

УДК 330.3

Кременецкая Анастасия Максимовна

бакалавр направления подготовки «Экономика и финансы»
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
Москва, Россия
kremenetskayaam@gmail.com

Anastasia M. Kremenetskaya

Bachelor's degree direction:
Economics and Finance
Financial University under the Government of the Russian Federation
Moscow, Russia

Олехова Полина Васильевна

бакалавр направления подготовки «Экономика и финансы»
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации
Москва, Россия
polly26122002@gmail.com

Polina V. Olekhova

Bachelor's degree direction:
Economics and Finance
Financial University under the Government of the Russian Federation
Moscow, Russia

ЗЕЛЕНый БАНКИНГ: СУЩНОСТЬ, ИНСТРУМЕНТЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ¹

GREEN BANKING: ESSENCE, TOOLS AND DEVELOPMENT PROSPECTS

Аннотация

В статье рассматривается концепция зеленого банкинга, которая связывает стратегии финансовых учреждений с экологической устойчивостью. Разбираются основные принципы, которые системно значимые банки и другие финансовые учреждения должны соблюдать, например, увеличение финансирования проектов, которые способствуют уменьшению выбросов парниковых газов, использование экологически чистых технологий в банковских операциях, и активное информирование клиентов о всех остальных аспектах зеленого банкинга. Обоснована важность этого направления в контексте нарастающих экологических проблем и растущего внимания к ним со стороны глобальной общественности.

Ключевые слова:

стандарты зеленого банкинга, зеленые облигации, финансовые стимулы, инструменты зеленого банкинга

Abstract

The article deals with the concept of green banking, which links the strategies of financial institutions with environmental sustainability. It breaks down the key principles that systemically important banks and other financial institutions must comply with, such as increasing funding for projects that reduce greenhouse gas emissions, using green technologies in banking operations, and proactively educating customers about all other aspects of green banking. The authors substantiate the importance of this area in the context of growing environmental problems and the growing attention to them from the global community, and also compare the development of green banking in Russia and in the world.

Keywords:

green banking standards, green bonds, ESG approach, financial incentives, green banking tools

Введение

Большинство российских финансовых институтов и банков с каждым годом все больше внимания уделяют социальным и экологическим стандартам, внедряют их в свою сферу. Принципы зеленого банкинга, прежде всего, внедряют Сбербанк,

¹ Научный руководитель: Исаева Екатерина Анатольевна, к.э.н., доцент Департамента Банковского дела и монетарного регулирования, Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

Газпромбанк, МКБ и другие системно значимые банки. Так, только за первое полугодие 2021 года российские банки выдали ESG-кредитов на сумму около 400 млрд рублей.

Цель исследования – выделить и проанализировать перспективы развития зеленого банкинга в России.

Для достижения цели исследования были поставлены следующие задачи: сравнить инструменты зеленого банкинга, выделить особенности зеленого банкинга, определить перспективы развития зеленого банкинга в России.

При написании работы были использованы эмпирические, теоретические и практические методы исследования. Эмпирический метод: проанализирована информация, полученная из учебных материалов и отчетов. Теоретические: синтез, аналогия (сравнение отечественного и зарубежного опыта развития зеленого банкинга) и аналитическое обобщение.

Обобщая результаты исследования, можно заключить, что важность «зеленого» банкинга заключается в возможности снижения вредного воздействия на экосистему, повышении экономической эффективности и улучшении социального имиджа банка. Изучение зарубежной практики внедрения «зеленого» банкинга также подтверждает возможность укрепления конкурентной позиции банками в стратегической перспективе.

Сущность зеленого банкинга

Загрязнение окружающей среды, рост масштаба глобальных проблем, нерациональное потребление природных ресурсов заставляют государство всё больше обращать внимание на состояние окружающей среды. Предотвращение последствий этих проблем или как минимум уменьшение влияния этих последствий имеют общегосударственное значение. Поэтому в современной экономической системе большое значение имеют социальные и экологические проекты. Банки и другие финансовые институты имеют большой потенциал для финансирования таких проектов.

Так как зеленое финансирование только начинает развиваться, то у него нет единых норм регулирования, они создаются и меняются. Определение термина «зеленое финансирование» многогранное, его трактуют по-разному. Большинство из этих определений можно объединить в одно: зеленое финансирование - совокупность мероприятий, инструментов и мер, направленных на уменьшение негативного влияния

различных проблем на окружающую среду, а также финансирование проектов, которые помогают решать эти проблемы [2]. Так как в финансовой системе России главной составляющей является банковский сектор, то именно на банки ложится роль главного источника зеленого финансирования.

