

Инструменты независимой оценки компаний, Индексы РСПП в области устойчивого развития (ESG-индексы РСПП)

Елена Феоктистова

Управляющий директор по корпоративной ответственности, устойчивому развитию и социальному предпринимательству Российский союз промышленников и предпринимателей, Заместитель Председателя Совета РСПП по нефинансовой отчетности, ESG индексам и рейтингам устойчивого развития - Председатель Экспертного совета по нефинансовой отчетности

Москва, 2024

Взаимодействие в области устойчивого развития и запрос на ESG информацию

ESG-факторы - в поле внимания ключевых международных и национальных структур



Банк России



НЕЗАВИСИМАЯ ВНЕШНЯЯ ОЦЕНКА

Независимая внешняя оценка компании/ нефинансовой отчетности является важным фактором совершенствования деятельности и отчетности о ней, взаимодействия с заинтересованными сторонами. Она служит повышению информационной открытости и прозрачности деятельности организации, способствует укреплению ее репутации, а также помогает повысить качество информации, улучшить организацию деятельности, управление процессом сбора и анализа данных для подготовки нефинансового отчета.

Для заинтересованных сторон наличие независимой внешней оценки служит дополнительным фактором доверия к представленной в публичном нефинансовом отчете информации, способствует принятию на ее основе решений, позволяет выявлять лидеров и сравнивать виды лучшей практики.

Независимая внешняя оценка компании/нефинансовой отчетности осуществляется как по инициативе самих заказывающих проверку организаций, так и по инициативе третьей стороны.

Различные информационные платформы, рейтинговые агентства включают ESG показатели в свою аналитику (Standard & Poors(S&P), Bloomberg, Reuters, MSCI, Sustainalytics, ets)

Оценки ESG показателей в мире

Международная база данных по УР(ESG) Индексы/рейтинги УР/ESG более 650
The Reporting Exchange (<https://www.reportingexchange.com/>)

Российские инструменты комплексной оценки компаний по факторам устойчивого развития (ESG индексы и рейтинги)

Примеры ESG комплексных инструментов независимой оценки компаний в России:

РСПП-Мосбиржа



2014-2023 гг.
Индексы РСПП по устойчивому
развитию (ESG –Индексы)

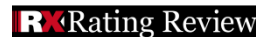
https://rsp.ru/sustainable_development/indexes/



2019-2023 гг.
Фондовые индексы устойчивого
развития (ESG-индексы):

<https://www.moex.com/ru/index/MRRT>
<https://www.moex.com/ru/index/MRSV>

Рейтинговые агентства: ESG рейтинги, ранкинги, индексы 2020-2023 гг.



Используемые инструменты независимой оценки:



Индексы и рейтинги РСПП в области устойчивого развития

- «Ответственность и открытость» и «Вектор устойчивого развития»
- Рейтинг компаний по интеграции ЦУР-2030

Общественное заверение публичных нефинансовых отчетов компаний

Конкурсы. Премии

- Национальная Премия «ЛИДЕРЫ ОТВЕТСТВЕННОГО БИЗНЕСА»
- Ежегодный Всероссийский конкурс РСПП «Флагманы бизнеса: динамика, ответственность, устойчивость»
- номинация РСПП в крупных конкурсах партнеров (Московская Биржа, Форум Доноров и др.)

Сравнительный анализ с результатами других рейтингов и индексов в области УР – экологические, корпоративного управления, другие тематические

Базы данных, источники информации:



Национальный Регистр корпоративных нефинансовых отчетов (РСПП), корпоративные сайты, аналитические обзоры корпоративной нефинансовой отчетности (РСПП), результаты исследований

Международная база данных — The Reporting Exchange:
<https://www.reportingexchange.com>

О значении индексов устойчивого развития (ESG)

Индексы устойчивого развития (ESG) позволяют выявить лидеров, способствуют укреплению репутации и инвестиционной привлекательности компаний, служат продвижению культуры ответственного ведения бизнеса

ESG индексы помогают выявить и показать связь между качеством раскрытия информации об ответственной деловой практике и динамикой доходности акций компаний-эмитентов, которые демонстрируют более высокую доходность

Динамика ESG индексов подтверждает большую эффективность компаний, сочетающих экономический рост с социальной и экологической результативностью, ориентированных на устойчивое развитие и движение к глобальным целям в этой области. Выявляется связь между качеством информации по параметрам устойчивого развития и динамикой доходности акций компаний из этих индексов

ESG индексы – полезный инструмент для развития процессов ответственного инвестирования, который все шире используется в мировой и уже в российской практике. Индекс «Вектор устойчивого развития» – это показательный пример

Вехи проекта по индексам устойчивого развития. Актуальный статус

- ✓ **Создание Индексов РСПП по устойчивому развитию - ESG ИНДЕКСОВ РСПП**
(создание и экспертиза методологии – 2013 г., первый цикл расчетов и апробация – 2014 г.)
- ✓ **Включение ESG-Индексов РСПП в Международную базу данных по индексам и рейтингам устойчивого развития** (первый ESG российский инструмент оценки в международной базе данных - 2017 г.)
- ✓ **ESG-Индексы РСПП дали импульс развитию фондовых ESG-индексов**
(начала расчета фондовых ESG-индексов МосБиржа-РСПП – 2019 г.)
- ✓ **Пополнение семейства ESG индексов и рейтингов , расширение линейки инструментов**
(производные индексы от Индекса МосБиржа-РСПП «Вектор устойчивого развития» – 2020-2021)
- ✓ **Создание первых ESG инвестиционных фондов, включая биржевые (ETF)**
(практическое использование индексов в практике ответственного инвестирования, применение для создания финансовых продуктов на принципах устойчивого развития – 2020-2022 гг.)
- ✓ **Использование результатов Индексов в других системах оценки**
(критерии оценки в рамках Национальной Премии «ЛИДЕРЫ ОТВЕТСТВЕННОГО БИЗНЕСА» – 2023 г.)

