

25 АПРЕЛЯ 2024

# ИЗМЕНЕНИЯ В МЕТОДОЛОГИИ ESG-РЕЙТИНГОВ АКРА

ESG-отчетность российских компаний  
2024: старт сезона

**АКРА**

АНАЛИТИЧЕСКОЕ  
КРЕДИТНОЕ  
РЕЙТИНГОВОЕ  
АГЕНТСТВО  
[ACRA-RATINGS.RU](https://acra-ratings.ru)

# ЦИКЛ ПЕРЕСМОТРА МЕТОДОЛОГИИ ESG-РЕЙТИНГОВ АКРА СОСТОЯЛ ИЗ 3 ЭТАПОВ

## 1 этап

**РАССЫЛКА ТЕКУЩЕЙ ВЕРСИИ  
МЕТОДОЛОГИИ УЧАСТНИКАМ  
РЫНКА И СБОР КОММЕНТАРИЕВ**

- Клиенты АКРА
- Участники ESG-Альянса



**До 31 декабря 2023**

## 2 этап

**ОБСУЖДЕНИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЙ  
С УЧАСТНИКАМИ РЫНКА**

- Агрегирование всех полученных комментариев
- Оценка возможности внесения каждого предложения в методологию
- Проведение встреч с компаниями для обсуждения предложений



**До 29 февраля 2024**

## 3 этап

**ВНЕСЕНИЕ ИЗМЕНЕНИЙ  
В МЕТОДОЛОГИЮ**

- Принятие консенсусного решения по изменениям в методологию
- Утверждение новой редакции методологии и тематических приложений



**До 22 марта 2024**

Получить текст актуальной методологии и приложений, а также направить свои предложения можно на адрес: [vladimir.gorchakov@acra-ratings.ru](mailto:vladimir.gorchakov@acra-ratings.ru)

## ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ ИЗМЕНЕНИЯ МЕТОДОЛОГИИ АКРА



**ПРИНЦИП  
ПРЕЕМСТВЕННОСТИ**



**ПРИНЦИП  
РАВНОУДАЛЕН-  
НОСТИ И  
КОНСЕНСУСА**



**ПРИНЦИП  
АКТУАЛЬНОСТИ**



**ПРИНЦИП  
СОХРАНЕНИЯ  
УРОВНЯ  
ДЕТАЛИЗАЦИИ**

Получить текст актуальной методологии и приложений, а также направить свои предложения можно на адрес: [vladimir.gorchakov@acra-ratings.ru](mailto:vladimir.gorchakov@acra-ratings.ru)

## ОСНОВНЫЕ ИСТОЧНИКИ ДЛЯ ВНЕСЕНИЯ ПРАВOK

1

КЛИЕНТЫ АКРА

4

ПРОЧИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ  
БАНКА РОССИИ

2

КОМПАНИИ-УЧАСТНИКИ  
ESG-АЛЬЯНСА

5

МЕТОДИЧЕСКИЕ РЕКОМЕНДАЦИИ  
ПО ПОДГОТОВКЕ ОТЧЕТНОСТИ  
ОБ УСТОЙЧИВОМ РАЗВИТИИ  
(Минэкономразвития России)

