



# Вебинар «Первый ESG-рэнкинг RAEX по новой методике»

2 октября 2024 года, 14:00 МСК

1. Изменение методики (предпосылки, стандарты, ключевые положения).
2. ESG-рейтинг и ESG-рэнкинг.
3. Промежуточные итоги 2023 года.
4. Выводы.

# Изменение методики | предпосылки

2013-2017



Россия не имеет рекомендаций для компаний и агентств в области ESG

2023



06.2023. IFRS Sustainability Disclosure Standard:

- S1. General Requirements for Disclosure of Sustainability-related Financial Information;
- S2. Climate-related Disclosures



Банк России  
Центральный банк Российской Федерации

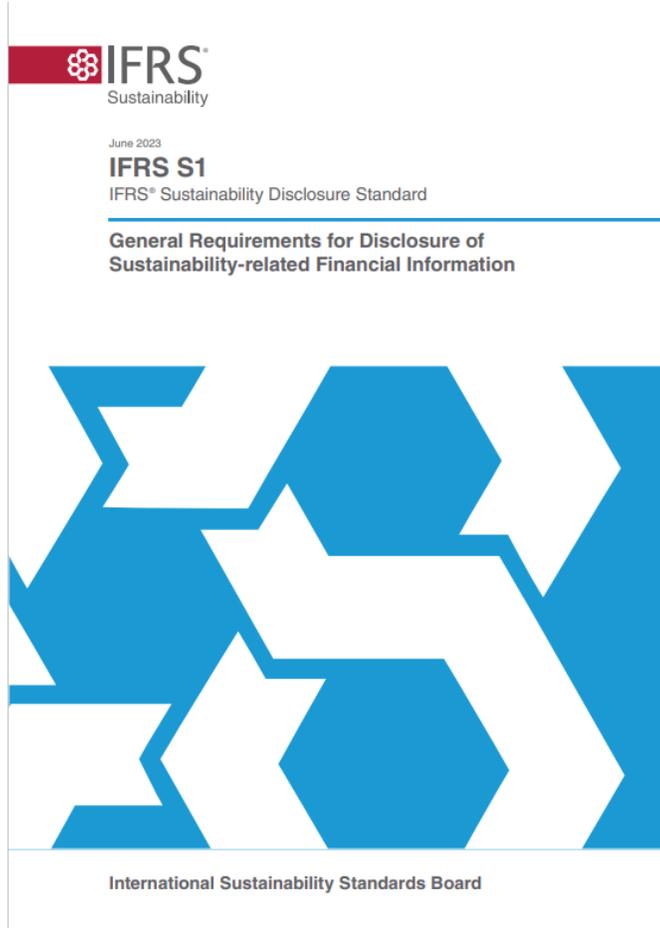
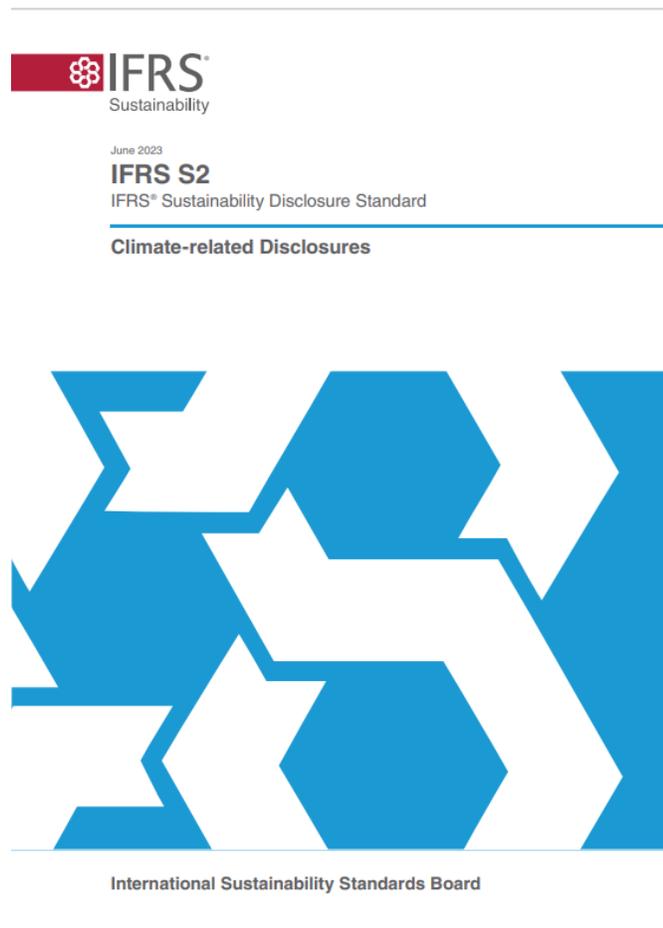
30.06 2023. Банк России, «Рекомендации по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития)»



Министерство экономического развития РФ

01.11.2023. Министерство экономического развития РФ, «Методические рекомендации по подготовке отчетности об устойчивом развитии»

## Изменения в методике | стандарты



- Усилена значимость оценки рисков, индивидуализирован подход к этой оценке.
- Введены уникальные показатели устойчивого развития.
- Внедрен принцип двойной сущности.
- Оценка климатических (переходных и физических) рисков.
- Прогресс в отношении предыдущих периодов.

