

УДК 336.71
DOI: 10.36979/1694-500X-2024-24-3-9-15

**АНАЛИЗ ПРИМЕНЕНИЯ ИНСТРУМЕНТОВ МАРКЕТИНГА
НА СОВРЕМЕННОМ ЭТАПЕ РАЗВИТИЯ РЫНКА БАНКОВСКИХ УСЛУГ:
ЗАРУБЕЖНЫЙ ОПЫТ И ОТЕЧЕСТВЕННАЯ ПРАКТИКА**

Ж.К. Алымбаева

Аннотация. Рассмотрены инструменты маркетинговой политики на современном этапе развития рынка банковских услуг. Зарубежный и отечественный опыт реализации принципов Environmental, Social and Governance в банковской сфере. Также проанализированы основные термины Environmental, Social and Governance, что позволило сделать вывод об их частичной научной обоснованности и отсутствии разбивки по сферам деятельности, где они могут быть реализованы, следовательно, теоретическая база нуждается в доработке. Результаты, полученные в ходе исследования, могут быть использованы для дальнейшего развития теоретических и эмпирических разработок в области реализации принципов Environmental, Social and Governance.

Ключевые слова: принципы ESG; устойчивое развитие; экология; социальная ответственность; корпоративное управление; Environmental, Social and Governance; банки.

**БАНКТЫК КЫЗМАТ КӨРСӨТҮҮЛӨР РЫНОГУНУН
ӨНҮГҮҮСҮНҮН АЗЫРКЫ ЭТАБЫНДА МАРКЕТИНГ
КУРАЛДАРЫНЫН КОЛДОНУЛУШУНА ТАЛДОО ЖҮРГҮЗҮҮ:
ЧЕТ ӨЛКӨЛҮК ТАЖРЫЙБА ЖАНА АТА МЕКЕНДИК ПРАКТИКА**

Ж.К. Алымбаева

Аннотация. Макалада бантык кызмат көрсөтүүлөр рыногун өнүктүрүүнүн азыркы этабында маркетинг саясатынын куралдары каралат. Банк секторунда экологиялык, социалдык жана башкаруу принциптерин ишке ашыруунун чет өлкөлүк жана ата мекендик тажрыйбасы каралат. Экологиялык, социалдык жана башкаруунун негизги терминдери да талдоого алынды, алар жарым-жартылай илимий жактан негизделген жана аларды ишке ашырууга мүмкүн болгон ишмердик чөйрөлөрү боюнча бөлүштүрүү жок деген тыянак чыгарууга мүмкүндүк берди, ошондуктан теориялык база толуктап иштеп чыгууга муктаж. Изилдөөнүн жүрүшүндө алынган натыйжалар экологиялык, социалдык жана башкаруу принциптерин ишке ашыруу жаатындагы теориялык жана эмпирикалык иштеп чыгууларды андан ары өнүктүрүү үчүн пайдаланылышы мүмкүн.

Түйүндүү сөздөр: ESG принциптери; туруктуу өнүгүү; экология; социалдык жоопкерчилик; корпоративдик башкаруу; экологиялык, социалдык жана башкаруу; банктар.

**ANALYSIS OF THE USE OF MARKETING TOOLS AT THE PRESENT STAGE
OF DEVELOPMENT OF THE BANKING SERVICES MARKET:
FOREIGN EXPERIENCE AND DOMESTIC PRACTICE**

Z.K. Alymbaeva

Abstract. This article examines the tools of marketing policy at the present stage of development of the banking services market. Foreign and domestic experience in implementing the principles of Environmental, Social, and Governance in the banking sector.

The basic terms Environmental, Social, and Governance were also analyzed, which allowed us to conclude that they are partially scientifically justified and there is no breakdown by areas of activity where they can be implemented; therefore, the theoretical basis needs to be improved. The results obtained during the study can be used for further development of theoretical and empirical developments in the field of implementation of the principles of Environmental, Social, and Governance.

