

**ФГОУ ВО «Российский экономический университет  
имени Г.В. Плеханова»  
НИИ «Низкоуглеродная экономика»**

**ЭКСПЕРТНАЯ ОЦЕНКА  
Методологии присвоения ESG-рейтингов субъектам  
Российской Федерации**

**1. Вводная часть**

На основании поступившей заявки от Фонда Климатической безопасности на экспертную оценку Методологии присвоения ESG-рейтингов субъектам Российской Федерации в НИИ «Низкоуглеродная экономика» НМЦ ВШТР РЭУ имени Г.В. Плеханова директором НИИ «Низкоуглеродная экономика» Брижаниным В.В. сформирован состав экспертной комиссии из числа научных сотрудников Института.

Состав экспертной комиссии:

Руководитель экспертной комиссии – Киселева С.П., главный научный сотрудник, доктор экономических наук, профессор.

Ответственный секретарь экспертной комиссии – Сударикова Е.В., ведущий научный сотрудник, кандидат педагогических наук.

Эксперты:

Мартынов Д.Ю. – ведущий научный сотрудник, кандидат технических наук.

Новиченко А.И. – ведущий научный сотрудник, кандидат технических наук.

Остах С.В. – ведущий научный сотрудник, кандидат технических наук.

Филиппова Р.В. - ведущий научный сотрудник, кандидат экономических наук.

Заявитель – Фонд Климатической Безопасности.

**2.Перечень объектов экспертизы, на которые распространяется заключение**

Методология присвоения ESG-рейтингов субъектам Российской Федерации:

Область применения технологии

Ключевые принципы методологии

Рейтинговая шкала

Источники информации

Структура анализа

Описание оценки модели

**3.Данные о заказчике**

Фонд Климатической Безопасности. Основан в 2021 г.

#### **4. Цель экспертизы**

Проанализировать предложенную Методологию присвоения ESG-рейтингов субъектам Российской Федерации на предмет научной обоснованности, наличие или отсутствие логических и методических ошибок.

#### **5. Краткая характеристика и назначение объекта экспертизы**

Изучаемая методология описывает подход Фонда Климатической Безопасности к оценке субъектов Российской Федерации в области экологической и социальной ответственной ответственности, устойчивого развития, качества и эффективности государственного управления, а также экологической, социальной и экономической ситуации.

В соответствии с анализируемой методологией Фонд Климатической Безопасности (далее – ФКБ) присваивает регионам (субъектам) Российской Федерации (далее также – субъекты РФ, регионы) рейтинги ESG.

Рейтинг ESG представляет собой мнение ФКБ о том, в какой степени процесс принятия решений, осуществляемые и планируемые мероприятия, а также сама система управления ориентирована на устойчивое развитие в экологической, социальной, экономической и управленческих сферах. В соответствии с определением ООН, устойчивое развитие - это развитие, обеспечивающее удовлетворение потребностей нынешнего поколения и не подрывающее при этом возможности удовлетворения потребностей будущих поколений.

Целями рейтингования являются:

комплексная независимая объективная оценка экологического и социального состояния регионов и эффективности государственного и муниципального управления;

стимулирование ответственного, устойчивого развития регионов;

обеспечение общедоступности информации о ситуации в регионах и отражение в доступной форме результатов деятельности органов исполнительной власти в экологической и социальной сферах;

создание консолидированной экспертно выверенной открытой информации (база данных) об экологическом и социальном состоянии регионов;

мотивация ответственных лиц к достижению благоприятных условий для устойчивого развития.

Предметом оценки являются:

оценка эффективности деятельности субъектов Российской Федерации, результаты деятельности органов власти, а также предприятий и учреждений регионов в таких сферах как экология, социальная политика, государственное управление;

открытость информации о экологическом и социальном состоянии регионов;  
оценка экологического и социального состояния регионов.

Результаты проведенной оценки регионов могут использоваться как органами государственной власти субъектов РФ для корректировки своей деятельности в целях повышения уровня рейтинга, так и предприятиями и учреждениями, являющимися участниками оцениваемых процессов, для совершенствования своей деятельности и использования практик более успешных регионов. Кроме того, рейтинг может помочь каждому гражданину Российской Федерации сложить объективное представление о состоянии экологической, социальной, экономической и управленческих сферах в регионах.