Индекс «Ответственность и открытость» - индекс раскрытия информации

Оценивается полнота и качество информации по факторам устойчивого развития



Индекс «Вектор устойчивого развития» - индекс динамики результативности компаний в сфере УР/КСО

Фиксируются не собственно значения показателей, а «знак» их изменений за три года

Расчет и составление ESG Индексов РСПП базируется на комплексной оценке.

Индексы взаимосвязаны: результаты оценки в рамках индекса «Ответственность и открытость» определяют выборку для расчета индекса «Вектор устойчивого развития». Проект реализуется с 2014 г.

Для ESG индекса РСПП «Ответственность и открытость»:

Выборка: 100 крупнейших российских компаний по рейтингу RAEX 600 и 100 крупнейших российских компаний по рейтингу РБК 500

(состав топ-100 в этих рейтингах совпадает не полностью, базовый состав выборки около 120 компаний)

Для ESG индекса РСПП «Вектор устойчивого развития»:

Выборка: список лидеров индекса РСПП «Ответственность и Открытость». Учитывается динамика по **14** базовым показателям

Материал для анализа: Публичные нефинансовые отчеты (Годовые, Об устойчивом развитии, Интегрированные и др.)

Об индексах РСПП : <http://pcpp.pcf/activity/social/>

Методика составления индексов РСПП представлена на сайте РСПП :

<http://xn--o1aabe.xn--p1ai/activity/social/>

РАЗВИТИЕ = АКТУАЛИЗАЦИЯ МЕТОДИКИ!!!



Материал для анализа

Публичные нефинансовые (годовые, ОУР, интегрированные), опубликованные на сайтах компаний на русском языке.

Для индекса РСПП «Ответственность и открытость»:

Учитываются данные по **44** показателям, включающим **75** индикатора

Для индекса РСПП «Вектор устойчивого развития»:

Выборка: список лидеров индекса РСПП «ОиО»

Учитывается динамика по **14** базовым показателям

Об индексах РСПП : <http://pcnp.pcf/activity/social/>

Для Фондовых индексов УР МосБиржи-РСПП:

Перечень эмитентов из числа компаний-лидеров по соответствующим индексам РСПП:

<https://www.moex.com/ru/index/MRRT>
<https://www.moex.com/ru/index/MRSV>

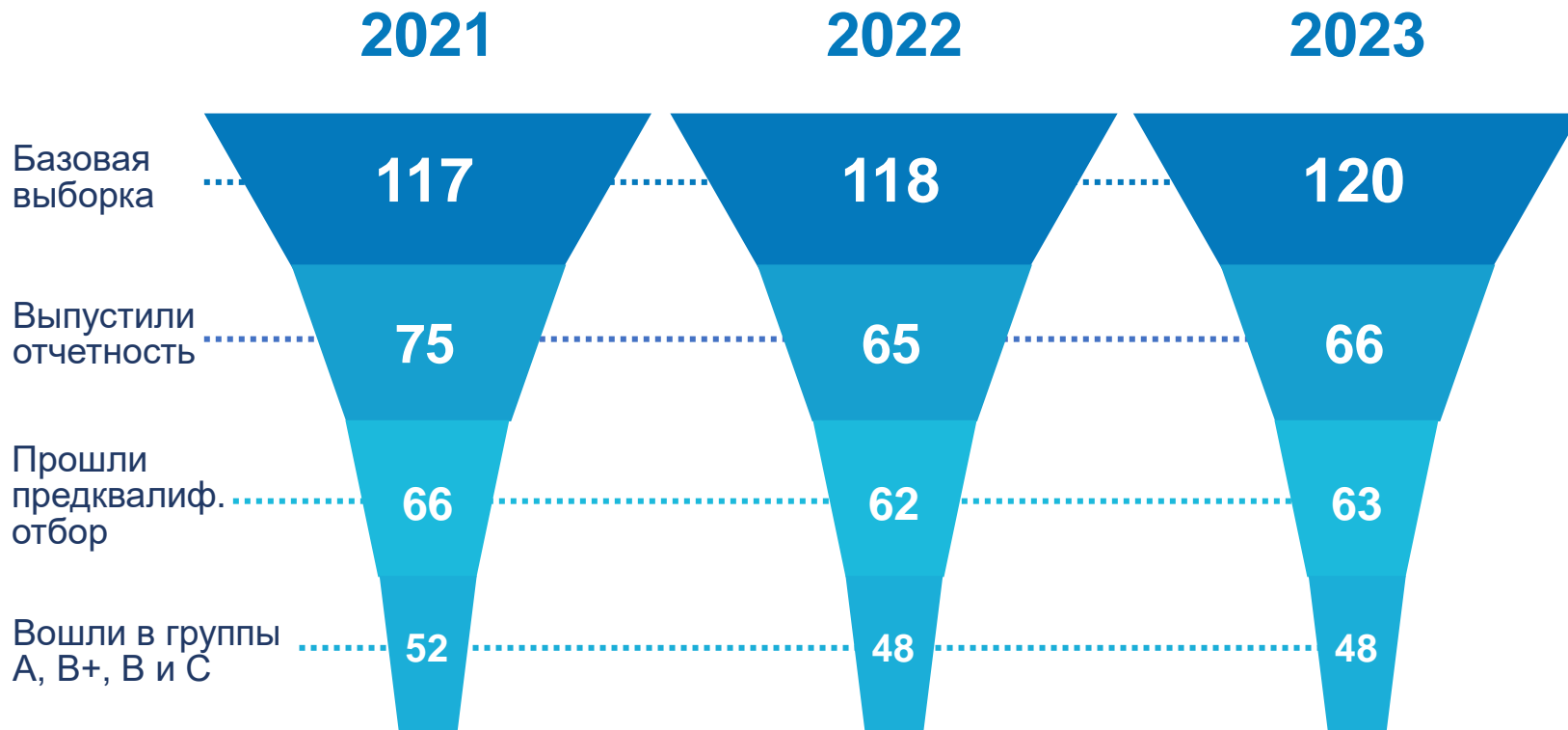
Тематическая структура



ШКАЛА ДЛЯ ОЦЕНКИ ЗНАЧЕНИЯ ИНДИКАТОРА

- О** **Уровень раскрытия «Отчетность»** (консолидированные данные, отражающие ситуацию в масштабе всей компании):
 - 5 баллов – данные раскрыты за 3 года и более
 - 4 балла – данные раскрыты за 2 года
 - 3 балла – данные раскрыты за 1 год
- И** **Уровень раскрытия «Иллюстрация»** (конкретное направление работы в области УР иллюстрируется конкретными примерами):
 - 2 балла
- Д** **Уровень раскрытия «Декларация»** (внимание компании к теме заявлено в общем виде – со ссылкой на корпоративный документ):
 - 1 балл
- 0** **Нулевой уровень** (информация не представлена ни в каком виде):
 - 0 баллов

СИТУАЦИЯ СТАБИЛИЗИРОВАЛАСЬ ПОСЛЕ СКАЧКА 2022 ГОДА



6. ДИНАМИКА ИНДЕКСОВ, 2014-2023

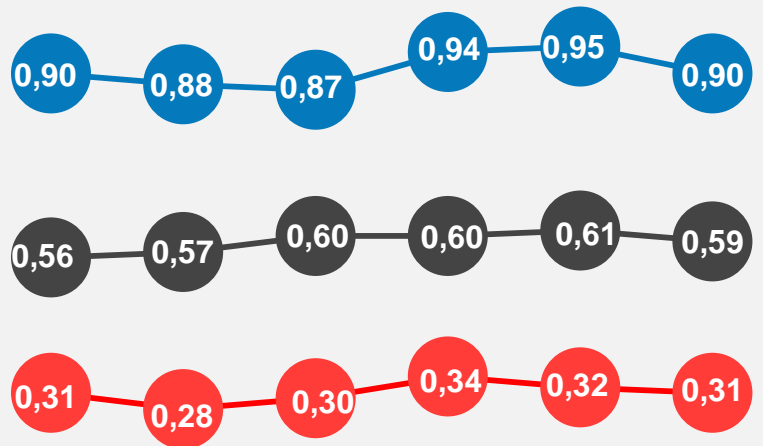
«ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ОТКРЫТОСТЬ»



«ВЕКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ»

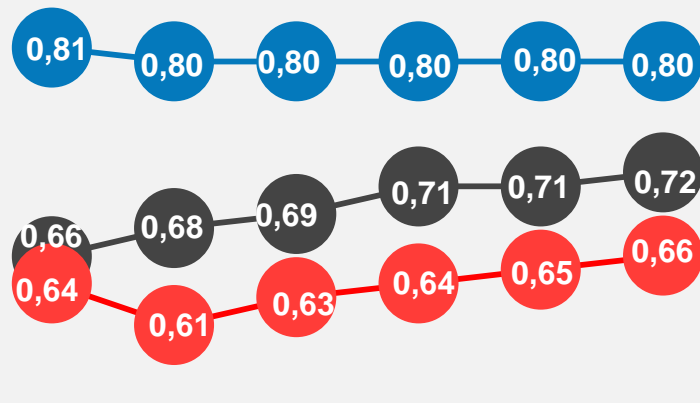


«ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ОТКРЫТОСТЬ»: 2018–2023



2018 2019 2020 2021 2022 2023

- Наивысшие значения индекса
- Среднее значение индекса (по финальной выборке)
- Среднее значение индекса (по базовой выборке)

