Национальное Рейтинговое Агентство

Внедрение ESG подходов в российских страховых компаниях: готовность N° ...?

Аналитический обзор

Март 2021 года

РЕЗЮМЕ

Российский страховой рынок находится в самом начале пути внедрения практик ответственного финансирования и устойчивого развития.

Принципы устойчивого страхования (Principles for Sustainable Insurance - PSI), сформулированные при поддержке ООН в 2012 году, подписаны почти 170 организациями (в том числе 91 страховой компанией) из 38 стран мира. Российских компаний среди них нет.

По результатам исследования «Оценка практик устойчивого развития российских страховых и перестраховочных компаний по открытым источникам» выяснено, что большинство страховых компаний из списка, в который вошли 30 из топ-50 компаний по объему премий, составляет годовую нефинансовую отчетность и размещает ее в открытом доступе, но цели устойчивого развития и ответственного финансирования не находят отражение в отчетности или на официальных сайтах компаний.

В годовых отчетах никак не затрагиваются вопросы изменения климата и международные инициативы по этой проблеме. Ни одна страховая компания из списка не участвует в международных инициативах, таких как CDP, UNEP PRI, UNEP PSI, Глобальный договор, Принципы Экватора. Только у 1 страховой компании есть упоминание о сценарии «1,50С».

Данных об углеродном/экологическом следе портфеля нет ни у одной из представленных компаний, при этом 7 компаний отражают данные об использованных энергетических ресурсах, а 3 – упоминают о программах снижения собственного воздействия на окружающую среду.

Проблемы корпоративной социальной ответственности почти во всех компаниях из списка ограничиваются раскрытием информации о благотворительности и спонсорской помощи.

Только 2 страховые компании из списка предлагают продукты экологического страхования. Спрос на такие продукты небольшой, но может быть стимулирован изменениями в природоохранное законодательство.

Примеров высокой степени интеграции повестки ESG в бизнес-процессы пока нет даже среди дочерних организаций иностранных страховщиков. При этом большинство иностранных компаний, чьи дочерние организации работают в России, заявляют о распространении принципов устойчивого развития на все подразделения и всех сотрудников.

В большинстве своем в краткосрочной перспективе страховые компании задаются вопросом целесообразности применения ESG-подходов, так как нет четкого понимания того, как применение ESG может способствовать получению прибыли.

Интеграция принципов ESG в деятельность страховых компаний может осуществляться по двум направлениям: через соблюдение принципов самим страховщиком (прямое применение) и через включение в стандарты андеррайтинга и перестраховочную политику (косвенное применение).

Страховые компании с большей степенью интеграции ESG-подходов имеют репутационные преимущества перед конкурентами, характеризуются более высоким профессионализмом и мотивированностью персонала, меньше подвержены влиянию регуляторных рисков и более устойчивы в долгосрочной перспективе, что сказывается на оценках и стоимости ценных бумаг таких компаний.

Внедрение ESG-подходов может помочь компаниям избежать неэффективных долгосрочных инвестиций, репутационных рисков, а также способствует снижению операционных расходов через экономию материальных ресурсов.

Еще одна возможность для страховых компаний – это использование ESG подхода для создания новых страховых продуктов (например, экологическое страхование, страхование аквакультуры, возобновляемых источников энергии).

Внедрение принципов ESG в России на нынешнем этапе может быть связано с мотивами скорее регулятивного, репутационного и финансового характера, а не со стремлением к повышению качества диалога с обществом и улучшению результатов компании в области устойчивого развития.

При этом правильная оценка рисков является одним из необходимых условий успешной работы страховой компании. Банк России рекомендует страховщикам повышать свою осведомленность в части возможного влияния климатических рисков на собственные активы и обязательства, а также учитывать климатические риски в своей деятельности. С большой долей вероятности российские страховые организации уже в ближайшей перспективе будут интегрировать основные принципы ESG в свои бизнес-процессы.

ВВЕДЕНИЕ

Внимание к рискам устойчивого развития, в том числе климатическим, стало трендом для финансового сектора во всем мире. Внедрение ESG подходов[1] к ведению бизнеса началось более 15 лет назад по инициативе ООН.

Основным международным документом по внедрению принципов устойчивого развития является принятая в 2015 году резолюцией Генеральной Ассамблеи ООН декларация «Преобразование нашего мира: повестка дня в области устойчивого развития до 2030 года», которая включает в себя 17 глобальных целей устойчивого развития. В них сформулированы инициативы по ответственному ведению бизнеса, управлению, направленному на устойчивое поступательное развитие и учет социальных и экологических факторов.

