

УДК 338

***ПУТИ ПОВЫШЕНИЯ ESG-РЕЙТИНГА КОММЕРЧЕСКОГО
БАНКА***

Вакуленко А. А.

студентка факультета финансы и кредит,

Кубанский государственный аграрный университет имени

И.Т. Трубилина, Краснодар, Россия

Салова А. А.

студентка факультета финансы и кредит,

Кубанский государственный аграрный университет имени

И.Т. Трубилина, Краснодар, Россия

Аннотация. Развитие экономики неизбежно приводит к негативному воздействию на окружающую среду, изменению климата и снижению разнообразия животного и растительного мира. Стремление компаний к максимизации прибыли только усугубляет ситуацию. Коммерческие банки как одни из главных участников финансовой системы, используя имеющиеся возможности по распределению финансовых ресурсов, могут стать основным инициатором внедрения принципов социальной и экологической ответственности в повседневную практику участников экономических отношений (ESG-принципов).

Ключевые слова: ESG-рейтинг, корпоративная ответственность, устойчивое развитие, зеленый кредит, социальный кредит, кредит на цели по устойчивому развитию.

WAYS TO IMPROVE THE ESG RATING OF A COMMERCIAL BANK

Vakulenko A. A.

student of the faculty of finance and credit,

Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin,

Krasnodar, Russia

Salova A. A.

student of the faculty of finance and credit,

Kuban State Agrarian University named after I.T. Trubilin,

Krasnodar, Russia

Abstract. The development of the economy inevitably leads to a negative impact on the environment, climate change and a decrease in the diversity of the animal and plant world. The desire of companies to maximize profits only aggravates the situation. Commercial banks, as one of the main participants in the financial system, using the available opportunities for the allocation of financial resources, can become the main initiator of the introduction of the principles of social and environmental responsibility into the daily practice of participants in economic relations (ESG-principles).

Keywords: ESG-rating, corporate responsibility, sustainable development, green credit, social credit, credit for sustainable development goals.

Проблемы, связанные с окружающей средой, социальными обязательствами и корпоративным управлением, в последние годы становятся все более актуальными для всех стран, включая Россию. Экологические и социальные проблемы угрожают конкурентоспособности и производительности страны, а также создают риски для ее экономической устойчивости. В связи с этим в настоящее время происходит бурный рост применения концепции устойчивого развития в банковском секторе. Ежегодно растет число финансовых институтов, работающих на основе ESG-принципов,

развивается инфраструктура (появляются специальные секции на биржах, рейтинговые агентства, консультанты), меняются регулирование и надзор. ESG-банкинг становится все более популярным и востребованным[6].

В процессе реализации ESG-принципов в своей деятельности коммерческому банку необходимо оценивать воздействия ESG-факторов. Принято выделять 3 группы ESG-факторов: экологические факторы (изменение климата, сохранение природных ресурсов, сокращение отходов и загрязнений, новые технологии поддержки окружающей среды), социальные (человеческий капитал, социальная ответственность, отношения с заинтересованными сторонами, клиентами и сотрудниками), управленческие (корпоративное управление, механизм внутреннего контроля, деловая этика) [1].

По нашему мнению, ESG-банкинг является обязательным элементом в концепции устойчивого развития банка. Данная концепция предполагает формирование новых подходов к стандартам уровня и качества жизни людей, философию ведения бизнеса, применение репутационных методов, обеспечивающих привлекательность кредитной организации как для клиентов, так и для инвесторов.

ESG-принципы в своей деятельности широко применяют именно системообразующие банки, которые могут служить примером для других российских кредитных организаций.

Один из системообразующих банков нашей страны – АО «Альфа-Банк», активно применяющий ESG-принципы в своей деятельности. Данный банк имеет высокую значимость на российском финансовом рынке, о чем свидетельствуют его высокие рейтинги.

АО «Альфа-Банк» придерживается ESG-принципам и стремится интегрировать экологические, социальные и корпоративные аспекты в процесс своей деятельности на новых уровнях. Банк уже сотрудничает с различными ассоциациями в целях развития повестки устойчивого развития Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

(Ассоциация развития финансовых технологий, некоммерческая организация «Ассоциация банков России», саморегулируемая организация «Национальная финансовая ассоциация» и др.), а также взаимодействует с ООН (Глобальный договор) и со Всемирным фондом дикой природы (WWF). Для эффективного управления экономическими, экологическими и социальными вопросами в данной кредитной организации был создан специальный комитет. АО «Альфа-Банк» прислушался к рекомендациям Банка России и начал публиковать нефинансовый Отчет об устойчивом развитии. В процессе финансирования Альфа-Банк ориентируется на ESG-критерии выбранного объекта (ответственное финансирование и инвестирование).

