

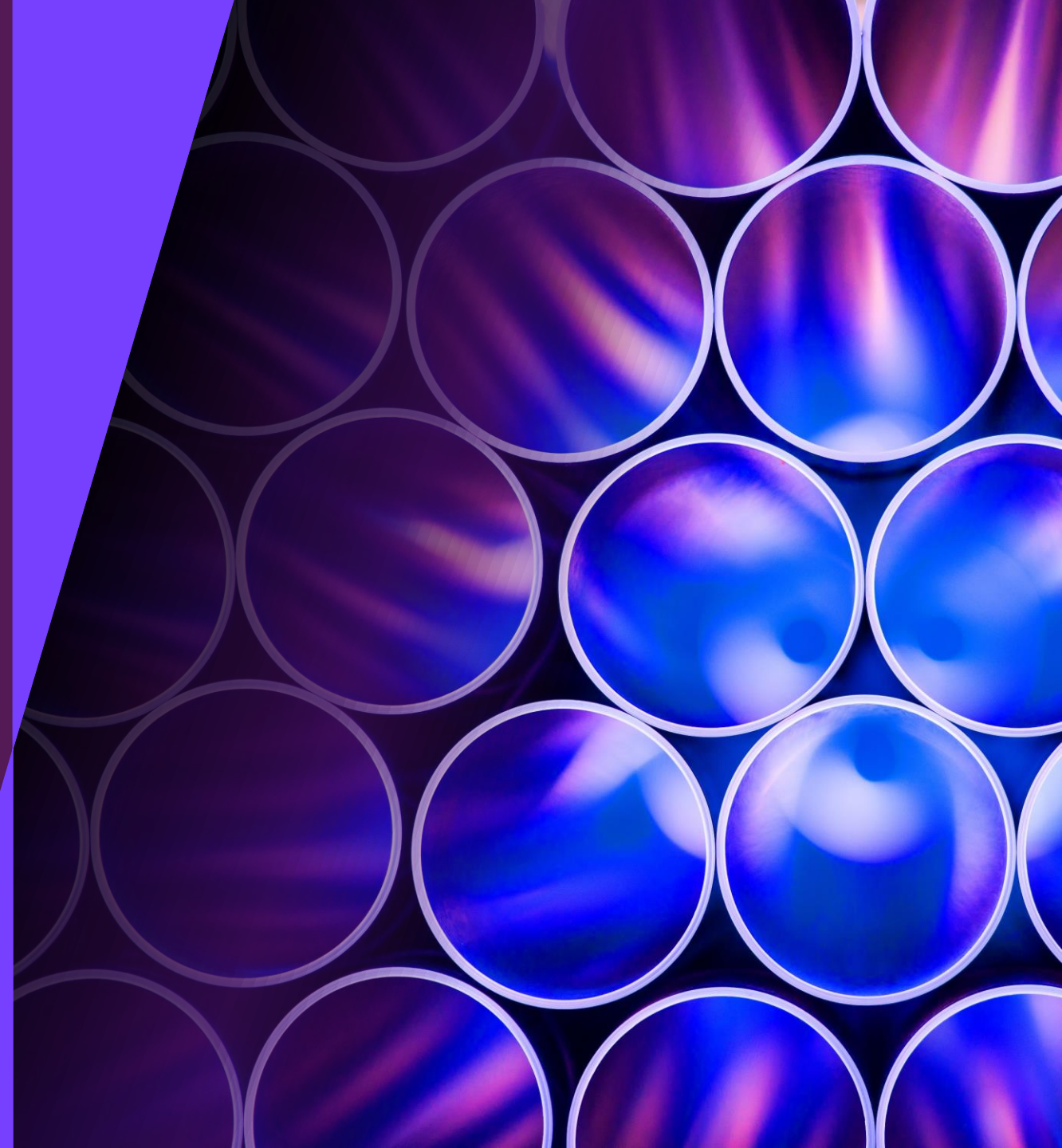
Разворот на восток: вызовы с точки зрения ESG-аспектов

Комиссия СОСПП по
устойчивому развитию и ESG
повестке

Коротецкий И.В.

