

Список использованных источников:

1. Постановление Президента Республики Узбекистан об утверждении стратегии по переходу Республики Узбекистан на «зеленую» экономику на период 2019 – 2030 годов. URL: <https://lex.uz/docs/4539506>
2. Индекс устойчивого развития. <https://hdr.undp.org/data-center/country-insights#/ranks>
3. Block, S., Emerson, J. W., Esty, D. C., de Sherbinin, A., Wendling, Z. A., et al. (2024). 2024 Environmental Performance Index. New Haven, CT: Yale Center for Environmental Law & Policy. epi.yale.edu
4. York University Ecological Footprint Initiative, FoDaFo, & Global Footprint Network. National Footprint and Biocapacity Accounts. Available online at: <https://data.footprintnetwork.org>.
5. Global Green Growth Institute 2024. All Rights Reserved, <https://ggindex-simtool.gggi.org/SimulationDashboard/data>.

ЗЕЛЁНЫЙ БАНКИНГ КАК ИНСТРУМЕНТ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ: КОНЦЕПЦИЯ, ВЫЗОВЫ И ПЕРСПЕКТИВЫ

*Муротов Акмал Хакимович*³⁹

Аннотация

В статье рассматривается феномен зелёного банкинга как важного инструмента устойчивого развития. Анализируются различные подходы к определению термина, выделяются ключевые аспекты внедрения зелёных практик в банковскую систему, а также обсуждаются вызовы, с которыми сталкиваются банки при переходе к экологически ориентированной модели деятельности.

Ключевые слова

зелёный банкинг, устойчивое развитие, экология, банки, финансовые риски, устойчивые финансы

Несмотря на широкое использование в научной и популярной литературе и растущую актуальность в наше время, не существует универсального, общепринятого определения термина «зеленый банкинг».

³⁹ Старший преподаватель кафедры «Международные финансы и инвестиции», УМЭД. E-mail: makmal2001@mail.ru

Зеленый банкинг приобрел значительное значение по ряду причин. Его важность обусловлена прежде всего ключевой ролью банков в современной глобальной экономике. Являясь основными поставщиками кредитов и ликвидности для бизнеса, населения и государственного сектора, банки обладают значительным влиянием на различные экономические субъекты. Следовательно, банки не могут быть оторваны от процессов макроэкономической политики. В последние десятилетия усилилось осознание климатических изменений и загрязнения окружающей среды — под влиянием их негативных последствий растет числа исследований в этой области. Многие научные публикации последовательно подтверждают связь между деятельностью человека, загрязнением и изменением климата. Поэтому борьба с этими явлениями стала важной задачей, поддерживаемой как исследователями, так и политиками.

Существует общее признание того, что необходимы коллективные действия на всех уровнях общества для защиты человечества от возможной катастрофы, вызванной его собственной деятельностью. Это осознание отражается в обязательствах, принятых рядом стран, таких как Великобритания, Австралия и государства Европейского союза, которые установили цели по борьбе с изменением климата и загрязнением. Макроэкономические меры сыграли важную роль в определении конкретных задач как на индивидуальном, так и на государственном уровнях с целью снижения последствий, вызванных изменением климата и загрязнением.

В результате банки начали предпринимать шаги для решения этих задач, разрабатывая продукты и услуги, соответствующие потребностям различных экономических субъектов. Кроме того, они все больше уделяют внимание обучению персонала, PR-деятельности и маркетинговым кампаниям, чтобы позиционировать себя как современные, прогрессивные и социально ответственные учреждения. Эти усилия постепенно стали ассоциироваться с понятием «зелености», то есть с приверженностью экологически ориентированному подходу, направленному на сохранение окружающей среды и устойчивость.

На сегодняшний день не существует единого определения термина «зеленый банкинг», точно определяющего его значение и сферу охвата. За последнее десятилетие опубликовано множество научных работ, рассматривающих значимость различных аспектов «зеленого бизнеса», таких как «зеленый маркетинг» и «корпоративное предпринимательство», как стратегии продвижения устойчивых банковских практик.

Некоторые из этих работ предлагают собственные определения «зеленого банкинга». Так, Лалон⁴⁰ определяет его как любую форму банковской деятельности, приносящую экологическую пользу стране и обществу. Обычный банк может стать «зеленым», если его основные операции будут направлены на улучшение состояния окружающей среды. Бхардвадж и Малхотра определяют зеленый банкинг как усилия банков, направленные на продвижение экологически чистых практик в промышленности, тем самым способствуя восстановлению природной среды⁴¹. Папастергиу и Бланас рассматривают зеленый банкинг в рамках более широкой концепции устойчивого банкинга, подчеркивая важность взаимосвязи между управлением персоналом, маркетингом и внутренними ресурсами для достижения устойчивости банковских услуг⁴². Ислам и Дас считают, что зеленый банкинг включает внедрение экологических практик и снижение углеродного следа банковской деятельности⁴³.

