

Лисогор Денис Дмитриевич

2 курс, Высшая школа менеджмента

РЭУ им. Г. В. Плеханова

Павлов Иван Дмитриевич

2 курс, Высшая школа менеджмента

РЭУ им. Г. В. Плеханова

КОМПЛАЕНС-АУДИТ В УСЛОВИЯХ ПРОВЕДЕНИЯ ESG- ТРАНСФОРМАЦИИ

Аннотация: В ходе проведения процесса трансформации компаний для интеграции принципов устойчивого развития, применение комплаенс-аудита более не привязывается к определенному формату его проведения, поскольку данный инструмент также трансформировался в комплекс инструментов, применяемых для управления рисками компании. Согласно опубликованным докладам, в Российской Федерации начиная с 2023 года фиксируется повышение активности таких регуляторов, как ЦБ и Минэкономразвития. Одновременно с этим, многие компании, представленные на отечественном рынке, проводят переоценку применяемых инструментов устойчивого финансирования, сокращая количество реализуемых проектов или повышая частоту применения упреждающего раскрытия отчетности. Переход к реализации данных процессов компаниями демонстрирует необходимость трансформации комплаенс-аудита, в ходе которого появляется необходимость перехода от проверки соответствия компаний стандартам к комплексной оценке ряда параметров, таких как применяемые методики раскрытия отчетности и привязанности финансовой отчетности к ESG-показателям.

Ключевые слова: комплаенс-аудит, ESG-трансформация, нефинансовая отчетность, устойчивое развитие, корпоративное управление.

COMPLIANCE AUDIT IN THE CONTEXT OF ESG TRANSFORMATION

Abstract: During the process of transforming companies to integrate sustainable development principles, the use of compliance audits is no longer tied to a specific format, as this tool has also been transformed into a set of tools used for corporate risk management. According to published reports, starting in 2023, there will be an increase in the activity of regulators such as the Central Bank and the Ministry of Economic Development in the Russian Federation. At the same time, many companies operating in the domestic market are reassessing the sustainable financing tools they use, reducing the number of projects implemented or increasing the frequency of proactive disclosure of information. The transition to the implementation of these processes by companies demonstrates the need to transform compliance audits, which requires a shift from checking companies' compliance with standards to a comprehensive assessment of a number of parameters, such as the reporting disclosure methods used and the alignment of financial reporting with ESG indicators.

Keywords: compliance audit, ESG transformation, non-financial reporting, sustainable development, corporate governance.

По данным из открытых источников, в течение 2023 года на мировых рынках наблюдалась тенденция роста числа компаний, публикующих нефинансовые отчеты. Однако, согласно аналитике экспертов, многие из представленных отчетов лишь частично отражали информацию о компании, не давая полноценной картины о текущем нефинансовом состоянии компании. Это подтверждается в исследовании, опубликованном в отчете «Атлас нефинансовой отчетности» за 2024 год. На основании представленных данных за 2023 год, автор исследования отмечает, что хотя количество опубликованных отчетов выросло, многие из проанализированных компаний оставили тот же бюджет для подготовки нефинансовых отчетов или же вовсе сократили их. Данный фактор оказал существенное влияние на формат проведения и задачи комплаенс-аудита. В результате, аудиторам необходимо анализировать все более разнообразные формы и виды публикуемой нефинансовой отчетности, учитывать возможность сокрытия части информации, а также оценивать и сопоставлять опубликованные данные о различных показателях компаний.

