

# Оценка текущего экономического состояния стран СНГ и идентификация ESG рисков



**Moody's Analytics** operates independently of the credit ratings activities of Moody's Investors Service. We do not comment on credit ratings or potential rating changes, and no opinion or analysis you hear during this presentation can be assumed to reflect those of the ratings agency.

# Докладчики

**Olga Loiseau-Aslanidi**, Senior Director – Consumer Credit Analytics, **Moody's Analytics**

**Armen Mirzoyan**, Associate Director – Senior Economist, **Moody's Analytics**

**Aisha Baisalova**, Economist, **Moody's Analytics**

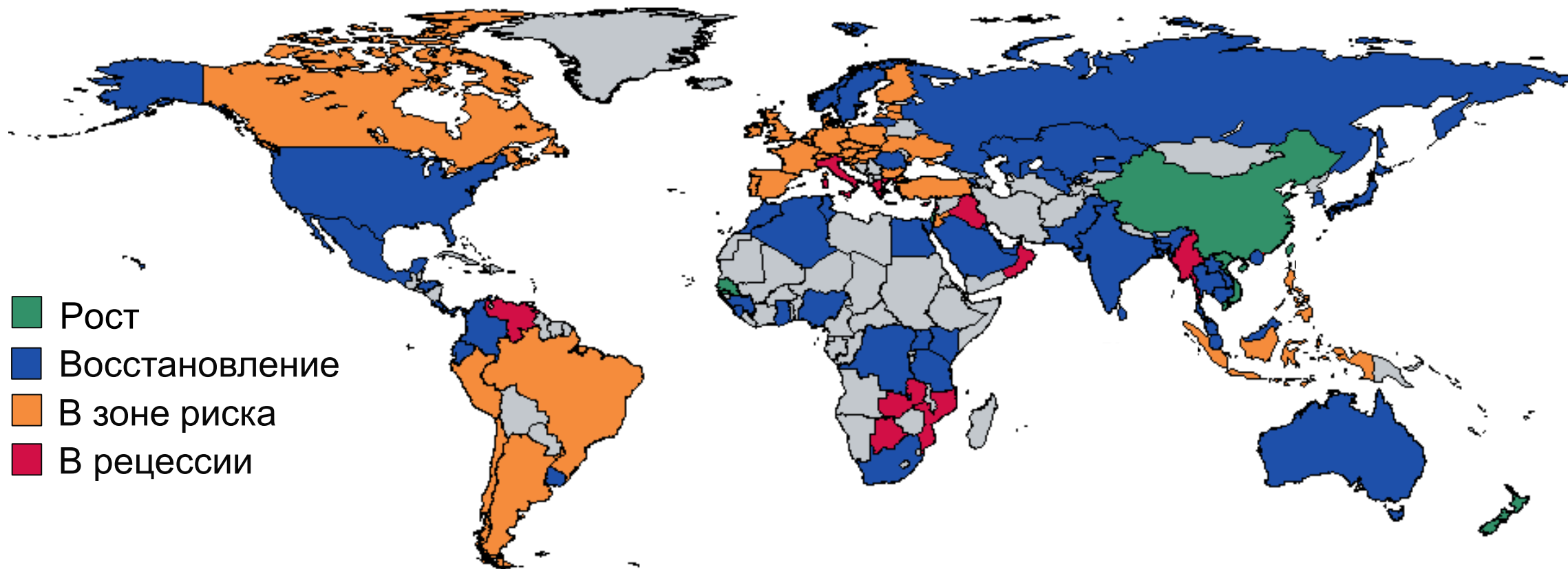
# Оглавление

1. Экономический Обзор Региона и Основные Риски
  - Перспективы развития региона: есть ли жизнь после коронокризиса?
  - Ключевые риски преодоления последствий коронавируса
2. Оценка ESG рисков для разных видов компаний
  - Устранение пробелов в данных об ESG и климатических рисков
  - Иллюстративный анализ портфеля

1

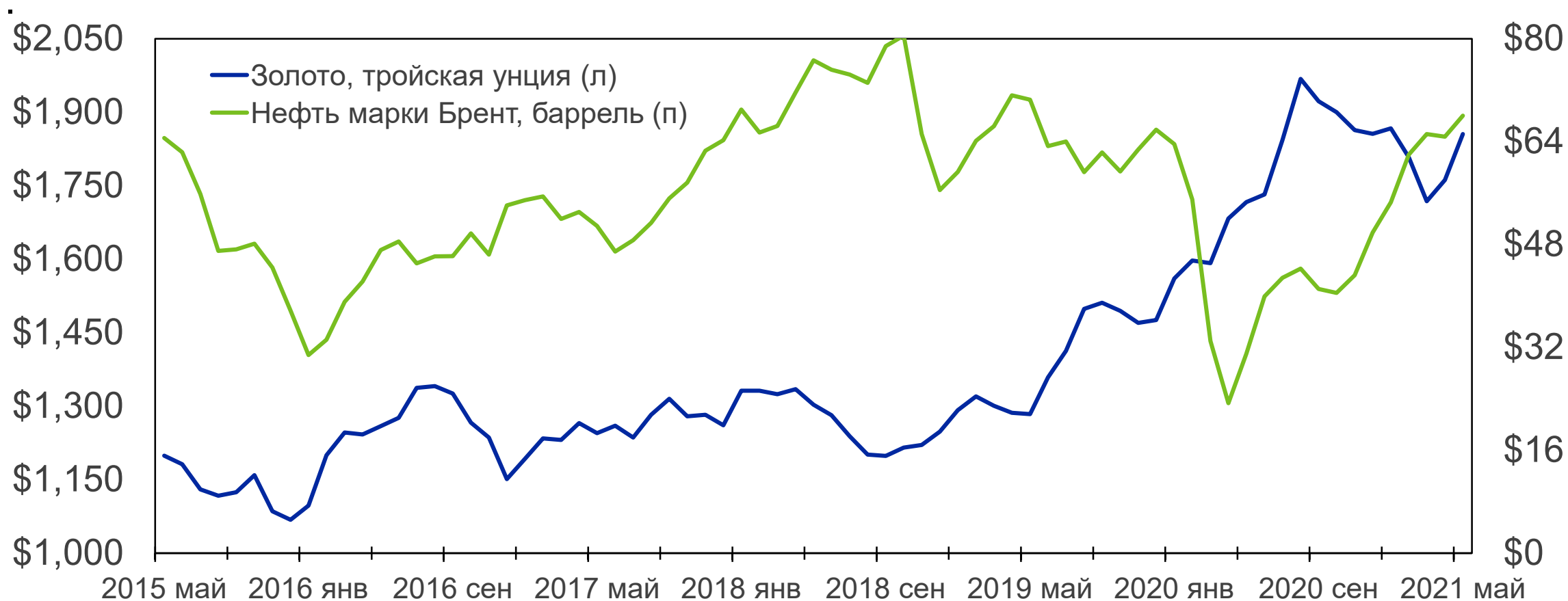
Экономический Обзор  
Региона и Основные  
Риски

