

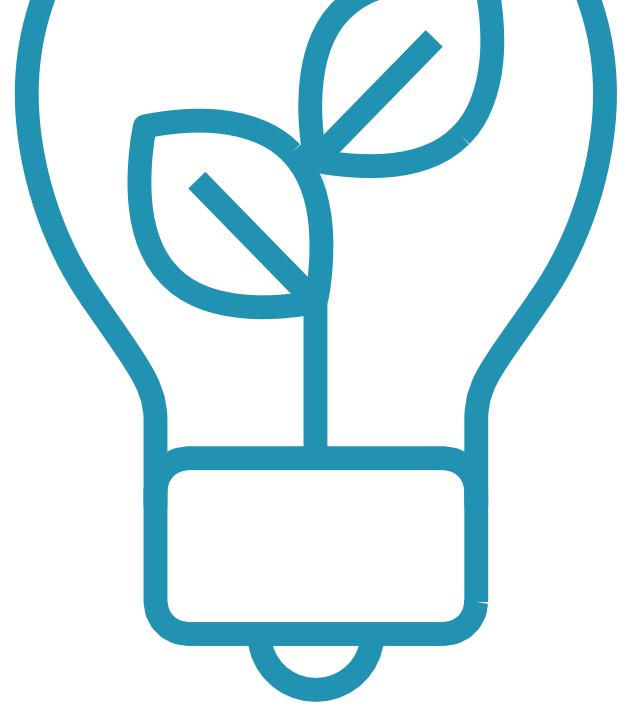
RÉSZLETES BEMUTATÓ | 2023. ÁPRILIS

D&B ESG Rangsorolási adatkészlet

Kontextus, módszertan és alkalmazások

Tartalom

Vezetői összefoglaló	03
Bevezetés	04
ESG adatok bemutatása	05
Adatgyűjtés	05
Pontozás	06
A Dun & Bradstreet megközelítése	07
 A Dun & Bradstreet megközelítése az ESG rangsor adatkészlet felépítéséhez	 08
Adatbeszerzés és -gyűjtés	10
Feldolgozás és minőségbiztosítás	10
Analitikai modell	11
ESG-kimenetek	12
Adatvalidáció	19
Gyakoriság és adatkarbantartás	19
Adatmélység pontszám	20
 ESG rangsorok a gyakorlatban	 21
ESG önértékelés	24
 Az ESG rangsorolások alkalmazásai	 25
Következtetés	27
Függelék: ESG-vel kapcsolatos adatok ESG témakör szerint	28



Vezetői összefoglaló

A környezetvédelmi, társadalmi és irányítási mérőszámok – azaz ESG adatok – az egyre több és jobb adat megjelenésével, valamint a modernitás környezetvédelmi és társadalmi nyomásának megértésével egyre inkább az élvonalba kerültek. A Dun & Bradstreet elkötelezett amellett, hogy jelentős és következetes ESG-adatokat nyújtson köz- és magánvállalkozások számára. A Dun & Bradstreet ESG Rankings adatkészlet több mint 73 millió állami és magánvállalatot fed le több mint 174 földrajzi területen, és folyamatosan bővül.

Egy ESG-rangsor megalkotásához a Dun & Bradstreet a jelenlegi ESG-környezetben jelenlévő erőfeszítésekre épített, és hozzáadta egyedi adateszközeit, hogy átláthatóvá tegye közzévalatokat és magáncégek ESG teljesítményét.

AZ ADATKÉSZLET AZ ALÁBBIK SZERINT JÁRUL HOZZÁ AZ ESG ADATKIMUTATÁSOKHOZ:

- Az állami és magánvállalatok széles lefedettsége következetes megközelítéssel.
- Valós adatok alapján meghatározott besorolások, amelyek többsége ellenőrzött információ.
- A mérőszámok fontosságának kiemelése a vállalat pénzügyi teljesítménye és a „dinamikus lényegesség” szempontjából.

Az ESG Rankings adatkészlet témaköreinek architektúrája a vezető ESG-szabványokra hivatkozva készült; az adatok azonosításában, gyűjtésében és minőségellenőrzésében különböző folyamatokat alkalmazunk. Az analitikai modellezésre és számításokra való felkészülés során az adatok további normalizálásra, feldolgozásra és súlyozásra kerülnek. A kimenetek különböző ESG-vel kapcsolatos rangsorok, valamint általános pontszámok. Az ESG-kimenetek kiszámítása egyszerű, matematikai módon történik, hogy olyan adatokat hozzanak létre, amelyek

általában 1 és 5 közötti skálán rangsorolhatók, ahol az 1 jelzi az alacsony kockázatot vagy a legjobb teljesítményt, és az 5 a magas kockázatot vagy a legrosszabb teljesítményt.

A Dun & Bradstreet ESG Rankings adatkészlet egy olyan, döntésekhez használható mérőszámkészletet kínál, amely több alkalmazásban is használható, például az ellátási lánc kezelésében, a befektetésekben, a hitelezésben, a biztosítási felmérésekben, sőt az értékesítés és a marketing szegmentációban is. Az ESG-vel kapcsolatos adatok hatalmas halmazának kezelhető, a döntéshozás szempontjából hasznos mutatókká történő összevonása a fenntarthatóság területének egyik hosszú távú célkitűzése volt, amelyet a Dun & Bradstreet támogat és amelyhez hozzájárul.

A Dun & Bradstreet tesztelte az ESG rangsorolási adatkészletünket megbízhatósági szempontból és felismerte, hogy vannak fejlesztendő területek. Ezek a területek képezik a meglévő munkafolyamatok központját, amelyek növelik az adatok rendelkezésre állását a részletesebb és széles körű adatgyűjtés, valamint adott esetben a modellezés további használata révén; a természetes nyelvek feldolgozási (NLP) könyvtárainak finomítása és elemzése a „zöldreosás” kiszűrése érdekében; valamint a helyi ESG adatok rendelkezésre állásának harmonizálása egy globális lefedettségű rendelkező ESG adatkészletben. Az olyan ESG-termékek kifejlesztése, amelyek mélyebb betekintést biztosítanak a konkrét kockázatokba vagy trendekbe, például a klímahatások vagy az új szabályozások területén, szintén része azon törekvésünknek, hogy az állami és magánvállalatok számára az ESG-mutatókkal kapcsolatos hasznos és értékes információk széles skáláját nyújtsuk.



Bevezetés

Az ESG az elmúlt néhány évben vált a legelterjedtebbé, de már több mint egy évszázada jelen van. Elsősorban a társadalmilag tudatos befektetőktől származott, akik befektetéseiket az értékeikhez akarták igazítani.

Az ESG-t reflektorfénybe helyező hatások közé tartoznak a makrogazdasági mozgatórugók, például a megnövekedett erőforráshiány és a természeti katasztrófák okozta termelékenységre gyakorolt hatások, például a 2021-es téli Uri vihar Texasban (ez volt az akkori legdrágább esemény világszerte).¹ Illetve abból az egyre növekvő elvárásból is erednek, hogy a vállalatoknak el kell kötelezniük magukat a társadalmi eredmények javítása mellett, az egyenlőtlenség és sokszínűség képviselésétől kezdve az ENSZ számos fenntartható fejlődési céljának (SDG) való megfelelésig.²

Az ESG adatok általában olyan extra pénzügyi tényezőket rögzítenek, amelyek hagyományosan hiányoznak a pénzügyi elemzésekből: az energia- és vízfelhasználás vállalati kezelése, hulladéktermelés, munkavállalói jogok és munkakörülmények, közösségi elkötelezettség, adatvédelmi jogok, valamint a vállalati elszámoltathatóság és átláthatóság hagyományosabb mutatói. Bár az ESG-t hagyományosan nem tekintik az üzleti eredmények szempontjából lényegesnek, a bizonyítékok egyre inkább azt mutatják, hogy erősödik az ahhoz kötődő pénzügyi kapcsolat.

A pontos kapcsolat nem meggyőző, de az ESG népszerű stratégia a további alfa meghatározásában és a piaci volatilitás kezelésében. Például 2020 áprilisában, a COVID-19 recesszió kezdetén több ESG-alap kisebb visszaeséseket tapasztalt, mint a közös referenciaértékek, például az S&P 500®.³ Egy olyan világban, amely jelentősen megváltozott az elmúlt néhány évtizedben, jól jön, hogy az ESG-tényezőkön keresztül végzett vállalati elemzések új generációja nyújthat útmutatást.

Amikor majdnem 200 évvel ezelőtt megalapították, a Dun & Bradstreet arra tett értékajánlatot, hogy megbízható, következetes és objektív hitelinformációt nyújtson a vállalkozások számára. A Dun & Bradstreet erre az örökségre építve alapvető információkat és folyamatos fejlesztést biztosít, világszerte több mint 500 millió vállalatot lefedve, és továbbra is azt kutatja, hogy hogyan nyújthat jelentőségteljes és következetes ESG-adatokat az állami és magánvállalkozások számára. Ez a tanulmány a Dun & Bradstreet ESG Rankings adatkészlet megközelítését és módszereit ismerteti, amely jelenleg több mint 73 millió állami és magánvállalati, valós ESG-adattényezőt foglal magában.

¹ Steve Evans: „US Winter Storm Uri Insured Loss to Break Records, May Reach Double-Digit Billions”, Artemis, 2021. február 19. Lekérdezve 2021. június 16-án innen: <https://www.artemis.bm/news/us-winter-storm-uri-insured-loss-to-break-records-may-reach-double-digit-billions/>.

² Fenntartható fejlődési célok részlege, „A 17 cél”, Egyesült Nemzetek Szövetség Gazdasági és Szociális Ügyek Osztálya. Lekérdezve 2021. június 16-án a <https://sdgs.un.org/goals> oldalról.

³ <https://www.blackrock.com/corporate/about-us/sustainability-resilience-research>; <https://www.spglobal.com/marketintelligence/en/news-insights/latest-news-headlines/esg-funds-beat-out-s-p-500-in-1-year-of-covid-19-how-1-fund-shot-to-the-top-63224550>; <https://www.morningstar.com/articles/1019195/a-broken-record-flows-for-us-sustainable-funds-again-reach-new-heights>.



ESG adatok bemutatása

Az ESG-adatok a társadalmilag felelős befektetések korai napjai óta jelentősen fejlődtek, amikor a negatív szűrések kiküszöbölték az olyan ellentmondásos szektorokba történő befektetéseket, mint a dohány, az alkohol, a szerencsejáték és a fegyverek. A 2000-es évek elején számos szakipari kereskedelmi és nonprofit adatszolgáltató jelent meg, további információkat gyűjtve és megszervezve a vállalatokról, mivel az ESG-szabványok megváltoztak. A 2010-es évekre több jelentős globális szereplő is megjelent, elsősorban ezeknek a korábbi résziaci szolgáltatóknak a felvásárlásával.

Az ESG-adatok bővítését két fő trend segíti elő: a vállalati nyilvánossá tétele növekedése és a befektetői részesedés növelése. Az S&P 500-ban szereplő vállalatok 96%-a tett közzé fenntarthatósági jelentéseket 2021, míg 2011-ben csak 20%-uk. Befektetői oldalon az ESG-eszközök beáramlása jelentősen

megnőtt, ami 2022 végén több mint 2,5 billió dollárt tett ki.⁴ Ezek a trendek várhatóan felgyorsulnak, ahogy az ESG-tényezők nyilvánosságra hozatalára vonatkozó további irányelv is, mint például a Fenntartható pénzügyi közzétételi rendelet (SFDR) és az EU európai taxonómia, valamint az ázsiai részvényindex-követelmények; és az USA 2022 márciusában javasolt SEC klíma közzétételi szabályozása.

Adatgyűjtés

Eddig a vállalatokra vonatkozó ESG-pontszámok elsősorban a vállalatok közzétételeiből származnak, akár az éves jelentésekből, az ESG-jelentésekből (más néven fenntarthatóság, vállalati társadalmi felelősségvállalás vagy hatásjelentések), illetve a pénzügyi jelentésekből. Ezért az ESG adatok frissítése az új jelentések közzétételekor és az adatok gyűjtésekor az éves ciklusokra korlátozódik. Bár a vállalati közzététel növekedett, az ESG-adatok esetében továbbra sem szabványosított, sőt, meglehetősen ritka, és a szolgáltatók különböző tényezőket használhatnak ugyanazon ESG-témakörök kiszámításához (pl. munkahelyi egészség és biztonság).⁵ Számos ESG-tényező, különösen a környezeti hatások,

⁴ <https://www.bankrate.com/investing/esg-investing-statistics/#stats>

⁵ <https://www.hbs.edu/faculty/Pages/item.aspx?num=56372>

gyakran általános szegmentálással modellezzik őket, mint például a szektor, a méret és a vállalat helye, a korlátozott és változatos nyilvánosságra hozatal miatt. Ezenkívül az adatgyűjtés gyakran csak a részvénytársaságokat foglalja magában, tekintettel arra, hogy az ESG-adatok jelentésből való megszerzésére támaszkodnak.