Keywords: ESG principles; sustainable development; ecology; social responsibility; corporate governance; Environmental, Social, Governance; banks.

Введение. Эволюционное развитие современного общества и, наряду с этим, изменение ожидания клиентов от финансовых институтов заставляют последних активно внедрять в финансовые отношения с клиентами самые передовые достижения в области финансовых технологий. Цифровую трансформацию финансовой отрасли следует считать неотъемлемой частью развития современной мировой экономики. Для того чтобы основные игроки финансового рынка сохраняли конкурентоспособность и успешность, им следует быть «цифровыми», не отставать от тенденций внедрения передовых технологий и оперативно реагировать на изменения в поведении клиентов. Для этого многие финансовые организации трансформируют традиционные и классические бизнес-модели под вызовы новой реальности.

ESG-стратегия – это прикладной инструмент, который позволяет решать конкретные задачи и достигать конкретных целей. ESG-трансформация происходит во всех сферах экономической деятельности, но наибольшую популярность концепция устойчивого развития приобретает в банковской отрасли, так как интеграция ESG здесь происходит нестандартным способом, ввиду того, что «кредитные организации не несут высоких рисков нанесения вреда окружающей среде. Более того, реализация принципов экологии и социальной ответственности происходит путем внедрения системы управления, которая основывается на ESG-банкинге. В рамках этой системы банки разрабатывают инновационные линейки «зеленых» банковских продуктов или новые механизмы для работы с клиентами» [1].

Анализ состояния объёма рынка. В Кыргызской Республике объем рынка ESG-финансирования составляет \$257 млн, объем выпуска ESG-облигаций в 2021 г. – \$188 млн. В стране работают над созданием «зеленой» финансовой корпорации, которая позволит привлекать климатическое финансирование

в банковский сектор. Кроме того, в 2022 г. на площадке Кыргызской фондовой биржи состоялась презентация компании GFC Bishkek. Она будет продвигать лучшие практики, выработанные Центром «зеленых» финансов Международного финансового центра «Астана», поддерживать выпуск «зеленых» и социальных облигаций на Кыргызской фондовой бирже, а также займется проведением исследований в области «зеленых» финансов, формированием регулирования в области ESG-отчетности, внедрением практик исламского финансирования для финансового сектора.

Забегая вперед, следует отметить, что «РСК Банк» стал первым банком Кыргызстана, присоединившимся к Глобальному договору ООН (United Nations Global Compact) наряду с более чем 17 000 различными крупнейшими компаниями из 160 стран мира [2].

Глобальный договор ООН (ГД ООН) – международная инициатива для бизнеса в сфере корпоративной социальной ответственности и устойчивого развития. Созданный в 2000 г., ГД ООН стал важным инструментом вовлечения бизнеса в формирование и продвижение концепции устойчивого развития.

4 октября 2023 г. «РСК Банк» вступил в Глобальный договор ООН. Это означает готовность поддерживать цели и инициативы ООН в области устойчивого развития. Банк принял на себя обязательство привести свою деятельность и стратегии в соответствие с десятью общепризнанными принципами в области прав человека, труда, окружающей среды и борьбы с коррупцией. Также «РСК Банк» выражает приверженность вышеобозначенным принципам и предпринимает серьезные меры в поддержку Целей устойчивого развития (ЦУР). Так, в рамках «Повестки дня в области устойчивого развития» утвержден план мероприятий по внедрению ESG-банкинга, в работу приняты 13 ЦУР из 17 имеющихся.



Рисунок 1 – Достижения банковского сектора КР и зарубежных стран в области реализации ESG

На сегодняшний день банком проводятся работы по реализации ЦУР посредством разработки и внедрения проектов, направленных на минимизацию выбросов CO₂, строительство возобновляемых источников энергии, реализацию программ по обеспечению продовольственной безопасности, сохранение водных ресурсов страны, поддержку предприятий по переработке вторсырья и многое другое.

