

УДК 338.24

DOI: 10.17586/2310-1172-2023-16-2-64-70

Научная статья

## **Тренды нефинансовой отчетности в сфере управления устойчивым развитием организаций в России\***

**Дубровина М.Д.** margarita.ogolyar123@gmail.com

*Д-р. экон. наук* **Максимова Т.Г.** tgmaximova@itmo.ru

*Университет ИТМО*

*197101, Россия, Санкт-Петербург, Кронверкский пр., д. 49, лит. А*

*Статья посвящена результатам исследования по раскрытию в корпоративной отчетности нефинансовых показателей в сфере управления устойчивым развитием организаций в Российской Федерации. Целью работы является выявление трендов нефинансовой отчетности, на основе которых в дальнейшем исследовании возможно будет сформировать предложения для улучшения рейтингов оценки внедрения принципов устойчивого развития в российском бизнесе. Основным методом исследования является качественный контент-анализ ключевых методологий, отраслевых обзоров, нормативных актов и отчетов кредитных агентств. В ходе работы проведено сравнение использования стандартов нефинансовой отчетности в России и мире, выявлены основные тренды нефинансовой отчетности: увеличение количества отчетов об устойчивом развитии, их углубление, внедрение новых форматов отчетности, изменения в стандартах, изменение структуры отчетности об устойчивом развитии в России. Были выявлены тренды снижения прозрачности в освещении управленческих индикаторов из-за санкционного давления, изменения законодательства и меняющейся экономической ситуации. Также были выявлены изменения в отражении информации по индикатору, оценивающему выбросы углекислого газа из-за вступления в силу и дальнейшего ужесточения нормативных актов в данной сфере. Однако, общая тенденция показывает, что российские компании готовы продолжать внедрение практик устойчивого развития в бизнес-процессы. Сохраняющаяся приверженность ESG-принципам говорит о том, что устойчивое развитие успело стать частью стратегии компаний, а необходимость внедрения ESG-концепций в бизнес-модель организаций стала важным репутационным фактором. Данное исследование может быть полезно для понимания ключевых тенденций в сфере нефинансовой отчетности для формирования дальнейших методических или иных практических исследований.*

**Ключевые слова:** нефинансовая отчетность, устойчивое развитие, ESG-концепция, стандарты нефинансовой отчетности, ESG-рейтинги.

*\*Исследование, выполненное по данной тематике, проводилось при финансовой поддержке Университета ИТМО, НИР №622150*

---

## **Trends in non-financial reporting in the sphere of sustainable development control in Russian organizations\***

**Dubrovina M.D.** margarita.ogolyar123@gmail.com

*D.Sc.* **Maximova T.G.** tgmaximova@itmo.ru

*University ITMO*

*197101, Russia, St. Petersburg, Kronverksky pr., 49, lit. A*

*The article presents the results of a study on the disclosure in corporate reporting of non-financial indicators in the field of sustainable development in the Russian Federation. The aim of the work was to identify trends in non-financial reporting, based on which, in further research, it will be possible to form proposals for improving the ratings for assessing the implementation of sustainable development principles in Russian business. The main research method is a qualitative content analysis of key methodologies, industry reviews, regulations, and reports of credit agencies. In the course of the work, we compared the use of non-financial reporting standards in Russia and the world, identified the main trends in non-financial reporting: an increase in the number of reports on sustainable development, their deepening, the introduction of new reporting formats, changes in standards that led to changes in this area, as well as*

*changing the structure of reporting on sustainable development in Russia. Trends were identified for a decrease in transparency in the coverage of management indicators due to sanctions pressure, changes in legislation and the changing economic situation. Changes were also identified in the reflection of information on the indicator that evaluates carbon dioxide emissions due to the entry into force and further tightening of regulations in this area. However, the general trend shows that Russian companies are ready to continue introducing sustainable development practices into business processes. The continued commitment to ESG principles suggests that sustainable development has become part of the company's strategy, and the need to integrate ESG concepts into the business model of organizations has become an important reputational factor. This study may be useful for understanding key trends in the field of non-financial reporting for the formation of further methodological or other practical studies.*

**Keywords:** non-financial reporting, sustainable development, ESG concept, non-financial reporting standards, ESG ratings.