Цели устойчивого развития приобретают все большее значение и в финансовом сообществе. В данную тему вовлечены представители власти, регулятора, институтов развития, биржи, участники финансовых рынков. При поддержке ООН были разработаны добровольные Принципы ответственного инвестирования (UN Principles for Responsible Investment, PRI), содержащие рекомендации по внедрению анализа факторов ESG в инвестиционную деятельность.

Поскольку российский финансовый рынок присоединяется к международным инициативам с определенным временным лагом по сравнению с развитыми странами, а страховые компании реагируют на изменения позже, чем банки, в настоящее время риски устойчивого развития практически не находят отражение в стратегических целях российских страховщиков.

При этом правильная оценка рисков является одним из необходимых условий успешной работы страховой компании. Регулятор рекомендует страховщикам повышать свою осведомленность в части возможного влияния климатических рисков на собственные активы и обязательства, а также учитывать климатические риски в своей деятельности. С большой долей вероятности российские страховые организации уже в ближайшей перспективе будут интегрировать основные принципы ESG в свои бизнес-процессы.

Интеграция принципов ESG в деятельность страховых компаний может осуществляться по двум направлениям: через соблюдение принципов самим страховщиком (прямое применение) и через включение в стандарты андеррайтинга и перестраховочную политику (косвенное применение).

К факторам ESG, которые могут повлиять на стандарты андеррайтинга, могут относиться: изменение климата, утрата биоразнообразия и деградация экосистем, управление водными ресурсами, финансовая доступность, старение населения, антропогенные риски для здоровья.

На первом этапе внедрения ESG факторов в практику оценки рисков могут быть включены риски изменения климата, на втором этапе - риски, связанные с биоразнообразием и экосистемами.

[1] ESG (англ. environmental – экология, social – социальное развитие, governance – корпоративное управление)

Таблица 1. Возможности прямого и косвенного применения ESG подходов

Факторы		Прямое применение	Косвенное применение (оценка рисков, связанных с деятельностью страхователя)
Экологические	Изменение климата	Внедрение экологического менеджмента, снижение воздействия на окружающую среду, ответственное использования ресурсов. Создание «зеленых» страховых продуктов.	Анализ и учет экологических факторов устойчивого развития и сопряженных с ними рисков, которые оцениваются как существенные в процессе андеррайтинга. В число экологических факторов устойчивого развития и сопряженных с ними рисков могут входить: адаптация к изменениям климата, природные катастрофы, регуляторные требования, изменения требования потребителей и иные значимые факторы воздействия страхователя на окружающую среду и сопряженные с ними риски, а также качество управления экологическими и климатическими рисками и реализуемые страхователем проекты в экологической сфере.
	Утрата биоразнообразия		
	Управление водными ресурсами		
	Риски загрязнения		
Социальные	Доступность и качество услуг	Реализация инициатив и/или мероприятий, направленных на обеспечение/повышение доступности финансовых услуг для максимально широкой аудитории в регионах присутствия (в том числе через механизм микрострахования). Развитие каналов и инфраструктуры обслуживания, в том числе с использованием дистанционных и цифровых каналов предоставления услуг.	
	Этика продаж	Предотвращение недобросовестных продаж (мисселинг).	
	Человеческий капитал	Создание благоприятных условий труда. Система вознаграждения и мотивации сотрудников. Социальная защита, охрана труда и здоровья. Профессиональное развитие и обучение сотрудников.	
	Права человека	Наличие механизма реагирования и решения этических вопросов (нарушение прав человека, коррупция, нарушения трудового кодекса, кодекса корпоративной этики, конфликт интересов) Исключение дискриминации по гендерному, расовому, возрастному принципу.	Риски страхователя, связанные с нарушениями прав человека, включая сотрудников, клиентов, поставщиков, а также сообщества и страны, в которых он работает. Например, имеют ли место быть плохие условия труда, гендерная, возрастная или расовая дискриминация, принудительный труд, в том числе в цепочках поставок.