Egyes vállalatok közvetlenül más vállalatoktól kérnek meghatározott információkat, amelyeket nem osztanak meg széles körben, de összesített vagy normalizált ESG-pontszámokba foglalhatók. Ezeket az adatokat gyakran nem szabványosítják a szolgáltatók között, és az ESG-teljesítmény jelentősen eltérő jellemzőit rögzíthetik. Önkéntes önértékelési adatok is lehetnek, amelyek esetleg nem hitelesek. Bár a harmadik felek által biztosított ESG adatok mennyisége növekszik, ez a biztosíték gyakran csak az adatgyűjtési folyamatokra vonatkozik, magukra a tényleges adatokra nem. Ezenkívül gyakran csak kis mennyiségű ESG-adat biztosítható, beleértve az üvegházhatású gázok (GHG) kibocsátását, és némely esetekben az energiafogyasztást, a vízfogyasztást és a hulladéktermelést. Az ESG mérőszámok biztosítása valószínűleg növekedni fog, amint azt a szabályozások megkövetelik.⁶

Mivel a vállalati közzététel, valamint további adatokat begyűjtése olyan forrásokból, mint például a hírek és a média, nem szabványosított, az ESG adatszolgáltatók gyakran igénylik az adatok elemző általi manuális felülvizsgálatát. Ez az ESG közzétételével kapcsolatos apró részletek rögzítésében előnyös, és ez az előnyben részesített megközelítés az ESG hagyományos vagy kapcsolódó értékelésben való megadásához, mint például az S&P Global és a Moody's. A vállalatok manuális értékelése azonban olyan előítéleteket is eredményezhet, amelyek következtetlenségeket és problémákat okozhatnak a vállalat összehasonlíthatóságával kapcsolatban. A manuális elemzés erőforrás-intenzív is. Ezek a tényezők az ESG-szolgáltatók új hullámát eredményezték a piacra való gyors belépéshez azáltal, hogy mesterséges intelligenciával (MI) és gépi tanulással (ML) gyűjtött ESG-adatokat szolgáltattak, például NLP-vel szűrték meg a jelentéseket és hírcsatarnákat, amelyek számítástechnikai módszerrel automatikusan feldolgozzák az emberi nyelvet.

Mivel az ESG-adatok a problémák széles skáláját fedik le, a felmerülő adatgyűjtési módszerek, beleértve a műholdak térinformatikai adatait, a dolgok ipari internetének és a dolgok internetének használatából származó érzékelőadatokat, valamint a fejlett AI- és ML-elemzések további adatkészletekre történő alkalmazása valószínűleg feltárja az ESG-vel kapcsolatos mérőszámok potenciálisan pontosabb mérési módjait.

Pontozás

Az adatgyűjtést követően az adatok normalizálhatók, lehetővé téve a különböző egységeket tartalmazó különböző mérőszámok összehasonlítását és összesítését. Például 1000 tonna széndioxid-egyenérték (tCO₂e) átalakítható 0 és 100 közötti értékre a mintában szereplő maximális és minimális értékektől függően (amely lehet a vállalatok egész univerzuma vagy csak az ugyanabban az iparágban működő vállalatok). A mérőszámok általánosabb témákra, például a környezeti teljesítményre összesíthetők, amelyek szintén összevonhatók egy általános ESG-pontszámba.

Az összesítés előtt azonban témaspecifikus súlyozás alkalmazható az adott téma fontossága vagy jelentősége alapján a vállalat szektorában. A Sustainable Accounting Standards Board (SASB) Materiality Map^{TM7} például egy olyan mátrixot biztosít, amely szemlélteti, hogy mely ESG témák minősülnek pénzügyi szempontból jelentősnek a különböző ágazatok számára. A témák súlyozása a preferenciáktól függően is változhat, például a sokszínűség nagyobb súlyozása, mivel az egyes érdekelt felek számára nagyobb jelentőséggel bírnak. Ez utóbbi megközelítés sokkal gyakoribb a hatásmutatókban és a befektetésekben, ami inkább a hosszabb távú eredményekre összpontosít, amelyek a hagyományos referenciaértékeknél kisebb pénzügyi teljesítményt eredményezhetnek a későbbi évekig.

⁶ <https://www.cpajournal.com/2018/07/20/sustainability-assurance-services/>

⁷ <https://materiality.sasb.org/>

A Dun & Bradstreet megközelítése

Egy ESG-rangsor megalkotásához a Dun & Bradstreet a jelenlegi ESG-környezetben jelenlévő erőfeszítésekre és egyedi adateszközeire épített a közzévalatok és magáncégek ESG teljesítményének átláthatóvá tételéhez.

A Dun & Bradstreet ESG Rankings adatkészlet a következők biztosításával járul hozzá az ESG adatkörnyezethez:

SZÉLES LEFEDETTSÉG AZ ÁLLAMI ÉS A MAGÁN-VÁLLALATOKNÁL, KÖVETKEZETES MEGKÖZELÍTÉSRE ÉPÍTVE.

Napjainkban a magánvállalatok adatai is hiányosak, mivel ezeknek a vállalatoknak nem kell éves jelentéseket és beadványokat benyújtaniuk teljesítményükről. A magánvállalatokról fellelhető ESG-adatokat gyakran olyan módszerekkel gyűjtötték, amelyek jelentősen eltérnek a részvénytársaságokétól. Több helyszínen a Dun & Bradstreet több mint 500 millió állami és magánvállalatról számol be teljesítményükkel és kereskedelmi tevékenységükkel kapcsolatos adatokról. Ezek az adatok számos olyan témakört tartalmaznak, amelyek fontosak az ESG teljesítményhez, és meglévő csatornákat kínálnak további információkhoz környezetvédelmi és társadalmi témákban. Ez széles lefedettséget és következetes megközelítést tesz lehetővé az ESG Rankings adatkészlet összeállításához a vállalatok számára.

VALÓS ADATOK ALAPJÁN MEGHATÁROZOTT RANGSOROK, AMELYEK NAGY RÉSZE HITELESÍTETT

INFORMÁCIÓ. Az adatok szabványosításának hiánya és egyes adatpontok pontossága miatt a legtöbb ESG a modelladatokat széles szegmentálási megközelítéssel pontozza, olyan általános változók alapján, mint a vállalati szektor, a székhely helye és/vagy a bevétel mérete. A modellezés használatának korlátozása érdekében az ESG Rankings adatkészlet felhasználja a Dun & Bradstreet adatokat, amelyek a vállalatoktól és vállalatokról gyűjtött valós adatok. Az egyéb adatforrások, például a hírek és a vállalati jelentések háromszögeltetése a Dun & Bradstreet által gyűjtött további adatokkal történik azok hitelességének megerősítése érdekében. A ritkán nyilvánosságra hozott változó, az üvegházhatású gázok kibocsátása prediktív gépi tanulási algoritmusok segítségével lett modellezve a vállalatok egy részhez számára, számos cégspecifikus változó alkalmazásával.

A MÉRŐSZÁMOK FONTOSSÁGÁNAK KIEMELÉSE A VÁLLALAT PÉNZÜGYI TELJESÍTMÉNYE, STABILITÁSA, ÉS A „DINAMIKUS LÉNYEGESSÉG” SZEMPONTJÁBÓL. A D&B ESG besorolások a 31 ESG-témakör pontszámra vonatkoznak, amelyek a végleges E-, S-, G- és ESG-rangsorokat tartalmazzák, és amelyek az iparágankénti aktuális lényegességi megbízásokra alapozottak, a Fenntartható Számviteli Szabványok Igazgatósága (SASB) által felvázoltak szerint, amely most már a Nemzetközi Pénzügyi Szabványok (IFRS) Nemzetközi Fenntarthatósági Szabványok Igazgatótanácsának (ISSB) része. A SASB szabványok meghatározzák a pénzügyi teljesítmény szempontjából leginkább releváns fenntarthatósági kérdések alhalmazát. A Dun & Bradstreet úgy döntött, hogy ezt a kérdésenként hozzárendelt lényegességet úgy építi be, hogy az „dinamikus jelentőségű” legyen, vagy elismerje, hogy ami manapság pénzügyi szempontból nem lényeges egy vállalat vagy iparág számára, az a későbbiekben lényegessé válhat. Az ESG-vel kapcsolatos adatok hatalmas halmazának kezelhető, a döntéshozás szempontjából hasznos mutatókká történő összevonása a fenntarthatóság területének egyik hosszú távú célkitűzése volt, amelyet a Dun & Bradstreet támogat és amelyhez hozzájárul.

HAVONTA FRISSÍTETT ADATOK.

Az üzleti környezet gyorsan változik, és az adatoknak is így kell változniuk, amelyek leírják annak környezeti és társadalmi tényezőkre gyakorolt hatását. Mivel az ESG-adatok oly gyakran függenek a nyilvánosan elérhető jelentésektől és beadványoktól, amelyeket legfeljebb évente frissíthetnek, az ESG-adatok a frissítés gyakoriságában gyakran korlátozottak. Bár az ESG Rankings adatkészlet is tartalmaz ilyen típusú adatokat, a magánjellegű adatok nagy részét az év során folyamatosan gyűjtik, folyamatosan frissítik, és ezáltal gyorsan feldolgozhatók annak érdekében, hogy az ügyfelek rendelkezésére álljanak. Az ESG Rankings adatkészlet esetében az adatok feldolgozása hetente történik, és a frissítések havonta elérhetők.

A fenti pontokra, valamint az érett és gyorsan fejlődő ESG adatkörnyezetre építve az ESG Rankings adatkészlet a vállalatok széles körében biztosít a döntéshozásban felhasználható mutatókat. A következő rész részletesebben ismerteti az ESG Rankings adatkészlet létrehozásához használt módszereket.



Dun & Bradstreet megközelítése az ESG Rankings adatkészlet felépítéséhez

Az ESG Rankings adatkészlet témáinak architektúrája számos vezető ESG-szabványra való hivatkozással jött létre, beleértve a SASB-t, a Globális Jelentési Kezdeményezést (GRI), a Klímával kapcsolatos Pénzügyi Közzétételek Munkacsoportját (TCFD), a CDP-t (korábban szén-dioxid-kibocsátás közzétételi projekt), az ENSZ SDG-it és más figyelemre méltó fenntarthatósági jelentéstételi keretrendszereket. Minden környezetvédelmi (E), társadalmi (S) és irányítási (G) dimenzióban konkrét témákat, valamint az egyes általános témákkal kapcsolatos konkrét témák egy másik rétegét írták le.

A keretrendszer létrehozását követően az ESG-témák mindegyike több száz változóval tölthető fel, amelyek különböző adatkészletekből származnak a Dun & Bradstreet-en belül és kívül.

Az ESG Rankings adatkészlet az SASB Sustainable Industry Classification System® rendszer taxonómiáját használja az ágazati besorolásokhoz.

Az SASB szerint ez a taxonómia ágazatokra és iparágakra kategorizálja a vállalatokat üzleti modelljük, erőforrás-intenzitásuk, fenntarthatósági hatásuk és fenntarthatósági innovációs potenciáljuk alapvető nézete szerint. Ez az ágazati besorolás jobb, mint más ilyen rendszerek, például a globális ipari osztályozási szabvány, az ágazati szegmensenkénti ESG-problémaazonosítás javítása érdekében.⁸

⁸ <https://secureservercdn.net/198.12.144.78/avu.efb.myftpupload.com/wp-content/uploads/2020/10/2018-September-Nascimento-Decio-Payal-Shivani-Industry-Classification-and-Environmental-Social-and-Governance-ESG-Standards.pdf>

1. ÁBRA:

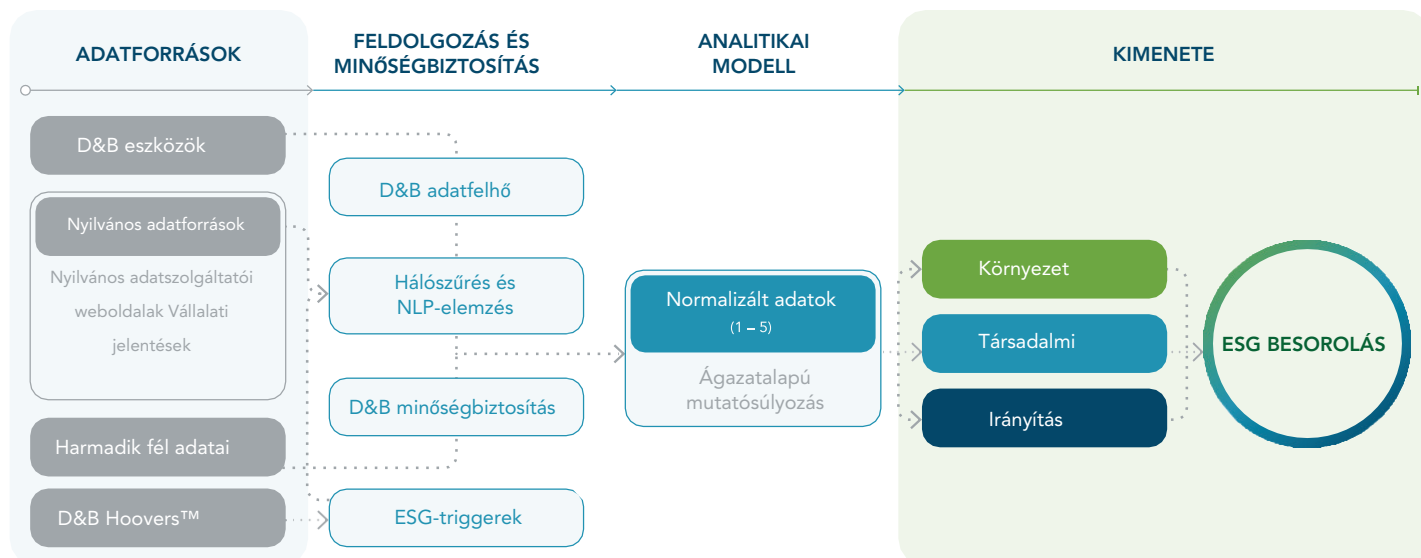
Az ESG Rankings adatkészlet témáinak felépítése

