

ESG – трансформация и устойчивое финансирование регионов

Expert | РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО

Юлия Катасонова,
Директор, Руководитель группы ESG рейтингов

Устойчивое развитие

О чем это?

Глобальный договор ООН от 2017 г.



 **Sustainability**

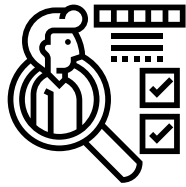
 Society

 Economy

 Environmental

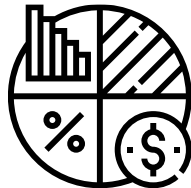
Крупные банки задают темп

53%



будут иметь ESG-оценку
заемщика к концу 2021 г.

40%



будут иметь KPI
на ESG-инвестиции

Корпораты отстают

80%



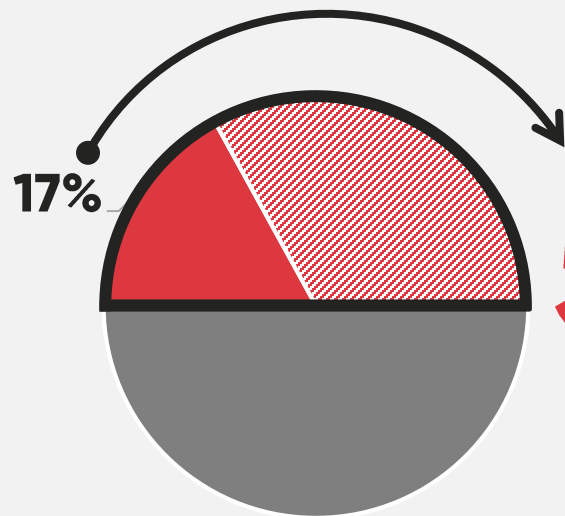
не имеют стратегии
устойчивого развития

84%



не имеет
рейтингов ESG

Управляющие догоняют



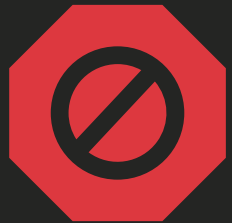
50% УК из ТОП-15 будут иметь к 2022 г. ESG-оценку эмитентов

30% УК отмечают спрос на ESG-инструменты

4 УК уже запустили ESG-ПИФы

Страховые пока аутсайдеры

ПОТОМУ ЧТО **у них нет**



ESG-интеграции в
бизнес-процессах



Правил следования
принципам PRI & PSI



Понимания и выгод
от ESG практик



ESG-рейтингов

Надежная инфраструктура

Рейтинговые агентства



Банк России



Раскрытие информации



избавит от

**green
washing**

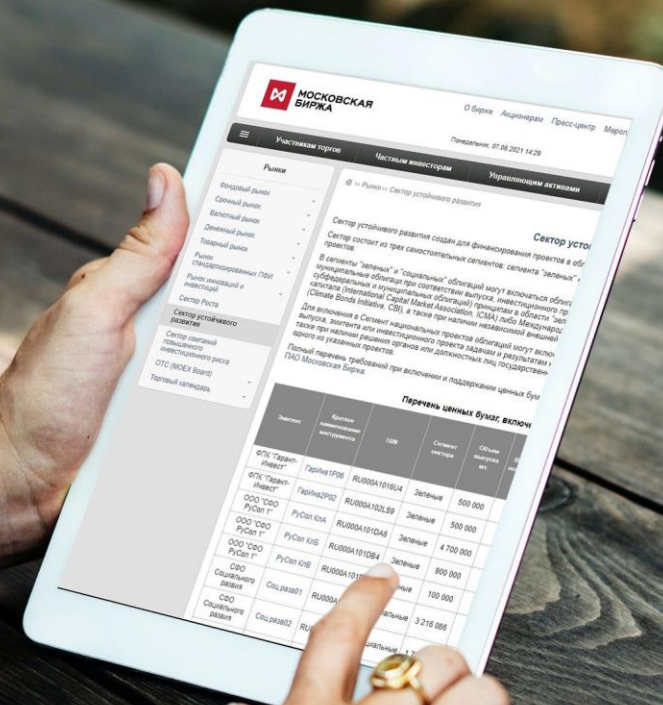
Попасть в сектор биржи проще

ISMA верификация

Соблюдение принципов

Использование средств
Оценка и отбор проектов
Управление средствами
Отчетность

Проведение ежегодной независимой
внешней оценки в отношении заключения



Чем руководствуемся

Отбор зеленых проектов



Green Bond Principles
ICMA



CBI Taxonomy
(Climate Bonds Initiative)



