



Конференция Организации Объединенных Наций по торговле и развитию

Distr.: General
31 August 2021
Russian
Original: English

Совет по торговле и развитию

Комиссия по инвестициям, предпринимательству и развитию

Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности

Тридцать восьмая сессия

Женева, 9–12 ноября 2021 года

Пункт 4 предварительной повестки дня

Раскрытие финансовой информации, связанной с климатом, в основной отчетности структур: передовой опыт и основные проблемы

Записка секретариата ЮНКТАД

Резюме

В настоящее время растет признание важности раскрытия финансовой информации, связанной с климатом. Эта тема все чаще отражается в регулировании, установлении стандартов и рекомендациях. В то же время существует значительный разрыв между фактически раскрываемой компаниями информацией и требованиями или рекомендациями регулирующих органов. Отчасти это можно объяснить недостаточным учетом рисков и возможностей, связанных с изменением климата, в основных бизнес-процессах и видах деятельности. Таким образом, отчетность рассматривается как движущая сила ускорения перехода к низкоуглеродной экономике. Необходимы дальнейшие усилия, направленные на содействие раскрытию высококачественной финансовой информации, связанной с климатом.

В связи с этим, рассмотрев последние события, касающиеся данной темы, делегаты тридцать седьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности решили продолжить отслеживание хода выполнения рекомендаций Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, которая была создана Советом по финансовой стабильности, а также рекомендаций других инициатив с целью содействия обмену опытом и передовой практикой по данной теме на будущих сессиях Межправительственной рабочей группы экспертов.

Настоящий справочный документ подготовлен для содействия обсуждению этой темы на тридцать восьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности. В нем представлен общий обзор последних тенденций и событий в области раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, при уделении особого внимания выполнению рекомендаций Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с



климатом. Подробно рассматриваются изменения, связанные с установлением стандартов и разработкой руководящих указаний в отношении раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, в более широком контексте устойчивости. Также подробно рассматриваются основные проблемы финансовой отчетности, связанной с климатом, на основе опыта компаний, выявленного в ходе недавних обследований.

I. Введение и предыстория

1. Благодаря деятельности открытого и имеющего широкий состав участников форума Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности Организация Объединенных Наций на протяжении нескольких десятилетий вносит вклад в глобальные усилия, направленные на развитие составления предприятиями надежной и сопоставимой финансовой отчетности и отчетности по вопросам устойчивости. Во многих случаях Межправительственная рабочая группа экспертов стала первопроходцем в расширении сферы охвата корпоративной отчетности за пределы финансовых аспектов и включения в нее экологических, социальных и управленческих вопросов. На протяжении многих лет Межправительственная рабочая группа экспертов публиковала методические материалы по экологическим, социальным и управленческим темам и оказывала влияние на теоретические основы разработки стандартов различных уровней.

2. В последние годы раскрытие финансовой информации, связанной с климатом, заняло видное место в повестке многих регулирующих органов и разработчиков стандартов. Межправительственная рабочая группа экспертов рассмотрела эту тему на своей тридцать седьмой сессии. Секретариат ЮНКТАД подготовил справочный документ (TD/B/C.II/ISAR/94), в котором представлен обзор заключительного доклада Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, за 2017 год, содержатся *Рекомендации Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом*¹ и указано, как подготовленное Межправительственной рабочей группой экспертов *Руководство по основным показателям отчетности структур о вкладе в достижение Целей устойчивого развития* может быть использовано в качестве полезного инструмента для улучшения согласованности, последовательности и сопоставимости основных данных компаний, касающихся изменения климата, в сотрудничестве с ключевыми национальными, региональными и международными учреждениями, способствующими работе в этой области, в целях содействия согласованности разных систем и практики.

3. Резюме обсуждения, проведенного на тридцать седьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности, и согласованные выводы, принятые по данной теме, содержатся в докладе о работе сессии (TD/B/C.II/ISAR/95). Возможно, читателям будет полезно ознакомиться с двумя указанными докладами, чтобы получить более полное представление о предшествующей работе Межправительственной рабочей группы экспертов по данной теме.

4. На тридцать седьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности было признано растущее значение воздействия климатических факторов на общество, экономику, деятельность компаний и создание стоимости. Межправительственная рабочая группа экспертов подчеркнула, что раскрытие финансовой информации, связанной с климатом, имеет решающее значение для понимания возможной подверженности деятельности компаний средне- и долгосрочным последствиям изменения климата и их влияния на общество, а также для надлежащего регулирования такого влияния, рисков и возможностей, включая эффективное распределение капитала, способствующего переходу к более устойчивой, низкоуглеродной экономике. Недавние тенденции в отчетности предприятий по финансовым вопросам, связанным с климатом,

¹ См. <https://www.fsb-tcfd.org/recommendations/>.

свидетельствуют о необходимости дальнейших усилий по преодолению проблем, связанных с получением надежной и последовательной отчетности в этой области. Также необходимы согласованные глобальные ответные действия, в том числе со стороны структур частного сектора, для ограничения негативного воздействия, которое изменение климата может оказать на достижение Целей устойчивого развития. Ожидается, что серьезное значение рекомендаций Целевой группы, а также рекомендаций других государственных или частных инициатив будет способствовать значительному улучшению раскрытия информации в этой важнейшей области.

5. Завершая обсуждение этой темы на своей тридцать седьмой сессии, Межправительственная рабочая группа экспертов просила секретариат ЮНКТАД и далее следить за ходом выполнения рекомендаций Целевой группы, а также рекомендаций других инициатив, чтобы содействовать обмену опытом и передовой практикой по этой теме на своих будущих сессиях, и предложила провести дальнейшее обсуждение этой темы в качестве второго основного пункта повестки дня на своей тридцать восьмой сессии. Настоящий справочный документ подготовлен для содействия дальнейшему обсуждению этой темы Межправительственной рабочей группой экспертов по международным стандартам учета и отчетности.

6. Судя по всему, мир находится на решающем этапе признания настоятельной необходимости перехода к низкоуглеродной экономике для уменьшения последствий изменения климата, которые ощущаются уже сейчас и в будущем станут еще более серьезными, если не будут приняты необходимые меры. Кроме того, существует тесная взаимосвязь между изменением климата, утратой биоразнообразия и неравенством. Шестой доклад Межправительственной группы экспертов по изменению климата находится в стадии подготовки и должен быть опубликован в 2022 году². Сендайская рамочная программа по снижению риска бедствий на 2015–2030 годы стала более актуальной, пополнившись рекомендациями о выявлении и регулировании риска бедствий, а также об инвестировании в снижение риска бедствий и обеспечение устойчивости к ним, позволяющем «отстроить лучше, чем было»³. Очевидно, что для уменьшения последствий изменения климата необходимы совместные действия правительств и частных компаний. Деятельность по борьбе с изменением климата также является одной из задач Целей устойчивого развития. Помимо действий компаний, в качестве важного фактора ускорения перехода к низкоуглеродной экономике рассматривается устойчивое финансирование.

7. Финансовое воздействие изменения климата становится более заметным, например в ситуациях, когда экстремальные погодные условия влияют на цепочки поставок или когда ускоренный переход к низкоуглеродной экономике требует иных товаров и услуг, что приводит к обесценению активов. В то же время инвестиции в инновации рассматриваются как создание новых возможностей для бизнеса, например новых форм «зеленой» энергии, электромобилей или технологий, преобразующих накопленный углерод в строительные материалы. Инвесторы все отчетливее осознают финансовое воздействие риска изменения климата на свои портфели. Экспоненциально растет объем поддержки организаций, возглавляемых инвесторами, включая «Принципы ответственного инвестирования» и «Инициативу по климатическим действиям 100+». Для управления своими портфелями инвесторам необходима высококачественная информация, однако они отмечают, что информация, содержащаяся сегодня в отчетности компаний, неполна и не отражает необходимой строгости. Компании начали включать в отчетность финансовую информацию, связанную с климатом, но по-прежнему испытывают трудности с различными темами, которые обсуждаются ниже в этой записке. В области отчетности существует потребность в обмене передовым опытом. На эту потребность откликаются различные организации.

² Intergovernmental Panel on Climate Change, 2021, Sixth Assessment Report: Fact sheet, URL: https://www.ipcc.ch/site/assets/uploads/2021/06/Fact_sheet_AR6.pdf.

³ См. резолюцию Организации Объединенных Наций 69/283 от 3 июня 2015 года, приложение II, Сендайская рамочная программа по снижению риска бедствий на 2015–2030 годы.