Начиная с двухтысячных, стали происходить серьезные изменения в финансировании проектов. Например, ООН запустила проект «Зеленая экономическая инициатива». Смысл этого проекта заключается в том, что привлечение внимания глобальной экономики в сторону инвестиций в чистые технологии помогает решить проблемы с занятостью, экономическим ростом и экологией. По мнению ЮНЕП, этот проект должен набирать обороты, так как в будущем все большее количество людей будет занято в экологическом секторе. Он поможет частично решить и макроэкономические, и экологические проблемы. Здесь роль банков играет огромную роль, так как они несут социальную ответственность и переходят и позиции невмешательства. Если рассмотреть мировой опыт применения зелёного банкинга, то можно выделить такие принципы:

1. Зеленое финансирование ограничивает кредитование проектов, в которых тратится слишком много природных ресурсов. А проекты, направленные на энергосбережение, финансируются в большей степени.

2. Создание зеленых офисов, которые охраняют окружающую среду, тем самым снижается уровень влияния банков.

Особенности зеленого банкинга в России

Как и во всем мире, зеленый бандинг в России становится все более актуальным и востребованным. Зелёный бандинг принимает в свою деятельность в России такие специальные инструменты и техники для достижения экологических целей, как онлайн-бандинг, зелёные кредиты, а также социальные и экономические облигации. Основными особенностями зеленого банкинга в России являются [3]:

1. Эко-продукты и инвестиции. Многие российские банки предлагают эко-продукты и инвестиции, которые связаны с экологически чистыми проектами.

2. Финансирование экологических проектов. Российские банки активно финансируют различные экологические проекты, связанные с восстановлением природных ресурсов и решением экологических проблем.

3. Стандарты для займов и финансирования. Российские банки устанавливают стандарты для займов и финансирования, чтобы обеспечить высокие экологические требования для проектов.

4. Содействие развитию сектора возобновляемой энергии. Российские банки содействуют развитию сектора возобновляемой энергии, предоставляя займы для инвестиций в проекты такого типа.

5. Социально-ответственные и экологически устойчивые практики. Многие российские банки прилагают усилия к применению социально ответственных и экологически устойчивых практик в своей деятельности.

Таблица 1 – Внедрение зеленых технологий российскими банками*

Банк	Применяемые зеленые технологии
Газпромбанк	Использование электронных документов и цифровых технологий для сокращения использования бумаги и оптимизации бизнес-процессов. Внедрение программ инициатив для сотрудников, направленных на снижение отходов и повышение энергоэффективности.
Росбанк	Использование электронных документов и онлайн-сервисов для снижения потребления бумажных ресурсов и уменьшения негативного воздействия на окружающую среду. Благодаря этому, Росбанк снизил потребление бумажных ресурсов на 20% за последние несколько лет. Финансирование экологических проектов и инвестирование в зеленые технологии.
МКБ	Финансирование проектов, направленных на улучшение экологической ситуации в различных регионах мира, в том числе создание парков и садов, очистку водоемов, поддержку сельского хозяйства.
Райффайзенбанк	Предоставление финансовой поддержки проектам, направленным на экологическую защиту и рациональное использование ресурсов. Также банк активно развивает зеленый бизнес и занимается финансированием экологических стартапов.
Россельхозбанк	Финансирование экологически чистых проектов и предприятий. Банк выделяет кредиты под низкие процентные ставки для проектов по использованию возобновляемой энергии, снижению выбросов парниковых газов, утилизации отходов.
Сбербанк	Внедрение зеленых технологий в банковские продукты и услуги. Банк предлагает зеленые кредиты и займы для финансирования проектов, связанных с возобновляемой энергией.
Тинькофф банк	Предоставление клиентам кредитов под экологические цели. Банк поддерживает экологические организации и проекты, способствующие устойчивому развитию общества. Например, в 2020 году Тинькофф Банк запустил проект "Стоп мусор", который позволяет пользователям банковских карт собирать бонусы за сбор мусора.

* Источник: диаграмма построена авторами на основании данных Frank Media [10]

Если рассматривать представленные в таблице российские банки с точки зрения внедрения ESG-практик, можно отметить, что согласно оценкам «RAEX-Аналитики», первое место среди десяти крупнейших банков России по ESG-оценке занял Московский кредитный банк (МКБ), второе – Сбербанк, третье – Группа ВТБ.