Рассматривая отечественный опыт, можно констатировать факт, что в части реализации концепции устойчивого развития банки Кыргызстана во многом схожи в текущих достижениях. Например, ОАО «Керемет Банк» начал частичную выдачу кредитов, привязанных к показателям ESG, активно развивает «зеленое» финансирование и концепцию «ответственного» банкинга. Также внимания заслуживает РСК-банк, разработавший одним из первых ESG-стратегию, в рамках которой реализовал механизм оценки ESG-кредитов. Напомним, ESG-принципам следуют многие банки Кыргызстана, среди них ОАО «Дос-Кредобанк», ОАО «Керемет Банк», ОАО «РСК Банк» и другие. Более подробно сравнение ESG-достижений банковского сектора и зарубежных стран представлено на рисунке 1.

Таким образом, можно сделать вывод, что банковский сектор Кыргызстана проявляет меньше инициатив в части реализации ESG. Одной из главных причин такой ситуации может служить слабая погруженность в суть тематики ESG, которая включает не только методологические, но и теоретические аспекты. Конечно, текущие инновации свидетельствуют о заинтересованности в вопросах, касающихся устойчивого развития, но многие из них до сих пор остаются открытыми.

Проанализировав ряд документов, регламентирующих повестку устойчивого развития, в том числе относящиеся к банкам, можно сделать вывод, что ни один из них не содержит установленный набор терминов и определений, связанных с ESG [3]. Более того, изученная документация носит рекомендательный и общепринятый характер, что также подтверждает слабую теоретическую разработанность. Следовательно, это не позволяет с наибольшим эффектом внедрить принципы ESG в деятельность финансовых институтов, потому что возникает проблема в понимании той или иной дефиниции, относящейся к ESG-повестке.

Для лучшего понимания теоретических аспектов целесообразно рассмотреть наиболее

Компонент	Содержание
<ul style="list-style-type: none">• Экологический аспект• Социальная ответственность• Менеджмент	<ul style="list-style-type: none">• Климатическая повестка, рациональное использование природных ресурсов, технологии для поддержки состояния окружающей среды и пр.• Человеческий капитал, коммуникации, образование и пр.• Деловая этика, корпоративное управление и пр.

Рисунок 2 – Основные компоненты ESG и их содержание [5]

распространенные термины на предмет их научной обоснованности. Это позволит оценить уровень разработанности базовых теоретических аспектов ESG на сегодняшний день.

Начнем с первого понятия – «ESG-подход». Определение этому термину разработано не было, и можно сказать только то, что он выражен в управленческой деятельности и состоит из трех основных компонентов: учет экологических факторов, социальная ответственность и корпоративное взаимодействие со стейкхолдерами (менеджмент) [4]. В Кыргызстане рассматриваемое понятие находится на начальных этапах формирования и не имеет научной обоснованности. Финансовые институты, которые готовы внедрить ESG в свою деятельность, базируются лишь на содержании трех перечисленных компонентов, которые наиболее подробно представлены далее на рисунке 2.

«Принципы ESG», или «принципы ответственного финансирования» – Principles Responsible Investment (далее – PRI) представляют собой свод установленных правил, которые приняты международными инвесторами. Главной их целью является учет факторов ESG (E – environmental, S – social, G – governance) в долгосрочной стратегии развития финансовых институтов, в том числе банков, с целью минимизации рисков нанесения вреда экологии. Научная обоснованность термина отражена

в Программе ООН по окружающей среде (далее – ЮНЕП), разработанной крупными институциональными инвесторами. Результатом стало создание Ассоциации ответственного инвестирования (далее – Ассоциация PRI), задача которой заключается в интеграции принципов ESG в деятельность организаций [6].

