

Заседание Комитета РСПП по КСО и демографической политике
«Ответственная деловая практика и публичная нефинансовая
отчетность»
15 декабря 2017 г.

**Востребованность нефинансовой отчётности
представителями инвестиционного сообщества,
предъявляемые требования**

Станислав Мартюшев,
Исполнительный директор НП "АРФИ"

Работа с индексными и SRI фондами: как изменятся IR и корп.коммуникации?



2024: не позднее этого года в США объём активов с пассивным управлением (ETFs и индексные фонды) превысит объём активов, управляемых активно (оценка от Февраля 2017)

2016: Приток средств в "пассивные" финансовые инструменты в США в 1,5 раза превысил "активные"

30 % - доля пассивных инвестиций США (6 трлн USD),
5–15 % – в других странах мира;
! Эти доли растут **опережающими** темпами **!**

Направления инвестирования в устойчивое развитие

Распределение инвестиций по критериям ESG



Структура инвестиций зелёных облигаций



Инкорпорация критериев ESG институциональными инвесторами

- С 2010 г. наблюдается восходящий тренд применения политики отказа от инвестирования в **зоны конфликта** (Судан, Иран), которая применяется к активам объёмом в **2,75 трлн долл.**
- Критерии влияния на **изменение климата и выбросы CO2** сейчас стоят на втором месте по влиянию на активы под управлением, увеличившись в 4 раза за два года до **2,15 трлн долл.**
- Инвесторы с **1 трлн долл.** активов используют совокупность следующих критериев: вопросы корпоративного управления, вознаграждения, права человека, трудовые права, устойчивое использование ресурсов, загрязнение окружающей среды и пр.

Источники:

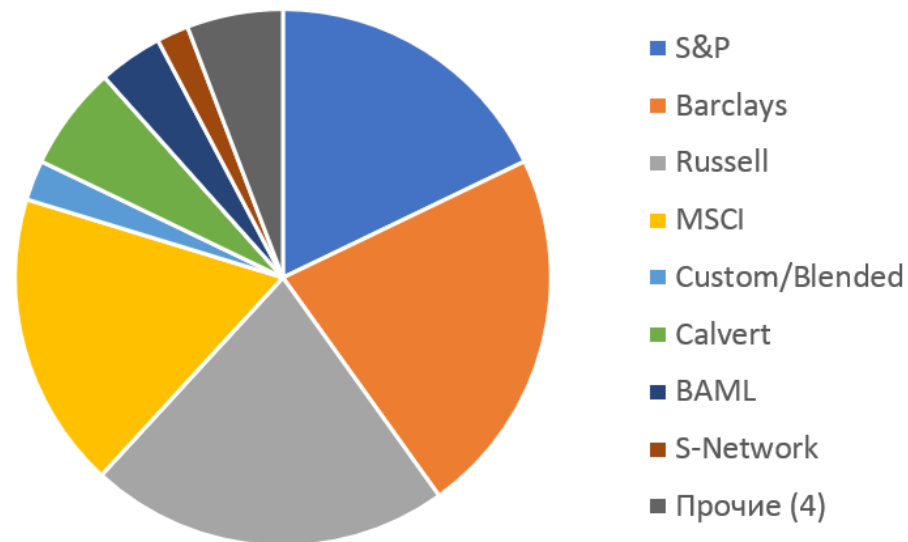
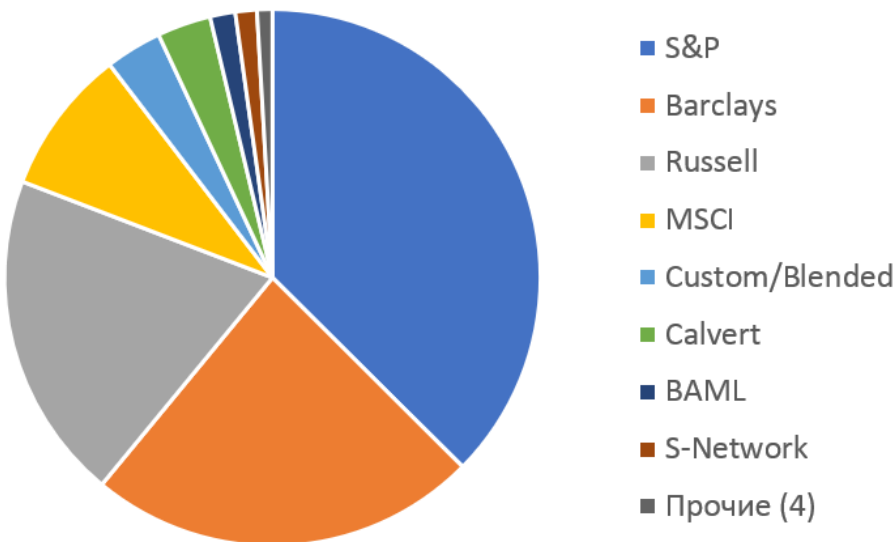
- IR-кейс (2017) "Om Investor relations к ESG: практика ПАО "РусГидро" по повышению рейтингов устойчивого развития", автор: Максим Кочетков, ПАО "РусГидро", Советник члена Правления, первого заместителя Генерального директора
- Данные доклада «2016 Report on U.S. Sustainable, Responsible, and Impact Investing Trends».
- Moody's Investors Service, Climate Bonds Initiative, Environmental Finance, Dealogic, Bloomberg