Таблица 2 – ESG-субрэнкинг российских банков [10]

Банк	Общее место	Экологическая ответственность	Социальная ответственность	Качество корпоративного управления
МКБ	1	1	1	1
Сбербанк	2	2	2	4
Группа ВТБ	3	3	3	2
Россельхозбанк	4	6	7	3
Газпромбанк	5	4	5	6
Тинькофф банк	6	5	4	9
Банк «ФК Открытие»	7	8	8	5
Альфа-банк	8	9	6	8
Райффайзенбанк	9	10	9	7

Однако Россия пока не имеет единого стандарта для зеленого банкинга, поэтому банки самостоятельно разрабатывают свои стратегии и стандарты. Тем не менее, зеленый бандинг в России продолжает развиваться и привлекать все большее внимание со стороны потребителей и инвесторов. Из других минусов развития зеленого банкинга в России можно выделить:

1. Недостаточная развитость инфраструктуры по сбору и переработке отходов, что снижает потенциал возможности инвестирования в зеленые технологии.
2. Низкая экологическая осознанность населения, что снижает спрос на зеленые продукты и услуги, включая зеленые банковские продукты и услуги.
3. Отсутствие адекватной регулятивной базы для зеленого банкинга и отсутствие понимания со стороны государственных органов важности этих инструментов для развития экономики и окружающей среды.
4. Недостаток квалифицированных специалистов в области зеленого банкинга, что снижает компетентность банков в разработке и продвижении зеленых продуктов и услуг.
5. Существует риск «зеленой мойки», когда часть зеленых финансовых продуктов могут оказаться недостаточно обоснованными с точки зрения

экологического воздействия, а также могут использоваться для скрывания вредных деятельностей.

Инструменты зеленого банкинга

Как следствие развития концепции «зеленого», устойчивого банкинга, развиваются также «зеленые» финансовые инструменты. Для банковского сектора «зеленые» финансы определяются как финансовые инструменты и услуги, направленные на поддержку экономической деятельности и способствующие улучшению состояния окружающей среды, а «зеленые» финансовые инструменты - финансовые активы и финансовые обязательства, которые используются экономическими агентами для достижения целей устойчивого развития.

«Зелеными» финансовыми инструментами выступают «зеленые» кредиты, «зеленые» облигации, «зеленые» депозиты, «зеленый» лизинг, «зеленое» страхование. В зарубежной и отечественной литературе теоретические аспекты «зеленых» финансов различаются. Так, канадские авторы Yujun Cui, Sean Geobey и др. [1] рассматривают «зеленые» финансы как решение существующих экологических проблем и связующее звено экологических отраслей и финансовых учреждений. Отечественными авторами Л. Ю. Андреевой, Н. Г. Вовченко, Т. В. Епифановой, А. А. Полуботко [2] «зеленые» финансы рассматриваются как необходимое условие для эффективного перехода к «зеленой» экономике.

В целом, инструменты зеленого банкинга могут помочь банкам стать более устойчивыми и социально ответственными, а также привести к снижению негативного влияния на окружающую среду и улучшению качества жизни людей во всем мире [7].

Перспективы развития зеленого банкинга в России

Говоря о финансовых стимулах развития зелёного банкинга, нужно понимать, что, конечно же, в России существуют некоторые ограничения для того, чтобы расширять масштабы зелёного финансирования. К одним из которых относят недостатки рыночной системы в сфере охраны окружающей среды. Анализируя рейтинги в области экологии, Россия занимает 112 место среди представленных 180 стран. Экологическая оценка достижений страны определяется на основе 22 показателей, включающие в себя следующие различные аспекты, как состояние природной среды и её жизнеспособности и другие факторы [5].



Рисунок 1 – Инструменты зеленого банкинга

Финансовый сектор является фактором влияния на внутреннюю среду инвестирования, который, к сожалению, предпочитает инвестировать в уже существующие и проверенные временем традиционные технологии и компании, а не в малые, новые и экологически ориентированные проекты и компании.

Российское правительство в 2021 году решило, что будет способствовать стимулированию внедрения ESG-подходов, развитию зелёных финансов. Имеется возможность предоставить приоритетное кредитование для предприятий, льготные условия с пониженной процентной ставкой. Чтобы помочь экологически ориентированным банкам, можно предоставлять им бонусы, такие как возможность смягчения резервных требований или сниженных требований к достаточности капитала [9].

Финансовые стимулы развития зелёного банкинга являются одним из ключевых инструментов, которые помогают банкам и финансовым учреждениям стимулировать инвестиции в экологически чистые технологии и проекты. Одним из финансовых стимулов являются государственные субсидии на инвестиции в экологически чистые проекты. Российские банки часто выступают в роли посредников между инвесторами и компаниями, которые занимаются зелёными проектами. Поэтому финансовые стимулы могут быть связаны с кредитованием. Банки могут предоставлять сниженные процентные ставки на кредиты для компаний, занимающихся экологически чистым производством или внедрением

энергосберегающих технологий. Это может стать значимым фактором при выборе компанией финансового партнёра.

Для инвесторов также могут быть предоставлены финансовые стимулы. Например, с помощью финансовых инструментов, таких как зелёные облигации и инвестиционные фонды, может быть создана возможность инвестировать в экологически чистые проекты или компании. Ещё один способ стимулирования инвесторов – это предоставление налоговых льгот на прибыль от инвестиций в экологически чистые проекты. Содействие в разработке банковских продуктов, которые будут поддерживать зелёные проекты, считается одним из важных аспектов развития зелёного банкинга. Банки могут разрабатывать различные продукты и предложения, которые будут непосредственно направлены на финансирование экологически чистых проектов.

