

Существенные темы ESG

Анализ нефтегазовой, банковской, энергетической
и горнодобывающей отраслей

PwC Казахстан | Май 2022 г.

Выпуск публикации PwC 2022 “Существенные темы ESG - Анализ нефтегазовой, банковской, энергетической и горнодобывающей отраслей” происходит в период значительных изменений. Устойчивое развитие становится центральным элементом ведения бизнеса, а нефинансовая отчетность приобретает все большее значение для инвесторов при принятии решений. Эффективная корпоративная отчетность на сегодня - это раскрытие не только финансовых показателей компании, но и полная ESG (Environment, Social, Governance) отчетность.

Данный анализ предлагает вашему вниманию обзор мировых тенденций в сфере ESG отчетности, а также в ESG рейтингах в 4 отраслях промышленности, включая нефтегазовую, банковскую, энергетическую и горнодобывающую. Был проведен анализ отчетов об устойчивом развитии крупнейших компаний - мировых лидеров в своей отрасли, а также анализ тем в ESG рейтингах в целях определения наиболее существенных тем.


Примечание: Выборка компаний - мировых лидеров была осуществлена экспертами на основе данных о сопоставимости компаний в каждой отрасли, доступных в публичных годовых отчетах и открытых источниках. Существенные темы устойчивого развития были определены путем анализа отчетов, подготовленных компаниями по результатам их деятельности за 2020 год и объединены по категориям раскрытия стандартов GRI. Далее, каждой существенной теме устойчивого развития был присвоен процент присутствия в отчетах выбранных компаний. Впоследствии, существенные темы устойчивого развития были распределены в порядке убывания и выделены темы с наиболее высоким процентом.



Список компаний, отчеты которых использовались для определения существенных тем устойчивого развития для выбранных отраслей в качестве мировых лидеров

Нефтегазовый сектор		Банковский сектор		Энергетический сектор		Горнодобывающий сектор	
Компания	Страна	Компания	Страна	Компания	Страна	Компания	Страна
Sinopec	Китай	J.P. Morgan	США	Enel	Италия	BHP	Австралия
Shell	Нидерланды	HSBC	Великобритания	EON	Германия	Glencore	Швейцария
BP	Великобритания	Barclays	Великобритания	General electric	США	Rio Tinto	Великобритания
Chevron	США	NatWest	Великобритания	National Grid	Великобритания	Vale	Бразилия
GazProm	Россия	J. Safra Sarasin	Швейцария	Inter RAO UES PJSC	Россия	Anglo American plc	Великобритания/ Южная Африка
PetroChina	Китай	Westpac	Австралия	CEZ Group	Чехия	Grupo México, S.A.B. de C.V	Мексика
Equinor (ex-Statoil)	Норвегия	BNP Paribas	Франция	Drax Group	Великобритания	Zijin Mining Group Company Limited	Китай
Enbridge	Канада	Sberbank	Россия	Siemens	Германия	SA Mining Company (Ma'aden)	Саудовская Аравия
Total	Франция	HDFC	Индия	Interconexión Eléctrica SA ESP	Колумбия	Teck Resources Limited	Канада
Eni	Италия	Mitsubishi UFG	Япония	TEPCO	Япония	Coal India	Индия

Выборка мировых лидеров индустрии была осуществлена экспертами на основе данных о сопоставимости компаний в каждой отрасли, доступных в открытых источниках.



Стандарты и основы, применяемые мировыми аналогами

GRI

Global
Reporting
Initiative

TCFD

Task Force on
Climate-related
Financial
Disclosures


SASB

Sustainability
Accounting
Standards
Board

Отрасль	Стандарт отчетности по устойчивому развитию							
	GRI	TCFD	SASB	CDP	IPIECA	ICMM	WEF	UNGC
Нефтегазовая	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Банковская	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
Энергетическая	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>					
Горнодобывающая	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>			<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>

Согласно отчетам за 2020 год, GRI, TCFD и SASB продолжают оставаться лидерами среди стандартов отчетности по устойчивому развитию, исходя из анализа сорока крупнейших компаний нефтегазовой, банковской, энергетической и горнодобывающей отраслей.

