

ESG

ТРАНСФОРМАЦИЯ

ОЦЕНКИ ПРОФИЛЯ ESG



Национальное Рейтинговое Агентство



www.ra-national.ru

Москва / 2021



Глобальная ориентация инвесторов на устойчивое развитие – устойчивое инвестирование становится основной силой на мировых финансовых рынках

- На сегодняшний день располагающие значительными средствами инвесторы готовы вкладывать на долгосрочном горизонте только в те компании, которые следуют принципам устойчивого развития и интегрируют повестку ESG в свою деятельность.



- Объем инвестиций под управлением фондов, следующих принципам ответственного инвестирования (PRI), **вырос с 2006 г. в 15 раз**, достигнув **100 трлн. \$**.
- Количество инвесторов разделяющих принципы ответственного инвестирования ООН (UN PRI) **выросло за 5 лет в два раза** и **превысило 3000 к концу 2020 года**. А к **июню 2021 г.** их число **достигло 4073 подписантов**.
- Движущей силой изменений являются крупные инвесторы: **¾ из 300** опрошенных PwC инвесторов, включая пенсионные фонды и страховые компании, заявили, что **к 2022 г. прекратят инвестировать** в традиционные фонды, заменив их вложениями в ESG-продукты



Критерии ESG набирают все больший вес в финансовом сообществе

- Существенным драйвером перехода инвесторов к ESG является устойчивый тренд изменения регуляторной среды в ключевых регионах мира в сторону ужесточению ESG-требований.
- Международные организации регуляторов финансовых рынков и рынков ценных бумаг заявляют о важности включения информации по факторам ESG в данные, предоставляемые участникам рынка для принятия деловых решений
- Изменение требований инвесторов, бирж, регуляторов, рейтинговых агентств в отношении ESG-интеграции в деятельность компаний формирует фактор востребованности рынком – следствие, которым уже нельзя пренебрегать

КОМПАНИЯ / ОРГАНИЗАЦИЯ

Эмитирует облигации
Привлекает кредиты

БАНК / ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ФОНД

Покупает облигации
Выдает кредиты

ПОЛИТИКА
В КОРПОРАТИВНОЙ
СТРАТЕГИИ



ФИНАНСОВЫЙ
ИНСТРУМЕНТ



ПОЛИТИКА
В ИНВЕСТИРОВАНИИ



ПРИНЦИПЫ
РУКОВОДСТВА
СТАНДАРТЫ
РЕЙТИНГИ И SPO

- Стратегия устойчивого развития
- Организационные механизмы
- Раскрытие информации
- Подтверждение соответствия

- Стратегия устойчивого развития
- Организационные механизмы
- Раскрытие информации
- Подтверждение соответствия



Инвесторы, располагающие значительными средствами, готовы инвестировать на долгосрочном горизонте только в те компании, которые следуют принципам устойчивого развития. **Компании**, соответствующие критериям ESG, будут более иметь более лояльных потребителей и лучше удержат свои позиции на рынке в будущем.



Интеграция принципов ESG в бизнес-процессы уже сейчас начинает оказывать непосредственное влияние на финансовые результаты, снижая стоимость финансирования.



Наличие проработанной и сбалансированной системы раскрытия нефинансовой информации о деятельности компаний в области ESG помогает компаниям в работе над получением признания, необходимого для повышения капитализации: участие в индексах, рейтингах, получение оценок экспертов.



Опережение конкурентов в области интеграции ESG-повестки может быть действительно возможностью для привлечения новых инвестиций и повышения стоимости компании.

- 1 Самодиагностика по ЦУР и идентификация ESG качеств в бизнес-модели проекта или бизнеса.
 - 2 Интеграция ESG повестки в бизнес-модели проекта или бизнеса для соответствия международным и российским стандартам.
 - 3 Факторы ESG в корпоративном управлении (вопросы Совета директоров, включая независимых членов по ESG и экспертов).
 - 4 Инкорпорация ESG-фильтров в организационные и бизнес-процессы компании. Создание системы оценки ESG рисков в деятельности клиентов и поставщиков и при формировании портфелей
 - 5 Прохождение независимых экологических экспертиз и аудита , получение заключений в отношении «зелёности» проекта (объекты, технологии, оборудование, системы управления)
 - 6 Инициативный аудит по экологическим и социальным стандартам и правилам.
 - 7 Получение рейтинга ESG в российской / зарубежной юрисдикции.
 - 8 Измерение углеродного следа в производстве продукции, включая цепочку поставок.
 - 9 Разработка и реализация мероприятий по снижению выбросов CO2 и др.
 - 10 Верификация углеродных единиц, сокращение собственного следа / выход на рынок.
- +** **АКТИВНАЯ ПУБЛИЧНАЯ ПОЗИЦИЯ**
- +** **ОБУЧЕНИЕ СОТРУДНИКОВ**