8. Для усиления согласованности и поддержки высококачественного раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, в области установления стандартов и разработки рекомендаций активно внедряются различные изменения. Финансовая информация, связанная с климатом, все чаще используется для принятия экономических решений, поэтому потребность в обеспечении достоверности возрастает. Профессиональные бухгалтеры и другие специалисты предоставляют услуги по подтверждению достоверности информации, связанной с климатом. Кроме того, надзорные органы все чаще включают раскрытие финансовой информации, связанной с климатом, в свои ежегодные обзоры и в случае необходимости предоставляют дополнительные руководящие указания.

9. Рекомендации, опубликованные Целевой группой по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, Совета по финансовой стабильности, можно рассматривать как «живой» документ, соответственно, по мере накопления компаниями опыта подготовки публикуемой финансовой информации, связанной с климатом, будут разрабатываться более подробные рекомендации. Это обосновывается следующим образом: «Чтобы принимать более обоснованные финансовые решения, инвесторам, кредиторам и страховым компаниям необходимо понимать, как риски и возможности, связанные с климатом, могут повлиять на будущее финансовое положение организации, отражаемое в ее отчете о прибылях и убытках, отчете о движении денежных средств и балансе»⁴. Рекомендации охватывают четыре различные тематические области, охватывающие основные элементы функционирования организаций: управление, стратегия, управление рисками, а также показатели и цели (вставка 1). Рекомендации применимы ко всем типам структур в разных отраслях и юрисдикциях.

Вставка 1

Рекомендации Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом

Управление

Раскрывать информацию об управлении компанией, касающуюся рисков и возможностей, связанных с климатом.

Стратегия

Раскрывать информацию о фактическом и потенциальном влиянии рисков и возможностей, связанных с климатом, на деятельность, стратегию и финансовое планирование компании, если такая информация является существенной.

Управление рисками

Раскрывать информацию о том, как компания выявляет и оценивает риски, связанные с климатом, и управляет ими.

Показатели и цели

Раскрывать информацию о показателях и целях, используемых для оценки соответствующих рисков и возможностей, связанных с климатом, и управления ими, если такая информация является существенной.

10. В докладе о ходе работы Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, за 2020 год указано, что, хотя рекомендации Целевой группы получают все более широкую поддержку со стороны регулирующих и надзорных органов и компаний, процесс раскрытия информации в отношении всех 11 рекомендаций по всем четырем различным темам по-прежнему требует значительных улучшений.

⁴ См. <https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2020/10/FINAL-2017-TCFD-Report-11052018.pdf>, стр. 8.

11. Оставшаяся часть документа построена следующим образом: в разделе II освещаются основные недавние изменения в стандартах и руководящих указаниях по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом. В разделе III основное внимание уделяется основным проблемам практической реализации раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, а также прогрессу, достигнутому в межсессионный период, и примерам исследований, отражающих передовую практику. Также рассматривается вопрос о том, как поддержка со стороны всей системы составления отчетности может ускорить распространение практики раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, и повысить ее качество. В разделе IV представлено резюме и выводы доклада, а также предлагаемые вопросы, которые, возможно, решат рассмотреть делегаты тридцать восьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности.

II. Основные недавние изменения в стандартах и рекомендациях о раскрытии финансовой информации, связанной с климатом

12. В этом разделе рассматриваются международные и региональные изменения, произошедшие с ноября 2020 года, когда состоялась тридцать седьмая сессия Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности, и излагаются некоторые из выявленных за это время ключевых проблем, включая отсутствие последовательного регулирования, согласованности и надежности.

A. Международные изменения

13. В области регулируемой финансовой отчетности одним из основных событий, связанным с разработкой международных стандартов, стало предложение попечителей Фонда международных стандартов финансовой отчетности о создании Совета по международным стандартам устойчивости. Отзывы о проведенных консультациях свидетельствуют о том, что предложение получило широкое одобрение. Хотя цель состоит в том, чтобы сосредоточиться на вопросах стоимости предприятия, в начале деятельности первоочередное внимание будет уделяться вопросам климата в связи с острой необходимостью получения более полной информации о вопросах, связанных с климатом. Попечители Фонда сообщили, что они будут опираться на работу Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, а также на работу альянса ведущих разработчиков стандартов отчетности по вопросам устойчивости, ориентированных на стоимость предприятия⁵, в составе Глобальной инициативы по отчетности, Международного совета по интегрированной отчетности, ПРИУ, Совета по стандартам раскрытия информации об углероде и Совета по стандартам учета по вопросам устойчивости. В декабре 2020 года альянс опубликовал документ *Отчетность о стоимости предприятия*, ставший прототипом стандарта раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, который включает предлагаемые требования к раскрытию информации о стратегии, бизнес-модели и перспективах⁶.

14. В международных стандартах учета по вопросам устойчивости, предложенных Фондом международных стандартов финансовой отчетности, основной акцент будет делаться на информации, существенной для принятия решений инвесторами, работодателями и другими кредиторами. Круг предполагаемых пользователей этих стандартов сходен с кругом пользователей стандартов финансовой отчетности того же фонда. Альянс таких организаций, как Глобальная инициатива по отчетности, Международный совет по интегрированной отчетности, ПРИУ, Совет по стандартам

⁵ См. <https://www.ifrs.org/projects/work-plan/sustainability-reporting/>.

⁶ URL: https://29kjwb3arnds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Reporting-on-enterprise-value_climate-prototype_Dec20.pdf.

раскрытия информации об углероде и Совет по стандартам учета по вопросам устойчивости, представил концепцию динамической существенности, развивающейся от узко финансовой существенности до широко понимаемой существенности в плане воздействия на общество. Читатели могут получить представление о том, как раскрываемая информация будет различаться в зависимости от предполагаемого круга пользователей и предполагаемых подходов, которые представлены в соответствующих концептуальных схемах⁷.

15. Международная организация комиссий по ценным бумагам поддерживает инициативу по созданию Совета по международным стандартам устойчивости, выдвинутую Фондом международных стандартов финансовой отчетности. Международная организация комиссий по ценным бумагам создала целевую группу по устойчивому финансированию на уровне совета директоров. Был опубликован итоговый доклад, в котором определены основные элементы установления стандартов, особенностей управления и механизмов привлечения заинтересованных сторон, необходимые для успешной работы Совета по международным стандартам устойчивости⁸. Этот орган также опубликовал доклад, содержащий обзор текущих инициатив как регулирующих органов, так и самой отрасли, и подробный анализ наиболее актуальных международных инициатив, связанных с экологией, социальной сферой и управлением, а также сторонних систем и стандартов⁹.

16. Изменение климата может влиять на финансовую отчетность компаний. Поэтому Фонд международных стандартов финансовой отчетности выпустил учебный материал, объясняющий потенциальное влияние вопросов, связанных с климатом, на финансовую отчетность. В него входит таблица с наглядными примерами ситуаций, в которых, согласно Международным стандартам финансовой отчетности, от компаний может потребоваться учет влияния климатических факторов при применении различных стандартов¹⁰.

17. Более широкий и концептуальный анализ ответственности за экологические вопросы и ее влияния на финансовую отчетность представлен в документе Коалиции капиталов. В документе исследуется взаимодействие между финансовой и нефинансовой отчетностью в контексте расчета по нескольким капиталам, включая расчет активов, обязательств, доходов, расходов и, что особенно важно, собственного капитала отчитывающейся организации. Этот подход позволил бы получить более полную информацию о результатах деятельности и управлении несколькими капиталами для подкрепления решений пользователей и перераспределения ресурсов¹¹.

⁷ См. заявление альянса о намерении совместно разрабатывать всеобъемлющие принципы корпоративной отчетности, сделанное в 2020 году и размещенное на сайте <https://29kjwb3armds2g3gi4lq2sx1-wpengine.netdna-ssl.com/wp-content/uploads/Statement-of-Intent-to-Work-Together-Towards-Comprehensive-Corporate-Reporting.pdf>.

⁸ International Organization of Securities Commissions, Board, 2021, Report on sustainability-related issuer disclosures, URL: <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD678.pdf>.

⁹ International Organization of Securities Commissions, Board, 2020, Sustainable finance and the role of securities regulators and IOSCO, URL: <https://www.iosco.org/library/pubdocs/pdf/IOSCOPD652.pdf>.

¹⁰ International Financial Reporting Standards Foundation, 2020, Effects of climate-related matters on financial statements, URL: <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation/documents/effects-of-climate-related-matters-on-financial-statements.pdf>.

¹¹ Capitals Coalition, 2021, Disclosing impacts on natural, social and human capital in financial statements, URL: <https://capitalscoalition.org/wp-content/uploads/2021/03/Disclosing-capitals-in-financial-statements-FINAL.pdf>.