# Осторожный Оптимизм в 2021-ом



Источник: Moody's Analytics

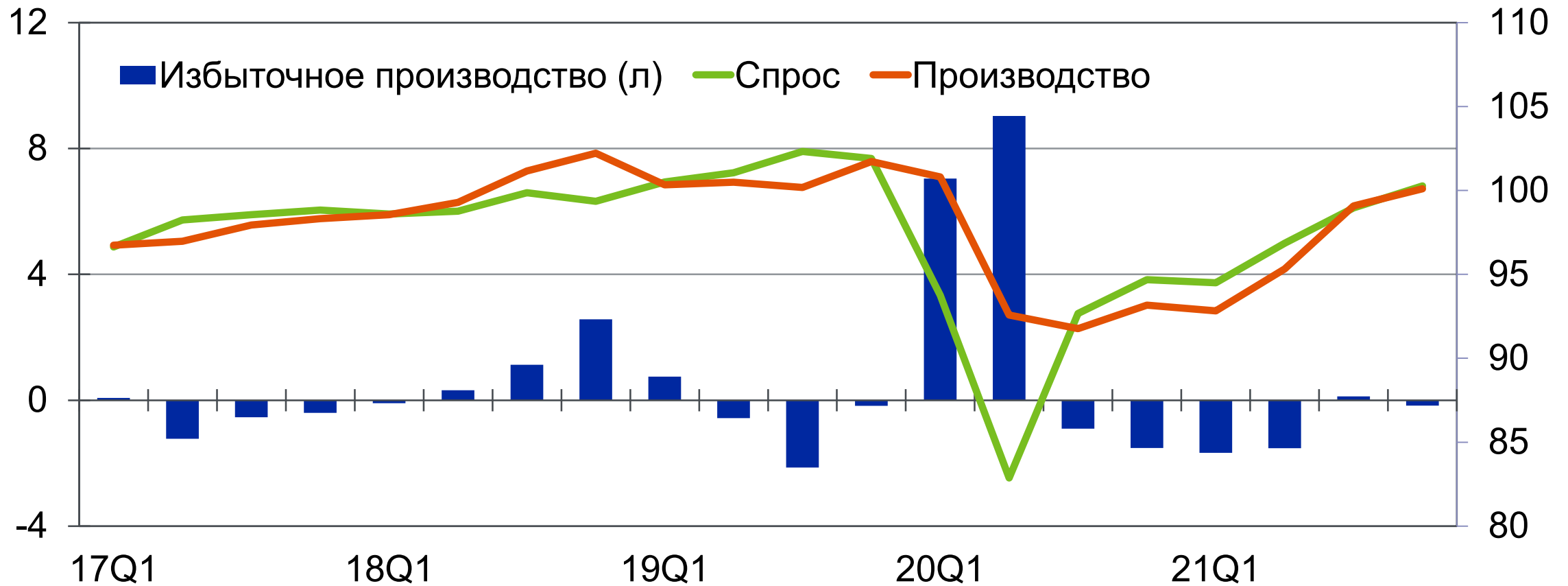
# Нереализованный Спрос Влияет на Цены Сырья и Золота



Источник: LME, Moody's Analytics

# Доходы от Продажи Энергоносителей Помогают

Миллион баррелей в день

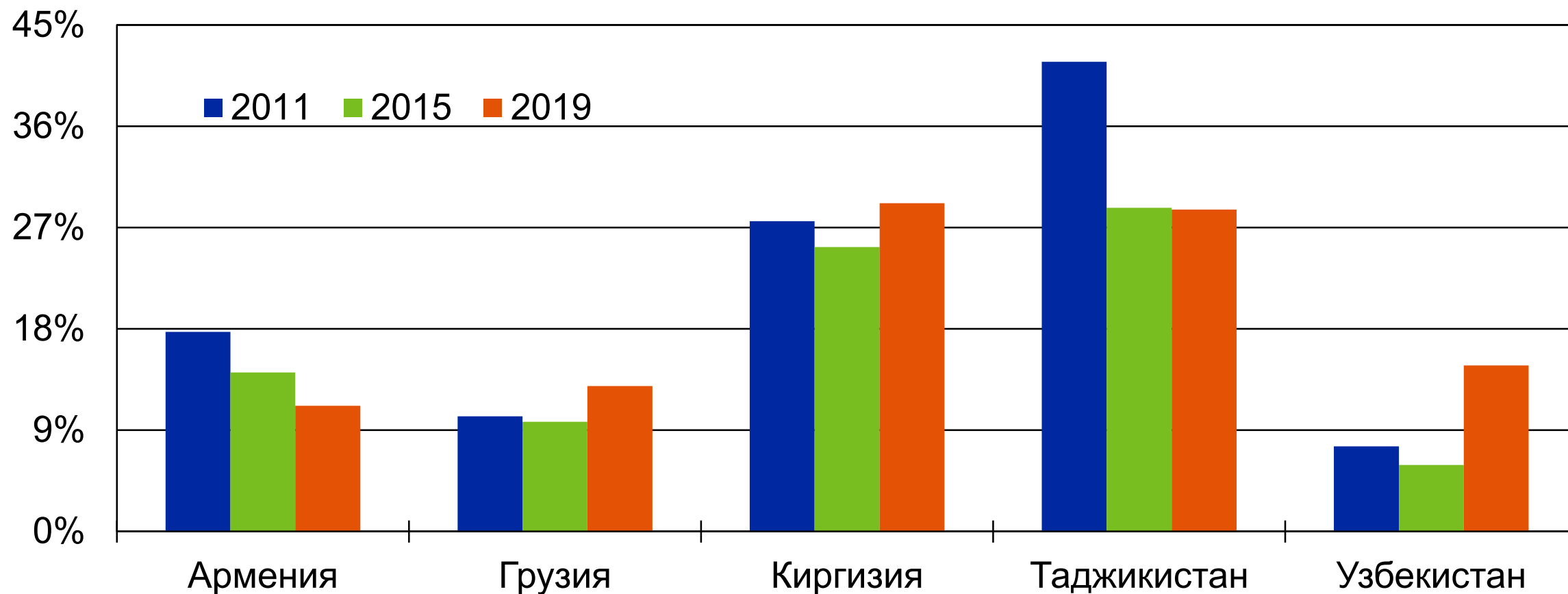


Source : International Energy Agency, Moody's Analytics



# Существенная Зависимость от Ситуации в России

Доля денежных переводов в ВВП, %



Источник: World Bank, Moody's Analytics

# Глобальные Эпидемиологические Сценарии

## COVID-19:

### Оптимистичный сценарий

- 189 миллионов подтверждённых случаев в мире
- Летальность на уровне 2.6%
- Снижение распространения инфекции к августу