На какие семейства SRI индексов ориентируются инвестиционные фонды?

Востребованность семейств SRI индексов

По объёму активов под управлением

По числу фондов, использующих данное семейство индексов



Выборка: 202 инвестиционных фонда всех инвестиционных стратегий (Equity, Bonds, Mixed)
Объём активов под управлением данных фондов: 136,2 млрд USD
Данные на дату: 31 Августа 2017

Привлечение социально-ответственных инвесторов



- В 2017 году количество фондов, присоединившихся к принципам ответственного инвестирования ООН, превысил 1870 подписантов, а объем средств под управлением составил более **70 триллионов долларов США**.
- Членами Финансовой инициативы ЮНЭП (UNEP FI), созданной коммерческими банками в 1991 г. в целях повышения осведомленности финансовых институтов в сфере защиты окружающей среды, сегодня являются более 200 компаний.
- Увеличивается число участников **Группы институциональных инвесторов по изменению климата**, в которую сегодня входит более 150 членов с размером активов свыше **21 триллионов евро**.

Рост числа инвесторов, подписавших принципы ответственного инвестирования ООН



Объем средств под управлением с применением критериев устойчивого развития, млрд долл. США *



Используют ли инвесторы ESG данные? (Environmental, Social and Governance)

Да, используют.
(данные из первых рук – от Bloomberg)

И с каждым годом всё активнее >>

PRODUCTS

BLOOMBERG INDUSTRIES

Integrating ESG

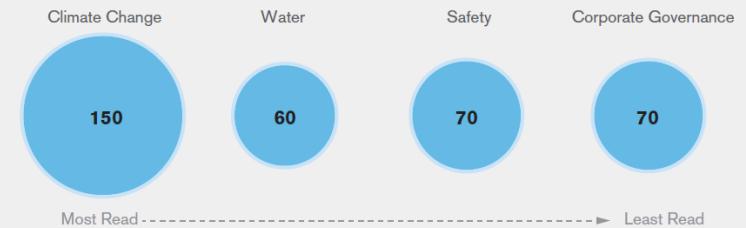
As part of our continued investment in "sustainable finance," we launched an ESG platform within Bloomberg Industries to analyze industry-relevant sustainability issues for investment professionals. Our analysts use Bloomberg's unique datasets, interactive charting and written analysis to integrate ESG with traditional investment analysis.

