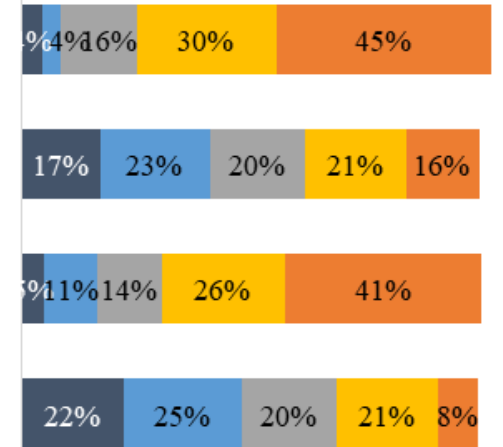
В меньшей степени представители МСП задумываются о лидировании в создании устойчивых отраслевых стандартов (16%) и поддержке местных сообществ (8%).

Мы стремимся создавать условия, в которых работники могут полностью раскрыть свой творческий и профессиональный потенциал

Мы стремимся создавать и развивать отраслевые стандарты в экологии, мотивации персонала и управлении бизнесом

Мы стремимся предлагать клиентам востребованный и персонализированный опыт

Мы стремимся поддерживать местные институты и сообщества и играть в их жизни значимую роль



- Точно не отражают
- Скорее не отражают
- Отчасти отражают, отчасти не отражают
- Скорее отражают
- Отражают в полной мере

Оценка малыми и средними предприятиями утверждений, связанных с социальной составляющей ESG, по шкале от 1 до 5

Надлежащее управление в МСП (1)

Несмотря на неблагоприятные индексы деловой активности и снижение предпринимательской уверенности, значительная часть МСП продолжает придерживаться определенных принципов надлежащего корпоративного управления. Более половины организаций утверждают, что в их деятельности важны не только финансовые показатели, но и желание сделать мир лучше. Более конкретно, 70% организаций стремятся максимально точно отчитываться перед заинтересованными сторонами о финансовых и нефинансовых аспектах деятельности, половина организаций отслеживает выполнение экологических и этических норм поставщиками и 37% вносят вклад в развитие отраслевых стандартов и сфере ESG.

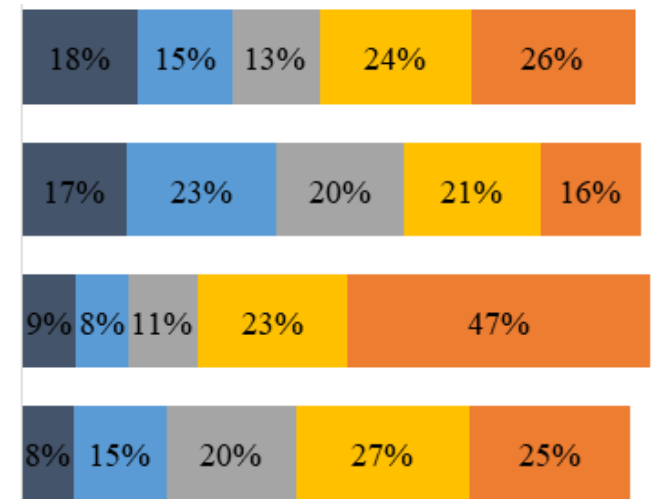
Источник: по результатам опроса МСП

Мы отслеживаем, чтобы наши поставщики работали с соблюдением экологических и этических норм

Мы стремимся создавать и развивать отраслевые стандарты в экологии, мотивации персонала и управлении бизнесом

Мы стремимся максимально точно отчитываться перед заинтересованными сторонами о финансовых результатах, бизнес-стратегиях и операциях

Нам важны не только финансовые показатели, но и то, что мы можем предпринять, чтобы сделать мир лучше



- Точно не отражают
- Отчасти отражают, отчасти не отражают
- Отражают в полной мере
- Скорее не отражают
- Скорее отражают

Реализация принципов надлежащего корпоративного управления в МСП, по шкале от 1 до 5, %