Факторы		Прямое применение	Косвенное применение (оценка рисков, связанных с деятельностью страхователя)
Социальные	Возникающие антропогенные риски для здоровья		Влияние рисков, возникающих в результате применения нанотехнологий, ГМО, связанных с электромагнитными полями, ожирением, на убыточность в сегментах ДМС и страхования жизни
	Старение населения	Корпоративные пенсионные программы	Увеличение средней продолжительности жизни, что влечет изменения в тарифной политике по договорам страхования жизни, в том числе пенсионным.
Управление	Нормативные акты	Соблюдение страховой организацией требований нормативных документов	Соблюдение страхователем национальных, региональных и / или международных нормативных требований и степень соблюдения. Например, строительных норм, стандартов безопасности рабочих мест и продукции, требований к охране окружающей среды.
	Система корпоративного управления	Соответствие лучшим практикам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления	Соответствие страхователя лучшим практикам и рекомендациям Кодекса корпоративного управления
	Раскрытие информации	Полнота и своевременность раскрытия информации Страховой организацией, в том числе о соблюдении Принципов устойчивого страхования, Принципов ответственного финансирования, Кодекса корпоративного управления	Полнота и своевременность раскрытия информации страхователем, в том числе о выбросах парниковых газов, о соблюдении прав человека, вознаграждении топ-менеджеров, структуре совета директоров и правах акционеров.
	Этика и принципы	Раскрытие и соблюдение кодекса корпоративной этики	Выполнение страхователем этического кодекса и / или принципов ведения бизнеса, которые декларируют обязанность проявлять заботу о заинтересованных сторонах и степень выполнения (соответствует или превосходит соответствующие стандарты, и придерживается ли принципов прозрачности отчетности и оценки).
	Согласование интересов	Соблюдение интересов акционеров/участников. Предотвращение конфликта интересов внутри страховой организации и в процессе взаимодействия с внешними пользователями.	Применение страхователем методов, обеспечивающих совпадение интересов между его внутренними и внешними заинтересованными сторонами при ведении бизнеса (предотвращение конфликта интересов)? Например, в части вознаграждения руководителей, связанного с долгосрочными корпоративными результатами.

ПРИНЦИПЫ УСТОЙЧИВОГО СТРАХОВАНИЯ

В качестве дополнения к Принципам ответственного инвестирования в 2012 году были сформулированы Принципы устойчивого страхования (Principles for Sustainable Insurance- PSI), которые рассматривают полный спектр рисков и возможностей ESG для страховых компаний.

Эти принципы были призваны помочь страховым компаниям управлять рисками, связанными с устойчивостью, и двигаться в направлении более устойчивой к изменению климата экономики.

На сегодняшний день PSI подписаны почти 170 организациями (в том числе 91 страховой компанией) из 38 стран мира. Российских компаний среди них нет.

Четыре принципа устойчивого страхования заключаются в следующем:

- Включение экологических, социальных и управленческих вопросов в процесс принятия решений.
- Работа с клиентами и деловыми партнерами для повышения осведомленности об экологических, социальных и корпоративных проблемах, для управления рисками и разработки решений.
- Работа с правительствами, регулирующими органами и другими ключевыми заинтересованными сторонами по экологическим, социальным и управленческим вопросам.
- Демонстрация подотчетности и прозрачности путем регулярного публичного раскрытия информации о ходе реализации Принципов.

ЧТО СДЕРЖИВАЕТ ВНЕДРЕНИЕ ESG ПОДХОДОВ НА РОССИЙСКОМ СТРАХОВОМ РЫНКЕ?

Риски ESG относятся к системным, имеют долгосрочный характер и связаны с общественными благами, что сдерживает внедрение ESG подходов. Пока имеются теоретические предположения, что в долгосрочной перспективе несоблюдение принципов ESG может негативно сказаться на платежеспособности страховых компаний, страхователях и организациях, финансируемых за счет страхового капитала. Однако в краткосрочной перспективе страховые компании задаются вопросом целесообразности применения ESG подходов, так как нет четкого понимания того, как применение ESG может способствовать получению прибыли.

Страховая отрасль строго регулируется, и стандарты андеррайтинга зависят прежде всего от нормативных актов. Поэтому внедрение новых подходов может быть инициировано прежде всего регулирующими органами.

Например, значительная часть андеррайтеров оценивает изменение климата в качестве ключевого риска ESG. Именно этому риску наибольшее внимание уделяет Банк России: в течение последнего года выпущены доклад "Влияние климатических рисков и устойчивое развитие финансового сектора Российской Федерации" и Информационное письмо Банка России от 12.01.2021 N ИН-015-53/1 "Об учете климатических рисков".

Также сдерживающими факторами являются отсутствие квалифицированных кадров на развивающихся рынках, нормативные и юридические проблемы.

Российский страховой рынок имеет более короткую историю, чем рынки развитых стран, и пока внимание собственников сосредоточено преимущественно на финансовой стороне деятельности. Внедрение принципов ESG в России на нынешнем этапе может быть связано с мотивами скорее регулятивного, репутационного и финансового характера, а не со стремлением к повышению качества диалога с обществом и улучшению результатов компании в области устойчивого развития.

ЗАЧЕМ НЕОБХОДИМО УЧИТЫВАТЬ ESG-ФАКТОРЫ?