# Изменения в методике | стандарты

13.09.2021

Стратегия развития финансового рынка до 2030 года, в которой подчеркнута необходимость перехода к обязательному раскрытию компаниями нефинансовой информации, Минфин.

Из текста документа: «Представляется целесообразным на основе мягкого регулирования через рекомендации Банка России по раскрытию нефинансовой информации постепенно добиться осознания большинством публичных акционерных обществ необходимости раскрытия такой информации. После формирования единого международного стандарта будет рассмотрен вопрос о закреплении подходов к раскрытию нефинансовой информации в нормах».

01.10.2023

Методические рекомендации по подготовке отчетности об устойчивом развитии.



# Изменения в методике | стандарты

- 13.06.2023. Информационное письмо о рекомендациях по раскрытию финансовыми организациями информации в области устойчивого развития.
- 04.12.2023 Информационное письмо Банка России о рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций.
- В июне 2023 Банк России разработал рекомендации по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития).



**ЦЕНТРАЛЬНЫЙ БАНК  
РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ  
(БАНК РОССИИ)**  
107016, Москва, ул. Неглинная, 12  
[www.cbr.ru](http://www.cbr.ru)  
тел.: (499) 300-30-00, 8 (800) 300-30-00

Участникам финансового рынка

От 30.06.2023 № ИН-02-05/46

Информационное письмо о рекомендациях по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития)

В целях гармонизации методологий и практики присвоения ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития), включая обеспечение их наглядности, прозрачности и сопоставимости между собой, Банк России направляет для применения рекомендации по разработке методологии и присвоению ESG-рейтингов (рейтингов устойчивого развития) согласно приложению к информационному письму. Данные рекомендации распространяются на некредитные рейтинги и оценки публичных компаний устойчивого развития.

Информационное письмо Банка России» и размещению в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет»

Приложение: 1 файл.

Первый заместитель  
Председателя Банка России

Финансовым организациям  
от 04.12.2023 № ИН-018-35/60

**Информационное письмо Банка России  
о рекомендациях по учету климатических рисков для финансовых организаций**

В целях определения надлежащих подходов к управлению климатическими рисками в финансовых организациях Банк России направляет для применения рекомендации по учету климатических рисков для финансовых организаций (далее – рекомендации). Рекомендации направлены на повышение качества управления климатическими рисками в финансовых организациях и ограничение влияния указанных рисков на финансовый сектор и экономику России в целом.

Рекомендации предназначены для всех финансовых организаций, поднадзорных Банку России.

Настоящее информационное письмо Банка России подлежит опубликованию в «Вестнике Банка России» и размещению на официальном сайте Банка России в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

Заместитель Председателя Банка России

**Ф.Г. Габуния**



## Банк России

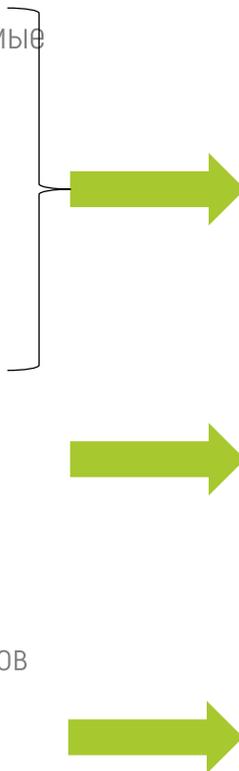
- Оценка прозрачности и регулярности раскрытия данных.
- Оценка использования международных стандартов.
- Использование земель.

# Изменения в методике | ключевые положения

## Основное содержание



- **Управление**
  - процессы управления, контроль и процедуры, используемые организацией для мониторинга и управления рисками и возможностями, связанными с устойчивым развитием.
- **Стратегия**
  - подход, который организация использует для управления рисками и возможностями, связанными с устойчивым развитием.
- **Управление рисками**
  - управление рисками – процессы, используемые организацией для выявления, оценки, определения приоритетов и мониторинга рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием.
- **Метрики и цели**
  - показатели деятельности организации в отношении рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием, включая прогресс в достижении любых целей, которые организация установила или должна достичь в соответствии с законодательством или нормативными актами.



## Каналы влияния



### Управление и стратегия

Политики, программы, стратегии, содержащие цели

**Цель** – предоставление ЗС возможности понять процессы управления, стратегию организации в области устойчивого развития.

### Риск-менеджмент

Процесс управления рисками, мероприятия по их нивелированию

**Цель** – предоставление ЗС возможности оценить процессы организации по выявлению, оценке и мониторингу рисков и возможностей, связанных с устойчивым развитием, понять, интегрированы ли эти процессы в общий процесс управления рисками и возможностями.