Некоторые авторы предлагают более узкое определение: зеленый банкинг охватывает все банковские операции (такие как привлечение депозитов, кредитование, торговое финансирование, лизинг, инвестиционные фонды и кастодиальные услуги⁴⁴), ориентированные на сохранение окружающей среды. Они считают важным строго разграничить это понятие для его корректного понимания и использования. По их мнению, зеленый банкинг означает предоставление тех кредитов, депозитов и других банковских продуктов, которые оказывают положительное влияние на окружающую среду. Они отличают эту «основную» деятельность от второстепенной (например, безбумажных выписок, электронной переписки, внутренних энергосберегающих мер и информационных кампаний), которая, хотя и важна, не является частью сущности зеленого банкинга. Эти «неосновные» меры могут применяться и в других организациях, не обязательно в банках. Такое узкое понимание противопоставляется более широкому, предложенному, например, Лалоном, который включает в определение все банковские процессы, включая внутренние операции⁴⁵.

⁴⁰ Lalon, R. M. (2015). Green Banking: Going Green with Environmental Responsibility. *International Journal of Economics, Finance and Management Sciences*, 3 (1), 34-42.

⁴¹ Bhardwaj, B. R., and Malhotra, A. Green Banking Strategies: Sustainability through Corporate Entrepreneurship, *Greener Journal of Business and Management Studies* ISSN: 2276-7827 Vol. 3

⁴² Papastergiou, A., and Blanas, G. Sustainable Green Banking: The Case of Greece. MIBES. 2011, available at: <http://mibes.teilar.gr/proceedings/2011/oral/16.pdf>, retrieved 10 May 2015

⁴³ Islam S, Das PC (2013), “Green Banking Practices in Bangladesh”, *Journal of Business and Management*, pp 39-44, available at: <http://iosrjournals.org/iosr-jbm/papers/Vol8-issue3/G0833944.pdf>, retrieved 10 May 2015

⁴⁴ Custodial services – это услуги, предоставляемые банками и финансовыми учреждениями по хранению и управлению финансовыми активами клиентов. Это включает в себя хранение ценных бумаг, денежных средств и других активов, а также различные дополнительные услуги, связанные с этими активами, такие как обработка платежей, сбор дивидендов и учет.

⁴⁵ Lalon, R. M. (2015). Green Banking: Going Green with Environmental Responsibility. *International Journal of Economics, Finance and Management Sciences*, 3 (1), 34-42.

Причина, по которой понятие «зеленого банкинга» чаще всего связывается именно с неосновной банковской деятельностью, заключается в относительной простоте ее внедрения и использовании этих действий для целей PR. Внедрение же полноценной линейки продуктов, направленных на удовлетворение экологических потребностей, требует серьезных внутренних усилий, включая обучение сотрудников и работу над рисками, а также много времени. Кроме того, это связано с повышенными финансовыми рисками, более низкой маржой прибыли и даже с возможным уходом клиентов, если на них налагаются дополнительные экологические требования. Это вызывает противоречия как для банка в целом, так и для сотрудников, отвечающих за реализацию этих продуктов, чьи бонусы зависят от полученной прибыли.

По мнению большинства авторов, «зеленый банкинг» можно анализировать через экологическую деятельность банков, делящуюся на прямую и косвенную. Наиболее значимой является именно косвенная, и именно на нее должно быть направлено внимание менеджмента.

Прямая деятельность связана с использованием ресурсов в повседневной работе банка — электричества, топлива, бумаги, картриджей и пр., а также с производимыми отходами. Косвенная же охватывает взаимодействие банка с клиентами, условия выдачи кредитов и другие меры, влияющие на поведение клиентов и общества в целом. Сюда входят также усилия банка по просвещению сотрудников, PR и маркетингу, которые формируют общественное осознание экологических проблем.

Зеленый банкинг выходит за рамки разработки «зеленых» продуктов — он требует включения экологических индикаторов в процессы оценки и контроля рисков. Это требует создания комплексной системы управления экологическими рисками, включающей:

- методику оценки экологических рисков;
- учет результатов оценки при принятии решений по выдаче кредита;
- мониторинг рисков после выдачи кредита;
- действия в случае несоблюдения клиентом экологических требований;
- распределение ответственности в системе управления экологическими рисками;
- отчетность перед высшим руководством по уровню экологических рисков в кредитном портфеле.