KÖRNYEZETVÉDELMI		KÖZÖSSÉGI		KORMÁNYZATI	
TÉMÁK	TÉMAKÖRÖK	TÉMÁK	TÉMAKÖRÖK	TÉMÁK	TÉMAKÖRÖK
Természeti erőforrások	Energiagazdálkodás	Humántőke	Munkaügyi kapcsolatok	Vállalatirányítás	Üzleti etika
	Vízkezelés		Egészség és biztonság		Igazgatótanács elszámoltathatóság
	Anyagbeszerzés és -kezelés		Képzés és oktatás		Résztvényesi jogok
	Hulladék- és veszélykezelés		Sokszínűség és befogadás		Üzleti átláthatóság
	Földhasználat és biodiverzitás		Emberi jogi visszaélések	Vállalati magatartásformák	Vállalati megfelelési magatartásformák
	Szennyezésmegelőzés és kezelés	Termékminőség-menedzsment	Kiberkockázat		Irányítással kapcsolatos tanúsítványok
Üvegházhatású gázok kibocsátása és klíma	Üvegházhatású gázok kibocsátása	Ügyfél-elkötelezettség	Termékek és szolgáltatások	Üzleti rugalmasság	Üzleti rugalmasság és stabilitás
	Klímakockázat		Adatvédelem		
Környezeti kockázat	Környezetvédelmi megfelelés	Közösségi elkötelezettség	Vállalati jótékonyági tevékenység		
Környezetvédelmi lehetőségek	Környezetvédelmi lehetőségek		Közösségi elkötelezettség		
	Környezetvédelmi tanúsítványok	Beszállítói elkötelezettség	Beszállítói elkötelezettség		
		Tanúsítványok	Társadalmi vonatkozású tanúsítványok		

A változókat ezután feldolgozzák, és a minőséget különböző folyamatokon keresztül ellenőrzik. Az analitikai modellezésre és számításokra való felkészülés során az adatok további normalizálásra, feldolgozásra és súlyozásra kerülnek. Az eredmény különböző ESG-vel kapcsolatos rangsorok, valamint egy általános pontszám.

2. ÁBRA:

Magas szintű módszertan az ESG-rangsorokhoz



Adatbeszerzés és -gyűjtés

Az adatokat először a Dun & Bradstreet belső adatbázisaiból szerzik be analitikai eszközök segítségével. Ezeket az adatokat kormányzati forrásokból származó adatokkal egészítették ki (pl. az Egyesült Államok Környezetvédelmi Hivatala (EPA) megfelelési és környezeti szennyezési adatok), nyilvános forrásokkal (pl. vállalati jelentések és beadványok), hírekkel (pl. D&B Hoovers⁹-en feldolgozva) és harmadik fél által engedélyezett bizonyos adatokkal (pl. fenntarthatósági jelentések összesítése, CDP¹⁰-ből származó üvegházhatású gázok kibocsátása). A vállalatok közvetlenül is beküldhetnek további ESG-vel kapcsolatos adatokat a Dun & Bradstreet csatornáin, amelyek aztán integrálhatók az ESG Rankings adatkészletbe.

Az ESG rangsorolási adatkészlet fő adatforrásai a következők:

01 Dun & Bradstreet belső üzleti információk

02 Jogi dokumentumok és kormányzati weboldalak

03 Globális hírek

04 Nem kormányzati szervezet (NGO) által végzett értékelések és adatforrások

05 Harmadik fél tanúsítványai

06 Vállalati weboldalak

07 Vállalati fenntarthatósági jelentések, éves jelentések és beadványok

08 Harmadik féltől származó licencelt adatok

09 A vállalaton belül validált vállalatoktól származó további szolgáltatott ESG-adatok

Feldolgozás és minőségbiztosítás

A Dun & Bradstreet által feldolgozott összes adat esetében a változók különböző vállalati ágakhoz és felső elemekhez vannak hozzárendelve. Ezt követően minden üzleti egység kap egy számazonosítót, az lesz a Dun & Bradstreet D-U-N-S® száma. Ez lehetővé teszi a vállalatoktól származó adatok könnyű azonosítását és összehasonlíthatóságát az ugyanazon vállalatra vonatkozó egyéb adatokkal, valamint a vállalati információk hatékony rendszerezését. A Dun & Bradstreet adatfelhőben való részvételhez a vállalatokra vonatkozó adatok szigorú adatirányítási és minőségellenőrzési folyamaton mennek keresztül, mielőtt azokat hozzáadják a vállalat nyilvántartásához. A vállalati fióktelepek jelenleg a vállalat székhelyéhez tartozó ESG pontszámot kapják, kivéve, ha fiókszintű adatok állnak rendelkezésre.

⁹ <https://www.dnb.com/products/marketing-sales/dnb-hoovers.html>

¹⁰ <https://www.cdp.net/en>

3. ÁBRA:

A Dun & Bradstreet adatfelhő több mint 500 millió vállalat adatait tartalmazza világszerte

dun & bradstreet



GLOBÁLIS LEFEDETTSÉG

- Több mint 500M rekord
- A globális GDP többségére vonatkozik

IRÁNYÍTÁS ÉS MINŐSÉG

- Szabadalmaztatott identitásfeloldás
- Díjnyertes irányítási folyamat

ALKALMAZOTT INNOVÁCIÓ

- AI/ML
- Kiterjesztett információ-egyeztetés

ELEMZÉS ÉS MEGLÁTÁSOK

- Végző tényleges tulajdonos
- Hierarchia és kapcsolódás
- Prediktív elemzés és adattudomány

CSATLAKOZÁS ÉS INTEGRÁCIÓ

- A mi megoldásaink az Ön megoldásai
- CRM, MAP, CMS, DMP

A szöveges alapú adatok, például a vállalati jelentésekből, webhelyekről és hírforrásokból származó adatok esetében a témakinyerés NLP és mélytanulási módszerrel történik. A védett kulcsszavak az ESG-doménre jellemző ontológiába vannak rendezve. Ez olyan mélytanulási modellekben jön létre, mint a Latent Dirichlet allokációs témamodell, a Google előre kiképzett szóbeágyazásai, a word2vec, valamint a tesztelést végző szakértők értékelései. A szabadalmaztatott ESG-BERT modell a kulcsszavak közötti polaritás érzékelésére szolgál, miután a modelleket a kulcsszavakat tartalmazó, manuálisan felcímkézett mondatokkal képezték ki. Ezeket a kifejezéseket különböző kulcsszavakban, bigramokban (két kulcsszó egy kifejezésben), trigramokban (három kulcsszó egy kifejezésben) és így tovább gyűjtik, értékeli és rendezik, amelyeket különböző forrásokban kombinálnak és átlagolnak. A számított átlagokat ezután normalizálják -1 és 1 között, és egy kapcsolódó ESG témához leképezik.

A diszkrét vagy folyamatos változókat tartalmazó, engedéllyel rendelkező, kormányzati vagy civil szervezetektől származó egyéb adatok gyűjtése számos módon történik, például hálózatrészesen, a Dun & Bradstreet meglévő adatgyűjtő portáljaival, illetve adatlicenckel és előfizetésekkel. Az ESG-témakörhöz való hozzárendelés előtt minden adatot megtisztítanak, szabványosítanak, ellenőrzési folyamatokon futtatnak és -1 és 1 között normalizálnak.

Analitikai modell

Miután az adatokat ESG téma szerint rendezték, súlyozásokat alkalmaznak, amelyek meghatározzák a végleges ESG téma pontszámot. Ha egy ESG-téma a SASB-szabványok szerint lényegesnek minősül, akkor 100%-os súlyozással veszik figyelembe, ha nem lényeges, akkor 10%-os súlyozással kerül hozzárendelésre. A lényegtelen témák továbbra is súlyozást kapnak, érvényesítve a „dinamikus lényegesség” fogalmát, illetve elismerjék azt, hogy ami ma anyagilag nem lényeges egy vállalat vagy iparág számára, holnap lényegessé válhat.

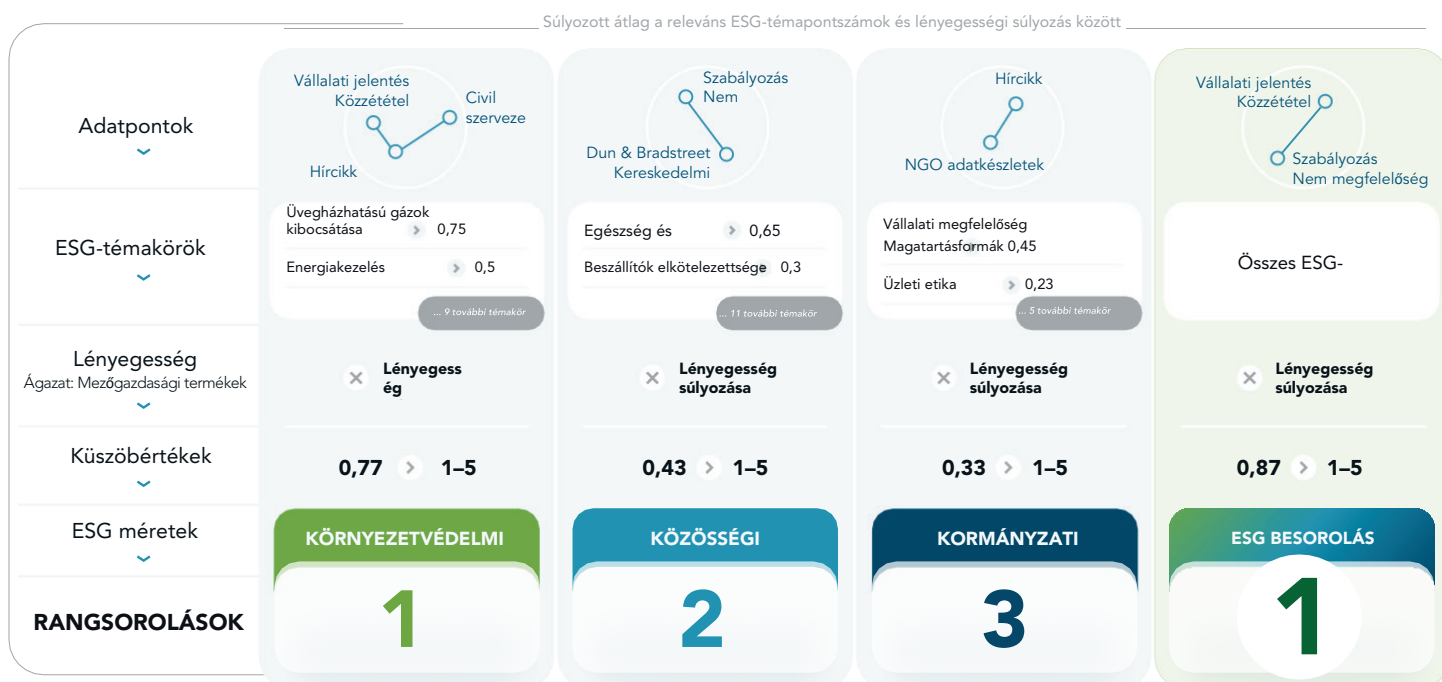
Az ESG témakör pontszámának kiszámításához legalább elegendő adatnak kell rendelkezésre állnia ahhoz, hogy alapját képezhesse a pénzügyi szempontból lényeges ESG témákat lefedő változóknak. Az ESG téma pontszámai ezt követően bekerülnek a nagyobb ESG téma pontszámába és az általános ESG rangsorba. Elegendő ESG-vel kapcsolatos adatnak kell rendelkezésre állnia a 13 ESG-téma közül négy megfelelő kitöltéséhez (lásd az [1. ábrát](#)). Mivel egyre több adatot dolgoznak fel és válik elérhetővé, valószínűleg több vállalat kap egyre több ESG-rangsorolást.

A következő ábrán azt vizsgáljuk, hogy az egyes adatpontok hogyan járulnak hozzá a végző ESG-rangsorokhoz. Ebben a példában egy mezőgazdasági terméket gyártó vállalat esetében azt nézzük meg, hogy az adatpontok hogyan normalizálódnak és kerülnek beszámításra a végző ESG-rangsorokba ([4. ábra](#)).

Az egyes adatpontok meghatározott témakörökhöz vannak hozzárendelve, -1, mint a legrosszabbul teljesítő és az 1 a legjobban teljesítő között normalizálva, és számtanilag átlagolva a témakör pontszámának kiszámításához. Ezeket ezután közvetlenül a SASB-szabványokban meghatározott útmutatás alapján súlyozzák a kapcsolódó lényegességi súlyozásuk – 100% vagy 10% – alapján. Ez a súlyozott átlag alkotja az ESG-témákat – például természeti erőforrás-kezelést –, valamint ESG-dimenziókat –, például környezetvédelmi témákat. A rangsorolásokat ezután annak alapján rendelik hozzá, hogy az ESG téma és az ESG dimenzió pontszámok hol esnek a küszöbértékek közé, amelyek a kockázatalapú megközelítés alapján különbséget tesznek a vállalatok között. Attól függően, hogy a pontszám a küszöbértékek között hová kerül, 1-től 5-ig terjedő skálán, ahol az 1 a legjobban, az 5 a legrosszabbul teljesítő vállalat. A környezetvédelmi, társadalmi, irányítási és ESG-rangsorokat külön számítják ki közvetlenül a kapcsolódó ESG-téma pontszámaitól és azok lényegességi súlyozásaitól függően, majd meghatározzák, hogy ez a súlyozott átlag hová esik a meghatározott küszöbértékek közé.