## **6. Альтернативные решения и направления**

Социальная и экологическая ответственность бизнеса - базовые компоненты устойчивого развития. Факторы ESG - ключевые индикаторы для инвестиционной привлекательности в меняющемся мире. Тренд на ответственное инвестирование и устойчивое развитие предопределяет структуру финансовых рынков в XXI веке.

В качестве инструментария оценки экологических и социальных рисков деятельности бизнеса, а также качества его управления разработаны и утверждены в России *Кредитные рейтинги по национальной шкале РФ*:

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам, действующая с 19.07.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности финансовым компаниям, действующая с 25.10.2021;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности нефинансовым компаниям, действующая с 01.08.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности холдинговым компаниям, действующая с 11.07.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности проектным компаниям, действующая с 21.12.2021;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности лизинговым компаниям, действующая с 13.07.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности факторинговым компаниям, действующая с 18.05.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности региональным и муниципальным органам власти Российской Федерации, действующая с 02.09.2022;

Методология присвоения рейтингов финансовой надежности страховым компаниям, действующая с 11.08.2022;

Методология присвоения рейтингов финансовой надежности страховым компаниям, специализирующимся на страховании жизни, действующая с 15.10.2021;

Методология присвоения рейтингов финансовой надежности страховым компаниям, специализирующимся на страховании жизни, вступает в силу с 05.10.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности депозитариям, действующая с 18.05.2022;

Методология присвоения рейтингов финансовой надежности НПФ, действующая с 18.05.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности микрофинансовым организациям, действующая с 18.05.2022;

Методология присвоения кредитных рейтингов долговым инструментам, действующая с 18.01.2022;

Методология присвоения кредитных рейтингов инструментам структурированного финансирования, действующая с 24.03.2022;

Методология присвоения кредитных рейтингов долговым инструментам, являющимся структурными облигациями, действующая с 05.03.2022;

Методология присвоения кредитных рейтингов инструментам, выпущенным в рамках переупаковки прав требования по долговым инструментам, действующая с 22.07.2022;

Методология оценки внешнего влияния на кредитный рейтинг, действующая с 06.05.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности региональным гарантийным организациям, действующая с 22.02.2022;

Методология перевода кредитных рейтингов в национальную рейтинговую шкалу Российской Федерации, действующая с 18.01.2022;

*Кредитные рейтинги по международной шкале:*

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности суверенным правительствам, действующая с 02.08.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам по международной шкале, действующая с 02.08.2022.

*Некредитные рейтинги:*

Методология присвоения рейтингов надежности и качества услуг управляющим компаниям, действующая с 26.01.2022;

Методология присвоения рейтингов надежности и качества услуг страховым медицинским организациям, действующая с 02.09.2022;

Методология присвоения рейтингов качества управления, действующая с 07.09.2022;

Методология присвоения рейтингов ESG, действующая с 09.08.2022;

Методология присвоения рейтингов качества паевым инвестиционным фондам, действующая с 28.09.2022;

Кредитные рейтинги по национальной шкале иностранных государств;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам (Республика Беларусь), действующая с 18.05.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности нефинансовым компаниям (Республика Беларусь), действующая с 18.05.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности нефинансовым компаниям (Казахстан), действующая с 18.05.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности банкам (Республика Казахстан), действующая с 18.05.2022;

Методология присвоения рейтингов кредитоспособности организациям, осуществляющим микрофинансовую деятельность (Республика Казахстан), действующая с 18.05.2022.

