



دورة إدارة تصنيفات ESG: منهجيات وكالات التصنيف واستبيانات الاستدامة ورفع الدرجة



دورة إدارة تصنيفات ESG: منهجيات وكالات التصنيف واستبيانات الاستدامة ورفع الدرجة

مقدمة:

دورة إدارة تصنيفات ESG دورة تمتد 5 أيام، تتناول منهجيات وكالات التصنيف واستبيانات الاستدامة ورفع الدرجة، وهي موجهة لفرق الاستدامة وعلاقات المستثمرين والاستراتيجية في الشركات المدرجة والجهات المصدرة للسندات، وتنتهي بإعداد خارطة طريق للاستجابة لتصنيفات ESG وتحسينها لشركة محل دراسة. فكثر من الجهات المصدرة تتلقى درجات متباينة من وكالات تصنيف مختلفة، وتجيب عن استبيانات طويلة تحت ضغط المواعيد النهائية، ولا تستطيع أن تشرح للمستثمرين سبب تراجع درجتها. ويتولى المشاركون جمع بيانات الحوكمة البيئية والاجتماعية أو التعامل مع طلبات المستثمرين ووكالات التصنيف، ويعملون على ملفات حالة تضم تقارير تصنيف ومقتطفات استبيانات وبطاقات درجات النظراء. وتقدم كور كونسبت هذه الدورة.

أهداف الدورة:

- شرح طريقة بناء تصنيفات مخاطر ESG وتصنيفات أداء ESG وأوزانها ومقاييسها، وسبب تباين درجات الجهة المصدرة نفسها بين الوكالات
- تحديد الإفصاحات العامة والبيانات التي تقدمها الشركة ومصادر الجدل التي تعتمد عليها كل وكالة تصنيف، ورصد الفجوات في مسار الأدلة لدى الجهة المصدرة
- إعداد إجابات مدعومة بالأدلة على استبيانات تقييم استدامة الشركات واستبيانات الإفصاح البيئي في المناخ والمياه والغابات
- مراجعة مسودات تقارير التصنيف وطلبات التحقق من البيانات، والاعتراض على الأخطاء الواقعية عبر قناة ملاحظات الجهات المصدرة لدى كل وكالة
- مقارنة درجات الجهة المصدرة بدرجات النظراء في القطاع لتحديد المؤشرات التي تصنع الفجوة
- بناء تقويم للاستجابة لتصنيفات ESG وخارطة طريق لرفع الدرجة لتحديد المسؤولين والأدلة والرسائل الموجهة للمستثمرين

الفئة المستهدفة:

- الفرق المسؤولة عن تنسيق الردود على وكالات تصنيف ESG واستبيانات الاستدامة
- الفرق المسؤولة عن الحوار مع المستثمرين بشأن درجات ESG والإدراج في المؤشرات وأسئلة الإشراف الاستثماري
- الفرق المسؤولة عن استراتيجية الشركة وأهداف الاستدامة التي تتأثر بنتائج التصنيف
- الفرق المسؤولة عن بيانات المناخ والمياه والأداء البيئي المقدمة إلى وكالات التصنيف
- الفرق المسؤولة عن سياسات الحوكمة ومعالجة قضايا الجدل التي تفحصها وكالات التصنيف

محاورة الدورة:

اليوم 1: مشهد تصنيفات ESG وخط الأساس للجهة المصدرة

- الفرق بين تصنيفات مخاطر ESG وتصنيفات أداء ESG
- أدوار وكالات التصنيف ومزودي المؤشرات ومزودي البيانات
- استخدام المستثمرين لدرجات ESG في الفرز والإشراف الاستثماري
- سجل تصنيفات الجهة المصدرة بالوكالات والدرجات واتجاهاتها
- تشخيص الفجوات الحالية مقارنة بآخر تقارير التصنيف

اليوم 2: منهجيات وكالات التصنيف وأوزانها وتباين الدرجات

- خرائط الأهمية القطاعية وطرق ترجيح القضايا الرئيسية
- منطق التعرض مقابل الإدارة في احتساب تصنيفات المخاطر
- مقاييس حدة قضايا الجدول وخصمها من الدرجة
- تحويل المقاييس بين الدرجات الحرفية والمئينية ودرجات المخاطر
- تحليل تباين الدرجات بين الوكالات لجهة مصدرة واحدة

اليوم 3: الإجابة عن الاستبيانات وإدارة بيانات وكالات التصنيف

- هيكل استبيان تقييم استدامة الشركات وقواعد الأدلة
- مستويات تقييم استبيان الإفصاح في المناخ والمياه والغابات
- مصفوفة مسؤولي الإجابة وتقويم تقديم الاستبيانات
- مكتبة أدلة من الوثائق العامة تربط الإجابات بمصادرها
- طلبات التحقق من البيانات وتحديث بوابات الجهات المصدرة