- Стандарт **CDP** чаще используется для подготовки отчетности в банковской отрасли;
- **IPIECA, WEF, UNGC** для нефтегазовой;
- **ICMM и UNGC** для энергетической и горнодобывающей отраслей.



Существенные темы устойчивого развития

Существенные темы - это те вопросы, которые организации не могут игнорировать и должны принимать во внимание при формировании ежегодной отчетности и получении ESG рейтинга. Определение существенных тем устойчивого развития также является ключевым решением при построении стратегии устойчивого развития компании.

При проведении анализа рассматривались актуальные темы устойчивого развития десяти крупнейших международных, а также казахстанских компаний в четырех отраслях экономики: нефтегазовой, банковской, энергетической и горнодобывающей. В последствии, для каждой отрасли были определены 10 наиболее приоритетных тем, раскрываемых в отчетах.

90-100% мировых лидеров в четырех изучаемых отраслях считают, что **“Выбросы ПГ”** является существенной темой. В Казахстане тема существенна для 100% проанализированных компаний в нефтегазовом секторе, для 80% в энергетической и горнодобывающей отраслях, которые зачастую раскрывают данные только по Охвату 1. Будучи безуглеродной отраслью лишь 30% казахстанских компаний банковского сектора считают **“Выбросы ПГ”** существенной темой, при этом приоритизируя экономические, социальные и управленческие вопросы, включая **“Экономическая результативность”**, **“Разнообразие и равные возможности”**, **“Противодействие коррупции”**.

Среди социальных тем выделяется **“Охрана труда и техника безопасности”** в нефтегазовой, горнодобывающей и энергетической отраслях, что связано с необходимостью защиты работающих от воздействия опасных производственных факторов.

Какой процент исследуемых компаний выбирает следующие приоритетные существенные темы?

Охрана труда и техника безопасности

80-100% мировых и казахстанских компаний в нефтегазовой, энергетической, горнодобывающей секторах

Выбросы парниковых газов

90-100% мировых лидеров в нефтегазовой, энергетической, горнодобывающей и банковской отраслях.

В Казахстане компании чаще раскрывают статистику по выбросам ПГ в рамках Охвата 1, реже по Охвату 2. В силу отсутствия данных по цепочкам поставок Охват 3 практически не раскрывается.

Экономическая результативность

100% казахстанских банков

Существенные темы в нефтегазовом секторе

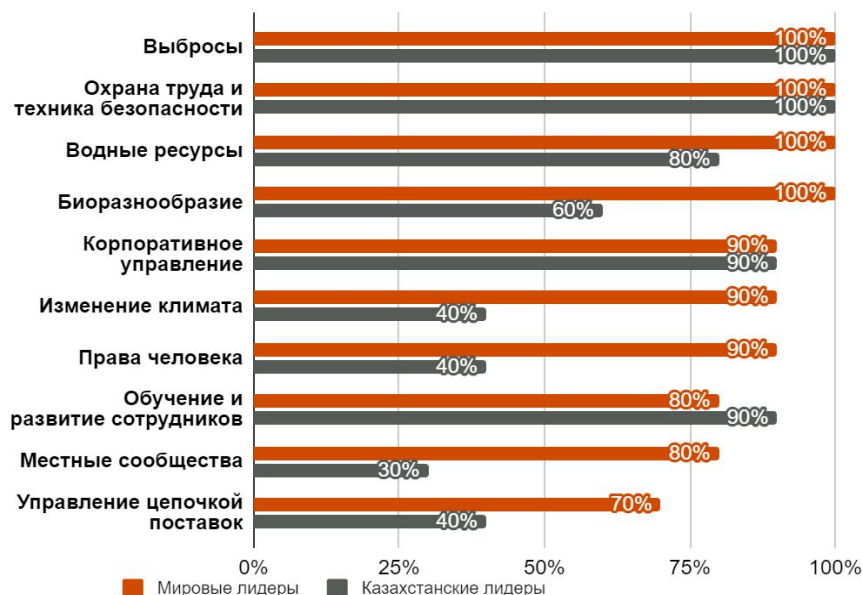
Экологический фактор, включая темы использования водных ресурсов, биоразнообразие, изменение климата, является существенным для 90-100% рассматриваемых мировых компаний в нефтегазовом секторе, что в среднем на 60% выше числа казахстанских компаний. Учитывая, что **сокращение выбросов парниковых газов** стал неизбежным мировым трендом и Казахстан взял курс на углеродную нейтральность согласно Доктрине достижения углеродной нейтральности Республики Казахстан до 2060 года, данная тема является существенной для 100% нефтегазовых компаний. Социальные факторы слабо представлены среди казахстанских компаний. Так, темы “Права человека” и “Местные сообщества” имеют вес на 50% меньше по сравнению с мировыми лидерами индустрии.