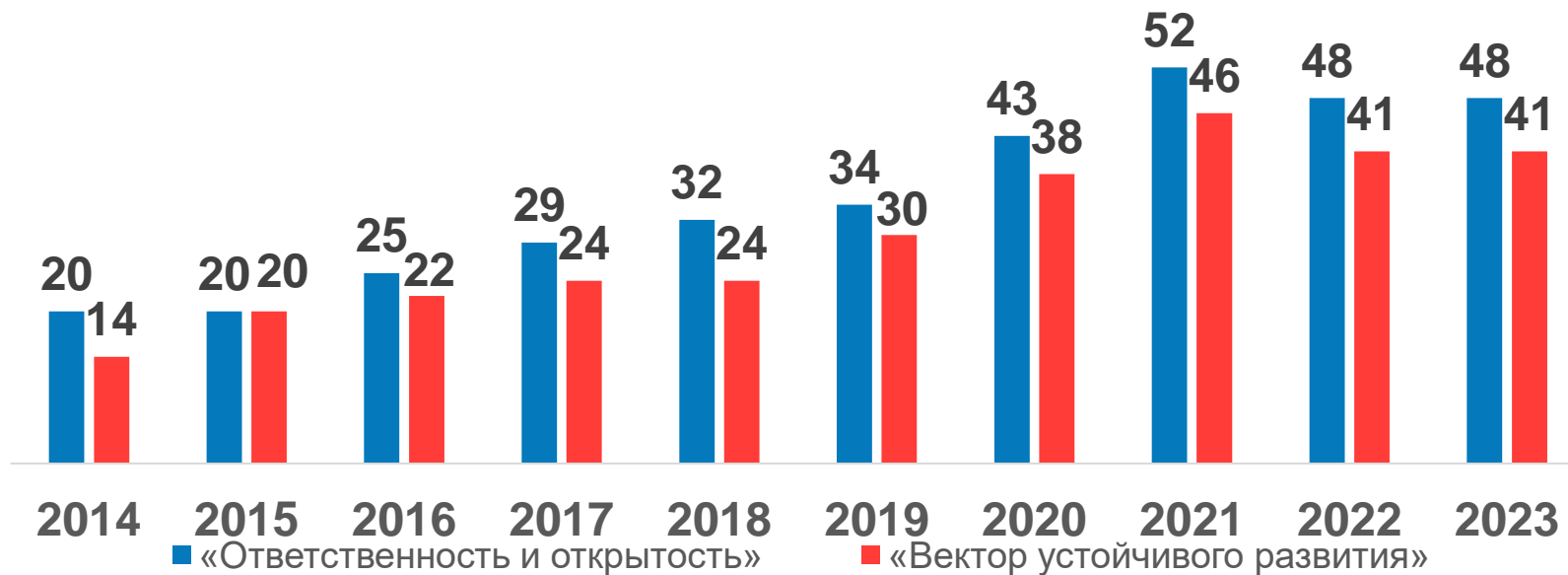


2018 2019 2020 2021 2022 2023

- Среднее значение индекса для группы А
- Среднее значение индекса для групп А и В*
- Среднее значение индекса для группы В*

ЗА 10 ЛЕТ УДВОИЛОСЬ КОЛИЧЕСТВО КОМПАНИЙ, ПОПАДАЮЩИХ В ИНДЕКСЫ

в 2022 и 2023 годах их стало чуть меньше, чем в 2021 г. , но все равно больше прежнего



*указано количество компаний, вошедших в индекс по результатам расчета.

Компании-лидеры, показавшие наибольшую стабильность в индексе «Ответственность и открытость» в течение 10 лет 2014-2023 гг.

Компания	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
Газпром	+	+	+	B	A	A	A	A	A	A
ЛУКОЙЛ	+	+	+	A	A	A	A	A	A	A
Металлоинвест	+	+	+	A	A	A	A	A	B+	A
Норильский никель	+	+	+	A	A	A	A	A	A	A
Северсталь	+	+	+	A	A	A	A	A	A	A

КАКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЛУЧШЕ ВСЕГО И ХУЖЕ ВСЕГО РАСКРЫВАЮТСЯ?

ЛУЧШЕ ВСЕГО РАСКРЫВАЮТСЯ:



ХУЖЕ ВСЕГО РАСКРЫВАЮТСЯ:



**Минимально возможное значение – 0 баллов, максимально возможное значение – 5 баллов.*

4. ЗАВЕРЕНИЕ (ПОДТВЕРЖДЕНИЕ) – ЗАЛОГ КАЧЕСТВЕННОЙ ОТЧЕТНОСТИ!



34 из 48 компаний (**71%**), вошедших в индексы РСПП в 2023 году, имеют какую-либо форму независимого подтверждения!

