

Интернет-журнал «Отходы и ресурсы» <https://resources.today>  
Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling

2023, Том 10, № 1 / 2023, Vol. 10, Iss. 1 <https://resources.today/issue-1-2023.html>

URL статьи: <https://resources.today/PDF/32ECOR123.pdf>

DOI: 10.15862/32ECOR123 (<https://doi.org/10.15862/32ECOR123>)

**Ссылка для цитирования этой статьи:**

Димитриева, А. О. Проблемы внедрения ESG в страховой отрасли и способы их преодоления /  
А. О. Димитриева // Отходы и ресурсы. — 2023. — Т. 10. — № 1. — URL:  
<https://resources.today/PDF/32ECOR123.pdf> DOI: 10.15862/32ECOR123

**For citation:**

Dimitrieva A.O. Challenges of implementing ESG in the insurance industry and ways to overcome them. *Russian Journal of Resources, Conservation and Recycling*. 2023; 10(1): 32ECOR123. Available at:  
<https://resources.today/PDF/32ECOR123.pdf>. (In Russ., abstract in Eng.) DOI: 10.15862/32ECOR123

**УДК 336.645**

**Димитриева Антонина Олеговна**

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия  
Факультет «Экономики и бизнеса»  
E-mail: dim.tonya@mail.ru

*Научный руководитель:* **Капустина Надежда Валерьевна**

ФГБОУ ВО «Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации», Москва, Россия  
Факультет «Экономики и бизнеса»  
Профессор Департамента экономической безопасности и управления рисками  
Доктор экономических наук  
E-mail: NVKapustina@fa.ru

## **Проблемы внедрения ESG в страховой отрасли и способы их преодоления**

**Аннотация.** В условиях глобальных экологических проблем, управленческих и социальных вызовов в корпоративном управлении наблюдается активное внедрение и распространение принципов социальной ответственности, ответственного инвестирования, при этом возникает необходимость следовать данным тенденциям. Анализ, учет ESG факторов хозяйствующими субъектами может оказать положительное влияние на привлекательность субъекта в качестве для инвесторов, которые все больше проявляют принцип ответственного инвестирования.

В статье были проанализированы рекомендации международных органов по вопросам устойчивого развития и социальной ответственности страховщиков и перестраховщиков. Идентификация проблем при внедрении и следовании ESG принципам и их учет как фактора повышения инвестиционной привлекательности страховых/перестраховочных компаний является целью статьи. Также была рассмотрена тенденция следования ESG принципам компаниями на российском страховом рынке путем анализа статистических данных, характеризующими степень заинтересованности страховых и перестраховочных компаний в следовании ESG. В результате анализа статистических данных были сделаны выводы о возможных причинах невысокой вовлеченности российских страховщиков/перестраховщиков в следовании ESG. В соответствии с выявленными причинами были предложены возможные меры по преодолению барьеров и сложностей при внедрении принципов корпоративной социальной устойчивости страховыми и перестраховочными компаниями.

Существуют факторы, которые препятствуют незамедлительному учету ESG рисков страховыми/перестраховочными компаниями, однако так или иначе, можно отследить попытки следования устойчивому развитию компаниями. При этом стоит отметить необходимость обеспечения возможности, содействия в области внедрения ESG страховым/перестраховочным компаниям как на российском, так и на международном рынке.

**Ключевые слова:** устойчивое развитие; ESG; риски; корпоративная ответственность; социальная ответственность; страховая сфера; ответственное инвестирование; система управления рисками

## Введение

Следование ESG (принципы экологического, социального и корпоративного управления) концепции в современном мире становится распространением не только предпочтением, но и требованием для хозяйствующих субъектов: все больше и больше компаний реального и финансового сектора экономики стремятся внедрять принципы ESG в целях стратегического развития, поддержки корпоративной культуры и разрешения проблем внутреннего неравенства и следования тенденциям развития крупных корпораций. Подобные действия могут быть объяснены возможностью роста привлекательности для инвесторов в рамках ответственного инвестирования [4]. Корпоративная социальная ответственность (КСО), следование принципам ESG — одни из самых известных понятий последних лет. Так, постановка целей, планирование, деятельность в компаниях уже часто не проводятся без учета ESG принципов. Так, новые требования к КСО и условия новой реальности объясняют все возрастающую актуальность ESG [5; 6; 13].