28 марта 2023 г.

kept





Игорь Коротецкий

Партнер,
заместитель руководителя
Департамента консалтинга,
руководитель Группы по оказанию услуг
в области операционных рисков
и устойчивого развития

T: +7 495 937 44 77 (14504)

E: ikorotetskiy@kept.ru



Конец 2021 года. Ожидания товарных рынков и рынков капитала – главные драйверы устойчивого развития



Внешние ограничения

- ⊗ Закрыт доступ к западному финансированию
- ⊗ Отзыв кредитных и ESG-рейтингов российских компаний ¹
- ⊗ Беспрецедентные санкции

Текущие вызовы

- Упор на внутреннюю повестку устойчивого развития – национальные проекты и цели устойчивого развития – экология, жилье и чистая вода, здоровье, образование и т. д.
- Климатическая повестка остается национальным приоритетом
- Фокус на социальную повестку
- Переориентация на Восток, поиск новых рынков, устойчивость цепочек поставок становится как никогда важной

¹ Российский ESG-рейтинг RAEX-Europe продолжает работу по оценке и присвоению рейтингов российским компаниям. Также продолжают действие два российских индекса РСПП по устойчивому развитию («Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития»)

² Специальные инвестиционные контракты

³ Корпоративные программы повышения конкурентоспособности

⁴ Защита и поощрение капиталовложений

Национальная повестка



Стратегия социально-экономического развития Российской Федерации с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 года



Цели по сокращению выбросов ПГ (-60% к 2050 г. относительно 2019 г. и углеродная нейтральность к 2060 г.)



Публикация отчетности о выбросах парниковых газов с 2023 года - Федеральный закон № 296 «Об ограничении выбросов парниковых газов»



Национальные проекты по улучшению качества жизни, предусматривающие привлечение частных инвестиций через механизмы СПИК 2.0 ², КППК ³ и СЗПК ⁴



Таксономия зеленых проектов и стандартов зеленого финансирования (утверждена), таксономия социально ориентированных проектов (завершение разработки)



Рекомендации Банка России по раскрытию нефинансовой информации, важность нефинансовой отчетности обозначена Президентом РФ, модельная методология ESG-рейтингов, доклад Банка России о климатических рисках



Интерес к развитию региональных систем углеродного регулирования (квотирования и торговли углеродными единицами)

Смещение фокуса на восточные рынки

Результаты исследования ESG-практик крупнейших компаний Востока (1/2)

Крупнейшие компании Востока активно развивают ESG-повестку и перенимают передовые международные практики, изучают опыт конкурентов из Северной Америки и Европы, успешно внедряющих ESG в бизнес-модель и процесс управления рисками

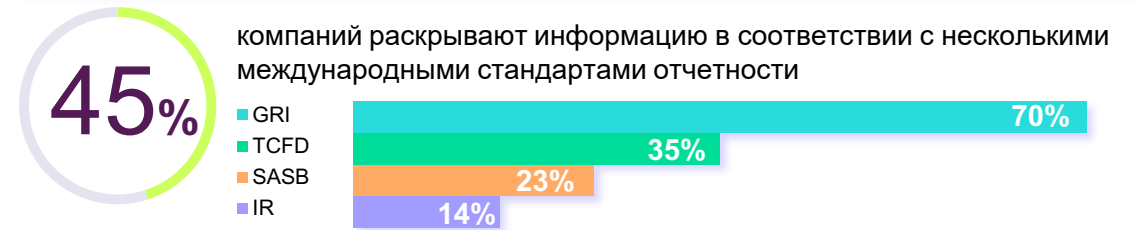
1

Стремления улучшить свою репутацию среди клиентов и соответствовать требованиям регуляторов и инвесторов к информационной прозрачности в области ESG являются драйверами развития нефинансовой отчетности



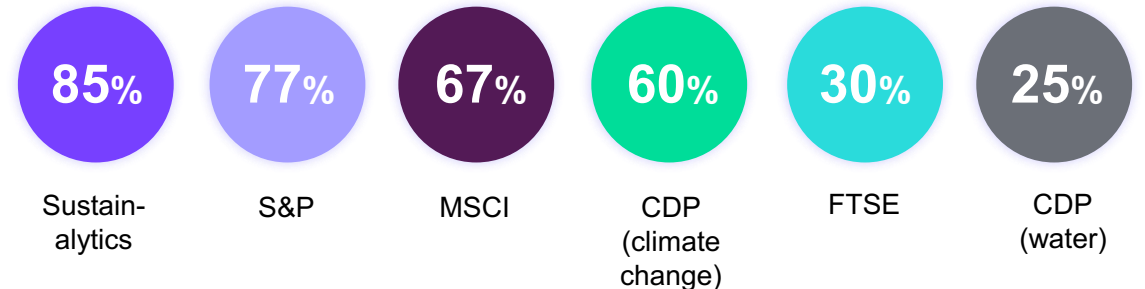
2

Крупнейшие компании публикуют ESG-отчетность в соответствии с международными стандартами отчетности



