



Экспертно-аналитическая платформа
ИНФРАСТРУКТУРА И ФИНАНСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ
ИНФРАГРИН

УТВЕРЖДЕНО
Приказ Генерального директора
ООО «Экспертное агентство «Открытые коммуникации»
№ «4-ИГ» от «01» марта 2024 г.

Методика расчета
Консолидированного ESG-индикатора ИНФРАГРИН
(компании и организации)
3-ая редакция, бета-версия

Москва, 2024 г.



Экспертно-аналитическая платформа
ИНФРАСТРУКТУРА И ФИНАНСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

ИНФРАГРИН

Перечень редакций документа

№ редакции	Дата утверждения	Реквизиты документа, которым утверждается Политика
1	28.03.2023	Приказ Генерального директора ООО «Экспертное агентство «Открытые коммуникации» № «1-ИГ» от «28» марта 2023 г.
2	01.03.2024	Приказ Генерального директора ООО «Экспертное агентство «Открытые коммуникации» № «4-ИГ» от «01» марта 2024 г.



1. ИСХОДНАЯ СИТУАЦИЯ

В настоящее время в России существует десятки списочных рейтингов (рэнкингов), измеряющих, оценивающих или отображающих деятельность компаний/организаций, а также городов и субъектов РФ в поле факторов ESG, которые уже приняты в экспертном сообществе и деловой среде в качестве ориентиров.

Разные рейтинги охватывают поле оценки в разном масштабе: одни охватывают в комплексе все три фактора ESG, другие фокусируются на отдельных факторах E / S / G или оценивают отдельные подфакторы.

Рассчитываемые с разной степенью периодичности, рейтинги демонстрируют ту или иную динамику по объектам оценки. При этом консолидированного индикатора, который бы отражал ESG-трансформацию экономики через оценку изменений корпоративного сектора и состояния субъектов РФ, на рынке не существует.

2. ОРГАНИЗАТОР ESG-ИНДИКАТОРА ИНФРАГРИН

С целью создания консолидированного индикатора, который бы отражал ESG-трансформацию экономики через оценку изменений корпоративного сектора и состояния субъектов РФ, Центр компетенций и зеленой экспертизы ИНФРАГРИН в 2021 году рассчитывает Консолидированный ESG-индикатор ИНФРАГРИН компаний и организаций на основе обобщения оценок существующих признаваемых рейтингов по определенному алгоритму учета их результатов.

3. БАЗА ESG-ИНДИКАТОРА ИНФРАГРИН КОМПАНИЙ И ОРГАНИЗАЦИЙ

Базой для составления ESG-индикатора ИНФРАГРИН являются списочные ESG-рейтинги (рэнкинги), выборка которых осуществляется из Перечня списочных ESG-рейтингов (рэнкингов) ИНФРАГРИН на основе следующих критериев:

- наличие публичной методологии расчета;
- накопленный опыт расчета или репутация организаций, составляющих рейтинг;
- отсутствие в публичном пространстве спорных ситуаций, негативных реакций, связанных с доверием к рейтингу.

В настоящее время в базу не включены результаты запрошенных ESG-рейтингов.

Поскольку у рейтингов разный охват факторов, рейтинги делятся на 4 группы в зависимости от того, осуществляется ли оценка всех факторов ESG комплексно или отдельных факторов/ подфакторов, а также на 5 типов в зависимости от формата результатов, опубликованных по каждому рейтингу. Каждая группа и типу рейтингов имеют свой вес, который используется при расчете ESG-индикатора ИНФРАГРИН.

Группы списочных ESG-рейтингов (рэнкингов)		Типы списочных ESG-рейтингов (рэнкингов)	
Группа	Вес	Тип	Вес
Группа 1 — комплексная оценка по трем факторам E, S и G	1,00	1 тип. Рейтинги с указанием относительных оценок участников, рассчитанных в соответствии методологией, в которой указаны диапазоны оценки, включая максимально возможные баллы и (или) есть данные для расчета оценок участников.	1,00



Группы списочных ESG-рейтингов (рэнкингов)		Типы списочных ESG-рейтингов (рэнкингов)	
Группа	Вес	Тип	Вес
Группа 2 — оценка двух факторов из трех E, S или G	0,66	2 тип. Рейтинги с указанием места, группы, диапазона оценки, включая максимально возможные баллы	0,80
Группа 3 — оценка одного фактора из трех E, S или G	0,33	3 тип. Рейтинги с указанием группы, диапазона оценки, включая максимально возможные баллы	0,70
Группа 4 — оценка подфакторов E, S или G	0,11	4 тип. Рейтинги с указанием количественных оценок участников	0,6
		5 тип. Рейтинги, в методологиях которых не содержатся данные о системе оценки	0,25

Перечень списочных ESG-рейтингов (рэнкингов), составляющих базу расчета Консолидированного ESG-индикатора ИНФРАГРИН 2023 представлен в Приложении 1.

4. РАСЧЕТ ESG-ИНДИКАТОРА ИНФРАГРИН

Частота и период расчета: ежегодно по окончании календарного года.

