

Studiu EY: Trei sferturi dintre investitorii instituționali ar renunța la participațiile deținute la companiile cu rezultate slabe în domeniul mediului



Un număr tot mai mare de investitori instituționali de la nivel global acorda mai multă atenție performanțelor ESG în procesul decizional, iar 74% dintre aceștia declara ca sunt mai înclinați să își cedeze participațiile deținute la companiile cu rezultate slabe în domeniul ESG. Cu toate acestea, încă lipsesc acțiunile concrete și este necesară o îmbunătățire a raportărilor din partea companiilor, potrivit raportului [EY Global Institutional Investor Survey 2021](#).

Raportul, care sondează opiniile a 320 de investitori instituționali din 19 țări, arată ca 90% dintre investitori acorda mai multă importanță în prezent performanțelor ESG în procesul lor decizional decât înainte de pandemie. Mai mult, 92% spun că deciziile pe care le-au luat în ultimele 12 luni au avut la bază beneficiile potențiale ale unei „redresări verzi”.

De asemenea, există intenții clare în rândul majorității investitorilor de a analiza mai atent riscurile ESG la nivelul portofoliilor lor și al investițiilor vizate în viitor. Peste trei sferturi (77%) dintre respondenți au declarat că, în următorii doi ani, intenționează să analizeze în profunzime riscurile „fizice” – impactul schimbărilor climatice asupra capacității unei organizații de a furniza produse și servicii. Acest procent reprezintă o creștere de la 73% în 2020. În mod similar, 80% (față de 71% în 2020) vor face mai multe eforturi pentru a evalua riscurile de „tranziție”, adică ce impact ar avea asupra pieței trecerea la o economie cu emisii reduse de carbon.

Laura Ciobanu, Manager, Schimbări Climatice și Sustenabilitate, EY România: “Principiile ESG nu au fost niciodată mai importante atât pentru investitorii instituționali, cât și pentru companii însă, deși este clar că aceste criterii sunt în centrul atenției, studiul nostru subliniază totodată preocupările continue cu privire la transparența și calitatea dezvaluirilor ESG ale companiilor, în special atunci când vorbim despre materialitate, cu precădere lipsa concentrării asupra aspectelor materiale.

În plus, colectarea unor astfel de date poate reprezenta o adevărată provocare, deoarece, în timp ce multe companii au procese robuste, bine documentate, în ceea ce privește datele financiare, împreună cu asigurarea suplimentară a multiplelor semnături ale managementului, aceste procese sunt adesea rudimentare în cazul informațiilor ESG. Având în vedere că acestea sunt folosite practic în dialogurile cu investitorii, veridicitatea lor devine și mai importantă, astfel încât companiile ar trebui să ia în considerare îmbunătățirea modului în care colectează, consolidează și își asumă responsabilitatea la nivel de management pentru propriile informații ESG dezvaluite.”

Studiul arată că investitorii instituționali fac unele demersuri pentru a stabili dacă organizațiile sunt capabile să își îndeplinească obiectivele ESG. Respondenții au menționat că se uita la o serie de factori atunci când iau decizii de investiții, inclusiv existența unui responsabil ESG

(de exemplu un director pentru sustenabilitate sau Chief Sustainability Officer), care sa raporteze direct catre directorul general și echipa de conducere executiva (53%), sau în ce masura cultura organizaționala este aliniata cu obiectivele ESG (52%) și beneficiaza de un audit independent privind raportarea ESG (48%). Cu toate acestea, doar 42% dintre respondenți sunt preocupați de modul în care performanțele ESG sunt luate în considerare la nivelul consiliilor de administrație sau de corelarea remunerației conducerii executive cu acestea.

În pofida unei atenții sporite acordate performanțelor ESG și a ambițiilor de a face mai mult, studiul arata ca investitorii instituționali au acționat relativ lent în direcția schimbărilor concrete în modul în care își desfășoara activitatea. Doar 49% au luat masuri pentru a-și actualiza abordarea în domeniul investițiilor, iar 44% și-au reconfigurat strategiile de gestionare a riscurilor. De asemenea, doar 44% considera ca au o abordare „foarte matura” în legatura cu riscurile climatice.

Mulți investitori sunt preocupați de calitatea și transparența raportărilor ESG efectuate de companiile pe care le au în vedere. Jumătate dintre respondenți (50%) considera ca raportările companiilor privind aspectele financiare importante nu sunt adecvate, marcând o creștere semnificativa față de 37% în 2020.

Cu toate acestea, exista speranțe ca introducerea standardelor globale va fi utila în acest sens, iar 89% dintre investitorii sondați au declarat ca doresc ca aceste standarde sa devina obligatorii.

Pentru a exista un progres real în anii urmatori, investitorii trebuie sa faca din performanțele ESG o componenta importanta a planificarii strategice, iar companiile sa acționeze rapid pentru a oferi rapoarte mai clare și mai detaliate cu privire la riscurile ESG. În același timp, nu poate fi ignorata nevoia urgenta de a avea un cadru legislativ mai clar, cu standarde globale coerente, pe care investitorii și companiile deopotriva sa le respecte.