В качестве финансовых ESG-инструментов для АО «Альфа-Банк» мы предлагаем использовать кредиты с ориентацией на устойчивое развитие, которые будут подразделяться на следующие виды:

- зеленый кредит;
- социальный кредит;
- кредит на цели по устойчивому развитию.

Зеленый кредит – это денежные средства, которые предназначены для экологических или климатических проектов (например, строительство перерабатывающего завода).

Особенность социального кредита заключается в том, что полученные денежные средства направляются на проекты социального воздействия (например, обучение людей с ограниченными возможностями).

Кредит на цели по устойчивому развитию направлен на стимулирование российских организаций придерживаться в своей деятельности ESG-принципов. Данный кредит может быть предоставлен исключительно заемщику-юридическому лицу с высоким ESG-рейтингом.

Данные виды кредита различаются по целям кредитования, однако они все направлены на развитие общества. Полученные заемщиком денежные средства должны быть использованы исключительно на экологические или

Вектор экономики | www.vectoreconomy.ru | СМИ ЭЛ № ФС 77-66790, ISSN 2500-3666

социальные проекты (продукты). Предоставляются как юридическим, так и физическим лицам. Срок кредитования зависит от целей кредита.

Кредиты с ориентацией на устойчивое развитие имеют более низкую ставку относительно классических кредитов, поскольку главная задача банка заключается не в получении максимально возможной прибыли в результате предоставления свободных денежных средств на платной основе, а в содействии улучшению состояния окружающей среды, повышению качества и уровня жизни населения, то есть в развитии общества.

Таким образом, условия по кредитам с ориентацией на устойчивое развитие представлены в таблице 1.

Таблица 1 – Условия по кредитам с ориентацией на устойчивое развитие

Вид кредита	Заемщик	Цели кредитования	Процентная ставка	Примеры
Зеленый кредит	Юридическое лицо	Экологический или климатический проект	0,65 x I*	Строительство солнечных станций, возведение объектов возобновляемой энергетики и др.
	Физическое лицо	Экологический продукт личного пользования	0,55 x I*	Покупка электромобиля, строительство «зеленого» жилья из эко-материалов и др.
Социальный кредит	Юридическое лицо	Проект социального воздействия	0,65 x I*	Открытие класса для обучения людей с ограниченными возможностями и др.
	Физическое лицо	Продукт социального характера	0,55 x I*	Приобретение специального оборудования людьми с ограниченными возможностями и др.
Кредит на цели по устойчивому развитию	Юридическое лицо	Финансирование экологического или социального проекта	Может быть повышена или понижена в результате изменения ESG-рейтинга заемщика	Строительство нового здания компании, придерживающейся ESG-принципов в своей деятельности

* I – процентная ставка по классическому кредиту данного банка на момент заключения договора

Процентная ставка по кредитам с ориентацией на устойчивое развитие должна быть скорректирована с учетом целей кредитования: если банк предлагает физическому лицу классический ипотечный кредит под 12% годовых, то процентная ставка по зеленому ипотечному кредиту на приобретение жилья из эко-материалов будет составлять 0,55 от 12%, то есть 6,6% годовых. Если банк предлагает своим корпоративным клиентам кредит на развитие бизнеса под 18% годовых, то зеленый кредит для юридического лица с целью установления очистного сооружения будет стоить 11,7% в год. Аналогично и с социальным кредитом.

Для более наглядного примера рассмотрим две ситуации. В первом случае клиент обращается в банк за автокредитом на сумму 2 млн. руб. на срок 12 месяцев. Процентная ставка АО «Альфа-Банк» на 01.06.2022 г. по автокредиту составляет 7,9%. Погашение кредита осуществляется дифференцированными платежами. Расчёт платежей по данному кредиту представлен в таблице 2.

Таблица 2 – Результаты платежей по классическому автокредиту

АО «Альфа-Банк»

Дата	Сумма погашения основного долга	Сумма начисленных процентов	Общая сумма платежа	Остаток основного долга после платежа
1 июня	x	x	x	2000000
1 июля	166666,67	13635,62	180302,28	1833333,33
1 августа	166666,67	12300,91	178967,58	1666666,67
1 сентября	166666,67	11182,65	177849,32	1500000,00
1 октября	166666,67	9739,73	176406,39	1333333,33
1 ноября	166666,67	8946,12	175612,79	1166666,67

1 декабря	166666,67	7575,34	174242,01	1000000,00
1 января	166666,67	6709,59	173376,26	833333,33
1 февраля	166666,67	5591,32	172257,99	666666,67
1 марта	166666,67	4040,18	170706,85	500000,00
1 апреля	166666,67	3354,79	170021,46	333333,33
1 мая	166666,67	2164,38	168831,05	166666,67
31 мая	166666,67	1118,26	167784,93	0,00
ИТОГО	2000000	86358,90	2086358,90	x

Таким образом, автокредит на покупку машины клиенту будет стоить 86358,90 руб.