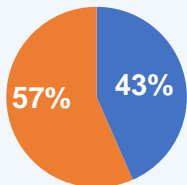
Доля компаний, прошедших аудит и/или общественное заверение, снижается от группы «А» к группе «С»

Группа индекса «Ответственность и открытость»	Кол-во компаний	Прошли или аудит, или общ. заверение	Прошли аудит	Прошли общ. заверение	Прошли и аудит, и общ. заверение
Группа А	19	18	16	10	8
Группа В+	16	11	9	5	2
Группа В	8	4	4	1	1
Группа С	5	1	1	0	0
ИТОГО	48	34	30	16	11

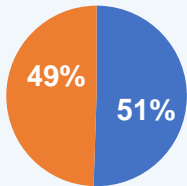
Независимое подтверждение отчетности по данным Национального регистра корпоративных нефинансовых отчетов

Соотношение компаний, которые проводят внешнее заверение:

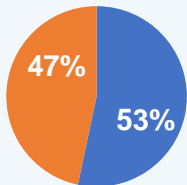
Отчеты, выпущенные в 2021 году



Отчеты, выпущенные в 2022 году



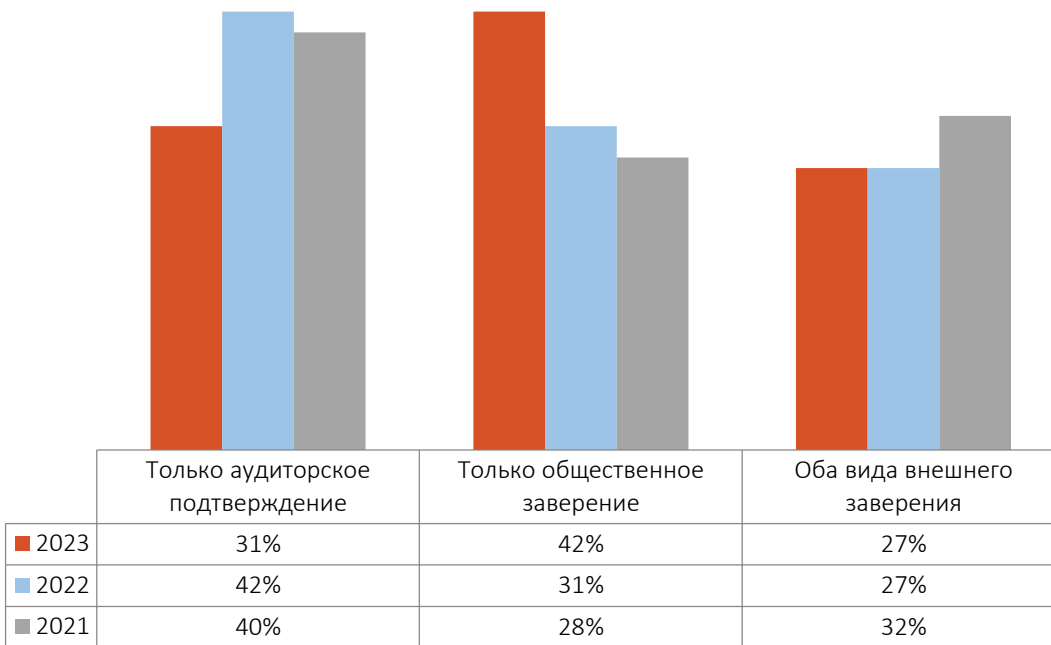
Отчеты, выпущенные в 2023 году



■ Проводят внешнее заверение

■ Не проводят внешнее заверение

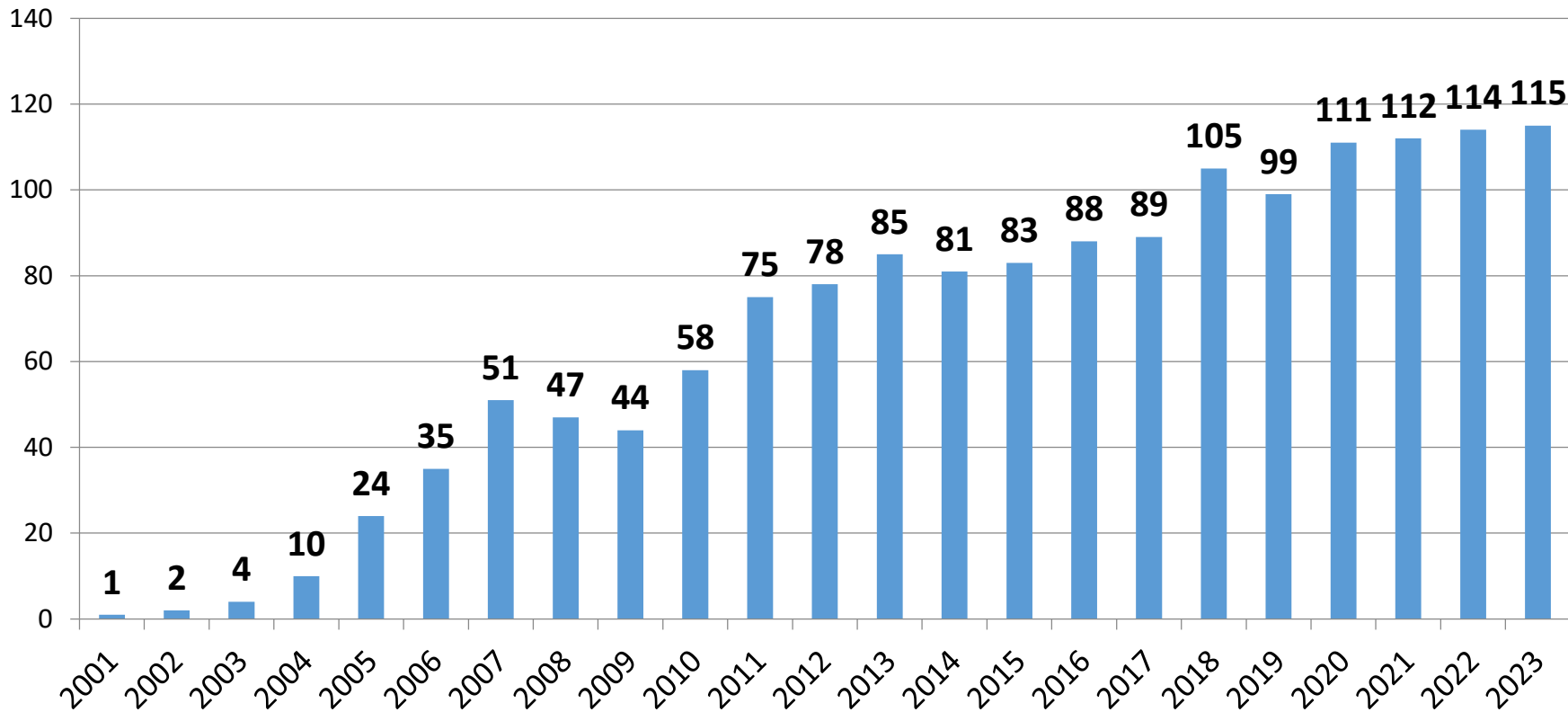
Сравнительное соотношение по типам полученного независимого подтверждения:



В 90% случаев общественное заверение проводилось в РСПП



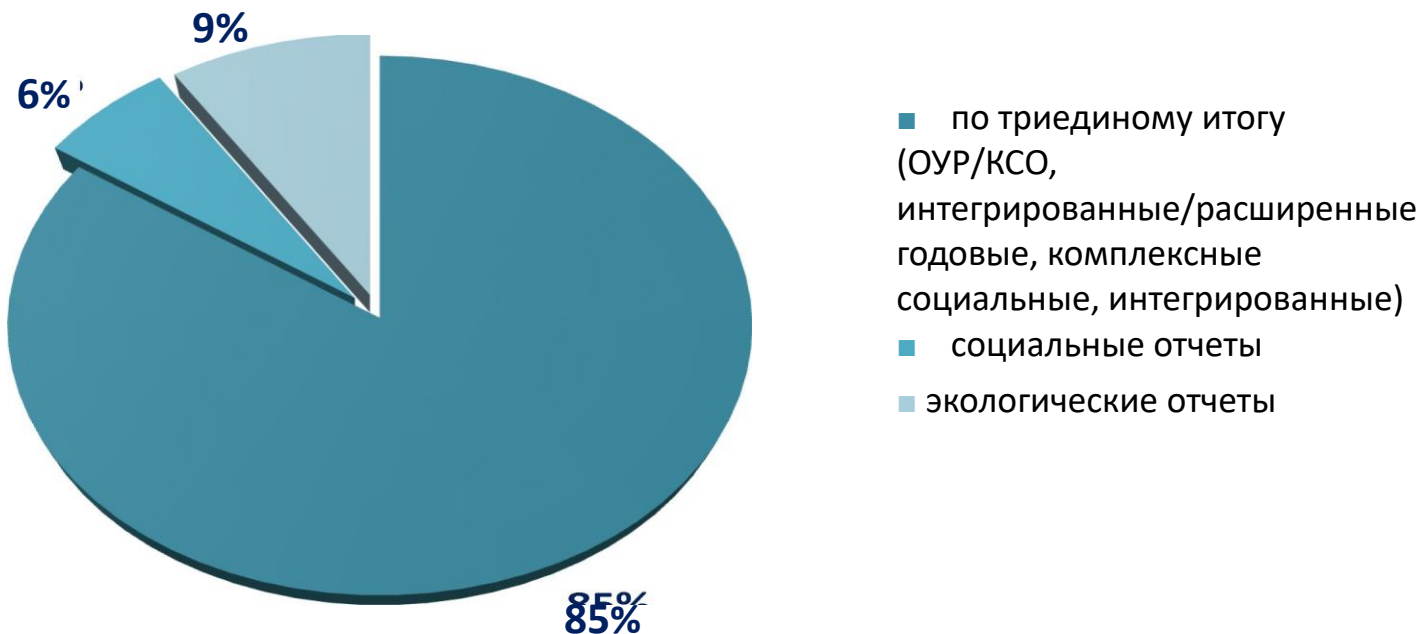
Количество нефинансовых отчетов, зарегистрированных в Национальном регистре отчетов в разбивке по годам (2001-2023 гг.)





Типы нефинансовых отчетов, включенных в Национальный Регистр (2017-2020)

по данным РСПП



Индекс МосБиржи-РСПП

«Ответственность и открытость» (MRRT)

В Базу его расчета входят Акции, Эмитенты которых в полной мере раскрывают информацию по УР/КСО. Взвешенный по капитализации с учетом free - float

Индекс МосБиржи-РСПП

«Вектор устойчивого развития» (MRSV)

Индекс МосБиржи-РСПП

«Вектор устойчивого развития полной доходности брутто»

и другие производные индексы

В Базу расчета входят Акции, показавшие лучшую динамику результативности в сфере УР/КСО.