100%



Мировых и казахстанских нефтегазовых лидеров считают, что **Выбросы** и **Охрана труда и техника безопасности** являются существенными темами для отрасли

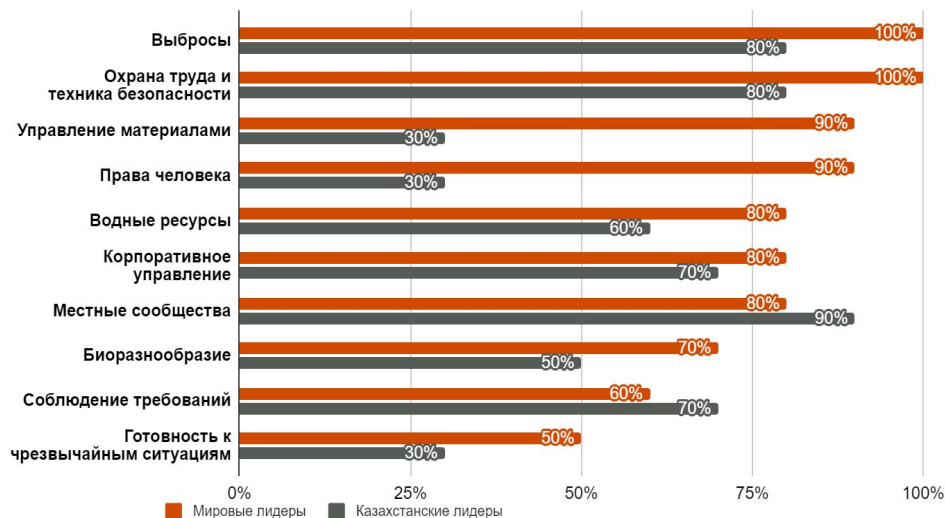


Существенные темы в горнодобывающем секторе

Согласно проведенному анализу 10 из 10 мировых лидеров в горнодобывающей индустрии считают, что **выбросы парниковых газов и охрана труда и техника безопасности** являются приоритетными существенными темами, в сравнении с 80% казахстанских компаний (8 из 10).

Топ темой для 90% казахстанских горнодобывающих компаний оказалась **взаимодействие с местными сообществами**. Это связано с тем, что несмотря на то, что горнодобывающая индустрия вносит значительный вклад в развитие мировой экономики, репутация индустрии страдает из-за общего восприятия, что деятельность сектора оказывает негативное влияние на окружающую среду, а также наносит ущерб жизни местных сообществ. Компании ставят задачи по **корпоративной социальной ответственности и взаимодействию с заинтересованными сторонами**, а также повышению прозрачности раскрываемой информации в целях укрепления доверия.

90%
Местные
сообщества



80%
Выбросы и
ОТиБ

90% рассматриваемых казахстанских лидеров горнодобывающей отрасли признают важность взаимодействия с местными сообществами

Среди приоритетных существенных тем 80% казахстанских компаний выделяют выбросы парниковых газов и важность вопроса охраны труда и техники безопасности