Целью работы является идентификация проблем при внедрении и следовании ESG принципам и их учет как фактора повышения инвестиционной привлекательности страховых/перестраховочных компаний является целью статьи.

Объектом исследования стало внедрение ESG принципы в деятельность организации, а предметом — особенности стало внедрение ESG принципы в деятельность страховой организации.

Новизна работы заключается в разработке и предложении конкретных мер по возможному преодолению сложностей при внедрении принципов ESG и следовании им в процессе своей деятельности страховыми и перестраховочными компаниями.

## 1. Методы и материалы

При написании научной публикации авторами использовались следующие методы: сравнительный, статистический, анализ и обобщение нормативно-правовых актов и документов, научных исследований и статей, табличные и графические способы визуализации статистических данных.

Для достижения цели работы были определены следующие задачи:

- Рассмотреть принципы устойчивого развития и определить важность учета ESG факторов для повышения инвестиционной привлекательности.
- Провести анализ текущей ситуации по уровню следования ESG российскими страховщиками.
- Выявить основные причины текущего состояния и вовлеченности российских страховщиков в ESG.

- Предложить меры по повышению заинтересованности компаний страхового рынка в учете ESG факторов.

В ходе написания данной статьи рассматривались работы отечественных авторов, которые занимались проблемами развития компаний на основе принципов ESG, его составных частей и устойчивого развития, а также вопросами страхового бизнеса и его регулирования. В работе представлены труды следующих авторов: Э.А. Асяева, Ю.Ю. Мягкова [1], М.П. Афанасьев, Н.Н. Шаш [2], Т.А. Белоусова [3], И.А. Владимиров [4], Н.И. Киселёва, Д.П. Огородникова [5], Н.А. Козырев, А.М. Маркина [6], И.И. Кортюев [7], Э.Ф. Мухамадиева, Р.М. Сафуанов, И.Р. Кашипова [8], Е. Скоробогатько [9], У.С. Смирнова [10], А.А. Тлакадугова, В.В. Гребеник [11], К.Е. Турбина [12], Н.В. Узюмова [13], И.А. Худов [14], А.А. Цыганов, Л.С. Крутова [15], И.И. Шатская [16].

В качестве теоретико-методологической основы работы выступают результаты исследований отечественной и международной организаций, нормативно-правовая база, регулирующая деятельность участников страхового рынка.

## 2. Результаты и обсуждения

### Важность ESG как фактора повышения инвестиционной привлекательности

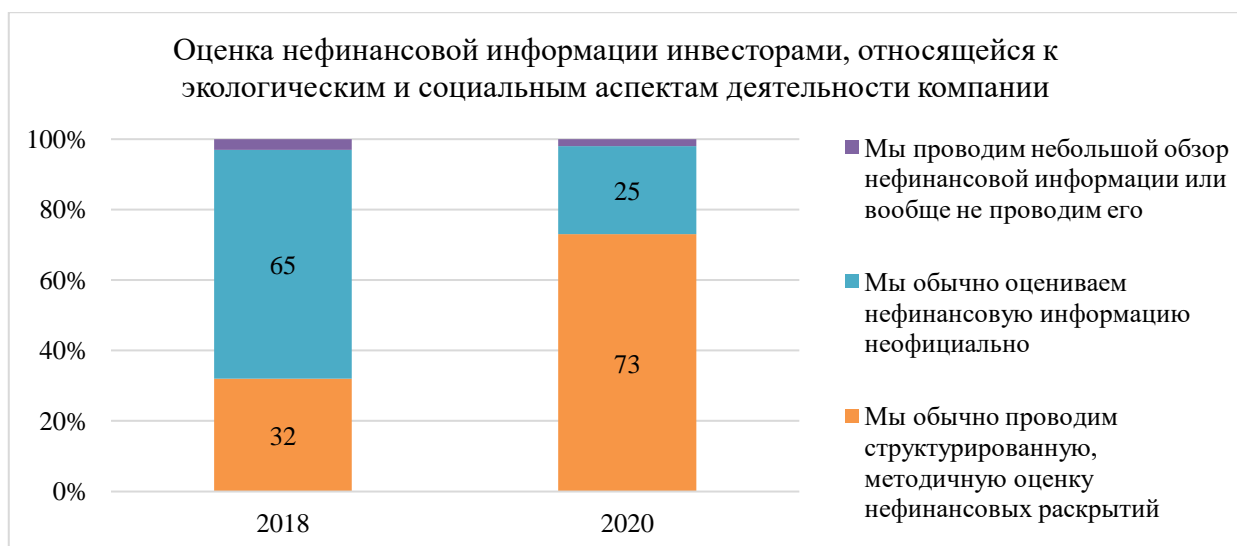
Последнее десятилетие устойчивое развитие, ESG, поддерживаются и на уровне международных организаций. Организация Объединенных Наций (ООН) характеризует устойчивое развитие как развитие, которое удовлетворяет потребности настоящего без ущерба для способности будущих поколений удовлетворять свои собственные потребности<sup>1</sup>. Также стоит отметить, что в 2015 году были приняты 17 целей устойчивого развития, а также подписано Парижское соглашение с целью борьбы со стремительным изменением климата через сокращение объемов выбросов парниковых газов, ограничение повышения температуры на планете до 2 градусов Цельсия<sup>2</sup>. В целом, устойчивое развитие затрагивает такие направления, как экологическое, социальное и экономическое развитие, которые определены 17 основными задачами. Для достижения определенных ООН целей были поставлены 169 глобальных задач<sup>1</sup>. В целом, устойчивое развитие и цели по его достижению формируют концепцию ESG и ее основные элементы: environmental, social, governance. ESG подход, а также связанные с ним ESG-риски. Е критерий объединяет вопросы окружающей среды; S критерий затрагивает проблемы, связанные с условиями работы, безопасностью работников; G критерий объединяет вопросы управления в компании [2; 9; 12].