18. Изменения в области установления международных стандартов также способствовали тому, что другие международные органы пересмотрели свои полномочия и начали изучать возможности сближения и содействия согласованности. Международный совет по интегрированной отчетности и Совет по стандартам учета по вопросам устойчивости объединились в новую организацию «Фонд совместно отчетности»¹². Что касается показателей, то Всемирный экономический форум обобщил различные руководящие указания, в результате чего был разработан набор универсальных и существенных экологических, социальных и управленческих показателей и видов рекомендуемой к раскрытию информации, включающий 21 основной и 34 расширенных показателя и вида раскрываемой информации. В набор входят четыре основных компонента: управление, планета, люди и процветание. Компонент «Планета» включает рекомендации Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом; в нем анализируются выбросы парниковых газов, землепользование и экологическая чувствительность; водопотребление; а также водозабор в районах с дефицитом воды¹³.

19. Что касается связи показателей с целью 13 устойчивого развития — борьба с изменением климата, — то в новом руководстве Глобальной инициативы по отчетности по вопросу увязки Целей устойчивого развития со стандартами Инициативы показано, какие виды показателей и раскрываемой информации Глобальной инициативы по отчетности актуальны при составлении докладов о достигнутом прогрессе¹⁴. Раскрытие информации, связанной с изменением климата, актуально не только для бизнеса, но и для государственного сектора. Поэтому Глобальная инициатива по отчетности выпустила дополнительное руководство по обеспечению прозрачности структур государственного сектора, содержащее руководящие положения о роли государственной политики в обеспечении прозрачности, а также вопроса о том, почему организации государственного сектора должны подавать положительный пример¹⁵.

20. Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, продолжила свою работу по подготовке руководящих указаний о повышении эффективности раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, и контролю выполнения рекомендаций Целевой группы различными секторами, поскольку «более качественная информация позволит компаниям учитывать риски и возможности, связанные с климатом, в своих процессах управления рисками и стратегического планирования. В ходе этого процесса будет расти понимание компаниями и инвесторами финансовых последствий, связанных с изменением климата, что позволит рынкам направлять инвестиции в устойчивые и жизнеспособные решения, возможности и бизнес-модели»¹⁶. Кроме того, в третьем квартале 2021 года Целевая группа намерена выпустить подборку поправок к своему заключительному докладу за 2017 год.

21. Расширение использования информации, связанной с климатом, в процессе принятия экономических решений также увеличивает спрос на подтверждение достоверности. Для поддержки специалистов-практиков в их деятельности по

¹² Value Reporting Foundation, 2020, [International Integrated Reporting Council and Sustainability Accounting Standards Board] announce intent to merge in major step towards simplifying the corporate reporting system, 25 November. URL: <https://integratedreporting.org/news/iirc-and-sasb-announce-intent-to-merge-in-major-step-towards-simplifying-the-corporate-reporting-system/>.

¹³ World Economic Forum, 2020, *Measuring Stakeholder Capitalism – Towards Common Metrics and Consistent Reporting of Sustainable Value Creation*, URL: <https://www.weforum.org/reports/measuring-stakeholder-capitalism-towards-common-metrics-and-consistent-reporting-of-sustainable-value-creation>.

¹⁴ Global Reporting Initiative, 2020, *Linking the Sustainable Development Goals and the GRI standards*, URL: https://www.globalreporting.org/public-policy-partnerships/sustainable-development/integrating-sdgs-into-sustainability-reporting/?utm_source=google&utm_medium=social&utm_campaign=sdgreportingpub.

¹⁵ Global Reporting Initiative, 2021, *The GRI standards: a guide for policymakers*, URL: <https://www.globalreporting.org/media/nmmnwfs/gri-policy-makers-guide.pdf>.

¹⁶ См. <https://www.fsb-tcfd.org/>.

подтверждению достоверности различных форм расширенной внешней отчетности, включая информацию, связанную с климатом, Совет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации выпустил руководство, направленное на поддержку последовательного и качественного применения новой редакции Международного стандарта подтверждения достоверности № 3000 — *Задания по подтверждению достоверности информации, отличные от ревизий или проверок финансовой информации за прошлые периоды* — в ходе выполнения заданий по подтверждению достоверности внешней отчетности¹⁷. В сочетании с самой новой редакцией указанного Международного стандарта подтверждения достоверности и Международным стандартом подтверждения достоверности № 3410 — *Подтверждение достоверности отчетности по выбросам парниковых газов* — указанное руководство позволяет специалистам-практикам реагировать на появление новых режимов отчетности.

22. Совет по международным стандартам аудита и подтверждения достоверности информации также отреагировал на рост влияния вопросов, связанных с климатом, на аудит финансовой отчетности, выпустив инструкцию для сотрудников о практике аудита, которая призвана помочь аудиторам понять, как рассматривать риски, связанные с климатом, в процессе ревизии финансовой отчетности¹⁸. Финансовые аудиторы признали возросшее влияние изменения климата и потенциальные риски искажений в финансовой отчетности и начали раскрывать соответствующую информацию в отчетах о проводимых ими проверках, в качестве одной из ключевых тем аудита¹⁹.

В. Региональные и национальные инициативы в области раскрытия финансовой информации, связанной с климатом

23. Хотя Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, является добровольной инициативой участников рынка, ряд государственных организаций, включая регулирующие органы, предпринимали шаги по содействию внедрению такой практики или установлению ее обязательности, зачастую в свете более широкой повестки дня устойчивого финансирования. В докладе о ходе работы Целевой группы в 2020 году²⁰ отмечается, что Целевую группу поддерживают регулирующие органы и государственные органы всего мира, включая правительства Бельгии, Канады, Новой Зеландии, Соединенного Королевства Великобритании и Северной Ирландии, Франции, Чили, Швеции и Японии. Доклад о ходе работы Целевой группы за 2021 год будет опубликован в третьем квартале 2021 года²¹. Кроме того, в рамках Сети экологизации финансовой системы центральные банки и надзорные органы всего мира призвали компании, выпускающие облигации или акции, раскрывать информацию о них в своих годовых отчетах в соответствии с рекомендациями Целевой группы. Сеть экологизации финансовой системы помогает ускорить этот процесс.

24. Ниже приведены примеры последних изменений, происшедших после тридцать седьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности (с ноября 2020 года по июль 2021 года). При этом перечень приведенных примеров не является исчерпывающим.

¹⁷ URL: <https://www.iaasb.org/publications/non-authoritative-guidance-applying-isa-3000-revised-extended-external-reporting-assurance>.

¹⁸ International Auditing and Assurance Standards Board, 2020, The consideration of climate-related risks in an audit of financial statement, Staff Audit Practice Alert, October, URL: <https://www.iaasb.org/publications/consideration-climate-related-risks-audit-financial-statement>.

¹⁹ Как отмечает ЕУ в документе *Annual Report and Accounts 2020, Royal Dutch Shell*, 2021, pp. 202 and 203, URL: <https://reports.shell.com/annual-report/2020/servicepages/downloads/files/cons-financial-statements-shell-ar20.pdf>.

²⁰ Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2020, *2020 Status Report*, URL: <https://www.fsb-tcfd.org/publications/>.

²¹ Ibid.

25. В июне 2021 года министры финансов Группы семи²² в своем коммюнике заявили: «Мы поддерживаем переход к обязательному раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, в результате которого участники рынка получают последовательную и полезную для принятия решений информацию»²³.

26. Развитие событий с ноября 2020 года показывает, что рекомендованное Целевой группой раскрытие информации осуществляется различными способами и с использованием различных инструментов. Центральный банк Бразилии требует и раскрытия информации согласно рекомендациям Целевой группы, и более широкого раскрытия информации об экологических, социальных и управленческих аспектах со стороны финансовых учреждений, разделяя выполнение этой задачи на два этапа: сначала раскрытие качественной информации о корпоративном управлении, стратегии и управлении социальными, природоохранными и климатическими рисками, затем раскрытие количественной информации²⁴. Народный банк Китая в будущем намерен установить обязательность раскрытия информации, связанной с климатом и выбросами углерода, — сначала для основных коммерческих банков страны, затем для зарегистрированных на внутренней бирже компаний. Требования к раскрытию информации будут вводиться в сотрудничестве с международными финансовыми органами в рамках более широких усилий по стимулированию «зеленой трансформации» китайских кредиторов²⁵.

