



Вектор развития ESG-повестки на страховом рынке

23.11.21

- | | |
|-----------------------|----------------------------|
| E nvironmental | - экология |
| S ocial | - социальное развитие |
| G overnance | - корпоративное управление |

Международные процессы на пути к устойчивому развитию

Международные договоренности

- 17 ЦУР ООН;
- Парижское соглашение по климату;
- Межгосударственные обязательства.

Финансовые рынки призваны стать ключевым звеном и драйвером ESG-повестки

- Перераспределение финансовых потоков и капиталов;
- Стимулирование к энергопереходу и реализации экопроектов;
- Эффективное управление рисками и обеспечение финансовой стабильности.

В качестве международных ориентиров движения финансового рынка в направлении ESG разработаны и рекомендованы к применению:

- **Принципы ответственного инвестирования ООН (PRI);**
- **Принципы устойчивого страхования (Principles for Sustainable Insurance - PSI):**
 1. В процессе принятия решения следует учитывать экологические, социальные и управленческие факторы;
 2. Уведомлять клиентов и деловых партнеров о ESG-стандартах для управления рисками и выработки решений;
 3. Работать с гос. органами и др. организациями по социальным, экологическим и управленческим вопросам;
 4. Публично раскрывать информацию о реализации данных принципов.

Влияние страхового рынка на реализацию принципов ESG



- Социально-ориентированные страховые программы



- Экострахование
- Страхование ответственности



- Инвестиции
- Страхование новых рисков



- Корпоративные стандарты
- Социальный пакет



- Портфельные приоритеты
- Инвестиционные стратегии
- Проф. оценка рисков
- Превентив / минимизация ущерба

Трансформация страхового бизнеса с учетом ESG-трендов

- Изменение подходов по управлению рисками
- Совершенствование корпоративного управления
- Пересмотр Стратегии
- Переосмысление продуктовой линейки
- Раскрытие нефинансовой информации

Изменение подходов по управлению рисками

Андеррайтинг

- Учет климатических и экологических рисков в страховых продуктах;
- Изменение условий страхования и тарификации.

Инвестиции

- Учет климатических и экологических рисков при оценке эмитента;
- Включение в портфель «Зеленых» и «Социальных» финансовых инструментов, соответствующих действующей таксономии.

Финансовая устойчивость

- Оценка влияния климатических рисков на рост обязательств в результате влияния климатических рисков;
- Моделирование и стресс-тестирование влияния физических рисков и рисков перехода на платежеспособность компании.

Изменение корпоративного управления

- Проведение аудита системы корпоративного управления на предмет учета ESG-принципов;
- Утверждение или доработка Кодекса корпоративного управления;
- Интеграция ESG-принципов в операционной деятельности и KPI менеджмента;
- Поддержание высоких стандартов функций управления рисками, compliance и внутреннего аудита;
- Оценка и мониторинг собственного ESG профиля компании, в т.ч. страховой и перестраховочный портфель, инвестиционную политику и ESG профиль поставщиков;
- Включение в годовую отчетность раздела по устойчивому развитию и учету ESG факторов.

Переосмысление продуктовой линейки и способов взаимодействия с потребителем

- **Принятие фидуциарной обязанности**
Действовать добросовестно и разумно, ставить интересы доверителя выше собственных
- **Применение фактора ESG в тарификации для клиентов**
Те клиенты, которые следуют ESG-повестке, получают меньший страховой тариф или страхование объектов с наименьшим углеродным следом тарифицируются с дисконтом
- **Расширение линейки социально-ориентированных страховых продуктов**
Страхование лиц с ОВЗ, длительный уход за пожилыми, ДМС и т.д.
- **Развитие страхования экологических рисков и ГО за вред окружающей среде**
- **Контроль качества и этики продаж**
Пресечение мисселинга, полное раскрытие информации о продукте

Раскрытие информации. Нефинансовая отчетность.

Рекомендации Банка России по раскрытию ПАО нефинансовой информации

Под нефинансовой информацией, рекомендуемой к раскрытию, понимается совокупность сведений и показателей во взаимосвязи с планируемым вкладом деятельности Общества в достижение целей устойчивого развития:

- Стратегия Общества (в т.ч. Стратегия устойчивого развития);
- Подходы к корпоративному управлению;
- Сведения о бизнес-модели;
- Политики и процедуры, связанные с окружающей средой и климатом;
- Политики процедуры, связанные с вопросами охраны труда и здоровья работников;
- Политики в области корпоративной и социальной ответственности, борьбы с коррупцией и обеспечения прав человека;
- Результаты реализации политик и процедур;
- Сведения об основных рисках и возможностях;
- Сведения о ключевых нефинансовых показателях эффективности деятельности.