3

На рынках Востока пользуются популярностью уже знакомые российским и западным инвесторам ESG-рейтинги



Источник: анализ Кэпт 2022 г о 139 крупнейших по выручке компаний в Китае, Гонконге, Тайване, Сингапуре, Республике Корея, Японии, Индии, ЮАР, Катаре, ОАЭ, Бахрейне, Саудовской Аравии, Турции и Израиле. Подробнее в [исследовании](#).

Смещение фокуса на восточные рынки

Результаты исследования ESG-практик крупнейших компаний Востока (2/2)

Крупнейшие компании Востока активно развивают ESG-повестку и перенимают передовые международные практики, изучают опыт конкурентов из Северной Америки и Европы, успешно внедряющих ESG в бизнес-модель и процесс управления рисками

4

В условиях новых глобальных вызовов и турбулентной мировой экономики компании все более осознанно и системно подходят к развитию систем управления ESG-асpekтами

5

Крупнейшие компании публикуют ESG-отчетность в соответствии с международными стандартами отчетности

64%

крупнейших компаний Востока на настоящий момент **определили стратегию в области ESG**



>70%

компаний определили требования и/или ожидания **в отношении ESG-практик поставщиков**

47%

крупнейших компаний Востока на настоящий момент имеют опыт **привлечения зеленого финансирования**

Компании определяют цели и амбиции по переходу **к циркулярной экономике и достижению углеродной нейтральности**

MS COMMERCIAL PTE LTD

Сингапурская компания, предоставляющая услуги по строительству инфраструктуры, стала крупнейшим заемщиком зеленых займов в Юго-Восточной Азии с объемом сделки \$1,44 млрд для рефинансирования проекта зеленого строительства Marina One

Источник: анализ Кэпт 2022 г о 139 крупнейших по выручке компаний в Китае, Гонконге, Тайване, Сингапуре, Республике Корея, Японии, Индии, ЮАР, Катаре, ОАЭ, Бахрейне, Саудовской Аравии, Турции и Израиле. Подробнее в [исследовании](#).

SINOPEC

Китайская интегрированная энергетическая и химическая компания в рамках усовершенствования механизмов управления зелеными закупками внедрила показатели оценки эффективности деятельности поставщиков, в т. ч. в части:

- энергосбережения
- защиты окружающей среды
- уровня выбросов углерода

HINDUSTAN PETROLEUM

Одна из крупнейших нефтегазовых компаний Индии проводит регулярные тренинги в области устойчивого развития для поставщиков с целью повышения ESG-культуры в цепочке поставок

В крупнейших нефтегазовых компаниях Востока высокие требования к поставщикам



SINOPEC

Компания поощряет разработку поставщиками экологически чистых технологий и продуктов и ввела запрет на покупку продуктов с «высоким уровнем загрязнения и высокими экологическими рисками».

PETROCHINA

Компания включает требования по сертификации систем управления охраной окружающей среды и охраной труда в критерии отбора поставщиков

Поставщики и подрядчики PetroChina обязаны соблюдать стандарты, политики и правила компании в области качества, ООС, ОТ и борьбы с коррупцией.

TOTALENERGIES TRADING ASIA

При выборе поставщиков компания учитывает воздействие поставщика на климат, соблюдение им требований в области ООС, прав человека и противодействия коррупции.

INDIAN OIL

К поставщикам предъявляются требования по соблюдению экологических и социальных стандартов.

Компания находится в процессе внедрения системы оценки поставщиков по критериям устойчивости.