Все более остро встает вопрос о необходимости следования тенденции ESG. В связи с этим, компании — сторонники устойчивого развития, — разрабатывают и применяют меры по защите природы, сотрудников, обеспечению устойчивой и эффективной системы управления, что повышает их инвестиционную привлекательность на фоне популяризации внедрения ESG. [3] Это может отчасти быть связано с тем фактом, что инвесторы также присоединяются к принципам ESG — общемировому тренду, — и ответственному инвестированию, что представляет собой учет ESG факторов.

<sup>1</sup> The Sustainable Development Agenda. Sustainable Development Goals — URL: <https://www.un.org/sustainabledevelopment/development-agenda/> (дата обращения: 10.02.2023).

<sup>2</sup> Парижское соглашение. Меры по борьбе с изменением климата. Организация Объединенных наций — URL: <https://www.un.org/ru/climatechange/paris-agreement> (дата обращения: 10.02.2023).

Так, британская аудиторско-консалтинговая компания Ernst&Young в 2020 году опубликовала информацию — результаты исследования — о том, что компании, которые не оправдывают ожиданий инвесторов в отношении экологических, социальных факторов, факторов управления (ESG), имеют повышенные риски потерять доступ к рынкам капитала<sup>3</sup>. Также компания заявила, что большинство опрошенных инвесторов (98 %) сообщили о переходе к более дисциплинированному и строгому подходу к оценке нефинансовых показателей компаний. В соответствии с результатами исследования компания выявила, что все больше и больше инвесторов проводят методичную оценку нефинансовой информации — значительный скачок по сравнению с 2018 годом, что продемонстрировано на рисунке 1.



*Рисунок 1. Оценка нефинансовой информации инвесторами, относящейся к экологическим и социальным аспектам деятельности компании 2018–2022 год<sup>3</sup>*

Исследование также показало, что опрошенные инвесторы становились все более недовольными полученной ими информацией о рисках ESG по сравнению с 2018 годом. Тревожный вывод, поскольку 91 % респондентов также заявили, что нефинансовые показатели играют ключевую роль в принятии инвестиционных решений. Это привело к сильному интересу инвесторов к раскрытию информации ESG, подкрепленному соответствующими структурами управления, обзорами и средствами контроля. Так для того, чтобы быть инвестиционно привлекательными и оправдать определенные ожидания инвесторов, компаниям необходимо стремиться к установлению прочных связей между финансовыми и нефинансовыми показателями. В ином случае могут возникнуть трудности с доступом к капиталу<sup>3</sup>.

Во всех секторах общества, экономики растет давление и необходимость реагировать на проблемы устойчивого развития. В том числе, это актуально и для страхования. Рассматривать ESG концепцию и факторы, сопутствующие ей, компаниям на страховом рынке необходимо не только как способ повышения своей привлекательности для инвесторов и клиентов за счет следования мировой тенденции, но и как возможность определения рисков, реализация которых может негативно повлиять как на результаты деятельности конкретного страховщика, его финансовую устойчивость, так и на страховую отрасль в целом [1].

