



Национальное Рейтинговое Агентство

---

# **ВОЗМОЖНОСТИ ПРИМЕНЕНИЯ ESG-ПОДХОДОВ ДЛЯ РОССИЙСКИХ СТРАХОВЩИКОВ**

Татьяна Никитина

Директор страховых рейтингов

**E-** environmental – экология

**S-** social – социальное развитие

**G-** governance – корпоративное управление

- Парижское соглашение по климату: 17 целей устойчивого развития ООН
- Принципы Экватора: стандарты для определения, оценки и управления социальными и экологическими рисками в проектном финансировании
- CDP — проект раскрытия информации по загрязнению окружающей среды (Carbon Disclosure Project)
- Принципы ответственного инвестирования (UN Principles for Responsible Investment, PRI)
- **Принципы устойчивого страхования (Principles for Sustainable Insurance, PSI)**

1. Включение экологических, социальных и управленческих вопросов в процесс принятия решений.
2. Работа с клиентами и деловыми партнерами для повышения осведомленности об экологических, социальных и корпоративных проблемах, для управления рисками и разработки решений.
3. Работа с правительствами, регулируемыми органами и другими ключевыми заинтересованными сторонами по экологическим, социальным и управленческим вопросам.
4. Демонстрация подотчетности и прозрачности путем регулярного публичного раскрытия информации о ходе реализации Принципов.

Э  
К  
О  
Л  
О  
Г  
И  
Ч  
Е  
С  
К  
И  
Е

## Прямое применени е

- Внедрение экологического менеджмента
- Снижение воздействия на окружающую среду, ответственное использование ресурсов
- Создание «зеленых» страховых продуктов

## Косвенное применени е

- Анализ рисков в процессе андеррайтинга:
  - адаптация к изменениям климата
  - природные катастрофы
  - регуляторные требования в сфере экологии и охраны окружающей среды
  - качество управления экологическими и климатическими рисками и реализуемые страхователем проекты в экологической сфере.

СОЦИАЛЬНЫЕ

**Прямое  
применение**

- Доступность и качество услуг
- Этика продаж
- Финансовая грамотность
- Человеческий капитал
- Права человека
- Социальные инвестиции и благотворительность

**Косвенное  
применение**

- Права человека
- Возникающие антропогенные риски для здоровья
- Старение населения

## Прямое применение

- Соблюдение требований нормативных документов
- Соответствие лучшим практикам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления
- Полнота и своевременность раскрытия информации Страховой организацией, в том числе о соблюдении Принципов устойчивого страхования, Принципов ответственного финансирования, Кодекса корпоративного управления
- Раскрытие и соблюдение кодекса корпоративной этики
- Соблюдение интересов акционеров/участников. Предотвращение конфликта интересов внутри страховой организации и в процессе взаимодействия с внешними пользователями.

## Косвенное применение

- Соблюдение страхователем национальных, региональных и / или международных нормативных требований и степень соблюдения.
- Соответствие страхователя лучшим практикам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления
- Полнота и своевременность раскрытия информации страхователем, в том числе о выбросах парниковых газов, о соблюдении прав человека, вознаграждении топ-менеджеров, структуре совета директоров и правах акционеров.
- Выполнение страхователем этического кодекса и / или принципов ведения бизнеса, которые декларируют обязанность проявлять заботу о заинтересованных сторонах и степень выполнения (соответствует или превосходит соответствующие стандарты, придерживается ли принципов прозрачности отчетности и оценки).
- Применение страхователем методов, обеспечивающих совпадение интересов между его внутренними и внешними заинтересованными сторонами при ведении бизнеса (предотвращение конфликта интересов)

## Преимущества:

- ✓ Отказ от долгосрочных неэффективных инвестиций
- ✓ Репутационные преимущества
- ✓ Снижение операционных расходов
- ✓ Новые страховые продукты

## Проблемы:

- ✓ Долгосрочный характер затрат
- ✓ Нет четкого понимания, как применение ESG-подходов будет содействовать росту прибыли
- ✓ Регуляторные ограничения
- ✓ Отсутствие квалифицированных кадров
- ✓ Доступность устойчивых активов



## Устойчивое инвестирование и страхование становятся основной силой на мировых финансовых рынках

На сегодняшний день располагающие значительными средствами инвесторы готовы вкладывать на долгосрочном горизонте только в те компании, которые следуют принципам устойчивого развития и интегрируют повестку ESG в свою деятельность.

- ✓ Объем инвестиций под управлением фондов, следующих PRI, вырос с 2006 г. в 15 раз до 103 трлн. \$.
- ✓ Количество инвесторов, разделяющих принципы ответственного инвестирования ООН (UN PRI), выросло за 5 лет в два раза и превысило 3000
- ✓ Движущей силой изменений являются крупные инвесторы:  $\frac{3}{4}$  из 300 опрошенных PwC инвесторов, включая пенсионные фонды и страховые компании, заявили, что к 2022 г. прекратят инвестировать в традиционные фонды, заменив их вложениями в ESG-продукты



## ESG-оценка приобретает все большее значение в финансовом сообществе

- Существенным драйвером перехода инвесторов к ESG является устойчивый тренд изменения регуляторной среды в ключевых регионах мира в сторону ужесточения ESG-требований.
- Международные организации регуляторов финансовых рынков и рынков ценных бумаг заявляют о важности включения информации по факторам ESG в данные, предоставляемые участникам рынка для принятия деловых решений
- Изменение требований инвесторов, бирж, регуляторов, рейтинговых агентств в отношении ESG-интеграции в деятельность компаний формирует фактор востребованности рынком – следствие, которым уже нельзя пренебрегать.

