RAEX-Sustainability вебинар 36: Итоги управления первым в России БПИФ на принципах ESG - РСХБ УА

Вебинар, 17 февраля 2021

Итоги управления первым в России БПИФ на принципах ESG - РСХБ УА

- ✓ БПИФ РСХБ УА - создание и запуск первого в России БПИФ (ETF) соответствующий международным стандартам ESG
- ✓ Итоги управления БПИФ РСХБ Управление Активами за первые 6 месяцев
- ✓ Новые базы расчета Индекса Мосбиржи - РСПП Вектор устойчивого развития. Практическое применение индексов.
- ✓ Первый ESG рейтинг RAEX Europe для БПИФ РСХБ - лучшие признанные практики

Константин Новик
Заместитель Генерального директора
РСХБ УА

Елена Феоктистова
Управляющий директор РСПП

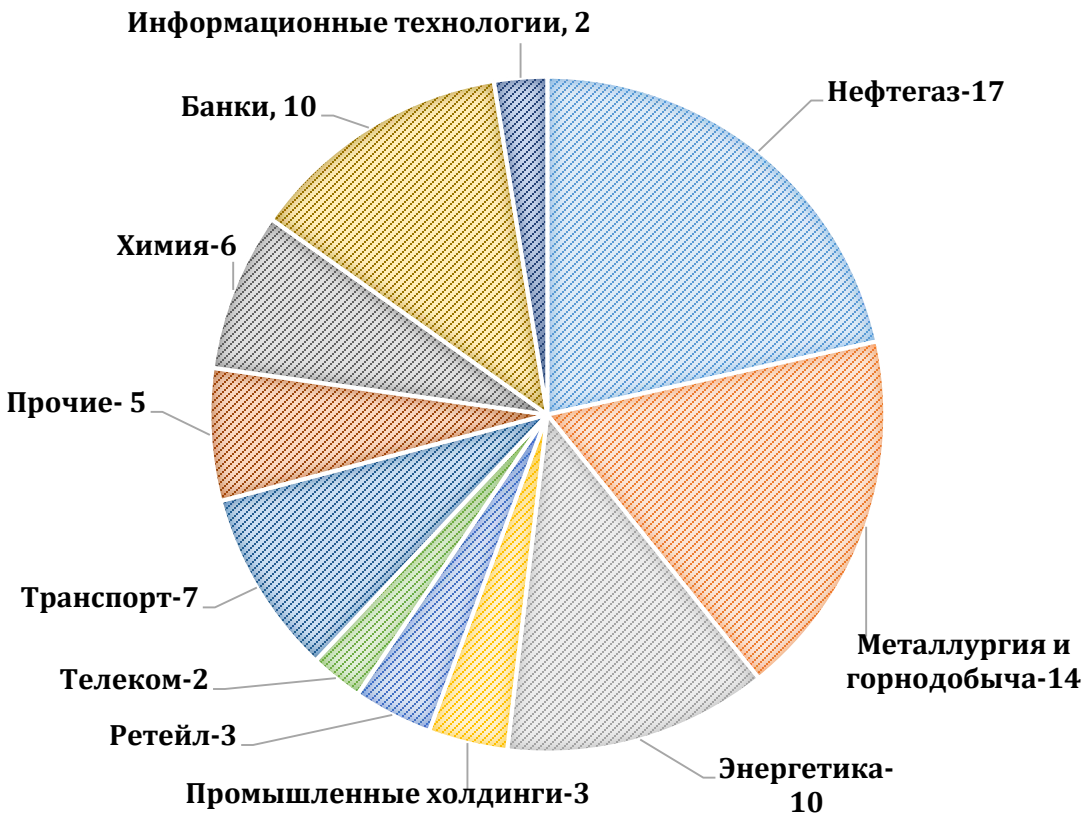
Светлана Гришанкова
Управляющий директор
RAEX-Europe

Денис Анохов
Рейтинговая служба RAEX-Europe

БАЗА ESG ОТЧЕТОВ RAEX-EUROPE

- ✓ В рамках проекта базы независимых ESG отчетов RAEX-Europe охвачено **80 российских компаний из 17 различных отраслей и секторов экономики.**
- ✓ Отчеты доступны для приобретения на платформе RAEX-Europe: https://raex-sustainability.com/, а также через платформу Refinitiv.
- ✓ Интеграция **ESG отчетов** и **ESG Рэнкинга российских компаний.**
- ✓ В ближайшей перспективе база данных охватит более **100 значимых российских компаний из более чем 20 различных отраслей.**
- ✓ Инвесторы могут **использовать ESG отчеты** при формировании инвестиционного портфеля, соответствующего принципам ответственного инвестирования.