### Достижение эффективности

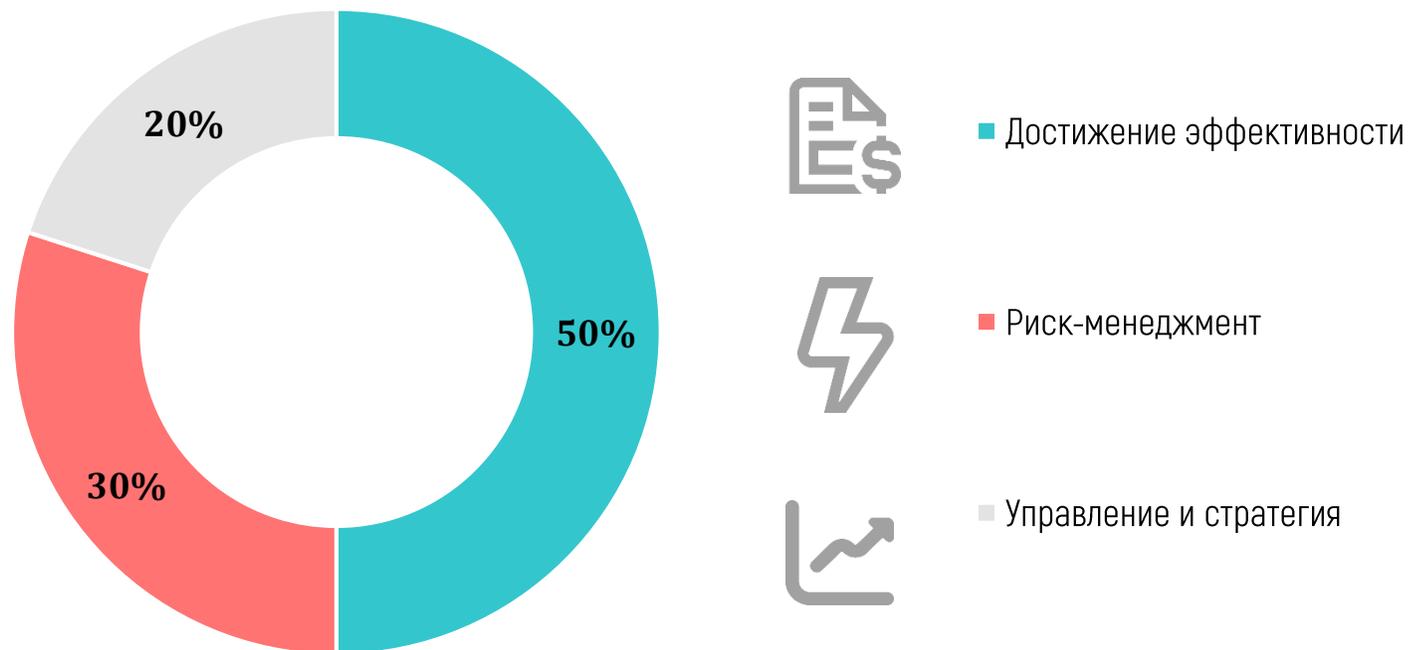
Объективно измеримые количественные характеристики

**Цель** – предоставление ЗС возможности понять результаты деятельности организации в области устойчивого развития. Объективно измеримые количественные характеристики.



## Изменения в методике | каналы влияния | вес

Распределение весов в структуре общей оценки



## Изменения в методике | новации

- Территориальные риски.
- Мероприятия сверх установленных законодательством.
- Деятельность в ООПТ.
- Реструктурированы факторы, показатели и метрики.



## Изменения в методике | уточнения

### Подходы к оценке «достижение эффективности»

#### Метрики:

- бинарная метрика,
- дискретная метрика,
- непрерывная (континуальная) метрика.

#### Оценка эффективности:

- тренд,
- относительная характеристика,
- бенчмарк.

### Пояснения по верификаторам

#### Аудиторская компания:

- топ-30 аудиторских организаций от RAEX.

#### Специализированная организация:

- методики оценки и заверения ESG-данных,
- опыт работы в данной сфере в течение 3 лет.

### Понимание политик и программ

#### Политика:

- временное ограничение (горизонт),
- терминологию (единую),
- ключевые принципы,
- генеральные мероприятия,
- отсылки к другим документам.

#### Программа

- измеримые краткосрочные и долгосрочные цели,
- описание мероприятий, направленных на достижение этих целей,
- установленные КПЭ для руководства и ответственных лиц.

### Актуальность нефинансовой отчетности

- раскрытие, связанное с УР должно быть не позднее шести месяцев после окончания отчетного периода.

