

Ссылка для цитирования этой статьи:

Санникова К.А. Оценка уровня зрелости системы управления ESG-рисками бизнес-процессов горнодобывающих предприятий // Human Progress. 2023. Том 9, Вып. 6. С. 7. URL: http://progress-human.com/images/2023/Tom9_6/Sannikova.pdf. DOI 10.34709/IM.196.7. EDN EMWOTM.

УДК 338.24

ОЦЕНКА УРОВНЯ ЗРЕЛОСТИ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ ESG-РИСКАМИ БИЗНЕС-ПРОЦЕССОВ ГОРНОДОБЫВАЮЩИХ ПРЕДПРИЯТИЙ

Санникова Ксения Александровна

аспирант Департамента экономической безопасности и управления рисками
Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации

sannikova.ka@mail.ru
49/2, пр-т Ленинградский,
г. Москва, 125167, Россия
+7 (912) 757-60-42

Аннотация. Основой устойчивого развития предприятия является непрерывное, систематическое и эффективное управление рисками, которое является значимой составляющей ESG-принципов, подлежит совершенствованию и адаптации в рамках развития тенденций в области устойчивого развития и ESG, находит широкий отклик у заинтересованных сторон при принятии решений. В настоящем исследовании приведены результаты оценки текущего состояния систем управления рисками нефинансовых организаций, проанализированы предпосылки интеграции ESG-факторов в корпоративную систему управления рисками, представлены стандарты и рекомендации, которые могут стать основой для интеграции экологических, социальных и управленческих факторов. В целях идентификации областей, требующих улучшения, измерения прогресса в снижении рисков и в эффективности системы управления рисками, агрегируя положения совокупности документов в области ESG и аналитических исследований, автором разработана методика оценки уровня зрелости системы управления ESG-рисками бизнес-процессов горнодобывающих предприятий. Данная методика была апробирована автором с использованием информации нефинансовой отчетности, локальных актов, новостей в СМИ для пяти горнодобывающих предприятий – по одному из каждой группы ESG-рэнкинга Национального Рейтингового Агентства. Практическая реализация предлагаемой методики позволила сформировать рекомендации по развитию систем управления ESG-рисками.

Ключевые слова: система управления рисками; ESG-факторы; устойчивое развитие; уровень зрелости риск-менеджмента; горнодобывающие предприятия.

JEL коды: G32; Q56; L53.

Введение

Концепция устойчивого развития, получившая широкое распространение с конца XX века, стала значимой тенденцией как в масштабах мировой экономики, так и в российских реалиях [1]. Это обусловлено совокупностью причин, основной из которых является необходимость рационального управления сокращающимися ресурсами для удовлетворения потребностей будущих поколений. Осознание негативных последствий человеческой деятельности привело к потребности в постановке общих для всех целей: первые глобальные цели были приняты в 2000 году, которые позднее (в 2015 году) были преобразованы в 17 Целей устойчивого развития ООН (ЦУР ООН).

Достижение ЦУР ООН возможно только совместными усилиями всего человечества, в т.ч. бизнеса, который является одним из главнейших экономических акторов [2]. Актуальным, всеобъемлющим направлением и конкретным инструментом устойчивого развития для бизнеса является реализация ESG-принципов (Environmental, Social and Governance). С учетом специфики и масштабов деятельности, существенного влияния на ESG-факторы, лидерами ESG-повестки в России являются в том числе крупные предприятия горнодобывающей промышленности¹, что предопределяет предмет исследования.

Растущие требования со стороны государства, общества и иных заинтересованных сторон на переход российских предприятий на ESG-траекторию сопровождается рисками в связи с изменением финансово-экономических и производственно-технологических условий бизнес-деятельности – в исследованиях С.Б. Сафронова [3], Е.В. Бирюкова [4], Панкрухиной А.М., Сюняковой В.Р., Капустиной Н.В. [5] отмечается, что реализация предприятиями ESG-повестки сопровождается появлением новых рисков, сопряженных с ESG-факторами, которые необходимо интегрировать в существующие системы управления рисками (СУР). Необходимость данной интеграции [6] обусловлена получением положительных эффектов и конкурентных преимуществ, например:

– Г. Коэн отмечает, что предприятия, которые инвестируют в снижение экологических и социальных рисков, будут вознаграждены более высокой стоимостью акций [7];

¹ Кириллова, Ю. ESG-повестка останется с нами надолго // Журнал EcoStandard.journal, 2022 [Электронный ресурс]. URL: <https://journal.ecostandard.ru/esg/intervyu-/esg-povestka-ostanetsya-s-nami-nadolgo-intervyu-s-analitikom-gruppy-reytingov-ustoychivogo-razvitiya/> (дата обращения: 16.12.2023).

– в исследовании PwC 2022 года представлены результаты опроса инвесторов, 75% респондентов заявили, что оценивают качество управления ESG-рисками и возможностями в компании при принятии решений об инвестировании²;

– В.В. Кожухова рассматривает управление ESG-рисками в контексте обеспечения экономической безопасности предприятия [8].