Структура ESG базы отчетов по отраслям



МЕТОДОЛОГИЯ ESG ОЦЕНКИ

Риски

Отраслевой риск

Риски страны

Риск компании

Степень воздействия

НИЗКОЕ

СРЕДНЕЕ

ВЫСОКОЕ

Конечный вес каждого фактора

Факторы (221 индикаторов)

Environmental (89)

Природные ресурсы (24)

Загрязнение (22)

Изменение климата (16)

Общие экологические риски (14)

Портфель эко-активов (13)

Social (91)

Человеческий капитал (28)

Общие социальные риски (15)

Корпоративная социальная ответственность (25)

Портфель социальных активов (23)

Governance (41)

Корпоративное поведение (25)

Корпоративная структура (16)

Оценка

Политики и программы

+

Отчетность

+

Эффективность

−

Стресс-факторы

Результат

Environmental рейтинг (E)

Social рейтинг(S)

Governance рейтинг(G)

=

ESG РЕЙТИНГ

МЕТОДОЛОГИЯ ESG ОЦЕНКИ

Сектор	Фактор	Под-фактор
Окружающая среда (Environmental)	**Природные ресурсы**	Водные ресурсы
		Биоразнообразие
		Энергоэффективность
	Загрязнение	Управление и переработка отходов
		Загрязняющие вещества
		Расширенная ответственность производителя
	Изменение климата	Выбросы парниковых газов
		Возобновляемая энергия
	Общие экологические риски	Вовлеченность заинтересованность сторон
		Цепочка поставщиков
	Портфель эко-активов	Экологически ответственные инвестиции
		Портфель эко-ответственных кредитов
Общество (Social)	**Человеческий капитал**	Трудовые практики
		Охрана труда и здоровья
		Привлечение и удержание талантов
		Разнообразие и инклюзивность
	Корпоративная социальная ответственность	Социальные льготы
		Корпоративная социальная ответственность (КСУ)
		Права человека
	Общие социальные риски	Цепочка поставщиков
		Спорные источники сырье
	Портфель социальных активов	Социально ответственные инвестиции
		Портфель социальных кредитов и финансовая инклюзивность
		Финансово-ответственные продукты
Корпоративное управление (Governance)	**Корпоративная структура**	Структура совета директоров и транспарентность
		Собственность
		Риск менеджмент
	Корпоративное поведение	Бизнес этика
		Анти-конкурентные практики
		Уплата налогов и прозрачность

ОХВАТ КОМПАНИЙ В ESG БАЗЕ

Рэнк	Компания	ESG рейтинг	Индексы РСПП - Мосбиржи
1	Полиметалл	🟢	✔
2	ЛУКОЙЛ	🟢	✔
3	СИБУР	🟢	
4	Энел Россия	🟢	
5	Российские железные дороги	🟢	
6	МТС	🟢	✔
7	НЛМК	🟢	✔
8	Интер РАО	🟢	✔
9	Ростелеком	🟢	✔
10	Росатом	🟢	
11	СУЭК	🟢	
12	Московская Биржа	🟢	✔
13	Группа Газпром	🟢	✔
14	Роснефть	🟢	✔
15	Сахалин Энерджи	🟢	
16	Северсталь	🟢	✔
17	Полюс	🟢	✔
18	МОСКОВСКИЙ КРЕДИТНЫЙ БАНК	🟡	
19	АЛРОСА	🟡	✔
20	АФК Система	🟡	✔
21	Аэрофлот	🟡	✔
22	ФСК ЕЭС	🟡	✔
23	РусГидро	🟡	✔
24	Россети	🟡	✔
25	ФосАгро	🟡	✔
26	Уралкалий	🟡	
27	Русал	🟡	✔

