

**Отражают ли ваши
нефинансовые
результаты
реальную ценность
для инвесторов?**

ey.com/kz/sustainability



The better the question. The better the answer.
The better the world works.



EY
Building a better
working world

Введение

- ▶ Это третье по счету исследование EY, посвященное связи между нефинансовой (ESG) информацией и принятием инвесторами решений.
- ▶ На основании своего многолетнего опыта исследований вопросов нефинансовой отчетности (environmental, social and governance - ESG) мы можем заключить, что в мире четко прослеживается тенденция роста интереса инвестиционного сообщества к таким данным.
- ▶ В своих исследованиях мы уделяем особое внимание тому, влияют ли ESG данные на принятие инвестиционных решений, и как именно.
- ▶ Исследование о нефинансовой и ESG отчетности представляет собой результат опроса более 320 инвесторов по всему миру. Опрос был посвящен нефинансовой отчетности публичных компаний, ожиданий инвесторов от такой отчетности и той роли, которую она играет в принятии ими решений об инвестировании в компании.
- ▶ Исследование проведено совместно с компанией Institutional Investor's Research Lab.
- ▶ В данной презентации я покажу основные результаты исследования. Полную версию можно найти на сайте [ey.com/investorsurvey2017](https://www.ey.com/investorsurvey2017) или среди раздаточных материалов.

Инвесторы требуют большей вовлеченности CEO и Совета Директоров в вопросы ESG

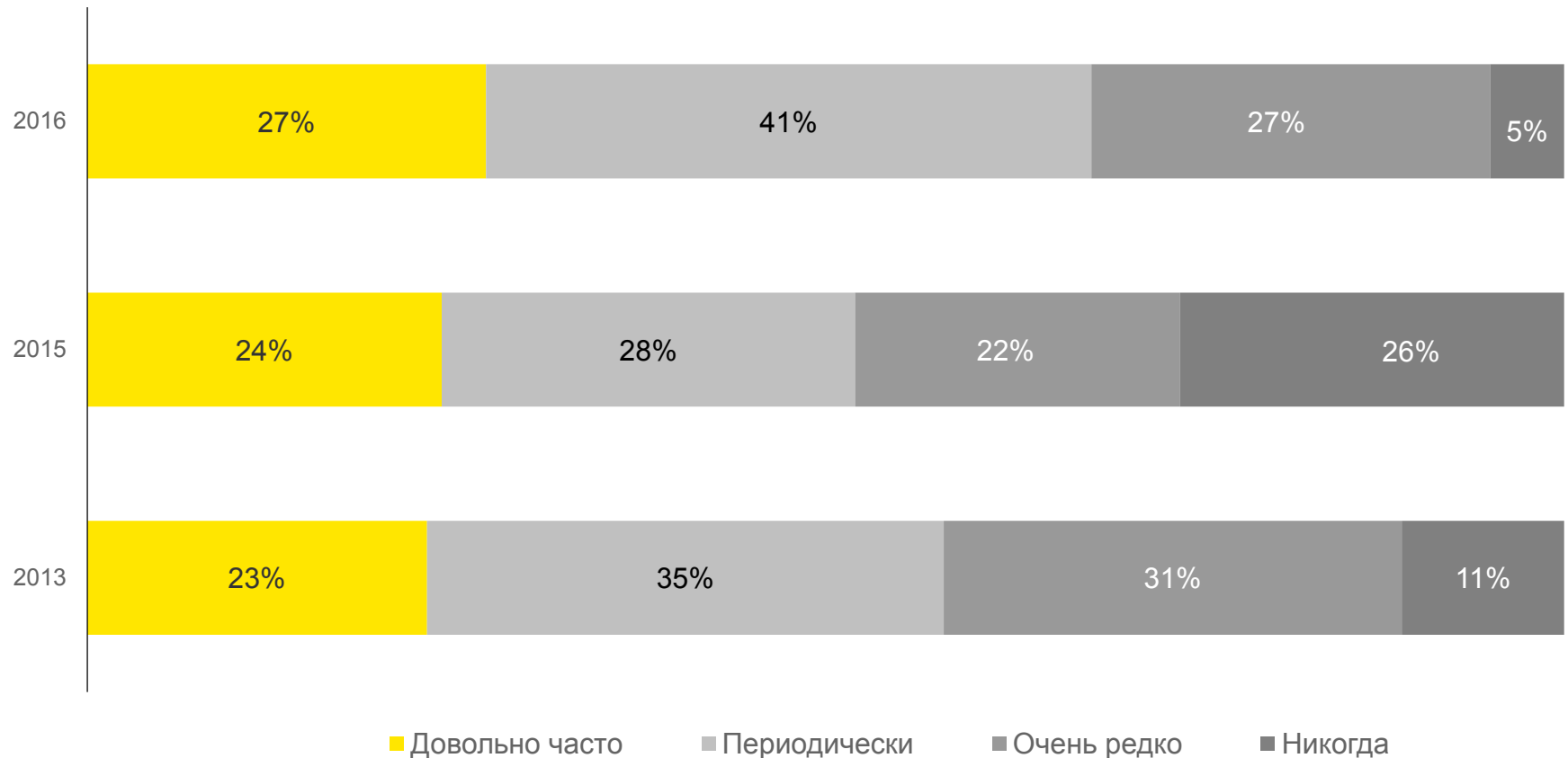
Насколько вы согласны со следующими утверждениями?



