An aerial photograph of a city skyline at sunset or sunrise. The sky is a mix of orange, yellow, and blue. In the foreground, several tall, modern skyscrapers are visible, some with glass facades reflecting the light. A river or canal winds through the city. The overall atmosphere is hazy and dramatic.

ОЦЕНКА ОСВЕДОМЛЁННОСТИ ЭМИТЕНТОВ О ВОПРОСАХ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ И ВОСПРИЯТИЯ ПРОДУКТОВ И УСЛУГ СЕКТОРА УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ МОСКОВСКОЙ БИРЖИ

Максим Кочетков
Руководитель направления устойчивого развития

19.01.2023

Об опросе ESG-осведомлённости

Компания Горизонт КФ по заказу Московской Биржи **опросила 26 руководителей** в области ESG

50% респондентов представляли компании с капитализацией **от 50 до 500 млрд руб**,
31% опрошенных приходится на крупнейших компании с капитализацией **более 500 млрд руб** и
19% участников опроса представляли **непубличные компании**

В опросе были представлены **все основные отрасли** российской экономики:

- Нефтегазовая промышленность
- Черная и цветная металлургия
- Электроэнергетика
- Финансовый сектор
- Сельское хозяйство, лёгкая и пищевая промышленность
- Ритейл

Цели проведённого исследования:

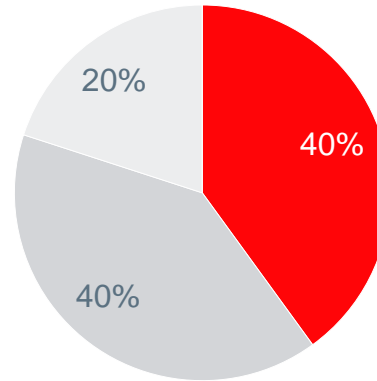
- оценка внедрения принципов устойчивого развития в деятельность компаний
- выявление приоритетов компаний в сфере ESG
- значимость ESG показателей при принятии инвестиционных решений
- определение степени осведомленности эмитентов о возможностях СУР
- определение потребности эмитентов в информации по практикам ESG с целью формирования исследовательских и образовательных программ

О стратегии в области устойчивого развития

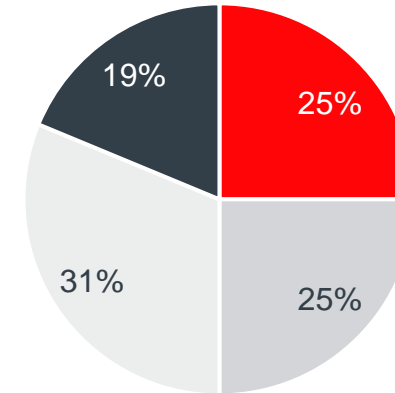
Ответы

- Стратегия по устойчивому развитию является составной частью общекорпоративной стратегии.
- В компании утвержден отдельный документ, описывающий стратегию в области устойчивого развития.
- В компании принята дорожная карта с целями в области ESG.
- Стратегия отсутствует.

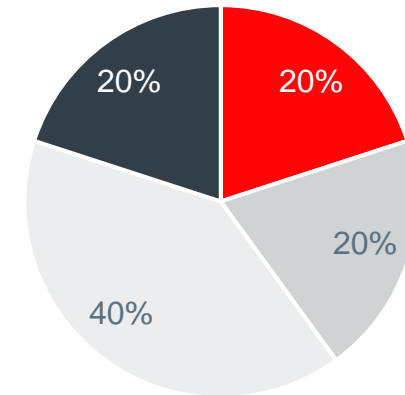
Капитализация
>500 млрд руб



Капитализация
<500 млрд руб



Непубличные



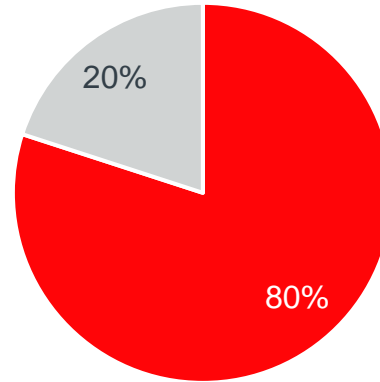
- Практически все компании крупной капитализации имеют стратегию устойчивого развития
- 19% компаний средней капитализации и 20% непубличных компаний не имеют ESG-стратегии
- Большинство респондентов считают, что вопросы устойчивого развития не на один год и не исчезнут с повестки компаний даже в текущих условиях