27. Европейский центральный банк сначала опубликовал руководство по климатическим и экологическим рискам, в котором, в частности, даются разъяснения об ожидаемых видах раскрываемой информации, связанной с климатом, и банкам предлагается провести самооценку в отношении соответствия ожиданиям Европейского центрального банка, а годом позже провел всестороннее рассмотрение деятельности банков²⁶. Банк «Негара» (Малайзия) в соответствии с рекомендациями Целевой группы принял руководство по таксономии для контролируемых финансовых учреждений, раскрывающих информацию. Руководство включает прогрессивную систему категорий перехода (организации, поддерживающие действия в интересах климата; организации на этапе перехода; организации из списка отслеживания) для признания конкретных усилий и обязательств компаний в области «климатического перехода», а также, по аналогии с европейской таксономией, оценку более широких экологических результатов на основе принципа отсутствия существенного вреда, с особым акцентом на то, как деятельность предприятия влияет на загрязнение, биоразнообразие и эффективность использования ресурсов²⁷.

28. В Германии обязательное выполнение рекомендаций Целевой группы всеми зарегистрированными на бирже компаниями рассматривается в более широком контексте готовности к рискам, включая готовность к применению новых технологий и квалификационных требований, кризисных сценариев и факторов возникновения

²² Германия, Италия, Канада, Соединенное Королевство Великобритании и Северной Ирландии, Соединенные Штаты Америки, Франция и Япония.

²³ Group of Seven, 2021, G[roup of Seven] finance ministers and central bank governors' communiqué, 5 June, London, URL: <https://www.g7uk.org/g7-finance-ministers-and-central-bank-governors-communiqué/>.

²⁴ Central Bank of Brazil, 2021, Regulation on the disclosure of social, environmental and climate-related risks by financial institutions, BCB Public Consultation No. 86/2021.

²⁵ China Banking News, 2021, Chinese Central Bank to launch climate-related financial disclosure requirements, drive green transformation of domestic lenders, 6 June, URL: <https://www.chinabankingnews.com/2021/06/06/chinese-central-bank-to-launch-climate-related-financial-disclosure-requirements-drive-green-transformation-of-domestic-lenders/>.

²⁶ European Central Bank, 2020, ECB publishes final guide on climate-related and environmental risks for banks, 27 November, URL: <https://www.bankingsupervision.europa.eu/press/pr/date/2020/html/ssm.pr201127~5642b6e68d.en.html>.

²⁷ Bank Negara Malaysia, 2021, Climate change and principle-based taxonomy, URL: <https://www.bnm.gov.my/documents/20124/938039/Climate+Change+and+Principle-based+Taxonomy.pdf>.

затрат, таких как изменение климата, дефицит ресурсов и пандемии²⁸. Валютно-финансовое управление Сингапура в окончательной редакции своего руководства по управлению экологическими рисками для финансового сектора решило указать, что его рекомендации о раскрытии информации об экологических рисках основаны на международных системах отчетности, включая рекомендации Целевой группы²⁹.

29. В соответствии с докладом о ходе работы Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, за 2020 год, наибольшее число компаний, поддерживающих рекомендации Целевой группы, находится в Японии. Япония содействует выполнению рекомендаций Целевой группы с привлечением Консорциума ЦРФИ, который поддерживается Министерством экономики, торговли и промышленности, Министерством окружающей среды и Агентством финансовых услуг Японии. В стране проводятся ежегодные встречи на высшем уровне по темам деятельности Целевой группы и издано на японском языке практическое руководство по выполнению рекомендаций Целевой группы³⁰.

30. Европейская комиссия внедряет механизм раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, в рамках более широкого комплекса законодательных актов, принятых в соответствии с Планом действий Европейского союза по финансированию устойчивого роста. Регламент о таксономии отражает последовательное толкование понятия устойчивой экономической деятельности с соответствующими пороговыми значениями и будет отражен во всех нормативных актах Европейского союза, начиная с природоохранных³¹. Финансовый сектор должен будет отчитываться как на уровне продуктов, так и на уровне структур в силу регулирования устойчивого финансирования³². Для крупных предприятий, зарегистрированных на бирже, в соответствии с Директивой о нефинансовой отчетности (Директива 2014/95/EU) действуют дополнительные требования к отчетности. Поэтому с 2021 отчетного года в Европе будет доступна более полная информация об изменении климата и адаптации к нему³³. Если будет принята предложенная директива о корпоративной отчетности по вопросам устойчивости, которая внесет изменения в Директиву о нефинансовой отчетности, то сфера охвата последней будет расширена на все крупные компании и все компании, котирующиеся на регулируемых рынках (за исключением котирующихся на них микропредприятий), и в ее рамках будут требоваться ограниченные гарантии обеспечения достоверности содержащихся в отчетности сведений³⁴. Европейская комиссия предложила Европейской консультативной группе по финансовой отчетности разработать проект европейских стандартов отчетности по вопросам устойчивости, а Европейская консультативная группа по финансовой

²⁸ Sustainable Finance Committee, 2021, Shifting the trillions: A sustainable financial system for the great transformation, URL: https://sustainable-finance-beirat.de/wp-content/uploads/2021/03/210319_SustainableFinanceCommiteeRecommendations.pdf.

²⁹ Monetary Authority of Singapore, 2020, Guidelines on environmental risk management (banks), URL: <https://www.mas.gov.sg/-/media/MAS/Regulations-and-Financial-Stability/Regulations-Guidance-and-Licensing/Commercial-Banks/Regulations-Guidance-and-Licensing/Guidelines/Guidelines-on-Environmental-Risk---Banks/Guidelines-on-Environmental-Risk-Management-for-Banks.pdf>.

³⁰ См. <https://tcfd-consortium.jp/en>.

³¹ European Commission, E[uropean] U[nion] taxonomy for sustainable activities, URL: https://ec.europa.eu/info/business-economy-euro/banking-and-finance/sustainable-finance/eu-taxonomy-sustainable-activities_en.

³² См. Regulation (EU) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services sector, URL: <https://eur-lex.europa.eu/eli/reg/2019/2088/oj>.

³³ European Securities and Markets Authority, 2021, *Final Report. Advice on Article 8 of the Taxonomy Regulation*, URL: https://www.esma.europa.eu/sites/default/files/library/esma30-379-471_final_report_-_advice_on_article_8_of_the_taxonomy_regulation.pdf.

³⁴ Global Reporting Initiative, 2021, GRI backs mandatory E[uropean] U[nion] reporting on sustainability impacts, URL: <https://www.globalreporting.org/about-gri/news-center/gri-backs-mandatory-eu-reporting-on-sustainability-impacts/>.

отчетности объявила, что в этой области она будет сотрудничать с действующими органами по разработке международных стандартов³⁵.

31. События, происшедшие в разных странах после завершения тридцать седьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности, отражают предстоящие изменения в законодательстве. В Новой Зеландии Министерство охраны окружающей среды объявило о предлагаемом законопроекте, согласно которому раскрытие финансовой информации, связанной с климатом, станет обязательным для зарегистрированных на бирже компаний и крупных страховых компаний, банков, небанковских депозитных учреждений и инвестиционных управляющих компаний. В случае утверждения законопроекта парламентом около 200 крупных организаций будут обязаны раскрывать информацию, связанную с климатом, за 2022 год и следующие финансовые годы, причем раскрываемая информация должна быть обнародована не ранее 2023 года³⁶. В Швейцарии Федеральный совет представил конкретные предложения об укреплении роли страны как мирового лидера в области устойчивых финансовых услуг³⁷. В Соединенном Королевстве рассматриваются предложения об обязательном раскрытии финансовой информации, связанной с климатом³⁸. В сопроводительной «дорожной карте» изложен подход Соединенного Королевства к выполнению рекомендаций Целевой группы³⁹. Управление по контролю за финансовой деятельностью опубликовало программное заявление, окончательную инструкцию и разъяснения, согласно которым в годовой финансовый отчет должно включаться заявление о соответствии раскрываемой информации рекомендациям Целевой группы или, в случае несоответствия, причинах этого⁴⁰. В Соединенных Штатах Америки 20 мая 2021 года было издано президентское распоряжение о финансовых рисках, связанных с климатом, которое имеет широкомасштабные последствия для инвесторов, компаний и регулирующих органов в части прозрачности, раскрытия информации и инвестиций⁴¹. Комиссия по ценным бумагам и биржам начала консультации по раскрытию информации, связанной с изменением климата, и создала новую целевую группу по вопросам климата, окружающей среды, социальной сферы и управления⁴². Комиссия по ценным бумагам и биржам запросила у бухгалтеров отзывы о разрабатываемых ею правилах раскрытия информации о

³⁵ European Financial Reporting Advisory Group, 2021, Commissioner McGuinness invites EFRAG to start technical work on draft sustainability reporting standards and proceed with governance reforms as soon as possible, May, URL: <https://www.efrag.org/News/Public-292/Commissioner-McGuinness-invites-EFRAG-to-start-technical-work-on-draft>.