Наиболее эффективно стратегия устойчивого развития компании реализуется тогда, когда руководство компании признает высокий статус вопроса.

Это не только декларируется, но и отражается на корпоративном управлении, организационной структуре и бизнес-процессах компании.

Одновременно с этим в процессы формирования и реализации стратегии вовлечен персонал компании.

- ✓ Наличие понятия стратегии УР в терминологии и внутренних документах компании (или набора эквивалентных понятий)
- ✓ Наличие официально утвержденной стратегии УР (отдельно или в составе общей бизнес-стратегии)
- ✓ Наличие плана реализации стратегии УР

- ✓ Стратегия увязана с ЦУР ООН
- ✓ Система управления рисками учитывает риски УР
- ✓ Есть регулярная отчетность о реализации стратегии

- ✓ Наличие сформулированных и измеримых целей УР компании
- ✓ Наличие КРІ высшего менеджмента в отношении целей УР компании
- ✓ Цели УР компании и КРІ по ним согласованы с другими стратегическими целями



Рейтинг ESG – базовая внешняя верификация компании в области соответствия принципам устойчивого развития.

- ✓ Получение и раскрытие рейтингов ESG является сегодня одним из важных путей взаимодействия компаний с инвесторами и всеми заинтересованными сторонами.
- ✓ Только кредитные рейтинги компаний уже не могут одновременно отвечать интересам руководства, инвесторов и клиентов. Факторы ESG сегодня являются важными элементами оценки компаний, поскольку могут повлиять на денежные потоки и вероятность выполнения компаниями своих обязательств.

Рейтинг ESG способствует инвестиционной привлекательности и является ориентиром для сохранения или включения ценных бумаг эмитента в портфели ответственных инвесторов

- ✓ На сегодняшний день отмечается недостаточный уровень раскрытия нефинансовой информации компаниями, в связи с чем инвесторы получают искаженную или неполную информацию по профилю ESG компании. Рейтинг ESG, основанный на глубоком диалоге агентства с компанией и принятии решений на основе достоверной информации, помогает компании повысить прозрачность раскрытия информации в области ESG и способствует росту уверенности участников рынка в своих инвестициях.

Рейтинг ESG – отправная точка для собственного анализа

- ✓ Базовая внешняя верификация в области ESG позволяет компании идентифицировать свои сильные и слабые стороны в данной области, качественно улучшить бизнес-процессы, базу нормативных документов, качество и объемы раскрытия информации. Статистика свидетельствует о том, что ESG-оценка ведет к значительным улучшениям внутри компании уже в первый год получения ESG-рейтинга

Стимулирование интеграции принципов ESG в деятельность компаний на государственном уровне

- ✓ В данную тему уже вовлечены представители власти, регулятора, институты развития, биржи, участники финансового рынка. Разрабатываются различные направления и меры поддержки для компаний, у которых будет верифицирована интеграция принципов в ESG в текущую деятельность и стратегическую повестку.

1. ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ МЕТОДОЛОГИИ

ВСЕ ТИПЫ
КОМПАНИЙ И
СЕКТОРОВ

АКТУАЛЕН В
ТЕЧЕНИИ ОДНОГО
ГОДА

ОБЯЗАТЕЛЬНЫЙ
ПЕРЕСМОТР НЕ
РЕЖЕ ЧЕМ ОДИН
РАЗ В ГОД

3. ПОДХОДЫ К ОЦЕНКЕ

СИСТЕМАТИЗИРОВ
АННЫЙ ПОДХОД
ВЫБОРКА
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ТРИ ФАКТОРА - ESG

ВЫБОРКА
ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ДИФФЕРЕНЦИРОВАНА
В ЗАВИСИМОСТИ ОТ
СЕКТОРА

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ
ТОЛЬКО
РЕЛЕВАНТНЫХ
ПОКАЗАТЕЛЕЙ

2. ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПЕРЕСМОТРА МЕТОДОЛОГИИ

ИЗМЕНЕНИЕ
НОРМАТИВНОЙ
БАЗЫ,
ПРИНЦИПОВ,
СТАНДАРТОВ

ПО РЕЗУЛЬТАТАМ
ПРИМЕНЕНИЯ И
КОММЕНТАРИЯМ
ЭС И УЧАСТНИКОВ
РЫНКА

ОТСТУПЛЕНИЕ ОТ
МЕТОДОЛОГИИ
БОЛЕЕ ЧЕМ ТРИ
РАЗА ЗА КВАРТАЛ

4. ИСТОЧНИКИ ИНФОРМАЦИИ

ОТКРЫТЫЕ
ИСТОЧНИКИ
НЕФИНАНСОВАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ
ПРИОРИТЕТ –
ВЕРИФИЦИРОВАННАЯ
ОТЧЕТНОСТЬ

ПРИ ОТСУТСТВИИ
ИНФОРМАЦИИ
ЗАПРОС ИНФОРМАЦИИ
В АНКЕТНОЙ ФОРМЕ
ИЛИ В ФОРМЕ
ПРЕДОСТАВЛЕНИЯ
ДОКУМЕНТОВ

АГЕНСТВО ПОЛУЧАЕТ
ИНФОРМАЦИЮ ИЗ
НАДЕЖНЫХ ИСТОЧНИКОВ
АГЕНСТВО НЕ
ВЕРИФИЦИРУЕТ
ПОЛУЧЕННУЮ
ИНФОРМАЦИЮ



ЭКОЛОГИЧЕСКИЙ МЕНЕДЖМЕНТ И ИСПОЛЬЗОВАНИЕ РЕСУРСОВ

- Политика в области окружающей среды
- **Собственные «зеленые» продукты**
- Ресурсосбережение
- Управление отходами

ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

- Атмосферное загрязнение
- **Анализ экологических рисков в деятельности клиентов**
- **Ответственное инвестирование и доля ESG-активов**
- **Ответственное финансирование и развитие «зеленых» продуктов**

ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА

- Климатические риски
- Политика в отношении изменения климата
- Участие в национальных и международных инициативах, рабочих группах



ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОБЩЕСТВО

- Социальные инвестиции и развитие региона присутствия
- Благотворительность и волонтерство
- Взаимодействие с местными сообществами

КЛИЕНТЫ

- **Доступность и качество финансовых услуг**
- **Обеспечение безопасности данных и финансовых продуктов**
- **Мероприятия в области финансовой грамотности**

ЧЕЛОВЕЧЕСКИЙ КАПИТАЛ

- Кадровая политика
- Социальная поддержка
- Программы развития персонала
- Корпоративные программы для сотрудников

ПРАВА ЧЕЛОВЕКА

- Обратная связь
- Инклюзивность
- Гендерный баланс



СТРУКТУРА СОБСТВЕННОСТИ

СТРАТЕГИЯ

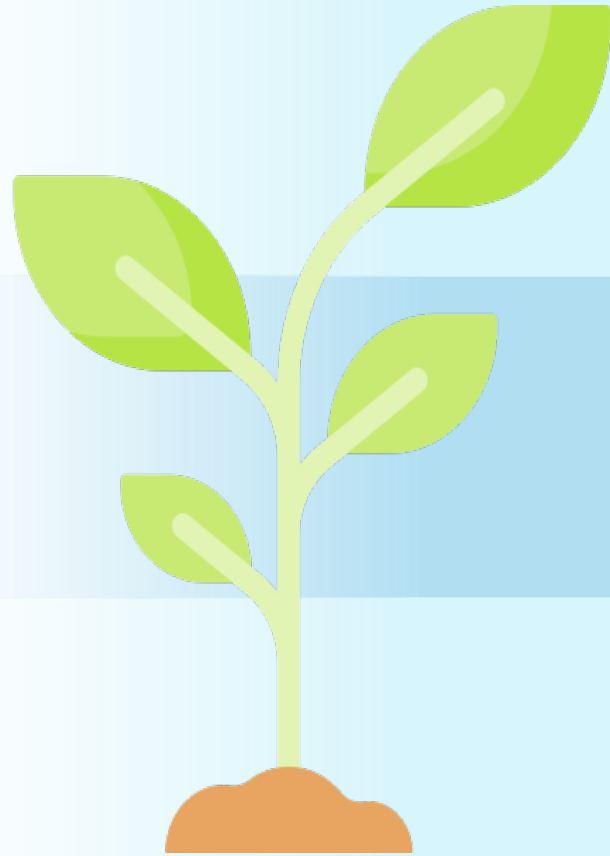
ВЛИЯНИЕ И ИНТЕРЕСЫ АКЦИОНЕРОВ / УЧАСТНИКОВ