Методические рекомендации
ВЭБ.РФ

Отбор социальных проектов



Social Bond Principles
ICMA



Новые инструменты устойчивых финансов

Таксономия зеленых и адаптационных проектов Минэка

Задаёт критерии отбора проектов финансируемых за счет средств от выпуска

SLB

Облигаций или кредитов, связанных с устойчивым развитием

SLL



Check-up эмитента перед верификацией

Что сделать?

1) Выбрать проекты по **ИСМА, СВИ** и **ВЭБ.РФ**

2) Утвердить процедуру **оценки и отбора проектов**

3) Утвердить процедуру **учета средств** от выпуска и **раскрытия** информации

4) Утвердить **коллегиальный орган**, контролирующий исполнение п. 1-3

5) Закрепить п. 1-4 в **Bond Framework**

Check



The background of the slide features a photograph of St. Basil's Cathedral in Moscow, with its iconic colorful onion domes and intricate architecture. The image is partially obscured by geometric overlays: a large black triangle on the left, a red triangle at the bottom, and a grey triangle at the bottom right. Decorative elements include white dotted lines and red dotted lines following the edges of these triangles.

Зеленый триумф Москвы

23% превышение спроса

Верификация по принципам
ISMA, ВЭБ.РФ

Попадание в
сектор устойчивого
развития Мосбиржи

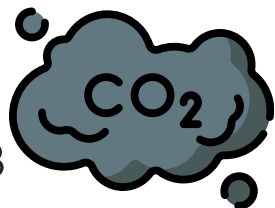
₽70
млрд

7,38%

Использование средств

Чистый транспорт

Снижение выбросов
загрязняющих веществ



Развитие линий метро и экологичные технологии строительства



Замена автобусного парка Москвы на электробусы

ИСМА

ВЭБ.РФ

СВІ

Минэк

Оценка и отбор проектов

Утверждение Рабочей группы
по Распоряжению Мэра Москвы

Оценку проектов провели Департаменты:

- Транспорта и развития дорожно-транспортной инфраструктуры
- Строительства
- Природопользования и охраны окружающей среды

Отбор проектов в соответствии с
ЦУР ООН и принципами
зеленого финансирования



Управление средствами

Соблюдение принципа
единства кассы через

**АНАЛИТИЧЕСКИЙ УЧЕТ и
обязательство
100% целевого использования**



««« Соответствие
международной
рыночной практике

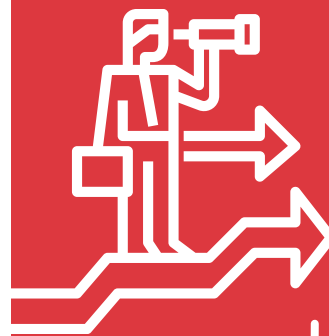
Отчетность

Обязательство размещения
ежегодных отчетов до момента



погашения зеленых облигаций
и/или

- завершения проектов
- полного расходования средств
- достижения целевых экологических показателей



Экологический эффект
от развития метро
появится после
завершения
строительства и будет
увеличиваться в
долгосрочной
перспективе

