

РОЛЬ БИЗНЕСА В УСТОЙЧИВОМ БУДУЩЕМ **СИБИРИ**

ФОРУМ

СТРАТЕГИЯ 2035

3 июля 2023

МЕТОДОЛОГИЯ ESG-РЕЙТИНГОВ АКРА И ПОДХОДЫ МЕЖДУНАРОДНЫХ АГЕНТСТВ

Дарья Юдаева



ДРАЙВЕРЫ ПОЛУЧЕНИЯ ESG-РЕЙТИНГОВ

	ДО ФЕВРАЛЯ 2022	ПОСЛЕ ФЕВРАЛЯ 2022
Иностранные инвесторы*	+	+
Иностранные банки-партнеры и импортеры	+	-
Проведение аудита ESG-практик в компании	+	+
Сравнение с компаниями аналогами	+	+
Анализ контрагентов и цепочки поставщиков	+	+
«Имиджевая» составляющая	+	+

“ В УСЛОВИЯХ СНИЖЕНИЯ ИНФОРМАЦИОННОЙ ПРОЗРАЧНОСТИ И ЗАКРЫТИЯ ЧАСТИ ИНФОРМАЦИИ О КОРПОРАТИВНОМ УПРАВЛЕНИИ НА ПЕРВЫЙ ПЛАН ВЫХОДЯТ «ЗАПРОШЕННЫЕ» ESG-РЕЙТИНГИ

*Изменилась география инвесторов

ТЕКУЩАЯ СТРУКТУРА ESG-РЕЙТИНГА

ЭТАПЫ ОЦЕНКИ	ЭКОЛОГИЯ		СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ		УПРАВЛЕНИЕ
1. Оценка деятельности компании	Оценка экологического воздействия		Оценка социальной политики		Оценка качества управления
	Ранговый подход (представительная выборка)	Оценка динамики	Ранговый подход (представительная выборка)	Оценка динамики	Ранговый подход и лучшие практики
	<ul style="list-style-type: none"> – Образование отходов – Водопотребление – Выбросы вредных веществ – Выбросы парниковых газов – Энергопотребление – Сбросы сточных вод 	Динамика за 3 года	<ul style="list-style-type: none"> – Текучесть кадров – Зарплата – Гендерное равенство сотрудников – Травматизм – Смертельный травматизм – Социальные инвестиции 	Динамика за 3 года	<ul style="list-style-type: none"> – Независимость совета директоров – Стабильность состава совета директоров – Опыт работы членов совета директоров в отрасли – Концентрация акционерной собственности – Раскрытие информации – Стратегия управления
2. Оценка действий по минимизации рисков и способности им противостоять	Отраслевые экологические риски Наиболее опасные для окружающей среды технологические процессы и явления		Отраслевые социальные риски Производственные процессы, организационные практики, события, которые могут нанести существенный вред здоровью и благосостоянию сотрудников компании, потребителям ее продукции компании и жителям регионов присутствия компании		Риски управления Наиболее опасные явления, процессы и процедуры в деятельности компании и ее органов управления, которые могут угрожать ее устойчивости
3. Оценка ESG-практик в компании	Соответствие лучшим практикам экологической ответственности		Соответствие лучшим практикам социальной ответственности		Соответствие лучшим практикам корпоративного управления