Таким образом, финансовые стимулы могут включать в себя выделение государством бюджетных средств на развитие зелёных инфраструктурных проектов, содействие в разработке банковских продуктов, которые будут поддерживать зелёные проекты. Финансовые стимулы являются важным инструментом в развитии зелёного банкинга, они содействуют устойчивому развитию.

Заключение

Можно заключить, что зелёный бандинг – концепция, распространяющаяся среди банков и финансовых институтов по всему миру. Важность зелёного банкинга заключается в том, что он способствует созданию более устойчивой экономики и помогает сохранить нашу планету.

Зелёный бандинг стимулирует предприятия к инвестированию в экологически чистые технологии, что способствует сокращению выбросов загрязняющих веществ и уменьшению негативного воздействия на окружающую среду и, как следствие, косвенно влияет на изменение климата. Кроме того, зелёный бандинг содействует созданию новых рабочих мест и повышению экономического роста. Зелёные проекты могут создавать новые возможности для предпринимателей и развивать новые отрасли промышленности, что в свою очередь может привести к увеличению доходов и стимулированию экономического роста. Зелёный бандинг помогает улучшать репутацию банков и повышать их привлекательность для потребителей.

В целом, зелёный бандинг играет важную роль в устойчивом развитии нашего мира. Он помогает сохранить нашу планету и создать более здоровое и благоприятное

общество для всех нас. Ответственность банков и других финансовых институтов в этом вопросе неоспорима, и они должны продолжать развивать этот принцип, чтобы обеспечивать нашу совместную экологическую перспективу.

Список использованных источников

1. Cui Y., Geobey S., Weber, O., Lin H. The impact of green lending on credit risk in China. Sustainability. 2018;(10)6:1–16.

2. Андреева Л. Ю., Вовченко Н. Г., Епифанова Т. В., Полуботко А. А. Институты и инструменты «зеленого» финансирования: риски и возможности устойчивого развития российской экономики. Лесотехнический журнал

3. В.В. Высоков. ESG-Банкинг: MADE IN RUSSIA: научно-практическое пособие. Ростов-на-Дону: издательско-полиграфический комплекс РГЭУ (РИНХ), 2020. – 44 с.

4. Гаврилова, Э. Н. "Зеленое" финансирование в России: специфика, основные инструменты, проблемы развития / Э. Н. Гаврилова // Вестник Московского университета им. С.Ю. Витте. Серия 1: Экономика и управление. – 2020. – № 2(33). – С. 48-54.

5. Гончаров А.И., Матыцин Д.Е., Кокорева Т.В. Перспективы развития в России «зеленого банкинга». Право и управление. XXI век. 2021;17(3):17-26. <https://doi.org/10.24833/2073-8420-2021-3-60-17-26>

6. «Зеленый» банкинг как формат социальной ответственности в эколого-ориентированной экономике // researchgate URL: https://www.researchgate.net/publication/332556584_ZELENYJ_BANKING_KAK_FORMAT_SOCIALNOJ_OTVETSTVENNOSTI_V_EKOLOGO-ORIENTIROVANNOJ_EKONOMIKE (дата обращения: 22.03.2023).

7. Кто стал самым «зеленым» банком России — исследование RAEX Подробнее на РБК: <https://trends.rbc.ru/trends/green/602e22309a79476e5821c1c3> URL: <https://trends.rbc.ru/trends/green/602e22309a79476e5821c1c3> (дата обращения: 14.04.2023).

7. Лузгина А. Зеленый банкинг: сущность, инструменты и перспективы развития // Банковский вестник. - 2021. - С. 31.

8. Попкова, А. С. Зеленый банкинг как современный тренд развития банковской системы / А. С. Попкова // Современные тенденции развития финансово-банковского сектора в условиях экономической неопределенности : Сборник трудов

международной научно-практической конференции, Нур-Султан, 10-11 июня 2022 года. – Нур-Султан: Евразийский национальный университет им. Л.Н. Гумилева, 2022. – С. 179-182. – EDN TWTXEU.

9. «Цвет настроения зеленый»: кто из российских банков внедряет ESG-стандарты // Frank Media URL: <https://frankrg.com/36127> (дата обращения: 14.04.2023).

10. Шершнева Е. Г. "Зеленый" банкинг как формат социальной ответственности в эколого ориентированной экономике / Е. Г. Шершнева, Е. С. Кондюкова, Л. Я. Джафарли, М. А. Р. Нобрега // Вестник УрФУ. Серия: Экономика и управление. – 2018. – Т. 17, № 4. – С. 670-689.