Напротив, невнимательное отношение к ESG-факторам в СУР может привести к значительным финансовым, репутационным и иным видам потерь – примерами здесь являются взрыв на борту Deepwater Horizon, сопровождающийся крупнейшим разливом нефти в водах США, гибелью и ранением сотрудников, финансовым ущербом, разлив дизельного топлива ТЭЦ-3 Норильска, повлекший за собой распространение нефтепродуктов в водных системах, грунтах с соответствующим загрязнением биосистем, пользователями которых являются коренные народы регионов присутствия [9]. Аналитическое исследование Moody's подтверждает, что отсутствие управления ESG-рисками сопровождается ухудшением финансовых показателей и падением рыночной стоимости³.

Для оперативной идентификации областей, требующих улучшения, измерения прогресса в снижении рисков и в эффективности системы управления рисками, предприятия используют различные инструменты, в том числе модели зрелости, которые отражают эволюцию в направлении полного внедрения и постоянного совершенствования риск-ориентированного управления. В зарубежной практике к наиболее известным моделям относятся модель зрелости системы управления рисками проекта Хопкинсона, модель Risk Maturity Model (RIMS), модель зрелости управления рисками KPMG, Deloitte, Standart&Poors, Lloyd's и др., сравнительная характеристика которых приведена в исследовании Брыкалова С.М. и соавторов [10]. Данные модели требуют дополнения с учетом актуальных тенденций и трендов, в том числе с точки зрения развития ESG-повестки, влияния ESG-факторов на системы управления.

Целью настоящего исследования является разработка методических положений, а также практических рекомендаций и предложений по развитию системы управления рисками бизнес-процессов горнодобывающих предприятий в условиях реализации ESG-повестки.

² Глобальный опрос инвесторов, проведенный PwC. Экономические реалии ESG // PwC, 2022 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.pwc.com/kz/en/assets/pdf/global-investor-survey.pdf> (дата обращения: 16.12.2023).

³ The Business Impact of ESG Performance // Moody's Analytics, 2022 [Электронный ресурс]. URL: https://www.moodyanalytics.com/-/media/article/2022/esg_business_impact_june2022.pdf (дата обращения: 10.12.2023).

Обоснование представленных в работе положений и аргументация выводов осуществлялись автором на основе применения общенаучных и специальных методов и приемов: сбор информации для последующего анализа, сравнительный анализ, экспертная оценка, обобщение, группировка и классификация. Перечисленные методы использовались в различной комбинации на разных этапах исследования.

1. Развитие системы управления рисками бизнес-процессов горнодобывающих предприятий при реализации ESG-повестки

Системы управления рисками развиваются в течение длительного периода времени, меняются элементы систем, в т.ч. организационные структуры, процесс управления рисками, подход к учету рисков в стратегии предприятия и отдельных бизнес-процессах, риск-культура. Помимо этого, разрабатываются и совершенствуются локальные нормативные акты (политики, регламенты методики управления рисками), использование ресурсов диктуется потребностями бизнеса и рынка. В текущих реалиях системы управления рисками должны быть гибкими, динамичными, обладать способностью быстро адаптироваться к меняющимся условиям среды [9].

В 2022 году специалистами АО «ДРТ» при поддержке АНО ДПО «Институт стратегического анализа рисков», Некоммерческого партнерства «Российский институт директоров» проведено исследование «Оценка уровня зрелости управления рисками в российских нефинансовых организациях»⁴. Общий уровень зрелости управления рисками значительно снизился – с 0,51 в 2020 году до 0,34 в 2022 году, что может быть обусловлено рядом причин (кардинальная смена контекста и приоритетов, неготовность к быстрым переменам и т.д.). По мнению опрошенных респондентов, барьерами для эффективного управления рисками в организации являются отсутствие компетенций для количественной оценки рисков, низкая заинтересованность руководства, недостаток ресурсов, недостаточно развитая риск-культура. Ключевыми направлениями развития в области управления рисками респонденты считают развитие риск-культуры, автоматизацию и интеграцию управления рисками в основные и вспомогательные бизнес-процессы. Управление рисками должно быть постоянным и итеративным, встроенным в повседневные бизнес-процессы, чтобы позволить предприятию оставаться в курсе возникающих угроз и возможностей и опережать их⁵,

⁴ Оценка уровня зрелости управления рисками в российских нефинансовых организациях в 2022 году // АО «ДРТ», 2022 [Электронный ресурс]. URL: <https://clck.ru/36oRBR> (дата обращения: 16.12.2023).

⁵ Enterprise Risk Management. Applying enterprise risk management to environmental, social and governance-related risks // The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), World Business Council
© К.А. Санникова

однако результаты исследований свидетельствуют об ограниченном управлении рисками на уровне отдельных бизнес-процессов.

Отдельно представители компаний отмечали развитие системы управления ESG-рисками в качестве одной из перспектив развития – за последние полтора десятилетия идея о том, что бизнесу необходимо учитывать в своей деятельности экологические, социальные и управленческие факторы (ESG), становится все более популярной, для этого необходима интеграция ESG-факторов в систему управления, в частности в систему управления рисками, что окажет влияние на каждый элемент системы.