Преимущества анализа ESG для инвесторов, которыми являются и страховые компании, достаточно широко описаны. Основой продвижения программы устойчивого развития стали два фундаментальных убеждения: явные преимущества комплексного подхода к управлению рисками, в том числе нефинансовыми, и способность управления нефинансовыми рисками как надежный индикатор возможности обеспечивать устойчивый рост компании.

Подразумевается, что страховые компании с большей степенью интеграции ESG-подходов имеют репутационные преимущества перед конкурентами, характеризуются более высоким профессионализмом и мотивированностью персонала, меньше подвержены влиянию регуляторных рисков и более устойчивы в долгосрочной перспективе, что сказывается на оценках и стоимости ценных бумаг таких компаний.

Кроме того, эффективная интеграция ESG-подходов может способствовать снижению операционных расходов через экономию материальных ресурсов.

Внедрение ESG-подходов может помочь компаниям избежать неэффективных долгосрочных инвестиций (например, через отказ от вложений в ценные бумаги компаний, подверженных воздействию изменения климата или неучитывающих в своей деятельности факторы ESG), а также репутационных рисков.

Исследования по актуальности ESG для актуарной функции страховщиков немногочисленны. Актуальность применения параметров ESG при принятии решения о страховании подтверждается исследованием группы Allianz, основанном на анализе 800 финансовых и внебюджетных показателей более 6000 компаний по данным за 12 лет.[2]

По данным исследования, параметры ESG имеют высокую предсказательную силу для таких событий, как страховые убытки, риски персонала (в том числе травмы), штрафные санкции, будущие споры, финансовые перспективы. Этот результат верен для всех исследованных компаний, независимо от отрасли, страны, размера бизнеса и периода времени.

При этом такие события, как отказы нефтепроводов, аварии при добыче нефти, химические и фармацевтические нарушения; аварии на воздушном, водном и железнодорожном транспорте, а также разрушения плотин оказались вне зоны прогнозов, основанных на применении параметров ESG.

[2] https://www.agcs.allianz.com/content/dam/onemarketing/agcs/agcs/reports/AGCS-ESG-industrial-insurance.pdf

Еще одна возможность для страховых компаний – это использование ESG подхода для создания новых страховых продуктов (например, экологическое страхование, страхование аквакультуры, возобновляемых источников энергии).

ПРИМЕРЫ ВНЕДРЕНИЯ ESG ПОДХОДОВ ЕВРОПЕЙСКИМИ СТРАХОВЫМИ КОМПАНИЯМИ

Многие крупные европейские страховые группы признают цели устойчивого развития в качестве собственных стратегических целей и придерживаются Принципов ответственного инвестирования и Принципов устойчивого страхования.

Группа Allianz в качестве стратегической цели называет ограничение глобального потепления до 1,5° С. Для этого Группа внедряет ESG подходы, которые раскрывает на сайте:

1) Учет климатических и углеродных рисков
2) Учет критериев ESG для активов, не включенных в листинг (инфраструктура и недвижимость).
3) Учет критериев ESG, в том числе выбросов углерода, изменения климата, управления, энергоэффективности и воздействия на окружающую среду, для оценки акций и облигаций.
4) Поэтапный отказ от инвестирования в бизнес-модели, основанные на угле, с 2015 года.
5) Отказ от страхования угольных электростанций и шахт.
6) Работа с клиентами для поиска совместных решений для перехода к низкоуглеродной экономике.
7) Устранение пробелов в защите от климатических рисков в странах, наиболее уязвимых к изменению климата. Помощь в обеспечении страхования климатических рисков до 400 миллионов человек в наиболее уязвимых развивающихся странах к 2020 году.
8) Объединение усилий с коллегами через общественные инициативы для предоставления страховых решений, которые позволяют правительствам лучше защищать своих граждан от стихийных бедствий.
9) Инвестирование в низкоуглеродные активы, такие, как возобновляемые источники энергии, низкоуглеродные технологии на развивающихся рынках и зеленые облигации.
10) Использование 100% возобновляемых источников энергии для компаний Группы к 2023 году.
11) Инициатива по созданию в 2019 году под эгидой ООН Net-Zero Asset Owner Alliance, все члены которого будут структурировать свои инвестиционные портфели с учетом климатических условий.
12) Сокращение выбросов в результате коммерческой деятельности и собственного инвестиционного портфеля Группы.

Решение о прекращении страхования угольных электростанций и шахт и поэтапном исключении из своего портфеля все рисков угольной промышленности наряду с группой Allianz приняли и другие крупнейшие страховые и перестраховочные компании: Munich Re, Swiss Re, Zurich, SCOR, AXA

AXA также сокращает свои инвестиции в деятельность, которая оказывает неблагоприятное воздействие на окружающую среду, например, при добыче угля и нефтеносных песков. Группа удвоила размер фонда биоразнообразия и воздействия на климат до 300 миллионов долларов.