\*The study carried out on this topic was carried out with the financial support of ITMO University, NIR No. 622150

## Введение

Развитие нефинансовой отчетности в России начало формироваться в начале 2000-х годов, а отчетность об управлении устойчивым развитием приобрела популярность совсем недавно. Основной целью нефинансовой отчетности является формирование комплексного представления об экономических, экологических и социальных результатах деятельности заинтересованных сторон. Нефинансовая отчетность помогает организациям оценивать и управлять рисками, а также создавать новые возможности и ценность. Для изучения ESG-отчетности необходимо понимать для чего она создается организациями и какие функции несет.

Ключевыми функциями раскрытия нефинансовой отчетности являются:

1. Обеспечение прозрачности деятельности и повышение доверия у заинтересованных сторон: потребителей, клиентов, поставщиков, партнеров, контрагентов, сотрудников, регуляторов, местных сообществ и инвесторов.

2. Выполнение обязательств перед регулирующими органами.

3. Управление репутацией, в том числе реагирование на информацию о компании, размещенную в СМИ.

4. Оценка зрелости и эффективности бизнес-процессов.

5. Возможность сравнения собственных нефинансовых результатов с результатами других участников рынка (бенчмаркинг).

## Анализ состояния сферы нефинансовой отчетности в России

Для понимания трендов управления устойчивым развитием в организациях необходимо проанализировать сигналы рынка, подталкивающие компании публиковать и расширять нефинансовую отчетность. Согласно отчету Центра устойчивого развития Сколково “Корпоративное управление и ESG-трансформация российских компаний”, [1] основными драйверами повестки устойчивого развития являются:

1. Увеличение числа нормативных актов в сфере устойчивого развития: принятие таксономии адаптационных и зеленых проектов от ВЭБ.РФ [2], утверждение таксономии социальных проектов в ВЭБ.РФ, регулирование обращения с отходами, выбросов углекислого газа и других экологических и социальных показателей компаний.

2. Ужесточение законодательства, контролирующего отчеты устойчивого развития: до недавнего времени вся отчетность носила добровольный характер, однако, вступил в силу ФЗ №296 «Об ограничении выбросов парниковых газов» [3], по которому организации, деятельность которых сопровождается выбросами парниковых газов массой эквивалентной 150 и более тысячам тонн углекислого газа в год (50 и более тысячам тонн углекислого газа – с 2024 года) обязаны отчитываться перед регулятором. Разрабатывается закон «О нефинансовой отчетности».

3. Включение ESG-рисков при принятии решений об инвестировании: 72% инвесторов в мире оценивают объект сделки на ESG-риски перед сделками [4], а 31 % инвесторов внимательно изучают годовую отчетность компаний при принятии решений об инвестировании [5].

4. Изменение потребительского поведения, ожиданий сотрудников и других стейкхолдеров: 47% россиян ожидают ответственного поведения от компаний [6].

5. Создание условий для развития повестки со стороны регуляторов: рекомендации Центробанка по раскрытию нефинансовой отчетности [7], руководство Московской биржи для эмитентов по соответствию лучшим ESG-практикам [8].

6. Переориентация на рынки с новыми требованиями в сфере устойчивого развития: выход на биржи Гонконга, Южной Кореи, Индии, Сингапура, Малайзии, Таиланда, Вьетнама требует ESG-отчетности; многие

страны АТР имеют собственные ESG-рейтинги, в странах Азии наблюдается быстрый рост выпуска зеленых облигаций [9].

7. Актуальность темы: рост упоминаний в СМИ в 2,5 раза в 2021 году, снижение количества компаний без стратегии в сфере ESG с 80% до 35% с 2021 года.

8. Унификация стандартов ESG-отчетности: коллаборация крупнейших стандартов GRI и SASB, набор ключевых показателей отчетности от ВЭФ, проекты по унификации отчетности от SEC, EFRAG, ISSB.