³⁶ New Zealand, Ministry for the Environment, 2021, Mandatory climate-related disclosures, April, URL: <https://environment.govt.nz/what-government-is-doing/areas-of-work/climate-change/mandatory-climate-related-financial-disclosures/>.

³⁷ Switzerland, Federal Department of Finance, 2021, Switzerland promotes transparency on climate-related financial risks, 12 January, URL: <https://www.admin.ch/gov/en/start/documentation/media-releases.msg-id-81924.html>.

³⁸ United Kingdom, Department for Business, Energy and Industrial Strategy, 2021, Consultation, Mandatory climate-related financial disclosures by publicly quoted companies, large private companies and LLPs, 24 March, URL: <https://www.gov.uk/government/consultations/mandatory-climate-related-financial-disclosures-by-publicly-quoted-companies-large-private-companies-and-llps>.

³⁹ United Kingdom, Her Majesty's Treasury, 2020, Interim Report of the [United Kingdom]'s Joint Government-Regulator TCFD Task Force, URL: https://assets.publishing.service.gov.uk/government/uploads/system/uploads/attachment_data/file/933782/FINAL_TCFD_REPORT.pdf.

⁴⁰ Financial Conduct Authority, 2020, Proposals to enhance climate-related disclosures by listed issuers and clarification of existing disclosure obligations, Policy Statement PS20/17, URL: <https://www.fca.org.uk/publication/policy/ps20-17.pdf>.

⁴¹ United States of America, White House, 2021, Executive order on climate-related financial risk, 21 May, URL: <https://www.whitehouse.gov/briefing-room/presidential-actions/2021/05/20/executive-order-on-climate-related-financial-risk/>.

⁴² United States of America, Securities and Exchange Commission, 2021, Public input welcomed on climate change disclosures, Public statement, 15 March, URL: <https://www.sec.gov/news/public-statement/lee-climate-change-disclosures>.

климатических рисках и отчетности по экологическим, социальным и управленческим вопросам⁴³.

32. Регулирующие органы расширяют сферу надзора. Австралийская комиссия по ценным бумагам и инвестициям приняла решение усилить надзор за отчетностью зарегистрированных на бирже компаний и финансовых учреждений, связанной с изменением климата, включая более тщательное изучение возможности «зеленого камуфляжа»⁴⁴.

33. Европейский центральный банк начнет ориентировать свой надзорный «стресс-тест» в том числе и на выявление климатических рисков⁴⁵. Европейская служба по ценным бумагам и рынкам сообщила о включении раскрытия информации по вопросам устойчивости в свою стратегию мониторинга⁴⁶.

34. В Канаде правительство намерено подавать положительный пример. Канадский Закон об отчетности по достижению нулевого уровня выбросов обязывает министра финансов в сотрудничестве с министром окружающей среды и изменения климата публиковать ежегодный отчет о действиях, предпринятых федеральным правительством в отношении финансовых рисков и возможностей, связанных с изменением климата⁴⁷.

III. Основные проблемы практического осуществления раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, и внедрения передового опыта

A. Достигнутый прогресс и выявленные проблемы

35. На тридцать седьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности были отмечены основные проблемы, связанные с практическим осуществлением раскрытия финансовой информации, связанной с климатом⁴⁸. Проблемы включали несогласованность данных и неполноту раскрываемой в настоящее время финансовой информации, связанной с климатом, недостаточность стандартизированных контрольных показателей и целей, а также недостаточную согласованность показателей. Кроме того, участники сессии отметили недостаточность регулирования, согласованности и надежности, недостаток технических знаний и потенциала, необходимость пропаганды передового опыта и разработки методик, руководящих положений и практических инструментов.

⁴³ *Accounting Today*, 2021, [Securities and Exchange Commission] SEC reaches out to accountants on [environmental, social and governance] ESG disclosures, 25 May, URL: <https://www.accountingtoday.com/news/sec-reaches-out-to-accountants-on-esg-disclosures>.

⁴⁴ Price J, 2018, Climate change, keynote speech presented by Commissioner, Australian Securities and Investments Commission, at the Centre for Policy Development: Financing a Sustainable Economy, Sydney, Australia, 18 June, URL: <https://asic.gov.au/about-asic/news-centre/speeches/climate-change/>.

⁴⁵ Elderson F, 2021, Patchy data is a good start: from Kuznets and Clark to supervisors and climate, keynote speech presented at a joint conference of the European Central Bank–European Bank for Reconstruction and Development entitled “Emerging climate-related risk supervision and implications for financial institutions”, Frankfurt, Germany, 16 June, URL: <https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2021/html/ecb.sp210616~44c5a95300.en.html>.

⁴⁶ European Union, European Securities and Markets Authority, 2020, ESMA strategic orientation 2020–[20]22, URL: <https://www.esma.europa.eu/file/54192/download?token=SM2LJTqz>.

⁴⁷ Canada, Department of Finance Canada, 2021, Canada launches Sustainable Finance Action Council, 12 May, URL: <https://www.canada.ca/en/department-finance/news/2021/05/canada-launches-sustainable-finance-action-council.html>.

⁴⁸ См. TD/B/C.II/ISAR/94.

36. За последующий год был достигнут значительный прогресс, однако остается еще много проблем. Так, результаты обследования показывают, что объем раскрытия информации 100 крупнейшими национальными компаниями (известными как N100) в 52 странах мира увеличился на 15 %, а объем раскрытия информации 250 крупнейшими международными компаниями (известными как G250) — на 8 %. В целом 18 % компаний из N100 и 37 % компаний из G250 начали отчитываться в соответствии с рекомендациями Целевой группы⁴⁹. Результаты анализа соответствия раскрываемой информации рекомендациям Целевой группы, охватывающего более 1100 компаний в 42 юрисдикциях мира, свидетельствуют о том, что компании продвигаются вперед в плане охвата и качества раскрываемой информации, связанной с климатом. В докладе о проведенном обследовании также было указано, что компаниям следует принять более широкий взгляд как на свои физические и переходные климатические риски, так и на выявление возможностей реагирования на эти риски. Только 41 % опрошенных проводят анализ сценариев, и только 15 % отражают в своей финансовой отчетности вопросы изменения климата⁵⁰.

37. В докладе о ходе работы Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, за 2020 год описан достигнутый компаниями прогресс в выполнении рекомендаций Целевой группы. Отмечается, что почти 60 % из 100 крупнейших публичных акционерных компаний мира либо поддерживают⁵¹ Целевую группу, либо составляют отчеты в соответствии с рекомендациями Целевой группы, либо делают и то, и другое. По состоянию на октябрь 2020 года в поддержку рекомендаций Целевой группы высказались более 1500 организаций, т. е. почти на 700 организаций (85 %) больше, чем было зафиксировано в докладе о ходе работы Целевой группы за 2019 год⁵². К июлю 2021 года число поддерживающих организаций выросло до 2000. Доклад о ходе работы за 2020 год включает результаты анализа финансовых документов, годовых отчетов, интегрированных отчетов и отчетов по вопросам устойчивости 1701 публичной акционерной компании, ведущей деятельность в восьми отраслях, из 69 стран мира. Хотя с 2017 года, когда были опубликованы рекомендации, объем раскрываемой финансовой информации, связанной с климатом, увеличился, необходимо дальнейшее развитие. Доклад о ходе работы Целевой группы за 2020 год содержит результаты анализа отчетности 1701 публичной акционерной компании восьми отраслей из 69 стран мира. В период 2017–2019 годов доля только той информации, раскрытие которой согласовано с рекомендациями Целевой группы, увеличилась в среднем на 6 процентных пунктов. Раскрытие информации о потенциальном финансовом воздействии изменения климата на деятельность и стратегии организаций остается на низком уровне.

38. Учитывая масштаб проблемы изменения климата и решающую роль финансовой отрасли в содействии переходу к нулевому уровню выбросов углерода, в целях содействия стратегической координации действий руководства финансовых учреждений всего финансового сектора был основан Финансовый альянс Глазго за нулевые чистые выбросы⁵³. Для банковского сектора Целевая группа выпустила отраслевой доклад о ходе осуществления, который включает подробную оценку

⁴⁹ KPMG [Klynveld Peat Marwick Goerdeler], 2020, *The KPMG Survey of Sustainability Reporting 2020*.

⁵⁰ EY, 2021, *Global Climate Risk Disclosure Barometer*, URL: https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en_gl/topics/assurance/ey-if-the-climate-disclosures-are-improving-why-isnt-decarbonization-accelerating.pdf.