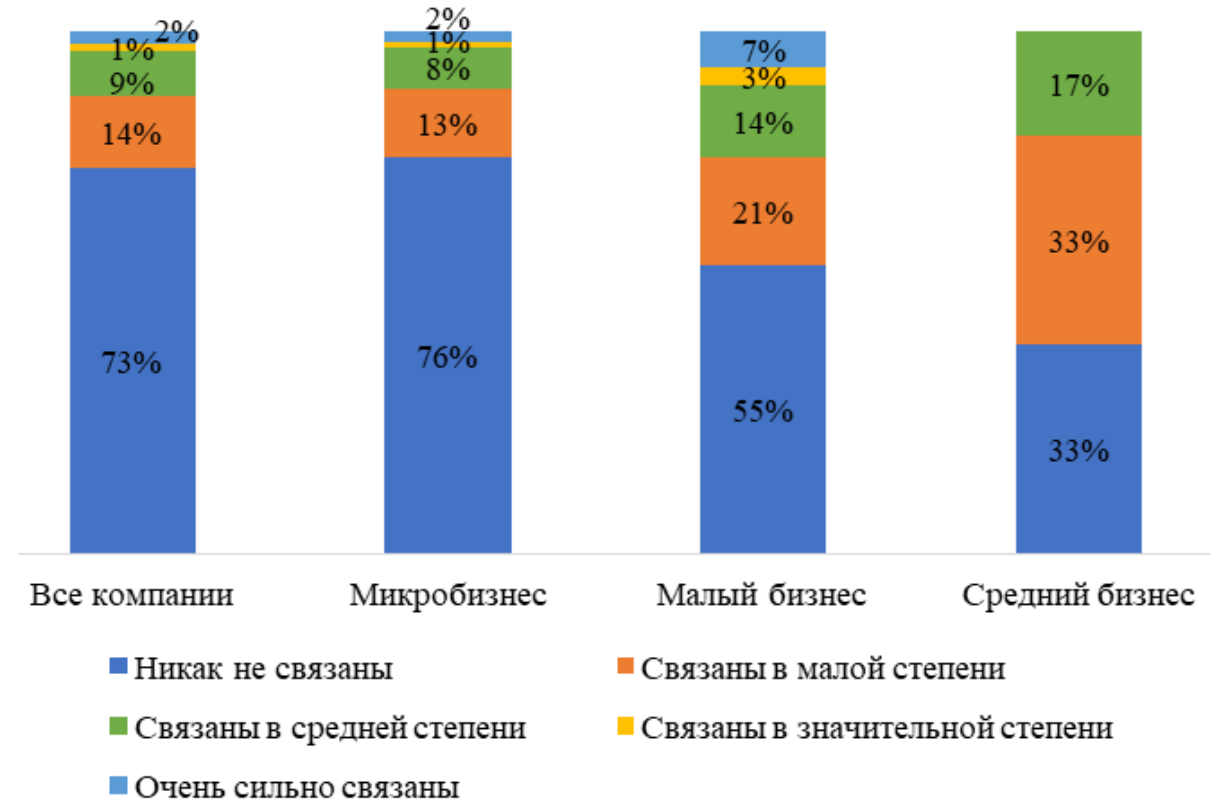


Надлежащее управление в МСП (2)

Показатели экологической и социальной устойчивости в целом не оказывают значительного влияния на размер вознаграждения руководителей МСП: 73% респондентов указали, что такая связь отсутствует. Неменее заметно влияние достижение показателей устойчивости на оплату труда руководителей в микропредприятиях - оно прослеживается всего в 24% организаций.

Наиболее развиты материальные стимулы топ менеджеров в добывающей промышленности, в меньшей степени – в организациях социальной сферы и культуры.

Источник: по результатам опроса МСП



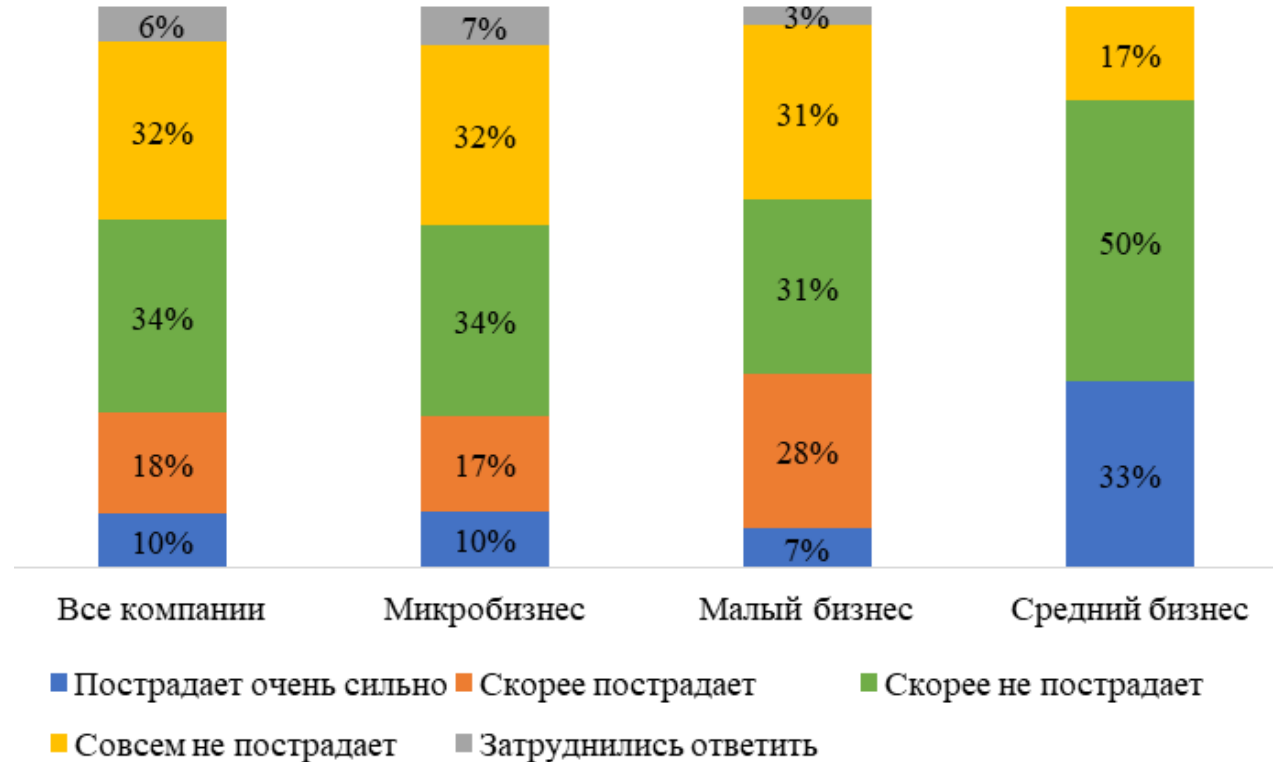
Зависимость вознаграждения руководителей МСП от достижения показателей социальной и экологической устойчивости компании, по шкале от 1 до 5, %