Несмотря на активное развитие и пристальное внимание разных групп стейкхолдеров, система формирования нефинансовой отчетности еще не отлажена, и компании сталкиваются со следующими трудностями в ее создании.

- Большое количество стандартов нефинансовой отчетности;
- Активное изменение стандартов;
- Отсутствие системы сбора, обработки и хранения нефинансовой информации;
- Недостаток квалифицированных кадров.

### Тренды ESG-отчетности в России

На каждый из сигналов рынка компании отвечают своими действиями по созданию, изменению и расширению отчетов об устойчивом развитии. Одним из наиболее очевидных трендов становится увеличение количества компаний, предоставляющих нефинансовую отчетность вслед за мировыми лидерами: 95%, входящих в число крупнейших 250 (Fortune G250) готовят отчет об устойчивом развитии.

В 2021 году в Национальном реестре РСПП было зарегистрировано 98 нефинансовых отчетов российских компаний. Несмотря на то, что в 2022 году в рейтинге RAEX отказались или не смогли опубликоваться 30 компаний, ранее предоставлявших отчеты, общее количество участников увеличилось на 2%. Это говорит о том, что даже в ситуации экономической неопределенности организации готовы вкладываться в раскрытие ESG-информации. Большинство топ-менеджмента в опросах высказываются за сохранение повестки в компании т.к. видят в этом долгосрочный тренд.

Изменилось не только количество, но и качество отчетов об устойчивом развитии. Происходит переход от традиционной отчетности, описывающей потраченные ресурсы и выполненные мероприятия к продвинутой, ведущей коммуникацию о стратегических приоритетах и целях компаний, деятельности, направленной на достижение целей и результатов. На данный момент представлены следующие форматы отчетности:

- Отчет об устойчивом развитии.
- Годовой отчет с главой об устойчивом развитии.
- Интегрированный отчет – отражение взаимосвязи финансовых и нефинансовых процессов.
- ESG Databook – сборник количественных нефинансовых показателей.

Согласно исследованию АК&М среди российских компаний, 29% публикуют отдельный ESG-отчеты, а 35% компаний включают в отчет главу об устойчивом развитии [10]. Наиболее актуальными и отражающими информацию полно многие игроки рынка считают интегрированный отчет. Такой вид отчета помогает решить одну из проблем оценки нефинансовых отчетов – сложность соотнесения их результатов с финансовыми результатами. Принципы и элементы содержания интегрированных отчетов регламентируются Стандартом МСИО (IIRC). Процесс создания стоимости по методологии МСИО формируется следующим образом:

1. Сбор вводной информации для формирования отчета: капитал (природный, социально-репутационный, человеческий, интеллектуальный, промышленный, финансовый).
2. Анализ бизнес-модели: возможности и риски, деятельность, перспективы на будущее, стратегия и распределение ресурсов.
3. Оценка результатов: финансовый, промышленный, интеллектуальный, человеческий, природный.

Формат ESG Databook включает в себя количественные нефинансовые показатели для комфортного анализа стейкхолдерами, аналитиками и регуляторами. Зачастую такой формат отчетности дополняет основной отчет, а не заменяет его т.к. для части заинтересованных лиц данная информация является избыточной или сложной для понимания и анализа.

Сами стандарты нефинансовой отчетности и изменения в них задают направления развития для компаний. Изменения в стандартах нефинансовой отчетности влияют на раскрытие нефинансовой отчетности и отраженные в отчетности ESG-факторы. Большинство компаний, публикующих ESG-отчетность, используют требования нескольких стандартов, а также опираются на цели устойчивого развития, собственные цели и стратегию. Рассмотрим востребованность различных стандартов в российской практике:

1. 89% компаний используют стандарт GRI. Данный вид стандарта является универсальным, сохраняет свое лидерство на мировом и российском рынке, однако, в России он менее популярен, чем в среднем по миру.

2. 52% отчетов создается на основе TCFD, отражающего климатические вопросы. Раскрытие по данному стандарту в России менее популярно, чем в среднем по миру. Это может быть связано с тем фактом, что некоторые иностранные биржи обязуют часть эмитентов публиковать информацию по данному стандарту, в России же это добровольная практика.