⁵¹ Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, использует слово «поддержка» для обозначения процесса внедрения или поддержки рекомендаций путем созыва членов группы и обеспечения согласованного внедрения, либо путем содействия выполнению рекомендаций компаниями и другими организациями или требованию их выполнения.

⁵² Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2020, *2020 Status Report*, URL: <https://www.fsb-tcfd.org/publications/>.

⁵³ Glasgow Financial Alliance for Net Zero, 2021, [Conference of the Parties] COP26 and the Glasgow Financial Alliance for Net Zero, URL: <https://racetozero.unfccc.int/wp-content/uploads/2021/04/GFANZ.pdf>.

раскрытия информации отдельными банками⁵⁴. В период 2019–2020 годов значительно увеличилась доля отчетности управляющих активами и владельцев активов, согласованной с рекомендациями Целевой группы, что обусловлено обязательными требованиями Принципов ответственного инвестирования к отчетности по конкретным показателям, связанным с климатом, в 2020 году. Один из самых низких уровней отчетности как для управляющих активами, так и для владельцев активов относится к средневзвешенному показателю углеродоемкости. Международное отраслевое Партнерство по финансовому учету углерода⁵⁵ содействует измерению выбросов углерода с помощью внедрения подробного методического руководства по измерению объема выбросов парниковых газов, связанных с различными классами имущества, и раскрытию информации о них. Его стандарт основывается на протоколе учета выбросов парниковых газов, в особенности на требованиях, установленных в стандарте учета и отчетности по корпоративной цепочке создания стоимости (сфера охвата 3) для инвестиционной деятельности категории 15⁵⁶.

39. В докладе Проектной целевой группы по климатической отчетности Европейской консультативной группы по финансовой отчетности говорится о том, что некоторые компании являются лидерами в конкретных аспектах климатической отчетности, однако трудно найти компании, которые демонстрировали бы высокий уровень проработки по всем аспектам климатической отчетности. Раскрываемая информация по-прежнему является слишком общей и недостаточно связанной, что затрудняет получение пользователями полной картины, касающейся положения и результатов деятельности компании. Кроме того, раскрытие информации компаниями не всегда в достаточной мере подкреплено подтверждающей информацией или фактическими данными⁵⁷. Аналогичные результаты зафиксированы в докладе Совета по стандартам раскрытия информации о выбросах углерода, касающемся положения дел в области раскрытия экологической информации в Европе в 2020 году 50 крупнейшими европейскими компаниями, зарегистрированными на бирже⁵⁸. Во вставке 2 представлен обзор проблем, выявленных в ходе различных обследований.

Вставка 2

Обзор проблем

Раскрытие информации

Слишком много общей информации без предварительной оценки существенности.

Раскрытие информации о том, как вопросы изменения климата включены в основные процессы, в том числе как осуществляется мониторинг политики в области изменения климата и как риски, связанные с изменением климата, учитываются в существующих процессах управления рисками.

Анализ сценариев отсутствует или является слишком общим.

Отсутствие понимания физических рисков и связанных с ними финансовых последствий, включая риск для непрерывности деятельности компании.

Отсутствие подробностей в отношении рисков переходного периода, включая незащищенность и уязвимость компаний в цепочке создания стоимости.

⁵⁴ BCS Consulting, 2021, *Task Force on Climate-related Financial Disclosures Recommendations: Global Progress Report for the Banking Sector*, URL: <http://www.bcsconsulting.com/wp-content/uploads/2015/07/BCS-TCFD-Global-Progress-Report-in-the-Banking-Sector-2021.pdf>.

⁵⁵ См. <https://carbonaccountingfinancials.com/>.

⁵⁶ Partnership for Carbon Accounting Financials, 2020, *The Global [Greenhouse Gas] GHG Accounting and Reporting Standard for the Financial Industry*, URL: <https://carbonaccountingfinancials.com/standard#the-global-ghg-accounting-and-reporting-standard-for-the-financial-industry>.

⁵⁷ См. <https://www.efrag.org/Lab1>.

⁵⁸ Climate Disclosure Standards Board, 2020, *The State of [E]uropean [U]nion Environmental Disclosure in 2020*, URL: <https://dev-cdsb.pantheon.io/nfrd2020>.

В перспективе временные рамки финансовой отчетности, составляющие один год, слишком коротки для оценки рисков, связанных с изменением климата.

В раскрываемой информации о существенных рисках, связанных с климатом, отсутствуют: а) временные рамки краткосрочных, среднесрочных и особенно долгосрочных рисков, б) цепочка создания стоимости и с) отдельные оценки того влияния, которое финансовые результаты, основная деятельность и соблюдение требований оказывают на производственные показатели.

Отсутствие информации о возможностях, связанных с климатом.

Количественная оценка

Выявление новых и возникающих внешних рисков; компании сосредотачиваются в основном на рисках, которые уже материализовались.

Количественная оценка финансового и общественного воздействия климатических рисков и представление этого воздействия в прозрачной форме.

Методики, используемые для оценки рисков, измерения показателей, установки границ измерения и измерения воздействий.

Наличие информации для количественной оценки выбросов сферы охвата 3.

Показатели

Показатели не всегда связаны с целями и редко связаны с рисками, вопреки рекомендациям Целевой группы; если цели фигурируют в отчетности, речь часто идет о краткосрочных целях и редко о долгосрочных.

Представление информации

Отчетность со сбалансированным освещением как положительных, так и отрицательных аспектов изменения климата.

Отчетность о результатах деятельности на основе политики и управления рисками; показатели часто не связаны с целями, относящимися к климату или не представлены как вклад в сокращение выбросов с течением времени.

Отсутствие агрегированной связи с национальными и международными обязательствами, например по Парижскому соглашению.

Отчетность по четырем тематическим областям рекомендаций Целевой группы не всегда достаточно подробна или хорошо взаимосвязана, чтобы объяснить взаимодействие между ними.

40. Рекомендации Целевой группы включают использование анализа сценариев для оценки устойчивости стратегии компании при различных вероятных состояниях климата в будущем. Опросы показывают, что анализ сценариев — это область, которую компании считают наиболее сложной для разработки и внедрения.

41. Организации, не имеющие опыта анализа сценариев, пытаются найти начальную точку отсчета и процесс, которому можно следовать, в то время как более продвинутые в процессе анализа сценариев организации все еще сталкиваются с техническими проблемами в плане финансовой количественной оценки, а также с отсутствием ясности в отношении того, какие сценарии выбрать или как разработать реалистичные сценарии. Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, опубликовала руководство для нефинансовых компаний по организации и проведению сценарного анализа, а также предложила общедоступные инструменты сценарного анализа⁵⁹. Целевая группа также выпустила руководство для организаций, стремящихся установить соответствующие показатели, цели и планы

⁵⁹ Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2020, *Guidance on Scenario-Analysis for Non-Financial Companies*, URL: <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P291020-3.pdf>.

перехода на новые стандарты в отношении своих рисков и возможностей, связанных с климатом⁶⁰.

42. Для финансового сектора руководство, разработанное Инициативой по инвестированию «2°» при поддержке университетов и Принципов ответственного инвестирования, предоставляет онлайн-инструмент с открытым исходным кодом — Оценку климатического перехода согласно Парижскому соглашению, — благодаря которому пользователи могут оценить соответствие финансовых портфелей климатическим сценариям⁶¹. Инициатива по инвестированию «2°» также начала применение Оценки климатического перехода согласно Парижскому соглашению для банков⁶². Ожидается рост использования перспективных показателей в инструментах корректировки портфелей для количественной оценки соответствия финансовых портфелей климатическим целям. Целевая группа опубликовала доклад, в котором содержатся некоторые рекомендации по распространению более последовательных, надежных и полезных в плане принятия решений подходов к корректировке портфелей, и констатируется, что они будут продолжать развиваться по мере разработки и использования инструментов корректировки портфелей⁶³.

В. Передовая практика

43. Доклад о ходе работы Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, за 2020 год содержит практические исследования и примеры, которые могут помочь компаниям в выполнении рекомендаций Целевой группы. Всемирный совет деловых кругов за устойчивое развитие сотрудничает с Целевой группой и проводит форумы для составителей отчетности из приоритетных секторов. В результате этого подготавливаются различные публикации, в которых приводятся примеры передовой практики и отражаются практические соображения, касающиеся проблем и возможностей, связанных с рекомендациями Целевой группы⁶⁴. Кроме того, в исследовании Совета по стандартам раскрытия информации о выбросах углерода указано, что именно может включать в себя передовая практика. Проектная рабочая группа по отчетности, связанной с климатом, Европейской лаборатории выявила не только уровень зрелости в выполнении рекомендаций Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, но и передовую практику отчетности в Европе⁶⁵. В отдельном добавлении приведены 19 примеров передовой практики 15 различных компаний, охватывающие все четыре направления деятельности Целевой группы. К каждому виду передовой практики дается пояснение о том, почему она является передовой практикой отчетности и как она может быть полезна пользователям и составителям отчетности⁶⁶.