## COVID-19:

### Базовый сценарий

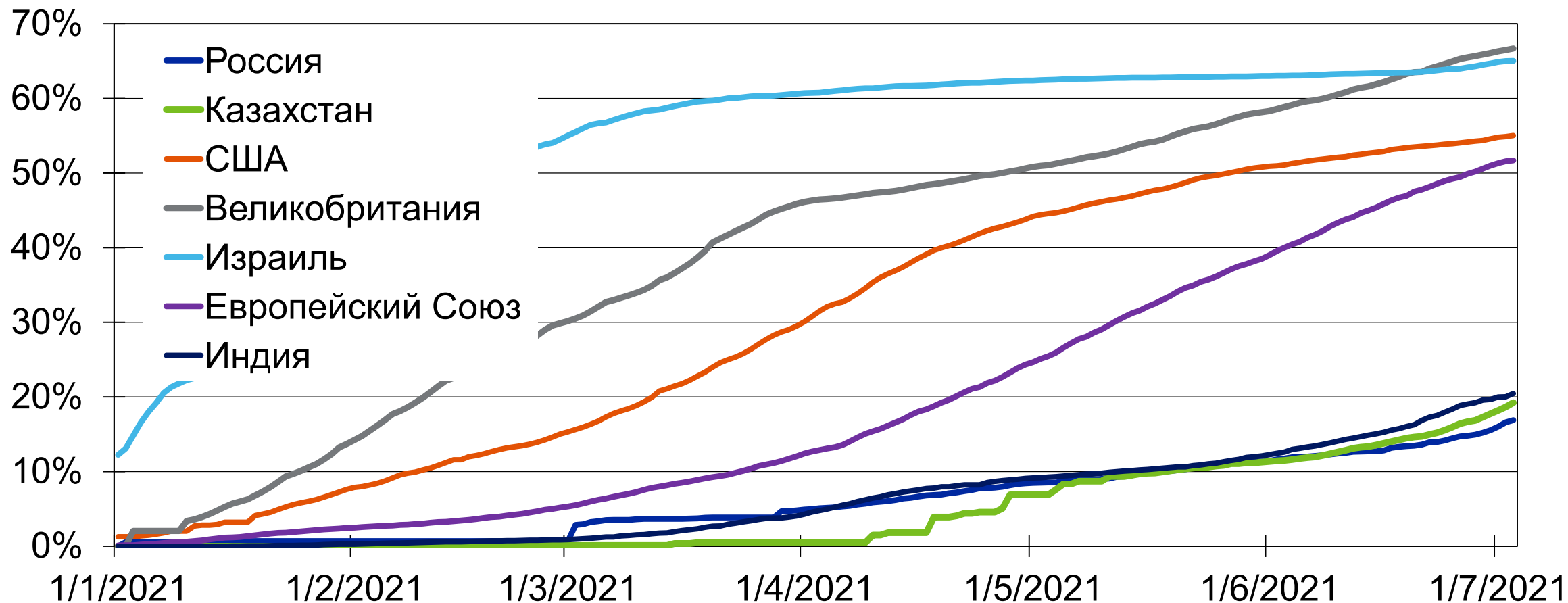
- 201 миллионов подтверждённых случаев в мире
- Летальность на уровне 3%
- Снижение распространения инфекции к сентябрю

## COVID-19:

### Пессимистичный сценарий

- 431 миллионов подтверждённых случаев в мире
- Летальность на уровне 4.5%
- Снижение распространения инфекции к маю 2022

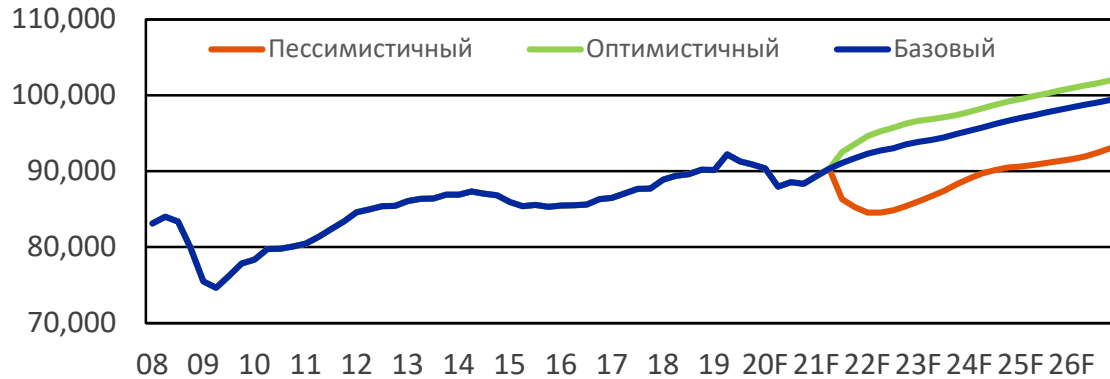
# Неоднородные Темпы Вакцинирования



Источник: Our World in Data, Moody's Analytics

# Среднесрочный Прогноз по России

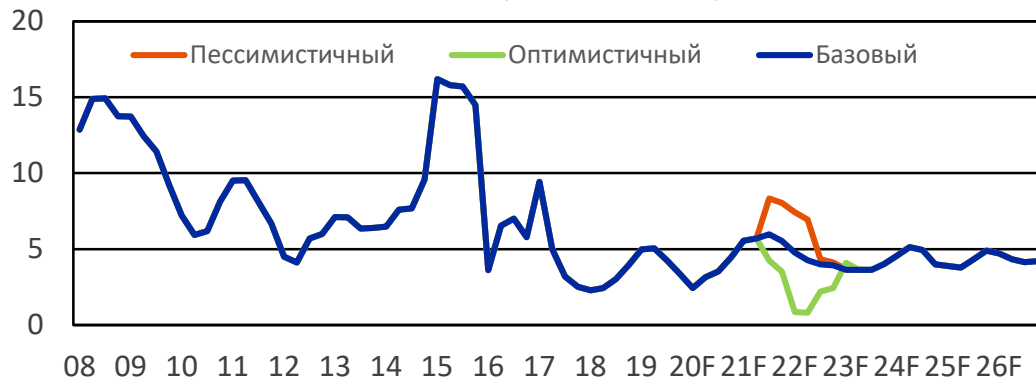
Реальный ВВП, миллиард рублей в ценах 2016 года