Swiss Re была одной из первых компаний, принявших интегрированную систему управления рисками. Управление рисками устойчивого развития в этой Группе имеет 20-летнюю историю. Первоначально основное внимание уделялось таким темам, как изменение климата, водным ресурсам и правам человека, а в последнее время - также внутреннему управлению окружающей средой.

ОЦЕНКА ПРАКТИК УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ РОССИЙСКИХ СТРАХОВЫХ И ПЕРЕСТРАХОВЫЧНЫХ КОМПАНИЙ ПО ОТКРЫТЫМ ИСТОЧНИКАМ

Выборка: в исследование были включены страховые компании различных видов деятельности (универсальные страховщики, страховщики жизни, специализированные перестраховщики), входящие в ТОП-50 по объему премий.

Цель исследования: целью исследования открытых источников было изучение того, каким образом страховщики раскрывают информацию о своей деятельности, связанной с ответственным финансированием и устойчивым развитием. Данные актуальны на 19.01.21 г.

Результаты: по результатам исследования доступной информации выяснено, что большинство страховых компаний из списка составляет годовую нефинансовую отчетность и размещает ее в открытом доступе, но цели устойчивого развития и ответственного финансирования не находят отражение в отчетности или на официальном сайте.

Только в 2 дочерних компаниях иностранных страховщиков из включенных в выборку, (ООО «Цюрих надежное страхование» и АО «АИГ») есть упоминание о целях устойчивого развития. В Кодексе корпоративной этики ООО «Цюрих надежное страхование», размещенном на сайте, указано, что «Устойчивое развитие лежит в основе культуры Zurich» и даны ссылки на положения о целях устойчивого развития материнской компании Zurich Insurance Group.

В Кодексе этики, размещенном на сайте АО «АИГ», указано, что «Компания AIG следит за тем, чтобы ее деятельность в разных странах мира соответствовала принципам устойчивого развития».

При этом даже если материнские организации раскрывают стандарты ответственного финансирования и политику в области устойчивого развития, российские «дочки» не всегда дают подобную информацию в открытых источниках. Например, ООО «СОСЬЕТЕ ЖЕНЕРАЛЬ Страхование Жизни» входит в международную финансовую группу Société Générale, которая поддерживает Парижское соглашение по климату в своей стратегии развития, однако в отчетности и на сайте ООО «Сосьете Женераль Страхование жизни» упоминаний об этом нет.

В целом остается неясным вопрос, насколько практика по применению ESG-подходов материнских компаний применяется в деятельности дочерних страховых организаций в России.

Раздел «Корпоративная социальная ответственность» (далее - КСО) на сайте присутствует у 6 компаний. Однако раскрытие информации о программе КСО ограничено в основном благотворительной деятельностью, которую, впрочем, ведут практически все компании из представленных в списке (по данным сайта или примечаний к разделу «прочие расходы» финансовой отчетности).

Только у 3 страховых компаний есть упоминание об отслеживании и снижении собственного воздействия на окружающую среду (экономия бумаги, электроэнергии и других ресурсов).

2 компании предлагают специальные продукты экологического страхования, но востребованность таких продуктов невелика. В июле 2020 года в Закон «Об охране окружающей среды» № 7-ФЗ были внесены изменения, предусматривающие возможность использования механизма страхования в качестве финансового обеспечения эксплуатирующей организации в случае разливов нефти и нефтепродуктов, что может стать одним из стимулов распространения экологического страхования.

Таблица 2. Результаты исследования по открытым источникам

Наименование компании	Публикация нефинансовой отчетности (годовой отчет за 2019 год)	Публикация Кодекса корпоративной этики или иного документа, в котором раскрываются какие-либо факторы ESG	Наличие процедур или заявлений СК об устойчивом развитии (сайт или нефинансовый отчет)	Наличие заявлений о снижении воздействия на окружающую среду (ответственном обращении с отходами)	Наличие данных об экологическом или углеродном следе в портфеле СК	Наличие в годовой нефинансовой отчетности ссылок на ЦУР ООН, Принципы ответственного финансирования, Парижское соглашение по климату	Наличие раздела "Социальная ответственность" на сайте	Благотворительность, спонсорская поддержка	Предложение специальных страховых продуктов на сайте	Участие в международных инициативах (CDP, UNEP PRI, PSI, Принципы Экватора)
СОГАЗ	да	нет	нет	нет	частично	нет	нет	нет	да	нет
Росгосстрах	да	да	нет	нет	частично	нет	нет	нет	нет	нет
Ингосстрах	да	нет	нет	нет	частично	нет	да	нет	нет	нет
АльфаСтрахование	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	да	нет	нет
Сбербанк Страхование Жизни	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	да	нет	нет
РЕСО Гарантия	да	да	да	нет	частично	нет	нет	нет	нет	нет
ВСК	да	нет	нет	нет	нет	нет	нет	да	нет	нет
Группа Ренессанс Страхование	да	да	частично	да	да	нет	нет	да	нет	нет
Согласие	нет	нет	нет	нет	нет	нет	да	да	нет	нет
Тинькофф Страхование	да	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Югория	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	да	нет	нет