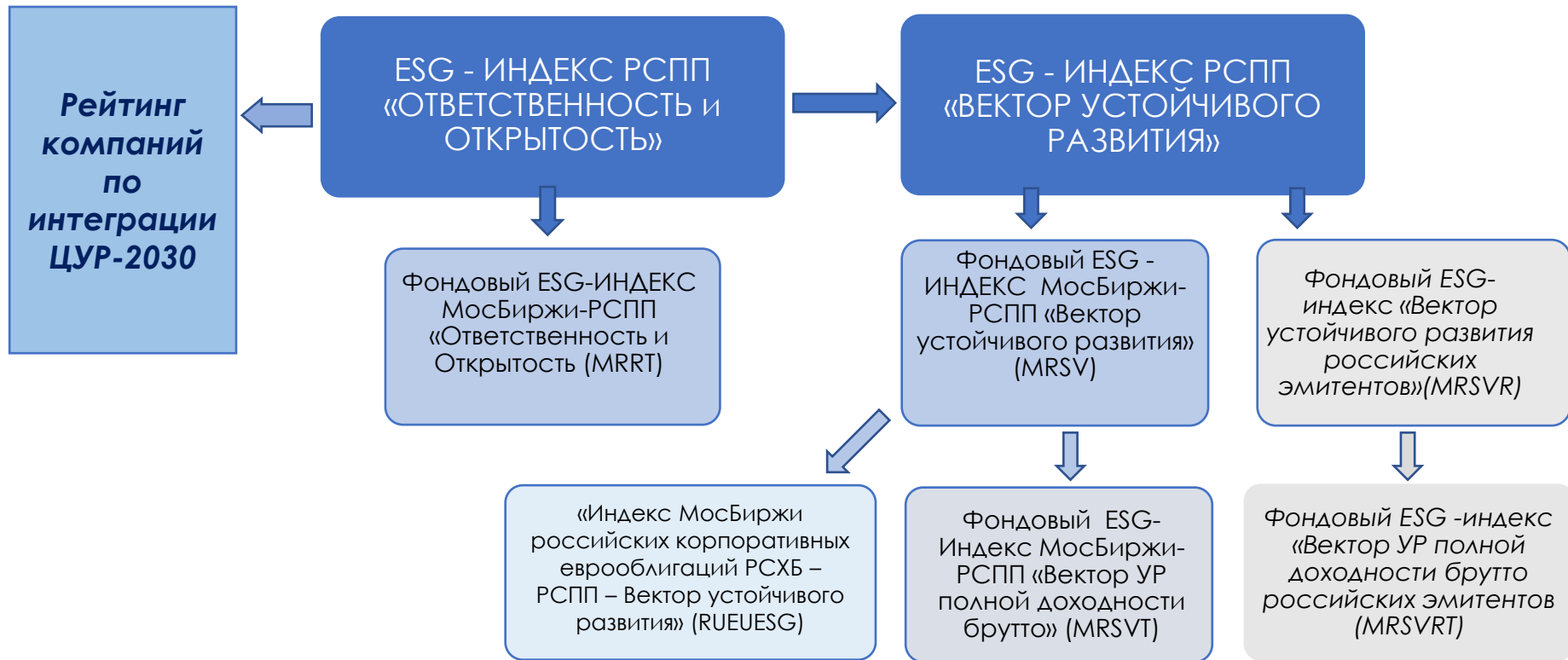
Фондовые индексы разрабатываются совместно Московской Биржей и РСПП с 2019 года. Список **эмитентов МосБиржи, включаемых в фондовые ESG индексы** формируется из числа компаний-лидеров из индексов РСПП с аналогичным названием. Лидеры определяются по результатам анализа публичной отчетности крупнейших российских компаний. В расчетах MRSV учитываются индивидуальные интегральные показатели (индексы) компаний в индексе РСПП.

<https://www.moex.com/ru/index/MRRT>



<https://www.moex.com/ru/index/MRSV>

Семейство индексов и рейтингов устойчивого развития РСПП и МосБиржи-РСПП (ESG инструменты независимой оценки)



4

ESG БПИФа (ESG ETF)
действуют в настоящее время

Финансовые организации: устойчивое финансирование, ESG инвестиционные фонды

Московская биржа → ESG фондовые индексы МосБиржи

РСХБ Управление Активами → ESG БПИФ* (РСХБ - Вектор устойчивого развития полной доходности брутто)

УК Первая
(Сбер Управление Активами) → ESG БПИФ (Первая - Фонд Ответственные инвестиции)

РСХБ Управление Активами → ESG БПИФ (РСХБ - Российские корпоративные еврооблигации И-Эс-Джи)

АО ВИМ Инвестиции
(ВТБ Капитал Управление Активами) → ESG БПИФ (БПИФРФИ "Устойчивое развитие российских компаний")

*БПИФ - биржевой паевой инвестиционный фонд (ESG ETF)

Общий объем аккумулированных средств в декабре 2022 г. – 1, 223 млрд.

Рейтинговые агентства, институты развития и другие организации: взаимодополняемость инструментов и новые инструменты оценки:

Рейтинговое агентство RAEX- Europe → первичная база для ESG рейтинга и ESG отчетов по компаниям опирается на индекс «Ответственность и Открытость» (использовалось при формировании выборки)

Рейтинг по ЦУР ООН → базовая выборка сформирована на основе перечня компаний ESG индекса РСПП «Ответственность и Открытость»

ВЭБ.РФ, институты развития → возможность повышения качества оценки потенциала «зеленых» проектов за счет учета ESG оценки компаний, реализующих и предлагающих такие проекты.

