

SINTEZĂ: Studii privind rapoartele de sustenabilitate ESG

[Un studiu recent al Universității din New York \(aici\)](#), care cumulează rezultatele a peste 1000 de cercetări din perioada 2015-2020 arată că: ”Am găsit corelații pozitive între respectarea principiilor ESG și performanță financiară în 58% dintre studiile avute în vedere care analizează randamentul capitalurilor (Return on Equity – ROE), rentabilitatea activelor (Return on Assets – ROA). 13% dintre studii arată impact neutru, 21% dintre studii arată rezultate neconcludente și doar 8% dintre studii arată o corelație negativă.




























[Alte studii](#) arată că unele categorii de fonduri care urmăresc investițiile în companiile ce respectă principiile ESG (nu toate) au înregistrat performanțe mai bune decât evoluția generală a pieței de capital în ultimii 10 ani. Mai mult de trei sferturi dintre fondurile care au avut astfel de investiții în ultimii 10 ani încă sunt active (procentul de „supraviețuire” este mai mic de 50% în cazul fondurilor tradiționale).

- I. Până la apariția standardelor de sustenabilitate (care urmează), evaluări în privința respectării cerințelor de sustenabilitate se fac deja. Clasamentul **Just 100** din Statele Unite și exemplul companiilor listate din Malta.

Just Capital oferă o analiză anuală a performanțelor companiilor listate în SUA, realizând o clasificare în privința aspectelor ESG. Metodologia clasamentului are în vedere criterii în ceea ce privește respectarea unor principii privind angajații, acționarii, clienții, comunitățile și mediul.

Metodologia studiului din 2021 ([disponibilă aici](#)) include sondaje privind percepția publicului asupra companiilor, evaluarea companiilor pe date publice, confruntarea evaluărilor față de eșantionul de date folosite și includerea sugestiilor companiilor față de datele disponibile public înainte de finalizarea clasamentului. Clasamentul este apoi realizat și publicat, pe baza unui model.

Rezultatul primelor 10 companii pentru anul 2021, în funcție de respectarea criteriilor ESG este următorul:

OVERALL RANK	COMPANY	INDUSTRY RANK
▲ 1	 Alphabet Inc Internet	  1 of 12
▲ 2	 Intel Corp Semiconductors & Equipment	  1 of 31
▼ 3	 Microsoft Corporation Software	  1 of 66
▲ 4	 Salesforce.com Inc Software	 2 of 66
▲ 5	 Bank of America Corporation Banks	  1 of 42
▲ 6	 PayPal Holdings Inc Commercial Support Services	  1 of 43
▼ 7	 Apple Inc Technology Hardware	  1 of 21
▼ 8	 NVIDIA Corp Semiconductors & Equipment	 2 of 31
▲ 9	 Verizon Communications Inc Telecommunications	  1 of 10
▼ 10	 Cisco Systems Inc Technology Hardware	 2 of 21

9 din primele 10 companii, sunt companii de tehnologie, Bank of America fiind singura excepție din top 10. [Întreg clasamentul \(TOP 100\) este disponibil aici.](#)

Evaluarea companiilor se face în urma a 20 de criterii identificate prin sondaje și care au în vedere mai multe categorii de părți interesate, în următoarele ponderi: i) angajații (39%); ii) comunitățile (20%); iii) acționarii și guvernanta (19%); iv) clienții (11%); v) mediul (10%).

În percepția publicului american, principala chestiune ca importanță în privința evaluării unei companii din perspectiva ESG **nu este mediul, ci are legătură cu angajații**, conform studiului Just Capital.

Iar pentru categoria de părți interesate „angajați” – cu o pondere de 39%, criteriile colectate și stabilite în urma studiului sunt următoarele: a) nivelul plății

și ca salariul să fie unul corect; b) protecția sănătății angajaților și siguranța lor; c) oferirea de beneficii de către angajatori; d) mediu de lucru divers și un cadru de lucru inclusiv; e) investițiile pe care companiile le fac în pregătirea angajaților.



De altfel, încă din August 2021, Comisia de Supraveghere a Pieței de Capital din SUA (Security and Exchange Commission) [a anunțat că evaluează necesitatea unor raportări obligatorii pentru companiile listate](#) în privința modului în care tratează „capitalul uman”.

Exemplul evaluării Maltei, în Uniunea Europeană

Bursa din Malta publică un set de criterii și scoruri despre cum respectă companiile listate aici criteriile ESG, fără însă să facă un clasament, aplicând în linii mari, aceleași criterii. [Datele despre companiile listate în Malta și criteriile ESG sunt disponibile aici.](#)

Clasamentul Just Capital are însă criterii mult mai complexe (care ar putea fi avute în vedere în privința stabilirii standardelor raportărilor de sustenabilitate). Mai jos sunt ilustrate: i) scorul privind respectarea criteriilor „S” – social, respectiv factorii avuți în vedere de platforma malteză; ii) scorul și criteriile în cazul criteriului forță de muncă, așa cum rezultă din metodologia Just Capital (mai amplă). Cele două exemple sunt pentru două entități bancare: HSBC Bank Malta PLC, respectiv Bank of America:

HSBC Bank Malta PLC:

Social	Values
Full Time Employment Rate (%)	100.0%
Female Board of Directors (%)	22.2%
Female Management Cohort (%)	55.0%
Female Workforce(%)	65.8%
Multi National Workforce (%)	2.6%
Parental Leave (%)	3.5%
Different Ability Employment (%)	0.0%
Lost Time Incident Rate	1.20
Training Hours (%)	1.0%
Gender Pay Differential (%)	0.0%
Employees Under Collective Bargaining Agreements (%)	82.5%

Bank of America (SUA)

How Bank of America performs on the issues that matter

< All stakeholders

Workers

Living Wage

Pays workers fairly and offers a living wage that covers the cost of basic needs at the local level.

62



310th
overall

9th
in industry

Ranking weight: 15.6% [Learn more](#)

Worker Health & Safety

Protects the health, safety, and well-being of workers beyond what is required by law.

90



36th
overall

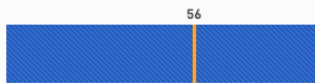
2nd
in industry

Ranking weight: 7.2% [Learn more](#)

Benefits & Work-Life Balance

Offers a quality benefits package and supports good work-life balance for all employees.

95



46th
overall

3rd
in industry

Ranking weight: 6.2% [Learn more](#)

Diversity, Equity, & Inclusion

Cultivates a diverse and inclusive workplace with equal opportunity and pay without discrimination.

107



21st
overall

5th
in industry

Ranking weight: 6.2% [Learn more](#)

Workforce Investment & Training

Invests in its workforce by providing training, education, and career development opportunities.

60



315th
overall

19th
in industry

Ranking weight: 3.9% [Learn more](#)