<sup>3</sup> How will ESG performance shape your future? — URL: [https://www.ey.com/en\\_gl/assurance/how-will-esg-performance-shape-your-future](https://www.ey.com/en_gl/assurance/how-will-esg-performance-shape-your-future) (дата обращения: 15.02.2023).

## ESG в страховой отрасли

Совместно со страховой компанией Allianz и Секретариатом PSI Программы ООН по окружающей среде (ЮНЕП) (Principles for Sustainable Insurance Secretariat at the UN Environmental Programme, UNEP) была сформирована проектная группа, которая в 2017 году провела ряд интервью со специалистами по управлению рисками, брокерами, регуляторными органами, инвесторами, страховщиками и другими специалистами 30 организаций. В ходе исследования было выявлено отсутствие единого общего руководства по ESG факторам непосредственно для страхового сектора. В июне 2020 года страховые компании со всего мира вместе с Программой ООН по окружающей среде (ЮНЕП) разработали и создали Глобальное руководство для страховой отрасли по борьбе с широким спектром рисков устойчивого развития, а именно по страхованию, не связанному со страхованием жизни (non-life insurance), что содержит рекомендации по внедрению ESG<sup>4</sup>.

Следование ESG и применение подхода при управлении рисками страховщиками возможно следующими путями: снижение воздействия на окружающую среду, ответственное использование природных ресурсов (переход на электронный документооборот, снижение объемов использования бумажной продукции), развитие каналов обслуживания (в том числе, развитие онлайн-продаж), развитие корпоративной культуры, улучшение условий труда работников, внедрение корпоративных пенсионных программ, предотвращение мисселинга (недобросовестных продаж), внедрение (в случае отсутствия) и соблюдение всеми сотрудниками кодекса корпоративной этики, присоединение к различным инициативам и программам в области ESG [11].

## Проблемы внедрения ESG в страховании

Так или иначе, более активное внедрение ESG принципов можно отметить в банковском секторе. Несмотря на то, что такой подход все набирает популярность среди компаний, банков, существуют барьеры, препятствующие его внедрению на страховом рынке, в частности российском. [16] Так, в аналитическом обзоре Национального Рейтингового Агентства (НРА) одной из причин сдерживания внедрения ESG подхода является влияние подхода в краткосрочном периоде на деятельность страховщиков, его результаты. Возникает вопрос о целесообразности, эффективности политики учета ESG рисков. Кроме этого, может возникать временной лаг, обусловленный активным распространением ESG и, в то же время, необходимостью подготовки соответствующих внутренних (локальных) документов, регламентирующих основные положения политики учета ESG. Страховой рынок России так или иначе отличается от крупнейших страховых рынков на международной арене своей историей и темпами развития, в целом особенностями экономического развития страны, что также влияет на темпы и активность присоединения страховых компаний к ESG<sup>5</sup>.

НРА был проанализирован ряд открытых источников 30 крупнейших страховых/перестраховочных компаний, входящих в ТОП-50 по объему собранных премий в России, на наличие информации по ESG, что продемонстрировано в таблице 1 в соответствии с результатами исследования НРА.

---

<sup>4</sup> Global guidance on the integration of environmental, social and governance risks into insurance underwriting. UNEP FI — URL: <https://www.unepfi.org/insurance/psi-projects/9794-2/> (дата обращения: 10.02.2023).

<sup>5</sup> Аналитический обзор «Внедрение ESG подходов в российских страховых компаниях: готовность № ...?». Национальное Рейтинговое Агентство — URL: <https://www.ra-national.ru/analitika/obzor-vnedrenie-esg-podhodov-v-rossijsk/> (дата обращения: 18.02.2023).