* процент респондентов, согласившихся с каждым утверждением

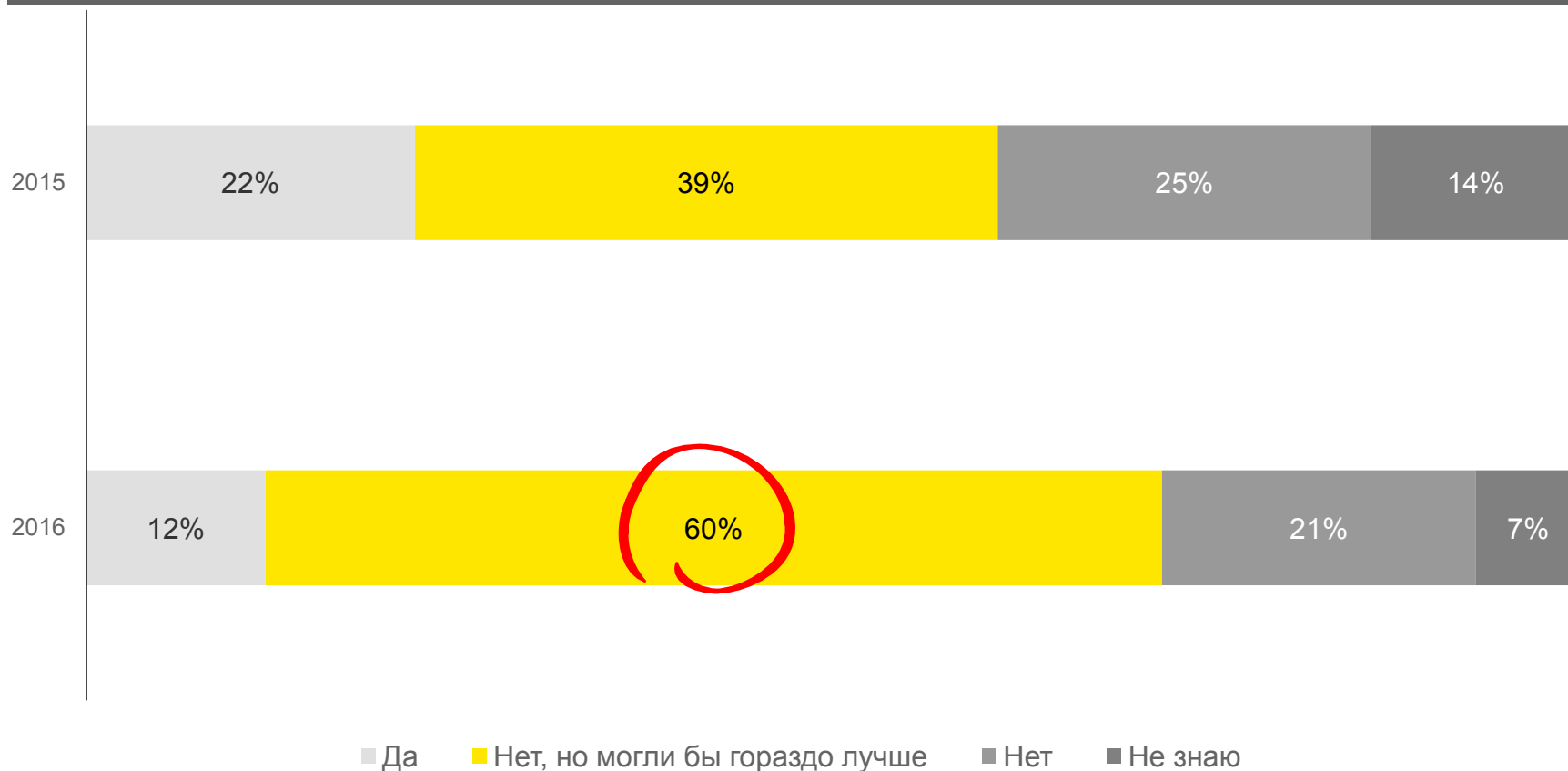
ESG данные играют существенную роль в принятии инвесторами решений об инвестициях

Насколько часто нефинансовые показатели компаний играли решающую роль в принятии вами инвестиционных решений за последние 12 месяцев?