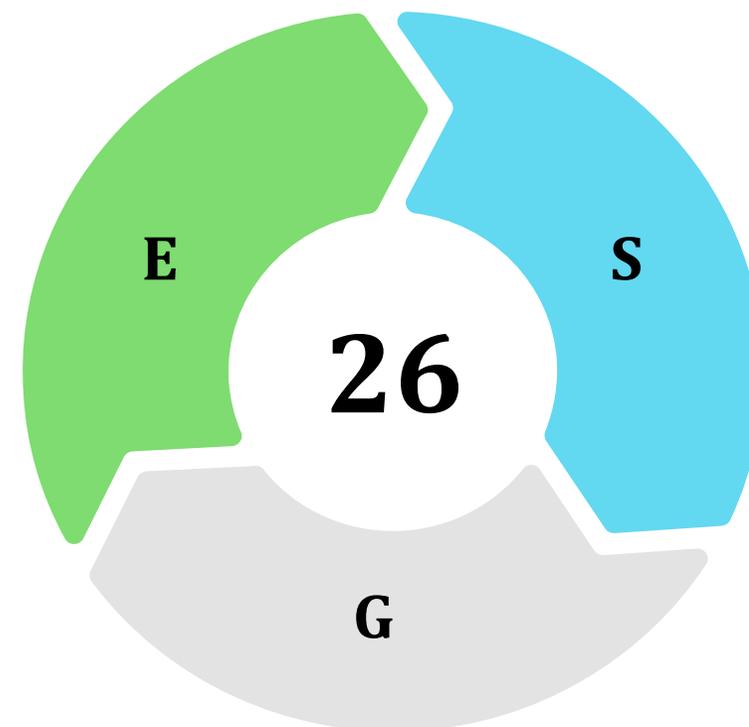


## Изменения в методике | уникальные показатели

Уникальный показатель – это показатель, выделенный на основе отраслевых стандартов SASB\*, позволяющий учесть в оценке специфические риски для компании, ведущей свою деятельность в определенной индустрии.

Оценка уникальных показателей призвана сделать ESG-профиль компании более индивидуальным.

Выбор метрик для оценки уникальных показателей осуществлен с учетом российских реалий.



\* SASB (Sustainability Accounting Standards Board)

\*\* 1 показатель на отрасль

Интегральный ESG-рейтинг учитывает уникальные отраслевые показатели

Environmental рейтинг (E)

+

Social рейтинг (S)

+

Governance рейтинг (G)

+

Уникальные показатели

=

ESG-рейтинг

**Иерархическая структура: факторы, показатели, метрики**

**Экологический фактор**

природные ресурсы

загрязнение

изменение климата

заинтересованные стороны

**Социальный фактор**

кадры

заинтересованные стороны

**Управленческий фактор**

корпоративная структура

корпоративное поведение

управление рисками

**Каналы влияния на ESG-риски**

Управление и стратегия

+

Риск-менеджмент

+

Достижение эффективности

-

Спорные ситуации (Controversies)

**Тонкая настройка подверженности рискам**

Риск страны

Риск отрасли

Территориальный риск

Риск компании



**Подверженность**

Низкая

Средняя

Высокая

Конечный вес каждого показателя

## Стресс-фактор | controversies

Размер штрафного балла зависит от оценки двух составляющих:

- **реакция компании:** то, как компания отреагировала на спорную ситуацию, как устраняет ее последствия и предпринимает предупреждающие действия для предотвращения такой ситуации в будущем;
- **тяжесть ситуации:** масштаб и серьезность негативного воздействия на окружающую среду, социальную сферу и деятельность компании.

### МАТРИЦА ШТРАФНЫХ БАЛЛОВ

Уровень тяжести	Оценка реакции компании			
	Информация отсутствует	Низкий уровень	Умеренный уровень	Высокий уровень
Очень высокий	100 %	100 %	75 %	50 %
Высокий	100 %	75 %	50 %	25 %
Умеренный	75 %	50 %	25 %	10 %

Примеры:

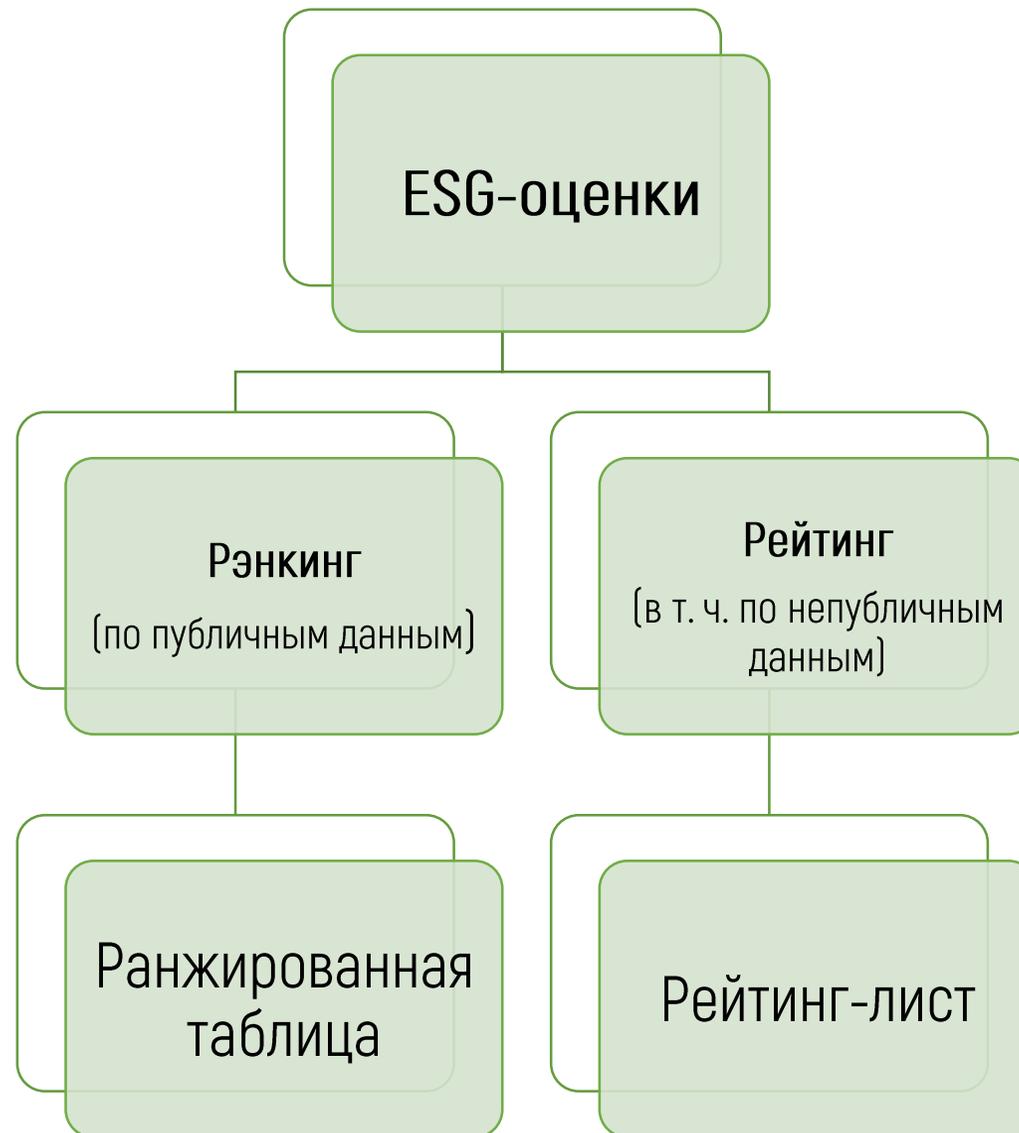
1. ПАО «ГМК „Норильский никель“». Авария в 2020 г. Введены controversies (биоразнообразие 75 %, загрязнение 50 %).
2. Башкирская содовая компания. Попытка компании в 2020 году начать разработку горы Куштау, controversies (взаимодействие с ЗС – 25 %, с местными сообществами – 25 %).

# ESG-рейтинг и ESG –рэнкинг

Источник данных



Формат публикации



## ESG-рэнкинг (публично наблюдаемый)

Публично наблюдаемый ESG-рэнкинг RAEX – это список объектов рейтинга, упорядоченных в соответствии со значением рейтингового функционала, рассчитанного для публично наблюдаемого ESG-рейтинга.

Решение о включении объекта в рэнкинг или исключении из него **определяется исключительно политикой агентства**, настоящей методикой, действующими контрактными обязательствами и законодательством, направлено на обеспечение прав пользователей рэнкинга на получение информации и не зависит от мнения объекта рейтинга и его представителей.

### Условия включения объекта в рэнкинг:

- в приоритетном порядке в рэнкинг включаются объекты рейтинга, имеющие запрошенный рейтинг и имеющие в публичном доступе информацию, достаточную для применения настоящей методики;
- кроме этого, агентство по собственному усмотрению подбирает объекты для рэнкинга. Основные критерии:
  - объект рейтинга соответствует области применения настоящей методики (это компания, группа компаний или финансовый институт);
  - объект рейтинга имеет обязательства по достижению целей устойчивого развития;
  - объект рейтинга в течение последних 3 лет опубликовал (разместил в открытом доступе) не менее одного отчета, содержащего информацию по устойчивому развитию/ESG/ социальной и/или экологической деятельности компании, написанного в соответствии с международными стандартами;
  - обеспечение представительства в рэнкинге (и базе данных) RAEX объектов из отраслей и территорий, необходимых для бенчмаркинга по запрошенным рейтингам и/или представляющих интерес для аудитории RAEX.

## ESG-рэнкинг| объекты рэнкинга

Публично наблюдаемый ESG-рэнкинг рассчитывается с использованием исключительно той информации, которая имеется в публично доступных источниках информации. Эта оценка характеризует управление ESG-рисками, которое могут наблюдать все заинтересованные стороны вне зависимости от наличия или отсутствия отношений с объектом рейтинга.

ESG-рейтинг

компания, группа компаний или финансовый институт

обязательства по достижению целей устойчивого развития

в течение последних 3 лет опубликовано (размещено в открытом доступе) не менее одного отчета, содержащего информацию по УР