ИТОГОВЫЙ ESG-РЕЙТИНГ

В ОСНОВЕ ESG РЕЙТИНГА АКРА ЛЕЖИТ ГЛОБАЛЬНАЯ БАЗА ДАННЫХ ПО ESG-ПОКАЗАТЕЛЯМ

>8 000 из **17+**
компаний отраслей

Данные за 2000-2019 года

ESG рейтинг

базируется на сравнительном анализе ESG показателей компаний в отрасли

РАСПРЕДЕЛЕНИЕ КОМПАНИЙ В ЯДРЕ МОДЕЛИ АКРА



*На графике не учтены Банки и Прочие отрасли

ШКАЛА

№	РЕЙТИНГ	ОПИСАНИЕ	УРОВЕНЬ	НИЖНЯЯ ГРАНИЦА	ВЕРХНЯЯ ГРАНИЦА (включительно)	ШАГ
1	ESG-A	Наивысшая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Вопросы экологии, социальной ответственности и управления являются приоритетными в деятельности рейтингуемого лица.	ESG-1	1	1,5	0,5
2	ESG-B	Очень высокая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Вопросам экологии, социальной ответственности и управления уделяется повышенное внимание.	ESG-2	1,5	1,7	0,2
3			ESG-3	1,7	1,9	0,2
4			ESG-4	1,9	2,1	0,2
5			ESG-5	2,1	2,3	0,2
6	ESG-C	Высокая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Вопросам экологии, социальной ответственности и управления уделяется достаточное внимание.	ESG-6	2,3	2,5	0,2
7	ESG-D	Средняя оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Значительной доле аспектов в области экологии, социальной ответственности и управления уделяется внимание.	ESG-7	2,5	2,7	0,2
8			ESG-8	2,7	2,9	0,2
9			ESG-9	2,9	3,1	0,2
10			ESG-10	3,1	3,3	0,2
11	ESG-E	Приемлемая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Некоторые вопросы экологического воздействия, социальной ответственности и управления не рассматриваются.	ESG-11	3,3	3,5	0,2
12			ESG-12	3,5	3,7	0,2
13			ESG-13	3,7	3,9	0,2
14	ESG-F	Низкая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. В отношении вопросов экологии, социальной ответственности и управления нет четко выстроенной стратегии; при принятии управленческих решений данные вопросы не учитываются.	ESG-14	3,9	4,1	0,2
15			ESG-15	4,1	4,3	0,2
16			ESG-16	4,3	4,5	0,2
17	ESG-G	Очень низкая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Работа по вопросам экологии, социальной ответственности и управления не ведется.	ESG-17	4,5	5	0,5

ПЕРЕСМОТР МЕТОДОЛОГИИ: ЦИКЛ ПЕРЕСМОТРА ESG МЕТОДОЛОГИИ АКРА СОСТОЯЛ ИЗ 3 ЭТАПОВ

1 этап

РАССЫЛКА ТЕКУЩЕЙ ВЕРСИИ МЕТОДОЛОГИИ УЧАСТНИКАМ РЫНКА

- Клиенты АКРА
- Участники ESG-Альянса

2 этап

СБОР КОММЕНТАРИЕВ И ОБСУЖДЕНИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЙ С УЧАСТНИКАМИ РЫНКА

- Агрегирование всех полученных комментариев
- Оценка возможности внесения каждого предложения в методологию
- Проведение встреч с компаниями для обсуждения предложений

3 этап

ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ В МЕТОДОЛОГИЮ

- Изменение блока оценки рисков
- Существенное расширение перечня лучших практик
- Дополнение списка модификаторов
- Уточнение формулировок и определений

КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В МЕТОДОЛОГИИ

1 ДОПОЛНЕНИЕ СПИСКА МОДИФИКАТОРОВ — для увеличения веса «бонусной» части количественного блока

2 ИЗМЕНЕНИЕ БЛОКА ОЦЕНКИ РИСКОВ — для более полного учета действий компании по управлению рисками

3 СУЩЕСТВЕННОЕ РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ ЛУЧШИХ ПРАКТИК — для сохранения баланса весов всех факторов оценки

4 УТОЧНЕНИЕ ФОРМУЛИРОВОК И ОПРЕДЕЛЕНИЙ — для обеспечения большей прозрачности методологии

5 ИЗМЕНЕНИЕ НАЗВАНИЯ УСЛУГИ (в обновленной версии — ESG-рейтинг, вместо ESG-оценки)

ТЕКУЩИЕ ESG-РЕЙТИНГИ АКРА



ПАО «ФС ЕЭС»



ПАО ТМК



- СБЕР – ФОНД АКЦИЙ «ДОБРЫНЯ НИКИТИЧ»
- СБЕР – ФОНД АКЦИЙ «ЭЛЕКТРОЭНЕРГЕТИКА»
- СБЕР – ФОНД АКЦИЙ «ХАЛЯЛЬНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ»
- СБЕР – ФОНД АКЦИЙ «ГЛОБАЛЬНЫЙ ИНТЕРНЕТ»



РОСАТОМ
ГК «РОСАТОМ»



ПАО «РУСГИДРО»



ПАО «ТРАНСКОНТЕЙНЕР»



ПАО «ПОЛЮС»



ООО «ДЕЛОПОРТС»