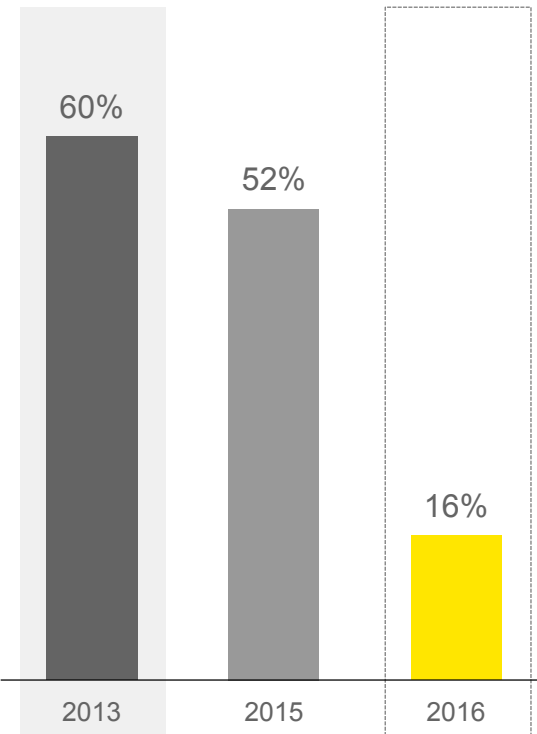
Инвесторы говорят «Tell me more»

Как по вашему, компании адекватно раскрывают ESG риски, которые могут повлиять на их текущую бизнес-модель?

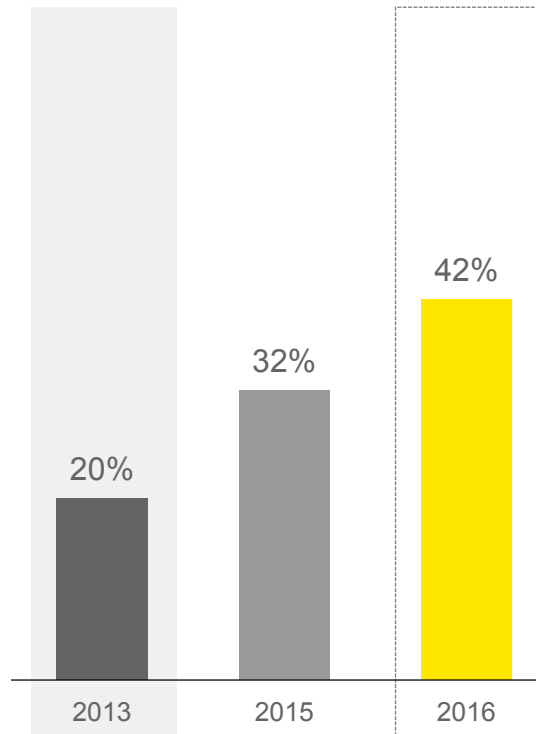


Скептицизм в отношении ESG данных падает, ожидания инвесторов растут

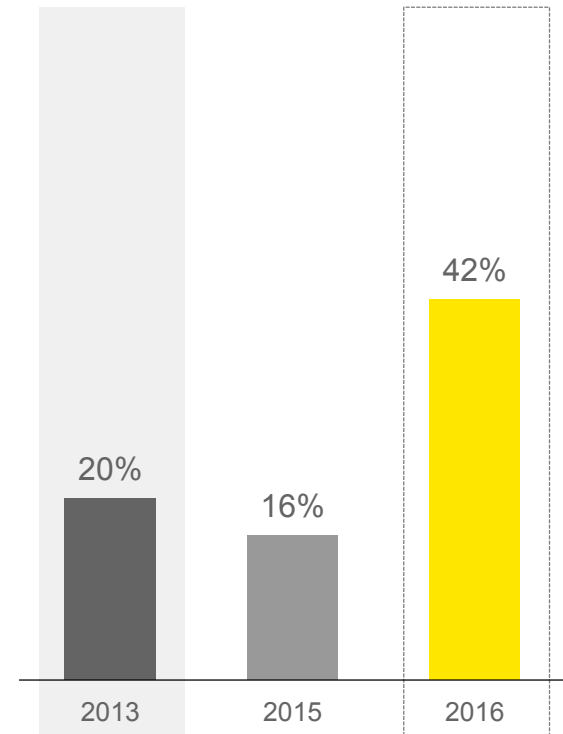
Нефинансовые факторы несущественны или не оказывают финансовое влияние на бизнес



Нефинансовая информация часто оказывается противоречивой, недоступной или не подтвержденной