О наличии в стратегии компании и/или в КПЭ руководства целевых показателей устойчивого развития

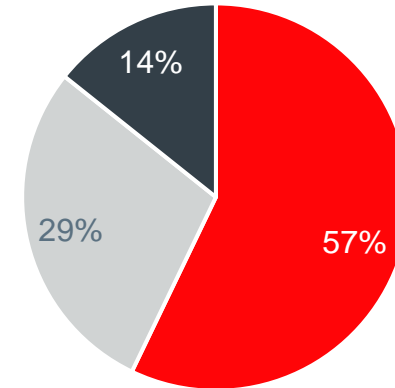
Ответы

- Присутствуют на корпоративном уровне.
- Присутствуют только в КПЭ отдельных подразделений, но не на корпоративном уровне.
- Отсутствуют.

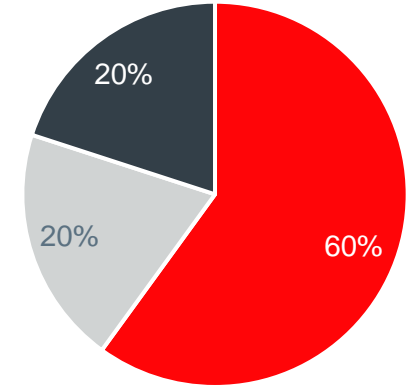
Капитализация
>500 млрд руб



Капитализация
<500 млрд руб



Непубличные



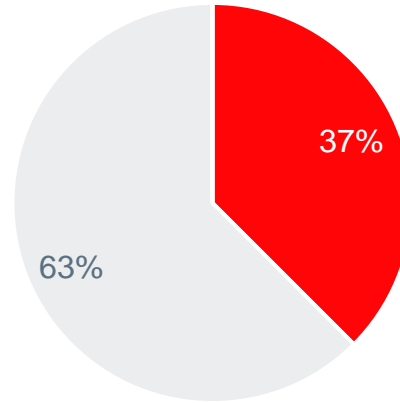
- У 80% компаний крупной капитализации КПЭ в области устойчивого развития есть на корпоративном уровне
- 57% компаний средней капитализации и 60% непубличных компаний имеют ESG-КПЭ на общекорпоративном уровне
- 14% компаний средней капитализации и 20% непубличных компаний не имеют никаких КПЭ в области устойчивого развития

О влиянии показателей по устойчивому развитию на принятие инвестиционных решений

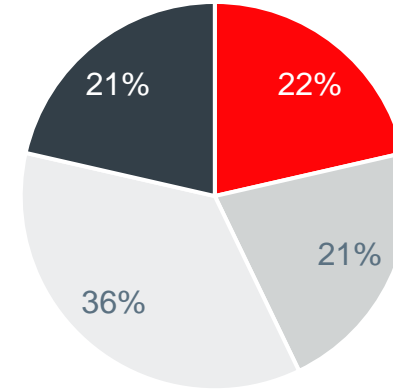
Ответы

- Экологические и социальные показатели становятся не менее важными, чем показатели экономической эффективности.
- С каждым годом значимость экологических и социальных показателей новых проектов становится выше.
- Показатели устойчивого развития учитываются, но не имеют решающего значения.
- Практически не влияют.

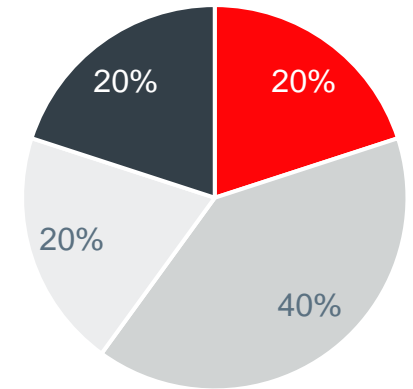
Капитализация
>500 млрд руб



Капитализация
<500 млрд руб



Непубличные



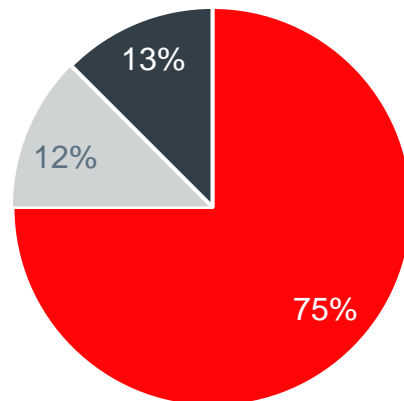
- У всех компаний с КПЭ в области устойчивого развития на общекорпоративном уровне ESG-показатели учитываются при принятии инвестиционных решений
- Многие респонденты отмечали практику учёта влияния инвестиций на сокращение выбросов парниковых газов
- Отсутствие стратегии в области устойчивого развития часто коррелирует с отсутствием практики учёта ESG-факторов при принятии инвестиционных решений