Уровень безработицы, % от трудоспособного населения



Инфляция ИПЦ, % к тому же периоду годом ранее



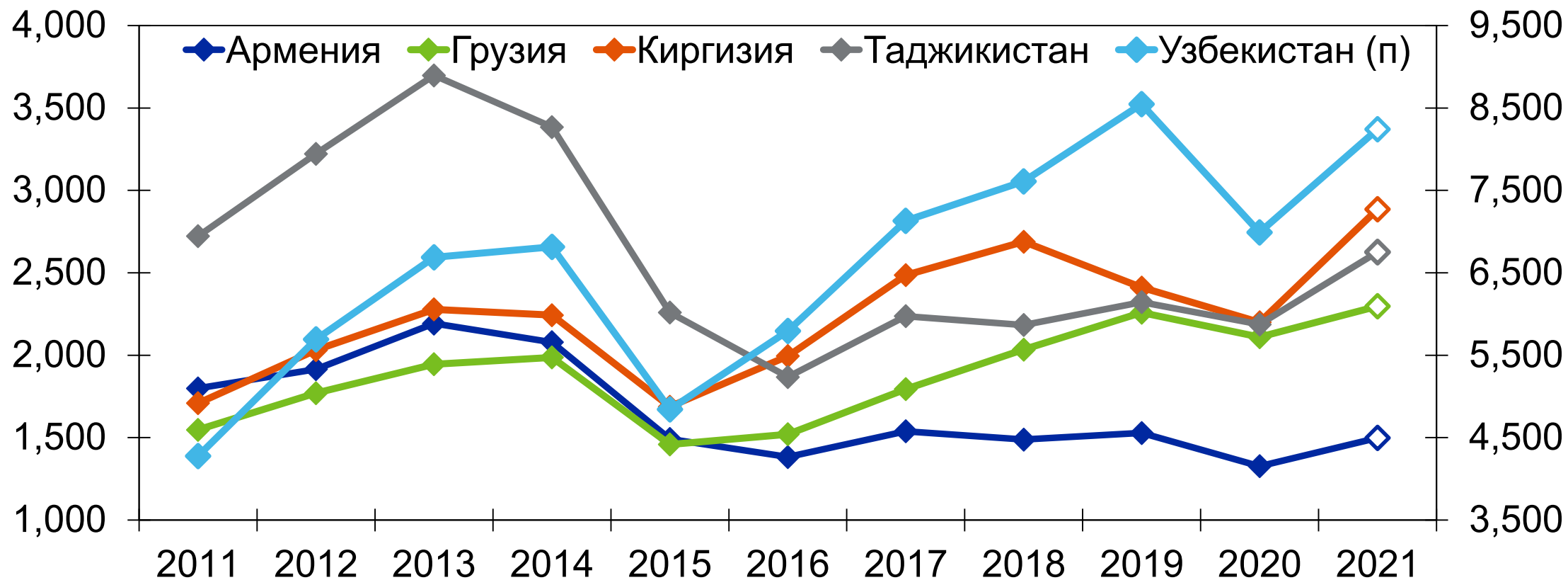
Обменный курс российского рубля к доллару США



Источник: Moody's Analytics

# Прогноз Частных Трансфертов на 2021

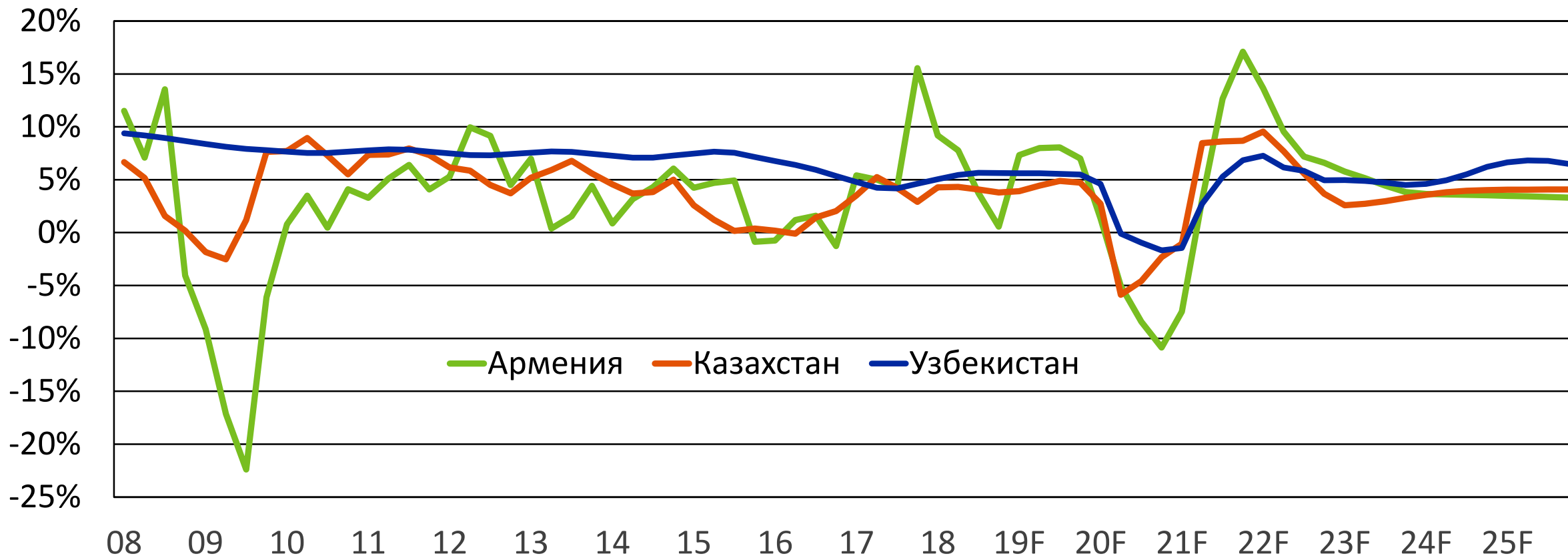
Миллион долларов США



Источник: World Bank, Moody's Analytics

# Перспективы Роста ВВП в Странах Региона

Реальный ВВП, %



Источник: Moody's Analytics

# 2.1

Устранение пробелов в  
данных об ESG и  
климатических рисков

# Уровни оценки ESG и климатических рисков

Как восполнить пробелы в данных о раскрытии информации





# Показатели Входящие в ESG Score Predictor

Расширение охвата ESG с использованием 59 показателей

## Экологическая



### Окружающая Среда

- » Экологическая стратегия
- » Предотвращение и контроль загрязнения
- » Экологичные продукты и услуги
- » Биоразнообразие
- » Вода
- » Энергия
- » Выбросы в атмосферу
- » Управление отходами
- » Местное загрязнение
- » Транспорт
- » Влияние использования и утилизации продуктов

### Действия Бизнеса

- » Интеграция факторов окружающей среды в цепочку поставок

## Социальная



### Человеческие Права

- » Основные права человека
- » Основные трудовые права
- » Недискриминация и разнообразие

### Участие Общин

- » Социально-экономическое развитие
- » Социальное влияние продуктов
- » Благотворительность

### Человеческие Ресурсы

- » Социальный диалог
- » Участие сотрудников
- » Реорганизации
- » Карьерный рост
- » Здоровье и безопасность
- » Рабочее время

### Действия Бизнеса

- » Безопасность продукции
- » Информация для клиентов
- » Ответственные отношения с клиентами
- » Отношения с поставщиками
- » Социальные факторы в цепочке поставок