Капитал Лайф Страхование Жизни	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Энергогарант	да	нет	нет	нет	частично	нет	нет	да	нет	нет
РСХБ - Страхование	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	да	нет	нет
Сосьете Женераль Страхование жизни	нет	да	да	нет	нет	нет	нет	да	нет	нет
МАКС	да (2018)	нет	нет	нет	нет	нет	да	да	нет	нет
КАРДИФ	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Абсолют Страхование	нет	нет	нет	нет	нет	нет	да	да	нет	нет
СИВ Лайф	нет (только 2016)	нет	нет	нет	нет	нет	нет	да	нет	нет
МетЛайф	нет	да	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Райффайзен Лайф	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Русский Стандарт Страхование	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Совкомбанк страхование	да	нет	нет	нет	нет	нет	да	нет	нет	нет
ЮНИТИ Страховая и перестраховочная компания	нет	да	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Гайде	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
РНПК	да	нет	нет	нет	частично	нет	нет	да	нет	нет
СКОР Перестрахование	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
Цюрих Надежное страхование	нет	да	да	нет	нет	нет	нет	нет	нет	нет
ВТБ Страхование	нет	да	нет	да	нет	нет	нет	да	нет	нет
АИГ страховая компания	нет	да	да	да	нет	нет	да	да	да	нет

Опыт АО «АИГ» в страховании экологических рисков[3]

АО «АИГ» – единственная на сегодняшний день российская страховая компания, предлагающая комплексное экологическое страхование. В рамках комплексного экологического страхования могут покрываться риски, связанные с ущербом окружающей среде, биологическому разнообразию, расходы за причинение вреда жизни, здоровью и имуществу третьих лиц вследствие загрязнения, расходы на

[3] Данные предоставлены представителями компании в ходе интервью

минимизацию последствий страхового события и расчистку загрязнённой территории, как самого страхователя, так и третьих лиц.

В качестве дополнительного покрытия на страхование могут приниматься риски исторического загрязнения, ответственности за загрязнение окружающей среды в ходе транспортировки и убытки страхователя в связи с перерывом в производственной деятельности вследствие загрязнения. Важным и существенным нюансом является то, что независимо от выбранных рисков страховщик в рамках урегулирования страхового события оплачивает расходы на юридическую защиту страхователя и экологическую экспертизу.

На российском рынке продукт предлагается с 2010 года, но спрос на него небольшой: в год заключается около 20-25 договоров. Основная часть клиентов, приобретающих такой полис, ведет деятельность в сфере нефтедобычи и нефтепереработки. Выплат по этому продукту в российской практике компании пока не было.

Выводы:

– Вопросы изменения климата никак не затрагиваются в годовых отчетах. Компании не упоминают о международных инициативах по этой проблеме. Только у 1 страховой компании есть упоминание о сценарии «1,5^{0}C»;

– большинство страховых организаций публикуют годовой отчет, при этом проблемы корпоративной социальной ответственности отражаются не в данном документе, а в специальном разделе сайта. Подавляющее большинство страховых организаций ограничивается благотворительностью и спонсорской помощью;

– ни одна страховая компания из списка не участвует в международных инициативах, таких как CDP, UNEP PRI, UNEP PSI, Глобальный договор, Принципы Экватора;

– только 2 страховых компании предлагают продукты экологического страхования. Спрос на такие продукты небольшой, но может быть стимулирован изменениями в природоохранное законодательство;

– данных об углеродном/экологическом следе портфеля нет ни у одной из представленных компаний, при этом 7 компаний отражают данные об использованных энергетических ресурсах, а 3 – упоминают о программах снижения собственного воздействия на окружающую среду.

ЧТО ПОМОЖЕТ ВНЕДРЕНИЮ ESG ПОДХОДОВ В ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ РОССИЙСКИХ СТРАХОВЩИКОВ?