О наличии системы экологического менеджмента

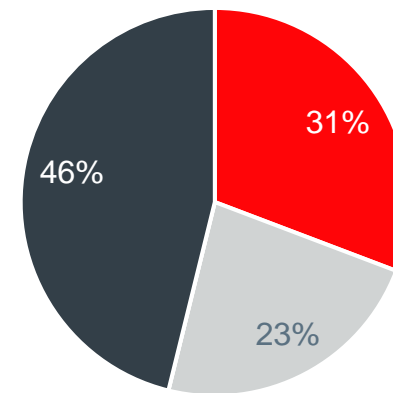
Ответы

- Да, система менеджмента внедрена и учитывается в КПЭ высшего руководства.
- Да, система менеджмента внедрена, ответственность возлагается на руководителей структурных подразделений.
- Да, система менеджмента внедрена, но экологические показатели только учитываются, но не включены в КПЭ.
- Отсутствует.

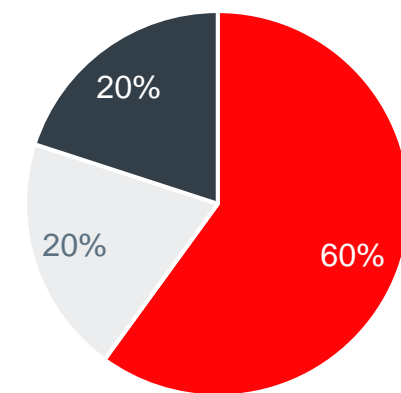
Капитализация
>500 млрд руб



Капитализация <500
млрд руб



Непубличные



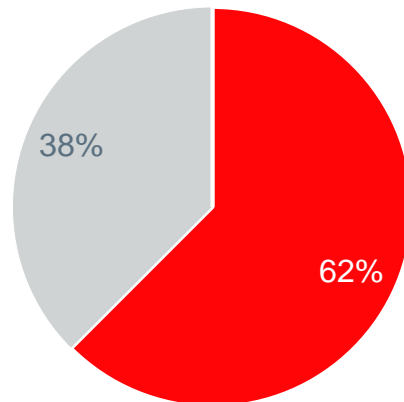
- Среди крупнейших компаний по капитализации 87% компаний внедрили СЭМ, т.к. экологические показатели являются для них одними из наиболее приоритетных
- Из компаний средней капитализации СЭМ внедрили 54%, а оставшиеся 46% не видят необходимости во внедрении из-за невысокого воздействия на окружающую среду
- Среди непубличных компаний у 80% СЭМ уже внедрена

О внедрении оценки климатических рисков и возможностей по TCFD

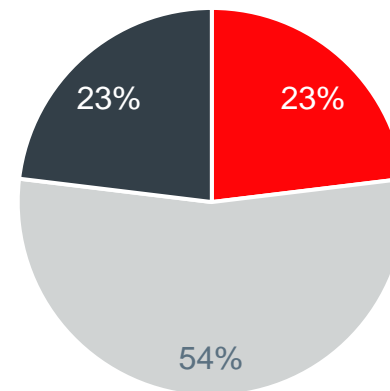
Ответы

- Внедрена.
- Внедрена идентификация рисков и возможностей, но без финансовой оценки.
- Отдельно климатические риски не оцениваются.

