

ESG: новые возможности финансирования

Expert

РЕЙТИНГОВОЕ
АГЕНТСТВО

Марина Холмакова,
Директор
Отдел клиентских отношений

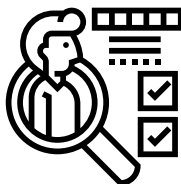
**Первые успехи
на рынке ESG-
облигаций**

**\$2 млрд
в России**

**\$1 300 млрд
в мире**

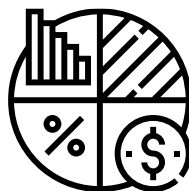
Крупные банки задают темп

53%



будут иметь ESG-оценку
заемщика к концу 2021 г.

40%



будут иметь KPI
на ESG-инвестиции

Корпораты отстают

80%



не имеют стратегии
устойчивого развития

84%



не имеет
рейтингов ESG

Банки вводят практики...

73%



утвердят стратегию
устойчивого развития в 2021 г.

50%



говорят, что выдали зеленые или
социальные кредиты

...но не торопятся
получать ESG-рейтинги

67% не имеют и не хотят
получать рейтинг

Польза ESG рейтинга



Позитивный бренд



Лучшая идентификация



Широкий диапазон использования



Выпуск облигаций и
получение кредитов,
связанных с устойчивым развитием



Различия подходов и оценки дают
широкий инструментарий и
полноту информации
для инвесторов

ESG – пионеры

Верификации

МТС	Social	ICMA «новые правила» листинга
РЖД	Green	ICMA ВЭБ.РФ
Гарант-Инвест	Green	ICMA (001P-06) «новые правила» листинга
ТКК	Green	ICMA
ВИС	Social	ICMA

ESG рейтинги

Группа ПИК	ESG-II
ГТЛК	ESG-III
Ульяновская область	ESG-III

Продукты верификации

Принципы оценки	Облигации			Кредиты
	Зеленые 🌿	Социальные	Устойчивого развития	Зеленые 🌿
I. Использование средств	min 90%	min 90%	min 90%	min 95%
II. Оценка и отбор проектов	🔍	🔍	🔍	🔍
III. Управление средствами	🔍	🔍	🔍	🔍
IV. Отчетность	Публичное раскрытие о целевом использовании			Раскрытие перед кредиторами

Рассматриваемые документы

- ✓ Экологическое заключение (в случае зеленых облигаций и кредитов)
- ✓ Положение об оценке и отборе зеленых/социальных проектов
- ✓ Положение о «зеленом» комитете/рабочей группе
- ✓ Положение об учете собранных средств
- ✓ Информационная политика/ Положение о раскрытии информации



После верификации Эксперт РА **продолжает мониторинг** выпуска на ежегодной основе

Утверждена методология верификации облигаций/кредитов, **привязанных к показателям устойчивого развития**

Чем руководствуемся

Отбор зеленых проектов



Green Bond Principles
ICMA



CBI Taxonomy
(Climate Bonds Initiative)



Методические рекомендации
ВЭБ.РФ

Отбор социальных проектов



Social Bond Principles
ICMA

Захватили лидерство



86%

рынка
принадлежит
Эксперт РА



Верификация **первых
бессрочных зеленых**
облигаций в России



Верификация **первых
государственных зеленых**
облигаций Москвы



Верификация **первых
социальных**
облигаций в России



Аккредитация
в **ISMA** и **ВЭБ.РФ**

Все ESG-компетенции здесь:

АО «Эксперт РА»
Москва, ул. Николоямская, дом 13, стр. 2

+7 (495) 225-34-44

Рейтинг-лист

По коммерческим
вопросам

Роман Ерофеев,
коммерческий директор
erofeev@raexpert.ru
+7 (915) 223-32-22

По вопросам рейтинговой
деятельности

Марина Чекурова,
первый заместитель
генерального директора
chekurova@raexpert.ru

Павел Митрофанов,
управляющий директор,
корпоративные и суверенные
рейтинги
mitrofanov@raexpert.ru

По вопросам информационного
сотрудничества

Сергей Михеев,
руководитель пресс-центра
mikheev@raexpert.ru