## Управленческая

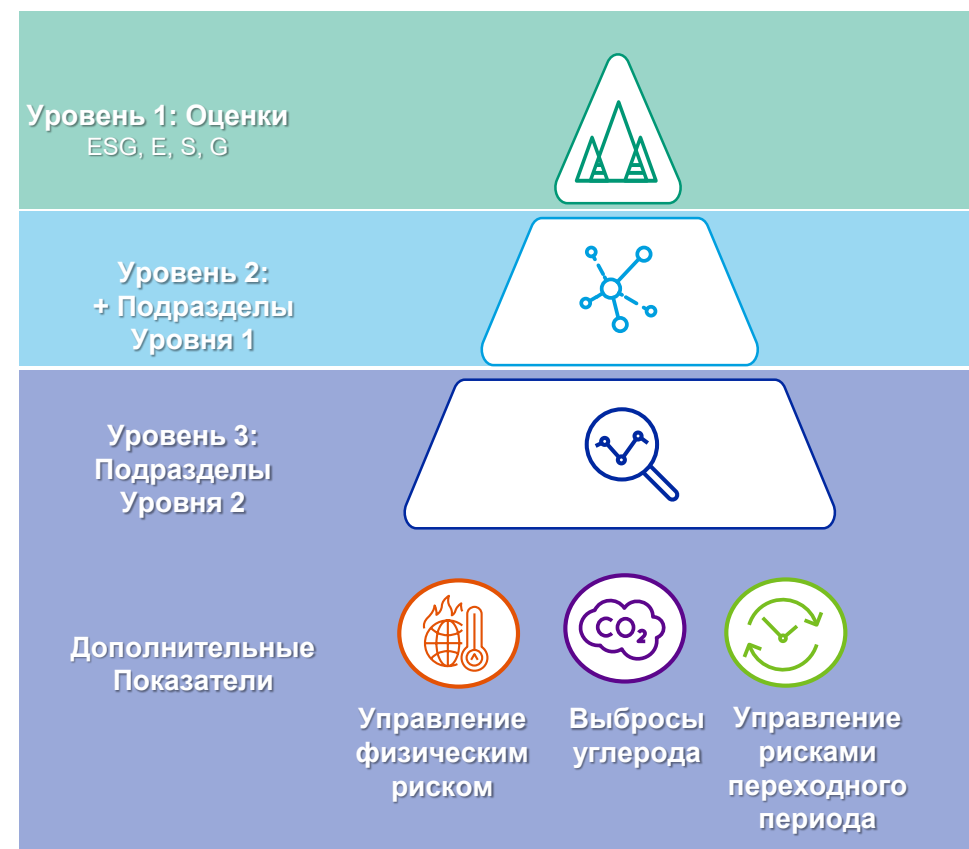


### Корпоративное Управление

- » Совет директоров
- » Аудит и внутренний контроль
- » Акционеры
- » Вознаграждение руководящего состава

### Действия Бизнеса

- » Коррупция и отмывание денег
- » Антиконтурная практика
- » Целостность стратегий влияния



# Устранение пробелов в данных об ESG

## Применение аналитических моделей ESG Score Predictor

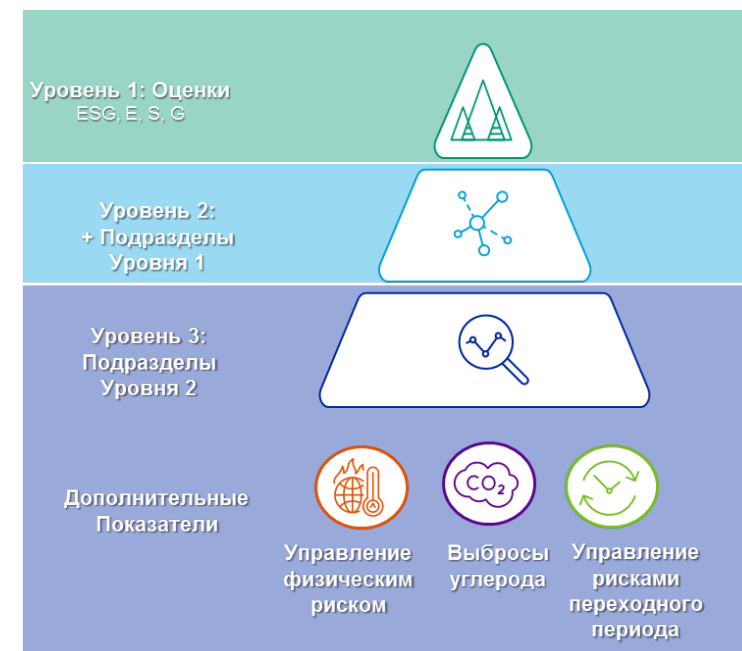
### 1 Портфель



### 2 Аналитика



### 3 Прогнозируемые показатели



# Основные параметры для оценки показателей

## Использование методов машинного обучения



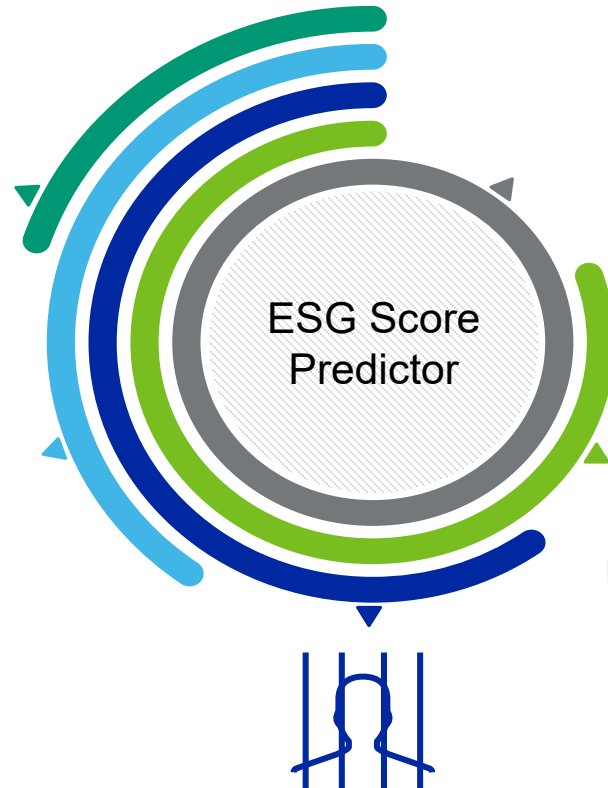
### Размер, местоположение и отрасль компании

Общие активы  
Количество работников  
Оборот, выручка  
Страна, регион  
Классификация отрасли, NACE 1-4



### Физический Риск

Риск ураганов и тайфунов  
Тепловой и водный стресс  
Подъем моря и наводнения  
Экстремальные осадки  
Историческая подверженность природным катастрофам



### Индикаторы Развития и Свободы

Ожидаемая продолжительность жизни, индекс дохода  
Ожидаемые годы обучения  
Политические права, гражданская свобода, оценка избирательного процесса  
Общий индекс свободы, восприятие коррупции

### Макроэкономические Индикаторы

ВВП, промышленное производство  
Население  
Безработица  
Задолженность  
Прямые иностранные инвестиции