3. 59% компаний используют стандарт SASB, предполагающий отраслевое раскрытие информации. В России использование данного стандарта более популярно, чем в мировой практике. Согласно опросам представителей бизнеса, на этапе внедрения нефинансовой отчетности, компаниям проще пользоваться отраслевым стандартом.

4. 37% отчетов создаются на основе обновленных стандартов GRI. Российские компании быстрее, чем в среднем по миру переключаются на новые стандарты. Вероятно, это связано с тем, что практика создания ESG-отчетов только формируется и остается гибкой и адаптивной.

На мировом рынке есть спрос на унификацию стандартов нефинансовой отчетности. 80% из 200 международных компаний, инвестиционных фондов и других ключевых игроков считают полезным использование в отчетности универсальных, не привязанных к конкретной индустрии ESG-показателей, согласно исследованию PwC [11]. Подтверждением тенденции является коллаборация крупнейших стандартов GRI и SASB с 2021 года [12].

Однако, в России эта тенденция не столь очевидна. С одной стороны, многие представители бизнеса и рейтинговых агентств говорят о проблеме расхождения стандартов. С другой стороны, как можно видеть из статистики выше, в российской практике активно используют именно отраслевые стандарты, считая их наиболее полно отражающими ESG-практики компаний. Также эксперты прогнозируют всплеск интереса к национальным ESG-рейтингам из-за санкционного давления [13]. Высокие надежды на усиление национальной экспертизы вызывает успешная реализация и принятие Таксономии зеленых и адаптационных проектов и скорый запуск Таксономии социальных проектов от ВЭБ.РФ. Однако, по мнению представителей Банка России, никакого радикального отрыва от международных стандартов и практик не произойдет т.к. рынки различных стран друг с другом достаточно плотно интегрированы, и применение международных стандартов дает преимущества для российских корпораций [14].

В российской практике раскрытия нефинансовой отчетности обозначился уникальный для мира тренд. Многие компании перестали публиковать большое количество данных по G-факторам: состав Совета директоров, стратегии развития и прочие индикаторы. Один из крупнейших поставщиков ESG-рейтингов в России RAEX рассматривает возможность исключения из методологии данных факторов из-за политической ситуации. Также одним из вариантов решения данного вопроса является предоставление данных не в публичном поле, с исключительным правом пользования для кредитных агентств, которые и являются составителями рейтингов устойчивого развития. Из-за геополитических рисков компании стали чаще называть G-фактор, как наиболее актуальный для освещения и требующий большего внимания (42,6% игроков) [15]. Однако, по мнению экспертов RAEX, этот тренд является краткосрочным и связан с необходимостью участников рынка приспосабливаться к меняющейся политической и экономической реальности. Вероятно, смещение акцентов нефинансовой отчетности на факторы управления будет прослеживаться в части отчетов 2022-2023гг. Востребованность факторов устойчивого развития, по мнению представителей бизнеса, представлена на рис. 1.

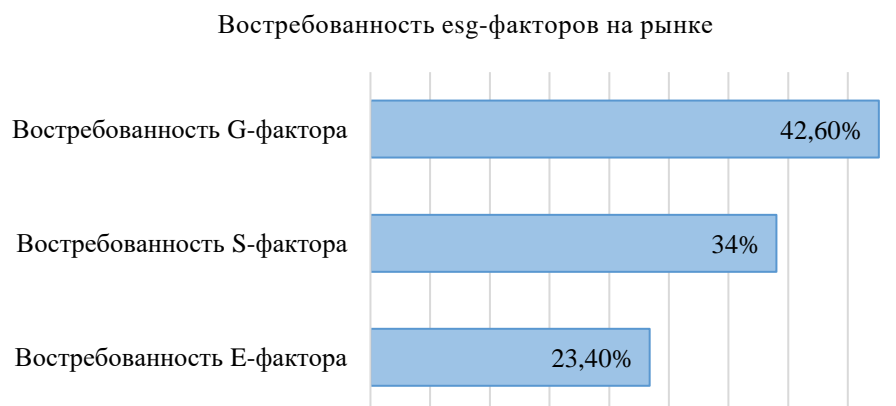


Рис. 1. Востребованность ESG-факторов на рынке

Свою роль в раскрытии нефинансовой отчетности играют требования “зеленой” таксономии [16]. Эмитенты всех устойчивых финансов, выпускающихся на бирже, подготовили или в процессе подготовки отчетности об устойчивом развитии, даже если не планируют формировать годовой отчет. Таким образом обязательное условие соответствия финансовых инструментов требованиям Постановления №1587 “Об утверждении критериев проектов устойчивого развития в РФ” вынуждает всех эмитентов раскрывать информацию о своих ESG-практиках.