Рэнк	Компания	ESG рейтинг	Индексы РСПП - Мосбиржи
28	X5 Retail Group	🟡	
29	НОВАТЭК	🟡	✔
30	Петропавловск	🟡	✔
31	ММК	🟡	✔
32	Транснефть	🟡	✔
33	Газпром Нефть	🟡	
34	ЕВРАЗ	🟡	
35	КАМАЗ	🟡	
36	МЕТАЛЛОИНВЕСТ	🟡	
37	Татнефть	🟡	✔
38	ТМК	🟡	
39	Норникель	🟡	✔
40	Сбер	🟡	✔
41	Группа ВТБ	🟡	✔
42	ОМК	🟡	
43	Юнипро	🟡	
44	Globaltrans	🟡	
45	Global Ports	🟡	
46	Зарубежнефть	🟡	
47	Тольяттиазот	🟡	
48	Новороссийский морской торговый порт	🟡	
49	Магнит	🟡	✔
50	Mail.ru Group	🟡	
51	Сургутнефтегаз	🟡	
52	Россельхозбанк	🟡	
53	Газпромбанк	🟡	
54	ЕвроХим	🟡	

Рэнк	Компания	ESG рейтинг	Индексы РСПП - Мосбиржи
55	Тинькофф банк	🟡	
56	Квадра — Генерирующая компания	🟡	
57	Группа ЧТПЗ	🟡	
58	Банк «ФК Открытие»	🟡	
59	Альфа-Банк	🟡	
60	ЮТэйр	🔴	
61	ТНС энерго	🔴	
62	Райффайзенбанк	🔴	
63	Объединенная судостроительная корпорация	🔴	
64	Ямал СПГ	🔴	
65	Объединенная авиастроительная корпорация	🔴	
66	Яндекс	🔴	
67	РуссНефть	🔴	
68	УРАЛХИМ	🔴	
69	Мечел	🔴	
70	Дикси	🔴	
71	Славнефть	🔴	
72	Иркутская нефтяная компания	🔴	
73	Промсвязьбанк	🔴	
74	УГМК	🔴	
75	НК Нефтиса	🔴	
76	ННК (Нефтегазхолдинг)	🔴	
77	ТАИФ-НК	🔴	
78	Т Плюс	🔴	
79	Промышленно-металлургический холдинг	🔴	
80	S7 Airlines (Авиакомпания «Сибирь»)	🔴	

ОХВАТ КОМПАНИЙ ИНДЕКСОВ МОСБИРЖИ - РСПП

Рэнк	Компания	ESG рейтинг	Ответственность и открытость	Вектор устойчивого развития
1	Полиметалл	🟢	✓	✓
2	ЛУКОЙЛ	🟢	✓	✓
6	МТС	🟢	✓	
7	НЛМК	🟢	✓	✓
8	Интер РАО	🟢	✓	✓
9	Ростелеком	🟢	✓	✓
12	Московская Биржа	🟢	✓	✓
13	Группа Газпром	🟢	✓	✓
14	Роснефть	🟢	✓	✓
16	Северсталь	🟢	✓	✓
17	Полюс	🟢	✓	✓
19	АЛРОСА	🟡	✓	
20	АФК Система	🟡	✓	✓
21	Аэрофлот	🟡	✓	✓
22	ФСК ЕЭС	🟡	✓	✓