Существенные темы в энергетическом секторе

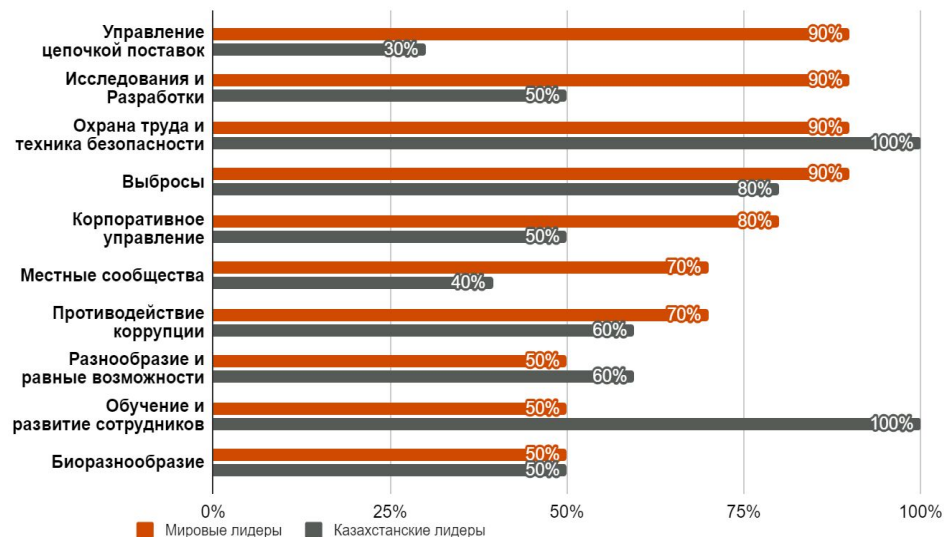
Для казахстанских компаний вопросы **охраны труда и техники безопасности**, а также **обучение и развитие сотрудников** являются существенными. Последнее, вероятно, обусловлено ростом доли возобновляемых источников энергии в стране и необходимостью освоения новых компетенций в сфере ВИЭ. В то время, как 90% мировых компаний считают темы **управления цепочкой поставок** и **исследования и разработки** одними из приоритетных, всего 30% и 50% соответственно приходится на долю казахстанских компаний.



Для 100%



казахстанских компаний в сфере энергетики темы **“Охрана труда и техника безопасности”**, **“Обучение и развитие сотрудников”** являются существенными



Существенные темы в банковском секторе

Несмотря на то, что банковский сектор не является прямым источником выбросов парниковых газов, финансы являются ключом к масштабным экономическим преобразованиям, необходимым для отказа от ископаемого топлива и достижения нулевого уровня, путем вложений в зеленый бизнес. Таким образом, в мировой практике 90% банковских лидеров уже считают тему **выбросов** существенной при составлении ESG отчетности. Для казахстанских финансовых институтов **экономическая результативность** стоит на первом месте, за которой по приоритетности следуют **разнообразие и равные возможности**, а также **противодействие коррупции**. По сравнению с казахстанскими банками мировые на 50% больше обращают внимание на **портфель продуктов** и вводятся собственные ESG методологии по оценке портфелей. Также заметен тренд на повышение уровня **взаимодействия работников и руководства**, в целях создания эффективной функциональной динамики рабочего места.

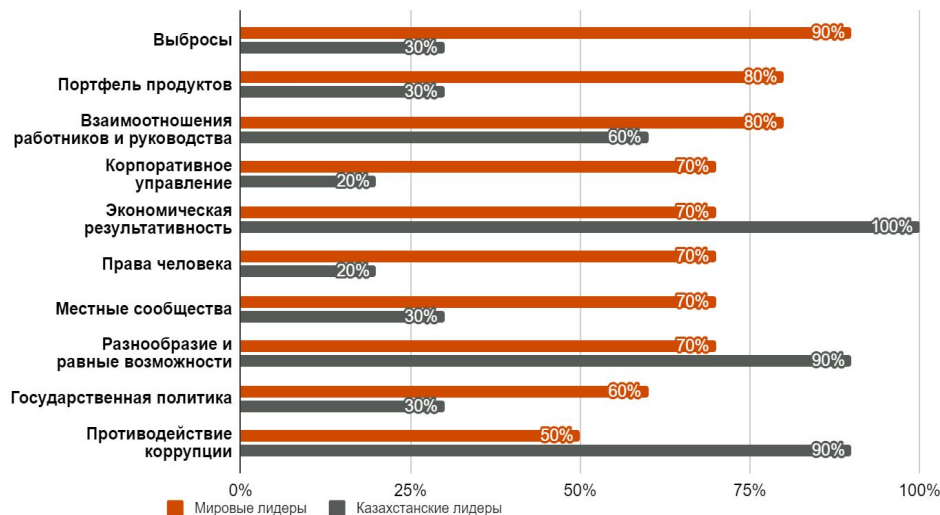
90%

Мировых банков
приоритизируют
тему “Выбросы”

100%

Казахстанских банков
считают существенной
тему “Экономическая
результативность”

В социальных вопросах 70% рассматриваемых мировых банков раскрывают существенные темы **“Права человека”** и **“Местные сообщества”**, что связано с тем, что при реализации инвестиционных проектов банки должны выступать гарантом того, что их деятельность не представляет угрозу правам человека и не накладывает ограничения на деятельность гражданского общества.