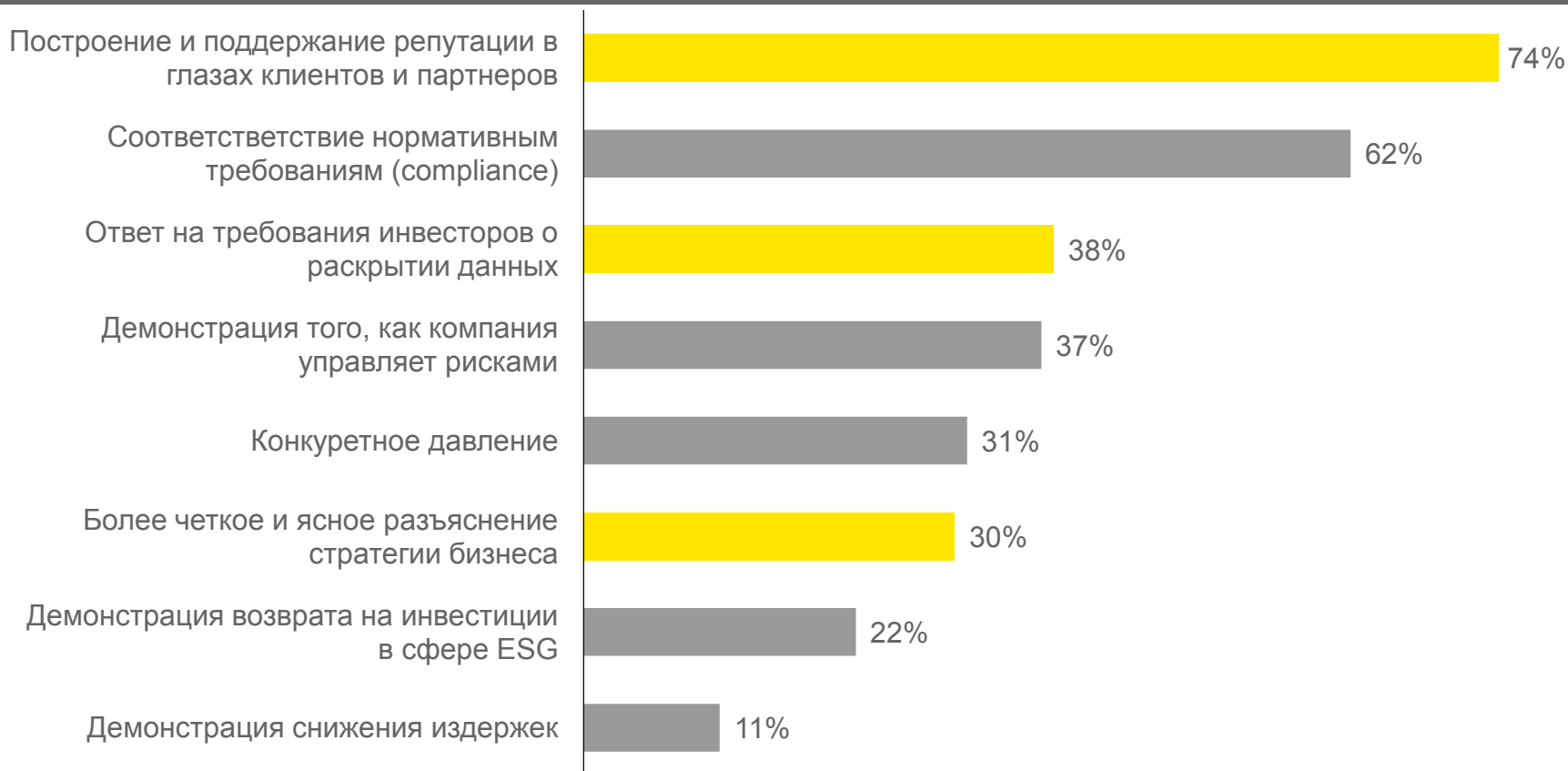


Нефинансовые показатели редко удается сравнить с аналогичными в других компаниях



Компании часто пытаются своей нефинансовой отчетностью впечатлить клиентов и соблюсти compliance требования

Что, по-вашему, побуждает компании детально отчитываться о своих нефинансовых результатах и деятельности в сфере ESG?



Риски обесценения активов из-за проблем в сфере ESG – в фокусе внимания инвесторов...

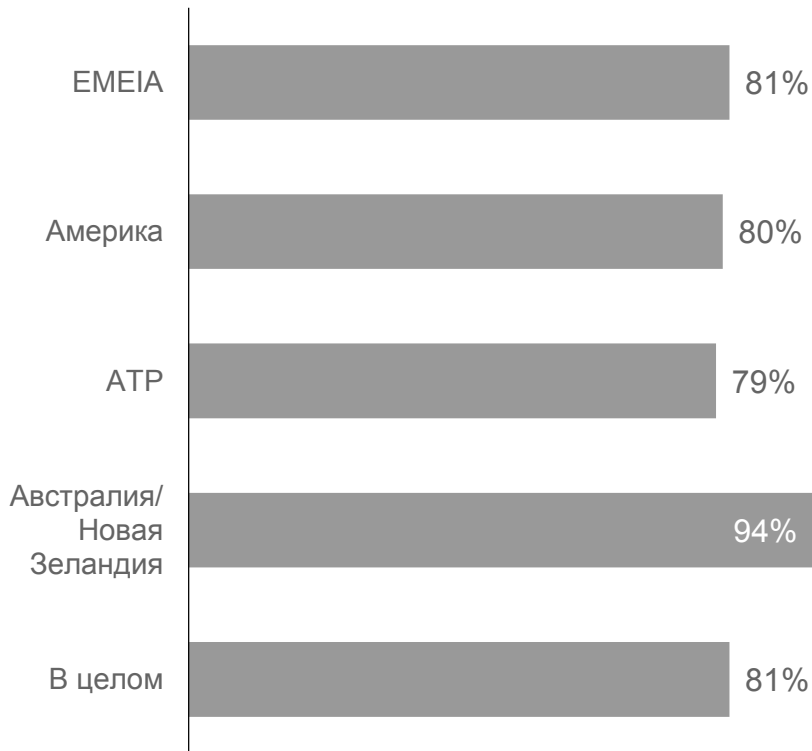
Были ли за последний год случаи, чтобы ваш фонд уменьшил вложения в ценные бумаги компании из-за риска обесценения ее активов?