44. Что касается темы управления рисками, то Целевая группа по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, определила, что сложность включения климатических рисков в существующие схемы управления рисками является одной из причин того, что компании предоставляют недостаточно информации об управлении рисками. Комитет организаций — спонсоров Комиссии Тредуэя и Всемирный совет деловых кругов по вопросам устойчивого развития ранее опубликовали общее руководство, помогающее понять весь спектр экологических, социальных и управленческих рисков и зависимостей, а также эффективно управлять

⁶⁰ Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2021, *Proposed Guidance on Climate-related Metrics, Targets and Transition Plans*, URL: https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/05/2021-TCFD-Metrics_Targets_Guidance.pdf.

⁶¹ См. <https://2degrees-investing.org/resource/pacta/>.

⁶² См. <https://www.transitionmonitor.com/pacta-for-banks-2020/>.

⁶³ Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2021, *Measuring Portfolio Alignment: Technical Supplement*, URL: https://assets.bbhub.io/company/sites/60/2021/05/2021-TCFD-Portfolio_Alignment_Technical_Supplement.pdf.

⁶⁴ См. <https://www.wbcsd.org/Programs/Redefining-Value/External-Disclosure/TCFD>.

⁶⁵ См. <https://www.efrag.org/Lab1>.

⁶⁶ Carbon Disclosure Standards Board, 2019, *Good Practice Handbook*, URL: https://www.cdsb.net/sites/default/files/tcfcd_good_practice_handbook_web_a4.pdf.

ими и раскрывать информацию о них⁶⁷. Более конкретно в части риска, связанного с изменением климата, Целевая группа подготовила руководство о практике управления рисками и раскрытии информации о них, включая характер климатических рисков, примеры переходных и физических рисков и руководство об учете климатических рисков в существующих системах управления рисками путем выявления, оценки, определения приоритетности рисков, разработки стратегии, выявления склонности к риску и осуществления мер реагирования на риски. Также в руководстве приводятся различные показатели, которые могут использоваться для увязки управления рисками с прогрессом в ведении деятельности и ее результатах⁶⁸. В техническом бюллетене по климатическим рискам Совета по стандартам учета по вопросам устойчивости (переиздание 2021 года) представлена методика оценки климатического риска, помогающие инвесторам и другим поставщикам финансового капитала лучше понять потенциальное воздействие на свою деятельность рисков и возможностей, связанных с климатом⁶⁹. Если более конкретно рассматривать банковский сектор, то в докладе Финансовой инициативы Программы Организации Объединенных Наций по окружающей среде представлены уроки, извлеченные 39 международными банками, которые участвовали в программе Целевой группы, а также отраслевой передовой опыт в области управления климатическими рисками⁷⁰. Финансовая инициатива Программы Организации Объединенных Наций по окружающей среде представляет краткое изложение основных изменений в деятельности сторонних поставщиков услуг по оценке климатических рисков, включая новые и обновленные сценарии, методологические инструменты и основные руководящие принципы, а также обзор меняющегося нормативного ландшафта и возможных изменений в 2021 году⁷¹.

С. Виды практики, способствующие раскрытию финансовой информации, связанной с климатом

45. Развитие событий показывает, что содействие раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, должно рассматриваться в более широком контексте обязательств в рамках всей цепочки поставок отчетности.

46. В процессе разработки инструментария для развития системы учета Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности рассмотрела роль надежной инфраструктуры корпоративной отчетности в содействии инвестициям, стабильности и развитию⁷². Инструментарий для развития системы учета включает четыре основных направления: нормативно-правовое направление, институциональное направление, направление развития кадрового потенциала и направление укрепления потенциала. Эти направления также могут иметь важное значение для содействия раскрытию финансовой информации, связанной с климатом.

47. Содействие раскрытию финансовой информации, связанной с климатом, — это вопрос, относящийся ко всей системе отчетности. Совет по международным

⁶⁷ Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission and World Business Council for Sustainable Development, 2018, *Enterprise Risk Management*, URL: <https://www.coso.org/Documents/COSO-WBCSD-ESGERM-Guidance-Full.pdf>.

⁶⁸ Task Force on Climate-related Financial Disclosures, 2020, *Guidance on Risk Management Integration and Disclosure*, URL: <https://www.fsb.org/wp-content/uploads/P291020-2.pdf>.

⁶⁹ Sustainability Accounting Standards Board, 2021, *Climate Risk Technical Bulletin*, URL: <https://www.sasb.org/wp-content/uploads/2021/04/Climate-Risk-Technical-Bulletin2021-041221pm.pdf>.

⁷⁰ United Nations Environment Programme, Finance Initiative, 2020, *From Disclosure to Action: Applying [Task Force on Climate-related Financial Disclosures] TCFD Principles throughout Financial Institutions*.

⁷¹ United Nations Environment Programme, Finance Initiative, 2021, *The Climate Risk Landscape: Mapping Climate-related Financial Risk Assessment Methodologies*, URL: <https://www.unepfi.org/publications/banking-publications/the-climate-risk-landscape/>.

⁷² См. TD/B/C.II/ISAR/56.

стандартам аудита и подтверждения достоверности информации⁷³ определил следующих участников системы отчетности: руководство, пользователи, лица, отвечающие за управление, регулирующие органы и аудиторы. Взаимодействие между этими группами может повысить качество отчетности. Это требует осведомленности о проблемах, связанных с климатом, и о соответствующих финансовых последствиях, за которой следует обязательство принять меры.

48. Степень осведомленности на уровне руководства растет. Ежегодный глобальный опрос генеральных директоров показывает, что, по их мнению, изменение климата поднялось на более высокие позиции в списке 20 главных угроз; кроме того, 24 % генеральных директоров считают изменение климата крайне серьезной проблемой. При этом 60 % генеральных директоров не включают изменение климата в перечень своих стратегических рисков. В докладе обследования отмечается, что «если [генеральные директора] сделают свою компанию подотчетной и начнут применять столь же строгий подход, как и тот, который обычно применяется к финансовой отчетности, то за этим должны последовать более значимые действия в интересах климата»⁷⁴.

49. Осведомленность растет и среди лиц, отвечающих за управление. Глобальный опрос инвесторов и директоров, касающийся управления климатическими рисками, с участием 130 инвесторов и глав советов директоров показал, что чем моложе директора, тем выше их ожидания в отношении раскрытия корпоративной информации по вопросам, связанным с климатом. Женщины-директора имеют более высокие ожидания в отношении раскрытия связанной с климатом информации по сравнению со своими коллегами-мужчинами. Однако среди инвесторов гендерный разрыв, по-видимому, менее выражен или даже отсутствует. Интерес к вопросам, связанным с климатом, судя по всему, зависит от региона. Так, инвесторы в Европе, по всей видимости, проявляют повышенный интерес к вопросам, связанным с климатом⁷⁵.

50. Для принятия решений инвесторы все сильнее нуждаются в информации, соответствующей рекомендациям Целевой группы по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом. Например, в рамках программы «Инициатива по климатическим действиям 100+» многочисленная группа международных инвесторов широко распространяет среди компаний — объектов инвестирования призыв к составлению отчетности в соответствии с рекомендациями Целевой группы, а также отражает соответствующие принципы в своей собственной инвестиционной практике или политике⁷⁶. Ежегодный опрос институциональных инвесторов⁷⁷ и глобальное обследование по вопросам климата за 2021 год, проведенное среди 300 институциональных и оптовых инвесторов⁷⁸, свидетельствуют о растущем значении аспектов, связанных с изменением климата, при формировании инвестиционного портфеля.

51. Надзорные органы все активнее участвуют в стимулировании или регулировании качественного раскрытия финансовой информации, связанной с климатом. Сеть экологизации финансовой системы, группа центральных банков и надзорных органов содействуют раскрытию информации в соответствии с рекомендациями Целевой группы. Они публикуют различные документы в поддержку

⁷³ International Auditing and Assurance Standards Board, 2014, *A Framework for Audit Quality, Key Elements That Create an Environment for Audit Quality*, International Federation of Accountants, New York.

⁷⁴ Pricewaterhouse Coopers, 2021, 24th Annual Global [C]hief [E]xecutive [O]fficer Survey, URL: <https://www.pwc.com/gx/en/ceo-agenda/ceosurvey.html>.