Однако, не стоит переоценивать тренд на закрытие части информации российскими компаниями. Как показывают опросы бизнеса и статистика выпуска отчетов об устойчивом развитии 2022 года, большое количество корпораций продолжает работать в направлении ESG и не планирует сворачивать эту деятельность. Изменение прозрачности нефинансовой отчетности представлено на рис. 2.

Вступление в силу закона “Об ограничении выбросов парниковых газов”, реализация пилотного проекта на Сахалине, создание рынка углеродных единиц в сентябре 2022 года, по мнению Банка России, должно привести к увеличению количества компаний, отражающих результаты своей деятельности в этом направлении в нефинансовой отчетности. Бизнес готовился к созданию законов в этом направлении, и раскрытие ESG-факторов о выбросах CO<sub>2</sub> популярно в российских отчетах об устойчивом развитии. Несмотря на то, что популярность независимого заверения нефинансовой отчетности пока невелика, информация о выбросах парниковых газов первого охвата является абсолютным лидером по внешнему заверению в России. В 2020 году 95% компаний, проводивших заверение нефинансовой отчетности, заверяли именно этот показатель, согласно данным PwC.

Согласно исследованию RAEX среди участников ESG-рейтинга 2022 года, 74% опрошенных компаний не снизили прозрачность в части раскрытия нефинансовых показателей в 2022 году; 68% планируют повысить уровень раскрытия ESG-информации в следующем году; 43% планируют получение ESG-рейтинга; 95% планируют в 2023 г. подготовку годового отчета, 60% - отчета об устойчивом развитии.