По таким причинам, как: регуляторные изменения, социальное недовольство, кардинальное изменение технологий или экологические проблемы)?

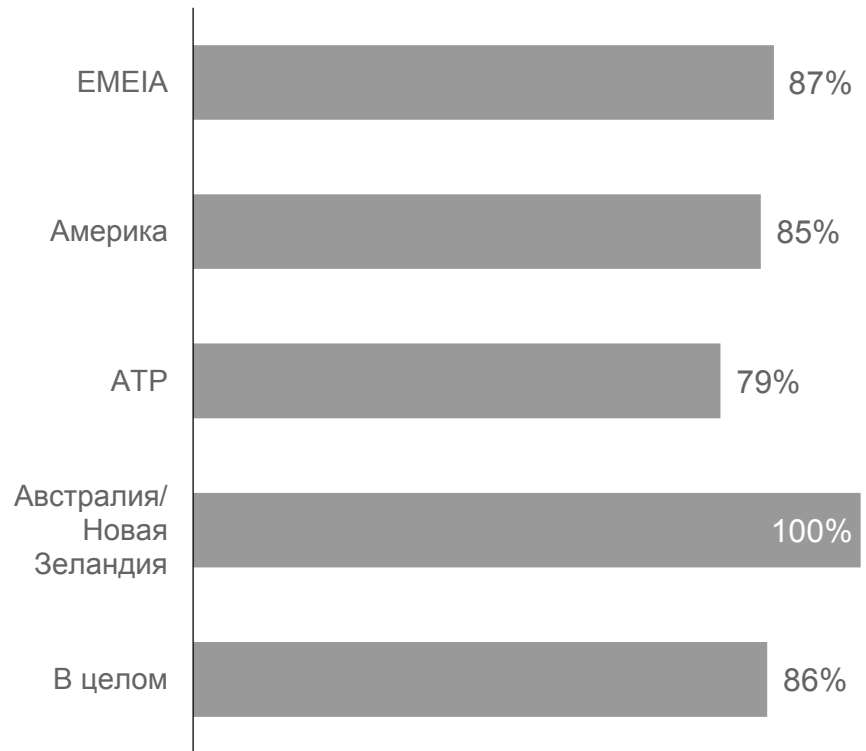


... поэтому инвесторы особо внимательно реагируют на экологические и социальные проблемы, в том числе и в сфере изменения климата

Я уделяю гораздо большее внимание нефинансовым показателям в результате негативного опыта несоответствия ожиданий и реальности в сфере ESG



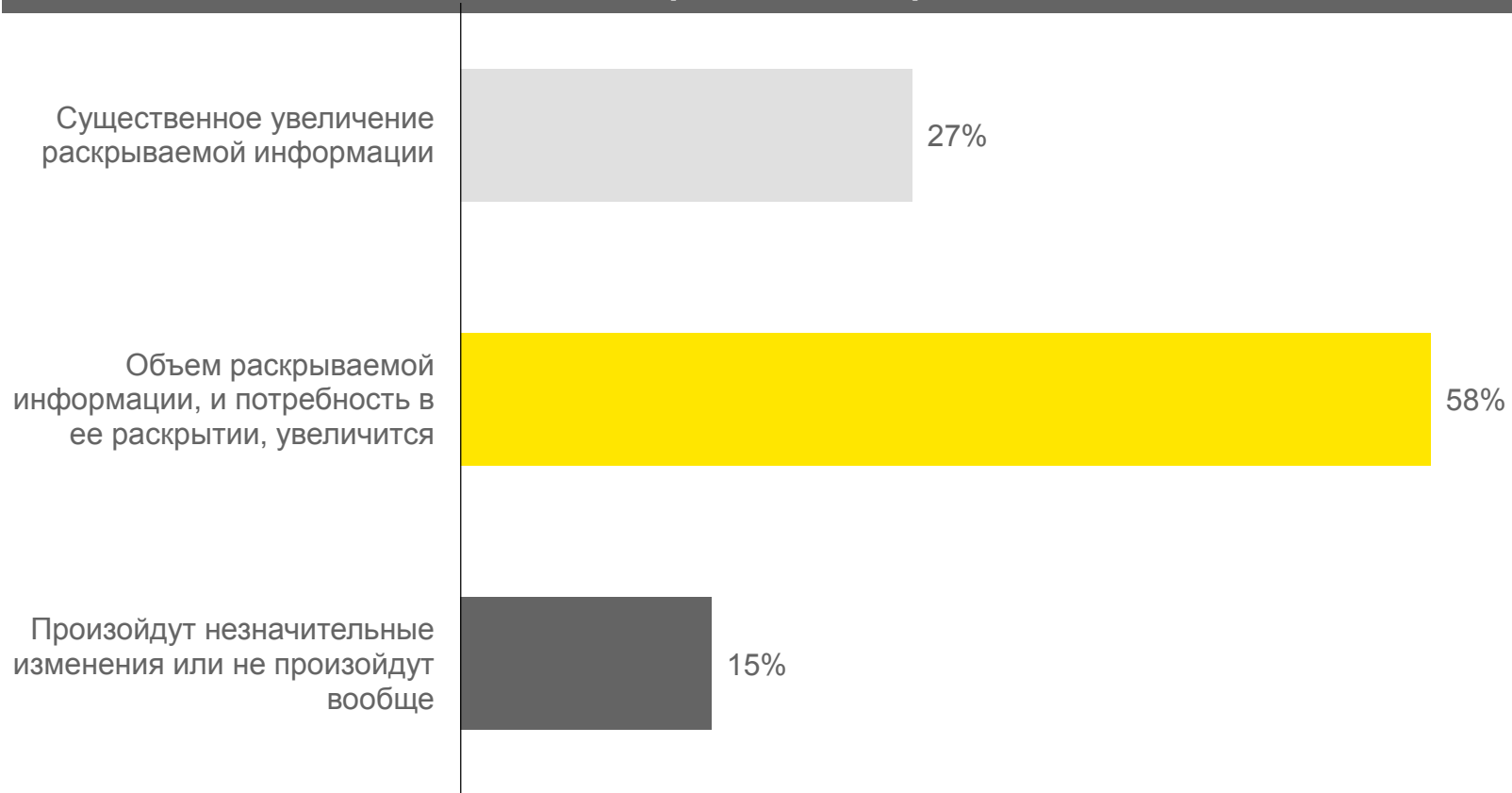
Цели “2-degree”, установленные в рез-те Парижского соглашения, существенно повлияют на раскрытия компаниями «климатических» факторов и рисков