Существенность в ESG рейтингах

Рейтинговые агентства используют существенность как инструмент для определения приоритетных направлений, необходимых для устойчивого функционирования бизнеса в вопросах ESG. Существенные темы адаптированы под специфику отрасли и при оценке во внимание принимаются вопросы, материальные с точки зрения их воздействия на финансовые показатели компаний. Методология рейтингов позволяет определить лидеров и отстающие компании в отрасли в соответствии с их подверженностью рискам ESG и тем, насколько хорошо они управляют этими рисками по сравнению с аналогичными компаниями.

Какие темы важны для ESG рейтингов?

Существенность вопросов ESG в рейтинговых агентствах варьируется в зависимости от отрасли и применяется система оценки, учитывающая специфику и деятельность компании.

При анализе существенных тем трех глобальных популярных ESG рейтинговых агентств - Sustainalytics, MSCI, SAM CSA (S&P) важность вопроса корпоративного управления преобладает. Выделяется наибольший средний удельный вес для данного фактора для четырех рассматриваемых индустрий по сравнению с другими темами. ESG рейтинговые агентства видят важность экологических тем, включая выбросы, биоразнообразие, отходы и управление водными ресурсами для горнодобывающего, нефтегазового и энергетического секторов.

В меньшей степени рассматриваются риски в сфере охраны окружающей среды для банковского сектора, что указывает на учет деятельности сектора при составлении карты существенности тем.

Кроме того, на рынке существуют тематические рейтинговые агентства, которые направлены на оценку отдельных существенных тем. К примеру, Carbon Disclosure Project (CDP) - международная некоммерческая организация, которая предоставляет ESG рейтинг по трем отдельным темам, включая изменение климата, управление водными ресурсами и вопросы лесопользования предприятий, городов и регионов. CDP предоставляет проверенную информацию о влиянии отдельных организаций на окружающую среду, таким образом, стремясь побудить их изменить свой подход и построить устойчивую экономику.

Темы с наиболее высоким удельным весом в ESG рейтингах

Корпоративное
управление и
деловая этика



Выбросы
парниковых
газов и
изменение
климата



Охрана труда
и техника
безопасности



Управление
трудовыми ресурсами



Отходы и
загрязнение
окружающей
среды



Водные
ресурсы

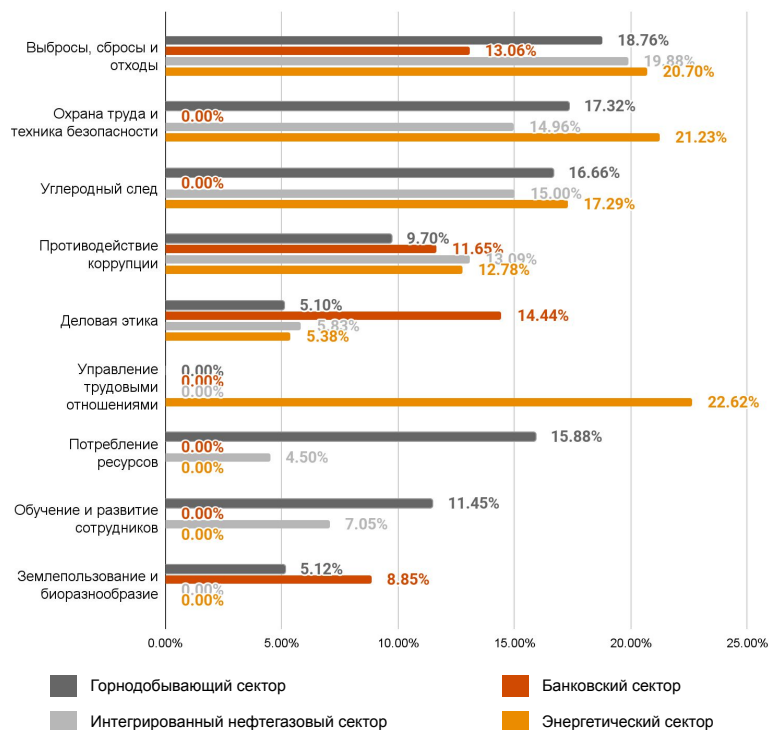


Взаимодействие
с обществом



Какие темы важны для ESG рейтингов?