Национальная Премия

**«ЛИДЕРЫ
ОТВЕТСТВЕННОГО
БИЗНЕСА»**

**ПРЕМИЯ В ОБЛАСТИ ПРЕДПРИНИМАТЕЛЬСКОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ
ДЛЯ КРУПНЫХ РОССИЙСКИХ КОМПАНИЙ, СОБЛЮДАЮЩИХ
ПРИНЦИПЫ ОТВЕТСТВЕННОГО ВЕДЕНИЯ БИЗНЕСА И КОМПЛЕКСНО
РАСКРЫВАЮЩИХ ИНФОРМАЦИЮ ОБ ЭТОМ В ПУБЛИКУЕМОЙ
НЕФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ, УЧРЕЖДЕНА НА ОСНОВАНИИ ПОРУЧЕНИЯ
ПРЕЗИДЕНТА РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ В.В. ПУТИНА, ДАННОГО ПО ИТОГАМ
ПРОШЕДШЕГО В МАРТЕ 2023 г. СЪЕЗДА РОССИЙСКОГО СОЮЗА
ПРОМЫШЛЕННИКОВ И ПРЕДПРИНИМАТЕЛЕЙ (РСПП).**



**ПРИЕМ ЗАЯВОК
с 1 ноября
по 8 декабря
2023 года**



ОЦЕНКА ЗАЯВОК И ОПРЕДЕЛЕНИЕ НА ЭТОЙ ОСНОВЕ ПОБЕДИТЕЛЕЙ (ПРИЗЕРОВ) В НОМИНАЦИЯХ И ЛАУРЕАТОВ ПРЕМИИ ПРОВОДИТСЯ НА КОНКУРСНОЙ ОСНОВЕ В ТРИ ЭТАПА



- ▶ Наличие у компании оценки, полученной в рамках комплексных российских индексов и рейтингов (рэнкингов) устойчивого развития (ESG), проведенной на основе анализа нефинансовой отчетности, выпущенной в год проведения Премии, и позиция в них
- ▶ Наличие независимого подтверждения отчета, выпущенного в год подачи заявки (общественное заверение и/или аудиторское подтверждение)
- ▶ Наличие в нефинансовом отчете компании, выпущенном в год проведения Премии, информации о программе/программах, представленных в номинации Премии
- ▶ Членство в объединениях работодателей и других деловых объединениях бизнеса



- ▶ Общественная значимость проблемы
- ▶ Наличие документально подтвержденных позиции, стратегии, политик в области устойчивого развития и/или отдельных ее направлений в соответствии с номинацией
- ▶ Системный подход к управлению программой
- ▶ Наличие и подтверждение результатов программы
- ▶ Внешнее признание программы и ее результатов
- ▶ Экспертное мнение о содержании и качестве представления программы



- ▶ Итоговая сумма баллов по результатам I и II этапа оценки заявок компаний
- ▶ Соответствие группе в ESG-Индексе РСПП «Вектор устойчивого развития» для номинантов Премии, которые лидируют по сумме набранных баллов по итогам I и II этапов оценки



ПРОЕКТЫ РСПП В ОБЛАСТИ КОРПОРАТИВНОЙ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ И УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

МЕТОДИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ

Хартии российского бизнеса



Социальная хартия



Антикоррупционная хартия

Рекомендации РСПП



Базовые индикаторы результативности



Пять шагов на пути к социальной устойчивости компании



Рекомендации по проведению самооценки по ISO 26000:2010



Рекомендации РСПП по поддержке и продвижению повестки устойчивого развития

Глобальный договор ООН

Повестка дня в области устойчивого развития на период до 2030 года / ЦУР ООН – 2030

ISO 26000:2010
ГОСТ Р ИСО 26000:2012
«Руководство по социальной ответственности»



ПРАКТИЧЕСКИЙ ИНСТРУМЕНТАРИЙ

Реестры РСПП



Участник Социальной хартии российского бизнеса



Сводный реестр участников Антикоррупционной хартии российского бизнеса



Национальный регистр соглашений о социальном партнёрстве



НАЦИОНАЛЬНЫЙ РЕГИСТР корпоративных нефинансовых отчетов

Электронные библиотеки

Библиотека корпоративных нефинансовых отчётов (КНО)

Библиотека корпоративных практик социальной направленности

Публикации

Аналитические обзоры о практике отчётности



Сборники корпоративных практик



Инструменты оценки



Всероссийский конкурс РСПП «Лидеры российского бизнеса: динамика, ответственность, устойчивость»



Национальная Премия «ЛИДЕРЫ ОТВЕТСТВЕННОГО БИЗНЕСА»

Общественное заверение КНО



Индексы РСПП по устойчивому развитию (ESG-индексы)

«Ответственность и открытость» «Вектор устойчивого развития»

Фондовые индексы устойчивого развития МосБиржи – РСПП

Исследования, опросы

Спасибо за внимание!

**Подробная информация
на сайте РСПП:**

rspp.rf

www.rspp.ru