Bloomberg Industries, BI <GO>, provides an independent and comprehensive view of an industry and its key constituents. Environmental, social and governance research in Bloomberg Industries integrates material company and industry environmental, social and governance key performance indicators,

comprehensive and proprietary fundamentals data, and the insight of the wider Bloomberg Industries analyst team. This platform provides unique, data-driven insight into emerging, long-term sustainability themes that present real risks and opportunities for whole industries and individual companies.

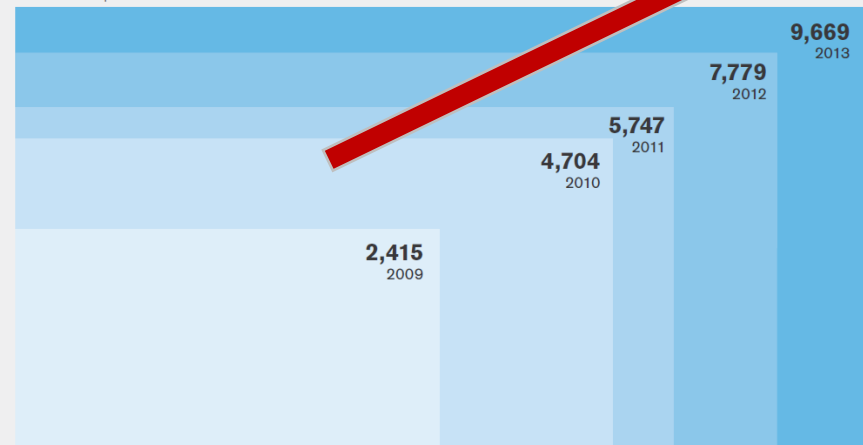
Collaboration with industry experts from Bloomberg New Energy Finance, Bloomberg Government, Bloomberg BNA (including Bloomberg Law), and Bloomberg News ensures that Bloomberg Industries ESG research is both expansive and timely, providing clients with a deeper level of insight to help them make fully informed investment decisions.

Number of ESG Research Pieces by Theme



Customers Using ESG Data

Number of Unique Users



Ожидания SRI инвесторов от электроэнергетических компаний

Управление

- Ответственность СД и руководства по вопросам управления перехода к низкоуглеродной и ресурсоэффективной энергосистеме.
- Ответственность руководства за управление климатическими рисками и возможностями

Стратегия декарбонизации

- Долгосрочная стратегия перехода от углеродной генерации на ВИЭ
- Планы по выводу их эксплуатации угольной генерации.
- Стресс-тесты по финансовым и операционным рискам перехода на безуглеродную энергетику.
- Стратегия применения накопителей.

Развитие энергоэффективности потребителя

- Программы стимулирования энергоэффективности и энергосбережения потребителей
- Внедрение «умных счётчиков» и программ управления потреблением.
- Инвестиции в умные сети и накопители энергии.

Операционная и ресурсная эффективность

- Цели повышения операционной эффективности ТЭС (уголь, газ и пр.)
- Внедрение технологий сокращения удельных выбросов CO₂ и загрязняющих веществ.
- Применение технологий эффективного водопользования.

Политическое участие

- Наличие официальной позиции компании по вопросам климатических изменений и энергетической политики
- Вовлечение компании в разработку законодательства в области устойчивого развития на национальном и международном уровне.
- Участие компании в инициативах в области устойчивого развития.

Раскрытие информации

- Своевременное и регулярное раскрытие информации о положении компании в области устойчивого развития
- Участие в CDP, RobecoSAM и других агрегаторов информации об устойчивом развитии.
- Содействие рейтинговым агентствам в области устойчивого развития в подготовки отчётов.

Деятельность АРФИ в сфере внедрения принципов КСО

Создан Комитет по практическому внедрению принципов корпоративной социальной ответственности при Совете директоров НП "АРФИ".
(решение Общего собрания членов НП "АРФИ" от 28 Июля 2017г.)

Текущая стадия работы:

- входной экспресс-опрос компаний-эмитентов ценных бумаг по текущей практике работы в сфере КСО,
- формирование персонального состава комитета, а также определения кандидатур на роли руководителя комитета и его заместителя.

