

ESG- трансформация и ответственное финансирование

Наталья Зайцева
Управляющий директор, ESG Дирекция
ПАО Сбербанк



Смотри
в будущее —
действуй
сейчас

Глобальные риски устойчивого развития

90%

глобальных рисков, выделенных Всемирным экономическим форумом (World Economic Forum, WEF)* – The Global Risks Report 2020 15th Edition, – связаны с трендами в области устойчивого развития.

За последние 10 лет в числе наиболее значимых рисков GRPS **экономические риски уступили место рискам, связанным с экологией**

* Глобальное исследование восприятия рисков (GRPS) Всемирного экономического форума проводится ежегодно для сбора мнений среди широкой сети деловых кругов, правительства, гражданского общества и лидеров мнений относительно наиболее значимых глобальных рисков.

Опрашиваемых просят определить и оценить глобальные риски, которые могут оказать значительное негативное воздействие на страны и отрасли в течение последующих 10 лет.

	Топ-5 наиболее вероятных	Топ-5 наиболее значимых по воздействию
2010	<ul style="list-style-type: none"> Обвал цен на активы Замедление экономического роста в Китае Хронические заболевания Фискальный кризис Пробелы в глобальном управлении 	<ul style="list-style-type: none"> Обвал цен на активы Деглобализация Скачок цен на нефть Хронические заболевания Фискальный кризис
2020	<ul style="list-style-type: none"> Экстремальные погодные явления Недостаточность климатических действий Природные катастрофы Утрата биоразнообразия Техногенные экологические катастрофы 	<ul style="list-style-type: none"> Недостаточность климатических действий Оружие массового уничтожения Утрата биоразнообразия Экстремальные погодные явления Водный кризис

Риски: **Экономические** | **Экологические** | Геополитические | **Социальные**

Почему это важно: 4 тренда

значимые ESG изменения для Сбера, клиентов и партнеров

Декарбонизация

>70% мирового ВВП приходится на страны и города, анонсировавшие достижение углеродной нейтральности к 2050-60 гг.
(Energy&Climate Intelligence unit, 2021 г.)

Трансформация финансовых рынков

77% от всех управляемых активов в Европе относят к активам ответственного инвестирования.
(Morningstar, 2020 г.)

Демографические изменения

2 млрд людей в возрасте 65+ в мире к 2050 г., рост с 9,3 до 15,9% с 2020 г. по 2050 г.
(ООН)
Рост в 3 раза доли населения с инвалидностью за последние 40 лет - с 5% до 15%. (Global Risks Report, 2021)

Технологическая революция

27% CARG 2019-2024 гг. для рынка зеленых технологий

Рост потребления, мир к 2050 г.
x1.3 воды, **x1.5** энергии, **x2** еды, **x3** древесины

ESG-трансформация

ESG в России: от нишевого тренда к федеральной повестке.



Приняты:

- 2 июля 2021 года: принят ФЗ о выбросах парниковых газов
- 21 сентября 2021 года: подписано распоряжение Правительства о зеленой таксономии
- 29 октября 2021 года: Стратегия социально-экономического развития РФ с низким уровнем парниковых газов до 2050 года

В процессе обсуждения:

- ФЗ о реализации подходов по **углеродному регулированию в регионах**
 - меры **стимулирования зеленого финансирования**
- порядок реализации климатических проектов
 - **социальная таксономия**

2021

Стратегия с низким уровнем выбросов парниковых газов до 2050 года

77 трлн руб

объем инвестиций в структурно-технологическую трансформацию экономики до 2050 г.

60%

снизится чистая эмиссия в РФ к 2050 г.

Net Zero

достижение углеродной нейтральности к 2060 г.

ESG-контекст в субъектах РФ



Первые ESG-рейтинги регионов в России – **Липецкая область, Тамбовская область и Республика Чувашия**

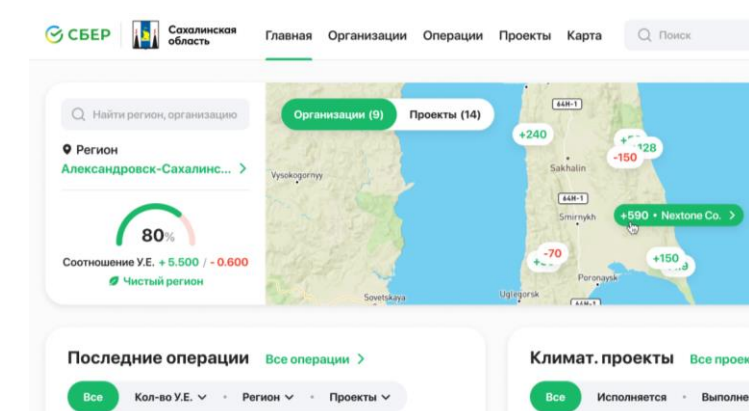


Москва и **Санкт-Петербург** заявили о разработке климатической стратегии

Москва – выпуску зеленых облигаций



В 2019 году в рамках международного форума ООН представлен [доклад](#) Республики **Татарстан** по ЦУР



«**Сахалинский** эксперимент» по установлению **специального регулирования выбросов и поглощения парниковых газов**

8 ОСНОВНЫХ НАПРАВЛЕНИЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



Ответственное финансирование

Целевой подход

1

Кредитование «зеленых» проектов

2

Выстраивание системы управления ESG-рисками

3

Развитие инструментов стресс-тестирования

4

ESG-скоринг для всего кредитного портфеля

5

Развитие рынка «зеленого» долгового финансирования

6

ESG-консультирование клиентов

7

Новые инвестиционные ESG-продукты

8

Образование и экопросвещение

9

Комплексное экологическое страхование

Зеленые кредиты:

Сделки инвестиционного кредитования или проектного финансирования проектов, средства которых используются для реализации зеленого проекта



Условие 1

Условие 2

Условие 3

1. Целевое использование средств

Средства используются на:

- Капитальные затраты
 - Операционные расходы, но не более 15% от общего объема
-

2. Цель проектов

Проект имеет целью повышение экологической эффективности

Цель проектов – улучшение состояния окружающей среды, снижение выбросов и сбросов загрязняющих веществ, сокращение выбросов парниковых газов, энергосбережение и повышение эффективности использования природных ресурсов, адаптация экономики к изменению климата.