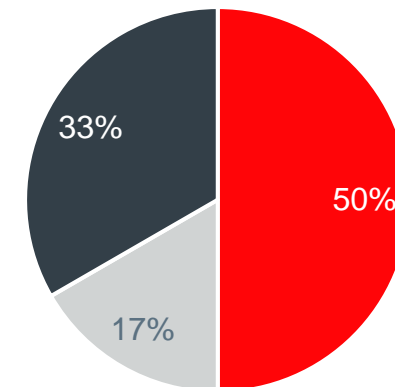
Капитализация >500 млрд руб



Капитализация <500 млрд руб



Непубличные



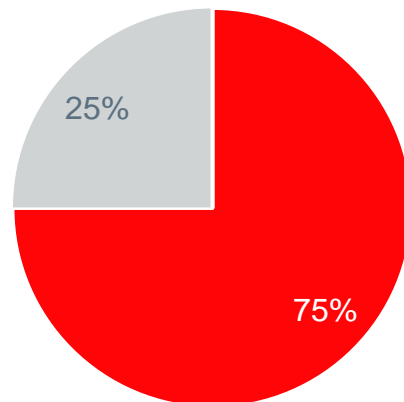
- Больше половины (62%) крупнейших российских компаний уже полностью внедрили оценку климатических рисков и возможностей, 38% находятся на стадии внедрения финансовой оценки
- У компаний средней капитализации внедрение оценки климатических рисков и возможностей составило 77% (из них 23% с финансовой оценкой)
- Среди непубличных компаний 67% внедрили оценку климатических рисков и возможностей (из них 50% с финансовой оценкой)
- Вопросы климатической повестки сохраняют свою актуальность практически для всех участников исследования

О наличии социальной политики, учитывающей ключевые аспекты защиты прав человека

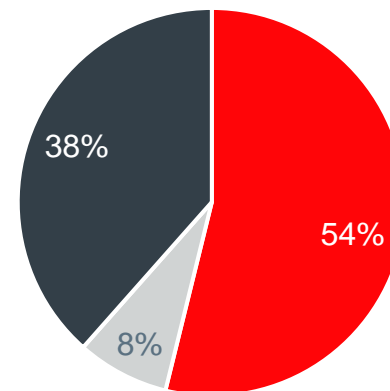
Ответы

- В компании существует социальная политика, охватывающая все упомянутые аспекты.
- В компании существует социальная политика, но вышеупомянутые аспекты охватывает частично.
- Социальная политика отсутствует.

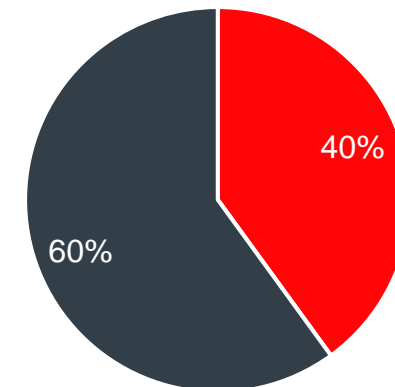
Капитализация
>500 млрд руб



Капитализация <500
млрд руб



Непубличные



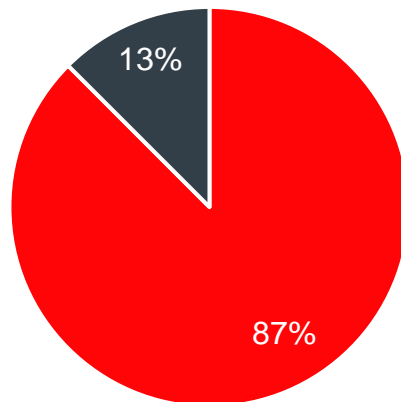
- Все крупные компании имеют один или несколько публичных документов, посвященных социальным вопросам
- У 38% компаний средней капитализации и 60% непубличных компаний социальная политика отсутствует
- Компании отмечают, что в текущих условиях социальные риски существенно возросли, и неизбежно появится необходимость пересмотра подхода к их оценке, т. к. они выйдут на первый план

О внедрении системы менеджмента в области охраны труда

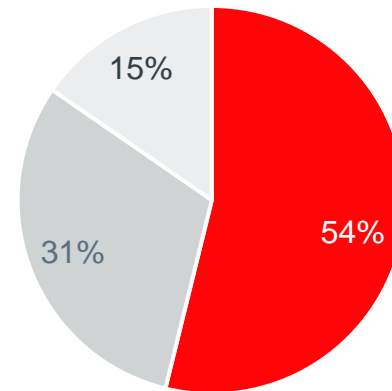
Ответы

- Да, система менеджмента внедрена и учитывается в КПЭ высшего руководства.
- Да, система менеджмента внедрена, ответственность возлагается на руководителей структурных подразделений.
- Да, система менеджмента внедрена, но показатели только учитываются, но не включены в КПЭ.
- Не внедрена.