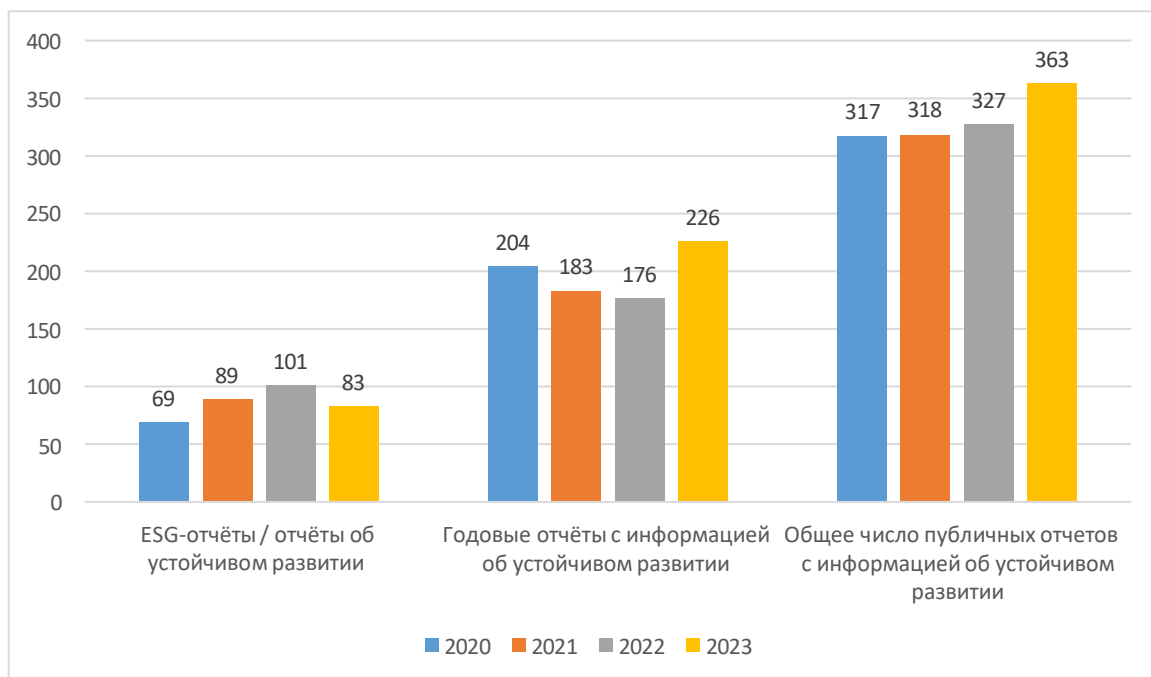


Рисунок 1. Емельянова Е. В. Атлас нефинансовой отчетности России 2024 / Пачоли Консалтинг, RAEX Rating Review (RAEX-Analytics). – Москва: RAEX, 2024. – Презентация 20 ноября 2024 г. – 42 с.

Исходя из полученных данных, также необходимо проанализировать существующие практические показатели, оказывающие влияние на комплаенс-аудит, а также анализируемые в рамках его проведения. Прежде всего, необходимо обратиться к такому показателю, как объем годового выпуска ESG-облигаций. Согласно данным из открытых источников, таких как АКРА/медиа, за период 2023 года объем данного показателя оценивался в размере 142,8 миллиардов рублей. В то же время, согласно проведенному исследованию специалистами АКРА, за отчетный период 2024 года объем данных публикаций снизился до 52,8 миллиардов рублей. Подобное изменение объема показателя свидетельствует об изменчивости спроса и заинтересованности компаний в

ценных бумагах, привязанных к «зеленым» и социальным проектам. Основываясь на полученных данных, можно сделать вывод что одной из основных задач комплаенс-аудита в условиях проводимой ESG-трансформации является проверка взаимосвязи основных показателей эмитента «зеленых» ценных бумаг к реализуемым им бизнес-проектам.

В то же время, опираясь на данные, полученные от Московской биржи на конец отчетного периода в 2023 году, в секторе устойчивого развития наблюдался общий объем ценных бумаг в размере порядка 379 миллиардов рублей. В тоже время, ЦБ РФ в 2024 году зафиксировал объем долговых бумаг, находящихся в обращении в секторе устойчивого развития на внутреннем рынке, в размере 402 миллиардов рублей. Сопоставляя полученные данные с позиции комплаенс-аудита, можно сделать вывод о том, что наблюдаемое снижение объема размещения на рынке данных ценных бумаг не привело к изменению общего портфеля ESG-инструментов у компаний и объем ценных бумаг данного сектора до сих пор остается на весьма внушительном уровне. В связи с этим, основные задачи комплаенс-аудита, а именно проверка и анализ применения данных инструментов ESG-сектора, а также проверка их соответствия основным критериям устойчивого развития остались без изменений.

В то же время, необходимо обратиться к такому отдельному важному фактору, как социальная подсекция и вопрос измеримости представленных в ней показателей. Согласно проведенному исследованию «E+Change», которое проводилось совместно с международной маркетингово-исследовательской компанией «Ipsos», порядка 80% крупных компаний, представленных на международной арене, оценивают социальные инвестиции как полезный актив. Но в то же время, только 20% компаний, оценивающих данные инвестиции положительно, действительно их проводят на постоянной основе и фиксируют эффект от их проведения. Опираясь на полученные данные, можно сделать вывод о необходимости коррекции применяемого перечня инструментов в комплаенс-аудите, а именно о необходимости внедрения и оценки таких метрик, как социальный KPI. Также необходимо внедрение вариативных методик, позволяющих провести валидацию данного показателя, контролировать процесс

его расчета и осуществлять проверку опубликованных в отчетах данных. Однако, при внедрении данных методик и практик, необходимо учитывать фактор соблюдения компаниями рекомендаций надзорных органов. Так, согласно данным из открытых источников, лишь около 30% российских компаний, соблюдающих требования регуляторов, применили опубликованные в новой редакции Минэкономразвития методические указания по подготовке отчетности. Опираясь на размер данного показателя, можно сделать вывод что у компаний, представленных на отечественном рынке, отсутствует централизованный подход к раскрытию нефинансовой отчетности, а также наблюдается проблема в соблюдении актуальных методических указаний от регуляторов. В связи с этим, еще одной задачей комплаенс-аудита в современном мире становится проверка компаний на правильность применения подходов и методических рекомендаций

при подготовке и публикации отчетов компаниями, а также проверка их соответствия актуальным требованиям государственных регуляторов.