3. Соответствие направлениям зеленой таксономии

Проекты реализуются в рамках следующих направлений:

- Утилизация и переработка отходов
- Электроэнергетика
- Строительство
- Промышленность
- Транспорт
- Водоснабжение и водоотведение
- Лесное хозяйство
- Сохранение природных ландшафтов и биоразнообразия
- Информационно-коммуникационные технологии

Каждое направление включает набор конкретных критериев.

Зеленые кредиты: примеры проектов

Размер портфеля ответственного финансирования 200 млрд рублей



Ветропарк

- ✓ ПАО «Энел Россия»
- ✓ Строительство Кольской ветроэлектростанции
- ✓ Мощность **201 МВт**
- ✓ Крупнейший ветропарк в России за полярным кругом



Солнечные электростанции

- ✓ Строительство **Самарской солнечной электростанции**
- ✓ Строительство **Старомарьевской солнечной электростанции** в Ставропольском крае («Солар Системс»)



Модернизация объектов централизованных систем водоснабжения и водоотведения

- ✓ **Росводоканал**
- ✓ Стратегическое сотрудничество со Сбербанком для реализации **федеральных проектов на основе ГЧП**
- ✓ Первый транш ООО «РВК-Архангельск» в размере **1 млрд рублей**

ESG-кредиты: примеры проектов

Кредитные продукты, содержащие в своей структуре требования по **улучшению нефинансовых условий в виде параметров переменной ставки и/или ковенантов.**

Клиенты могут на добровольной основе включить ESG-ковенанты в кредитный договор.

ПАО «Распадская»

- ✓ Кредитный договор на сумму **200 млн долларов США**
- ✓ Финансирование инвестиционной, текущей деятельности компании и **проектов, связанных со снижением воздействия на окружающую среду**

РУСАЛ

- ✓ Сбербанк – букраннер и уполномоченный ведущего организатор в **синдицированной сделке предэкспортного финансирования**
- ✓ Сумма **1,085 млрд долларов** на 5 лет
- ✓ Первое на российском рынке привлечение средств, **привязанное к показателям устойчивого развития**

АФК «Система»

- ✓ Кредитная линия в размере **10 млрд рублей**
- ✓ Процентная ставка по каждому кредиту может быть **привязана к динамике показателей устойчивого развития**

Ответственное финансирование

Инвестиционные продукты

Интеграция ESG в инвестиционный процесс Sberbank Private Banking

- Интеграция ESG-скоринга в собственный инвестиционный процесс SPB.
- Включение ESG-рейтингов в инвестиционное ПО (ESG Advisory Tool), использование ESG-факторов при создании инвестиционных рекомендаций для клиентов

ESG-стратегии для частных инвесторов: индексы Sberbank Private Banking

- **Solactive SPB Foodtech Index** позволяет инвестировать в компании, ориентированные на инновации в сфере продовольствия и здорового питания.
- **Solactive SPB Circular Economy** дает возможность инвестировать в акции компаний, ориентированных на использование возобновляемых ресурсов, альтернативных источников энергии и переработку вторичного сырья.
- **SPB Women Impact Index Europe** позволяет инвестировать в компании с высоким показателем соблюдения гендерного баланса, учитывает вовлеченность женщин в управление публичными европейскими компаниями.

Биржевой паевой инвестиционный фонд (БПИФ) «Ответственные инвестиции» «Сбер Управление Активами»

- Паи торгуются на Московской бирже. Фонд содержит акции компаний, деятельность которых соответствует ESG-принципам и которые включены в Индекс МосБиржи – РСПП «Вектор устойчивого развития, полной доходности брутто» (MRSV).
- Индекс включает акции, эмитенты которых публикуют отчетность в области устойчивого развития, получившую высшую оценку РСПП.



Зелёные облигации Сбера

Инфраструктура зелёных облигаций:

- Концепция зелёных облигаций, основанная на green bond principles ICMA
- Внешний верификатор для оценки зелёных проектов
- Программа зелёных облигаций объемом до 250 млрд руб

25 млрд руб

дебютный выпуск зелёных облигаций

Ставка 8,8%, срок – 2 года

Уровень соответствия принципам ICMA – GR1 (наивысший)

Количество инвесторов – более 7,5 тыс

Рефинансированы кредиты на постройку восьми
солнечных электростанций

75 МВт

станция ОЭС
Средней Волги

180 МВт

пять станций
ОЭС Юга

50 МВт

две станции
ОЭС Урала

Общее снижение выбросов **около 80 тыс т CO₂**

ESG- трансформация и ответственное финансирование

Наталья Зайцева
Управляющий директор, ESG Дирекция
ПАО Сбербанк



Смотри
в будущее —
действуй
сейчас