4. ÁBRA:

Az ESG rangsorolások kiszámítása: Mezőgazdasági gyártó példája



Az adatok szemléltető jellegűek. Számítási módszer: A mennyiségi adatokat skálázzák, és a szöveges adatokat -1-től (legrosszabb teljesítmény/negatív) 1-ig (legjobb teljesítmény/pozitív) minősítik. Ha több adatpont van, a numerikus hozzárendelést átlagolják az adatpontok között.

ESG-kimenetek

Az ESG-kimenetek kiszámítása egyszerű, matematikai módon történik, hogy olyan adatsort hozzanak létre, amely az adatok 1 és 5 közötti eloszlását eredményezi, ahol az 1 az alacsony kockázatot, és az 5 a magas kockázatot vagy legrosszabb teljesítményt jelzi. A vállalati univerzum klaszterelemzése határozza meg a küszöbértékek számát (ebben az esetben az 5-öst), míg a küszöbértékek meghatározása a vállalatok eloszlására vonatkozó standard szórás alapján történik. Ezt a tartományt azért választják ki, hogy megfelelően elválaszthatók legyenek

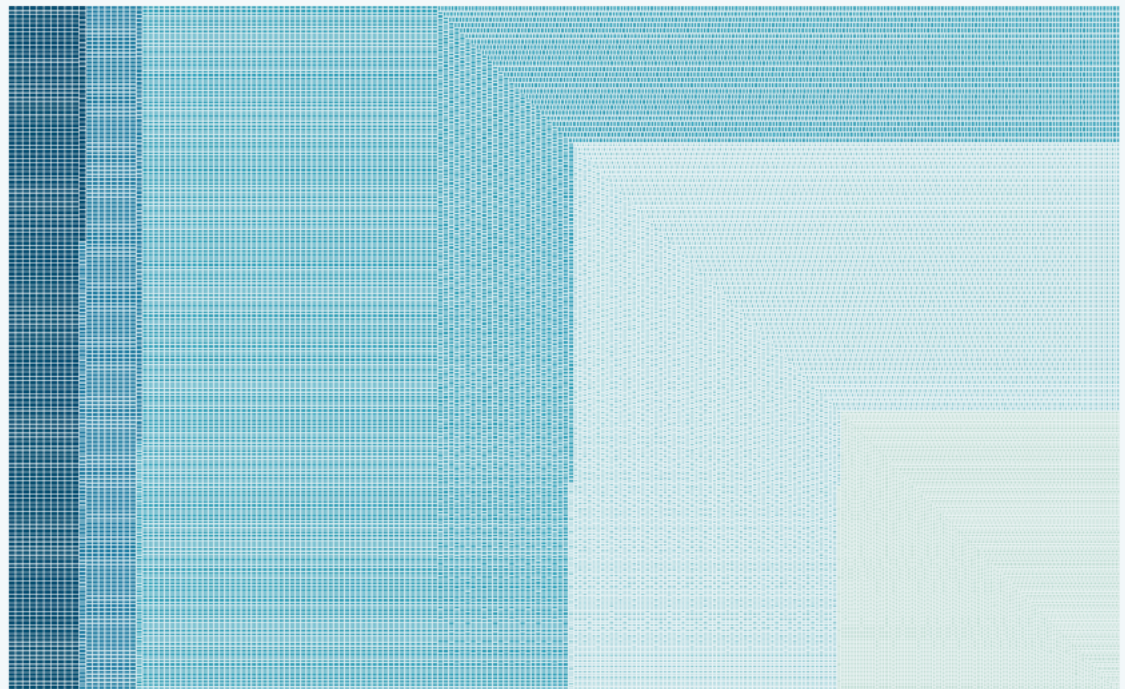
a rendelkezésre álló adatokon alapuló kockázati kategóriák, amelyek megbízható skálán képesek egy kockázati tényezőt egyértelműen kifejezni. Például egy 4-es rangú vállalat jelentősen eltérő kockázati profillal rendelkezik, mint egy 5-ös rangú vállalat, és még inkább, mint egy 1-es rangú vállalat.

A Dun & Bradstreet úgy döntött, hogy tartózkodik a statisztikai modellezéstől, mivel az ESG-adatok fő kapcsolata a vállalati kockázattal akkor rögzíthető, amikor az adatokat helyileg szervezik és egy átfogó mérőszámra összesítik. Az ESG-adatok általában nem elég gazdagok ahhoz, hogy az ML-nél lehetséges, nem átlátható számítási módszereket tegyenek lehetővé. Mivel az adatkészlet lefedettsége és mélysége egyaránt növekszik, előfordulhat, hogy lehetőség van olyan konkrét változók azonosítására, amelyek hozzájárulhatnak az ML-ből származó, ESG-vel kapcsolatos algoritmusokhoz.

A jelenlegi ESG Rankings adatkészlet egy rangsorolási modell, és a teljes piac ESG-vel kapcsolatos tevékenységeinek javulásával és változásával egyidejűleg változik. Minél több vállalat valósítja meg az ESG-vel kapcsolatos problémák kezelését, annál nehezebb lesz a vállalatok számára, hogy a legjobbak között maradjanak. A modell a megfigyelt viselkedésen alapuló elhelyezéseket ábrázolja, nem pedig az észlelt változás vagy kockázatnak való kitettség valószínűségét, bár a korábbi megfigyelt viselkedések korrelálhatnak a kockázati eseményekkel, amelyek pénzügyi, hírnévbeli vagy működési károkat okozhatnak. Az ESG-adatok és -elemzések jövőbeli fejlesztései olyan fejlesztési kockázati modelleket tartalmaznak, amelyek az észlelt változásokat vagy egy eseménynek való kitettséget rögzítik.

1. GRAFIKON:

ESG-rangsorok eloszlása, ahol a sötétebb árnyalat magasabb ESG-kockázatot jelez



ESG Ranking

5

1

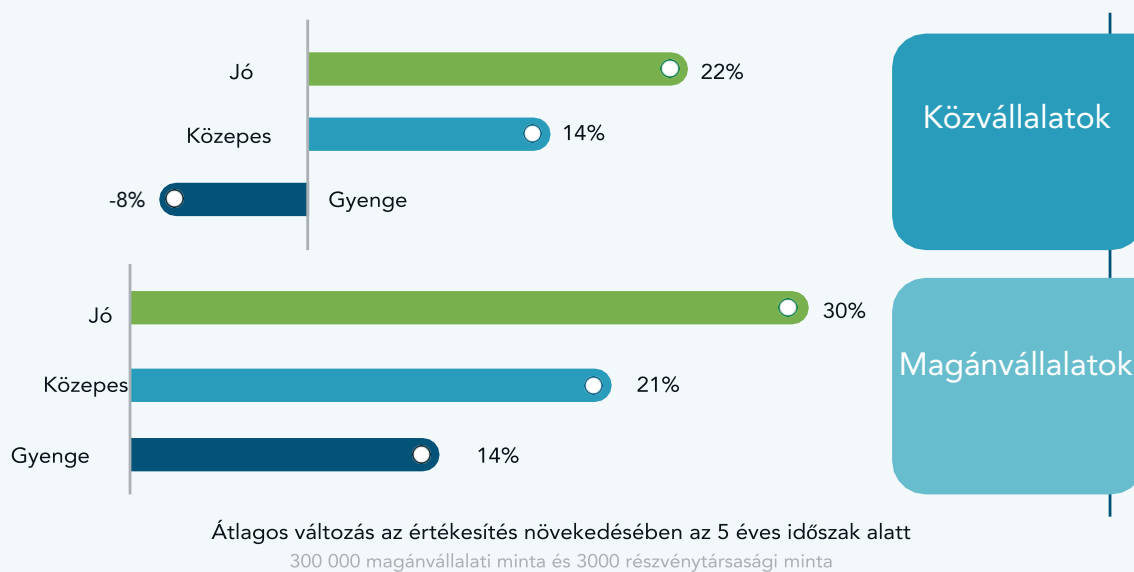
Tesztelés és validálás

Az eredmények tesztelésének részeként a Dun & Bradstreet újratesztelte a végső ESG-rangsorokat különböző pénzügyi és vállalati mutatókkal 1, 3 és 5 éves időkeretekben. Az egyes ESG-témákon további vizsgálatokat végeztek az egyes ESG-fókuszterületek prediktív képességének feltárására.

Mind az állami, mind a magánvállalatok esetében erős pozitív összefüggés van a jó ESG-teljesítmény és az értékesítési növekedés megtérülése között, amely megbízható mutatója a vállalat stabilitásának az 1, 3 és 5 éves időszakokban. A gyenge ESG-teljesítményű vállalatok jelentősen visszaestek az értékesítések megtérülésében, míg a jó ESG-teljesítményű vállalatok növekedést mutattak.

2. GRAFIKON:

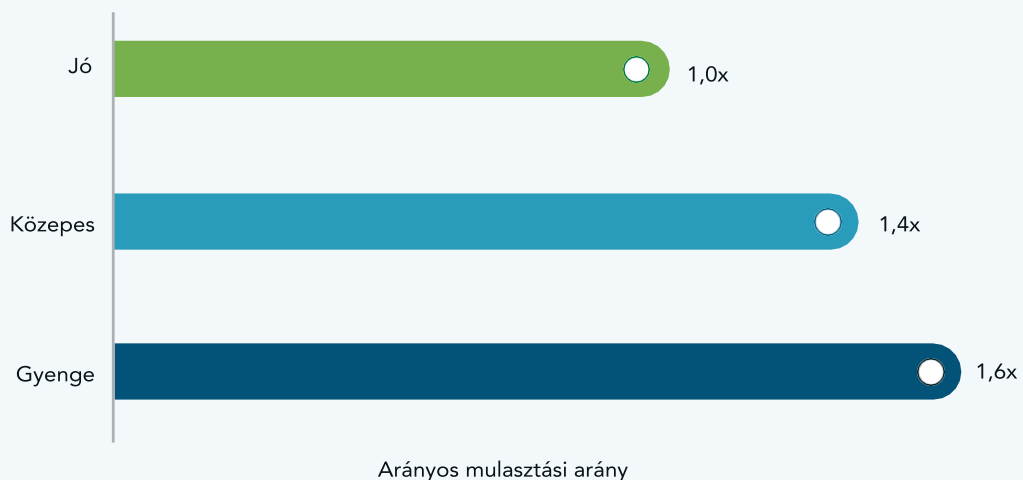
Az ESG rangsorolások összefüggenek az állami és magánvállalatok értékesítési növekedésével



A kereskedelmi hitelkockázatok népszerű mérőszáma a fizetésmulasztás. Egy 200 000 magánvállalatból álló mintán a gyenge ESG-rangsorral rendelkező vállalkozások mulasztási aránya majdnem kétszerese a nagyon jó ESG-teljesítményű vállalkozásokénak.

3. GRAFIKON:

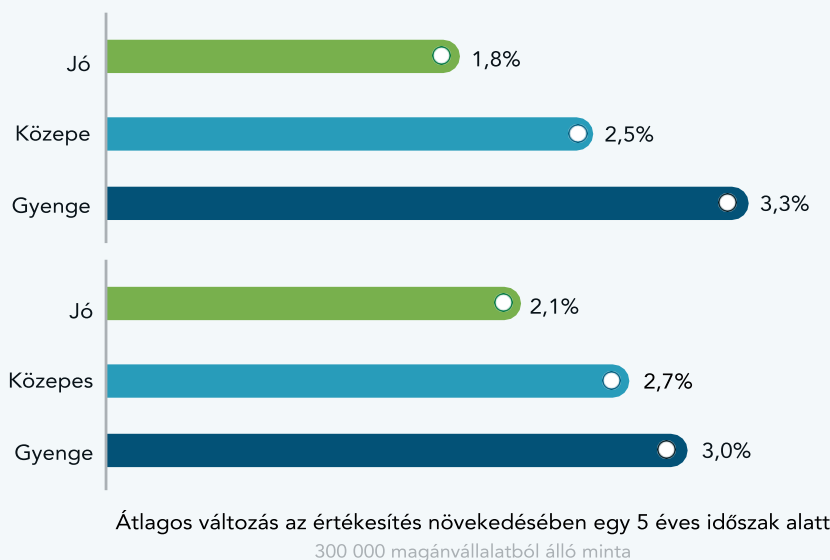
Az ESG besorolások negatívan korrelálnak a fizetésmulasztási arányokkal



A Dun & Bradstreet összehasonlította az ESG besorolási pontszámokat a beszállítói kockázati pontszámokkal, beleértve a D&B Beszállítói értékelési kockázat (SER) minősítéseket, amelyek a beszállító hosszú távú (12 hónapos) pénzügyi állapotát jelzik, valamint a D&B Beszállítói stabilitási mutatót (SSI), amely egy beszállító rövid távú (90 napos) pénzügyi és működési állapotát jelzi előre.¹¹ A gyenge ESG-teljesítményű vállalatok nagyobb valószínűséggel rendelkeznek a jövőbeni vállalati inaktivitás magas kockázatával.

4. GRAFIKON:

Az ESG rangsorolások korrelálnak a beszállítói kockázati mutatókkal



Az adathalmazon belül átfogó lefedettséggel és ESG-relevanciával rendelkező számos mutatót előrejelzőnek találtak, vagy megbízhatóan meg tudta becsülni az értékesítés növekedését, az ESG-rangsortól függően. Az üvegházhatású gázok kibocsátása és az éghajlat (környezeti dimenzió), a beszállítók elkötelezettsége (társadalmi dimenzió) és az üzleti rugalmasság (kormányzati dimenzió) prediktív képességekkel rendelkezik. A jó ESG-teljesítményű vállalatok ezen mutatókkal kapcsolatban szintén alacsonyabb mulasztási aránnyal rendelkeznek.