Рекомендуется применять систематический подход в данном направлении, в т.ч. с ориентацией на международные стандарты и рекомендации – например, COSO и WBCSD в октябре 2018 г. совместно разработали Руководство, которое помогает организациям лучше понять весь спектр ESG-рисков, а также эффективно управлять ими и раскрывать их. Аналитические агентства дополняют и развивают рекомендации COSO и WBCSD – например, KPMG выделяет не 5 этапов в рамках интеграции ESG, а 7. Отдельно следует отметить специализированные документы в области ESG – Greenhouse Gas Protocol, WBCSD Water Tool, Impact Measurement Framework и др.⁶

В России вопросы учета ESG-факторов рассматриваются Банком России – например, в Информационном письме от 16.12.2021 г. № ИН-06-28/96 представлен ряд рекомендаций: оценивать риски, связанные с окружающей средой, социальные риски и устанавливать риск-аппетит, адаптировать и/или актуализировать принципы и подходы к организации СУР, методологию управления рисками с учетом существенных ESG-факторов и проч.⁷

Помимо международных и российских стандартов и рекомендаций с точки зрения оценки уровня интеграции ESG в СУР следует рассматривать методологии присвоения ESG-рейтингов – в большей степени в рамках блока «Управление рисками» оценивается наличие подразделения или сотрудников, задействованных в процессе управления ESG-рисками, наличие методологии оценки ESG-рисков, процедур управления ими, утверждение риск-аппетита.

For Sustainable Development (WBCSD), 2018 [Электронный ресурс]. URL: https://docs.wbcsd.org/2018/10/COSO_WBCSD_ESGERM_Guidance.pdf (дата обращения: 16.12.2023)

⁶ Санникова, К.А. Интеграция ESG-рисков в систему управления рисками предприятия // Материалы Международного молодежного научного форума «ЛОМОНОСОВ-2023». М.: МАКС Пресс, 2023 [Электронный ресурс]. URL: https://lomonosov-msu.ru/archive/Lomonosov_2023/data/28704/156038_uid805926_report.pdf (дата обращения: 16.12.2023).

⁷ О рекомендациях по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития» [Информационное письмо Банка России от 16 декабря 2021 года № ИН-06-28/96]. Справочно-правовая система «Консультант Плюс», 2021 [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_404335/ (дата обращения: 16.12.2023).

2. Методика оценки уровня зрелости системы управления ESG-рисками бизнес-процессов горнодобывающих предприятий

Принимая во внимание методику и результаты исследования АО «ДРТ» 2022 г.⁸, положения Руководства WBCSD и COSO по интеграции ESG-факторов в систему управления рисками⁹, критерии методологий присвоения ESG-рейтингов и рэнкингов российских рейтинговых агентств [11], положения информационных писем Банка России¹⁰, автором разработана методика оценки уровня зрелости системы управления ESG-рисками бизнес-процессов горнодобывающих предприятий. Все представленные источники информации проанализированы на предмет наличия критериев, связанных с управлением ESG-рисками, далее эти критерии были сопоставлены между собой, упоминание критерия более 1 раза в выборке источников позволило включить его в итоговую авторскую методику.

Каждый критерий оценивается по шкале от 0 до 1 с шагом 0,5, где 1 – полное соответствие критерию, 0,5 – частичное соответствие, 0 – отсутствие соответствия или отсутствие данных для анализа. Предлагается идентифицировать 4 уровня: критический (0-0,25), низкий (0,26-0,50), средний (0,51-0,75) и высокий (0,76-1). Поскольку максимально возможное значение коэффициента составляет – 1, то для определения границ уровней использовался равный интервал с шагом в 0,25.

Для практической оценки из ESG-рэнкинга Национального Рейтингового Агентства¹¹ выделены горнодобывающие предприятия, далее из каждой группы (где группа 1 – продвинутый уровень, 5 – начальный уровень) случайным образом выбрано по одному предприятию для анализа (Табл. 1). В качестве источников информации рассматривались нефинансовая отчетность, локальные нормативные акты, новости СМИ.

По результатам проведенной оценки уровня зрелости можно сделать следующие выводы:

– уровень зрелости существенно различается между выбранными предприятиями, но большая часть (3 из 5) характеризуется низким уровнем зрелости;

⁸ Оценка уровня зрелости управления рисками в российских нефинансовых организациях в 2022 году // АО «ДРТ», 2022 [Электронный ресурс]. URL: <https://clck.ru/36oRBR> (дата обращения: 16.12.2023).

⁹ Enterprise Risk Management. Applying enterprise risk management to environmental, social and governance-related risks // The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), World Business Council For Sustainable Development (WBCSD), 2018 [Электронный ресурс]. URL: https://docs.wbcsd.org/2018/10/COSO_WBCSD_ESGERM_Guidance.pdf (дата обращения: 16.12.2023)

¹⁰ Информационное письмо Банка России от 16 декабря 2021 года № ИН-06-28/96

¹¹ ESG-рэнкинг российских компаний промышленного сектора. Версия 2.0. // ООО «Национальное Рейтинговое Агентство», 2023 [Электронный ресурс]. — URL: https://www.ra-national.ru/wp-content/uploads/2023/02/ranking_prom_2023.pdf (дата обращения: 16.12.2023).