Ужесточение требований к корпоративному сектору в части выстраивания системы управления выбросами парниковых газов стимулирует к внедрению мероприятий по декарбонизации в корпоративном секторе

Основные предпосылки и драйверы развития климатической повестки в РФ

Ужесточение международного углеродного контекста. В том числе введение трансграничного углеродного регулирования (ТУР) в 2023 году

Высокая доля в экспорте углеродоемкой продукции

Высокий потенциал реализации климатических проектов (в т.ч. лесных)

Основные документы

Постановление Правительства Российской Федерации №1228 «О принятии Парижского Соглашения» от 21 сентября 2019 г.

- Предоставление финансовых ресурсов для развивающихся стран с целью предотвращения изменения климата и адаптации к нему;
- Учет полного потенциала поглощающей способности парниковых газов естественных экосистем.

Указ Президента РФ № 666 «О сокращении выбросов парниковых газов» от 4 ноября 2020 г.

- Сокращение выбросов парниковых газов на 30% по сравнению с уровнем 1990 года;
- Создание условий для реализации по сокращению и предотвращению выбросов парниковых газов, увеличению их поглощения.

Распоряжение правительства РФ №3052-р «Стратегия социально-экономического развития РФ с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 года» от 29 октября 2021 г.

Цель – достижение целевых показателей выбросов ПГ в соответствии с Указом Президента №666.

Предлагает 2 сценария выбросов парниковых газов:

- Инерционный;
- Интенсивный – целевой сценарий.

Реализация целевого сценария позволит достичь углеродной нейтральности не позднее 2060 года.

Федеральный закон №296-ФЗ "Об ограничении выбросов парниковых газов» от 2 июля 2021 г. предусматривает:

- обязательную отчетность организаций: до 2024 - выбросы ПГ \geq 150 тыс. т CO₂ экв./год; с 2024 - выбросы ПГ \geq 50 тыс. т CO₂ экв./год;
- учет выбросов парниковых газов, ведение реестра выбросов, установление целевого показателя сокращения выбросов ПГ для отраслей экономики;
- создание системы торговли результатами климатических проектов;
- налогообложение углеродных единиц и введение мер налогового стимулирования реализации климатических проектов.

Федеральный закон №34-ФЗ «О проведении эксперимента по ограничению выбросов парниковых газов в отдельных субъектах Российской Федерации» от 6 марта 2022 г.

Цель – достижение углеродной нейтральности в Сахалинской области к 2026, на территориях иных субъектов, включенных в эксперимент, - в сроки, установленные в рамках изменений в данный ФЗ.

Задачи эксперимента:

- стимулирование внедрения технологий;
- формирование системы независимой верификации сведений и утверждений о выбросах и поглощении парниковых газов;
- создание системы обращения углеродных единиц и единиц выполнения квоты.

Инструменты:

- квотирование выбросов ПГ для регулируемых организаций;
- экономические и финансовые механизмы, стимулирующие сокращение выбросов ПГ.

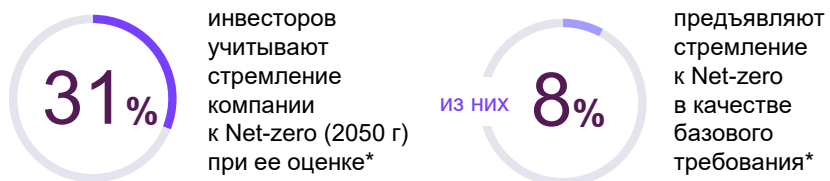
Драйверы позиционирования продукции как безуглеродной



Доступ к рынку УН продукции

Чтобы достичь Net zero, Компании декарбонируют свои цепочки поставок.

[Mercedes-Benz](#) – УН парк легковых автомобилей к 2039 г
[Автомобильный сектор](#) – Tesla, BMW, Toyota, Gangfeng, Volvo плотно работают (инвестиции и долгосрочные контракты) с поставщиками для снижения выбросов парниковых газов
[Sendle](#) – углероднейтральный перевозчик
[Airbus](#) – экологические и социальные требования к поставщикам
[Apple](#) – цель к 2030 году – достижение углероднейтральной цепочки поставок



Позиционирование компании как климатически-ответственной

CPP Investments:

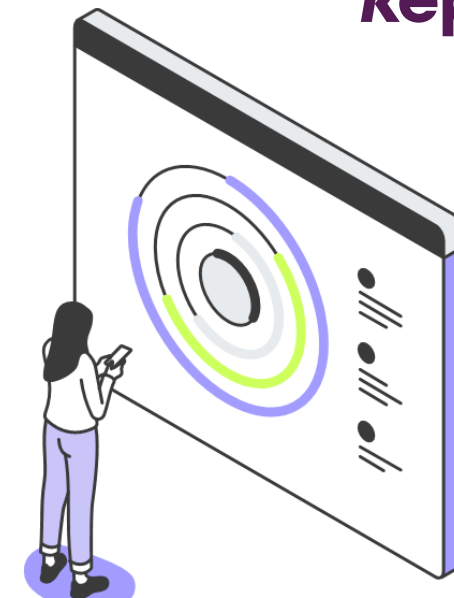
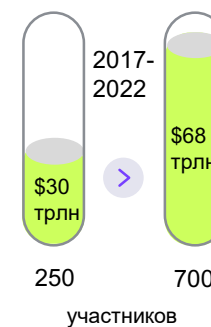
Увеличение инвестиций с \$67 млрд (2021 г) до \$130 млрд (2030 г) в «зеленые» и переходные активы (стремящиеся к Net-zero)

BlackRock:

К 2030 году 75% инвестиций будут связаны с эмитентами, стремящиеся к Net-zero к 2050 г.

Climate Action 100+

Инициатива по привлечению инвесторов к борьбе с изменением климата.
Обязательство: взаимодействовать по крайней мере с одной из имеющих стратегическое значение для перехода к Net-zero компаний (166) и добиваться принятия обязательств по ключевым вопросам инициативы, в т.ч. - достижению Net-zero до 2050 г.



Создание благоприятного информационного повода

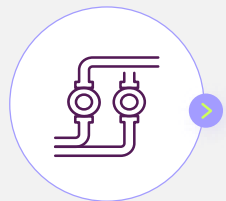
На текущий момент безуглеродные поставки осуществляются преимущественно в маркетинговых целях.

Пример: поставка УН партии СПГ «Газпром» и «Shell».

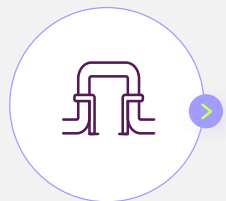
Углеродное регулирование на новых рынках



Китай



Индия



Турция



Постановка целей по достижению углеродной нейтральности и интегрированность в международные товарные рынки заставляют страны Азии и Востока развивать углеродное регулирование

kept

Достижение цели по углеродной нейтральности: 2060 год

В 2021 году запущена национальная система торговли выбросами парниковых газов China ETS. Сейчас ETS покрывает сектор энергетики. В ближайшем будущем в нее войдут нефтехимическая и химическая отрасли, производство стали, цветных металлов, стройматериалов, ЦБП и авиация.

Достижение цели по углеродной нейтральности: 2070 год

Система квотирования выбросов ПГ (промышленный сектор) начала функционировать в трех городах в 2019 г. В 2022 году принята долгосрочная стратегия низкоуглеродного развития. Поставлена цель производить не менее 5 млн «зеленого» водорода к 2030 году. В августе 2022 года внесены изменения в Закон о сохранении энергии, устанавливающие требования по энергоэффективности к оборудованию, зданиям и отраслям, а также вводящий добровольный углеродный рынок (согласно концепции на третьем этапе должен быть идентичен EU ETS).

Достижение цели по углеродной нейтральности: 2053 год

В рамках решения вопросов адаптации к изменению климата приняты Национальная стратегия по вопросам изменения климата (2010–2023 гг.), Национальный план действий в области изменения климата (2011–2023 гг.) (NCCAP), онлайн-система мониторинга NCCAP. В связи с высокой долей экспорта в ЕС, подпадающего под ТУР (32% общего экспорта; 4,8 млрд долларов США) принят План действий Турции по «Зеленой сделке», целью которого является гармонизация с европейской системой углеродного регулирования с целью ее признания ЕС.

Переориентация на новые рынки

Ввиду ограничения доступа к европейским финансовым рынкам рынки АТР и Ближнего Востока становятся все более привлекательными для привлечения инвестиций.

Активный поиск новых рынков сбыта на Востоке.

В целом ожидания к ESG аналогичны западным рынкам или активно развиваются.