Таблица 1

**Оценка следования устойчивому развитию  
российских страховых/перестраховочных компаний<sup>5</sup>**

Наименование критерия	Количество компаний (из 30 штук)
Публикация нефинансовой отчетности	10
Публикация кодекса корпоративной этики (либо другого документа с информацией об ESG)	9
Наличие информации об экологическом/углеродном следе в портфеле	7
Наличие раздела "Социальная ответственность" на сайте	6
Наличие процедур или заявлений об устойчивом развитии	5
Участие в международных инициативах (UNEP, PSI и др.)	0

Так, можно отметить невысокую активность 30 компаний из (ТОП-50: страховые премии) по участию в практиках, инициативах, затрагивающих ESG. Многие страховые компании, участвующие в исследовании, составляют и размещают годовую нефинансовую отчетность, однако цели устойчивого развития и ответственного финансирования в ней не отражаются. Также можно отметить, что компании пока не принимают участия/не присоединяются к инициативам в области ESG на международном страховом рынке. Более того, существует вероятность, что страховые/перестраховочные компании, не входящие в ТОП-10, 20, 50, могут иметь большие трудности с внедрением ESG в силу возможного позитивного влияния на прибыль компаний от такого подхода только в долгосрочной перспективе, как отмечалось ранее, недостатка опыта, квалифицированных кадров в области устойчивого развития/ESG рисков (отсутствие системы управления рисками) ресурсов, в том числе денежных средств, для внедрения всех принципов устойчивого развития [14; 15].

По итогам исследования было выявлено, что большая часть страховщиков не отражает или вовсе не включает в свою нефинансовую годовую отчетность, не публикует на официальном сайте информацию о целях, деятельности в рамках ESG, устойчивого развития. Это может свидетельствовать о том, что некоторые компании не учитывают ESG факторы в процессе своей деятельности.

### Выводы

Компании могут не иметь достаточно информации о том, как это отразится на их имени и репутации, развитии и финансовой устойчивости, так как на российском страховом рынке появляются все новые требования к размеру капитала, платёжеспособности страховщиков/перестраховщиков с учетом рисков (рыночных, кредитных), что контролируется Центральным банком РФ [8; 10]. Одно из таких требований — Положение № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков»<sup>6</sup>. Для возможности осуществления деятельности на рынке это есть необходимое условие, которое компании стремятся выполнить и на что уделяется первоочередное внимание. Так, следование ESG может откладываться.

При этом стоит отметить, что так или иначе российских страховщиков следовать целям устойчивого развития, присоединяться к ESG подходу, что свидетельствует о том, что компании понимают важность следования ESG как активно развивающейся концепции во всем

<sup>6</sup> Положение № 710-П «Об отдельных требованиях к финансовой устойчивости и платежеспособности страховщиков». Банк России — URL: <https://cbr.ru/statichtml/file/33036/710-p.pdf> (дата обращения: 15.02.2023).

мире. Для минимизации барьеров присоединения к ESG компаниями на российском рынке страхования можно:

- на законодательном уровне обозначить требования по отчётности в рамках ESG, устойчивого развития;
- разработать национальные рекомендации и руководства по внедрению ESG для российских страховщиков с учетом особенностей национального рынка;
- предложить льготы для компаний, активно внедряющих в свою деятельность принципы ESG, следование КСО.

Таким образом, можно отметить актуальность страхования в ESG как тренда: сравнительно недавно стали внедряться ESG принципы, нормы устойчивого развития в страховании, что подтверждается как исследованиями (в частности, страхового рынка России), так и недавними разработками методологий и рекомендаций ведущих страховых компаний мира и ООН (Программа ООН по окружающей среде). Существуют факторы, которые препятствуют незамедлительному учету ESG рисков страховыми/перестраховочными компаниями, однако так или иначе, можно отследить попытки следования устойчивому развитию компаниями. При этом стоит отметить необходимость обеспечения возможности, содействия в области внедрения ESG страховым/перестраховочным компаниям как на российском, так и на международном рынке.

## ЛИТЕРАТУРА

1. Асяева Э.А. Реализация принципов ESG на страховом рынке России / Э.А. Асяева, Ю.Ю. Мягкова // Финансовая экономика. 2022. № 6. С. 9–11.
2. Афанасьев М.П. ESG-трансформация в корпоративном секторе: систематизация глобального подхода / М.П. Афанасьев, Н.Н. Шаш // Проблемы прогнозирования. 2022. № 6(195). С. 175–197.
3. Белоусова Т.А. Зарубежная практика оценки внедрения принципов устойчивого развития в деятельность страховых компаний. Финансовая экономика. 2022. № 9. С. 10–13.
4. Владимиров И.А. Россия в глобальном индексе гендерного разрыва в экономической сфере: проблемы и способы решения // Самоуправление. 2020. № 3(120). С. 164–167.
5. Киселёва Н.И. Корпоративная культура как фактор конкурентоспособности организации / Н.И. Киселёва, Д.П. Огородникова // Самоуправление. 2020. № 3(120). С. 41–44.
6. Козырев Н.А. Перспективы развития принципов управления ESG в России / Н.А. Козырев, А.М. Маркина // Вестник Евразийской науки. 2022. Т 14. № 1. URL: <https://esj.today/PDF/40ECVN122.pdf>.
7. Кортюев И.И. Вопросы разработки и применения методики стратегического анализа устойчивого развития организации нефтегазового сектора // Вестник Евразийской науки. 2022. Т 14. № 3. URL: <https://esj.today/PDF/15ECVN322.pdf>.
8. Мухамадиева Э.Ф. Надзорно-регуляторная политика Банка России в страховой сфере / Э.Ф. Мухамадиева, Р.М. Сафуанов, И.Р. Кашипова // Дискуссия. 2014. № 10(51). С. 56–66.