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ СО СТЕЙКХОЛДЕРАМИ

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ, ВНУТРЕННИЙ КОНТРОЛЬ, ВНУТРЕННИЙ АУДИТ

УРОВЕНЬ РАСКРЫТИЯ И КАЧЕСТВО ФИНАНСОВОЙ И НЕФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

УПРАВЛЕНИЕ В ОБЛАСТИ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ



«А»
ПРОДВИНУТЫЙ

«В»
РАЗВИВАЮЩИЙСЯ

«С»
НАЧАЛЬНЫЙ

УРОВЕНЬ

КАТЕГОРИЯ

РАСШИФРОВКА

A1.esg

Очень высокий уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик

A2.esg

Высокий уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик

B1.esg

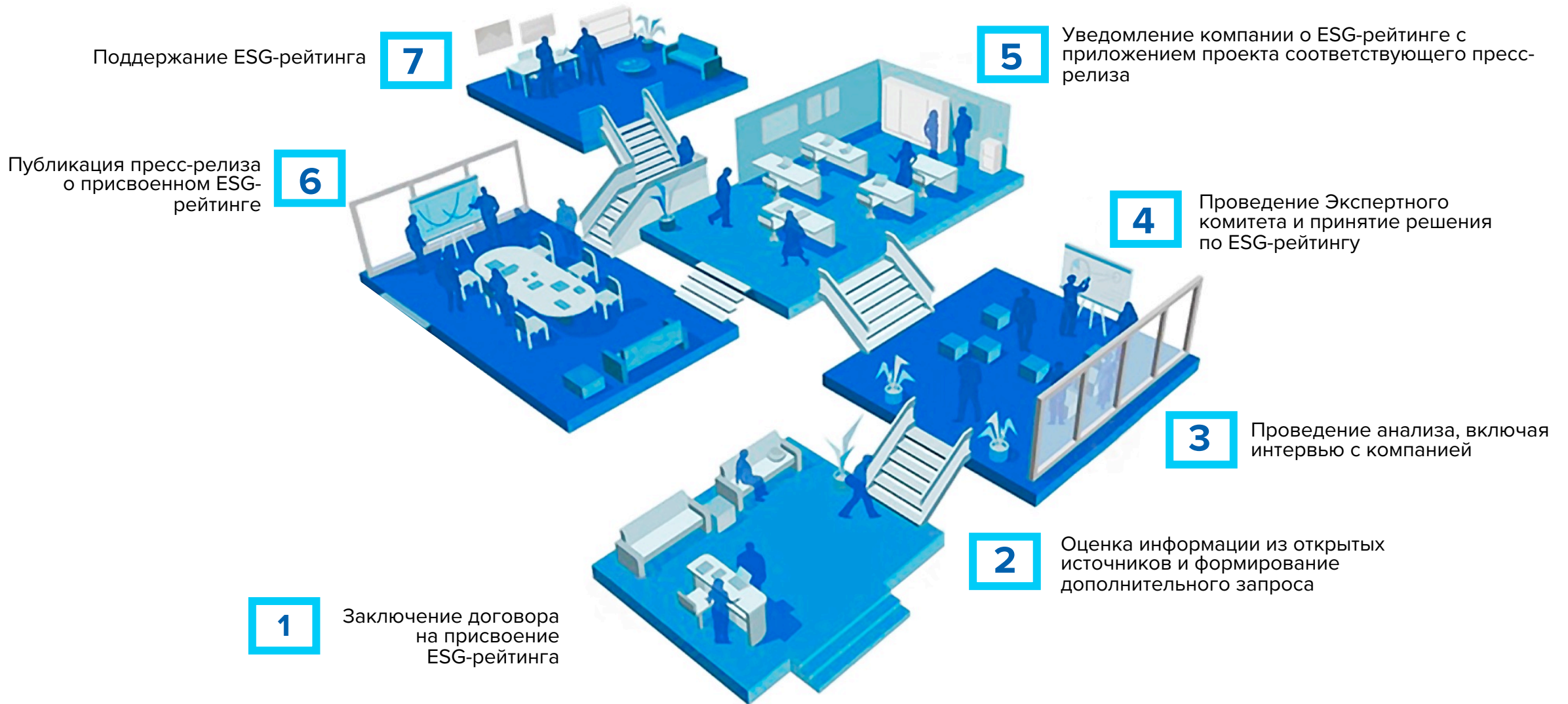
Достаточный уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик

B2.esg

Средний уровень интеграции повестки ESG в деятельность компании и качества соблюдения соответствующих практик

C.esg

Слабый уровень в развитии и интеграции повестки ESG в деятельность компании и создании механизмов соблюдения соответствующих практик



1. Практический опыт

С 2010 года агентство в сотрудничестве в WWF России реализует проекты в области экологической открытости и ответственности. За это время подготовлены проекты в оценке управления лесным хозяйством РФ, в нефтегазовом секторе, горнорудном и горнодобывающем, энергетическом и судоходном. Получен бесценный опыт в области оценки экологических аспектов деятельности компаний.

1

2. Профессиональная команда

Эксперты агентства работающие на оценке компаний имеют высокие компетенции в области устойчивого развития, большой практический опыт в области оценки корпоративного управления, экологических аспектов и социальной политики компаний. Включены в рабочие группы Банка России, РСПП и ТПП, Ассоциации Россия а также ICMA.

2

3. Партнеры в экспертизе

Оценка проектов и соответствие производственных экологических показателей, материалов применяемых в строительстве, зеленых технологий и выбросов заявленным требует профессиональной инженерной и экологической экспертизы и лабораторных исследований. Агентство взаимодействует с признанными компаниями в этой области, чтобы в своих оценках опираться на качественную независимую внешнюю экспертизу.

3

4. Методологии и контроль

Методологии построены с учетом международных, и на российских практик и стандартов. Методологии не статичны, они развиваются в соответствии с развитием российского и международного рынка. В СД НРА признанные эксперты в повестке УР – Светлана Бик и Елена Феоктистова.

4

V1.esg
РАЗВИВАЮЩИЙСЯ

Достаточный уровень
интеграции повестки ESG в
деятельность компании и
качества соблюдения
соответствующих практик



Ак Барс
Страхование





СООТВЕСТВИЕ МЕЖДУНАРОДНЫМ СТАНДАРТАМ

- ✓ **Агентство** является российским подписантом двух инициатив:
 - Принципов ответственного инвестирования **PRI**
 - Инициативы **PRI** для **кредитных рейтинговых агентств** по внедрению принципов ESG в кредитные методологии
- ✓ **Агентство** принято в **ICMA (International Capital Market Association)** в статусе Наблюдателя по направлению «Принципы устойчивых облигаций» **GBP, SBP, SBG, SLB**.
Представители Агентства включены в состав рабочих групп по **GBP, SBP, SBG** и **индексу ESG**

Signatory of:



СООТВЕСТВИЕ РОССИЙСКИМ СТАНДАРТАМ

АГЕНТСТВОМ ПОЛУЧЕНЫ СТАТУСЫ ВЕРИФИКАТОРА:

- ✓ В **октябре 2020 года** Агентством получен официальный статус верификатора по зеленым, социальным облигациям и облигациям устойчивого развития на **Московской бирже**.
- ✓ В **мае 2021 года ВЭБ.РФ** включил НРА в реестр верификаторов зеленых проектов.





Национальное Рейтинговое Агентство

115191, г. Москва,
Гамсоновский пер., д. 2, стр. 7
+7 (495) 122 2255
www.ra-national.ru

По вопросам сотрудничества
commercial@ra-national.ru