*Прочие методологии:*

Методология выражения независимого заключения о соответствии производных финансовых инструментов критериям производных финансовых инструментов устойчивого развития (second party opinion), действующая с 29.03.2022;

Методология выражения независимого заключения о соответствии кредитов принципам социальных кредитов (second party opinion), действующая с 29.03.2022;

Методология верификации проектов на соответствие принципам устойчивого развития, действующая с 24.06.2022;

Методология выражения независимого заключения о соответствии долговых инструментов принципам облигаций (кредитов), связанных с устойчивым развитием (second party opinion), действующая с 22.07.2022;

Методология выражения независимого заключения о соответствии кредитов принципам зеленых кредитов (second party opinion), действующая с 11.11.2021;

Методология выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам зеленых облигаций (second party opinion), действующая с 17.11.2021;

Методология выражения независимого заключения о соответствии облигаций принципам социальных облигаций (second party opinion), действующая с 27.06.2022;

Методологии выражения независимого заключения о соответствии облигаций стандартам облигаций устойчивого развития (second party opinion), действующая с 27.06.2022;

Методология выражения независимого заключения о соответствии долговых инструментов руководству по финансированию перехода к низкоуглеродной экономике (second party opinion), действующая с 24.06.2022.

## **7. Результаты проведенной экспертизы**

Исходя из вышеизложенного, можно с уверенностью констатировать, что Методология присвоения ESG-рейтингов субъектам Российской Федерации не разрабатывалась и, соответственно, не применялась.

*Область применения технологии.* Данная методология описывает подход Фонда Климатической Безопасности к оценке субсуверенных образований в области экологической и социальной ответственной ответственности, устойчивого развития, качества и эффективности государственного управления, а также экологической, социальной и экономической ситуации.

*Ключевые принципы методологии.* Ключевые принципы составления рейтинга данной Методологии: доступные и открытые исходные данные; полнота показателей для всех регионов; релевантность показателей соответствуют Национальной российской рейтинговой шкале.

*Рейтинговая шкала.* Методология, предложенная Фондом Климатической безопасности, предлагает ESG-оценки и ESG-рейтинги присваивать на основе отнесения к одному из уровней рейтинга шкалы, что не противоречит Национальной российской рейтинговой шкале.

#### *Структура анализа*

Согласно методологии, предложенной Фондом Климатической безопасности, ESG-рейтинг определяется на основе взвешенной суммы балльных оценок разделов «Экология», «Общество», «Управление». Веса, с которыми учитываются балльные оценки факторов, приведены в разделе «Веса ключевых факторов». Все параметры, используемые в данной методологии, масштабируются и оцениваются по шкале от 0 до 1. Чем позитивнее фактор влияет на рейтинг, тем ближе оценка к 1, и, наоборот, чем негативнее, тем ближе к 0. Соотношения уровня рейтинга и суммы балльных оценок разделов приведены в соответствующей таблице.

#### *Описание оценки модели*

Раздел оценки «Экология» представляет собой оценку системы управления экологической безопасностью в регионе в части влияния экологических факторов на качество жизни населения, состояние окружающей среды, наличие и выполнение экологических и климатических проектов на территории субъекта РФ.

Оценка экологической составляющей основывается на комплексном анализе 12 групп показателей. Выбранная структура показателей ориентирована на анализ ключевых элементов экологической составляющей на территории субъекта РФ.

Раздел оценки «Общество» представляет собой оценку социальной составляющей в деятельности органов исполнительной власти субъекта РФ. Оценка основана на анализе ключевых элементов социальной политики.

Раздел оценки «Управление» представляет собой оценку рисков, существующих в системе и практике государственного управления субъекта РФ. В данной методологии осуществляется оценка государственного управления как системы взаимодействия между органами власти, бизнесом, населением и другими заинтересованными сторонами.

Оценка качества работы органов исполнительной власти субъекта РФ с точки зрения внимания к повестке устойчивого развития основана на комплексном анализе 7 групп показателей.

Тем не менее, при анализе *источников информации* выявлено, что в методологии отсутствует перечень нормативных и иных актов, содержащих требования о наличии кредитных рейтингов.

В таблице «Основные фактора формирования итоговой ESG-оценки и их веса»: в целом, можно согласиться с объединением национальных проектов и госпрограмм в одну процентную шкалу оценки (например – 112.1. Национальный проект «Экология»; 112.2. Госпрограмма "Охрана окружающей среды"; 112.3. Госпрограмма "Развитие лесного хозяйства": вес 25%), ввиду того, что они по ряду целевых показателей или близки, или дублируют друг друга. Предлагаем также включить в этот список Национальный проект «Жилье и городская среда», который также напрямую связан с комфортным проживанием людей и экологией жилища.