На портале АРФИ – www.arfi.ru - запущена ежедневная новостная рубрика [КСО \(Корп. соц. ответственность\)](#), в которой уже опубликованы более 280 тематических материалов – российских и зарубежных.

<http://qoo.by/2HIX>



Это составная часть ежедневной информационно-аналитической ленты **ARFI NEWSWIRE** (содержит 26 рубрик; опубликовано более 31 000 профильных материалов за период около двух лет).

Каковы успехи российских компаний в плане присутствия в SRI индексах?

	FTSE4Good Emerging (514 компаний)		FTSE Emerging (991 компания)	
	Количество компаний в индексе	Вес в расчёте индекса, %	Количество компаний в индексе	Вес в расчёте индекса, %
Бразилия	49	10,4%	69	9,1%
Китай	26	8,0%	237	26,6%
Индия	86	16,4%	131	12,1%
Индонезия	17	3,0%	30	2,6%
Малайзия	23	3,9%	43	3,3%
Мексика	24	5,9%	45	4,7%
Польша	13	1,3%	27	1,7%
Россия	23	3,9%	38	4,3%
Ю.Африка	61	12,5%	80	8,9%
Турция	27	2,1%	32	1,5%

ARFI

Financial Communications &
Investor Relations Alliance

Альянс развития финансовых коммуникаций
и отношений с инвесторами / АРФИ

КОНТАКТЫ

Станислав Мартюшев

Исполнительный директор
«АРФИ»

+7 (962) 998-56-97
contacts@arfi.ru

АРФИ в социальных сетях



www.facebook.com/groups/arfi.news



www.linkedin.com/groups/1025317



twitter.com/ARFI_news



www.slideshare.net/ARFI_content

АРФИ – Российская национальная ассоциация по связям с инвесторами (Investor Relations)



Российское Некоммерческое партнерство "Альянс развития финансовых коммуникаций и отношений с инвесторами" ("АРФИ") было образовано в 2000 году. Среди участников ассоциации – Московская биржа, финансовые агентства, эмитенты, а также другие юридические и частные лица, специализирующихся на деловой информации, организации отношений с инвесторами и финансовых коммуникациях

Цели АРФИ

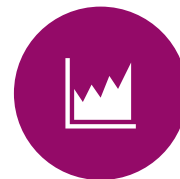


- ✓ Повышение прозрачности и инвестиционной привлекательности финансового рынка России;
- ✓ Создание условий для добросовестной конкуренции в сфере финансовых коммуникаций. Масштабирование в регионы;
- ✓ Внедрение молодежного профильного Investor Relations-образования;
- ✓ Формирование законодательных основ инвестиционной деятельности;
- ✓ Укрепление международного сотрудничества с лидерами IR-отрасли;
- ✓ Повышение финансовой грамотности и, как следствие, инвестиционной культуры россиян.

Ключевые направления деятельности АРФИ



Разработка и принятие профессиональных стандартов и рекомендаций в области финансового и фондового рынков



Способствование развитию информационной инфраструктуры финансового и фондового рынков



Разработка предложений по совершенствованию законодательной базы в области финансового и фондового рынков



Осуществление международной деятельности, в т.ч. установление контактов с международными и национальными профессиональными организациями

Членство в АРФИ

Сегодня АРФИ объединяет истинных энтузиастов и новаторов **Investor Relations-движения** в России.

Мы гордимся что среди членов нашего Альянса можно встретить представителей: государственных институтов развития, ведущего информационного агентства, профессиональных и отраслевых ассоциаций, специализированных компаний из сферы финансовых коммуникаций и частно-практикующих IR-экспертов.



Международное сотрудничество и членство

АРФИ является членом Global Investor Relations Network (GIRN), подписаны ряд прямых межнациональных «Меморандумов о сотрудничестве»

Поддерживает профессиональные контакты с ведущими мировыми Investor Relations организациями и информируем российское IR-сообщество о ключевых мероприятиях, образовательных программах, тренингах и конференциях проводимых партнерскими национальными обществами.