¹¹ A SER értékelés meghatározása: Az Egyesült Államok és Kanada esetében: Az értékelés azt jelzi előre, hogy a beszállító a vállalat számára elérhető prediktív adatattribútumok mélysége alapján a következő 12 hónapos időszak alatt beszünteti az üzleti tevékenységet vagy inaktívvá válik. A világ többi részén: Az értékelés azt jelzi előre, hogy a beszállító a következő 12 hónap során jogi jóvátételt fog kérni a hitelezőktől, vagy be fogja szüntetni a műveleteket anélkül, hogy a hitelezőket teljes egészében kifizetné. Mindkettő a D&B sikertelenségi pontszámokból származik.

Az SSI kockázat meghatározása: Ez az indikátor előre jelzi annak valószínűségét, hogy a következő események valamelyike a következő 90 nap során bekövetkezik: egy vállalat működésképtelenné válik, vagy önkéntesen kilép az üzletből; egy vállalat jogi segítséget kér a hitelezőktől, csődeljárás alá vonják vagy átszervezésbe kezd, vagy a hitelezők javára intézkedik; vagy egy vállalat inaktívvá válik az összeolvadással vagy felvásárlással kapcsolatos tevékenység miatt.

1. TÁBLÁZAT:

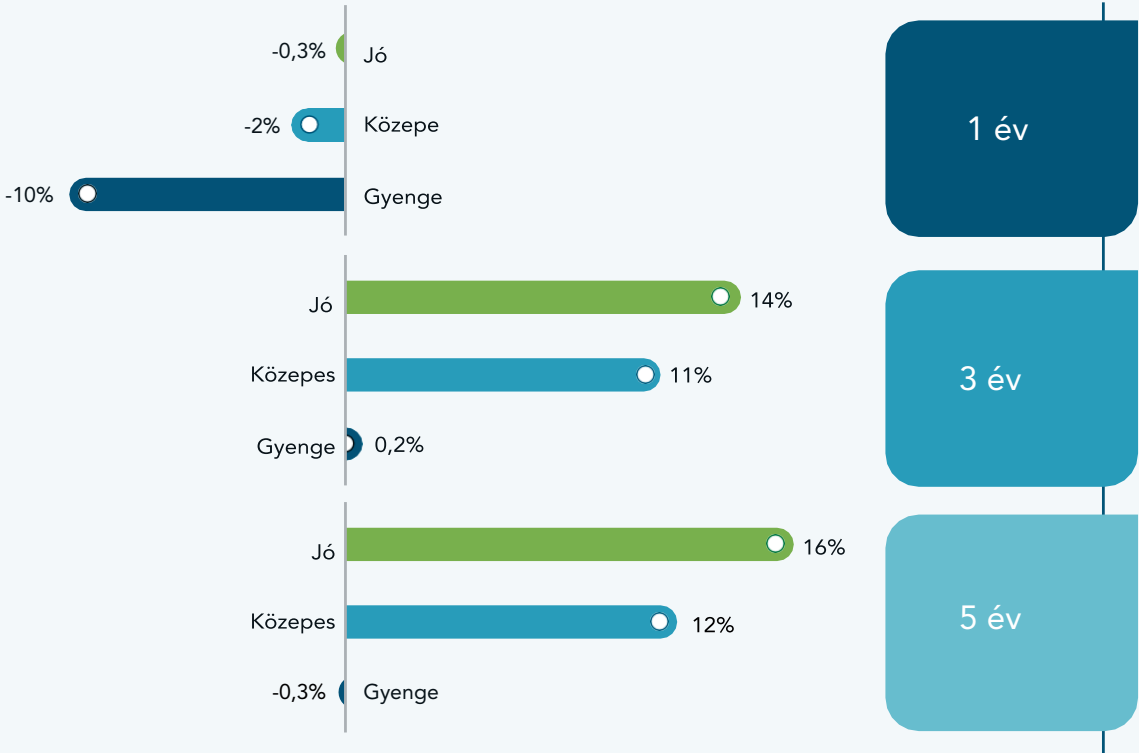
Meghatározott ESG-témák, amelyek erősen korrelálnak az értékesítések megtérüléséhez és a fizetésmulasztások hiányához

ESG TÉMA	DIMENZIÓ	MEGHATÁROZÁS	INDIKATÍV ADATPONTOK
Üvegházhatású gázok kibocsátása és klíma	Környezet	Az üvegházhatású gázok kibocsátásának mérésére és kezelésére vonatkozó mutató	• Szén-dioxid-kibocsátás • Üvegházhatású gázok kibocsátása (fizikai mennyiség tCO2e, intenzitás tCO2e/\$m)
Beszállítói elkötelezettség	Társadalmi	A kapcsolatok minőségének és a vállalat beszállítókkal való együttműködés mutatója	• A beszállítók lassú és késedelmes kifizetése az ipárhoz képest • A beszállítók negatív fizetési tapasztalatai • Az ellátási láncsal kapcsolatos kezdeményezések jelenléte
Üzleti reziliencia	Irányítás	A vállalat volatilitással szembeni ellenállóképességének jelzése, beleértve a gazdasági és időjárással kapcsolatos eseményeket is	• Csődeljárásra való felkészüléssel kapcsolatos üzleti tevékenység • Üzleti helyreállítás természeti katasztrófákból • Találkozó a hitelezőkkel • Rendszerszintű kockázatkezelés

Az üvegházhatású gázok kibocsátásának felelős kezelésében jobban szereplő vállalatok az elmúlt évben nagyobb növekedést mutatnak az értékesítésben. A mulasztási arányok tekintetében a jó üvegházhatásúgáz-kibocsátás-kezeléssel rendelkező vállalatok az 1, 3 és 5 éves időszak alatt alacsonyabb arányban késnek a kifizetéseikkel.

5. GRAFIKON:

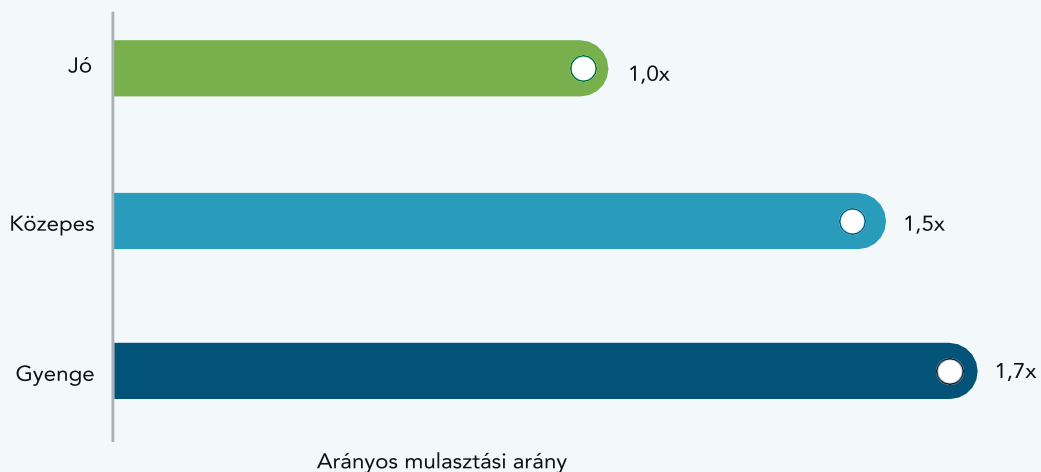
A jobb üvegházhatásúgáz-kibocsátás-kezeléssel rendelkező vállalkozások nagyobb értékesítési növekedést mutatnak



Átlagos változás az értékesítés növekedésében egy 5 éves időszak alatt
22 000 vállalatból álló minta

6. GRAFIKON:

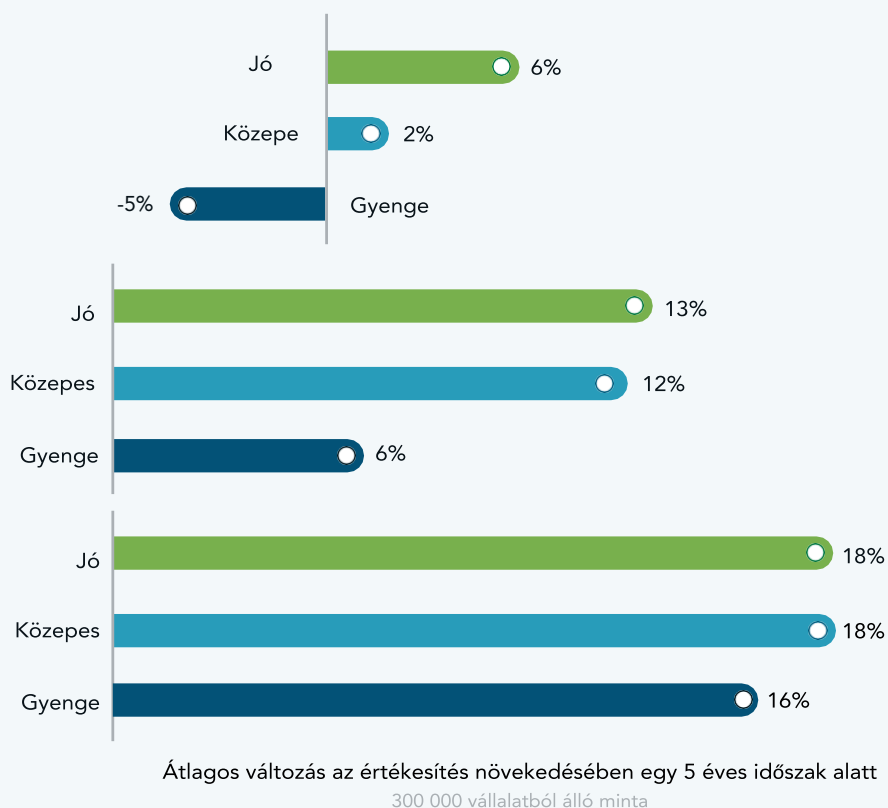
A jobb üvegházhatásúgáz-kibocsátás-kezeléssel rendelkező vállalkozásoknak alacsonyabb a mulasztási aránya



A beszállítói elkötelezettséghez kapcsolódó magas besorolás a vállalati értékesítés növekedésének előrejelzése, mivel a jó ESG-teljesítményű vállalatok az 1 és 3 éves időszak alatt nagyobb értékesítési növekedést mutatnak. Az 5 éves időszak alatt a közepes teljesítményű vállalatok kissé felülmúlják a jó teljesítményűeket. A jó beszállítói elkötelezettséggel rendelkező vállalatok összességében alacsonyabb arányban követnek el mulasztási arányt, ahol a rossz besorolások a jó rangsorolású vállalatok 15,1-szeres mulasztását jelzik.

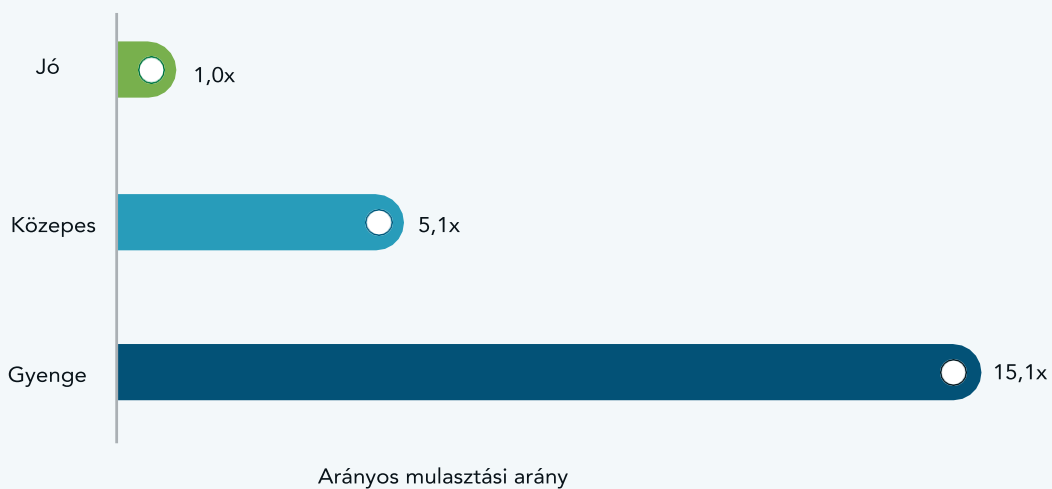
7. GRAFIKON:

A jobb beszállítói elkötelezettséggel rendelkező vállalkozások nagyobb értékesítési növekedést mutatnak



8. GRAFIKON:

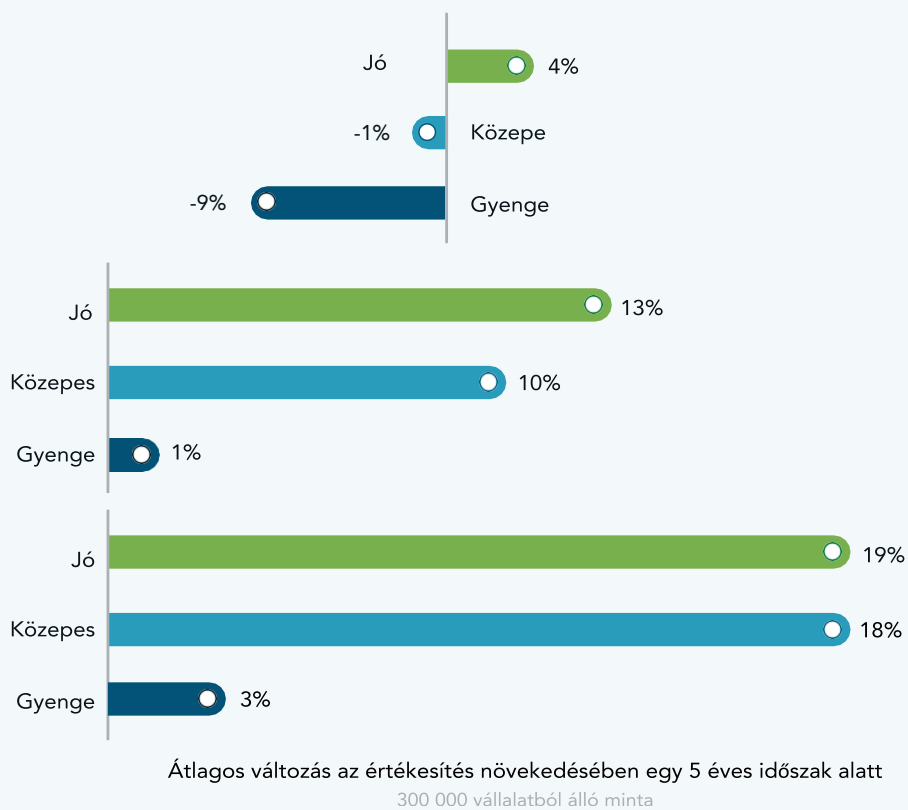
A jobb beszállítói
elkötelezettséggel
rendelkező
vállalkozásoknak
alacsonyabb a
mulasztási aránya



Az üzleti reziliencia teljesítmény rövid és hosszú távon nagyobb értékesítési megtérülést mutat.
Az üzleti reziliencia terén jól teljesítő vállalatok szintén 1,4-szer alacsonyabb mulasztási
arányokkal rendelkeznek, mint a rosszul teljesítők.