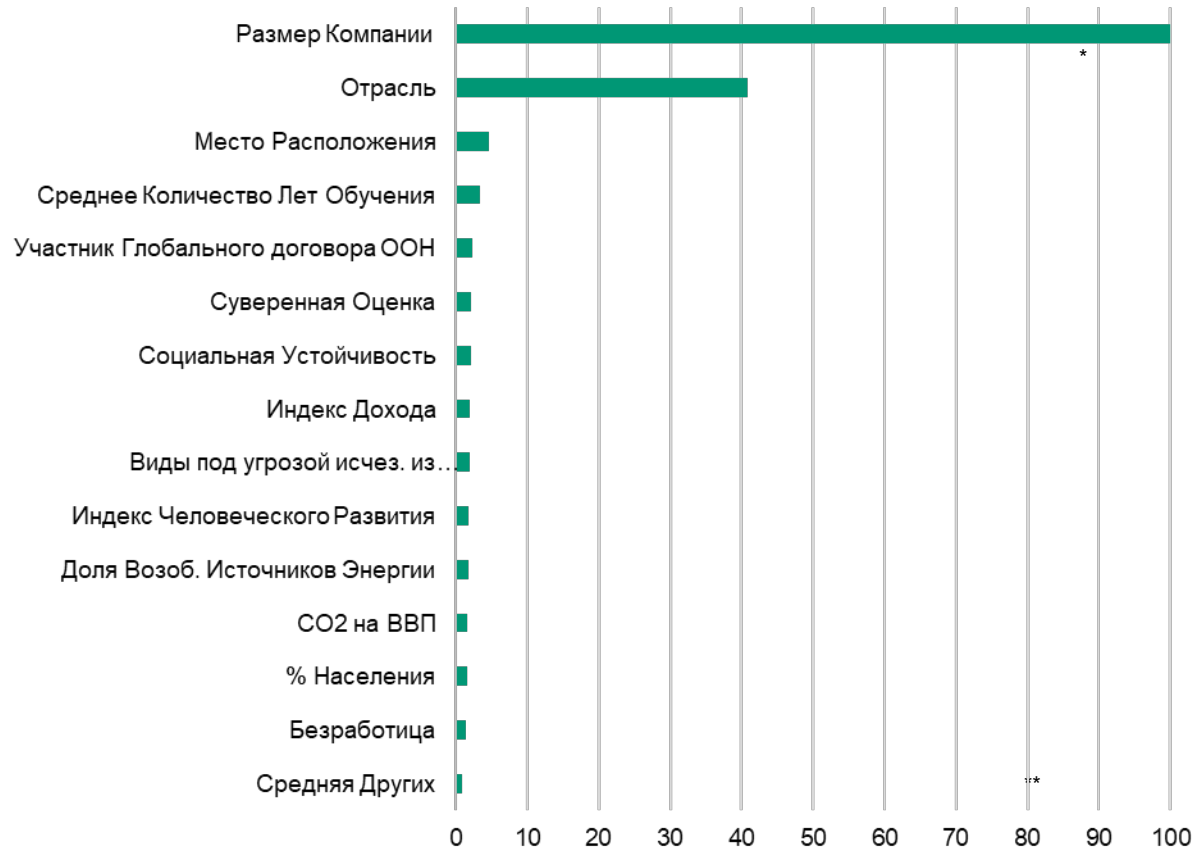
### Показатели Устойчивости

Выбросы CO2 на ВВП  
Использованный материал в рамках экономики  
Доля населения, живущего в крайней бедности  
Доля доходов самых богатых  
Обязательства по устойчивому развитию

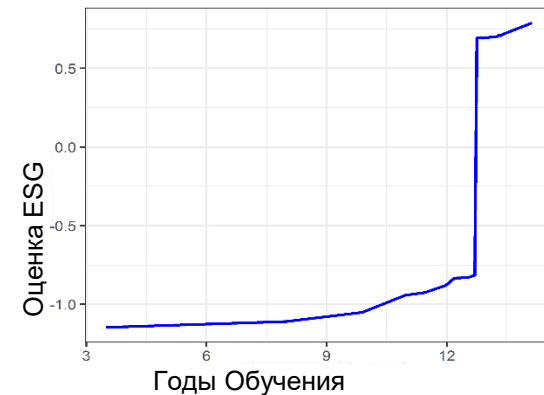
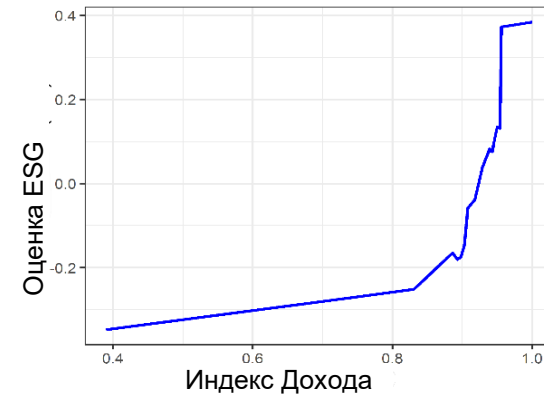


# Общая оценка ESG - интерпретация показателей

## Важность и направления воздействия характеристик модели



\*\* Contribution measure for feature importance



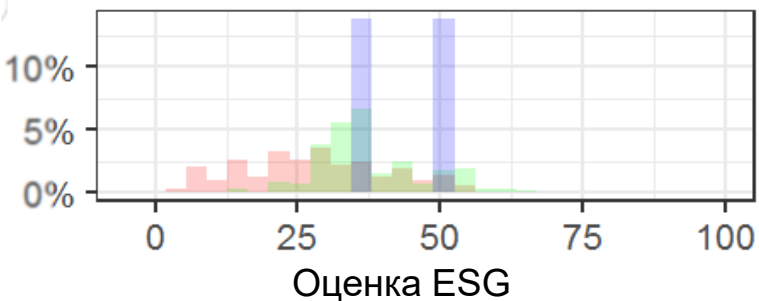
\*Accumulated Local Effect (ALE) measure for impact direction