ПЕРСПЕКТИВЫ ИНТЕГРАЦИИ РЕГУЛИРОВАНИЯ ESG-РЕЙТИНГОВ

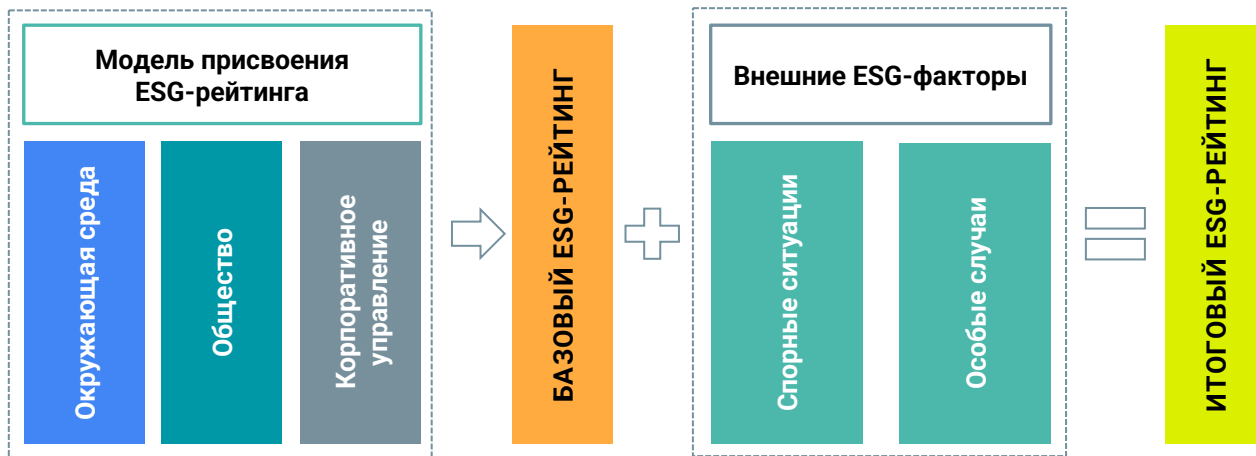
ОПИСАНИЕ ТЕКУЩЕЙ СИТУАЦИИ

- И в России, и в странах ШОС, ESG-рейтинги базируются на принятых **международных стандартах нефинансовой отчетности**
- Российских провайдеров ESG-рейтингов/ оценок отличает **большая прозрачность методологий и процедур**
- В России преобладают так называемые «запрошенные» рейтинги VS «незапрошенные» ESG-рейтинги в странах ШОС
- В России появился проект **Модельной методологии ESG-рейтингов Банка России** (уникальная для рынков инициатива)

- Выравнивание стандартов прозрачности провайдеров ESG-рейтингов
- Структурирование механизмов получения обратной связи от оцениваемых компаний
- Сохранение международного сопоставления
- Постепенный переход от скоринговых ESG-оценок к комплексной аналитике

ССХGF (КИТАЙ)

МЕТОДОЛОГИЯ ПРИСВОЕНИЯ ESG-РЕЙТИНГ



— Анализ с учетом отраслевой специфики

Восемь рейтинговых категорий:

- AAA
- AA
- A
- BBB
- BB
- B
- C

Источник: ССХGF

“ В ПРОЦЕССЕ РЕЙТИНГОВАНИЯ ИДЕНТИФИЦИРУЮТСЯ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОКРУЖАЮЩЕЙ СРЕДОЙ, СОЦИАЛЬНОЙ СФЕРОЙ И УПРАВЛЕНИЕМ, ВОЗНИКШИЕ В ПРОЦЕССЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ КОМПАНИИ, А ТАКЖЕ ВОЗМОЖНОСТИ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ КОМПАНИИ

RISK INSIGHTS (ЮАР)



1 СБОР ДАННЫХ ИЗ РАЗЛИЧНЫХ ИСТОЧНИКОВ

- Национальные законы
- Отчеты компании
- Политики компании
- Новости

2 АНАЛИЗ С ПОМОЩЬЮ ИСКУССТВЕННОГО ИНТЕЛЛЕКТА

- Использование алгоритмов машинного обучения
- Алгоритмов поиска информации

3 ОБРАБОТКА РЕЗУЛЬТАТОВ, ПОЛУЧЕННЫХ НА ЭТАПЕ ИИ-АНАЛИЗА

Анализ частоты использования слов

4 ПРИСВОЕНИЕ ESG-РЕЙТИНГА С ПОМОЩЬЮ АЛГОРИТМОВ

5 НЕЗАВИСИМЫЙ КОМИТЕТ РАССМАТРИВАЕТ И УТВЕРЖДАЕТ ПРИСВОЕННЫЙ ESG-РЕЙТИНГ

ОПЫТ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С ПЕРЕЧИСЛЕННЫМИ АГЕНТСТВАМИ

- 1 Ограниченное количество информации о методических подходах в открытых источниках
- 2 Список запрашиваемой для анализа информации предоставляется после оплаты контракта
- 3 Сжатые сроки предоставления запрашиваемой для анализа информации
- 4 Формат взаимодействия с российскими контрагентами может меняться в зависимости от информационного фона
- 5 Конечное решение о возможности работы с российскими контрагентами принимается индивидуально

РОЛЬ БИЗНЕСА В УСТОЙЧИВОМ БУДУЩЕМ **СИБИРИ**

ФОРУМ

СТРАТЕГИЯ 2035

СПАСИБО