Табл. 1: Результаты оценки уровня зрелости системы управления ESG-рисками бизнес-процессов горнодобывающих предприятий¹²

Критерий	Представитель Группы 1 ESG-рэнкинга НРА	Представитель Группы 2 ESG-рэнкинга НРА	Представитель Группы 3 ESG-рэнкинга НРА	Представитель Группы 4 ESG-рэнкинга НРА	Представитель Группы 5 ESG-рэнкинга НРА
Стратегия и культура					
Стратегия предприятия разработана с учетом рисков, в т.ч. ESG-рисков	1	0,5	0,5	0,5	0
Предприятие проявляет внимательное отношение к целям и задачам по учету ESG-факторов и аспектов устойчивого развития, должную осмотрительность к учету ESG-факторов и аспектов устойчивого развития при формировании управленческих решений, исполнении стратегических и контролирующих функций (риск-культура)	1	1	0,5	1	0,5
Результаты анализа ESG-рисков принимаются к сведению при определении целей, индикаторов, ключевых показателей эффективности (КПЭ)	1	0,5	0,5	0	0
Организационная структура, локальные акты, бизнес-процессы					
Управление ESG-рисками интегрировано в основные и вспомогательные бизнес-процессы предприятия ¹³	0,5	0,5	0,5	0	0
Существует подразделение или сотрудники, занимающиеся идентификацией, оценкой, управлением нефинансовыми рисками и/или процедуры для аутсорсинга оценки, осуществляемой квалифицированным внешним консультантом (в первую очередь это касается экологических рисков)	1	0,5	0,5	0,5	0
Штат сотрудников, занимающихся управлением ESG-рисками, и их квалификация соответствуют профилю рисков предприятия	0,5	0	0	0	0
Совет Директоров/Наблюдательный совет активно вовлечен в управление рисками (в т.ч. ESG-рисками) и несет ответственность за эффективность управления рисками	1	0	0,5	0,5	0,5
При Совете директоров функционирует комитет, который рассматривает вопросы управления рисками, в т.ч. ESG-рисками	1	0,5	0,5	0,5	0,5
Ответственность за управление ESG-рисками закреплена во внутрикорпоративных документах предприятия	1	1	1	1	0,5
Поддержка культуры сотрудничества между лицами, ответственными за управление рисками, связанными с ESG	0,5	0	0	0	0

¹² Составлено автором

¹³ С учетом разнообразия бизнес-процессов горнодобывающего предприятия в рамках настоящей методики каждому предприятию рекомендуется индивидуально с учетом особенностей своей деятельности при оценке критерия «Управление ESG-рисками интегрировано в основные и вспомогательные бизнес-процессы предприятия» оценивать каждый отдельный бизнес-процесс (разработка карьера/добыча руды/транспортировка/др.). Оценку по критерию рекомендуется рассчитывать как среднее значение оценок по отдельным бизнес-процессам. В рамках настоящего исследования отдельные бизнес-процессы не рассматривались вследствие конфиденциальности информации и отсутствия соответствующего доступа.

Критерий	Представитель Группы 1 ESG-рэнкинга НРА	Представитель Группы 2 ESG-рэнкинга НРА	Представитель Группы 3 ESG-рэнкинга НРА	Представитель Группы 4 ESG-рэнкинга НРА	Представитель Группы 5 ESG-рэнкинга НРА
Управление ESG-рисками					
Идентификация, оценка, анализ рисков, связанных с окружающей средой, социальных и управленческих рисков осуществляется регулярно, устанавливается приемлемая величина рисков (риск-аппетит), утверждаемая высшими органами управления	1	1	0,5	0,5	0
Предприятие оценивает ESG риски в цепочке поставок	0,5	0,5	0	0	0
Предприятие регулярно проводит стресс-тестирование оценки влияния ESG факторов на свою деятельность	0,5	0,5	0	0	0
Существуют методологии оценки ESG-рисков релевантных деятельности предприятия в качестве отдельных документов или детализированных разделов регламента по управлению рисками или иных локальных нормативных актов	0,5	0,5	0,5	0	0
Предприятие на регулярной основе пересматривает и оценивает ESG-риски, которые могут оказать влияние на его деятельность	1	0,5	0	0,5	0
Наличие утвержденных высшими органами политик и процедур для идентификации, оценки рисков и воздействия деятельности предприятия на окружающую среду, социум и проч.	0,5	0,5	0	0	0
Предприятие использует меры реагирования на ESG-риски, в т.ч. специализированные меры (экологическое страхование и др.)	1	0,5	0,5	0,5	0
ESG-риски отражены в корпоративном реестре рисков	1	0,5	0,5	0,5	0
Отсутствуют свидетельства негативных случаев и нарушений, связанных с реализацией ESG-рисков, в оцениваемом году и в течение 2 предшествующих лет, и предприятие публично подтверждает отсутствие таких случаев и нарушений	0	0	0,5	1	1
Предприятие ежегодно реализует мероприятия по совершенствованию системы риск-менеджмента	1	0,5	0,5	1	0
Отчетность					
Наличие регулярной отчетности по ESG-рискам, соответствующей масштабу и задачам бизнеса	1	0	0,5	0,5	0,5
Сотрудник, ответственный за управление рисками, имеет непосредственный доступ к совету директоров и отчитывается перед советом директоров и/или комитетом по рискам	1	1	0,5	1	0,5
Результаты оценки рассматриваются Советом директоров/наблюдательным советом/Общим собранием акционеров/участников не реже 1 раза в год	1	0	1	1	0,5
Годовой отчет/отчет об устойчивом развитии/иной публичный отчетный документ включает описание ESG-рисков и риск-аппетит	1	0,5	0,5	0,5	0
Оценка эффективности					
Оценка эффективности управления ESG-рисками внутренним аудитором (1 раз в год)	1	1	1	0,5	0,5
Независимая оценка эффективности управления рисками (не менее одного раза за последние 3 года)	0,5	0	0	0	0,5
Уровень зрелости (среднее значение по всем критериям)	0,81 (высокий уровень)	0,46 (низкий уровень)	0,42 (низкий уровень)	0,44 (низкий уровень)	0,21 (критически низкий уровень)