اليوم 4: مراجعة التصنيف والاعتراض عليه والمقارنة مع النظراء

- قائمة فحص مسودة تقرير التصنيف لرصد الأخطاء الواقعية
- تقديم ملاحظات الجهة المصدرة مع الأدلة وطلبات التصحيح
- مصفوفة مقارنة درجات النظراء حسب المؤشر والمحدور
- تحليل محركات الدرجة للفصل بين فجوات الإفصاح وفجوات الأداء
- رسائل المستثمرين عند خفض التصنيف وترتيب أولويات الاستبيانات المتكاثرة

اليوم 5: دراسة حالة: خارطة طريق الاستجابة لتصنيفات ESG وتحسينها

- مراجعة سجل تصنيفات الشركة محل الدراسة وتباين درجاتها
- صياغة إجابات استبيان الحالة بالاستناد إلى مكتبة الأدلة
- مقارنة الحالة بالنظراء وترتيب أولويات محركات الدرجة
- إجراءات التحسين في الحالة مع المسؤولين وأثرها في الدرجة
- استكمال خارطة طريق الاستجابة لتصنيفات ESG وتحسينها

المهارات التي ستكتسبها:

- تفسير منهجيات ESG
- تحليل تباين الدرجات
- إدارة أدلة الاستبيانات
- مراجعة تقارير التصنيف
- صياغة ملاحظات الجهة المصدرة
- المقارنة المرجعية لدرجات النظراء
- ترتيب أولويات محركات الدرجة
- رسائل ESG للمستثمرين

لماذا تحضر هذه الدورة:

- إعداد خارطة طريق للاستجابة لتصنيفات ESG وتحسينها لشركة محل دراسة ورفعها إلى رئيس الاستدامة ومسؤول علاقات المستثمرين لاعتمادها
- تحديد التصنيفات والاستبيانات التي تستحق إجابة متكاملة، وتلك التي تكفيها تصحيحات البيانات، وتلك التي يمكن الاعتذار عنها
- تجنب تراجع الدرجات بسبب فوات مواعيد التقديم أو أخطاء وكالات التصنيف غير المصححة أو الإجابات الخالية من أدلة منشورة
- تزويد مالكي البيانات في الإدارات المختلفة بمصفوفة مسؤولي الإجابة ومكتبة الأدلة وقائمة فحص مسودات التقارير

الخاتمة:

بعد العودة إلى العمل يعرض المشاركون خارطة طريق الاستجابة لتصنيفات ESG وتحسينها على رئيس الاستدامة ومسؤول علاقات المستثمرين وإدارة الاستراتيجية، ويعتمدون عليها في الاتفاق على التصنيفات والاستبيانات ذات الأولوية، ومالكي البيانات الذين يقدمون الأدلة، وإجراءات الإفصاح أو الأداء التي تمول لرفع الدرجة. وبعد دورة الاستبيانات التالية والجولة اللاحقة من مسودات تقارير التصنيف، تراجع الوحدة الإجابات المقبولة والتصحيحات المحققة وموقعها مقارنة بالنظر، وما إذا تغيرت أسئلة المستثمرين حول درجات ESG.

الأسئلة الشائعة:

ما الذي يحتاجه المشاركون قبل دورة إدارة تصنيفات ESG؟

يحتاج المشاركون إلى خبرة في جمع بيانات الحوكمة البيئية والاجتماعية أو تنسيق الإجابة عن الاستبيانات أو التعامل مع استفسارات المستثمرين. ولا يشترط وصوله إلى منصات وكالات التصنيف، ويفيده إحضار تقارير تصنيف أو استبيانات مقدمة أو بطاقات درجات النظراء من منظمته.

بم تختلف إدارة تصنيفات ESG عن إعداد تقارير الاستدامة؟

تتناول إدارة تصنيفات ESG طريقة تقييم الوكالات الخارجية للجهة المصدرة: المنهجيات والاستبيانات ومراجعة المسودات ورفع الدرجة. أما دورات إعداد التقارير فتركز على صياغة الإفصاحات وفق معايير التقرير، وتغطي دورات علاقات المستثمرين القصة الاستثمارية والنتائج والتوجيهات.

لماذا تختلف درجات إدارة تصنيفات ESG للشركة نفسها بين الوكالات؟

لأن كل وكالة تختار قضايا رئيسية وأوزاناً ومصادر بيانات ومقاييس مختلفة، وبعضها يقيس المخاطر غير المدارة وبعضها يقيس السياسات والنتائج. لذلك قد تحصل الشركة على ترتيب جيد لدى وكالة وترتيب ضعيف لدى أخرى دون خطأ من أي منهما.

ماذا يعود به المشاركون من دورة إدارة تصنيفات ESG؟

يعود المشاركون بخارطة طريق للاستجابة لتصنيفات ESG وتحسينها لشركة محل دراسة، تضم سجل التصنيفات ومصفوفة مسؤولي الإجابة ومكتبة الأدلة ومقارنة النظراء وإجراءات التحسين مرتبة حسب الأولوية، قابلة للتكيف مع منظمته.