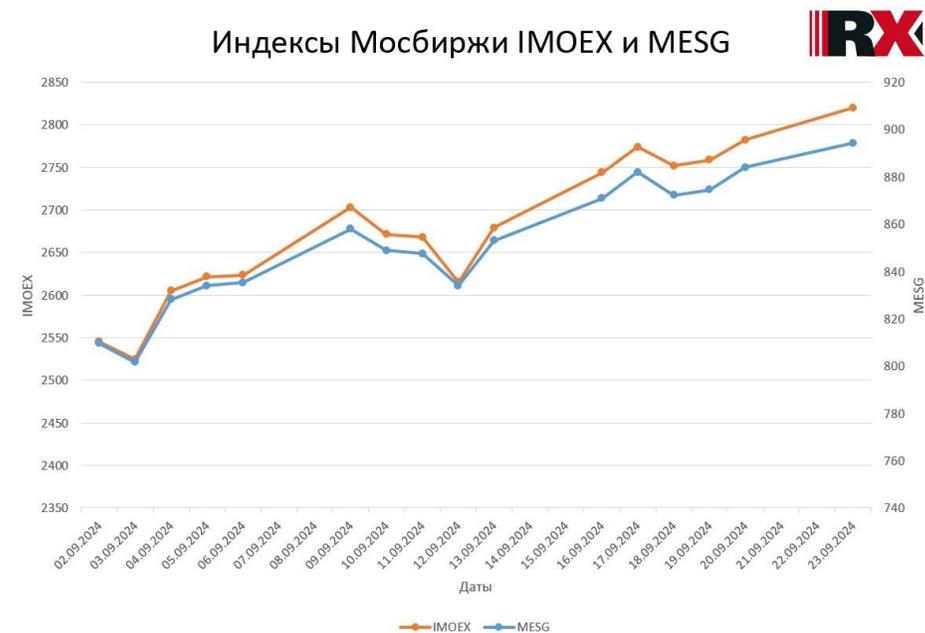
отношение к отрасли или территории представляет интерес для аудитории RAEX

## Рэнкинг и индекс RAEX

Для предоставления более объективной оценки ЗС индекс Мосбиржи строится на публичных данных, не включает оценку компаний по данным, предоставленным под NDA.

В марте 2023 г. совместно с Московской биржей запущен индекс MESG. Он состоит из 15 акций эмитентов с наибольшими значениями ESG-рэнкинга от агентства RAEX. Индекс имеет тенденцию к росту.

Исключен конфликт интересов с кредитным рейтинговым агентством (международное требование).



## ESG-рейтинг | определение

ESG-рейтинг представляет собой мнение агентства о том, насколько качественно объект рейтинга управляет своей подверженностью экологическим (E), социальным (S) и управленческим (G) рискам.

На основе настоящей методики рассчитывается значение рейтингового функционала, который определяет ESG-рейтинг, выражаемый буквенно-цифровым обозначением в соответствии с рейтинговой шкалой настоящей методики.

- инвесторы и финансовые институты,
- партнеры и контрагенты,
- органы государственного управления и регуляторами,
- органы стратегического управления объектом,
- органы оперативного управления и службами риск-менеджмента,
- субъекты общественного контроля,
- иные заинтересованные стороны.

## ESG-рейтинг| объекты рейтинга

Запрошенный ESG-рейтинг присваивается в рамках контракта на осуществление рейтинговых действий с объектом рейтинга. Обязательным элементом таких контрактных отношений является предоставление публичной и непубличной информации об объекте рейтингования, а также обратная связь от объекта рейтингования по поводу использованной информации и ее трактовки.

---

ESG-рейтинг

компания, группа компаний или финансовый институт

---

обязательства по достижению целей устойчивого развития

---

в течение последних 3 лет опубликовано (размещено в открытом доступе) не менее одного отчета, содержащего информацию по устойчивому развитию

---

## Рэнкинг по данным за 2023 | что влияет на результаты

1. Прозрачность данных.
2. Система оценки ESG-рисков.
3. Наличие отчетов в соответствии со стандартом SASB и рекомендаций регуляторов.
4. Прогресс в достижении целей.
5. Наличие профильных политик и программ.

## Первый рэнкинг по итогам 2023 г | лидеры

Место в рэнке	Название компании	Страна	Отрасль
1	ФосАгро	Россия	Химическая промышленность
2	Норильский никель	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
3	Алроса	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
4	КазМунайГаз	Казахстан	Добыча нефти и газа
5	X5 Group	Россия	Розничная торговля продовольственными компаниями
6	Полиметалл	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
7	En+ Group	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
8	Группа «Татнефть»	Россия	Интегрированные нефтегазовые компании
9	Полюс	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
10	Московский кредитный банк	Россия	Банки

## Лидеры рэнкинга по итогам 2023 | E

E-рэнк	Название компании	Страна	Подотрасль
1	Норильский никель	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
2	ФосАгро	Россия	Химическая промышленность
3	En+ Group	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
4	КазМунайГаз	Казахстан	Добыча нефти и газа
5	Полюс	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
6	X5 Group	Россия	Розничная торговля продовольственными компаниями
7	Алроса	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
8	Русал	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
9	Московский кредитный банк	Россия	Банки
10	Полиметалл	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия

## Лидеры рэнкинга по итогам 2023 | S

S-рэнк	Название компании	Страна	Отрасль
1	ФосАгро	Россия	Химическая промышленность
2	Алроса	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
3	Пигмент (КРАТА)	Россия	Химическая промышленность
4	Норильский никель	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
5	Полиметалл	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
6	Новатэк	Россия	Интегрированные нефтегазовые компании
7	Металлоинвест	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
8	X5 Group	Россия	Розничная торговля продовольственными компаниями
9	Красноярский завод цветных металлов имени В. Н.-Гулидова	Россия	Производство и обработка металлов
10	Казатомпром	Казахстан	Горнодобывающая промышленность и металлургия