Андеррайтеры применяют на практике как регламентированные стандарты андеррайтинга, так и неформальные (экспертное мнение). Опыт западных стран показывает, что существенные факторы ESG быстрее и эффективнее входят в неформальные принципы.

Если крупные страховые компании ведут планомерную работу по включению принципов ESG в стандарты андеррайтинга, то мелкие компании сталкиваются с недостатком опыта, ресурсов для внедрения таких практик.

Для ускорения внедрения принципов ESG в компаниях с ограниченными ресурсами в 2019 году UNEP (PSI и Allianz) выпустило первое в истории **руководство**

по управлению рисками устойчивости в страховом андеррайтинге для non-life страхования.

Общая цель руководства - помочь процессу комплексной проверки ESG клиентов и отдельных операций, разработать подходы для интеграции управления рисками ESG в основной бизнес и связанный с ним процесс принятия решений.

Руководство предлагает принять во внимание 8 этапов и направлений, которые следует учитывать при внедрении подходов ESG в процесс принятия андеррайтерских решений:

1. **Разработка подхода к оценке рисков ESG** в зависимости от страны или региона, направления деятельности, типа покрытия, секторов экономики, характеристики клиента и других факторов. Для оценки степени влияния могут быть использованы уже разработанные «тепловые карты» рисков, находящиеся в открытом доступе.

2. **Формирование аппетита к риску ESG** через определение рисков, которые максимально влияют на деятельность страховщика.

В начале внедрения подходов ESG может возникнуть вопрос, как поступить с такими рисками для постоянных клиентов. Зарубежный опыт показывает, что на первоначальном этапе при выявлении рисков в деятельности постоянных страхователей предпочтительнее совместная работа с клиентом по устранению проблем с факторами ESG.

3. **Интеграция факторов ESG в деятельность организации**

Не существует единого подхода к интеграции факторов ESG в деятельность организации. Возможны как вариант построения отдельной структуры, занимающейся рисками ESG, так и встраивание этих подходов в существующую систему управления рисками, например, в части политик репутационного риска.

Наилучшие результаты дает согласование подходов к учету факторов ESG в разных частях организации: например, одновременная реализация Принципов устойчивого страхования и Принципов ответственного инвестирования.

4. **Установление ролей и ответственности по вопросам ESG**

Поддержка высшего руководства по вопросам ESG имеет решающее значение для развития управления ESG и последующего внедрения.

Ключевая роль в выявлении рисков ESG принадлежит андеррайтерам. Повышение осведомленности о проблемах ESG также может быть полезно для других групп сотрудников, таких как аудиторы, риск-менеджеры, маркетологи, PR-служба.

Некоторые организации отдают предпочтение децентрализованному подходу с большей свободой усмотрения андеррайтеров, в то время как другие отдают предпочтение централизованной функции экспертной поддержки, чтобы снизить нагрузку на андеррайтеров.

5. **Повышение роли ESG-подходов для лиц, принимающих решения**

Очень вероятно, что обнаруженные риски ESG будут касаться стратегических клиентов. Принятие решений по вопросам выявленных ESG рисков может возлагаться на уполномоченное лицо или коллегиальный орган (например, комитет по ESG). Для

быстрого принятия решений имеет смысл установить внутренние пороговые значения (например, риски, превышающие определенную премию или страховую сумму).

6. **Выявление и анализ рисков ESG**

Оценка рисков ESG может быть основана на данных сайтов, СМИ, профессиональных сообществ, а также осуществляться сторонними организациями с использованием специальных программ (например, через геокодирование для оценки экологических или климатических рисков).

7. **Принятие решений по рискам ESG**

Принятие решений зависит от разового или регулярного характера риска, стадии развития региона, действий клиента по устранению или снижению риска ESG, которые могут сделать его приемлемым.

Возможные примеры решений, которые могут быть приняты, включают:

- ✓ продолжить;
- ✓ продолжить, при условии дальнейшего мониторинга / информации перед продлением;
- ✓ продолжить, при условии взаимодействия с клиентом / деловым партнером до продления;
- ✓ отклонить.

8. **Раскрытие информации.**

Итогом работы о влиянии ESG на принятие рисков может стать отчет, в котором отражается количество отклоненных операций с указанием причин (особенно в части иных, нежели ESG факторы, так как ESG факторы – только часть более широкого процесса принятия решений).

ЗАКЛЮЧЕНИЕ

Российский страховой рынок находится в самом начале пути внедрения практик ответственного финансирования и устойчивого развития.

Примеров высокой степени интеграции повестки ESG в бизнес-процессы пока нет даже среди дочерних организаций иностранных страховщиков. При этом большинство иностранных компаний, чьи дочерние организации работают в России, заявляют о распространении принципов устойчивого развития на все подразделения и всех сотрудников.