Значительных успехов в развитии и формировании инвестиционной культуры своих стран добились следующие организации:

The Investor Relations Society (Великобритания) – <http://www.irs.org.uk>

Hong Kong Investor Relations Association (Китай) – www.hkira.com

National Investor Relations Institute (США) – www.niri.org

IR-India (Индия) – www.ir-india.com

Swiss Society of Investor Relations Agencies (Швейцария) – www.giras.ch

Japan Investor Relations Association (Япония) – www.jira.or.jp

Instituto Brasileiro de Relacoes com Investidores (Бразилия) – www.ibri.org.br

Korea Listed Companies Association (Южная Корея) – www.klca.or.kr

Новый портал АРФИ

- Запущен в декабре 2015 года
- Источник целевых контактов: 2000+ целевых подписчиков

ARFI
Альянс развития финансовых коммуникаций и отношений с инвесторами / АРФИ

[f](#) [in](#) [vk](#) [v](#)
ENG | [RUS](#)

О НАС
ЧЛЕНСТВО

КОНТАКТЫ
ВОЙТИ

ОБ АССОЦИАЦИИ ВСТУПИТЬ В АРФИ МЕРОПРИЯТИЯ РЕСУРСЫ НОВОСТИ IR-СООБЩЕСТВО Поиск

АРФИ - ПЛОЩАДКА IR-СООБЩЕСТВА ДЛЯ ОБМЕНА ЛУЧШИМИ IR-ПРАКТИКАМИ, ОПЫТОМ И КОМПЕТЕНЦИЯМИ

[Подробнее](#)

НОВОСТИ

АРФИ Партнеры Тематика

Пресс-релиз АРФИ

13 Июля 2017

АРФИ отмечает успехи компаний-авторов примеров лучшей IR-практики, включенных в БАЗУ ИДЕЙ

Пресс-релиз АРФИ

10 Июля 2017

IX Международный конкурс IR-кейсов - прием работ начал!

Пресс-релиз АРФИ

14 Июня 2017

Российский IR-Форум 2017: ознакомьтесь с итогами + скачайте презентации!

КАЛЕНДАРЬ КОНФЕРЕНЦИЙ

Предстоящие конференции Прошедшие конференции

20 октября 2017

International IR-Forum 2017

[Регистрация](#)
[В календарь](#)

20 декабря 2017

IX международный конкурс IR-кейсов: церемония награждения

[Регистрация](#)
[В календарь](#)

Почему целевая аудитория пользуется порталом АРФИ

Архивы по всем категориям материалов

Центр IR-компетенций для России и сопредельных стран

- **ARFI NEWSWIRE**: ежедневная лента новостей и аналитики: IR, IPO, инвестиции, корп.управление, макро
- **90 IR-кейсов** за 9 лет конкурса
- **видео-записи** мероприятий АРФИ
- **презентации** с мероприятий АРФИ
- профильная **аналитика**
- вакансии
- каталог услуг **сервис-провайдеров**
- интеграция с **социальными сетями**

Удобная навигация по сайту

Адаптивный дизайн

Регистрация на мероприятия в 1 клик

Консолидация всех категорий контента АРФИ на одном портале

Новости рынка (ежедневно)



ARFI NEWSWIRE

- **25+** профильных рубрик: IR, IPO, инвестиции, финансы, КСО, экономика, рейтинги, регулирование, макро, ...
- тысячи источников: Россия, СНГ, мир
- **31000+** материалов в архиве (2015-2017)

Презентации (слайды)



- презентации спикеров мероприятий АРФИ, архив: **160+ докладов**
- свободный доступ к материалам конференций

Аналитика (еженедельно)



Исследования по тематике IR, финансовых коммуникаций, раскрытия

Мероприятия (5 - 7 в год)



- аудитория: российская и международная
- повестка определяется IR-сообществом
- видео-записи по итогам **16** мероприятий АРФИ, архив: **75,6 часов** видео-контента, **RUS + ENG**
- фото-материалы