В блоке «Общество», на наш взгляд нельзя ограничиваться лишь четырьмя национальными проектами и госпрограммами (Национальный проект «Здравоохранение»; Госпрограмма "Защита населения и территорий от чрезвычайных ситуаций, обеспечение пожарной безопасности и безопасности людей на водных объектах"; Госпрограмма "Развитие здравоохранения"; Госпрограмма "Комплексное развитие сельских территорий"), к ним необходимо добавить нацпроекты: «Демография»; «Безопасные и качественные дороги»; «Культура»; «Наука и университеты».

Аналогично, в блоке «Управление», на наш взгляд, нельзя ограничиваться одной госпрограммой "Развитие федеративных отношений и создание условий для эффективного и ответственного управления региональными и муниципальными финансами", к ней необходимо добавить нацпроекты: «Малое и среднее предпринимательство и поддержка индивидуальной предпринимательской инициативы»; «Производительность труда»; «Международная кооперация и экспорт»; «Цифровая экономика Российской Федерации»; «Туризм и индустрия гостеприимства»; «Комплексный план модернизации и расширения магистральной инфраструктуры».

### *Критерии рейтинга ESG*

По строке 4 (Строка 1 по столбцу А) - 101. Стратегия и программы (Е) Проведение в регионе политики по минимизации негативного воздействия на окружающую среду. На наш взгляд, наличие региональной программы или аналогичного утвержденного и опубликованного документа, определяющего подходы к минимизации негативного воздействия на окружающую среду с высоким уровнем детализации с периодической публикацией отчета о ходе исполнения программы, не должно оцениваться по критерию X = Количество документов, так может существовать один региональный документ (например Региональная целевая программа), комплексно охватывающая все перспективные направления деятельности, связанные с минимизацией негативного воздействия на окружающую среду региона, и, наоборот, может быть 5-10 документов, локально решающих отдельные экологические задачи (например планирование работ и мероприятий на отдельно взятых участках

местности, в том числе, создание особо охраняемых территорий, мероприятия по рекультивации нарушенных земель, строительство полигона ТКО и так далее).

Таким образом, не совсем объективно будет сравнение одного целевого регионального документа, в котором будут в комплексе представлены работы на десятках региональных объектах, и локальных документов, в которых будут указаны работы на отдельных объектах.

На наш взгляд, более объективным будет рейтинг, созданный на основе данных о реальных экологических проблемах региона: площади нарушенных земель; объеме сбросов и выбросов загрязняющих веществ; объеме образуемых ТКО и промышленных отходов; количестве загрязненных природных объектов (включая водные объекты); отношения площади лесовосстановления и лесоразведения к площади вырубленных и погибших лесных насаждений в регионе; количестве населенных пунктов с повышенным, высоким и очень высоким уровнем загрязнения атмосферы по индексу загрязнения атмосферы (ИЗА).

Соответственно, тогда оценка «Проведения в регионе политики по минимизации негативного воздействия на окружающую среду» может быть выполнена на основе определения эффективности в решении вышеуказанных проблем (в процентном соотношении) в рамках всех реализуемых региональных документов, связанных с минимизацией негативного воздействия на окружающую среду региона. Тогда в «идеале» регион, в котором решены все проблемы в сфере экологии, будет всегда обладать максимальным рейтингом.

По строке 5 (Строка 2 по столбцу А).

По пункту «Учет экологических рисков для региона при реализации полномочий ОИВ», мы обладаем целым спектром математических и программных решений и готовы сотрудничать с вами при создании современных расчетных программ, в области учета экологических рисков для региона.

### **Основные результаты и выводы**

Методология, предложенная Фондом Климатической безопасности, научно обоснована и соответствует Национальной российской рейтинговой шкале.

Директор  
НИИ «Низкоуглеродная экономика»  
кандидат юридических наук



В.В. Брижанин