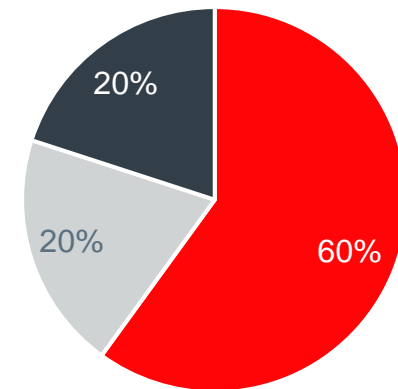
Капитализация >500 млрд руб



Капитализация <500 млрд руб



Непубличные



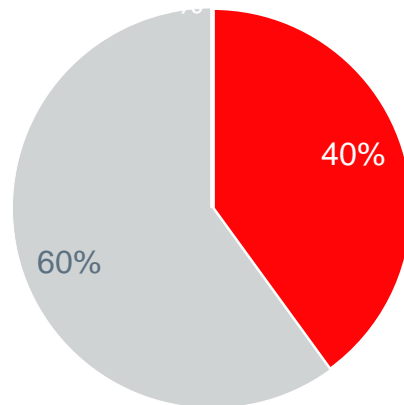
- Во всех крупнейших российских компаниях, относящихся к добывающим и перерабатывающим отраслям (87%), действует система менеджмента в области охраны труда и промышленной безопасности
- У средних и непубличных компаний система менеджмента в области охраны труда и промышленной безопасности внедрена, и в 54% и 60% компаний, соответственно, учитывает КПЭ высшего руководства
- Все компании, участвовавшие в исследовании, подтвердили необходимость системной работы с вопросами охраны труда

О внедрении оценки поставщиков и/или их продукции на предмет соответствия экологическим и социальным критериям

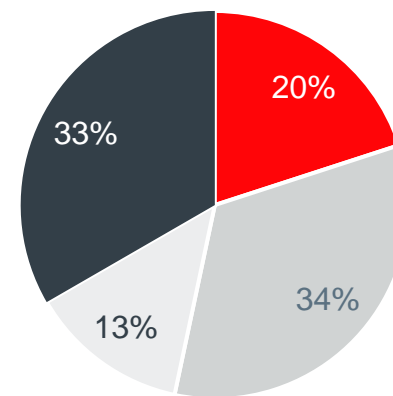
Ответы

- Проводятся систематические проверки поставщиков и их продукции
- Существуют требования на соответствие поставщиков и их продукции критериям устойчивого развития
- Существует формальное письмо о соблюдении общих требований законодательства без мер контроля над его выполнением.
- Отсутствует процедура проверки поставщиков

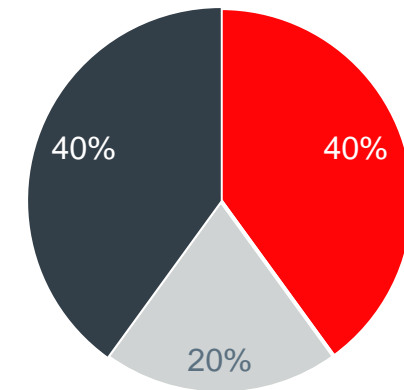
Капитализация >500 млрд руб



Капитализация <500 млрд руб



Непубличные



- Больше всего систематической проверке поставщиков и подрядчиков на соответствие критериям устойчивого развития уделяют внимание крупные российские компании отраслей тяжелой промышленности
- Только 20% компаний средней капитализации проводят проверку поставщиков и подрядчиков системно, в основном компании делают это на этапе конкурсной документации (34%)
- У 40% непубличных компаний проверка проводится на системной основе или на этапе конкурсной документации (20%). 40% непубличных компаний не проводят ESG-оценку поставщиков

КЛЮЧЕВЫЕ ВЫВОДЫ

- 01 Многие российские компании интегрируют принципы устойчивого развития в свою бизнес-стратегию и устанавливают долгосрочные стратегические цели, учитывая ESG аспекты
- 02 В ответ на изменившиеся условия ведения бизнеса приоритет для компаний смещается с улучшения ESG профиля на сохранение и поддержание операционной и финансовой эффективности
- 03 При этом проблемы экологии и климата, социальной ответственности и качества корпоративного управления не утратили актуальности как для самих компаний, так и для заинтересованных сторон
- 04 Уровень открытости и прозрачности нефинансовой информации снижается в связи с санкционным давлением и ограничениями на раскрытие информации
- 05 Практически все компании уже внедрили систему экологического менеджмента или планируют завершить этот процесс в ближайшие 1–2 года
- 06 Уровень внедрения системы управления охраной труда и промышленной безопасностью составляет более 90%. Особенно это актуально для компаний промышленного сектора
- 07 Менее половины участников опроса проводят систематические проверки поставщиков и подрядчиков на соответствие критериям устойчивого развития