По каждой компании/организации, которые являются участниками списочных ESG-рейтингов, являющихся базой ESG-индикатора ИНФРАГРИН, названия были приведены к единообразному написанию с использованием организационно-правовой формы и ИНН с указанием отрасли. Если в рейтинге было указание на группу компаний, то учитывалась головная компаний или основная управляющая активами.

Результаты оценок каждой компании/организации, которые являются участниками списочных ESG-рейтингов, являющихся базой ESG-рэнкинга ИНФРАГРИН, по каждому рейтингу были переведены в баллы по 100-балльной шкале с учетом типов рейтингов.

К полученным баллам были применены весовые коэффициенты в зависимости от принадлежности к определенной группе и типу рейтинга. В результате для каждой компании/организации были получены баллы с поправкой на весовой коэффициент - $K_{баллы}$.

На основе $K_{баллы}$ для каждой компании/организации рассчитаны следующие показатели:

- сумма $Kt_{баллы}$ по всем списочным рейтингам, в которых участвует компания;
- сумма $Kt_{баллы\ max}$ по всем списочным рейтингам, в которых участвует компания;
- количество списочных рейтингов, в которых участвует компания или рейтинговая цитируемость (Qrt);
- итоговый балл (ИБт), который рассчитывается по формуле:

$$ИБт_i = \frac{\sum Kt_{баллы_i}}{\sum Kt_{баллы_{i\ max}}} + \frac{N_{i_1} * 1 + N_{i_2} * 0,66 + N_{i_3} * 0,33 + N_{i_4} * 0,11}{N_{max1} * 1 + N_{max2} * 0,66 + N_{max3} * 0,33 + N_{max4} * 0,11} * 0,25, \text{ где}$$

N_{i_1} - количество списочных рейтингов Группы 1, в которых участвует компания и т.д.;

N_{max1} - количество списочных рейтингов Группы 1, которые являются базой индикатора, и т.д.;



Компании/организации ранжируются по ИБт внутри отраслевых групп, а также определяются абсолютные лидеры по ИБт и количеству списочных рейтингов, участников которых стала компания/организация (рейтинговая цитируемость).

Из итоговых результатов ранжирования исключаются компании / организации, которые являются участниками менее трех рейтингов, а также не являются участниками минимум одного комплексного ESG-рейтинга.

5. ИНТЕРПРЕТАЦИЯ РЕЗУЛЬТАТОВ ESG-ИНДИКАТОРА ИНФРАГРИН

Через индикатор ИНФРАГРИН мы видим и ядро в центре, и периферийные области, и пробелы процесса и объектов оценки ESG-трансформации экономической деятельности в России.

Общее количество компаний в контуре всех рейтингов ESG демонстрирует динамику масштаба ESG-трансформации экономической деятельности (объектов оценки) в России. Наряду с этим структура Консолидированного ESG-индикатора ИНФРАГРИН показывает отраслевые особенности ESG-процесса, сигнализирует об развитии ESG-оценок в том или ином сегменте рынка или территории.

Итоговый балл отражает качественную оценку компании в контексте устойчивого развития.

Рейтинговая цитируемость показывает, насколько полно компании транслируют ключевые ESG-сообщения в публичное пространство для всех заинтересованных сторон, включая публикацию отчёта об устойчивом развитии.

6. ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ ESG-ИНДИКАТОРА ИНФРАГРИН

По мере накопления данных ежегодных рейтингов, включенных в Консолидированный ESG-индикатор ИНФРАГРИН, можно будет отслеживать эти процессы по каждой компании в динамике. Преимущество консолидированной оценки очевидно: в ней нивелируются возможные огрехи отдельных оценок, здесь составители рейтингов как бы «перепроверяют» результаты друг друга, увеличивая надежность сводного результата.

Однако информативность Консолидированного ESG-индикатора ИНФРАГРИН распространяется не только на оценку компаний. В будущем он позволит отслеживать динамику процессов ESG-трансформации в целом по рынку.

7. ПЕРЕСМОТР МЕТОДИКИ ESG-ИНДИКАТОРА ИНФРАГРИН

Пересмотр настоящей методики может происходить по следующим основаниям:

- появление новых типов списочных ESG-рейтингов (рэнкингов), требующих изменение подходов к их учету в методологии;
- иные основания, обоснование которых может быть включено организатором Консолидированный ESG-индикатор ИНФРАГРИН в настоящую Методику в будущем.

8. ДОПУЩЕНИЯ И ОГОВОРКИ

ИНФРАГРИН допускает возможные неточности итогового отображения отдельных названий компаний в связи с некоторыми особенностями исходной информации в разных списочных ESG-рейтингах, а именно:

- отсутствие единой идентификации участников;
- отсутствие указания организационно-правовой формы участников;



Экспертно-аналитическая платформа
ИНФРАСТРУКТУРА И ФИНАНСЫ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

ИНФРАГРИН

- отсутствие указания, что объектом оценки является группа компаний или отдельная компания с идентичным названием группы.

Консолидированный ESG-индикатор ИНФРАГРИН не является основанием для принятия каких-либо финансовых и инвестиционных решений и публикуется исключительно в справочно-информационных целях.