Страховщикам рекомендуется выявлять и учитывать в своей деятельности существенные факторы, связанные с климатическими рисками, в т.ч. в актуарных расчетах страховых премий и резервов

ESG-рейтинг

Требования рейтинговых агентств для рейтинга ESG сейчас шире «рекомендаций» регулятора

- Нефинансовая отчетность по определенным стандартам (GRI/CoP/IR /серии стандартов AA1000/иным стандартам);
- Экологическая стратегия;
- План по снижению негативного воздействия на окружающую среду;
- Стратегия компании в области качества, экологии (экологическая политика), охраны труда и промышленной безопасности;
- Политика (стратегия) в области корпоративной и социальной ответственности(КСО) /политика компании в области прав человека;
- Социальная политика;
- Корпоративные стандарты в области устойчивого развития;
- Положение о социальном пакете сотрудников, количестве и структуре предоставляемых услуг, с перечислением условий предоставления;
- Положение об охране труда.

Риски игнорирования ESG-принципов

- Снижение конкурентоспособности
- Обесценивание инвестиционных активов
- Недооценка страховых рисков и рост убыточности
- Потеря репутации и капитала

Факторы сдерживания интеграции ESG-принципов на страховом рынке

- Риски ESG относятся к системным, имеют долгосрочный характер и связаны с общественными благами, что сдерживает внедрение ESG подходов;
- Имеются теоретические предположения, что в долгосрочной перспективе несоблюдение принципов ESG может негативно сказаться на платежеспособности;
- В краткосрочной перспективе страховые компании задаются вопросом целесообразности применения ESG подходов, так как нет четкого понимания того, как применение ESG может способствовать получению прибыли;
- Стандарты андеррайтинга зависят прежде всего от нормативных актов. А, значит, внедрение новых подходов может быть инициировано прежде всего регулирующими органами;
- Отсутствие квалифицированных кадров на развивающихся рынках, нормативные и юридические проблемы.

Перспективы внедрения ESG-подходов в страховании

- В настоящее время ESG требования регламентированы только при выпуске «зеленых» бумаг;
- Ожидается, что через 2-3 года стандарты постепенно будут внедрены в регулярную отчетность большинства участников финансового рынка, в том числе страховщиков.
- Страховые компании одновременно и принимают на себя риски, и являются инвесторами. Поэтому плюсы от применения ESG-подходов для страховщиков есть как в страховой, так и инвестиционной деятельности.
- У страховых компаний с большей степенью интеграции ESG-подходов могут появиться репутационные преимущества перед конкурентами, профессиональный и мотивированный персонал, они меньше могут быть подвержены влиянию регуляторных рисков и более устойчивы в долгосрочной перспективе.

Дорожная карта ЦБ в области устойчивого развития (УР)

- **Развитие инструментов и инфраструктуры рынка финансирования УР**
 - Участие в разработке таксономий проектов УР;
 - Развитие и внедрение в рос.практику деятельности фин. рынка новых инструментов финансирования УР;
 - Совершенствование корпорат. управления и раскрытия информации в целях содействия УР (разработка рекомендаций, а в перспективе - введение требований по раскрытию информации об учете ESG-факторов.)
- **Учет ESG-факторов в регулировании финансового рынка для адаптации к новым рискам**
 - Стресс-тестирование потенциального влияния переходных климатических рисков на крупнейших российских экспортеров и финансовый сектор;
 - Разработка предложений, инициатив, подходов в области пруденциального регулирования и надзора для оценки и учета финансовыми организациями ESG-рисков, в т. ч. разработка рекомендаций для финансовых посредников о необходимости учета климатических рисков в инвестиционной деятельности;
 - Начало разработки базы данных по случаям происхождения и последствиям стихийных бедствий (риск-офис) в целях развития страхования климатических рисков;
- **Внедрение принципов УР в операционную деятельность Банка России**
- **Создание комплексной модели учета и обращения углеродных единиц на базе инфраструктуры организованных торгов**

Global Risk-office

как реализация 17 целей устойчивого развития



- Многие государства (в т.ч. с участием страховщиков) сформировали (или находятся в стадии создания) базы данных об экологических рисках и катастрофах;
- Глобальные климатические изменения требуют комплексной международной оценки рисков и эффективного прогнозирования природных явлений;
- Движение в сторону создания международной информационной базы данных с элементами космического мониторинга и исторических данных (Global Risk-office) позволит повысить степень защиты населения и национальных экономик от разрушительных климатических явлений.

В МГИМО на базе межфакультетского взаимодействия создан **Центр устойчивого развития и ESG-трансформации** для осуществления научно-исследовательской, экспертно-аналитической и образовательной деятельности в сфере устойчивого развития.

Спасибо за внимание!

Вице-президент ВСС

Платонова Э.Л.

platonovael@ins-union.ru