Sustainalytics



Международный рейтинг Sustainalytics ESG Risk Rating оценивает как подверженность компаний ESG-рискам, так и их способности управлять вышеуказанными рисками. При оценке во внимание принимаются темы, материальные с точки зрения их воздействия на финансовые показатели компаний. Рейтинг учитывает негативные события/конфликтные ситуации, что позволяет оценить функционирование внутренних систем компаний.

Для горнодобывающего сектора Sustainalytics ставит в приоритет риски, относящиеся к охране окружающей среды, включая тему **“Выбросы, сбросы и отходы”** (18.76%). **“ОТиТБ”** является второй по значимости темой (17.32%).

Для банковской отрасли основными тремя существенными темами являются **“Деловая этика”** (14.44%), **“Выбросы, сбросы и отходы”** (13.06%), **“Противодействие коррупции”** (11.65%).

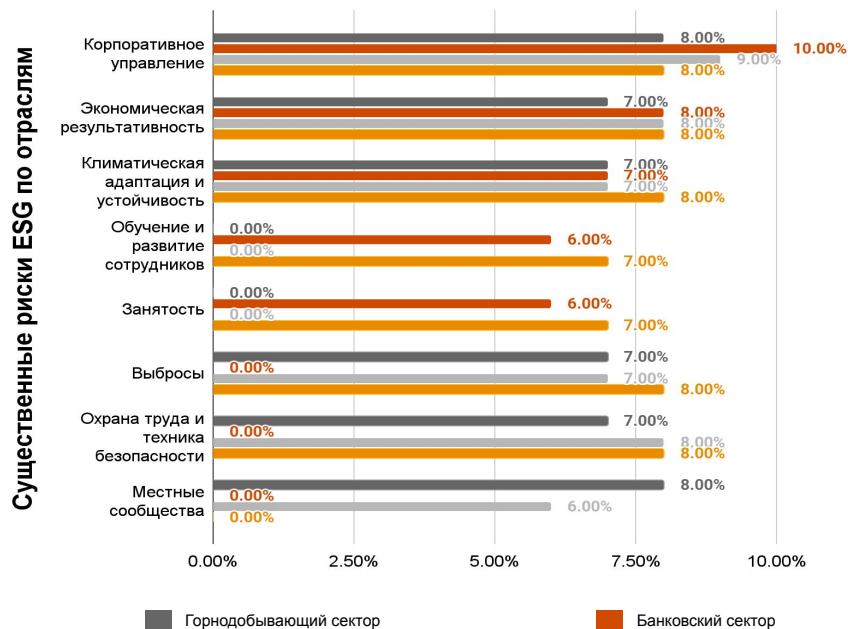
Учитывая многочисленные факторы негативного воздействия на окружающую среду, для нефтегазового сектора ESG рейтинг приоритезирует тему **“Выбросы, сбросы и отходы”** (19.88%), **“Углеродный след”** (15%). Тема **“ОТиТБ”** (14.96%) является существенной, что обусловлено высоким риском выполнения работ для некоторых профессий.

Вопросу **“Управление трудовыми отношениями”** (22.62%) уделяется большое внимание в сфере энергетики. Появление различных видов альтернативной энергетики привела к необходимости конкретизировать квалификационные требования, планировать траектории профессионального развития, как инструмент управления человеческими ресурсами. Другими существенными вопросами для рейтинга Sustainalytics в энергетической сфере являются **“ОТиТБ”** (21.23%) и **“Выбросы, сбросы и отходы”** (20.70%).

В связи с различием в методологиях, балльная шкала оценок для тем различается между рейтинговыми агентствами.