Во втором случае предлагаем рассмотреть ситуацию, при которой физическое лицо обращается в банк с целью получения зеленого автокредита для приобретения электромобиля марки JAC модели IEV7S стоимостью 2,149 млн. руб. также на срок 12 месяцев. Процентная ставка составит 0,55 от 7,9%, то есть 4,345% годовых. Результаты расчетов по данному кредиту представлены в таблице 3.

Данные таблиц 2 и 3 позволяют нам сделать следующие выводы. Несмотря на то, что стоимость электромобиля выше, чем автомобиля (в нашем случае на 149 тыс. руб.), цена кредита ниже именно во втором варианте: разница суммарных начисленных процентов составила 35706,68 тыс. руб.

Таблица 3 – Результаты платежей по зеленому автокредиту АО «Альфа-Банк»

Дата	Сумма погашения основного долга	Сумма начисленных процентов	Общая сумма платежа	Остаток основного долга после платежа
1 июня	x	x	x	2149000
1 июля	179083,33	7674,58	186757,91	1969916,67
1 августа	179083,33	7269,53	186352,86	1790833,33

1 сентября	179083,33	6608,67	185692,00	1611750,00
1 октября	179083,33	5755,93	184839,26	1432666,67
1 ноября	179083,33	5286,93	184370,26	1253583,33
1 декабря	179083,33	4476,84	183560,17	1074500,00
1 января	179083,33	3965,20	183048,53	895416,67
1 февраля	179083,33	3304,33	182387,66	716333,33
1 марта	179083,33	2387,65	181470,98	537250,00
1 апреля	179083,33	1982,60	181065,93	358166,67
1 мая	179083,33	1279,10	180362,43	179083,33
31 мая	179083,33	660,87	179744,20	0,00
ИТОГО	2149000	50652,22	2199652,22	x

Именно сниженная процентная ставка делает покупку электромобиля более привлекательной, что непосредственно оказывает влияние на состояние окружающей среды.

Кредит на цели по устойчивому развитию также выдается исключительно в том случае, если полученные средства будут благоприятно воздействовать на окружающую среду или общество. Его особенность состоит в том, что банк может выдать данный кредит лишь тем компаниям, которые занимают высокий ESG-рейтинг, присваиваемый рейтинговыми агентствами. При этом в кредитном договоре изначально указывается не только сниженная процентная ставка, но и условия, которые могут повлиять на изменение этой ставки в положительном или отрицательном направлении.

Допустим, если организация-заемщик признана рейтинговым агентством «RAEX» как компания, придерживающаяся ESG-принципов, и занимает 15 место в ESG-рейтинге российских организаций, планирует взять в банке кредит на сумму 4 млн. руб. для приобретения солнечных батарей на срок 2 года. Изначально банк рассчитывает процентную ставку в размере 12% годовых. В зависимости от того, изменится ли ESG-рейтинг заемщика к концу

первого года, будет зависеть процентная ставка. Предлагаем рассмотреть 3 возможных варианты:

Вариант 1 – ESG-рейтинг заемщика не меняется, ставка остается прежней в течение всего времени выплаты кредита.

Вариант 2 – по окончании 1 года выплаты кредита компания спустилась на 20 место в ESG-рейтинге и согласно условиям кредитного договора, процентная ставка увеличивается на 2% (до 14% годовых).

Вариант 3 – по окончании 1 года выплаты кредита компания поднялась до 10 места в ESG-рейтинге и, согласно условиям кредитного договора, процентная ставка снизилась на 2% (до 10% годовых).