# Общей Оценки ESG

## Гетерогенность по Регионам

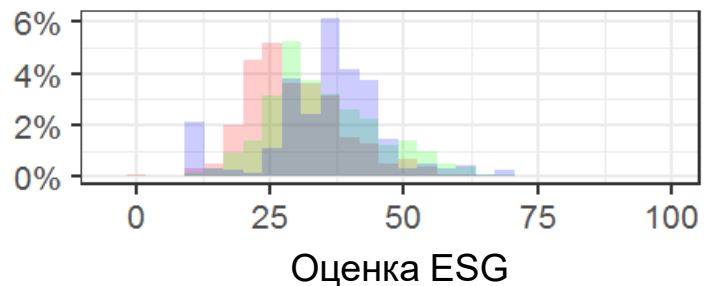
Процент Распределения

### Африка



Процент Распределения

### Америка

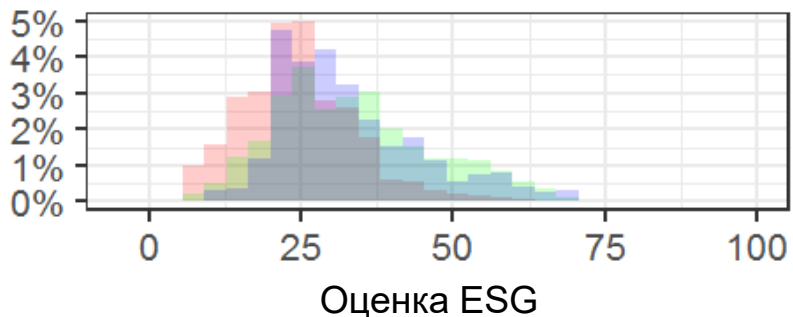


## Размер Компании

- >2.6 Миллиард USD
- 2.6M – 2.6 Миллиард USD
- <2.6 Миллион USD

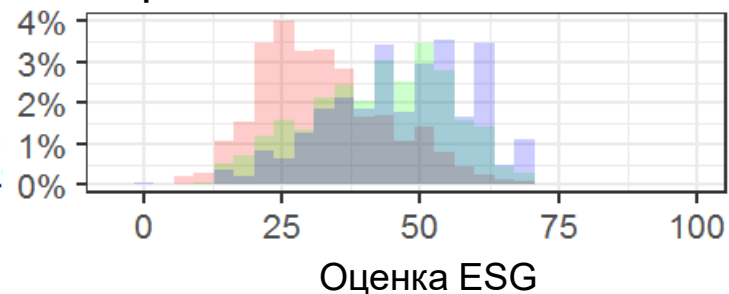
Процент Распределения

### Азиатско-Тихоокеанский регион



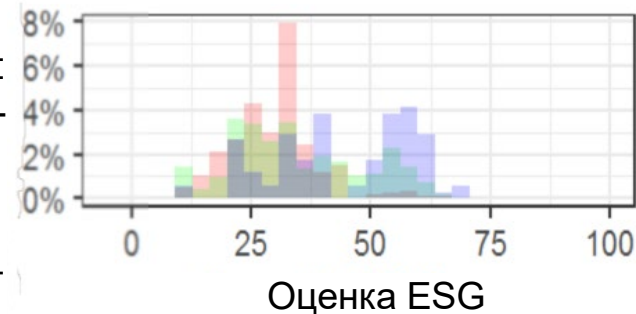
Процент Распределения

### Европа



Процент Распределения

### СНГ



# 2.2

Иллюстративный Анализ  
Портфеля

# ESG Score Predictor для Анализа Портфеля

## Ключевые характеристики иллюстративного портфеля

107 стран

20 NACE1  
отраслей

62,632  
компаний

### Размер

Оборот Компании млн USD	Распределение
< 1	2.04%
[1-100)	35.11%
[100-1,000)	44.12%
1,000>=	18.73%

Источник: Moody's Market Implied Ratings (MIR)

### Местоположение

- США (20,31%)
- Япония (8,28%)
- Китай (6,39%)
- Канада (6,05%)
- Великобритания (5,68%)
- Индия (5,32%)
- Грузия (0,002%)
- Казахстан (0,01%)
- Россия (0,87%)
- Украина (0,003%)
- Другие (47,08%)



### Отрасль

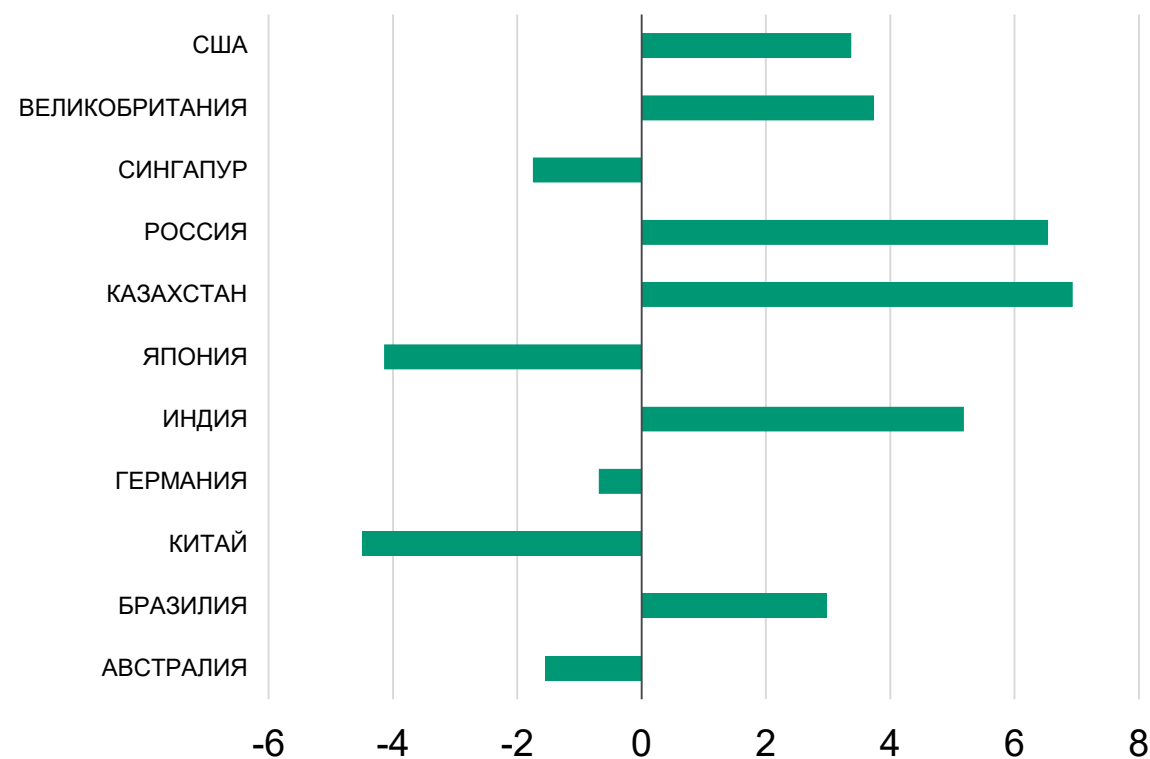
- Производство (37%)
- Финансовая и Страховая Деятельность (15%)
- Информация и Коммуникация (10%)
- Добыча Полезных Ископаемых (8%)
- Оптовая и Розничная Торговля (7%)
- Деятельность с Недвижимостью (5%)
- Другие (18%)