IR-Кейсы (ежегодно)

- **90 IR-кейсов**
- полный архив за **9 лет** конкурса



БАЗА ИДЕЙ



Стратегический партнёр
БАЗЫ ИДЕЙ:
IR-разделы
корпоративных сайтов

Корпоративный член
НП "АРФИ"



Стратегический партнёр
БАЗЫ ИДЕЙ:
Корпоративные
презентации

Корпоративный член
НП "АРФИ"

< Партнёры >
проекта

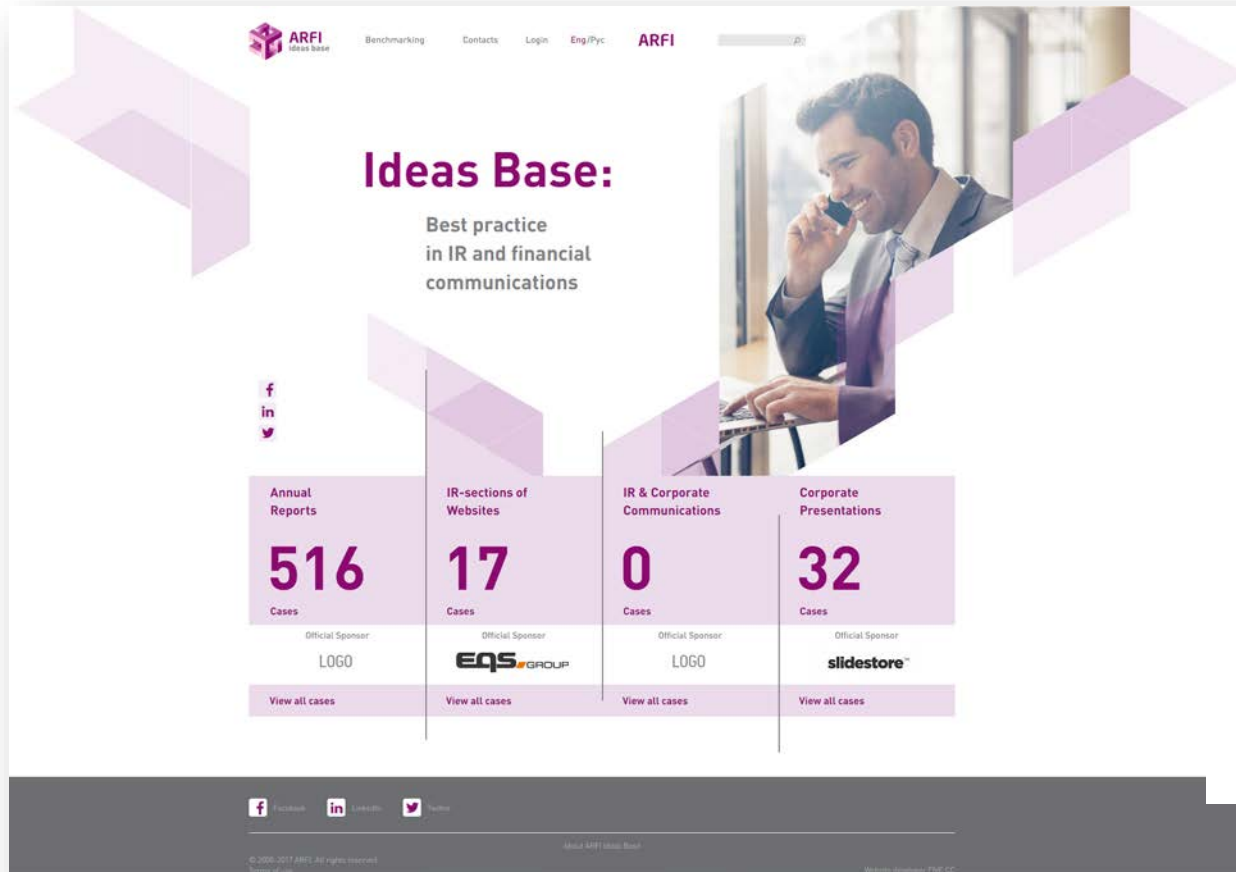


Генеральный
информационный
партнёр
НП "АРФИ"