** процент респондентов, согласившихся с каждым утверждением*

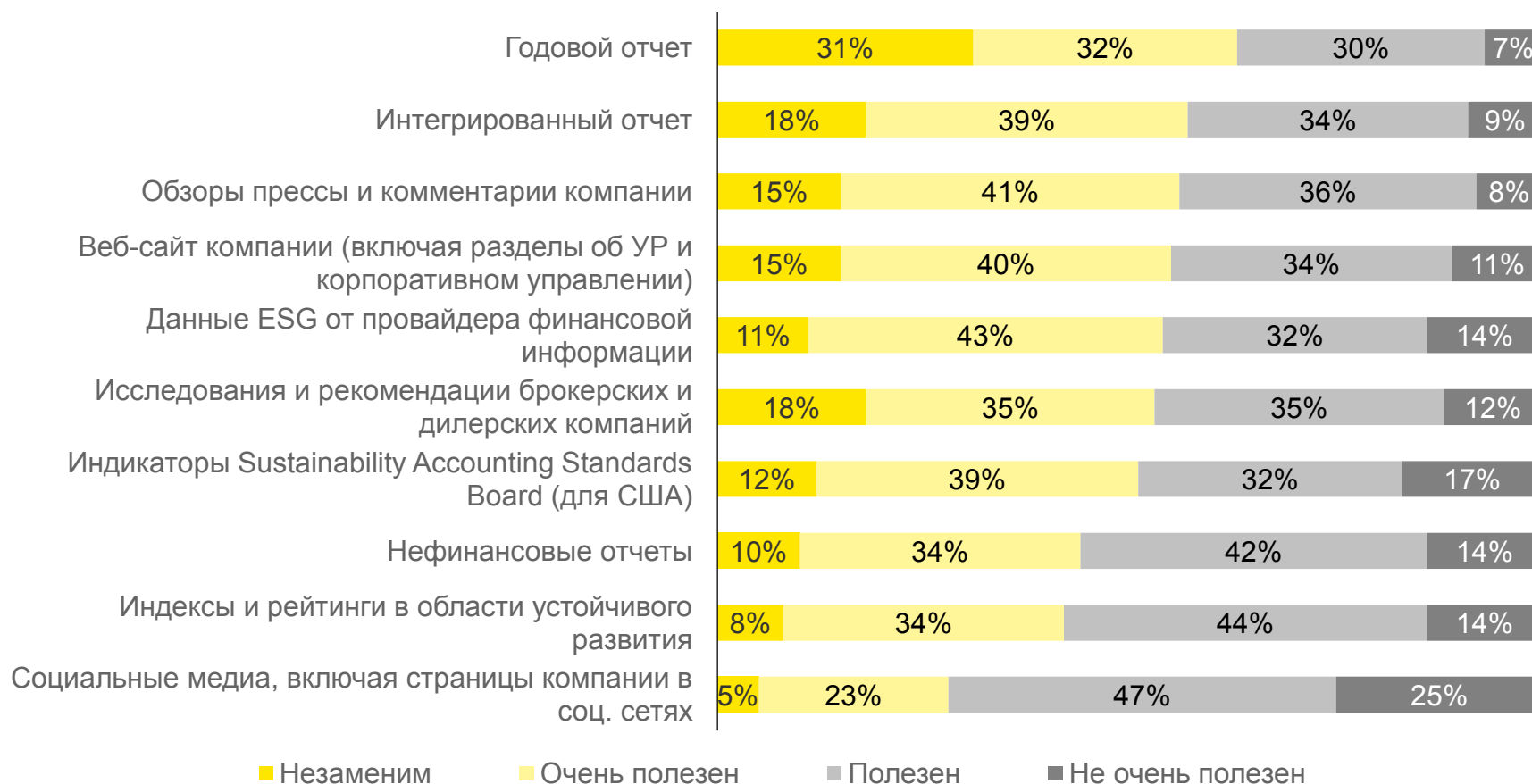
По мнению инвесторов, Парижское Соглашение потребует раскрытия большего объема ESG данных