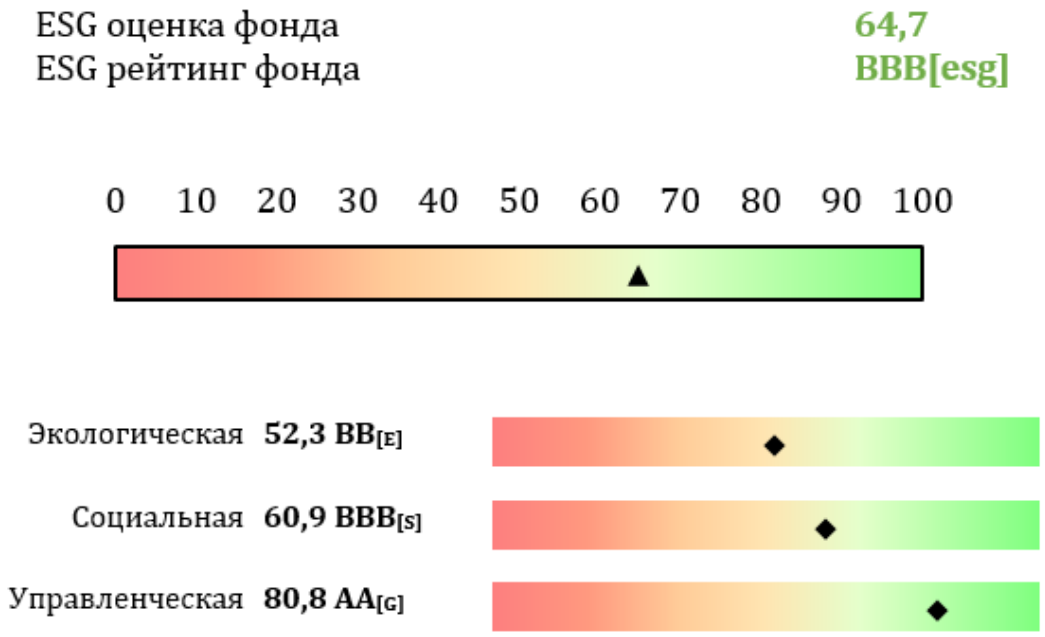
Рэнк	Компания	ESG рейтинг	Ответственность и открытость	Вектор устойчивого развития
23	РусГидро	🟡	✓	✓
24	Россети	🟡	✓	✓
25	ФосАгро	🟡	✓	✓
27	Русал	🟡	✓	
29	НОВАТЭК	🟡	✓	✓
30	Петропавловск	🟡	✓	✓
31	ММК	🟡	✓	✓
32	Транснефть	🟡	✓	✓
37	Татнефть	🟡	✓	✓
39	Норникель	🟡	✓	✓
40	Сбер	🟡	✓	✓
41	Группа ВТБ	🟡	✓	✓
49	Магнит	🟡	✓	✓
NA	Группа ЛСР (с 01.03.2021)		✓	✓

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ESG РЕЙТИНГОВ

- ✓ RAEX-Europe впервые присвоило **ESG рейтинг** первому в России ПИФ стандарта **ESG - БПИФ «РСХБ - Индекс МосБиржи - РСПП Вектор устойчивого развития, полной доходности брутто (РСХБ Управление Активами).**

- ✓ **Рейтинг на уровне BBB (esg) с оценкой 64,7** означает, что управление рисками и возможностями, связанными с ESG, имеет умеренно высокий уровень.