9. GRAFIKON:

A jobb üzleti
rugalmassággal
rendelkező
vállalkozások nagyobb
értékesítési
növekedést mutatnak



1 év

3 év

5 év

10. GRAFIKON:

A jobb üzleti rugalmassággal rendelkező vállalkozásoknak alacsonyabb a mulasztási aránya



Adatérvényesítés

A mögöttes ESG adatok pontosságának adatesztelését és validálását is elvégezték az ESG rangsorolás adatkészlet-kimenet minőségének biztosítása érdekében. A Dun & Bradstreet-től eltérő forrásból származó adatok esetében, amelyek adatai kiterjedt validálási és minőségellenőrzési folyamatokon mennek keresztül, a használhatóság biztosítása érdekében számos validálási lépést kell megtenni:

- **KERESZTMEGERŐSÍTÉS** – A feldolgozott adatokat összehasonlítják a Dun & Bradstreet adatbázisokból származó egyéb magán- és nyilvános feljegyzésekkel a kongruenciák azonosítása és az információk érvényesítése érdekében. Például, ha egy vállalati jelentés szerint a telephelyek LEED zöld épület minősítéssel rendelkeznek, akkor ezt hitelesíteni kell azokkal a belső adatkészletekkel, amelyek a zöld minősítéseket meghatározzák.
- **HÁROMSZÖGELÉS** – Ahol nem állnak rendelkezésre közvetlen kongruenciák, a betáplált adatokat összehasonlítják a hasonló típusú információkkal. Például, ha egy vállalat egy újságcikkben emberi jogokkal való visszaéléshez kapcsolódik, akkor ezeket az információkat belső adatbázisok alapján ellenőrzik, hogy az adott vállalat rendelkezik-e létesítményekkel és alkalmazottakkal a megadott helyen vagy régióban.
- **MANUÁLIS ÁTTEKINTÉSEK** – Az elemzők általi manuális felülvizsgálatok véletlenszerű mintavétellel történnek annak biztosítása érdekében, hogy az automatikus adatkinyerés, mint például az NLP-elemzés, pontos értékelést adjon a kulcsszavakról, az érzelmekről és a polaritásról.
- **VÁLLALATI HITELESÍTÉS** – A vállalatok a kapcsolódó adatportálokon keresztül frissíthetik a belső Dun & Bradstreet adatokkal kapcsolatos adatokat. A vállalatok számára egy ESG önértékelési lehetőség is elérhető, amellyel az ESG-re vonatkozó további vagy frissített információkat küldhetnek be.

Gyakoriság és adatkarbantartás

A frissített adatok kinyerése hetente történik az ESG rangsor adatkészletébe betáplált adatforrásokból. Ezeket ezután elemzik és felhasználják az adatkészlet frissítésére, amely havi rendszerességgel terjeszthető a felhasználók számára kötegelt letöltésekkel (pl. FTP, S3), alkalmazásprogramozási felület (API) platformon vagy felhasználói felületen keresztül. Az adatarchitektúrát támogatják a Dun & Bradstreet globális adatellátási lánc rendszerei, így a világ minden tájáról származó adatok hozzáférhetők az ESG-rangsorok valós idejű tájékoztatásához. Az API-n tárolt adatok a megfelelőségi követelmények szerint 24 hónap elteltével törölődnek, de a 24 hónapnál hosszabb előzményadatok továbbra is elérhetők kötegenként.

Adatmélység pontszám

Az ESG Rankings adatkészletet alátámasztó adatok elérhetőségére vonatkozó további átláthatóság és információ biztosítása érdekében a Dun & Bradstreet „adatmélység” pontszámokat ad. Minden ESG rangsoroláshoz és külön E, S és G pontszámhoz adatmélységet rendelnek hozzá, jelezve az adott ESG pontszám mögötti adatok mélységét. Az adatmélységet az egyes témakörök ESG-számításához rendelkezésre álló források és adatpontok alapján mérik, figyelembe véve a téma fontosságát a vállalat iparága szempontjából. Pontosabban, a fontossági vagy „lényegességi súlyozást” az adatok elérhetőségével kombinálják, hogy jelezzék az egyes ESG-témákra vonatkozó adatlefedettség mélységét.

2. TÁBLÁZAT:

Adatmélységi szintek és leírások

ADATMÉLYSÉG	LEÍRÁS
A	- Fő D&B adatok - D&B pontszámok - Tanúsítványok - Feketelisták - NLP vagy D&B ESG önértékelés
B	- Fő D&B adatok - D&B pontszámok - Tanúsítványok - Feketelisták
C	- Fő D&B adatok - D&B pontszámok - NLP vagy D&B ESG önértékelés
D	- Fő D&B adatok 5/5 fő adattípussal - D&B pontszámok
E	- Fő D&B adatok 4/5 fő adattípussal - D&B pontszámok
F	- Fő D&B adatok 3/5 fő adattípussal - D&B pontszámok
G	Csak fő D&B adatok
H	Csak D&B pontszámok
I	Csak NLP vagy csak ESG önértékelés

#	ALAP D&B ADATTÍPUSOK	PÉLDA
1	Kereskedelem	A beszállítóknak történő kifizetések mulasztási arányai
2	Érdeklődés	Kormányzati és adóügyi osztályok lekérdezései
3	Kiadások	Alkalmazotti képzésre fordított kiadások
4	Becsmérlő	Perek
5	Sokszínűség	Kisebbségi tulajdonban



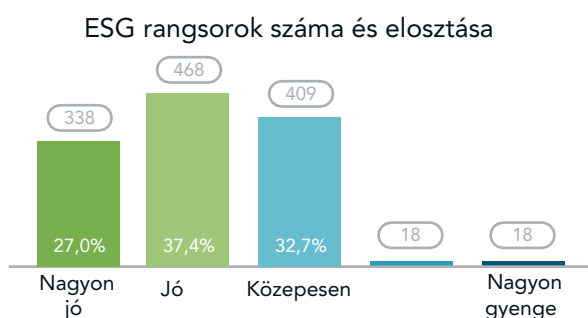
ESG rangsorok a gyakorlatban

Az ESG-rangsorok gyakorlatba ültetéséhez példaként egy pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó vállalatot és annak ellátási láncát használjuk. Ez a példa azt mutatja be, hogy egy vállalat hogyan értékelheti beszállítói hálózatát az ESG három fő összetevőjének – környezetvédelmi, társadalmi és irányítási – különböző kritériumai alapján, egy erősebb és rugalmasabb ellátási lánc létrehozásához.

A szervezet portfóliójában 1251 beszállító szerepel, az összesített ESG-rangsor 2,13, az ágazati átlag 2,40-et meghaladva. A legtöbb beszállítója jól teljesít, de 36 beszállító ad okot aggodalomra, és további vizsgálatot igényel. A túl magas kockázatúnak minősülő beszállítókat ezután mások helyettesíthetik, erősebb ellátási láncot hozva létre.

8. ÁBRA:

Egy pénzügyi szolgáltató vállalat elosztása, iparági összehasonlítás és beszállítók száma az ellátási lánc portfóliójában



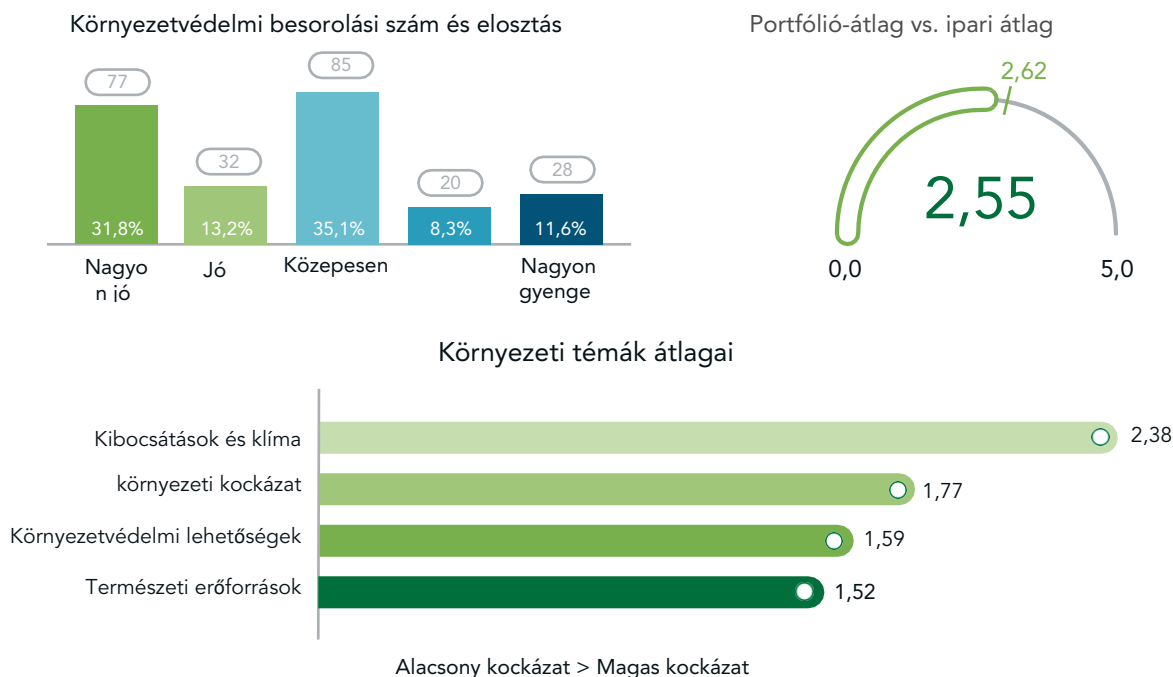
Portfólió-átlag vs. ipari átlag



1,251
Portfólió

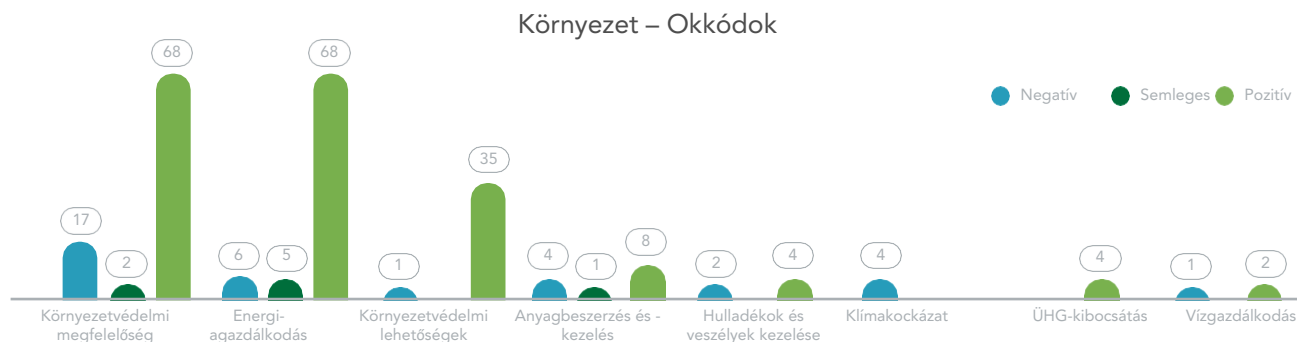
9. ÁBRA:

Egy pénzügyi szolgáltató vállalat elosztása, iparági összevetése és lebontása a környezetvédelmi besorolás és a konkrét környezetvédelmi témák szempontjából



10. ÁBRA:

Az elsődleges okok és irányuk vagy polaritásuk (negatív, semleges, pozitív) lebontása, amely befolyásolja a környezeti besorolást



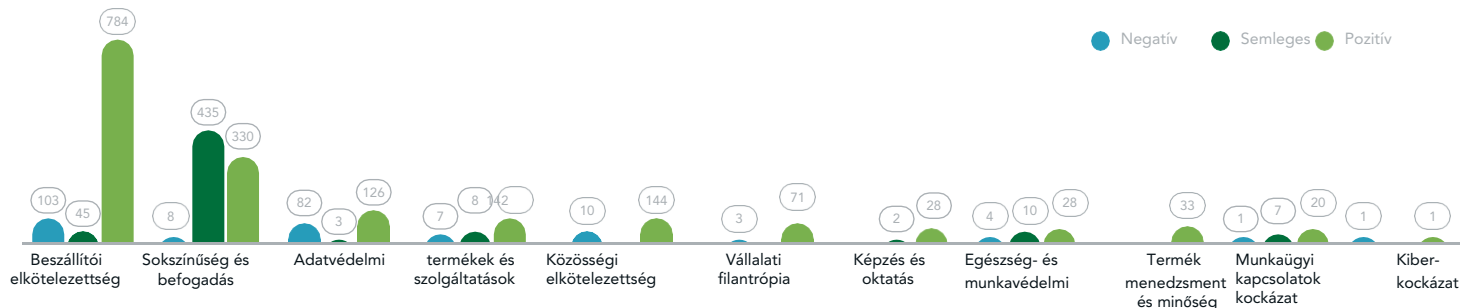
A környezetvédelmi intézkedésekkel kapcsolatban a vállalat beszállítóinak többsége jól teljesít, de a beszállítók közül 48-nak gyenge vagy nagyon gyenge a teljesítménye. Ezt részben a bírságokkal vagy a szabályok be nem tartásával kapcsolatos negatív környezetvédelmi megfelelőségi mutatókkal rendelkező 17 beszállító, valamint az energiagazdálkodással, az anyagbeszerzéssel, a hulladékkezeléssel, a klímakockázattal és a vízgazdálkodással kapcsolatos egyes beszállítókkal kapcsolatos aggályok vezérlik.