Перечень списочных ESG-рейтингов (рэнкингов), составляющих базу расчета
Консолидированного ESG-индикатора ИНФРАГРИН 2023

№	Название индикатора	Разработчик индикатора	Тип индикатора	Оценка факторов ESG
Группа 1 — комплексная оценка по трем факторам E, S и G				
1.	Индекс «Вектор устойчивого развития»	РСПП Рассчитывается с 2014 г.	3 тип	Комплексная ESG-оценка
2.	ESG-рейтинг российских компаний (ESG Corporate Ranking)	RAEX Europe Рассчитывается с 2018 г.	2 тип	Комплексная ESG-оценка
3.	ESG-рэнкинг российских компаний промышленного сектора	НРА Рассчитывается с 2021 г.	1 тип	Комплексная ESG-оценка
4.	ESG-Рэнкинги российских компаний потребительского сектора и сектора нефинансовых услуг	НРА Рассчитывается с 2021 г.	1 тип	Комплексная ESG-оценка
5.	Лучшие работодатели России	Forbes Рассчитывается с 2019 г. С 2021 г. — совместно с KPMG по метрикам ESG	3 тип	Комплексная ESG-оценка
6.	Рэнкинг Лиги Зеленых Брендов	Лига Зеленых Брендов Рассчитывается с 2021 г.	2 тип	Комплексная ESG-оценка
7.	ESG-индекс российского бизнеса	НКР и РБК Рассчитывается с 2022 г.	3 тип	Комплексная ESG-оценка
8.	ЭКГ-рейтинг ответственного бизнеса (ТОП 100 + компании, которые являются участниками других рейтинго/рэнкингов)	Финансовый университет при Правительстве РФ и Институт демографической политики имени Д. И. Менделеева при поддержке полномочного представителя Президента РФ в Центральном федеральном округе И. О. Щёголева, ФНС России, Счётной палаты РФ Рассчитывается с 2023 г.	1 тип	Комплексная ESG-оценка
Группа 2 — оценка двух факторов из трех E, S или G				
9.	Рейтинг социальной эффективности крупнейших российских компаний	AK&M Рассчитывается с 2018 г.	4 тип	Факторы E и S
10.	Полярный индекс. Компании	Экспертный центр «Проект-ный офис развития Арктики» («ПОРА»), МГУ им. М. В. Ломоносова Рассчитывается с 2018 г.	1 тип	Факторы E и S
Группа 3 — оценка одного фактора из трех E, S или G				
11.	Национальный индекс корпоративного управления	TopCompetence при поддержке Московской Биржи и Центра системных трансформаций экономического факультета МГУ им. М. В. Ломоносова Рассчитывается с 2015 г.	5 тип	Фактор G



№	Название индикатора	Разработчик индикатора	Тип индикатора	Оценка факторов ESG
12.	ESG-рейтинг устойчивого корпоративного управления	Российская Региональная Сеть по интегрированной отчетности, Агентство корпоративного развития «Да-Стратегия» совместно с Университетом Перуджи (Италия) Рассчитывается с 2020 г.	3 тип	Фактор G
Группа 4 — оценка подфакторов E, S или G				
13.	Рейтинг «Лидеры корпоративной благотворительности»	Ассоциация грантодающих организаций «Форум Доноров» совместно с ИД «Коммерсантъ» и Группой компаний Б1 (ранее — ЕУ в России) Рассчитывается с 2008 г.	3 тип	Подфактор «благотворительность» фактора S
14.	Индекс «Ответственность и открытость»	РСПП Рассчитывается с 2014 г.	3 тип	Подфактор «раскрытие информации» фактора G
15.	Рейтинг отчетности в области устойчивого развития	AK&M Рассчитывается с 2020 г.	1 тип	Подфактор «раскрытие информации» фактора G
16.	Антикоррупционный рейтинг российского бизнеса	РСПП Рассчитывается с 2020 г.	2 тип	Подфактор «антикоррупционная политика» фактора G
17.	Ренкинг ESG-прозрачности российских компаний и банков	Эксперт РА Рассчитывается с 2021 г.	1 тип	Подфактор «раскрытие информации» фактора G
18.	Рейтинг углеродного следа	AK&M Рассчитывается с 2021 г.	4 тип	Подфактор фактора E
19.	Рейтинг ответственности перед обществом	AK&M Рассчитывается с 2021 г.	4 тип	Подфактор «социальные затраты» фактора S
20.	Всероссийский рейтинг организаций крупного / среднего и малого бизнеса в области охраны труда	Минтруд России Рассчитывается с 2022 г.	5 тип	Подфактор «охрана труда» фактора S
21.	Рейтинг корпоративных благотворительных фондов 2022	AK&M Рассчитывается с 2022 г.	4 тип	Подфактор «благотворительность» фактора S
22.	Национальный рэнкинг «Наш вклад»	АНО «Национальные приоритеты» Рассчитывается с 2022 г.	3 тип	Подфактор «благотворительность и социальные проекты» фактора S
23.	Климатический рэнкинг	Лига Зеленых Брендов Рассчитывается с 2023 г.	2 тип	Подфактор фактора E