3

МОДЕЛЬНАЯ МЕТОДОЛОГИЯ  
БАНКА РОССИИ

6

ПРЕДЛОЖЕНИЯ АНАЛИТИКОВ  
И МЕТОДОЛогов АКРА

# ИЗМЕНЕНИЯ ШКАЛЫ ESG-РЕЙТИНГОВ

РЕЙТИНГ (СТАРАЯ ШКАЛА)	РЕЙТИНГ (НОВАЯ ШКАЛА)	ОПИСАНИЕ	УРОВЕНЬ	НИЖНЯЯ ГРАНИЦА	ВЕРХНЯЯ ГРАНИЦА (включительно)	ШАГ
ESG-A	ESG-AAA	Наивысшая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Вопросы экологии, социальной ответственности и управления являются приоритетными в деятельности объекта ESG-рейтинга.	ESG-1	1	1,5	0,5
ESG-B	ESG-AA	Очень высокая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Вопросам экологии, социальной ответственности и управления уделяется повышенное внимание.	ESG-2	1,5	1,7	0,2
			ESG-3	1,7	1,9	0,2
			ESG-4	1,9	2,1	0,2
ESG-C	ESG-A	Высокая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Вопросам экологии, социальной ответственности и управления уделяется достаточное внимание.	ESG-5	2,1	2,3	0,2
			ESG-6	2,3	2,5	0,2
			ESG-7	2,5	2,7	0,2
ESG-D	ESG-BBB	Средняя оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Значительной доле аспектов в области экологии, социальной ответственности и управления уделяется внимание.	ESG-8	2,7	2,9	0,2
			ESG-9	2,9	3,1	0,2
			ESG-10	3,1	3,3	0,2
ESG-E	ESG-BB	Приемлемая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Некоторые вопросы экологического воздействия, социальной ответственности и управления не рассматриваются.	ESG-11	3,3	3,5	0,2
			ESG-12	3,5	3,7	0,2
			ESG-13	3,7	3,9	0,2
ESG-F	ESG-B	Низкая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. В отношении вопросов экологии, социальной ответственности и управления нет четко выстроенной стратегии; при принятии управленческих решений данные вопросы не учитываются.	ESG-14	3,9	4,1	0,2
			ESG-15	4,1	4,3	0,2
			ESG-16	4,3	4,5	0,2
ESG-G	ESG-C	Очень низкая оценка в области экологии, социальной ответственности и управления. Работа по вопросам экологии, социальной ответственности и управления не ведется.	ESG-17	4,5	5	0,5

## КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В МЕТОДОЛОГИИ 2024 – НЕФИНАНСОВЫЕ КОМПАНИИ

1

Гармонизация рейтинговой шкалы с **МОДЕЛЬНОЙ МЕТОДОЛОГИЕЙ БАНКА РОССИИ**

2

**ИЗМЕНЕНИЕ ВЕСОВ ЭТАПОВ.**

Увеличение веса РИСКОВ, уменьшение веса **ЛУЧШИХ ПРАКТИК**

3

**ВВЕДЕНИЕ КОРРЕКТИРОВОК ПО УДЕЛЬНЫМ ЗНАЧЕНИЯМ** на ед. продукции/ед. торговой площади/ед. площади с/х земли. Если компания входит в лидеры по показателю в своей отрасли (международное сравнение).

**Показатели экологического воздействия и LTIFR**

4

**ВВЕДЕНИЕ КОРРЕКТИРОВКИ ПО ЗАРПЛАТЕ**

Если средняя заработная плата во всех регионах присутствия компании существенно выше официальной средней заработной платы по данным регионам

5

В перечень экологических рисков добавлен **РИСК ЧРЕЗМЕРНОГО ИЗЪЯТИЯ ЗЕМЕЛЬ**

6

**РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ ЛУЧШИХ ПРАКТИК**

7

**РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ МОДИФИКАТОРОВ**

# ИЗМЕНЕНИЕ ВЕСОВ ЭТАПОВ ОЦЕНКИ – НЕФИНАНСОВЫЕ КОМПАНИИ

ЭТАПЫ ОЦЕНКИ	ЭКОЛОГИЯ		СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ		УПРАВЛЕНИЕ
	Оценка экологического воздействия		Оценка социальной политики		Оценка качества управления
	Ранговый подход (представительная выборка)	Оценка динамики	Ранговый подход (представительная выборка)	Оценка динамики	Ранговый подход и лучшие практики
<b>1.</b> Оценка деятельности компании  <b>40%</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Образование отходов</li> <li>– Водопотребление</li> <li>– Выбросы вредных веществ</li> <li>– Выбросы парниковых газов</li> <li>– Энергопотребление</li> <li>– Сбросы сточных вод</li> </ul>	<b>Динамика за 3 года</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Текучесть кадров</li> <li>– Заработная плата</li> <li>– Гендерное равенство сотрудников</li> <li>– Травматизм</li> <li>– Смертельный травматизм</li> <li>– Социальные инвестиции</li> </ul>	<b>Динамика за 3 года</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Независимость совета директоров</li> <li>– Стабильность состава совета директоров</li> <li>– Опыт работы членов совета директоров в отрасли</li> <li>– Концентрация акционерной собственности</li> <li>– Раскрытие информации</li> <li>– Стратегия управления</li> </ul>
<b>2.</b> Оценка действий по минимизации рисков и способности им противостоять  <b>20%-30%</b>	<b>Отраслевые экологические риски</b>  Наиболее опасные для окружающей среды технологические процессы и явления		<b>Отраслевые социальные риски</b>  Производственные процессы, организационные практики, события, которые могут нанести существенный вред здоровью и благосостоянию сотрудников компании, потребителям ее продукции компании и жителям регионов присутствия компании		<b>Риски управления</b>  Наиболее опасные явления, процессы и процедуры в деятельности компании и ее органов управления, которые могут угрожать ее устойчивости
<b>3.</b> Оценка ESG-практик в компании  <b>40%-30%</b>	Соответствие лучшим практикам экологической ответственности		Соответствие лучшим практикам социальной ответственности		Соответствие лучшим практикам корпоративного управления