Ha olyan beszállítóval áll kapcsolatban, akinek gyenge a környezetvédelmi hitelesítése, az árthat a beszállító ügyfelei hírnevének. Továbbá, ha egy megelőzhető környezeti baleset veszélyeztetné az áruk vagy alkatrészek ellátását vagy szállítását, egy ügyfélközpontú szervezet képtelen lesz arra, hogy teljesítse saját ügyfelei igényeit, ami elmaradt nyereséghez és a jó hírnév sérüléséhez vezet. A fenntartható források használata és a felelősségteljes működés megnyugtathatja az ügyfeleket, a felső vezetőket, a részvényeseket és az ellátási lánc vezetőit.

11. ÁBRA:

Az elsődleges okok és irányuk vagy polaritásuk (negatív, semleges, pozitív) lebontása, amely befolyásolja a

Társadalmi – Ok kódok

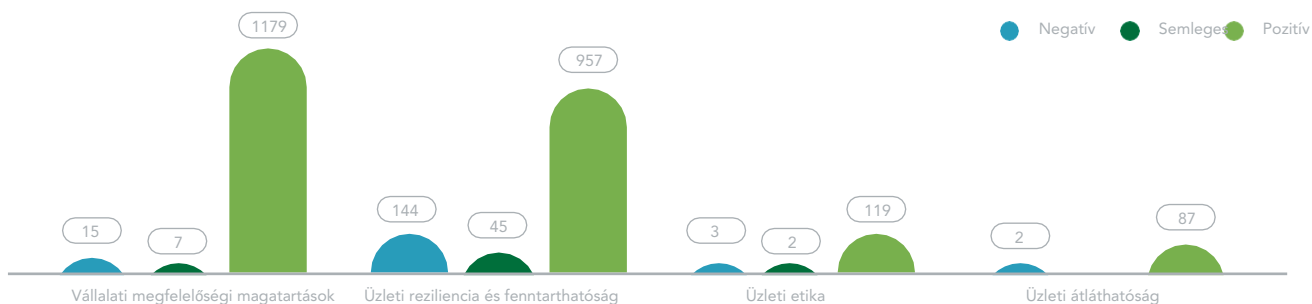


Társadalmi oldalon az elemzés szerint a vállalat beszállítóinak többsége jó vagy átlagos teljesítményt nyújt, de többjükkel kapcsolatban aggályok merülnek fel. Ez részben a beszállítók negatív elkötelezettségének köszönhető, például a lassú kifizetésnek vagy a rossz kommunikációnak, de problémák vannak a termékek és szolgáltatások minőségével, valamint az ügyfeladatok biztonsági megsértéseivel kapcsolatos adatvédelmi kérdésekkel is.

12. ÁBRA:

Az elsődleges okok és irányuk vagy polaritásuk (negatív, semleges, pozitív) lebontása, amely befolyásolja az irányítási besorolást

Irányítás – Okkódok



A pénzügyi szolgáltatásokat nyújtó vállalat irányítási eleme erősebb, de néhány beszállítóval kapcsolatban aggályok merülnek fel, amelyek további feltárást igényelnek. Ezek nagyrészt az üzleti rugalmasságon alapulnak – mind a pénzügyi stabilitás, mind pedig az éghajlati eseményekre való reagálás szempontjából –, de vannak problémák a vállalati megfeleléssel, az üzleti etikával és az átláthatósággal kapcsolatban is.

Az erős vállalatirányítási gyakorlatok létfontosságúak a szervezetek számára, hogy képesek legyenek reagálni a működési problémákra, valamint megbirkózni az intenzívebb szabályozási követelményekkel, például a sokszínűséggel és az egyenlőséggel, illetve a pénzügyi jelentésekkel kapcsolatban. Az ESG-adatok felhasználása a vállalat kockázatainak kezelésére, például a beszállítóin keresztül, segíthet abban, hogy bizalmat keltsen az iránt, hogy a vállalat valószínűleg nem kerül szabályozási vagy hírnevet érintő problémákba, miközben az erősebb ellátási lánc versenylőnyt jelenthet az új szerződések megszerzésében.

ESG önértékelés

Az ESG önértékelés egy további csatornát biztosít az ESG adatok gyűjtéséhez és vállalati érvényesítéséhez. Minden összegyűjtött információ további ellenőrzési folyamatokon megy keresztül, és a feldolgozást követően hozzáadódik a vállalat bármely meglévő ESG adatához. Az ESG önértékelés egy online kérdőív, amely az ESG teljesítményével kapcsolatos kérdésekből áll. Az önértékelés számos meglévő fenntarthatósági keretrendszerre (pl. GRI, SASB, Nemzetközi Integrált Jelentési Tanács, TCFD), valamint a jelenlegi és a felmerülő ESG-vel kapcsolatos szabályozási keretrendszerekre utal. Kialakítása révén kiegészíti az ESG-rangsor adatkészletét is annak érdekében, hogy észszerűsítse és rangsorolja a vállalatok számára pénzügyi szempontból lényeges konkrét ESG-témákat.

Az ESG önértékelés egy mechanizmus a további adatgyűjtéshez és az adatok vállalati érvényesítéséhez, de egyúttal azonosítja azokat a témákat és területeket, amelyekre a vállalat ESG stratégiáit összpontosítani szeretné, különösen, ha a fenntarthatóság érettségének különböző ciklusain halad át. Az ESG-rangsorokkal együtt az ESG önértékelés segít a vállalatoknak azonosítani az ESG-vel kapcsolatos jelenlegi stratégiai hiányosságokat, feltárja a lehetséges fejlesztésre szoruló területeket, és tájékoztatást nyújt az ESG rövid és hosszú távú céljainak meghatározásához.



Az ESG rangsorolások alkalmazásai

Az ESG-rangsorok lefedettsége és lényegi vonatkozásai számtalan alkalmazást tesznek lehetővé, különösen akkor, ha számos vállalatnál szükséges a kockázatfelmérés különböző területeken. Az ESG Rankings adatkészlet a következő pozíciókban lehet hasznos.

BESZERZÉSI VEZETŐ

ALKALMAZÁSI ESET: Harmadik fél alvállalkozókból vagy beszállítókból álló nagy portfólió ESG-teljesítményének értékelése.

ALKALMAZÁSOK: A legmagasabb vagy legalacsonyabb kockázatú beszállítók monitorozásának vagy velük való együttműködés rangsorolása; az ESG-kockázat kiemelt pontjainak értékelése a beszállítók között és a különböző szinteken; a beszállítók azonosítása a vállalat által irányított fenntarthatósági célok támogatása érdekében; az alacsony kockázatú beszállítók azonosítása, akikkel kapcsolat építhető a megbízások növelésével vagy hosszú távú szerződések vagy preferált szerződési feltételek odaítélésével.

BEFEKTETÉSI MENEDZSER

ALKALMAZÁSI ESET: Nyilvános és/vagy magántőke-társaságokból álló nagy portfólió ESG-teljesítményének értékelése.

ALKALMAZÁSOK: Olyan nyilvános és/vagy magántőke-társaságok azonosítása, amelyek további hozamokat biztosítanak vagy befolyásolnak az ESG kockázat kapcsolódó adatként való felhasználásával; olyan nyilvános és/vagy magántőke-társaságok azonosítása, amelyek hozzájárulnak a portfólió összetételének befolyásolásához vagy tematikus befektetéséhez; ESG-vel kapcsolatos adatok jelentése és közzététele a szabályozók, eszközközkezelők vagy más pénzügyi intézmények részére.

ÜZLETI FENNTARTHATÓSÁGI VEZETŐ

ALKALMAZÁSI ESET: A vállalati ESG-teljesítmény összehasonlítása; a vállalati fenntarthatósági stratégia és/vagy jelentéskészítés tájékoztatása.

ALKALMAZÁSOK: A vállalat ESG-teljesítményének összehasonlító értékelése az ipárral vagy a versenytársakkal összehasonlítva; a vállalat ügyfeleinek ESG-teljesítményének értékelése a fenntarthatósági stratégiák, többek között a termékfejlesztés, az ügyfelek bevonása vagy a célok kitűzése érdekében; a vállalati ellátási lánc ESG-teljesítményének értékelése a jelentéskészítés, a stratégia vagy a célok meghatározása érdekében.

BANKI/HITELFELMÉRŐ

ALKALMAZÁSI ESET: Az adatok bevitele a vállalatok hitelezésébe, átvilágításába vagy hitelképességi felmérésébe.

ALKALMAZÁSOK: Az ESG-vel kapcsolatos problémák figyelembe vétele a hitelképesség értékelése során; az előnyben részesített hitelkamatok felajánlása az alacsony kockázatú vállalatok számára; a hitelköltségek értékelése és stressztesztelése az ESG-t paraméterként használva; ESG-vel kapcsolatos problémák beépítése az átvilágítás és KYC (ismerje meg ügyfelét) részeként a felvétel során.

BIZTOSÍTÁSI FELMÉRŐ/ELEMZŐ

ALKALMAZÁSI ESET: Az adatok bevitele az árképzési modellekbe; a kockázat azonosítása a vállalati portfólió alapján.

ALKALMAZÁSOK: Biztosítási díjak meghatározásának beírása a biztosításmatematikai modellekbe; alacsony kockázatú vállalatok azonosítása a biztosítási szindikátusok jelöltjeiként; a vállalati és a beszállítói szint kockázatainak értékelése a biztosítási portfólióban.

ÉRTÉKESÍTÉSI ÉS MARKETING MENEDZSER

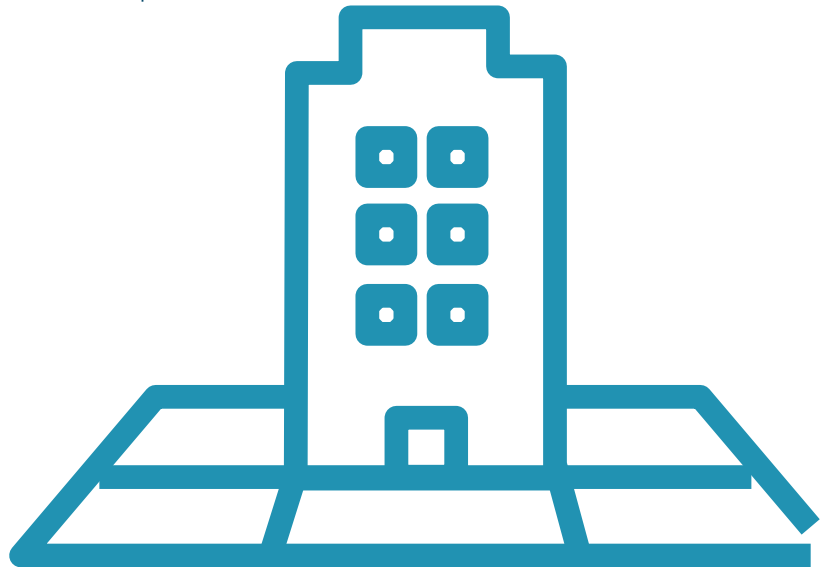
ALKALMAZÁSI ESET: Az ESG-jellemzők alapján meghatározott piaci szegmentációk azonosítása.

ALKALMAZÁSOK: A fenntarthatóságot előtérbe helyező vállalatok azonosítása, amelyek érdeklődhetnek bizonyos termékek vagy szolgáltatások iránt; a fenntarthatósági teljesítményben lemaradó vállalatok azonosítása, amelyek érdeklődhetnek bizonyos termékek vagy szolgáltatások iránt; piaci szegmentációs gyakorlatokba való bevonás az új piacok és piaci penetrációs stratégiák azonosítása érdekében.