Корпоративный член
НП "АРФИ"



Партнёр
БАЗЫ ИДЕЙ:
English edition



АРФИ персонально приглашает целевых сотрудников публичных и частных компаний (IR + Corp. Comms.):

- MICEXINDEXCF-50
- FTSE-350
- STOXX Europe 600
- S&P 500
- Эксперт-600

Медийные возможности АРФИ: факты



- **Публичные мероприятия:** 5 - 7 ежегодно (обычно зал Московской биржи на Воздвиженке)
50 ... 130 участников



- **Пул информационных партнёров АРФИ** (распространение анонсов мероприятий Альянса)



- Новый **портал АРФИ** www.arfi.ru со свежим, адаптивным дизайном (компьютеры, планшеты, смартфоны - выглядит отлично) (старт: Дек 2015; аудитория **1000+** пользователей в неделю - сверх-крупный, крупный и средний бизнес)
- Новостная лента **ARFI NEWSWIRE** привлекает на портал АРФИ **ежедневно 5 ... 20 новых** целевых подписчиков



- **Пул журналистов СМИ** экономической и финансовой направленности
300+ журналистов в контактной базе АРФИ



- **Именные рассылки** об инициативах АРФИ и партнёров Альянса
(**только целевые** получатели, все незаинтересованные давно отсеялись)



- Группы АРФИ в **Facebook, LinkedIn, Twitter** (**2075+** целевых участников, без накрутки)