ESG оценка и рейтинг фонда



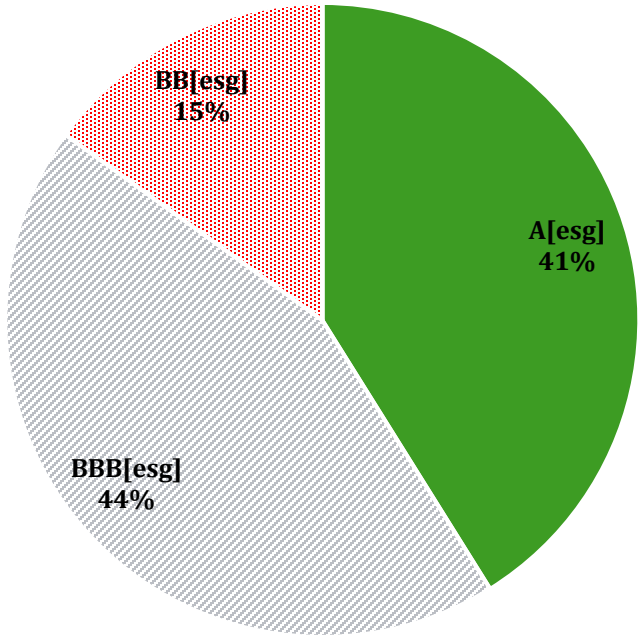
ESG карта оценок фонда

	Тема	Вес	Оценка
E	Природные Ресурсы	10,5%	59,4
	Загрязнение	7,6%	67,1
	Изменение Климата	9,7%	42,0
	Общие Экологические Риски	6,6%	54,5
	Экологически ответственные активы	0,7%	16,5
S	Человеческий Капитал	16,4%	62,1
	Корпоративная Социальная Ответственность	9,3%	70,7
	Общие Социальные Риски	4,0%	36,0
	Социально ответственные активы	0,8%	47,3
G	Корпоративная Структура	19,4%	86,0
	Корпоративное Поведение	14,9%	77,2

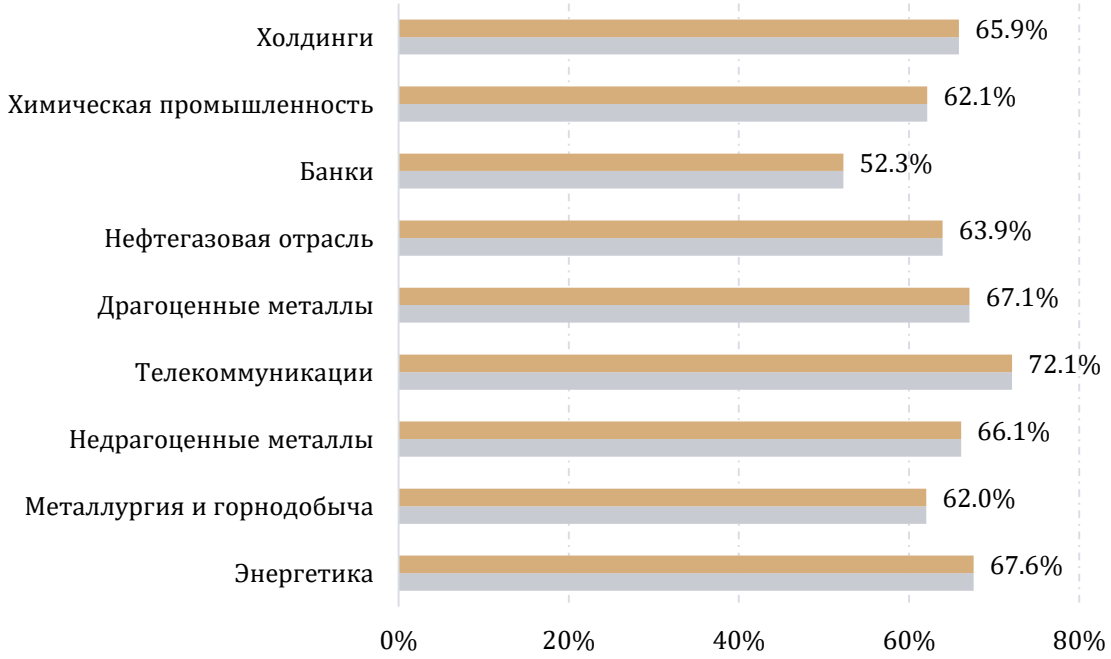
ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ESG РЕЙТИНГОВ

- ✓ В портфеле **ESG - БПИФ** представлено 9 секторов экономики. Инвестиции в компании, относящиеся к спорным отраслям **отсутствуют.**
- ✓ Доля компаний, столкнувшихся с серьезными «спорными ситуациями» (controversies) составляет 5%.