– в большинстве случаев предприятия декларативно заявляют об их приверженности ESG-повестке, учету ESG-факторов при принятии решений и осуществлению функций, закрепляют организационную ответственность (чаще всего в Политике по управлению рисками) по вопросам управления рисками, отдельные лица отчитываются перед высшими органами управления, также заявляется о регулярной (1 раз в год) оценке эффективности управления рисками внутренним аудитором;

– проблемы выявлены в рамках сотрудничества между лицами, ответственными за управление ESG-рисками, их квалификации, наличия процедур и методологий оценки ESG-рисков и в рамках ответственной цепочки поставок, независимой оценки эффективности управления ESG-рисками.

3. Рекомендации по развитию СУР бизнес-процессов российских горнодобывающих предприятий при реализации ESG-повестки

Исходя из проведенного анализа, положений российского законодательства, общих и отраслевых стандартов в области устойчивого развития и ESG, в целях развития систем ESG-риск-менеджмента горнодобывающим предприятиям рекомендуется принять во внимание и внедрить на практике в систему управления следующие аспекты:

Блок 1. Стратегия и культура:

– стратегия развития должна отражать (включая, но не ограничиваясь) приоритетные цели и задачи бизнеса в области ESG и устойчивого развития, установить нефинансовые КПЭ и их целевые значения, учитывать ключевые ESG-риски, которые могут реализоваться в рамках операционной деятельности. Анализ нефинансовой отчетности российских горнодобывающих предприятий на предмет управления ESG-рисками свидетельствует о том, что приоритетное для них значение имеют риски экологии, климата, промышленной безопасности и охраны труда, взаимодействия с местным сообществом;

– в систему мотивации менеджмента необходимо интегрировать ключевые показатели эффективности в области устойчивого развития (в качестве передовой практики рассмотреть систему управления ПАО «ГМК «Норильский никель», которая учитывает экологические показатели, показатели промышленной безопасности и охраны труда в КПЭ¹⁴);

– рекомендуется уделить внимание отражению взаимосвязи ESG-факторов и аспектов устойчивого развития с финансовыми показателями деятельности предприятия.

¹⁴ Отчет об устойчивом развитии ПАО «ГМК «Норильский никель» за 2022 год // ПАО «ГМК «Норильский никель», 2023 [Электронный ресурс]. URL: https://www.nornickel.ru/upload/iblock/998/fmd43r3eiv5b8qzlgkhevspi3ai17pd4/nn_cso_2022_rus.pdf (дата обращения: 09.06.2023).

Опубликованные Советом по международным стандартам устойчивого развития (ISSB) в 2023 году на глобальном уровне стандарты МСФО S1 и S2 требуют раскрывать информацию о рисках и возможностях в области устойчивого развития, а также связанные с ними показатели и цели. Стимулирование детализированного раскрытия способствует улучшению учета ESG-рисков и их минимизации.

Блок 2. Организационная структура, локальные акты, бизнес-процессы:

– аспекты управления ESG-рисками должны быть включены во все бизнес-процессы, каждый процесс управляет собственными ключевыми рисками, которые впоследствии агрегируются на корпоративном уровне;

– управление ESG-рисками осуществляется с выделением специализированных структурных подразделений или с распределением функций управления ESG-рисками между существующими звеньями организационной структуры [12]. Серьезной проблемой является ограниченное взаимодействие между специалистами по управлению рисками и по устойчивому развитию, решение которой состоит в формировании межфункциональных комитетов (передача или совместное использование навыков может способствовать ESG-интеграции). Помимо этого, квалификация сотрудников должна соответствовать профилю рисков (для горнодобывающих предприятий существенное значение имеют риск-менеджеры с дополнительным образованием в области экологии и климата, также рассматривается привлечение компетентных специалистов на аутсорсинг – например, ПАО «ГМК «Норильский никель» в рамках проекта по оценке климатических рисков в 2021 г. привлекал ученых из Института физики атмосферы РАН). Необходимым звеном в имеющейся системе обучения сотрудников является внедрение систематического обучения в области ESG в целом и по отдельным компонентам (расчет углеродного следа, соблюдение прав человека, антикоррупция и иные направления);