⁷⁵ Bresnahan K, Frankenreiter J, L'Helias S, Hinricks B, Hodzic N, Nyarko J, Pandya S and Talley E, 2020, *Global investor-director survey on climate risk management*, Columbia Law and Economics Working Paper No. 650, Columbia Law School.

⁷⁶ См. <https://www.climateaction100.org/>.

⁷⁷ За 2020 год доступно по URL: https://assets.ey.com/content/dam/ey-sites/ey-com/en_gl/topics/assurance/assurance-pdfs/ey-global-institutional-investor-survey-2020.pdf.

⁷⁸ Robeco, 2021, 2021 Global Climate Survey, URL: <https://www.robeco.com/docm/docu-202103-robeco-global-climate-survey.pdf>.

анализа сценариев, анализа климатических рисков и управления рисками со стороны центральных банков. Набор климатических сценариев, опубликованных в 2021 году, также представляет интерес для частного сектора в более общем плане, правительства и научных кругов. Кроме того, указанные организации разработали методику уменьшения масштабов, которую можно применить в ходе оценки потенциальных последствий сценариев для 132 стран⁷⁹. В 2020 году Международная ассоциация страховых инспекторов совместно с Форумом устойчивого страхования опубликовала документ, содержащий обзор практики, которую страховые инспекторы рассматривали при разработке требований по раскрытию информации, связанной с климатом, на своих рынках. Учитывая разнообразие надзорных систем в разных юрисдикциях, основное внимание в документе уделяется практике, которая может быть внедрена при ограниченном прямом вмешательстве регулирующих органов⁸⁰.

52. Аудиторские фирмы, особенно крупные, все чаще рассматривают раскрытие финансовой информации, связанной с климатом, как ключевую тему для предоставления консультаций. Имеется множество публикаций, в которых разъясняются рекомендации Целевой группы и даются дополнительные рекомендации. Онлайн-база знаний Международной федерации бухгалтеров предоставляет профессиональным бухгалтерам профильную платформу для ознакомления с последними изменениями⁸¹.

53. Одной из ключевых проблем, отмеченных в ходе работы по ускорению раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, была необходимость экспертных знаний. Бухгалтерам и другим специалистам, равно как и студентам, все чаще предоставляется возможность получить знания и навыки в отношении раскрытия информации, связанной с климатом. Присоединение к системе сертификации образовательных программ в области «зеленого» финансирования — это обязательство объединений сертифицированных специалистов и профессиональных организаций, ведущих деятельность в Соединенном Королевстве и на международном уровне, включить темы «зеленого» финансирования и устойчивости в свои основные учебные программы, новые профессиональные квалификации и программы постоянного повышения квалификации своих членов⁸². Ассоциация присяжных бухгалтеров Канады выделяет отдельную веб-страницу для освещения вопросов изменения климата, чтобы обеспечить информированность своих членов⁸³. В Нидерландах Королевский институт присяжных бухгалтеров предоставляет обзор всех учебных программ по вопросам климата, доступных для бухгалтеров⁸⁴. Бухгалтерский орган «Объединение присяжных бухгалтеров», действующий в Австралии и Новой Зеландии, также проводит обзор программ постоянного повышения квалификации, доступных для бухгалтеров⁸⁵. Институт присяжных бухгалтеров Англии и Уэльса оповещает своих членов об учебных мероприятиях и вебинарах по вопросам климата⁸⁶. Международные финансовые организации, скоординировавшись с центральными банками и сообществом специалистов по финансовому надзору, создают Альянс центральных банков и надзорных организаций по обучению, связанному с изменением климата, с целью повышения доступности учебных ресурсов и обмена опытом⁸⁷. В рамках усилий, направленных на

⁷⁹ См. <https://www.ngfs.net/en>.

⁸⁰ International Association of Insurance Supervisors, 2020, Issues paper on the implementation of the recommendations of the Task Force on Climate-related Financial Disclosures, URL: <https://www.iaisweb.org/file/88058/draft-sif-iais-issues-paper-on-tcfd-recommendations>.

⁸¹ См. <https://www.ifac.org/knowledge-gateway/supporting-international-standards/discussion/new-guidance-available-integrating-climate-related-matters-financial-reporting>.

⁸² См. <https://www.greenfinanceinstitute.co.uk/green-finance-education-charter/>.

⁸³ См. Chartered Professional Accountants Canada, Climate change resources available for accountants, URL: <https://www.cpacanada.ca/en/business-and-accounting-resources/other-general-business-topics/sustainability/publications/enabling-climate-change-adaptation>.

⁸⁴ См. <https://www.nbaopleidingen.nl/alle-cursussen/?q=klimaat>.

⁸⁵ См. <https://store.charteredaccountantsanz.com/search?keywords=climate>.

⁸⁶ См. <https://www.icaew.com/learning-and-development>.

⁸⁷ Bank for International Settlements, 2021, International financial organizations unite with the central bank and financial supervisory community to launch the Central Banks' and Supervisors' Climate

распространение Руководства по основным показателям, секретариат ЮНКТАД разработал учебное пособие по отчетности организаций, включающей экологические показатели⁸⁸. Научные исследования помогают лучше понять рекомендации Целевой группы. Недавно созданная Сеть исследований ЮНКТАД в области бухгалтерского учета и Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности информируют секретариат ЮНКТАД о последних результатах научных исследований, касающихся раскрытия финансовой информации, связанной с климатом.

54. Доступность данных была отмечена как одна из основных проблем, препятствующих прогрессу в области раскрытия финансовой информации, связанной с климатом. Основываясь на проекте «Европейский шлюз ресурсов по вопросам финансовой прозрачности», Европейская комиссия разрабатывает единую точку доступа к информации о финансовых и нефинансовых компаниях для Европейского союза, которая начнет работу к третьему кварталу 2021 года. Веб-порталы и другие средства обеспечат инвесторам быстрый и простой доступ к информации, не создавая при этом чрезмерной нагрузки на сами компании. Некоторые данные будут доступны в машиночитаемом формате, что облегчит пользователям поиск и сравнение данных⁸⁹.

IV. Заключение и вопросы для дальнейшего обсуждения

55. События, представленные в этом документе, свидетельствуют о том, что, несмотря на прогресс, достигнутый в последние годы в сфере раскрытия финансовой информации, связанной с климатом, необходимы дальнейшие действия. Для ускорения процесса необходима приверженность со стороны всей системы отчетности. Что касается основных направлений инструментария для развития системы учета ЮНКТАД, то в настоящем документе показано, что раскрытие финансовой информации, связанной с климатом, все чаще включается в нормативно-правовое направление и институциональное направление. Что касается направления развития кадрового потенциала, то для содействия его осуществлению могут потребоваться дальнейшие действия, направленные на подготовку экспертов по раскрытию финансовой информации, связанной с климатом.

56. На изложенного в настоящем документе делегаты тридцать восьмой сессии Межправительственной рабочей группы экспертов по международным стандартам учета и отчетности, возможно, решат рассмотреть следующие вопросы для дальнейшего обсуждения:

- Как усилить содействие обеспечению качества раскрываемой финансовой информации, связанной с климатом, и доступа к ней?
- Какие примеры передового опыта демонстрируют взаимосвязь между раскрытием информации, связанной с климатом, и обязательным раскрытием финансовой информации?
- Что необходимо сделать для обеспечения согласованности между финансовой отчетностью и раскрытием информации, связанной с климатом?
- Какие действия могут предпринять правительства, разработчики политики и регулирующие органы для содействия раскрытию высококачественной финансовой информации, связанной с климатом?

Training Alliance ahead of [the twenty-sixth session of the Conference of the Parties] COP26, 9 July, URL: <https://www.bis.org/press/p210709a.htm>.

⁸⁸ UNCTAD, 2020, *Core [Sustainable Development Goal] Indicators for Entity Reporting: Training Manual* (United Nations publication, Sales No. E.20.II.D.17, Geneva).

⁸⁹ См. <https://ec.europa.eu/info/law/better-regulation/have-your-say/initiatives/12776-EU-single-access-point-for-financial-and-non-financial-information-publicly-disclosed-by-companies->.

- Как можно вовлечь всю систему корпоративной отчетности в процесс содействия раскрытию высококачественной финансовой информации, связанной с климатом?
- Как государства-члены могут наращивать технический потенциал в отношении раскрытия финансовой информации, связанной с климатом?

57. Какое содействие Межправительственная рабочая группа экспертов по международным стандартам учета и отчетности может оказывать странам в их усилиях по повышению доступности и качества раскрываемой финансовой информации, связанной с климатом?