Надлежащее управление в МСП (3)

Хотя большинство МСП полагает, что ужесточение ESG-требований (включая переход на «зеленые» закупки) и со стороны государства и компаний не сильно на них отразится, значительная часть организаций все же отмечают, что могут в какой-то мере пострадать. Наиболее часто на негативные последствия для бизнеса от введения новых требований к закупкам указывали малые и средние предприятия (35% и 33% соответственно). Среди микропредприятий эта цифра также высока – 27%. При этом рисков, связанных с новыми требованиями, в наибольшей степени опасаются компании сектора ИКТ - 84,6% респондентов данной отрасли.

Источник: по результатам опроса МСП



Оценка последствий для МСП при введении ESG-требований (включая «зеленые» закупки) государством и крупными компаниями, %



Выводы



Несмотря на разворачивающийся военно-политический кризис и угрозы глобальной экономической рецессии, **развитие ESG-повестки в мире и в России продолжится**, так как является ответом на ряд фундаментальных вызовов развития человечества



ESG-повестка будет претерпевать ряд трансформаций, связанных как с текущими кризисными процессами в мировой экономике и системе международных отношений, так и с **накопленными внутренними противоречиями**, в т.ч. размытость и чрезмерное многообразие рейтингов, стандартов и метрик.



Результаты эмпирических исследований показали, что в каждой отрасли сохраняется своя **иерархия социального, экологического и управленческого сегментов ESG**. При этом социальная составляющая выходит на первый план для крупного бизнеса, который лояльно воспринимает требования государства в этой сфере, при этом сохраняя потенциал для расширения социальных инициатив, как внутри компании, так и за ее пределами



Крупные компании признают свою лидерскую роль в распространении ESG-практик среди других организаций, стимулируя своих подрядчиков из числа МСП к реализации принципов устойчивого развития. Однако скорее использует кнут, чем пряник



Несмотря на неблагоприятные индексы деловой активности и снижение предпринимательской уверенности, многие **МСП продолжают придерживаться принципов надлежащего корпоративного управления**. В отличие от крупного бизнеса, среди малых и средних компании наблюдается преобладание социальных практик над экологическими



Хотя большинство МСП полагает, что **ужесточение ESG-требований** (включая переход на «зеленые» закупки) и со стороны государства и компаний не сильно на них отразится, значительная часть организаций все же отмечают, что могут в какой-то мере пострадать



Рекомендации по мерам политики



Государство должно взять на себя функции по развитию **единой национальной системы ESG-отчетности**, ориентированной на передовые европейские, американские и азиатские практики с учетом национальных приоритетов и особенностей социально-экономического развития страны



Более глубокая **синхронизация ESG-стандартов с азиатскими странами** (включая партнеров по ЕАЭС, БРИКС и ШОС) и развитие взаимосвязей с дружественными странами по формированию и реализации ESG-программ.



Стимулами для развития ESG в компаниях могут стать **ESG-критерии к государственным закупкам**. Государство также должно стимулировать **механизмы саморегулирования, включая инструменты ESG-сертификации и рейтингования**



Из наиболее ожидаемых компаниями нормативно-правовых изменений: совместная разработка ВЭБ и Минэкономразвития России **социальной таксономии проектов**. Также необходимы новые **меры стимулирования и «устойчивого» («зеленого») финансирования**, в дополнение к уже принятым



Укрепление отдельных элементов ESG-повестки для развития конкурентных преимуществ отечественного бизнеса: доступ к чистой энергетике (в т.ч. атомной и гидроэнергетике) и низкоуглеродным технологиям, поощрение значимой роли бизнеса в социальном обеспечении, развитии социальной инфраструктуры и другие



Распространение ESG-практик среди **МСП, должно опираться на значимость социальной повестки** для этих предприятий и стимулировать **развитие социальных программ и программ по созданию качественных рабочих мест**. Необходимо **поступательное движение в сторону ужесточения ESG требований** со стороны государства и крупного бизнеса к МСП