– активная вовлеченность Совета директоров в вопросы управления ESG-рисками заключается в реализации функций, которые, в том числе, отражены в Информационном письме Банка России от 16 декабря 2021 г. №ИИ-06-28/96¹⁵: устанавливать риск-аппетит ESG-рисков, пересматривать и оценивать значимость ESG-рисков и т.д.;

Блок 3. Оценка и управление ESG-рисками:

– рекомендуется осуществлять оценку и управление ESG-рисками горнодобывающего предприятия с учетом положений обязательных (российское законодательство) и

¹⁵ О рекомендациях по учету советом директоров публичного акционерного общества ESG-факторов, а также вопросов устойчивого развития» [Информационное письмо Банка России от 16 декабря 2021 года № ИИ-06-28/96]. Справочно-правовая система «Консультант Плюс», 2021 [Электронный ресурс]. URL: https://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_404335/ (дата обращения: 16.12.2023).

добровольных требований в области ESG, анализа преобладающих ESG-тенденций на рынке, бенчмаркинга, утвержденной стратегии, миссии, целей, организационной структуры и прочих аспектов. Учитывая специфику отрасли, в целях обеспечения ответственной добычи полезных ископаемых горнодобывающим предприятиям в области управления ESG-рисками рекомендуется (включая, но не ограничиваясь)^{16,17}:

а) проводить оценку воздействия на окружающую и социальную среду, соответствующую характеру и масштабу горнодобывающего проекта и соизмеримую с уровнем его экологических и социальных рисков и воздействий, до начала любых связанных с проектом работ;

б) обеспечить учет климатических рисков и возможностей при принятии бизнес-решений;

с) осуществлять оценку и управление объектами отходов добычи, включающие: определение возможных химических рисков и физических рисков, тщательную оценку рисков для выявления возможного воздействия объектов хранения отходов на здоровье и безопасность людей, состояние окружающей среды и сообществ на всех этапах жизненного цикла рудника, повторную оценку рисков в ходе жизненного цикла объекта с частотой, соответствующей его профилю рисков, документальное оформление отчетов по оценке рисков, обновляемых по мере пересмотра оценки рисков;

д) внедрить непрерывно действующий процесс по выявлению и оценке потенциальных воздействий на обеспечение прав человека, а также фактических воздействий на обеспечение прав человека в результате деятельности и деловых отношений в рамках горнодобывающего проекта. При этом необходимо документально закрепить методику оценки, правозащитный контекст, исчерпывающий перечень рисков в области соблюдения прав человека с указанием правообладателей, связанных с деятельностью и деловыми отношениями в рамках горнодобывающего проекта, рекомендации по предотвращению, снижению и устранению выявленных рисков и воздействий с приоритетом в отношении основных прав человека, мониторинг эффективного урегулирования рисков и воздействий на обеспечение основных прав человека;

е) внедрить систематическую оценку (скрининг) для выявления существенных (значительных) потенциальных рисков и воздействий на здоровье и безопасность населения в регионах присутствия в результате деятельности, связанной с добычей полезных ископаемых;

¹⁶ The Standard for Responsible Mining IRMA // The Initiative for Responsible Mining Assurance, 2018 [Электронный ресурс]. URL: <https://responsiblemining.net/resources/#full-documentation-and-guidance> (дата обращения 12.12.2023).

¹⁷ ICMM's Mining Principles // International Council on Mining and Metals, 2022 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.icmm.com/en-gb/our-principles> (дата обращения 12.12.2023).

– наряду с оценкой и управлением собственных ESG-рисков наиболее передовой практикой в профессиональном сообществе является управление ESG-рисками в ответственной цепочке поставок. Подразумевается, что контрагенты обязуются управлять ESG-рисками (включая все этапы процесса управления рисками (идентификация, оценка, анализ, мониторинг, меры реагирования и т.д.) по вопросам охраны окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления). Осуществляется оценка соответствия поставщиков требованиям кодекса деловой этики, в которую должны быть включены пункты об управлении ESG-рисками в цепочке поставок. В рамках оценки предприятием или независимым лицом будут проводиться проверки ESG-рисков в цепочке поставок (мониторинг реестров корпоративных рисков, организационной структуры управления рисками, анализ эффективности принятых мер). Предприятие может запрашивать у контрагентов информацию о рисках их цепочек поставок;

– внедрить систему должной осмотрительности в закупочной деятельности, в области прав человека и иных областях, что позволит оценивать воздействие и риски в цепочке создания стоимости в рамках ответственного ведения деятельности;

– разработать новые документы или внести изменения в локальные нормативные акты, которые в том числе затрагивают процедуру, принципы, методологию оценки ESG-рисков. При оценке климатических рисков зачастую используется сценарный анализ, моделирование Монте-Карло, рисков в области прав человека – метод «галстук-бабочка», диаграмма Исикавы и т.д.