Следующий термин – «факторы ESG», содержание которого основывается на учете экологических, социальных и управленческих факторов в процессе принятия инвестиционных решений. Рассматриваемый термин научно обоснован частично, так как в большинстве случаев учет ESG носит рекомендательный характер, а механизмы управления ими в процессе деятельности для многих отраслей отсутствуют. Более того, установленного определения рассматриваемого термина не разработано, вследствие чего анализ и последующая реализация ESG основывается на содержании экологического, социального и управленческого блоков (рисунок 3) [7].

«ESG-риски» – это вид рисков, связанный с охраной окружающей среды, социальной ответственностью и корпоративным управлением [8]. Научное обоснование термина отражено в документе ООН «Принципы ответственного инвестирования».

Если пренебрежительно относиться к учету ESG-рисков, то может наступить ситуация, когда

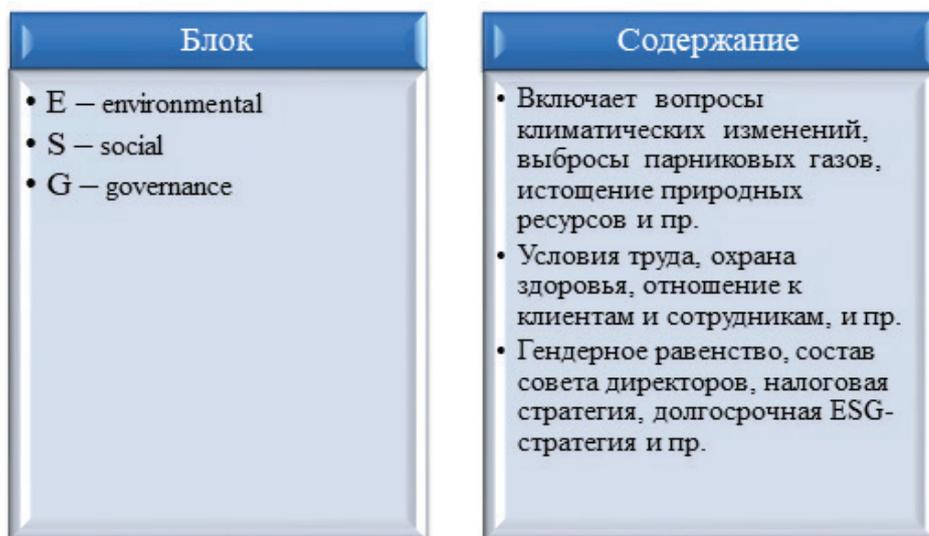


Рисунок 3 – Классификация факторов ESG



Рисунок 4 – Физические и переходные риски

компания столкнется с необратимыми последствиями. Следовательно, важно заблаговременно определить угрозу наступления ESG-рисков, а для своевременной их идентификации нужно анализировать не только степень проработанности ESG-повестки, но и проанализировать уже отлаженный процесс управления рисками в целом. Результатом такого анализа станет система

рисков, которая позволит управлять ими и снижать уровень воздействия в будущем.

Факторы переходных рисков. На данный момент среди всех ESG-рисков наиболее значимыми являются физические и переходные риски, связанные с окружающей средой. Далее подробно представлена их характеристика (рисунок 4).

ESG-риски не ограничиваются влиянием экологических факторов, существует еще одна разбивка рисков в части социальной ответственности: финансовые и экстрафинансовые риски. Рассмотрим их подробнее:

1. Финансовые ESG-риски подразумевают оценку кредитными организациями модели управления кредитуемого клиента (в частности, юридического лица) или кредитуемого сегмента бизнеса. Эти риски тесно связаны с последствиями внешних текущих и прогнозируемых ESG-факторов бизнеса.
2. Экстрафинансовые риски характеризуют влияние банка на окружающую среду и общество. Здесь подразумевается оценка кредитной организацией возможности реализации «зеленых» продуктов и репутационных рисков, которые связаны с отказом от системы управления с учетом ESG.