При исследовании существенных тем двух ESG рейтинговых агентств SAM CSA (S&P Global) и MSCI вопрос **корпоративного управления** был выделен как один из приоритетных, при этом MSCI выделяет наибольший удельный вес данному показателю в 33% для четырех рассматриваемых индустрий. В отличие от MSCI, рейтинг SAM CSA (S&P Global) определяет **экономическую результативность и климатическую адаптацию** с удельным весом 7-8% одними из существенных тем для всех отраслей. MSCI видит важность экологических тем, включая **выбросы, биоразнообразие, отходы и управление водными ресурсами** для горнодобывающего, нефтегазового и энергетического секторов.

SAM CSA (S&P)



MSCI



Основные выводы и наблюдения



Environment

Переход к принципам экологической устойчивости и амбициозные планы мирового сообщества по достижению углеродной нейтральности определяет тему **сокращения парниковых газов** как одну из самых существенных для рассматриваемых секторов экономики. В меньшей степени данная тема существенна для банковского сектора, согласно показателям удельного веса рейтинговых агентств, тем не менее большинство финансовых институтов выбирают приоритизировать данную тему и раскрывают информацию и планы по сокращению выбросов ПГ.

Среди других популярных существенных экологических тем, раскрываемых в годовых отчетах компаний и имеющими наибольший удельный вес в ESG рейтингах:

управление отходами, водными ресурсами, а также **инициативы по биоразнообразию**.



Social

Совершенствование **культуры безопасности** является приоритетным направлением и основной социальной темой в нефтегазовой, энергетической и горнодобывающей отраслях. Компании стремятся к лучшим мировым практикам в сфере ОТиТБ путем разработки и реализации целевых программ и мероприятий в области промышленной безопасности и охраны труда.

Для мировых лидеров банковской, горнодобывающей и нефтегазовой секторов тема **“Права человека”** является существенной. В меньшей степени данную тему раскрывают казахстанские компании, но показывают лучший результат по раскрытию таких существенных тем, как **Обучение и развитие сотрудников** в нефтегазовом и энергетическом секторах, а также **Разнообразие и равные возможности** в банковском и энергетическом секторах.



Governance

Тема **“Корпоративное управление”** является наиболее существенной в блоке вопросов G, занимая наибольший удельный вес в показателях ESG рейтинговых агентств для четырех рассматриваемых индустрий. Мировые лидеры нефтегазовой сферы наравне с казахстанскими компаниями раскрывают показатели по корпоративному управлению в годовых отчетах. В энергетической, горнодобывающей и банковской отраслях для казахстанских компаний существенность вопроса корпоративного управления незначительно ниже, на что указывает анализ публичных годовых отчетов и уровень раскрытия информации.

Казахстанские банки (90%) демонстрируют большую приверженность вопросу **противодействия коррупции** по сравнению с мировыми компаниями (50%) и определяют данную тему как существенную.

Анализ подготовлен специалистами PwC Kazakhstan:



Алмаз Садыков

Партнер

Практика по ESG
almaz.sadykov@pwc.com



Акбота Асканбай

Директор

Практика по ESG
akbota.askanbay@pwc.com



Сабыржан Елтузеров

Менеджер

Практика по ESG
sabyrzhan.yeltuzerov@pwc.com



Ольга Исаходжаева

Старший консультант

Практика по ESG
olga.issakhodzhaeva@pwc.com



Асем Ыдыас

Консультант

Практика по ESG
assem.ydyas@pwc.com

www.pwc.com/kz

© 2022 PwC. Все права защищены. Дальнейшее распространение без разрешения PwC запрещено. "PwC" относится к сети фирм-участников ПрайсуотерхаусКуперс Интернешнл Лимитед (PwCIL), или, в зависимости от контекста, индивидуальных фирм-участников сети PwC. Каждая фирма является отдельным юридическим лицом и не выступает в роли агента PwCIL или другой фирмы-участника. PwCIL не оказывает услуги клиентам. PwCIL не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой из фирм-участников и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия. Ни одна из фирм-участников не несет ответственность в отношении действий или бездействий любой другой фирмы-участника и не контролирует их профессиональную деятельность, и ни при каких обстоятельствах не ограничивает их действия.