Изменение прозрачности отчетности в 2022 году

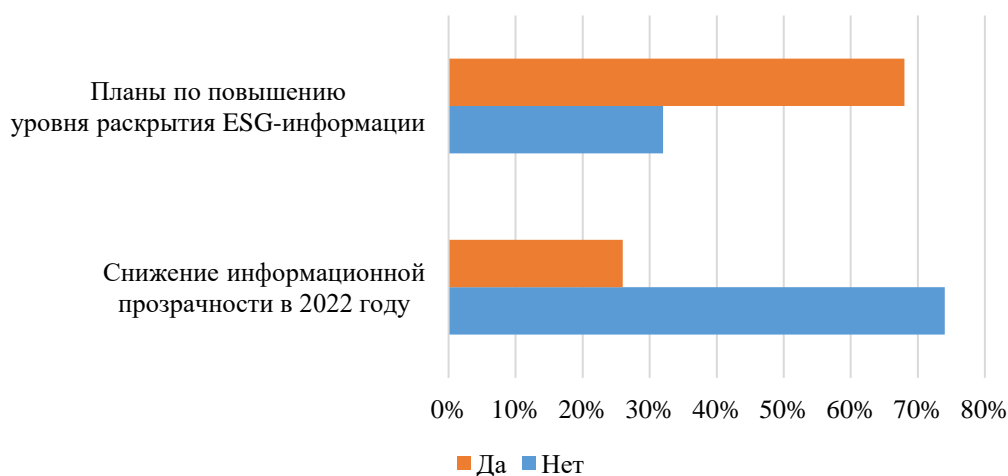


Рис. 2. Изменение прозрачности нефинансовой отчетности

### Заключение

Нефинансовая отчетность в России – относительно молодая, но активно развивающаяся отрасль. Она сталкивается с разнообразными вызовами, связанными как с изменившейся политической и экономической ситуацией, так и с общемировыми процессами формирования ESG-сферы. В рамках работы выделены ключевые тренды нефинансовой отчетности в сфере управления устойчивым развитием организаций: увеличение количества отчетности, расширение форматов и углубление контента нефинансовых отчетов, консолидация и попытки упорядочивания стандартов, ESG-рейтингов, таксономий и других рекомендательных и обязательных актов. Существуют характерные только для России тенденции: закрытие управленческих факторов, фокусировка как регуляторов, так и компаний на отдельных значимых индикаторах, например, раскрытие информации о выбросах парниковых газов. Анализ опросов резидентов различных ESG-рейтингов показал: крупные участники рынка продолжают вовлекаться в повестку устойчивого развития, настраивать бизнес-процессы и становиться более прозрачными в экологических, социальных и управленческих аспектах. Сохраняющаяся приверженность ESG-принципам говорит о том, что устойчивое развитие успело стать частью стратегии компаний, а необходимость внедрения ESG-концепций в бизнес-модель организаций стало важным репутационным фактором. Данное

исследование является аналитическим, на его основе планируется провести углубленный анализ ESG-рейтингов как способа вовлечения и оценки бизнеса в повестку устойчивого развития для создания рекомендаций по улучшению существующих методологий и их использования в управлении устойчивым развитием организаций.

### Литература

1. Корпоративное управление и ESG-трансформация российских компаний. Центр устойчивого развития «Сколково» [Электронный журнал]. – 2022. – URL: [https://www.bigpowernews.ru/photos/0/0\\_gyYbNw5tBIDiqSlydeB656vUMNj68d1F.pdf](https://www.bigpowernews.ru/photos/0/0_gyYbNw5tBIDiqSlydeB656vUMNj68d1F.pdf) (дата обращения: 20.12.2022).
2. Методология зеленых финансов ВЭБ.РФ [Электронный журнал]. – 2022. – URL: <https://veb.ru/ustojchivoerazvitie/zeljonoefinansirovanie/metodologiya/> (дата обращения: 10.01.2023).
3. Федеральный закон об ограничении выбросов парниковых газов №296 от 01.06.2021г. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_388992/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_388992/) (дата обращения: 10.02.2023).
4. Глобальный опрос инвесторов, проведенный PwC, январь 2022 [Электронный журнал]. – 2022. – URL: <https://www.pwc.com/kz/en/assets/pdf/global-investor-survey.pdf> (дата обращения: 05.01.2023).
5. Будущее рынка устойчивого финансирования: сохранить и усилить национальную экспертизу, RAEX [Электронный журнал]. – 2022. – URL: [https://raexpert.ru/researches/sus\\_dev/esg2022/#part2](https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg2022/#part2) (дата обращения: 20.01.2023).