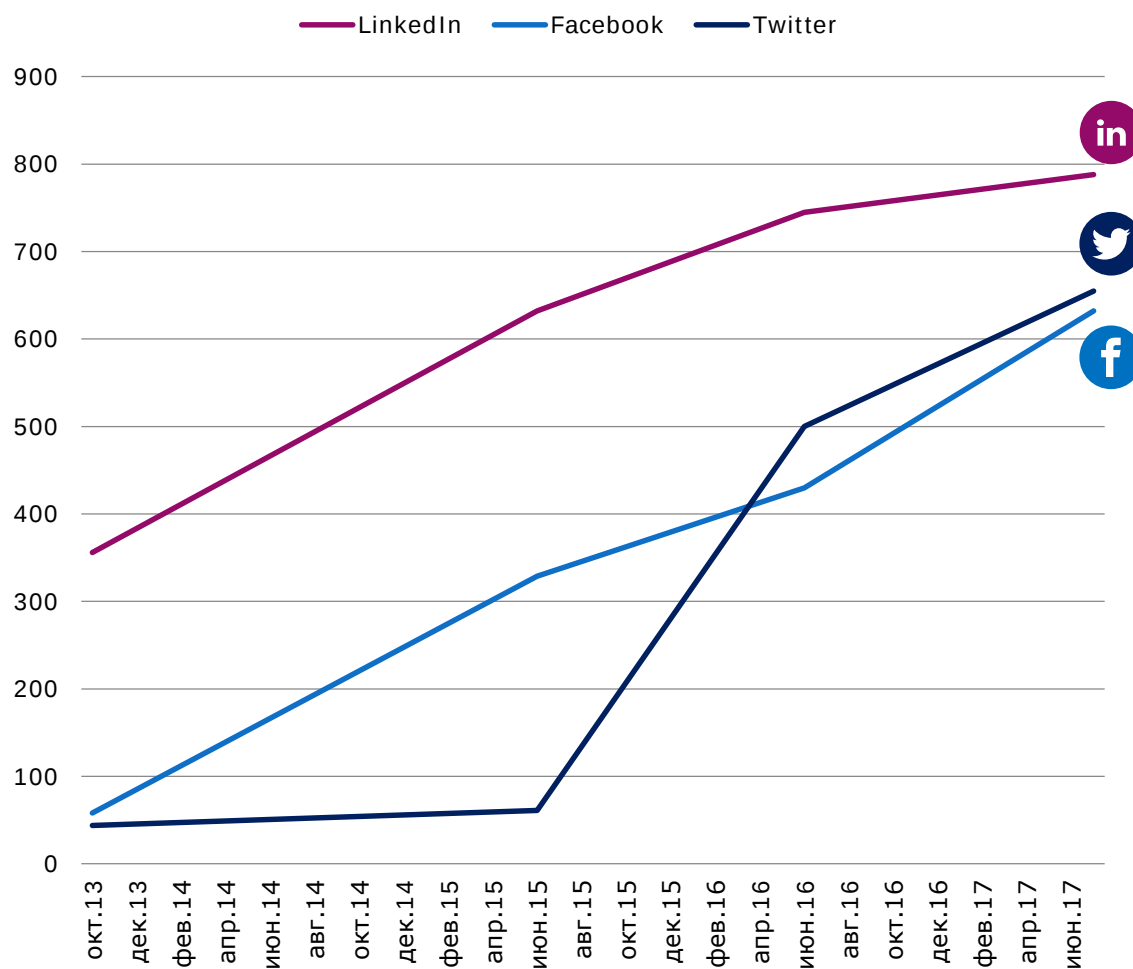


- **95+ групп в Facebook, LinkedIn** с **215 000+** членов
Размещение анонсов АРФИ в "чужих" группах инвестиционной / отраслевой / экономической направленности



- **Аналитический канал АРФИ** на международном портале SlideShare (**160+** презентаций) входит в **ТОП-5 в мире** среди наиболее просматриваемых

Динамика числа профильных участников в группах АРФИ в социальных сетях



- Суммарное количество профильных участников в группах АРФИ в трёх социальных сетях к июлю 2017 года достигло **2075 человек (+24% г/г)**
- Число участников групп:
 - LinkedIn – **788 (+ 6% г/г)**
 - Twitter – **655 (+31% г/г)**
 - Facebook – **632 (+47% г/г)**

Ежедневный пульс рынка: лента ARFI NEWSWIRE

31 000+ материалов (с декабря 2015)

Полнотекстовый поиск по всем материалам ленты (с главной страницы портала АРФИ)

Трансляция избранных материалов в социальные сети – Facebook, Twitter, LinkedIn

Магнит для прихода новых целевых пользователей на портал АРФИ:
2000+ целевых подписчиков

Рубрики ARFI NEWSWIRE

- 00 Новости АРФИ
- 01 **Новости партнеров АРФИ**
- 02 **IR-практика: что заслуживает внимания**
- 03 Корпоративное управление (КУ)
- 04 КУ: Вознаграждения - практика, мнения, аналитика
- 05 **КСО (Корпоративная социальная ответственность)**
- 06 Новые назначения и отставки
- 07 Свежие вакансии: IR, финансы и фин.коммуникации
- 08 Санкции против России: события, мнения
- 09 **IPO, SPO, ICO компаний России и иных стран**
- 10 Инвестиционный потенциал: Россия и страны СНГ
- 11 Аналитика и мнения представителей сообщества
- 12 Деофшоризация: события и мнения
- 13 Возвращение к реальности
- 14 **Восточный разворот: значимые события**
- 15 Интервью
- 16 Новости финансовых рынков: Россия и страны СНГ
- 17 Новости экономики: Россия и страны СНГ
- 18 Макроэкономика России и стран СНГ: ожидания и факты
- 19 Новости VC/PE рынка
- 20 Изменения в регулировании: Россия и СНГ
- 21 **Кредитные рейтинги: пересмотр правил игры**
- 22 Исламские финансы
- 23 Восток: Новости экономики и финансовых рынков
- 24 Запад: Новости экономики и финансовых рынков
- 25 Публичные мероприятия
- 26 Не работой единой...