Уровни рейтинга

ESG

ESG-V

ESG-IV

ESG-III

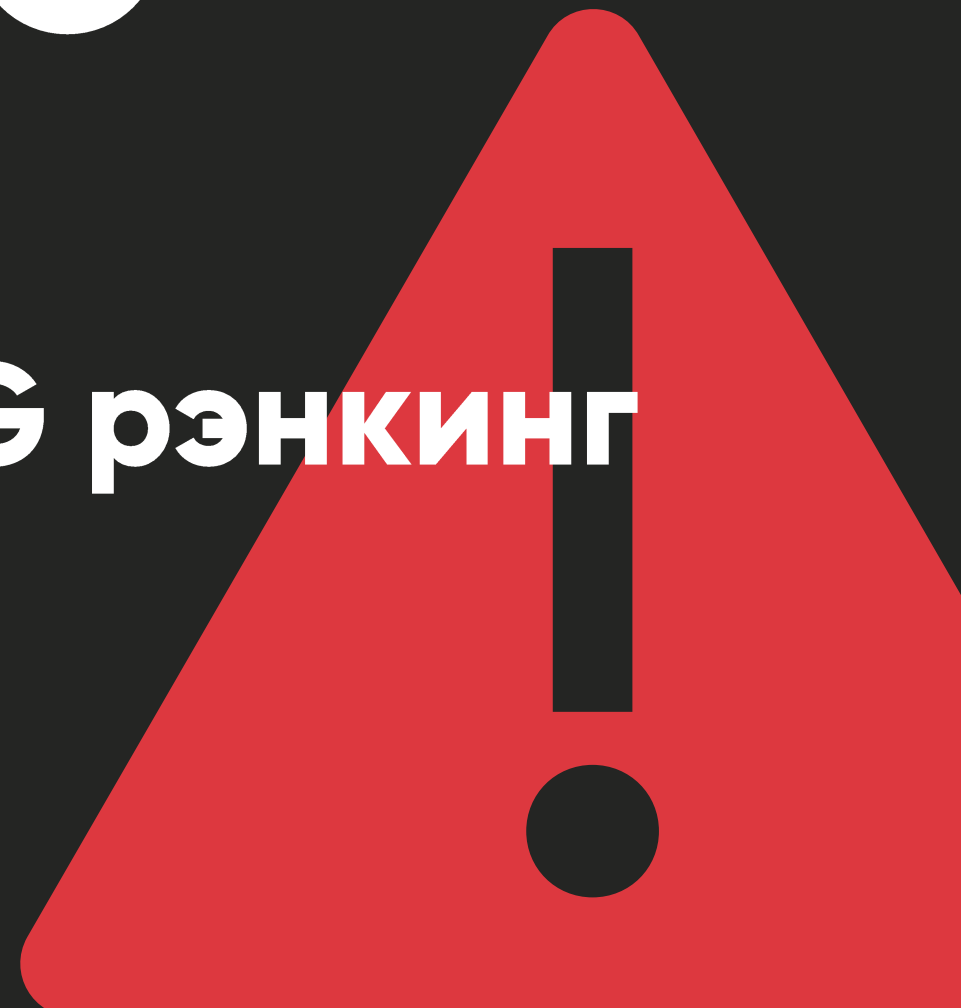
ESG-II

ESG-I



ВАЖНО

ESG рейтинг ≠ ESG рэнкинг



Польза ESG рейтинга



Позитивный бренд



Лучшая идентификация



Широкий диапазон использования



Выпуск облигаций и
получение кредитов,
связанных с устойчивым развитием



Различия подходов и оценки дают
широкий инструментарий и
полноту информации
для инвесторов

Процесс присвоения рейтинга



Окружающая среда

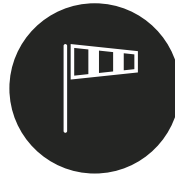
Вес
блока
30%



Экологическая стратегия



Затраты на охрану
окружающей среды



Воздействие на атмосферный
воздух



Воздействие на водную среду



Воздействие на почву



Обращение с отходами

Общество

Вес
блока

50%



Уровень доходов и
безработицы



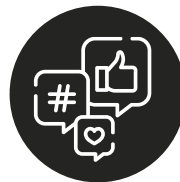
Прирост населения,
продолжительность жизни



Здравоохранение



Высшее образование и охват
дошкольным образованием



Использование интернета



Обеспеченность жильем

Корпоративное управление



Стратегия социально-экономического развития



ВРП на душу населения



Динамика ВРП



Дисциплина исполнения бюджета

Вес
блока

20%

Все ESG-компетенции здесь:

АО «Эксперт РА»

Москва, ул. Николоямская, дом 13, стр. 2

+7 (495) 225-34-44

Рейтинг-лист

По коммерческим
вопросам

Роман Ерофеев,
коммерческий директор
erofeev@raexpert.ru
+7 (915) 223-32-22

По вопросам рейтинговой
деятельности

Марина Чекурова,
первый заместитель
генерального директора
chekurova@raexpert.ru

Павел Митрофанов,
управляющий директор,
корпоративные и суверенные
рейтинги
mitrofanov@raexpert.ru

По вопросам информационного
сотрудничества

Сергей Михеев,
руководитель пресс-центра
mikheev@raexpert.ru