Третьим элементом ESG-рисков являются риски корпоративного управления. Очевидно, что грамотная структура корпоративного управления – это ключевое звено в эффективном процессе управления рисками. Риски, связанные с ESG, оказывают влияние на все структурные подразделения банка. Особую роль в структуре кредитных организаций играют подразделения, которые одними из первых попадают под влияние ESG, являясь основным источником прибыли банка.

В итоге, мы понимаем, что ESG-риски являются важнейшей составляющей концепции устойчивого развития, так как оказывают непосредственное влияние на функционирование банков и прочих финансовых институтов. Под влияние этих рисков могут попасть такие показатели, как ликвидность и финансовая устойчивость. Поэтому важно, чтобы кредитные организации, которые решили реализовать концепцию устойчивого развития, обращали особое внимание не только на методологические аспекты в части интеграции рисков в свои бизнес-модели, но и на теоретические, которые в настоящее время не получили раскрытия в полном объеме.

Заключение. Таким образом, можно констатировать, что на сегодняшний день теоретические аспекты ESG применительно к банковской сфере реализованы частично. Отечественный

и зарубежный опыт показал наличие проблемных аспектов, связанных с теоретической базой ESG-повестки. Причинами тому послужили либо нормативная документация, которая носит общепринятый характер, либо вовсе отсутствие таких документов, что вынуждает банки отказываться от идеи перехода на устойчивое развитие.

Основные термины, которые были изучены в ходе исследования, раскрыты не полностью по следующим причинам:

- в содержании терминов заложены не все особенности ESG-повестки;
- для большинства терминов на сегодняшний день не разработано единого определения, что может вызвать непонимание сути ESG-повестки;
- содержание терминов может относиться к нескольким отраслям деятельности, так как они не включают особенности функционирования того или иного сектора.

Несмотря на это, банковский сектор имеет определенные ориентиры для внедрения того или иного аспекта ESG. Например, в части реализации экологических факторов кредитные организации могут использовать механизм оценки ESG-рейтинга заемщика. Факторы социальной ответственности могут быть реализованы в виде организации благотворительных сборов или разработки комплекса мероприятий по модернизации методов работы с клиентами (например, реализация дистанционных технологий в процессах кредитования). В части управленческих факторов банки могут развивать систему внутренних процессов, включающую инновационные методы оценки финансового положения, рентабельности, ликвидности и прочих показателей.

Поступила: 09.11.23; рецензирована: 22.11.23;
принята: 24.11.23.

Литература

1. Волкова И.А. ESG-банкинг как инновационный ориентир устойчивого развития территории и бизнеса / И.А. Волкова, В.В. Леушкина, Е.А. Погребцова // Вопросы инновационной экономики. 2022. Т. 12. № 2.
2. Официальный сайт ОАО «РСК банк». URL: <https://rsk.kg> (дата обращения: 01.09.2023).

3. Sustainable Finance: Commission's Action Plan for a Greener and Cleaner Economy. URL: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/IP_18_1404 (дата обращения: 01.09.2023).
4. Кириллова О.Ю. ESG-факторы и ответственное инвестирование в фокусе стратегического развития / О.Ю. Кириллова, Е.В. Жукова // Научные исследования и разработки. Экономика фирмы. 2021. Т. 10. № 3.
5. Галазова С.С. Влияние ESG-факторов на устойчивое развитие компаний и финансовую результативность корпоративного сектора / С.С. Галазова // Вестник Ростовского государственного экономического университета. 2018. № 4.
6. Принципы ответственного инвестирования Организации Объединенных Наций. URL: <https://firstforsustainability.org/sustainability-resources-and-initiatives#United-Nations-Principles-for-Responsible-Investment1471> (дата обращения: 01.09.2023).
7. Герасимова С.А. Стратегический подход к корпоративной социальной ответственности в российских компаниях / С.А. Герасимова // Вестник МИРБИС. 2016. № 2.
8. Манухин А.И. Методы управления ESG-рисками в кредитовании малого и среднего бизнеса / А.И. Манухин // Финансовые рынки и банки. 2022. № 5.