### Руководство по управлению рисками устойчивости в страховом андеррайтинге для non-life страхования (рекомендации UNEP)

- 1. Разработка подхода к оценке рисков ESG в зависимости от страны или региона, направления деятельности, типа покрытия, секторов экономики, характеристики клиента  
Тепловые карты в открытом доступе
- 2. Формирование аппетита к риску ESG через определение рисков, которые максимально влияют на деятельность страховщика.
- 3. Интеграция факторов ESG в деятельность организации  
Не существует единого подхода к интеграции факторов ESG в деятельность организации. Наилучшие результаты дает согласование подходов к учету факторов ESG в разных частях организации: например, одновременная реализация Принципов устойчивого страхования и Принципов ответственного инвестирования.
- 4. Установление ролей и ответственности по вопросам ESG

Руководство по управлению рисками устойчивости в страховом андеррайтинге для non-life страхования- рекомендации UNEP

- 5. **Повышение роли ESG-подходов для лиц, принимающих решения**
  
- 6. **Выявление и анализ рисков ESG**  
 Оценка рисков ESG может быть основана на данных сайтов, СМИ, профессиональных сообществ, а также осуществляться сторонними организациями с использованием специальных программ (например, через геокодирование для оценки экологических или климатических рисков).
  
- 7. **Принятие решений по рискам ESG:**
  - продолжить;
  - продолжить, при условии дальнейшего мониторинга перед продлением;
  - продолжить, при условии взаимодействия с клиентом до продления;
  - отклонить.
  
- 8. **Раскрытие информации.**

## «Зеленый офис»

Энергосберегающие лампы

Раздельный сбор мусора и сдача на переработку

Проточные фильтры воды (пурифайеры)

Двусторонняя печать,  
макулатура

Электронный документооборот,  
в том числе личный

## Корпоративное управление

Корректировка  
стратегии развития

Раскрытие информации  
на сайте

Годовая нефинансовая  
отчетность

Совет директоров:  
независимые члены,  
КОМИТЕТЫ

Определение климатических рисков для внутренних целей

Определение влияния климатических рисков для оценки активов и обязательств

Рейтинги ESG

Раскрытие влияния климатических рисков в публичной отчетности

Изменение стратегий

Проблема: качество и доступность данных

Кредитные рейтинги:

- ✓ Standart&Poors, Moody's, Fitch: блок оценки ESG-факторов включен во все в методологии
- ✓ Подходы международных рейтинговых агентств и NRA не отличаются: релевантные факторы учитываются только по принципу существенности (там, где они влияют или могут повлиять на уровень кредитного риска).
- ✓ **NRA:**
  - Методология присвоения ESG-рейтингов (некредитный рейтинг, оценивающий подверженность компании экологическим и социальным рискам бизнеса, а также рискам корпоративного управления)
  - Методология оценки соответствия «зеленых» облигаций принципам и стандартам в сфере экологии и/или «зеленого» финансирования (выражения независимого мнения/Second Party Opinion)
  - Методология оценки соответствия «социальных» облигаций принципам и стандартам в области социального финансирования и/или устойчивого развития (выражения независимого мнения/Second Party Opinion)



## E

Система экологического менеджмента, использование ресурсов

Ответственное инвестирование

Учет экологических факторов в андеррайтинге

Участие в инициативах в области устойчивого развития

Специальные продукты экологического страхования

## S

Социальные инвестиции и развитие региона присутствия

Благотворительность и волонтерство

Доступность и качество услуг

Права человека

Человеческий капитал

## G

Структура собственности

Стратегия

Влияние акционеров\участников

Взаимодействие со стейкхолдерами

Соблюдение интересов акционеров\участников

Система управления рисками и внутреннего контроля

Уровень раскрытия и качество финансовой и нефинансовой информации

Управление в области устойчивого развития

## СООТВЕСТВИЕ МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

---

- Агентство является российским подписантом принципов PRI для кредитных рейтинговых агентств
- Агентство усиливает значение критериев ESG в рейтинговых методологиях, уже внедрило учет факторов ESG в оценку нефинансовых компаний и планирует дальнейшую поэтапную интеграцию соответствующих оценок в методологии по всем объектам рейтингования

*Signatory of:*



## СООТВЕСТВИЕ РОССИЙСКИМ СТАНДАРТАМ

---

### ПОЛУЧЕН СТАТУС ВЕРИФИКАТОРА

В октябре 2020 года Агентством получен официальный статус верификатора по зеленым, социальным облигациям и облигациям устойчивого развития на Московской бирже. Агентство включено в реестр верификаторов, что позволяет в форме выражения экспертного мнения верифицировать соответствие зеленых и социальных облигаций заявленным целям эмиссии





# Спасибо за внимание!

**Национальное Рейтинговое Агентство (НРА)**

**123610, г. Москва, Гамсоновский пер., дом 2, стр.7**

**+7 (495)122 2255**

**[www.ra-national.ru](http://www.ra-national.ru)**