

УДК 339.138, 65.011

Саркісян К.Г.

здобувач вищої освіти

Національний університет «Києво-Могилянська академія»

ESG-СКАНДАЛИ: ПОНЯТТЯ, ВИДИ ТА ПОШИРЕНІСТЬ НА РИНКУ НАПОЇВ

Рейтинги та ризики пов'язані з ESG, стають все більш важливими для інституційних інвесторів та керуючих активами через зростаючі страхи щодо зміни клімату та резонансні шахрайства, що завдають збитків. Зацікавлені сторони стають більш свідомими щодо ESG, і компанії, які вживають значних заходів зараз, будуть мати переваги в довгостроковій перспективі. При цьому компанії харчової промисловості дуже стурбовані репутацією свого бренду - 38% зазначили, що наразі це найважливіша операційна проблема [1]. Одним із головних факторів, які враховують ESG рейтинги, такі як MSCI і RavenPack є наявність у компанії ESG-скандалів, тому важливим для покращення репутації і оцінки у ESG рейтингу є розуміння дефініції та складових цього скандалу[2,3].

Визначимо, на основі досліджень MSCI та С. Утца , ESG-скандал як подію або поточну ситуацію, в якій діяльність компанії та/або її продукція має негативний вплив на навколишнє середовище, соціальну сферу та/або сферу корпоративного управління[2,5]. Оцінка цих скандалів вимірює ризик для репутації компанії на основі фактичної або передбачуваної участі в діяльності з негативним впливом, про яку повідомляють ЗМІ, неурядові організації, наукові кола, регуляторні органи та інші зацікавлені сторони. Кожен ESG-скандал оцінюється за ступенем серйозності впливу. Червоний(Red): компанія залучена до одного або більше дуже серйозних конфліктів. Помаранчевий(Orange): один або більше нещодавніх серйозних структурних конфліктів. Жовтий(Yellow): конфлікти середнього рівні тяжкості. Зелений: жодних серйозних конфліктів.

Аналітична система проаналізованих рейтингів організовує ESG-скандали за трьома основними напрямками:

1. Environment (Сфера Довкілля): біорізноманіття та землекористування; енергія та зміна клімату; управління ланцюгом поставок; використання водних ресурсів; токсичні викиди та відходи

2. Social (Соціальна сфера)

2.1. Вплив на права людини та спільноту: вплив на місцеві громади; проблеми з правами людини; громадянські свободи

2.2. Трудові права та ланцюг постачання: дитяча і примусова праця; профспілки; дискримінація та різноманітність робочої сили; умови праці

2.3. Споживачі: безпека та якість продукції; антиконкурентна практика; маркетинг і реклама; конфіденційність і безпека даних

3. Governance (Сфера Управління): фінансові злочини та шахрайство; суперечливі інвестиції; права акціонерів; корпоративна поведінка

Для аналізу поширення конфліктів на ринку напоїв переглянемо в яких сферах та ступенях серйозності скандалу, не включаючи зелений, залучені топ-30 за капіталізацією компаній на ринку напоїв.

Проаналізуємо дані щодо кількості скандалів на ринку напоїв. Видно, що більшість скандалів пов'язані з категоріями сфера довілля та соціальною сферою, тоді як категорія сфери управління має меншу кількість скандалів, 15% усі з яких відносяться до середнього рівні тяжкості. При цьому найбільш поширеними є соціальні ESG-скандали середнього рівня. Це може означати, що компанії на ринку напоїв віддають перевагу питанням управління, але потребують більшої уваги до соціальних питань та питань щодо довілля.

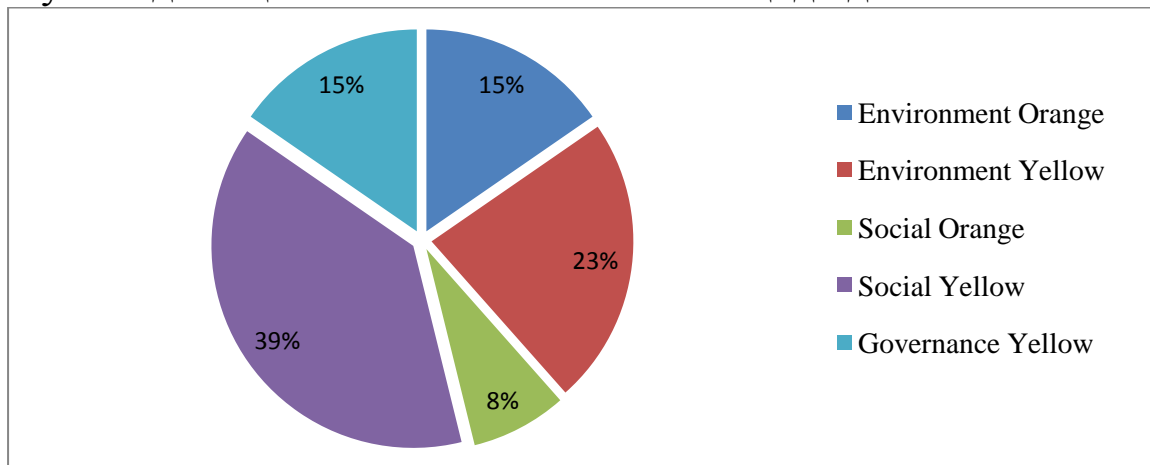


Рис. 1. – Значні скандали на ринку напоїв 2022-2023 рр. [4]

Потрібно зазначити, що це співпадає з результатами опитування DLA Piper [1]. Респондентів попросили визначити ESG-виклики для компаній харчової промисловості, і понад 40% назвали здоров'я та благополуччя споживачів.

Отже, ESG-скандали є можливим каналом, який допоможе виявити надійність ESG-рейтингів. Що стосується слабких сторін компаній, то скандали виявляють сфери стратегії компаній, в яких їхня відповідальність не є достатньою. Саме аналіз оцінки ESG для цих сфер має бути пріоритетним для компаній на ринку напоїв.

Список використаних джерел:

1. Haywood N., Fogel S. *Committing to measurable ESG initiatives in the Food and Beverage Sector: Doing well by doing good*. DLA Piper, 2022. URL: <http://surl.li/gyjex>
2. *ESG Ratings Methodology*. MSCI ESG Research LLC, 2023. URL: <http://surl.li/gyjez>.
3. *Introducing the RavenPack ESG Controversy Scoring Framework*. RavenPack, 2022. URL: <https://www.ravenpack.com/research/esg-controversy-scoring-framework>.
4. *ESG Ratings & Climate Search Tool. Powering better investment decisions - MSCI*. URL: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings-climate-search-tool>
5. Utz S. *Corporate scandals and the reliability of ESG assessments: evidence from an international sample*. *Rev Manag Sci*. 2019. No. 13. P. 483–511. URL: <https://doi.org/10.1007/s11846-017-0256-x>