## Лидеры рэнкинга по итогам 2023 | G

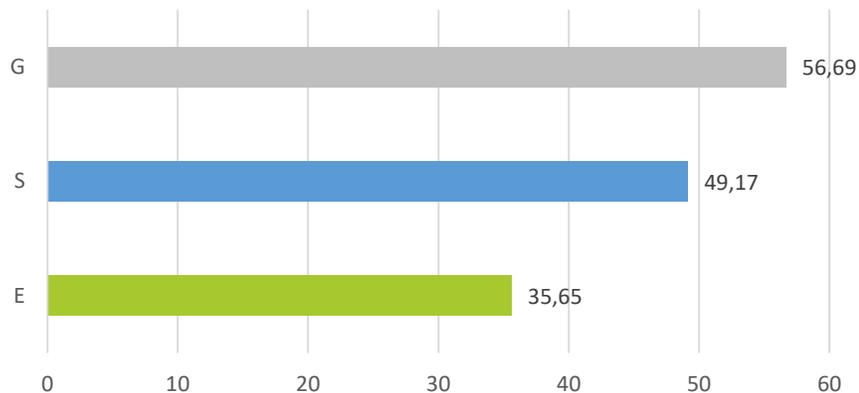
G-рэнк	Название компании	Страна	Подотрасль
1	Норильский никель	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
2	Группа «Татнефть»	Россия	Интегрированные нефтегазовые компании
3	ФосАгро	Россия	Химическая промышленность
4	Московская биржа	Россия	Ценные бумаги и товарные биржи
5	КазМунайГаз	Казахстан	Добыча нефти и газа
6	Полиметалл	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
7	X5 Group	Россия	Розничная торговля продовольственными компаниями
8	Алроса	Россия	Горнодобывающая промышленность и металлургия
9	Московский кредитный банк	Россия	Банки
10	Магнитогорский металлургический комбинат (ММК)	Россия	Производство и обработка металлов

## Выводы

1. В первом выпуске рэнкинга по данным за 2023 год лидирует компания «ФосАгро», на втором месте находится «Норильский Никель», а третью позицию занимает компания «Алроса».
2. В отраслевой структура рэнкинга преобладают горнодобывающие и металлургические компании, банки и нефтегазовые холдинги.
3. В отраслевом разрезе наиболее высокие ESG-оценки характерны для компаний горнодобывающей промышленности и металлургии, электроэнергетической и химической промышленности.
4. Наилучшим образом компании справляются с раскрытием информации, относящейся к «управлению», тогда как экологический блок для многих является узким местом.
5. Наиболее высокие оценки среди экологических показателей выставлены по показателю «взаимодействие с заинтересованными сторонами по экологическим вопросам», среди социальных показателей – по «правам человека», среди показателей управления – по «деловой этике».