## ИТОГОВЫЙ ESG-РЕЙТИНГ

## КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В МЕТОДОЛОГИИ 2024 – ФИНАНСОВЫЕ ИНСТИТУТЫ

**1** Гармонизация рейтинговой шкалы с **МОДЕЛЬНОЙ МЕТОДОЛОГИЕЙ БАНКА РОССИИ**

**2** **ИЗМЕНЕНИЕ КРИТЕРИЕВ ОЦЕНКИ ЭКОЛОГИЧЕСКИХ И СОЦИАЛЬНЫХ РИСКОВ ПОРТФЕЛЯ АКТИВОВ.**  
Учитывается наличие у компании финансируемых проектов, относящихся к **адаптационным и социальным** согласно национальной таксономии

**3** **ВВЕДЕНИЕ КОРРЕКТИРОВОК В ОЦЕНКУ ПОРТФЕЛЯ ФИЗИЧЕСКИХ ЛИЦ.** Оценка портфеля физических лиц проводится по **ипотечным продуктам и автокредитам** финансового института

**4** **РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ РИСКОВ**

**5** **РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ ЛУЧШИХ ПРАКТИК**

**6** **РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ МОДИФИКАТОРОВ**

**7** В **ИСКЛЮЧАЮЩИЙ СПИСОК** видов деятельности добавлен **Перевозка нефти или других опасных веществ танкерами, не отвечающими требованиям ИМО\***

\*Международная морская организация (ИМО)



# КЛЮЧЕВЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ В МЕТОДОЛОГИИ 2024 – ЛИЗИНГОВЫЕ КОМПАНИИ

1

РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ РИСКОВ

2

РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ ЛУЧШИХ ПРАКТИК

3

РАСШИРЕНИЕ ПЕРЕЧНЯ МОДИФИКАТОРОВ

# ССЫЛКИ НА МЕТОДОЛОГИЮ И ТЕМАТИЧЕСКИЕ ПРИЛОЖЕНИЯ

[Общие подходы к присвоению ESG-рейтингов](#)

[Нефинансовые компании](#)

[Финансовые институты](#)

[Субсуверенные образования](#)

[Лизинговые компании](#)

[Страховые компании](#)

## ЦИКЛ ПЕРЕСМОТРА МЕТОДОЛОГИИ 2024 / 2025

**1** Существенное **РАСШИРЕНИЕ АНКЕТЫ** Агентства с целью тестирования наличия данных

**2** **ПЕРЕСЧЕТ БЕНЧ-МАРОК** и частичное переструктурирование отраслевых скор-карт

**3** Формирование **НОВЫХ ОТРАСЛЕВЫХ ПРИЛОЖЕНИЙ**

**4** Дальнейшая интеграция индикаторов из **МОДЕЛЬНОЙ МЕТОДОЛОГИИ БАНКА РОССИИ**

**5** **ОПТИМИЗАЦИЯ** взаимодействия и ужесточение процедурных вопросов

**6** Усиление работы с **НЕЗАВИСИМЫМИ ИСТОЧНИКАМИ И КОНТРОЛИРУЮЩИМИ ОРГАНИЗАЦИЯМИ**

## АКТУАЛЬНЫЙ РЕЙТИНГ-ЛИСТ АКРА — ESG-РЕЙТИНГИ (1/2)

ОБЪЕКТ ESG-РЕЙТИНГА	ESG-РЕЙТИНГ ПО СТАРОЙ ШКАЛЕ	ESG-РЕЙТИНГ ПО НОВОЙ ШКАЛЕ	ОЦЕНКА
ПАО КБ "Центр-инвест"	ESG-B	ESG-AA	ESG-2
ООО «ДелоПортс»	ESG-C	ESG-A	ESG-5
ПАО «РусГидро»	ESG-B	ESG-AA	ESG-2
ПАО «ТрансКонтейнер»	ESG-B	ESG-AA	ESG-3
ПАО «Полюс»	ESG-B	ESG-AA	ESG-2
ООО «КОРПОРАТИВНЫЙ ЦЕНТР ИКС 5»	ESG-B	ESG-AA	ESG-3
ПАО «Трубная Металлургическая Компания»	ESG-B	ESG-AA	ESG-4
ПАО «ГК «Самолет»	ESG-B	ESG-AA	ESG-4
АО «ГТЛК»	ESG-B	ESG-AA	ESG-4
ПАО «Интер РАО»	ESG-B	ESG-AA	ESG-2