В то же время отдельные элементы таких подходов, хотя и без упоминания о целях устойчивого развития, применяются и в России: система корпоративного управления, корпоративная социальная ответственность, контроль за загрязнением окружающей среды, продукты экологического страхования.

Начало внедрению ESG-подходов в стандарты андеррайтинга уже положено: Банк России рекомендует страховщикам выявлять и учитывать в своей деятельности существенные факторы, связанные с климатическими рисками, в том числе в актуарных расчетах страховых премий и страховых резервов.

Кроме того, рекомендуется пересмотреть стратегии развития с учетом влияния климатических рисков и внедрить подходы по управлению такими рисками в системы риск-менеджмента.

Компании, работающие в рамках международных страховых групп, могут стать примерами внедрения таких практик на основе опыта и стандартов материнских структур.

Поскольку риски ESG являются системными и имеют отдаленные финансовые последствия, выходящие за временные рамки стратегий развития отдельных компаний, то внедрение принципов устойчивого страхования может быть инициировано профессиональным сообществом.

Факторы ESG, являясь частью процесса принятия решений, обладают значительной прогностической силой для выявления операций, которые представляют финансовый риск для страховщика в долгосрочной перспективе.

ИСПОЛЬЗОВАННЫЕ МАТЕРИАЛЫ

https://www.unepfi.org/fileadmin/documents/global-state-of-sustainable-insurance_01.pdf

https://home.kpmg/lu/en/home/insights/2019/10/esg-for-insurers-marketing-consideration-better-executive-judgment.html

https://www.zurich.com/en/sustainability/responsible-investment/esg-integration

https://www.agcs.allianz.com/content/dam/onemarketing/agcs/agcs/reports/AGCS-ESG-industrial-insurance.pdf

https://www.unepfi.org/psi/wp-content/uploads/2020/06/PSI-ESG-guide-for-non-life-insurance.pdf

https://www.mckinsey.com/business-functions/strategy-and-corporate-finance/our-insights/five-ways-that-esg-creates-value

https://www.unepfi.org/psi/wp-content/uploads/2020/06/Conserving-our-common-heritage.pdf

https://www.unepfi.org/psi/wp-content/uploads/2020/09/PSI-TCFD-pilot-progress-update.pdf

КОНТАКТЫ И АВТОРЫ

Татьяна Никитина Директор страховых рейтингов E-mail: nikitina@ra-national.ru **Контакты для СМИ** **Светлана Подгорная** Директор по связям с общественностью Тел. +7 (495) 122-22-55 (143) E-mail: podgornaia@ra-national.ru	Национальное Рейтинговое Агентство **115191, г. Москва, Гамсоновский пер., д. 2, стр. 7, офис Б** **тел./факс: +7 (495) 122-22-55** **www.ra-national.ru**

Ограничение ответственности Агентства

© 2021

Настоящий аналитический обзор создан Обществом с ограниченной ответственностью «Национальное Рейтинговое Агентство» (ООО «НРА»), является его интеллектуальной собственностью, и все права на него охраняются действующим законодательством РФ. Вся содержащаяся в нем информация, включая результаты расчетов, выводы, методы анализа и др., предназначена исключительно для ознакомления; их распространение любым способом и в любой форме без предварительного согласия со стороны ООО «НРА» и подробной ссылки на источник не допускается. Любые факты неправомерного использования интеллектуальной собственности ООО «НРА» могут стать основанием для судебного преследования. Единственным законным источником публикации документа является официальный сайт ООО «НРА» в информационно-телекоммуникационной сети Интернет по адресу: www.ra-national.ru

ООО «НРА» и любые его работники не несут ответственности за любые последствия, которые наступили у лиц, ознакомившихся с настоящим аналитическим обзором, в результате их самостоятельных действий в связи с полученной из него информацией, в том числе за любые убытки или ущерб иного характера, прямо или косвенно связанные с такими действиями. Вся содержащаяся в аналитическом обзоре информация представляет собой выражение независимого мнения ООО «НРА» на дату его подготовки на основе сведений и данных, полученных из источников, которые ООО «НРА» считает надежными. Любые сделанные в нем предположения, выводы и заключения не имели целью и не являются предоставлением рекомендаций по принятию инвестиционных решений и проведению операций на финансовых рынках или консультацией по вопросам ведения финансово-хозяйственной деятельности. ООО «НРА» не несет ответственности за точность и достоверность сведений и данных, полученных из использованных источников, и не имеет обязанности по их верификации, а также по регулярному обновлению информации, содержащейся в настоящем аналитическом обзоре.