

*Алиев Р.А., к.э.н.,
заведующий кафедрой
«Международных комплексных проблем природопользования и экологии»
Захарчева К.С., магистрант
МГИМО МИД России
Россия, Москва*

Точки роста в энергетических компаниях в условиях роста влияния климатических рисков

Growth points in energy companies in the context of increasing climate risks' influence

Аннотация: Климатические риски оказывают существенное влияние на энергетический сектор, приводя к ускорению четвертого энергетического перехода. Предпосылками для формирования новых возможностей является влияние международного сообщества, институциональных инвесторов, электрификация и снижение себестоимости мощностей возобновляемых источников энергии (ВИЭ). Чтобы сохранить лидерство и занять передовые позиции на рынке, энергетические компании стремятся сократить эти риски и обратить их в новые точки роста, как правило, формируя энергетические холдинги. Энергетические компании не только ведут учет и отчетность выбросов парниковых газов, но и учитывают цену на углеродные выбросы при принятии инвестиционных решений, а также развивают новые низкоуглеродные бизнес-направления. Компании ставят перед собой цель стать углеродно-нейтральными, а также помочь своим клиентам снизить их углеродный след, воздействуя как на спрос, так и на предложение.

Ключевые слова: климатические стратегии, риски, энергетический переход, низкоуглеродное развитие, энергетический холдинг

Annotation: Climate risks have a significant impact on the energy sector, leading to the acceleration of the fourth energy transition. The prerequisites for creating new opportunities are the influence of the international community, institutional investors, electrification and reduction of the cost of renewable energy (RES) capacity. In order to maintain leadership and take leading positions in the market, energy companies seek to reduce these risks and turn them into new growth points, usually by forming energy holdings. Energy companies not only record and report greenhouse gas emissions, but also take the price of carbon emissions into

account when making investment decisions, and develop new low-carbon business lines. Companies aim to become carbon neutral and help their customers reduce their carbon footprint by affecting both demand and supply.

Key words: climate strategies, risks, energy transition, low-carbon development, energy holding

Вне зависимости от сектора энергетики, в котором работают компании, все они сталкиваются с необходимостью снижать свое воздействие на окружающую среду, в частности на климат, разрабатывая климатические стратегии и внедряя зеленые технологии в свой инвестиционный портфель. Четвертый энергетический переход неотвратимо диктует свои правила и, чтобы сохранить или занять лидирующие позиции на мировом энергетическом рынке, как сырья, так и технологий, компании стремятся минимизировать климатические риски в своих бизнес стратегиях и развивают новые направления. На современном этапе можно следующие предпосылки формирования точек роста в энергетических компаниях:

1. Давление со стороны государства с связи с ратификацией Парижского соглашения и достижение поставленных целей в рамках Плана действий стран-подписантов, ориентирующихся на выводы доклада МГЭИК 2018 года по сокращению роста выбросов парниковых газов на 45% к 2030 году по сравнению с 2010 годом и сведением их к 0 к 2050 году, а также ограничению роста мировых температур 1.5°C к 2100 году¹;

2. Влияние институциональных инвесторов (пенсионных фондов, государственных банков, страховых компаний и др.), которые могут оказывать сильное воздействие на политику компании и ее соответствие Целям Устойчивого развития ООН (ЦУР), а, не выполнение этих требований может привести к дивестициям и снижению рыночной стоимости компании²;

3. Сектор электроэнергетики развивается более быстрыми темпами, чем производство первичной энергии³;

¹ Global Warming of 1.5 °C. Режим доступа: <https://www.ipcc.ch/sr15/> Дата обращения: 08.05.2020

² Global Sustainable Investment Review. Режим доступа: http://www.gsi-alliance.org/wp-content/uploads/2019/03/GSIR_Review2018.3.28.pdf Дата обращения: 10.05.2020

³ World Energy Investments 2019. Режим доступа: <https://www.iea.org/reports/world-energy-investment-2019/introduction> Дата обращения: 24.05.2020

4. Стоимость строительства объектов использующих ВИЭ, в частности солнечных станций и ветропарков, существенно снижается, и становится дешевле, чем строительство объектов генерации энергии на основе ископаемого топлива во многих странах мира⁴.

Актуально понимать какие цели ставят перед собой компании-лидеры энергетического сектора, как они себя позиционируют в будущем – табл. 1.