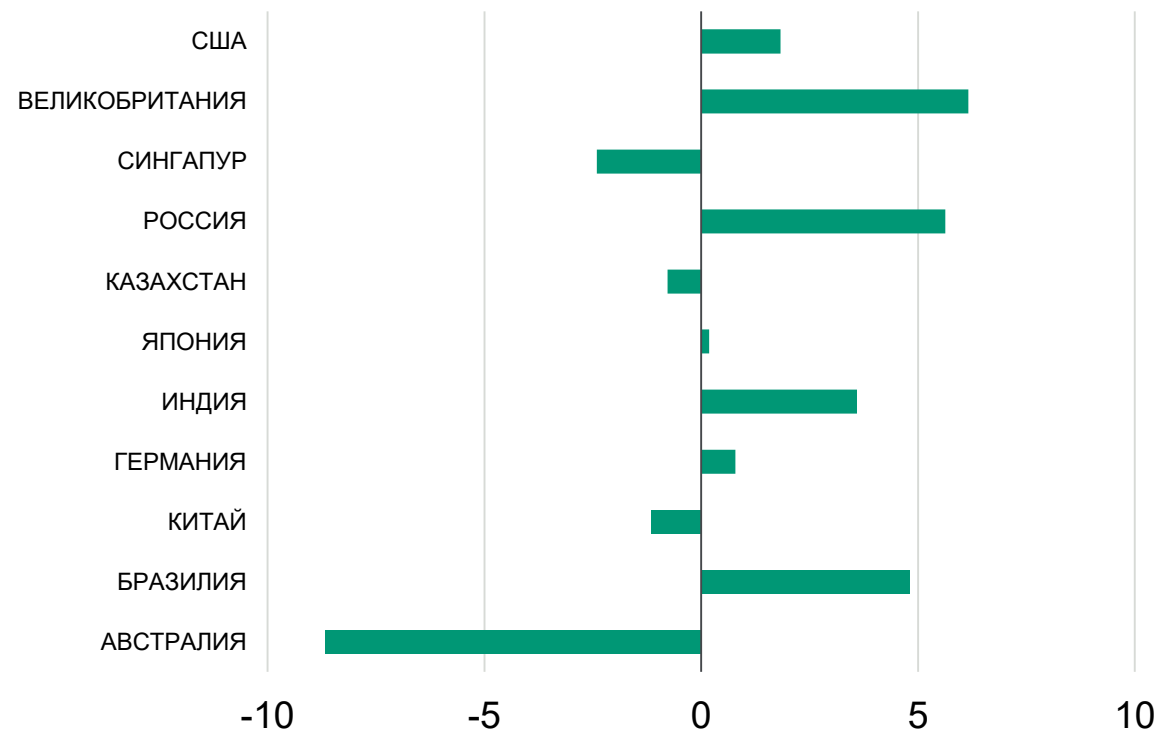
# Гетерогенность по Местоположению

Отклонение оценок ESG от среднего по портфелю

ESG Оценка



Риски переходного периода



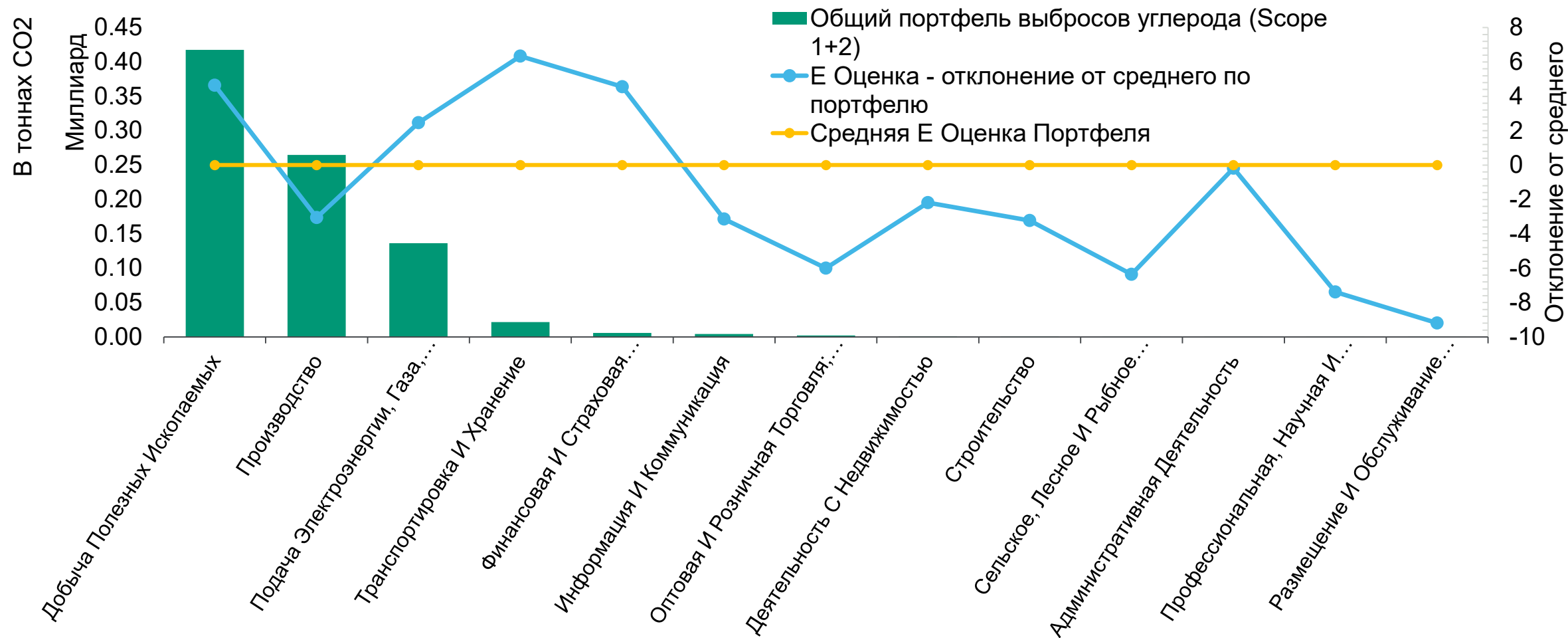


# Оценки ESG и климатических рисков

Отрасль - Насе1	Полный Портфель								Компании в СНГ Странах							
	Распреде ние	ESG	E	S	G	Физическ ий риск	Энергет. переход	Выбросы углерода (Score 1 +2)	Распреде ление	ESG	E	S	G	Физическ ий риск	Энергет. переход	Выбросы углерода (Score 1 +2)
Размещение и Обслуживание Питания	2%								1%							
Административная Деятельность	3%								1%							
Сельское, Лесное и Рыбное Хозяйство	1%								1%							
Строительство	3%								4%							
Подача Электроэнергии, Газа, Пара и Кондиционирования Воздуха	2%								25%							
Финансовая и Страховая Деятельность	15%								8%							
Информация и Коммуникация	10%								4%							
Производство	37%								36%							
Добыча Полезных Ископаемых	8%								12%							
Профессиональная, Научная и Техническая Деятельность	3%								1%							
Деятельность с Недвижимостью	5%								1%							
Транспортировка и Хранение	2%								4%							
Оптовая и Розничная Торговля; Ремонт Автомобилей и Мотоциклов	7%								4%							
Искусство, Развлечения И Отдых	1.00%															
Здравоохранение и Социальная Деятельность	1.00%															
Водоснабжение; Канализация, Управление с Отходами и Мероприятия по Восстановлению Отходов	1.00%															

# Выбросы CO<sub>2</sub> и оценка ОС в Странах СНГ

На определенном моменте времени и прогнозируемое



# Основные Выводы

## ESG и климатический риск для идентификации, количественной оценки и интеграции



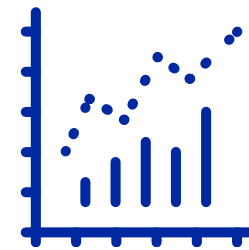
### Устранение пробелов в данных

Оценка ESG и управления климатическими рисками возможна либо посредством прямой оценки компании, либо путем определения оценок, если прямая оценка недоступна.



### Уровни оценивания

Степень детализации оценок зависит от типа компании и наличия данных. Используемые методики могут применяться для малых и средних предприятий, а также других компаний, не котирующихся на бирже.



### Методы оценирования

Количественные модели могут быть полезными для оценки уязвимости портфеля и профилирования. Особенно, когда есть пробелы в данных и/или количество компаний в портфеле велико.

MOODY'S | Better decisions