Углеродный менеджмент

Снижение выбросов ПГ позволит избежать рисков, связанных с вероятным появлением аналогов ТУН* в Азии (в частности, в Турции, Китае, Индии)

* ТУН - трансграничный углеродный налог

Развитие «зеленых» технологий

Рост необходимости развития в России собственных «зеленых» технологий вследствие разрыва технологических связей с западными странами

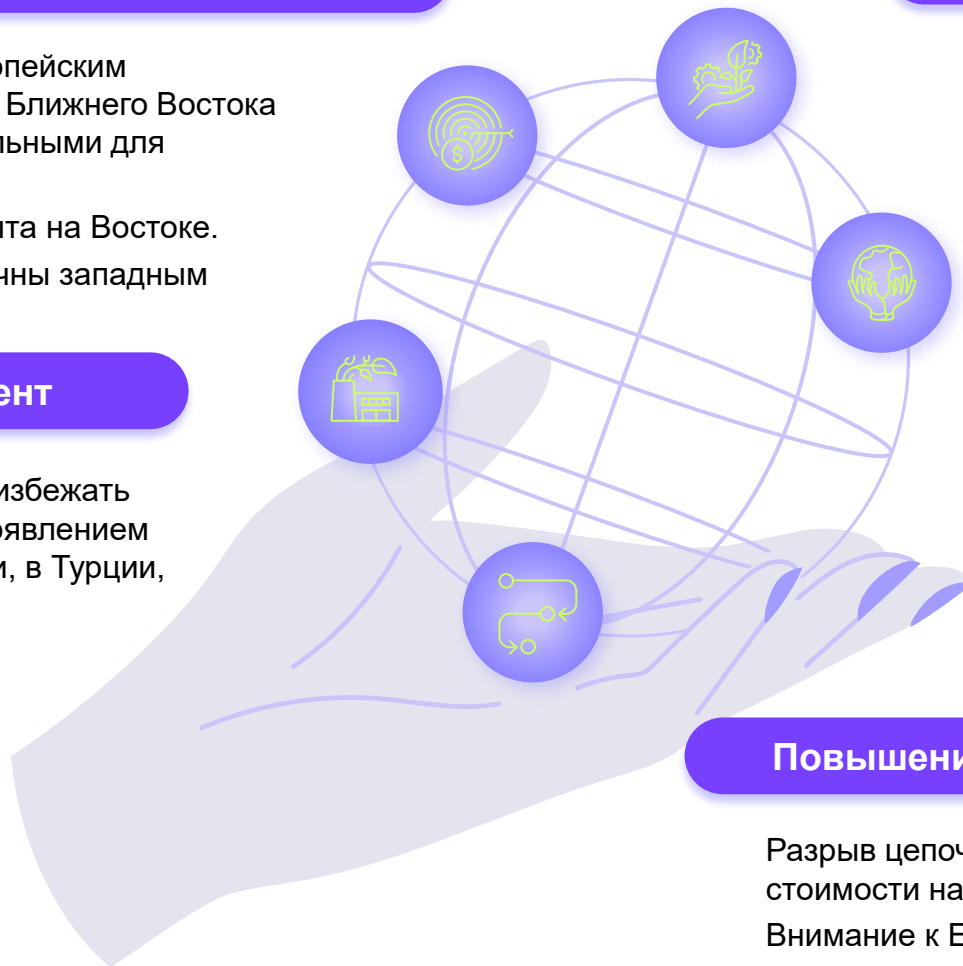
Развитие национальной повестки

Повышение качества регуляторной среды и реализация национальных проектов, приоритет национального регулирования над внешним, переосмысление лучших практик

Повышение устойчивости цепочек поставок

Разрыв цепочек поставок и смещение приоритета со стоимости на стабильность логистики.

Внимание к ESG и углеродному следу на всей цепочке поставок.



Спасибо
за внимание!



www.kept.ru

Информация, содержащаяся в настоящем документе, носит общий характер и подготовлена без учета конкретных обстоятельств того или иного лица или организации. Хотя мы неизменно стремимся представлять своевременную и точную информацию, мы не можем гарантировать того, что данная информация окажется столь же точной на момент получения или будет оставаться столь же точной в будущем. Предпринимать какие-либо действия на основании такой информации можно только после консультаций с соответствующими специалистами и тщательного анализа конкретной ситуации.

Аудиторским клиентам и их аффилированным или связанным лицам может быть запрещено оказание некоторых или всех описанных в настоящем документе услуг.