## АКТУАЛЬНЫЙ РЕЙТИНГ-ЛИСТ АКРА — ESG-РЕЙТИНГИ (2/2)

ОБЪЕКТ ESG-РЕЙТИНГА	ESG-РЕЙТИНГ ПО СТАРОЙ ШКАЛЕ	ESG-РЕЙТИНГ ПО НОВОЙ ШКАЛЕ	ОЦЕНКА
АО «Коммерческая недвижимость ФПК «ГАРАНТ-ИНВЕСТ»	ESG-C	ESG-A	ESG-5
Госкорпорация «Росатом»	ESG-B	ESG-AA	ESG-2
ПАО «ГМК «Норильский никель»	ESG-B	ESG-AA	ESG-2
ОПИФ «Первая - Электроэнергетика»	ESG-E	ESG-BB	ESG-13
БПИФ «Первая - Халяльные инвестиции»	ESG-E	ESG-BB	ESG-13
ОПИФ «Первая - Глобальный Интернет»	ESG-E	ESG-BB	ESG-12
ПАО «Россети Ленэнерго»	ESG-C	ESG-A	ESG-5
ОПИФ рыночных финансовых инструментов «Первая — Фонд российских акций»	ESG-E	ESG-BB	ESG-13
ПАО «Россети»	ESG-B	ESG-AA	ESG-2
ПАО «Т Плюс»	ESG-C	ESG-A	ESG-5
ПАО «Сбербанк»	ESG-B	ESG-AA	ESG-2

**СПАСИБО  
ЗА ВНИМАНИЕ**

**АНАЛИТИЧЕСКОЕ  
КРЕДИТНОЕ  
РЕЙТИНГОВОЕ  
АГЕНТСТВО  
[ACRA-RATINGS.RU](https://acra-ratings.ru)**

## КОНТАКТЫ

Б. Гнездниковский пер.,  
дом 1, стр. 2, Москва, 125375

[info@acra-ratings.ru](mailto:info@acra-ratings.ru)

+7 (495) 139 04 80

По вопросам данной презентации

**АЛЕКСЕЙ МУХИН**

Управляющий директор АКРА (АО)

[alexey.mukhin@acra-ratings.ru](mailto:alexey.mukhin@acra-ratings.ru)

+7 (495) 139 04 80, доб. 101

+7 (916) 942 01 55

Оценка рисков устойчивого развития (ESG)

**ВЛАДИМИР ГОРЧАКОВ**

Руководитель группы оценки рисков  
устойчивого развития АКРА (АО)

[vladimir.gorchakov@acra-ratings.ru](mailto:vladimir.gorchakov@acra-ratings.ru)

+7 (495) 139 04 80, доб. 132

+7 (985) 264 93-24

**ДАРЬЯ ЮДАЕВА**

Руководитель проекта АКРА РМ  
(ООО)

[darya.yudaeva@acra-rm.ru](mailto:darya.yudaeva@acra-rm.ru)

+7 (495) 139 04 80, доб. 505

+7 (926) 219 04 37

# ОГРАНИЧЕНИЕ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

(С) 2024 Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (Акционерное общество), АКРА (АО) Москва, Б. Гнездииковский пер., дом 1, стр. 2, Москва, 125375, [www.acra-ratings.ru](http://www.acra-ratings.ru)