Распределение ESG рейтинга по компаниям в фонде (взвешенное)



ESG оценка по секторам в фонде (взвешенная)



ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ESG РЕЙТИНГОВ

5 компаний с наивысшей оценкой

Компания	Отрасль	Вес в портфеле	ESG оценка	Высшая оценка	Наименьшая оценка
ЛУКОЙЛ	Нефтегазовая отрасль	4,46%		КСО	(E) Цепочка поставщиков
МТС	Телекоммуникации	4,46%		Корпоративная структура	Изменение климата
НЛМК	Металлургия и горнодобыча	6,08%		КСО	Природные ресурсы
Интер РАО	Энергетика	7,81%		Корпоративная структура	(S) Цепочка поставщиков
Ростелеком	Телекоммуникации	5,13%		Корпоративное поведение	(E) Цепочка поставщиков

5 компаний с наименьшей оценкой

Компания	Отрасль	Вес в портфеле	ESG оценка	Высшая оценка	Наименьшая оценка
Татнефть им. В.Д. Шашина	Нефтегазовая отрасль	3,73%		Корпоративная структура	(E) Цепочка поставщиков
Сбербанк России	Банки	4,31%		Корпоративная структура	(E) Портфель «ответственных» активов
ГМК "Норильский никель"	Металлургия и горнодобыча	7,01%		Корпоративное поведение	Изменение климата
ММК	Металлургия и горнодобыча	4,60%		Корпоративная структура	(S) Цепочка поставщиков
НОВАТЭК	Нефтегазовая отрасль	3,84%		Корпоративная структура	Изменение климата

ИСПОЛЬЗОВАНИЕ ESG РЕЙТИНГОВ

Сильные стороны:

- Корпоративная структура
- Корпоративное поведение
- Корпоративная социальная ответственность

Слабые стороны:

- Социальные риски цепи поставщиков
- Изменение климата
- Общие экологические риски

Компания	Вес в портфеле*	ESG оценка	Природные Ресурсы	Загрязнение	Изменение Климата	Общие Экологические Риски	Экологически ответственные активы	Человеческий Капитал	Корпоративная Социальная Ответственность	Общие Социальные Риски	Социально ответственные активы	Корпоративная Структура	Корпоративное Поведение
Интер РАО	7,81%						NA				NA		
ГМК "Норильский никель"	7,01%						NA				NA		
ФСК ЕЭС	6,88%						NA				NA		
АЛРОСА АК	6,61%						NA				NA		
НЛМК	6,08%						NA				NA		
Ростелеком	5,13%						NA				NA		
Россети	5,11%						NA				NA		
Северсталь	4,88%						NA				NA		
ММК	4,60%						NA				NA		
Полюс	4,51%						NA				NA		
ЛУКОЙЛ	4,46%						NA				NA		
МТС	4,46%						NA				NA		
Роснефть	4,32%						NA				NA		
ОК РУСАЛ	4,32%						NA				NA		
Сбербанк России	4,31%												
ФосАгро	4,19%						NA						
Сбербанк России	3,96%												
НОВАТЭК	3,84%						NA				NA		
Газпром	3,77%						NA				NA		
Татнефть им. В.Д. Шашина	3,73%						NA				NA		

Анонс следующего вебинара

Климатические риски нефтегазового сектора (совместно с Carbon Trust и ENERPO ИЦ)

24 февраля 2021 года

Анонс следующих вебинаров:

RAEX-Sustainability вебинар 38: Инициатива по управлению климатом WEF	3 марта 2021
RAEX-Sustainability вебинар 39: Климатические риски сектора черной металлургии (совместно с Carbon Trust и ENERPO ИЦ)	10 марта 2021
RAEX-Sustainability вебинар 40: Климатические риски банковского сектора (совместно с Carbon Trust и ENERPO ИЦ)	17 марта 2021

Подписывайтесь на наш Телеграм канал!
https://t.me/raex_sustainability

RAEX-EUROPE - КОНТАКТЫ

Телеграм-канал RAEX Sustainability

Новости и события, посвященные ESG, ЦУР и финансовым инструментам устойчивого развития

@raex_sustainability

Walter-Kolb-Straße 9-11, 60594 Frankfurt am Main

Светлана Гришанкова
Управляющий директор
Tel. +49 69 3085 4500 ext. 1210
E-mail: grishankova@raexpert.eu

Общие вопросы
Tel. +49 69 3085 4500
E-mail: info@raexpert.eu

Compliance
Tel. +49 69 3085 4500 ext. 1214
E-mail: compliance@raexpert.eu