

Многогранные риски устойчивости 1/45/23

Предприятиям, являющимся субъектами Директивы о корпоративной отчетности об устойчивости, согласно требованиям Европейских стандартов отчетности об устойчивости (ESRS), необходимо проводить оценку двойной существенности, чтобы выявить важные для них экологические, социальные и управленческие сферы (ESG). В отличие от прежней практики, когда данные сферы идентифицировались в соответствии с оказываемым предприятием влиянием, новая методика добавляет дополнительный уровень анализа – оценку того, какое финансовое влияние оказывают сферы ESG на само предприятие с точки зрения рисков и возможностей. Например, данное финансовое влияние может проявляться через:

- денежный поток предприятия;
- капитальные и операционные издержки;
- доступность финансирования в долгосрочной перспективе;
- положение на рынке.

Закономерно предприятия должны дополнить свою систему управления риском экологическими, социальными и управленческими рисками, которые влияют или способны повлиять на их деятельность в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. В данном процессе предприятия сталкиваются с рядом вызовов, в основном связанных с определением и увязыванием охвата рисков с уже обнаруженными рисками, выбором методики оценки и объективной оценкой рисков цепочки ценностей.

Определение охвата рисков

Согласно ESRS предприятия должны проанализировать включенные в стандарты влияния и финансовой существенности сферы и круг вопросов (приблизительно 60 разных сфер), а также определить дополнительные сферы, свойственные отрасли деятельности предприятия. Проводя анализ круга данных сфер, предприятие определяет, какие из них подвергают или могут подвергнуть финансовым рискам деятельность предприятия, а также дополняют данный список уже выявленными рисками, которые включены в систему управления рисками.

Сферы ESG → риски / возможности предприятия



Необходимо учитывать, что риски ESG могут материализоваться как в деятельности предприятия, так и в цепочке ценностей. По этой причине важно, чтобы предприятие перед идентификацией

рисков обобщило информацию об основных аспектах его цепочки ценностей, например, местонахождении важнейших этапов цепочки поставок и их прибавочной стоимости, значении в создании товаров/услуг предприятия.

Оценка идентифицированных рисков

Учитывая разнообразие предприятий, т. е. масштаб деятельности, отрасль и другие аспекты, ESRS позволяет предприятиям устанавливать пограничные величины для оценки существенности выявленных рисков. Однако относительно методики рекомендуется использовать два показателя – существенность последствий влияния и вероятность наступления влияния. Анализируя существенность последствий, можно использовать такие аргументы, как доступность используемых в настоящий момент ресурсов (физическая доступность и цена), изменения нормативных актов, затрагивающие конкретную сферу влияния, смена привычек клиентов, уязвимость цепочки поставок – в краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной перспективе. Таким образом, при анализе общей существенности конкретного риска данные факторы могут помочь рассчитать существенность финансовых последствий. Если предприятие уже провело оценку определенных рисков ESG, используя методику своей системы управления рисками, то полученную оценку риска можно преобразовать, адаптируя оценку двойной существенности к выбранному подходу.

Использование внешних источников данных при оценке рисков

Оценка определенных рисков ESG, особенно возникающих в цепочке поставок, может оказаться сложной для предприятия. В этом случае в пределах возможного необходимо использовать надежные внешние источники информации – базы данных, карты, матрицы, индексы и оценки на уровне отраслей и стран. Примеры таких рисков:

- условия труда в цепочке поставок, которые включают в себя безопасное трудоустройство, адекватное рабочее время, справедливое вознаграждение и др. При оценке данных аспектов полезно рассматривать различные индексы, например, [Индекс трудового права](#), [Глобальный индекс прав](#);
- риск коррупции в цепочке поставок, для оценки которого можно использовать исследования, проведенные различными организациями, например, [Индекс восприятия коррупции](#) Transparency International;
- физические риски климата, включающие в себя вероятность различных климатических катаклизмов (наводнения, засухи, бури и др.). Для оценки таких рисков нужно использовать карты физических рисков климата, например, разработанные Инструментом сокращения и устранения последствий мировых катастроф Всемирного банка [ThinkHazard](#).

Независимо от выбранного предприятием метода оценки рисков ESG, данная оценка должна опираться на достоверные и объективные источники данных и экспертное видение. Как и для других рисков деятельности предприятия, для рисков ESG нужно предусмотреть мероприятия по подавлению и уменьшению риска и включить их в общую систему управления риском предприятия и процесс принятия решений.

Данная статья подготовлена в дополнение ко 2-й модели нового сезона цикла вебинаров PwC ESG Academy: Разработка стратегий устойчивости и управление рисками ESG – практический

путеводитель. Чтобы узнать больше об устойчивом развитии, можно записаться на вебинары, пройдя по [этой ссылке](#).