Анализируя приведенную выше информацию, становится возможным составление ряда практических рекомендаций, соблюдение которых позволит скорректировать методику проведения комплаенс-аудита в компаниях для учитывания обозначенных выше факторов. Прежде всего, для соблюдения обозначенных факторов, необходимо проведения коррекции и разработки новой методологии проведения аудита раскрываемой информации и публикуемых данных о показателях КРІ. Также необходимо провести проверку корректности привязки финансовых условий, таких как связывание купонов с показателями КРІ, а именно проверки правильности используемых механизмов расчетов данных показателей и используемых формулировок. Проведение коррекции используемых методик проведения внутреннего комплаенс-аудита организацией также позволит снизить временные и ресурсные затраты при проведении внешних аудиторских проверок, что обеспечивает дополнительную выгоду для организации. Это также подтверждается исследованием, проведенным в научной статье Ефремовой Е.И., которая была посвящена оценке аудиторского риска и существенности в аудите. В своей научной работе автор подтверждает, что эффективная деятельность службы внутреннего контроля позволит внешнему аудиту регулировать сроки выполнения проверки и сокращать объемы аудиторских процедур, что, соответственно, снижает затраты на их проведение [9]. Подводя итог, также следует выделить проверку соответствия публикуемой отчетности компаниями требованиями государственных регуляторов. Это подтверждается проведенными научными и аналитическими исследованиями, связанными с исследованием различных направлений проведения аудита. Так, в изданном учебнике для вузов, который посвящен практическому аудиту, авторы отмечают, что государственные регуляторы, в том числе и Правительство РФ, продолжают принятый курс на дальнейшее совершенствование системы обеспечения информационной открытости хозяйственной деятельности организаций, повышение ответственности за своевременность и содержание раскрываемой информации о деятельности предприятий, организаций и консолидированного бизнеса [10].

Список литературы:

1. Емельянова Е. В. Атлас нефинансовой отчетности России – 2024 / Пачоли Консалтинг, RAEX-Analytics. – Презентация 20 ноября 2024. – 42 с. – URL: https://raex-rr.com/files/presentation/RAEX_Presentation_11.12.2024.pdf (дата обращения: 08.10.2025).
2. Атлас нефинансовой отчетности России / Пачоли Консалтинг. – PDF-версия исследования. – URL: https://raex-rr.com/events/2024/report_atlas_2024_web/ (дата обращения: 08.10.2025).

3. Российский рынок ESG-облигаций (Аналитика АКРА). – PDF, 31 января 2024. – URL: https://www.acra-ratings.ru/upload/iblock/9aa/8v6oy8ekbq9wpmreeykfqlxdcqb93b96/20240131_CSDVG.pdf (дата обращения: 08.10.2025).
4. Рынок ESG-облигаций в России и в мире / Московская биржа / Gorchakov et al. – PDF. – URL: <https://fs.moex.com/f/19818/gorchakov.pdf> (дата обращения: 08.10.2025).
5. ESG-отчетность в России набирает популярность. – «Ведомости», 26 ноября 2024. – URL: <https://www.vedomosti.ru/esg/reports/news/2024/11/26/1077482-esg-otchetnost-v-rossii-nabiraet-populyarnost> (дата обращения: 08.10.2025).
6. Нефинансовая отчетность — новая надежда на капитал / АКРА. – Исследование, 14 августа 2025. – URL: <https://www.acra-ratings.ru/research/2824> (дата обращения: 08.10.2025).
7. ESG, декарбонизация и зелёные финансы России 2024/25. – ИнфраГрин, аналитический отчёт. – URL: https://infragreen.ru/content/files/2025/03/INFRAGREEN_ESG_Green_finance_Russia_160325.pdf (дата обращения: 08.10.2025).
8. Дудкина П. В. Рынок ESG-облигаций в Российской Федерации: современное состояние // Электронный журнал «Финансовые исследования». – 2025. – URL: <https://cyberleninka.ru/article/n/rynok-esg-obligatsiy-v-rossiyskoj-federatsii-sovremennoe-sostoyanie> (дата обращения: 08.10.2025).
9. Ефремова, Е. И. Оценка аудиторского риска и существенности в аудите // От научных идей к стратегии бизнес-развития: сборник статей-презентаций научно-исследовательских работ студентов, магистров, аспирантов, молодых ученых – участников Международной межвузовской студенческой конференции. Т. Ч. II. — М.: Издательство «Аудитор», 2018. — С. 49.
10. Ефремова Е.И. Практический аудит: учебник для вузов. 5-е изд., перераб. и доп. / под редакцией Н. А. Казаковой. М.: Издательство Юрайт, 2024. 7

C.