Блок 4. Отчетность:

– документально в локальных нормативных актах необходимо закрепить ответственность за отчетность по ESG-рискам с указанием лиц, периодичности предоставления и рассмотрения документа;

– в кризисных, нестабильных условиях уровень рисков кратно увеличивается, что является непрезентабельной информацией для публикации и представления заинтересованным сторонам. Так как любой бизнес стремится избежать распространения невыгодной для себя информации в публичной отчетности [13], предприятия ограничивают объем сведений о рисках, что значительно затрудняет процесс принятия решений инвесторами, которые явно заявляют о нехватке информации об управлении ESG-рисками¹⁸. Заинтересованные стороны ожидают, что в отчетности будут указаны реестр ESG-рисков,

¹⁸ How will ESG performance shape your future? // EY, 2020 [Электронный ресурс]. URL: <https://www.financialinvestigator.nl/nl/library/download/urn:uuid:5f9ee82f-273f-4c61-b772-6a3afccb7408/2407+ey-global-institutional-investor-survey-2020.pdf> (дата обращения: 11.12.2023).

информация о влиянии рисков на бизнес (например, матрица рисков по шкалам вероятности и степени воздействия), риск-аппетиты, динамика изменения уровней рисков и принимаемые меры реагирования на выявленные риски. Помимо этого, в специализированных отчетах (отчетах по отдельным ESG-компонентам) ожидается более детальная информация – например, в отчете по правам человека предприятия публикуют информацию об эффективности проводимой комплексной оценки прав человека, в т.ч. методы, использованные для определения проблем, связанных с соблюдением основных прав человека, перечень основных выявленных рисков и воздействий, а также действия, предпринятые в целях предотвращения, смягчения и (или) устранения/компенсации рисков и воздействий на обеспечение прав человека. Климатические отчеты зачастую составляются в соответствии с рекомендациями Рабочей группы по вопросам раскрытия финансовой информации, связанной с изменением климата (TCFD), полномочия которой переданы Совету по международным стандартам устойчивого развития в декабре 2023 года.

Блок 5. Оценка эффективности:

– необходимо предусмотреть оценку эффективности управления ESG-рисками в рамках аудиторских проверок процессов и систем, включенных в план работы внутреннего аудита. Данный процесс потребует соответствующего обучения, повышения квалификации аудиторов;

– независимая оценка эффективности системы управления ESG-рисками и воздействиями должна проводиться независимыми предприятиями/специалистами, имеющими соответствующий опыт и квалификацию. В России данные услуги предоставляются совокупностью консалтинговых предприятий.

Заключение

На текущий момент большинство российских предприятий разработали базовые документы в области ESG и устойчивого развития, к практической части их применения приступили относительно небольшое число предприятий. Трудоемкие, сложные и требующие усилий процессы ожидаются к реализации в ближайшей перспективе – расчет углеродного следа, утверждение KPI в области устойчивого развития для топ-менеджмента, развитие системы ESG-риск-менеджмента, включая идентификацию, анализ, оценку ESG-рисков, разработку мер реагирования на климатические риски, риски в области прав человека и иные риски. Реализация предлагаемых рекомендаций на практике позволит повысить уровень зрелости системы ESG-риск-менеджмента предприятия, что, в свою очередь, играет важную роль в создании долгосрочной стоимости бизнеса. Помимо этого, © К.А. Санникова

необходимо относиться к вопросам управления ESG не только как к внешним факторам и угрозам, а как к источнику новых возможностей и импульсу развития.

Литература

1. Tomislav, K. The concept of sustainable development: From its beginning to the contemporary issues // *Zagreb International Review of Economics & Business*. 2018. Том 21. № 1. С.: 67-94.
2. Carlsen, L.; Bruggemann, R. The 17 United Nations' sustainable development goals: A status by 2020 // *International Journal of Sustainable Development & World Ecology*. 2022. Том 29. № 3. С.: 219-229.
3. Сафронов, С.Б. ESG факторы – риски и возможности // *Современные технологии управления*. 2022. № 1 (97). Номер статьи: 9709.
4. Бiryukov, E.B. ESG-повестка и смена траекторий развития российских компаний // *Международные научные чтения. Сборник статей II Международной научно-практической конференции*. 2023. С.: 207-214.
5. Панкрухина, А.М.; Сюнякова, В.Р.; Капустина, Н.В. Основные направления трансформации ресурсного обеспечения системы управления рисками организации // *Проблемы анализа риска*. 2022. Том 19. № 5. С.: 40-47.
6. Capelli, P.; Ielasi, F.; Russo, A. Integrating ESG risks into value-at-risk // *Finance Research Letters*. 2023. Том 55. С.: 103875.
7. Cohen, G. The impact of ESG risks on corporate value // *Review of Quantitative Finance and Accounting*. 2023. № 60. С.: 1451-1468.
8. Кожухова, В.В. Оценка ESG-рисков в контексте обеспечения экономической безопасности предприятий // *Наука XXI века: актуальные направления развития*. 2021. № 2-1. С.: 185-188.
9. Санникова, К.А. Развитие корпоративной системы управления рисками в условиях ESG-трансформации бизнеса // *Сборник научных трудов «Открытое информационное пространство как условие распространения достижений научно-технического прогресса»*. 2023. С.: 283-286.
10. Брыкалов, С.М.; Кузнецова, Н.А.; Трифонов, В.Ю.; Трифонов, Ю.В. Оценка эффективности и зрелости системы управления рисками на предприятии // *Фундаментальные исследования*. 2021. № 3. С.: 17-26.
11. Санникова, К.А.; Ким, С.Л. Сравнительный анализ зарубежных и отечественных ESG-рейтингов // *Проблемы экономики и управления нефтегазовым комплексом*. 2023. № 7 (223). С.: 42-50