6. Глобальное исследование потребительского поведения за 2020 год: Россия, PwC [Электронный журнал]. – 2020. – URL: <https://www.pwc.ru/ru/retail-consumer/publications/assets/pwcglobal-customer-insights-survey-2020-russia-ru.pdf> (дата обращения: 15.01.2023).
7. Информационное письмо Банка России «О рекомендациях по раскрытию публичными акционерными обществами нефинансовой информации, связанной с деятельностью таких обществ» от 12.07.2021 г. – URL: [https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/117620/20210712\\_in-06-28\\_49.pdf](https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/117620/20210712_in-06-28_49.pdf) (дата обращения: 09.02.2023).
8. Как соответствовать лучшим практикам устойчивого развития, Московская биржа [Электронный журнал]. – 2022. – URL: <https://fs.moex.com/f/16010/mosbirzha-esg-rus-book-1012.pdf> (дата обращения: 29.12.2022).
9. Восточный экспресс: как страны Азии и Ближнего Востока развивают ESG-повестку [Электронный ресурс]. – 2022. – URL : <https://esg-sber-world.rbc.ru/> (дата обращения: 20.12.2022).
10. Список компаний ESG-рейтинга АКМ [Электронный ресурс]. – 2022. – URL : <https://akmrating.ru/kompaniyesg/> (дата обращения: 01.02.2023).
11. Глобальный опрос инвесторов, проведенный PwC. Экономические реалии ESG [Электронный ресурс]. – 2022. – URL : <https://www.pwc.com/kz/en/assets/pdf/global-investor-survey.pdf> (дата обращения: 11.01.2023).
12. Нефинансовая отчетность: тренды и перспектива, PwC [Электронный ресурс]. – 2020. – URL: [https://raex-a.ru/files/presentations/%D0%91%D0%B5%D0%BB%D0%BE%D0%B2%D0%B0\\_%D0%AF%D0%BD%D0%B0\\_PwC\\_RAEX\\_Vebinar\\_02.12.2020.pdf](https://raex-a.ru/files/presentations/%D0%91%D0%B5%D0%BB%D0%BE%D0%B2%D0%B0_%D0%AF%D0%BD%D0%B0_PwC_RAEX_Vebinar_02.12.2020.pdf) (дата обращения: 09.02.2023).
13. Текущее состояние информационной прозрачности в сфере устойчивого развития в России обсудили на конференции агентства «Эксперт РА» [Электронный ресурс]. – 2022. – URL : <https://www.raexpert.ru/releases/2022/nov30d> (дата обращения: 20.01.2023).
14. Перспективы ESG в России. Отвечает Банк России [Электронный ресурс]. – 2022. – URL: <https://climate-change.moscow/article/vopros-goda-kakovy-perspektivy-esg-v-rossii-otvet-daet-centralnyu-bank> (дата обращения: 11.01.2023).
15. Вопрос года: каковы перспективы ESG в России? Ответ дает Центральный Банк [Электронный ресурс]. – 2022. – URL: [https://www.raexpert.ru/researches/banks/esg\\_1h2022/](https://www.raexpert.ru/researches/banks/esg_1h2022/) (дата обращения: 10.02.2023).
16. Постановление Правительства РФ от 21 сентября 2021 г. N 1587 "Об утверждении критериев проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации и требований к системе верификации проектов устойчивого (в том числе зеленого) развития в Российской Федерации". – URL: <https://base.garant.ru/402839344/> (дата обращения: 10.02.2023).