Применяя такую систему, банк становится «зеленым» независимо от наличия специализированных «зеленых» продуктов. Это достигается за счет предъявления клиентам требований, соответствующих экологическим стандартам. В зависимости от строгости этих требований, банк может

ограничивать доступ к финансированию загрязняющих отраслей и предоставлять льготные условия экологически ориентированным компаниям.

Возникает важный вопрос: почему банки не спешат внедрять такие практики? Причина — в том, что многие отрасли, представляющие средний и высокий экологический риск, одновременно являются одними из самых прибыльных. Это подтверждается классификацией Европейского банка реконструкции и развития⁴⁶, где показаны риски по различным отраслям. Отказ от финансирования таких компаний может повлечь потерю прибыли. Кроме того, этим компаниям будет сложно привлекать средства. Сигнал, который посылают банки рынку, отказываясь от финансирования, может заставить инвесторов избегать соответствующих облигаций или даже изымать вложенные средства. Возможно, именно это объясняет слабое регулирование экологических рисков на макроуровне и уровне центральных банков.

Вышеуказанные положения подчеркивают сложный характер зеленого банкинга, охватывающего множество аспектов и последствий. Это подводит нас к ключевой задаче, стоящей перед современной банковской системой: необходимость перехода к более экологически ориентированному подходу. Банкам предстоит неизбежно разрабатывать «зеленые» продукты и услуги, которые не только соответствуют экологическим целям, но и обеспечивают устойчивую прибыль, а также привлекают широкую клиентскую базу.

Заключение

Зеленый банкинг представляет собой сложное и многогранное явление, охватывающее как прямое, так и косвенное воздействие банков на окружающую среду. Несмотря на отсутствие единого, общепринятого определения этого понятия, ясно, что его реализация требует комплексного подхода. Особое значение приобретает косвенное влияние — через кредитную политику, маркетинг, работу с клиентами и формирование общественного мнения.

Для перехода к подлинно устойчивой модели необходима интеграция экологических критериев в систему оценки и управления рисками. Это включает не только разработку специализированных «зеленых» продуктов, но и предъявление экологических требований к клиентам, независимо от характера предоставляемых банковских услуг. Однако финансовые риски, высокая прибыльность экологически уязвимых отраслей и отсутствие жесткого регулирования замедляют этот процесс.

⁴⁶ EBRD Environmental and Social Categorization List, available at: <http://www.ebrd.com/downloads/about/sustainability/ebrd-risk-english.pdf>, 2014, retrieved 11.05.2015

Таким образом, ключевой задачей становится поиск баланса между экологической ответственностью и финансовой устойчивостью. Для успешного внедрения зеленого банкинга требуется согласованное взаимодействие банков, регулирующих органов и бизнеса, а также развитие экономически жизнеспособных экологических инициатив, способных принести выгоду как банкам, так и обществу в целом.

Список использованной литературы

1. Lalon, R. M. (2015). Green Banking: Going Green with Environmental Responsibility. *International Journal of Economics, Finance and Management Sciences*, 3 (1), 34-42.

2. Bhardwaj, B. R., and Malhotra, A. Green Banking Strategies: Sustainability through Corporate Entrepreneurship, *Greener Journal of Business and Management Studies* ISSN: 2276-7827 Vol. 3

3. Papastergiou, A., and Blanas, G. Sustainable Green Banking: The Case of Greece. MIBES. 2011, available at: <http://mibes.teilar.gr/proceedings/2011/oral/16.pdf>, retrieved 10 May 2015

4. Islam S, Das PC (2013), “Green Banking Practices in Bangladesh”, *Journal of Business and Management*, pp 39-44, available at: <http://iosrjournals.org/iosr-jbm/papers/Vol8-issue3/G0833944.pdf>, retrieved 10 May 2015

5. EBRD Environmental and Social Categorization List, available at: <http://www.ebrd.com/downloads/about/sustainability/ebrd-risk-english.pdf>, 2014, retrieved 11.05.2015

6. N. Malikov, A. Qineti, A. Pulatov: Agriculture and economic development in Uzbekistan./ *International Scientific Days*, 2016 available at: https://scholar.google.com/citations?view_op=view_citation&hl=ru&user=a_Afk80AAAAJ&citation_for_view=a_Afk80AAAAJ:2osOgNQ5qMEC