В результате целей, установленных Парижским Соглашением (COP21), инвесторы ожидают следующие изменения в раскрытии компаниями рисков, могущих повлиять на их бизнес из-за изменения климата, и стратегий по борьбе с ними:



Инвесторами нужны надежные источники ESG данных. При этом нет одного доминирующего

Насколько для вас полезны следующие источники информации при принятии инвестиционного решения?



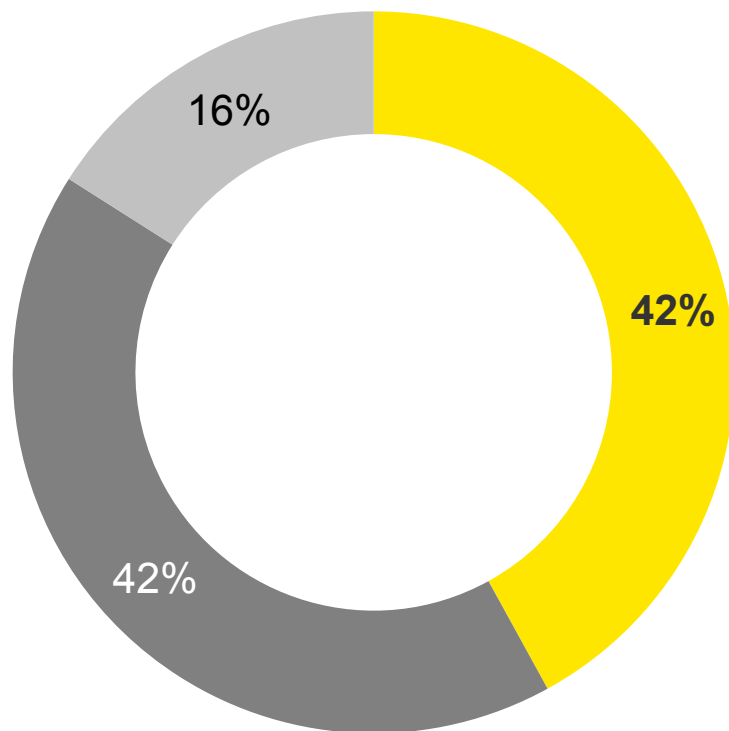
Корпоративное управление, экологические и социальные риски могут повлиять на решения инвесторов...

Насколько сильно на ваше решение об инвестициях повлияет следующая информация об интересующей компании?



... при этом они не удовлетворены качеством имеющейся информации

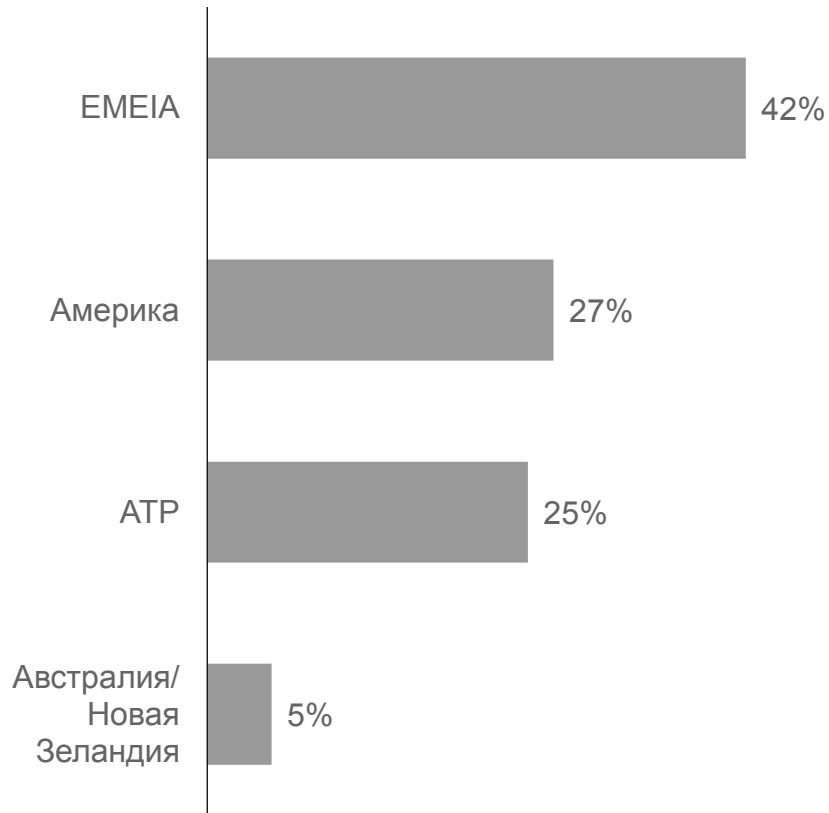
Если вы не рассматриваете нефинансовую информацию в процессе принятия решений, то почему?