Következtetés

A Dun & Bradstreet ESG Rankings adatkészlet átfogó képet nyújt a nyilvános és magánvállalatok ESG-teljesítményéről a vállalatok kiterjedt csoportjánál. Bár az ESG már több éve sok nagy, multinacionális vállalat fókuszában áll, kevés a betekintés ezen vállalatok ellátási láncába, a magánvállalatok ügyfeleibe vagy a kis- és középvállalkozásokba. Az ESG Rankings adatkészlet célja, hogy információt nyújtson a piac egy jelentős részéről, amelyet az ESG teljesítménye szempontjából korábban nehéz volt megérteni. Mivel az ESG-környezetet a bejövő szabályozások, a szabványok és a fokozott adatátláthatóság határozza meg, az ESG-adatok alapján megalapozott döntéseket hozhatnak a jobb eredmények érdekében. Jelenlegi és jövőbeli erőfeszítései révén a Dun & Bradstreet alapvető partnerként kíván segíteni a vállalatoknak abban, hogy ezeket az értékes információkat beépítsék üzleti tevékenységükbe és rövid, közép- és hosszú távú stratégiáikba.



FÜGGELÉK:

ESG-vel kapcsolatos adatok ESG-téma szerint

KÖRNYEZETI DIMENZIÓ			
TÉMA	TÉMAKÖR	LEÍRÁS	INDIKATÍV ADATPONTOK
Természetes erőforrás-kezelés	Energiagazdálkodás	A vállalat energiagazdálkodási erőfeszítési mértékének mutatója	- Teljes energiafelhasználás (mennyiség, kiadás, típus) - Megújuló energia felhasználása - Zöldenergia-kötelezettségek - Energiahatékonysági intézkedések
	Vízkezelés	A vállalat vízkezelési erőfeszítési mértékének mutatója	- Vízfogyasztás - Vízhatékonyság - Víz újrafelhasználás és újrafeltöltés - Szennyvízkezelés és engedélyek
	Anyagbeszerzés és -kezelés	A vállalat kockázatkezelési megközelítésének, elérhetőségének és a beszerzéssel és az anyagok beszerzésével kapcsolatos preferált szabályzatok mutatója	- Nyersanyagok felhasználása az ellátási láncban - Kutatói és fejlesztési beruházások helyettesítő anyagokba - Az erőforrás-felhasználás árazása és elérhetősége az ellátási láncban - Kockázatkezelési terméktervezés, gyártás és élettartam végi menedzsment
	Hulladékok és veszélyek kezelése	A vállalat hulladékkezelési erőfeszítési mértékének mutatója	- A hulladék összértéke metrikus tonnában - Hulladékcsökkentés - Veszélyes hulladék százalékos aránya - Újrahasznosítás százalékos aránya
	Földhasználat és biodiverzitás	A földhasználat és a biodiverzitás csökkenésével kapcsolatos irányelvek és hatások mutatója	- Természetes erőforrások kinyerése és tenyésztése - A biodiverzitás csökkenésére gyakorolt hatás - Földterület-felvásárlásból származó élőhelypusztítás
	Szennyezés megelőzése és kezelése	A szennyezéskezeléssel kapcsolatos irányelvek és hatások mutatója	- A légszennyezés megakadályozására és a levegőbe, földbe vagy vízi környezetbe jutó mérgező anyagok mennyiségének csökkentésére irányuló mérések - Nemkívánatos események, például kiömlés vagy szennyeződés - Helyreállítási vagy dekontaminálási erőfeszítések
Ügk kibocsátás és klíma	Ügk károsanyag-kibocsátás	Az üvegházhatású gázok kibocsátásának mérésének és kezelésének mutatója	- Szén-dioxid-kibocsátás - Üvegházhatású gázok kibocsátása (tCO₂e fizikai mennyisége, tCO₂e/\$M intenzitása)
	Klímakockázat	A vállalat ismeretei az éghajlattal kapcsolatos hatásokra vonatkozóan és készenléte azok kezelésére vonatkozóan	- Klímakockázat- és katasztrófa-helyreállítási tervek - Klímakockázat felmérése, beleértve az árvizeket, hurrikánokat, tornádókat, aszályokat, erdőtüzeket stb.

KÖRNYEZETVÉDELMI DIMENZIÓ — FOLYTATÁS

TÉMA	TÉMAKÖR	LEÍRÁS	INDIKATÍV ADATPONTOK
Környezeti kockázat	Környezetvédelmi megfelelés	A vállalat környezetvédelmi előírások betartására vonatkozó útmutatója	- A környezetvédelmi előírások be nem tartása - A szabályozási követelmények, például az engedélyek késedelve - A környezetvédelmi „feketelisták” és „szennyezőanyagok” listáján szereplő vállalatok
Környezetvédelmi lehetőségek	Környezetvédelmi lehetőségek	A vállalat fenntartható és környezetbarát tevékenységekre irányuló kezdeményezéseinek mutatója	- Tiszta technológiai kezdeményezések - Zöld épületek száma - Megújuló energia százaléka - Fenntarthatósági díjak
	Környezetvédelmi tanúsítványok	Annak jelzése, hogy egy vállalat rendelkezik-e a fióktelepeihez és központjához kapcsolódó környezetvédelmi tanúsítványokkal	- ISO 14000, ISO 14001, ISO 14010, ISO 14011 - LEED, Forest Stewardship Council, Marine Stewardship Council, USDA Organic, Fair Trade, Rainforest Alliance stb.

KÖZÖSSÉGI DIMENZIÓ

TÉMA	TÉMAKÖR	LEÍRÁS	INDIKATÍV ADATPONTOK
Humántőke	Munkaügyi kapcsolatok	A vállalati és alkalmazotti kapcsolati minőségének mutatója	- Felelős munkáltatói kapcsolatok - Kielégítő arány - Elbocsátási és felvételi arányok - Alkalmazotti kiadások (tevékenységek, készletek, események)
	Egészség és biztonság	A vállalat alkalmazottak egészségéért és biztonságáért vállalt felelősségi mértékének mutatója	- Összes baleseti arány, haláleseti arány, járműbalesetek aránya - Ipari biztonságra és karbantartásra fordított kiadások - Munkabiztonsági és egészségügyi adminisztrációs megfelelés
	Képzés és oktatás	A vállalat alkalmazottak képzésére és oktatására vonatkozó összpontosításának mutatója	- Átlagos képzési órák száma - Emberi kapcsolatokra, képzésre, szemináriumokra, oktatási anyagokra fordított kiadások
	Sokszínűség és befogadás	A demográfiai sokszínűség mutatója a vállalaton belül és a vezetőség körében	- Alkalmazotti sokszínűség aránya - Nemek aránya, nemek közötti bérszakadékok - Kisebbségi tulajdonban lévő vállalkozás (faji kisebbség, nő, veterán, LMBTQ+, fogyatékkal élő) - Igazgatótanácsi sokszínűség; vezérigazgatói sokszínűség
	Emberi jogokkal való visszaélés	A vállalat működésén belül fennálló, az emberi jogokkal való esetleges visszaélés lehetőségének mutatója	- Emberkereskedelemre és emberi jogokra vonatkozó adatok - Konfliktusövezetektől származó ásványok és ellentmondásos árucikkek - Gyermek- és kényszermunka - Migráns jogok

SZOCIÁLIS DIMENZIÓ — FOLYTATÁS

TÉMA	TÉMAKÖR	LEÍRÁS	INDIKATÍV ADATPONTOK
Termékek és szolgáltatások	Kiberkockázat	Egy vállalat sérülékenységeinek mutatója a kibertámadások miatt bekövetkező üzleti zavarokkal szemben	- Kibertámadások száma - Az adatvédelmi incidensek száma és költsége
	Termékminőség -menedzsment	A vállalat jelenlegi és jövőbeli termék- és szolgáltatásportfólióinak minőségével kapcsolatos befektetések és tevékenységek mutatója	- Belső és külső termékkezelési folyamatok és eljárások - Termékvisszahívások - Új termékbevezetések - Big data, adatközpont vagy felhőalapú számítástechnikai kezdeményezések - Élelmiszer- és Gyógyszerfelügyeleti Hatóság jóváhagyása - Új informatikai szerződések - Termékminőség és -biztonság; ISO 9001 tanúsítvánnyal rendelkező vállalatok
	Termékek és szolgáltatások	A vállalat termékeinek és szolgáltatásainak ügyfél-elkötelezettségével kapcsolatos befektetések és tevékenységeinek mutatója	- Promóciós anyagokra fordított kiadások - Elérhető kapcsolatfelvételi telefonszámok az ügyfelek kérdéseikhez - Telefonos ügyfélszolgálati kezdeményezések - Ügyfélkapcsolat-kezelési kezdeményezések
	Adatvédelem	A vállalat sebezhetőségének mutatója a személyes és ügyféladatokkal kapcsolatos jogsértésekkel szemben	- Az ügyfél- vagy személyes adatokat kibocsátó adatvédelmi incidensek száma és költsége - Adatbiztonsági intézkedések
Közösségi elkötelezettség	Vállalati jótékonyság	A vállalat emberbaráti magatartás iránti elkötelezettségének jelzése	- Jótékonyossági kiadások - Éves adományokra fordított kiadások - Minimális idő a legutóbbi adományozás óta
	Közösségi elkötelezettség	A vállalat elkötelezettségi mutatója a közösségfejlesztéshez szükséges erőforrások és csatornák biztosítása iránt	„Do Good” események száma - Do Good kezdeményezésekre fordított teljes bevétel - Önkéntes napok száma alkalmazottanként
Beszállítói elkötelezettség	Beszállítói elkötelezettség	A kapcsolatok minőségének mutatója és egy vállalat bevonása a beszállítóival	- A beszállítók lassú és késedelmes kifizetése az ipárághoz képest - A beszállítók negatív fizetési tapasztalatai - Az ellátási láncsal kapcsolatos kezdeményezések jelenléte
Tanúsítványok	Társadalmi vonatkozású tanúsítványok	A vállalat társadalmi problémákkal kapcsolatos formális folyamatok és irányítási rendszerek iránti elkötelezettségének mutatója	OHSAS 18001-, ISO 45001-, ISO 26000-, ISO 20400 tanúsítvánnyal rendelkező vállalatok

IRÁNYÍTÁSI DIMENZIÓ

TÉMA	TÉMAKÖR	LEÍRÁS	INDIKATÍV ADATPONTOK
Vállalatirányítás	Üzleti etika	A vállalat etikus üzleti gyakorlat iránti elkötelezettségének jelzése	• Etikus magatartás és irányelvek (magatartáskódex, bizottsági alapszabály, irányítási programok, szabályozási programok) • Bejelentői és panaszkezelési mechanizmusok • Korruptciós vagy szabálysértési előzmények
	Igazgatótanácsi elszámoltathatóság	Elszámoltathatósági intézkedések mutatója a vállalat igazgatótanácsában	• Igazgatótanács felépítése • Igazgatótanácsi sokszínűség: az igazgatóságban lévő nők száma, az igazgatóságban lévő kisebbségek száma • Irányítási/konfliktuskezelési/auditálási/kompenzációs bizottságok
	Részvényesi jogok	A részvényesek jogainak gyakorlásához szükséges megfelelő csatornák minőségének és használatának jelzése	• Kisebbségi befektetők védelme • Részvényesi javaslatok és irányelvek száma • ESG-vel kapcsolatos részvényesi javaslatok és irányelvek
	Üzleti átláthatóság	A vállalat átlátható és elszámoltatható működés iránti elkötelezettségének jelzése	• Átláthatósági index, átláthatósági díjak • Az ESG-közzétételre való hajlandóság • Az ellenőr adatai
Vállalati magatartás-formák	Vállalati megfelelési magatartásformák	A szabályozási követelmények betartásának és a kötelezettségek hiányának mutatója	• Szankciók listája • Jutalmak listája • Kötelezettségek és perek • Bűnügyi tevékenység • Kormányzati megkeresések • Számviteli és szabályozási hibák
	Irányítással kapcsolatos tanúsítványok	A hivatalos irányítási struktúrák betartásának mutatója a tanúsítványok megszerzése révén	• IZO 9000-, IZO 9001-, IZO 27001-, IZO 9002-, ISO 55001 tanúsítvánnyal rendelkező vállalatok
Üzleti reziliencia	Üzleti reziliencia és stabilitás	Annak jelzése, hogy a vállalat ellenálló-e a volatilitással szemben, beleértve a gazdasági és időjárással kapcsolatos eseményeket is	• Csődeljárásra való felkészüléssel kapcsolatos üzleti tevékenység • Üzleti helyreállítás természeti katasztrófákból • Találkozó a hitelezőkkel • Rendszerszintű kockázatkezelés

A DUN & BRADSTREET® VÁLLALATRÓL

A Dun & Bradstreet, a B2B adatok, betekintések és mesterséges intelligencián alapuló platformok vezető globális szolgáltatójaként világszerte segíti a szervezeteket a növekedésben és a fejlődésben. A Dun & Bradstreet Data Cloud megoldása olyan betekintést nyújt, amely lehetővé teszi az ügyfelek számára a bevétel növelését, a haszonkulcs növelését, a kockázatok kezelését és a megfelelőség fenntartását – még a változó időkben is. 1841 óta különböző méretű vállalatok támaszkodnak a Dun & Bradstreet vállalatra. A Dun & Bradstreet a New York-i Értéktőzsdén nyilvánosan jegyzett (NYSE: DNB) vállalat. Twitter: @DunBradstreet

© Dun & Bradstreet, Inc. 2023. Minden jog fenntartva. (CR-1204185364885573 3/23)

dnb.com