# Основные выводы | компоненты оценки по данным за 2023 г.

ESG: оценки по факторам



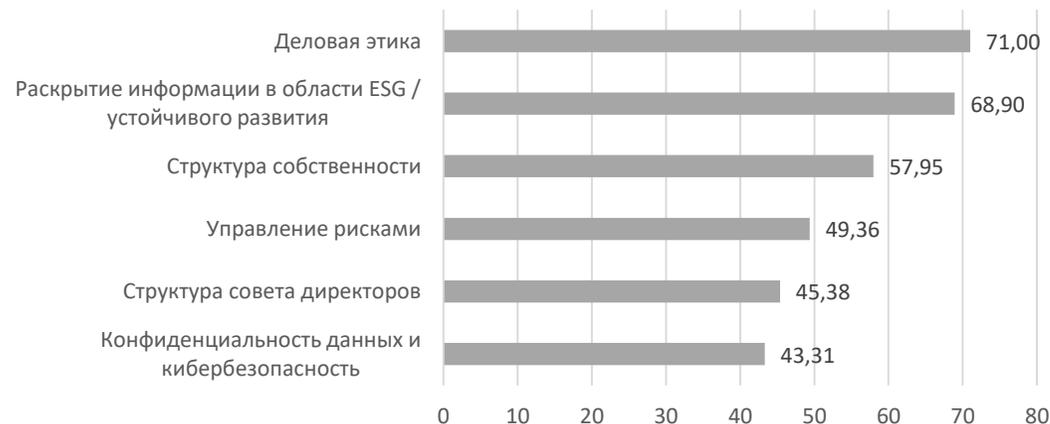
Экологические показатели



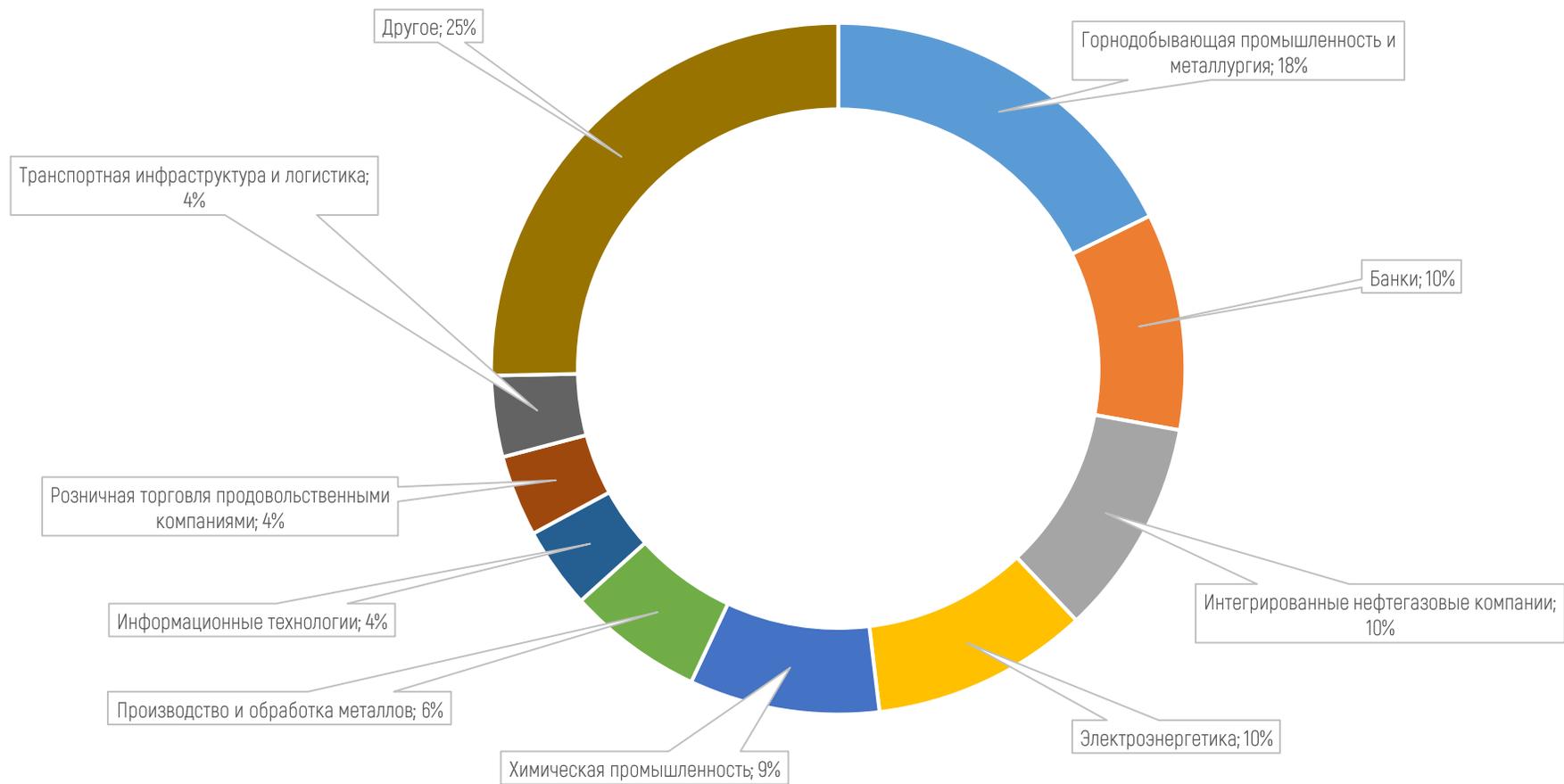
Социальные показатели



Управление



# Основные выводы | отраслевая структура



## Основные выводы | средние оценки по отраслям



1. Изменение методики (предпосылки, стандарты, ключевые положения).
2. ESG-рейтинг и ESG-рэнкинг.
3. Промежуточные итоги 2023 года.
4. Выводы.

# Конференция RAEX «Университеты и устойчивое развитие: международная повестка и национальные цели России»

4 декабря 2024 года в отеле «Метрополь».

Обсуждение будущего рейтинга вузов по устойчивому развитию.



Прогресс вузов в сфере ESG: что оценить и как измерить?



Образование в сфере ESG: интересы студентов, возможности вузов и спрос работодателей.



Роль университетов в формировании национальных принципов устойчивого развития.



Лучшие практики вузов в сфере устойчивого развития.



Узнать больше

Именно высшей школе по силам стать центром, формирующим долгосрочные тренды устойчивого развития страны.

# XXI Ежегодная практическая конференция RAEX «Годовые отчеты: опыт лидеров»

Когда: 20 ноября 2024 года.

Формат: онлайн конференция, один день – три секции и церемония награждения.



Отчетность компаний как зеркало изменений российской экономики.



Годовые отчеты университетов и НКО: стратегия развития на фоне новых вызовов.



Дизайн годовых отчетов.



Церемония награждения победителей и номинантов конкурса «Лучший годовой отчет за 2023 год».



Узнать больше

Отчеты на конкурс принимаются до 31 октября 2024 года

# Благодарим за внимание!

Свои вопросы вы можете присылать на почту

[esg@raex-a.ru](mailto:esg@raex-a.ru)



**ООО «РАЭКС-аналитика»**

127006, Москва,  
Весковский переулок, дом 3, этаж 3

Телефон: +7 (495) 617-07-77

[www.raex-rr.com](http://www.raex-rr.com)

[sales@raex-a.ru](mailto:sales@raex-a.ru)