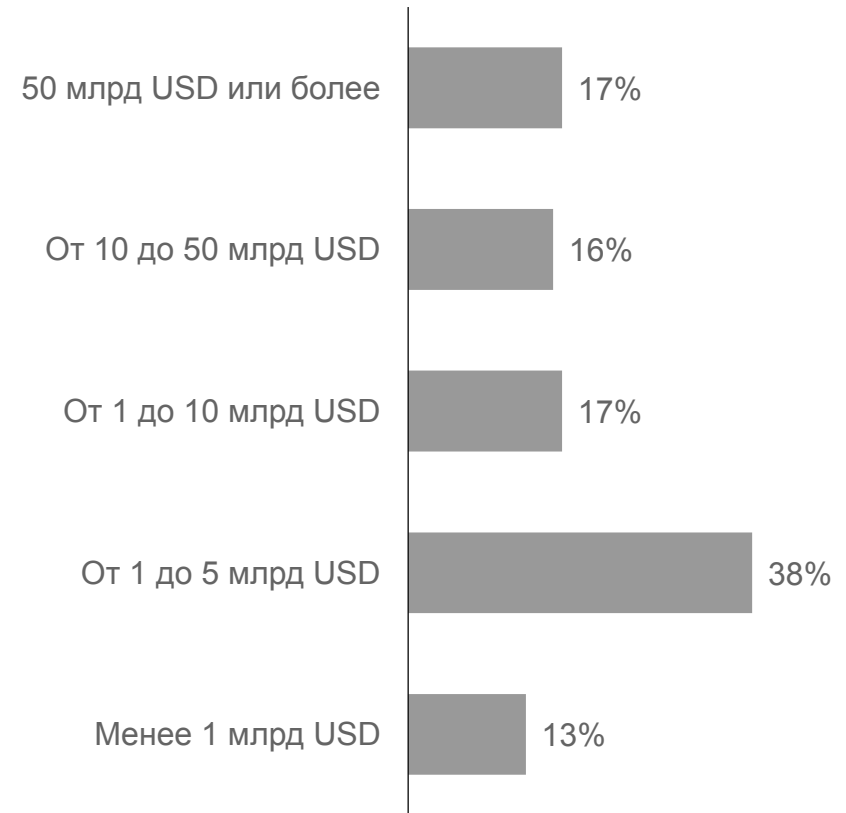
- К сожалению, далеко не всегда можно сравнить нефинансовые показатели с аналогичными в других компаниях
- Нефинансовая информация часто отсутствует вообще, или неточная/неподтвержденная
- Нефинансовые данные чаще всего несущественны или не влияют на финансовый результат

Немного о респондентах исследования

Где географически вы базируетесь?



Сколько активов у вас под управлением?



Немного о респондентах исследования (продолжение)

Какой тип финансового института представляет собой ваша компания?



Какова ваша позиция/должность в компании?



EY | Assurance | Tax | Transactions | Advisory

About EY

EY is a global leader in assurance, tax, transaction and advisory services. The insights and quality services we deliver help build trust and confidence in the capital markets and in economies the world over. We develop outstanding leaders who team to deliver on our promises to all of our stakeholders. In so doing, we play a critical role in building a better working world for our people, for our clients and for our communities.

EY refers to the global organization, and may refer to one or more, of the member firms of Ernst & Young Global Limited, each of which is a separate legal entity. Ernst & Young Global Limited, a UK company limited by guarantee, does not provide services to clients. For more information about our organization, please visit ey.com.

© 2017 EYGM Limited.
All Rights Reserved.

EYG no. 01690-173Gb1
BMC Agency
GA 0167_09944

ED None

This material has been prepared for general informational purposes only and is not intended to be relied upon as accounting, tax or other professional advice. Please refer to your advisors for specific advice.

The views of third parties set out in this publication are not necessarily the views of the global EY organization or its member firms. Moreover, they should be seen in the context of the time they were made

ey.com

Some of our services and tools for audit clients and their affiliates may be restricted in order to comply with applicable independence standards. Please ask for EY contact for further information.

© Institutional Investor LLC 2017.

All rights reserved.

All text and content of this research report are the exclusive property of Institutional Investor. The research and commentary in this document are intended to highlight results, trends, and patterns among respondents in this study. In no event should the content of this report be construed to constitute an investment recommendation or managerial advice from Institutional Investor or EY, which commissioned this study.

For more information on Institutional Investor's Custom Research Lab, contact:

Sam Knox

Managing Director

sam.knox@institutionalinvestor.com