Таблица 4 – Расчеты платежей по кредиту на цели по устойчивому развитию

Вариант 1						
Год	Рейтинг заемщика	Процентная ставка	Сумма погашенного основного долга	Сумма начисленных процентов	Общая сумма платежа	Остаток основного долга после платежа
1	15	12%	2000000	240000	2240000	2000000
2	15	12%	2000000	240000	2240000	0
ИТОГО			4000000	480000	4480000	х
Вариант 2						
Год	Рейтинг заемщика	Процентная ставка	Сумма погашенного основного долга	Сумма начисленных процентов	Общая сумма платежа	Остаток основного долга после платежа
1	15	12%	2000000	240000	2240000	2000000
2	20	14%	2000000	280000	2280000	0
ИТОГО			4000000	520000	4520000	х
Вариант 3						
Год	Рейтинг заемщика	Процентная ставка	Сумма погашенного основного долга	Сумма начисленных процентов	Общая сумма платежа	Остаток основного долга после платежа
1	15	12%	2000000	240000	2240000	2000000
2	10	10%	2000000	200000	2200000	0
ИТОГО			4000000	440000	4440000	х

Расчеты платежей по кредиту на цели по устойчивому развитию (таблица 4) наглядно показывают прямую зависимость ESG-рейтинга

компании-заемщика и выплачиваемых процентов. Если организация придерживается в своей деятельности ESG-принципов, ее рейтинг будет повышаться, а плата за взятые средства для реализации экологических или социальных проектов будет, наоборот, снижаться. Таким образом, мы можем говорить о том, что кредит на цели по устойчивому развитию выполняет стимулирующую функцию.

Мы считаем, что создание таких ESG-инструментов, как кредиты с ориентацией на устойчивое развитие, помогут АО «Альфа-Банк» не только повысить свой ESG-рейтинг среди российских кредитных организаций, но и благоприятно повлиять на совокупный финансовый сектор, стимулируя другие банки и компании применять в своей деятельности ESG-принципы, что непосредственно окажет положительное влияние на экологию и социум и приведет к устойчивому развитию общества.

Библиографический список

1. Батаева Б. С. Интеграция ESG-критериев в российскую практику корпоративного управления / Б. С. Батаева // Управленческие науки в современном мире: Сборник докладов Восьмой Международной научно-практической конференции, Москва, 10–11 ноября 2020 года. – Санкт-Петербург, 2021. – С. 137-139.
2. Вакуленко А. А. ESG-риски в банковской сфере и способы управления ими / А. А. Вакуленко, Д. О. Аджиев // Вектор экономики. 2022. № 2. – [Электронный ресурс]. – Режим доступа: http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2022/2/finance_andcredit/Vakulenko_Adzhiev.pdf.
3. Вакуленко А. А. Ответственное инвестирование с учетом ESG-критериев / А. А. Вакуленко, А. А. Халяпин // Вектор экономики. 2022. №3. – [Электронный ресурс]. – Режим

доступа: http://www.vectoreconomy.ru/images/publications/2022/3/financeandcredit/Vakulenko_Khalyapin.pdf.

4. Высоков В.В. ESG-БАНКИНГ: MADE IN RUSSIA / В. В. Высоков // научно-практическое пособие. Ростов-на-Дону: издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2020. – 44с.
5. Кузнецова К. А. Управление реализацией ESG-принципов / К. А. Кузнецова // Материалы I региональной межвузовской научно-практической конференции, Липецк, 07 декабря 2020 года / Под общей редакцией Т.Д. Стрельниковой, О.Ю. Смысловой. – Липецк: Издательский дом «Державинский», 2021. – С. 98-102.
6. Лузгина А. Зеленый банкинг: сущность, инструменты и перспективы развития / А. Лузгина // Банковский вестник. – 2021. – № 3(692). – С. 31-42.
7. Носова Т. П. Структурирование рынка финансовых услуг в условиях цифровизации / Т. П. Носова, Н. Н. Симонянц // Год науки и технологий 2021: Сборник тезисов по материалам Всероссийской научно-практической конференции, Краснодар, 09–12 февраля 2021 года / Отв. за выпуск А.Г. Коцаев. – Краснодар: Кубанский государственный аграрный университет имени И.Т. Трубилина, 2021. – С. 368. – EDN ЛЮТТQ.
8. Отчет об устойчивом развитии АО «Альфа-Банк» за 2020 год. // АО «Альфа-Банк» [Электронный ресурс]. – Режим доступа: <https://alfabank.ru/>.
9. Родин Д. Я. Развитие системы банковского менеджмента в условиях реализации стратегической парадигмы ESG / Д. Я. Родин, А. А. Карартынян, О. С. Зиниша, Т. П. Носова // Экономика, предпринимательство и право. – 2022. – Т. 12, № 2. – С. 777-792. – DOI 10.18334/ep.12.2.114154. – EDN UNFBHB.

10. Христинина Е. С. ESG - банкинг как новая тенденция банковской деятельности / Е. С. Христинина // Научное обозрение: сборник статей II Международного научно-исследовательского конкурса, Пенза, 05 июля 2021 года. – Пенза: Общество с ограниченной ответственностью «Наука и Просвещение», 2021. – С. 61-65.

Оригинальность 96%