9. Скоробогатько Е. Устойчивое развитие и ESG: новая эпоха управления // Digital. 2022. № 2. С. 76–79.
10. Смирнова У.С. Практика Банка России в сфере страхового надзора // Уральский журнал правовых исследований. 2020. № 6(13). С. 64–73.
11. Тлакадугова А.А. Анализ основных драйверов интеграции ESG-принципов в систему корпоративного управления Российской Федерации / А.А. Тлакадугова, В.В. Гребеник // Вестник Евразийской науки. 2022. Т 14. № 4. URL: <https://esj.today/PDF/01ECVN422.pdf>.
12. Турбина К.Е. ESG — издержки или новые возможности? // Современные страховые технологии. 2021. № 6. С. 72–77.
13. Узюмова Н.В. предварительная адаптация новых сотрудников как фактор социальной эффективности корпоративной культуры // Власть. 2017. Т. 27. № 1. С. 216–221.
14. Худов И.А. Анализ реализации ESG-повестки и достижения целей устойчивого развития в России // Вестник Евразийской науки. 2023. Т 15. № s1. URL: <https://esj.today/PDF/05FAVN123.pdf>.
15. Цыганов А.А. Перспективы имплементации экологического страхования в России / А.А. Цыганов, Л.С. Крутова // ЭТАП: экономическая теория, анализ, практика. 2021. № 3. С. 97–111.
16. Шатская И.И. Современные проблемы и перспективы развития страхового бизнеса России // Вестник Академии права и управления. 2019. № 2(55). С. 112–117.



**Dimitrieva Antonina Olegovna**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
E-mail: dim.tonya@mail.ru

*Academic adviser:* **Kapustina Nadezhda Valer'evna**

Financial University under the Government of the Russian Federation, Moscow, Russia  
E-mail: NVKapustina@fa.ru

## **Challenges of implementing ESG in the insurance industry and ways to overcome them**

**Abstract.** The author of the publication considers the car sharing agreement as a relatively new phenomenon, from which relations arise that are not yet fully regulated by national legislation. The author emphasizes that although in many aspects the conclusion of a car sharing agreement has a number of advantages, the legal regulation of this type of agreement has a number of gaps and shortcomings in the legislation. Particular attention is paid to the comparison of the car sharing agreement with other civil law agreements and the analysis of similarities and differences between them. The publication is devoted to the study of the economic and legal nature of the car sharing agreement, its conditions and the legal status of its participants, as well as the analysis of the financial performance of companies providing car sharing services in the Russian Federation. The article also raises questions about the application of certain types of vehicle insurance provided by the largest Russian car sharing organizations. On the basis of the chronology of the formation of the legislation of the Russian Federation in the field of carsharing relations, the features and conditions characteristic of the contractual model of carsharing are analyzed and the judicial practice on disputes arising from this agreement is considered. The author emphasizes that the legislation of Russia has not yet had time to adjust and adapt to the new relations that have arisen in connection with the provision of carsharing services, but at the same time, the regulatory consolidation of the institution of carsharing is necessary to resolve a fairly large number of litigation arising from a rather rigid system of fines and hidden double responsibility to users of this type of service. For a detailed consideration of the issue of the size of the legal liability of car sharing users, the author analyzes and compares the conditions for its occurrence on the basis of agreements with car sharing companies and the features of its consideration in the courts, calculates the economic performance indicators of car sharing activities.

**Keywords:** sustainable development; ESG; risks; corporate responsibility; social responsibility; insurance industry; responsible investment; risk management system