

Raportarea rezultatelor de mediu, social și guvernanta (ESG) de catre companii devine foarte importanta în evaluarea investitorilor



Investitorii instituționali evalueaza tot mai adesea performanțele companiilor incluzând factorii de mediu, sociali și de guvernanta (ESG), se arata în cea de-a cincea ediție a studiului EY dedicat Schimbarilor Climatice și Sustenabilitații (CCaSS), la care au participat 298 de investitori din toata lumea.

Marea majoritate a investitorilor (98%) spun ca evalueaza performanța non-financiara din raportarile companiilor, 72% dintre ei declarând ca aceasta evaluare este metodică și structurata. Este un salt substanțial față de ediția precedenta a studiului, realizata în 2018, când procentul celor care declarau ca folosesc o evaluare structurata a performanțelor non-financiare a fost de 32%.

Laura Ciobanu, *Manager, Schimbari Climatice și Sustenabilitate, EY România*, a spus: “Într-o epoca în care investitorii pun în balanța rezultatele financiare pe termen scurt și obiectivele companiei pe termen lung, este esențial ca organizațiile sa acorde mai multa atenție performanței non-financiare. Factorii ESG (environmental, social and governance/ mediu, social și guvernanta) devin din ce în ce mai importanți în gestionarea investițiilor, astfel încât informațiile privind ESG cresc în relevanța în raportari. Tocmai de aceea ne bucuram sa observam faptul ca în ultima perioada mediul de afaceri din România a început sa ia în considerare aspectele de mediu, sociale și de guvernanta, conștientizând ca acestea pot avea un rol major în succesul pe termen lung al organizației.”

Faptul ca factorii ESG încep sa joace un rol tot mai important în deciziile investitorilor, responsabilizeaza într-o masura tot mai mare companiile. Investitorii au declarat ca performanța non-financiara a jucat un rol esențial în procesul de luare a deciziilor în ultimele 12 luni (91%), fie în mod frecvent, fie ocazional. Procentul investitorilor care au declarat ca acest lucru se întâmpla frecvent a sarit la 43%, de la 34% în 2018.

În special schimbarile climatice reprezinta un factor semnificativ în procesul decizional al investitorilor, 73% menționând ca vor dedica un volum semnificativ de timp și atenție evaluării implicațiilor riscurilor asociate schimbarilor climatice atunci când vor lua decizii privind alocarea și selectarea activelor.

Mathew Nelson, *lider EY Global Climate Change and Sustainability Services*, a declarat: „Se rescriu regulile piețelor de capital, ceea ce are un impact asupra factorilor care influențeaza investitorii, într-un moment în care aceștia direcționeaza capital în sprijinul revenirii economice. Observam ca, în loc sa se replieze spre modelele de performanța pe termen scurt, investitorii instituționali se concentreaza asupra crearii de valoare pe termen lung și sunt mai exigenți în ceea ce privește evaluarea performanței companiilor sub aspectul factorilor ESG”.

Creșterea discrepanțelor în privința performanței ESG

Studiul a identificat, de asemenea, o discrepanță tot mai mare între atenția sporită acordată de investitori evaluării performanțelor ESG și disponibilitatea și soliditatea datelor non-financiare standardizate și riguroase raportate de companii.

Proporția investitorilor nemulțumiți de raportările privind riscul de mediu a sarit la 34%, de la 20% în 2018. În același timp, procentajul respondenților care considera necorespunzătoare raportarea companiilor privind riscurile sociale și de guvernanță care le-ar putea afecta modelul de afaceri a crescut la 41% (de la 21% în 2018) și, respectiv, la 42% (de la 16%).

Întrebați despre aspectele problematice legate de utilitatea și eficacitatea actualelor raportări ESG, 46% dintre investitori au identificat drept principala problema discrepanța dintre raportarea ESG și informațiile financiare tradiționale. Se adauga lipsa informațiilor în timp real (41%) sau a informațiilor despre cum creeaza compania valoare pe termen lung (41%), precum și absența raportărilor prospective (37%) și lipsa de atenție pentru aspectele materiale care conteaza cu adevarat (37%).

Mathew Nelson a declarat: „Menținerea discrepanței între așteptările emitenților și cele ale investitorilor reprezintă o problema semnificativă. Având în vedere transformările care au loc, este tot mai important ca investitorii să aibă încredere în informațiile privind performanța non-financiară. Pentru a evalua în mod eficace raportările ESG, investitorii au nevoie de date non-financiare standardizate și riguroase, susținute de structuri, examinări și controale corespunzătoare”.

Investitorii doresc o evaluare independentă a performanței ESG

Studiul EY arată un apetit crescut al investitorilor pentru evaluarea independentă a performanțelor ESG, trei sferturi dintre respondenți (75%) adăugând că ar fi utilă confirmarea solidității planurilor organizației în privința riscurilor climatice. De asemenea, respondenții consideră foarte necesară consolidarea gradului de încredere în raportările despre investițiile verzi, 82% declarând că ar fi utilă confirmarea independentă a impactului investițiilor ecologice.

Mathew Nelson a menționat: „Din raportările despre performanțele ESG lipsesc, în general, sistemele și controalele riguroase care caracterizează raportarea financiară. Drept urmare, investitorii și companiile nu pot garanta exactitatea și fiabilitatea rapoartelor non-financiare. Stabilirea unor practici de guvernanță eficace și auditul proceselor non-financiare vor ajuta la construirea încrederii și transparenței.

În general, aceste concluzii arată că abordarea amenințărilor stringente de mediu și datorate schimbărilor climatice este mai importantă decât oricând pentru investitori. Deși multe dintre companii se confruntă acum cu criza COVID-19, cele cu funcții solide în domeniul sustenabilității, care se concentrează pe succesul lor pe termen lung, vor avea mai multe șanse să își revină după încheierea crizei și să ofere valoare pe termen lung”.