12. Жукова, Е.В. Управление ESG-рисками организации в процессе устойчивого развития: специальность 5.2.6. «Менеджмент», специальность 5.2.4 «Финансы»: диссертация на соискание ученой степени кандидата экономических наук / Российский экономический университет им. Г.В., Плеханова. Москва. 2023. 234 с. Библиогр.: С.: 166-196.
13. García-Sánchez, I.M. How Does Integrated Reporting Change in Light of COVID-19? A Revisiting of the Content of the Integrated Reports // Sustainability. 2020. Vol. 12. Issue 18.

THE MATURITY LEVEL ASSESSMENT OF THE ESG RISK MANAGEMENT SYSTEM FOR MINING ENTERPRISES' BUSINESS PROCESSES

Kseniia Sannikova

Postgraduate student of Finance Academy under the Government of the Russian Federation
Moscow, Russia

Abstract. The basis for the enterprise's sustainable development is continuous, systematic and effective risk management, which is an important component of the ESG principles, is subject to improvement and adaptation to the trends in sustainable development and ESG, finds a wide response from stakeholders in decision-making. This study presents the results of the organizational risk management systems' current state assessment, analyzes the prerequisites for integrating ESG factors into the enterprise's risk management system, and presents standards and recommendations that can become the basis for integrating environmental, social and managerial factors. In order to identify areas requiring improvement, measure progress in reducing risks and in the risk management system effectiveness, aggregating the set of documents provisions in the ESG and analytical research, the author developed a methodology for assessing the ESG risk management system's maturity level of the mining enterprises' business processes. This methodology was tested by the author using information from non-financial reporting, local acts, and news in the media for five mining companies - one from each group of the National Rating Agency's ESG ranking. The proposed methodology practical implementation allowed to form recommendations for the ESG management systems-risks development.

Keywords: risk management system; ESG factors; sustainable development; risk management maturity level; mining enterprises.

JEL codes: G32; Q56; L53.

References

1. Tomislav, K. (2018) The concept of sustainable development: From its beginning to the contemporary issues // *Zagreb International Review of Economics & Business*. Vol. 21. No. 1. P.: 67-94.
2. Carlsen, L.; Bruggemann, R. (2022) The 17 United Nations' sustainable development goals: A status by 2020 // *International Journal of Sustainable Development & World Ecology*. Vol. 29. No. 3. P.: 219-229.
3. Safronov, S.B. (2022) ESG factors – risks and opportunities // *Modern management technologies*. No. 1 (97). Article number: 9709.
4. Biryukov, Ye.V. (2023) ESG agenda and change in development trajectories of Russian companies // *International scientific readings. Collection of articles of the II International Scientific and Practical Conference*. P.: 207-214.
5. Pankrukhina, A.M.; Syunyakova, V.R.; Kapustina, N.V. (2022) The main directions of transformation of the resource provision of the organization's risk management system // *Problems of risk analysis*. Vol. 19. No 5. P.: 40-47.
6. Capelli, P.; Ielasi, F.; Russo, A. (2023) Integrating ESG risks into value-at-risk // *Finance Research Letters*. Vol. 55. P.: 103875.
7. Cohen, G. (2023) The impact of ESG risks on corporate value // *Review of Quantitative Finance and Accounting*. No № 60. P: 1451-1468.
8. Kozhukhova, V.V. (2021) Assessing ESG risks in the context of ensuring the economic security of enterprises // *Science of the XXI century: current directions of development*. No 2-1. P.: 185-188.
9. Sannikova, K.A. (2023) Development of a corporate risk management system in the context of ESG business transformation / In: *Open information space as a condition for the dissemination of achievements of scientific and technological progress*. P.: 283-286.
10. Brykalov, S.M.; Kuznetsova, N.A.; Trifonov, V.YU.; Trifonov, YU.V. (2021) Assessing the effectiveness and maturity of the enterprise risk management system // *Fundamental Research*. No 3. P.: 17-26.
11. Sannikova, K.A.; Kim, S.L. (2023) Comparative analysis of foreign and domestic ESG ratings // *Problems of economics and management of the oil and gas complex*. No 7 (223). P.: 42-50
12. Zhukova, Ye.V. (2023) Managing an organization's ESG risks in the process of sustainable development: specialty 5.2.6. "Management", specialty 5.2.4 "Finance": dissertation for the academic degree of Candidate of Economic Sciences / *Russian Economic University named after G.V. Plekhanov*. Moscow. 2023. P.: 166-196.
13. García-Sánchez, I.M. (2020) How Does Integrated Reporting Change in Light of COVID-19? A Revisiting of the Content of the Integrated Reports // *Sustainability*. Vol. 12. Issue 18.

Contact

Kseniia Sannikova

Finance Academy under the Government of the Russian Federation

49/2, Leningradsky Prospekt, Moscow, 125167, Russia

sannikova.ka@mail.ru