### References

1. Korporativnoe upravlenie i ESG-transformatsiya rossiiskikh kompanii. Tsentr ustoichivogo razvitiya «Skolkovo» [Elektronnyi zhurnal]. – 2022. – URL: [https://www.bigpowernews.ru/photos/0/0\\_gyYbNw5tBIDiqSlydeB656vUMNj68d1F.pdf](https://www.bigpowernews.ru/photos/0/0_gyYbNw5tBIDiqSlydeB656vUMNj68d1F.pdf) (data obrashcheniya: 20.12.2022).
2. Metodologiya zelenykh finansov VEB.RF [Elektronnyi zhurnal]. – 2022. – URL: <https://veb.ru/ustojchivoerazvitie/zeljonoefinansirovanie/metodologiya/> (data obrashcheniya: 10.01.2023).

3. Federal'nyi zakon ob ogranichenii vybrosov parnikovyykh gazov №296 ot 01.06.2021g. – URL: [http://www.consultant.ru/document/cons\\_doc\\_LAW\\_388992/](http://www.consultant.ru/document/cons_doc_LAW_388992/) (data obrashcheniya: 10.02.2023).
4. Global'nyi opros investorov, provedennyi PwC, yanvar' 2022 [Elektronnyi zhurnal]. – 2022. – URL: <https://www.pwc.com/kz/en/assets/pdf/global-investor-survey.pdf> (data obrashcheniya: 05.01.2023).
5. Budushchee rynka ustoichivogo finansirovaniya: sokhranit' i usilit' natsional'nyu ekspertizu, RAEX [Elektronnyi zhurnal]. – 2022. – URL: [https://raexpert.ru/researches/sus\\_dev/esg2022/#part2](https://raexpert.ru/researches/sus_dev/esg2022/#part2) (data obrashcheniya: 20.01.2023).
6. Global'noe issledovanie potrebitel'skogo povedeniya za 2020 god: Rossiya, PwC [Elektronnyi zhurnal]. – 2020. – URL: <https://www.pwc.ru/ru/retail-consumer/publications/assets/pwcglobal-customer-insights-survey-2020-russia-ru.pdf> (data obrashcheniya: 15.01.2023).
7. Informatsionnoe pis'mo Banka Rossii «O rekomendatsiyakh po raskrytiyu publichnymi aktsionernymi obshchestvami nefinansovoi informatsii, svyazannoi s deyatelnost'yu takikh obshchestv» ot 12.07.2021 g. – URL: [https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/117620/20210712\\_in-06-28\\_49.pdf](https://www.cbr.ru/StaticHtml/File/117620/20210712_in-06-28_49.pdf) (data obrashcheniya: 09.02.2023).
8. Kak sootvetstvovat' luchshim praktikam ustoichivogo razvitiya, Moskovskaya birzha [Elektronnyi zhurnal]. – 2022. – URL: <https://fs.moex.com/f/16010/mosbirzha-esg-rus-book-1012.pdf> (data obrashcheniya: 29.12.2022).
9. Vostochnyi ekspres: kak strany Azii i Blizhnego Vostoka razvivayut ESG-povestku [Elektronnyi resurs]. – 2022. – URL : <https://esg-sber-world.rbc.ru/> (data obrashcheniya: 20.12.2022).
10. Spisok kompanii ESG-reitinga AKM [Elektronnyi resurs]. – 2022. – URL : <https://akmrating.ru/kompaniyesg/> (data obrashcheniya: 01.02.2023).
11. Global'nyi opros investorov, provedennyi PwC. Ekonomicheskie realii ESG [Elektronnyi resurs]. – 2022. – URL : <https://www.pwc.com/kz/en/assets/pdf/global-investor-survey.pdf> (data obrashcheniya: 11.01.2023).
12. Nefinansovaya otchetnost': trendy i perspektiva, PwC [Elektronnyi resurs]. – 2020. – URL: [https://raex-a.ru/files/presentations/%D0%91%D0%B5%D0%BB%D0%BE%D0%B2%D0%B0\\_%D0%AF%D0%BD%D0%B0\\_PwC\\_RAEX\\_Vebinar\\_02.12.2020.pdf](https://raex-a.ru/files/presentations/%D0%91%D0%B5%D0%BB%D0%BE%D0%B2%D0%B0_%D0%AF%D0%BD%D0%B0_PwC_RAEX_Vebinar_02.12.2020.pdf) (data obrashcheniya: 09.02.2023).
13. Tekushchee sostoyanie informatsionnoi prozrachnosti v sfere ustoichivogo razvitiya v Rossii obsudili na konferentsii agentstva «Ekspert RA» [Elektronnyi resurs]. – 2022. – URL : <https://www.raexpert.ru/releases/2022/nov30d> (data obrashcheniya: 20.01.2023).
14. Perspektivy ESG v Rossii. Otvechaet Bank Rossii [Elektronnyi resurs]. – 2022. – URL: <https://climate-change.moscow/article/vopros-goda-kakovy-perspektivy-esg-v-rossii-otvet-daet-centralnyy-bank> (data obrashcheniya: 11.01.2023).
15. Vopros goda: kakovy perspektivy ESG v Rossii? Otvet daet Tsentral'nyi Bank [Elektronnyi resurs]. – 2022. – URL: [https://www.raexpert.ru/researches/banks/esg\\_1h2022/](https://www.raexpert.ru/researches/banks/esg_1h2022/) (data obrashcheniya: 10.02.2023).
16. Postanovlenie Pravitel'stva RF ot 21 sentyabrya 2021 g. N 1587 "Ob utverzhenii kriteriev proektov ustoichivogo (v tom chisle zelenogo) razvitiya v Rossiiskoi Federatsii i trebovaniy k sisteme verifikatsii proektov ustoichivogo (v tom chisle zelenogo) razvitiya v Rossiiskoi Federatsii". – URL: <https://base.garant.ru/402839344/> (data obrashcheniya: 10.02.2023).

*Статья поступила в редакцию 11.04.2023  
Принята к публикации 01.06.2023*

*Received 11.04.2023  
Accepted for publication 01.06.2023*