Аналитическое Кредитное Рейтинговое Агентство (АКРА) создано в 2015 году. Акционерами АКРА являются 27 крупнейших компаний России, представляющие финансовый и корпоративный сектора, а уставный капитал составляет более 3 млрд руб. Основная задача АКРА — предоставление качественного рейтингового продукта пользователям российского рейтингового рынка. Методологии и внутренние документы АКРА разрабатываются в соответствии с требованиями российского законодательства и с учетом лучших мировых практик в рейтинговой деятельности. Представленная информация, включая, помимо прочего, кредитные и некредитные рейтинги, факторы рейтинговой оценки, подробные результаты кредитного анализа, методологии, модели, прогнозы, аналитические обзоры и материалы и иную информацию, размещенную на сайте АКРА (далее — Информация), а также программное обеспечение сайта и иные приложения, предназначены для использования исключительно в ознакомительных целях. Настоящая Информация не может модифицироваться, воспроизводиться, распространяться любым способом и в любой форме ни полностью, ни частично в рекламных материалах, в рамках мероприятий по связям с общественностью, в сводках новостей, в коммерческих материалах или отчетах без предварительного письменного согласия со стороны АКРА и ссылки на источник. Использование Информации в нарушение указанных требований и в незаконных целях запрещено. Кредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА относительно способности рейтингуемого лица исполнять принятые на себя финансовые обязательства или относительно кредитного риска отдельных финансовых обязательств и инструментов рейтингуемого лица на момент опубликования соответствующей Информации. Некредитные рейтинги АКРА отражают мнение АКРА о некоторых некредитных рисках, принимаемых на себя заинтересованными лицами при взаимодействии с рейтингуемым лицом. Присваиваемые кредитные и некредитные рейтинги отражают всю относящуюся к рейтингуемому лицу и находящуюся в распоряжении АКРА существенную информацию (включая информацию, полученную от третьих лиц), качество и достоверность которой АКРА сочло надлежащими. АКРА не несет ответственности за достоверность информации, предоставленной клиентами или связанными третьими сторонами. АКРА не осуществляет аудита или иной проверки представленных данных и не несет ответственности за их точность и полноту. АКРА проводит рейтинговый анализ представленной клиентами информации с использованием собственных методологий. Тексты утвержденных методологий доступны на сайте АКРА по адресу: [www.acra-ratings.ru/criteria](http://www.acra-ratings.ru/criteria). Единственным источником, отражающим актуальную Информацию, в том числе о кредитных и некредитных рейтингах, присваиваемых АКРА, является официальный интернет-сайт АКРА — [www.acraratings.ru](http://www.acraratings.ru). Информация представляется на условии «как есть». Информация должна рассматриваться пользователями исключительно как мнение АКРА и не является советом, рекомендацией, предложением покупать, держать или продавать ценные бумаги или любые финансовые инструменты, офертой или рекламой. АКРА, его работники, а также аффилированные с АКРА лица (далее — Стороны АКРА) не предоставляют никакой выраженной в какой-либо форме или каким-либо образом непосредственной или подразумеваемой гарантии в отношении точности, своевременности, полноты или пригодности Информации для принятия инвестиционных или каких-либо иных решений. АКРА не выполняет функции фидуциария, аудитора, инвестиционного или финансового консультанта. Информация должна расцениваться исключительно как один из факторов, влияющих на инвестиционное или иное бизнесрешение, принимаемое любым лицом, использующим ее. Каждому из таких лиц необходимо провести собственное исследование и дать собственную оценку участнику финансового рынка, а также эмитенту и его долговым обязательствам, которые могут рассматриваться в качестве объекта покупки, продажи или владения. Пользователи Информации должны принимать решения самостоятельно, привлекая собственных независимых консультантов, если сочтут это необходимым. Стороны АКРА не несут ответственности за любые действия, совершенные пользователями на основе данной Информации. Стороны АКРА ни при каких обстоятельствах не несут ответственности за любые прямые, косвенные или случайные убытки и издержки, возникшие у пользователей в связи с интерпретациями, выводами, рекомендациями и иными действиями третьих лиц, прямо или косвенно связанными с такой информацией. Информация, предоставляемая АКРА, актуальна на дату подготовки и опубликования материалов и может изменяться АКРА в дальнейшем. АКРА не обязано обновлять, изменять, дополнять Информацию или уведомлять кого-либо об этом, если это не было зафиксировано отдельно в письменном соглашении или не требуется в соответствии с законодательством Российской Федерации. АКРА не оказывает консультационных услуг. АКРА может оказывать дополнительные услуги, если это не создает конфликта интересов с рейтинговой деятельностью. АКРА и его работники предпринимая все разумные меры для защиты всей имеющейся в их распоряжении конфиденциальной и/или иной существенной непубличной информации от мошеннических действий, кражи, неправомерного использования или непреднамеренной раскрытия. АКРА обеспечивает защиту конфиденциальной информации, полученной в процессе деятельности, в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.