Компания	Позиционирование компании
Enel ⁵	<p>re: we empower sustainable progress юго будущего: больше возможностей для устойчивого прогресса ess of historic proportions and is being driven by renewable energy sources. Enel is at everyone must play a role о процесс исторических масштабов, источником которого является развитие воз одится на передовой этой трансформации, в которой каждый должен сыграть сво</p>
Total ⁶	<p>ergy Major means providing energy that is affordable, reliable and clean ической компанией - это значит обеспечить доступную, надежную и чистую эн total wants to contribute to three core challenges: satisfying the energy needs of a growin change and adapting to changing customer expectations компания, Total хочет внести свой вклад в решение трех основных задач: удовлетв стующего населения, ограничение воздействия изменения климата и адаптация к м</p>
BP ⁷	<p>ergy for people and our planet. We want to help the world reach net zero and improve p : энергии для людей и нашей планеты. Мы хотим помочь миру достичь низкоугле дей e reinventing bp, retiring our existing model and replacing it with one that is more f y transition head on. One that can deliver for the changing demands of consumers, емления, мы заново изобретаем BP, отказываемся от нашей существующей мо- сфокусированную, более интегрированную и отвечающую требованиям энерге- которая может обеспечить удовлетворение меняющихся потребностей потребите- ств.</p>

⁴ World Energy Investments 2019. Режим доступа:
<https://www.iea.org/reports/world-energy-investment-2019/introduction> Дата обращения: 24.05.2020

⁵ Корпоративный сайт Enel. Режим доступа:
<https://www.enel.com/company/about-us/vision> Дата обращения: 24.05.2020

⁶ Корпоративный сайт Total. Режим доступа:
<https://www.total.com/group/ambition> Дата обращения: 24.05

⁷ Корпоративный сайт BP. Режим доступа:
<https://www.bp.com/en/global/corporate/who-we-are.html>

Приведенные определения подтверждают тезис о необходимости включения в риск-менеджмент компаний, ориентированных на лидерство в условиях четвертого энергетического перехода, комплексной системы управления климатическими рисками, начиная от четкого расчета воздействия и формирования отчетности (например, расчета выбросов парниковых газов, формирование нефинансовой отчетности по принципам CDP, GRI и TCFD) и заканчивая развитием новых направлений деятельности (например, переход на возобновляемые источники энергии, производство продуктов с низким или нулевым углеродным следом и тд.)

Например, у всех приведенных выше компаний поставлена цель достичь углеродной нейтральности к 2050 году, а также компании уже сформировали (Enel, Total) или формируют (BP) свои климатические стратегии. Все компании рассчитывают все 3 Score по выбросам парниковым газам, учитывают цену на углеродные выбросы при финансовой оценке новых проектов, формируют нефинансовую отчетность по принципам CDP, GRI и TCFD, а также отслеживают свои позиции в ESG-рейтингах. Будучи приверженными своим стратегиям, компании развивают новые направления и технологии: производство возобновляемой энергии, биотоплива, электрификации и диджитализации. Действия компаний направлены не только на формирование низкоуглеродного предложения, но и «зеленого» спроса, например, благодаря развитию сектора электротранспорта. Таким образом, формируется новый энергетический рынок и новые игроки – низкоуглеродные энергетические холдинги, которые благодаря учету климатических рисков в своих бизнес-процессах формируют для себя новые точки роста и имеют все основания стать лидерами сектора по итогу четвертого энергетического перехода.

Библиографический список:

Global Warming of 1.5 °C. Режим доступа: <https://www.ipcc.ch/sr15/> Дата обращения: 08.05.2020

Global Sustainable Investment Review. Режим доступа: http://www.gsi-alliance.org/wp-content/uploads/2019/03/GSIR_Review2018.3.28.pdf Дата обращения: 10.05.2020

World Energy Investments 2019. Режим доступа: <https://www.iea.org/reports/world-energy-investment-2019/introduction> Дата обращения: 24.05.2020

Алиев Р.А., Захарчева К.С. Изменения в соотношении генерирующих мощностей в странах мира: от ископаемого топлива к альтернативной энергетике // Вестник Московского государственного областного университета. Серия: Экономика. 2017. № 2. с. 8-17.

Алиев Р.А., Захарчева К.С. Предпосылки и сравнительный анализ развития возобновляемых источников энергии нефтегазодобывающими компаниями // Вестник Евразийской науки, 2018 №3, <https://esj.today/PDF/46ECVN318.pdf> (доступ свободный). Загл. с экрана. Яз. рус., англ.