



BSR®

The Business of a Better World

Corporate Responsibility Trends

- CSR ESGを取り巻く世界のトレンド

日本財団 | 日本取引所グループ

2013年2月26日

ジョン・ホッジ

John Hodges

Director, Financial Services

本日の議題

- BSRの概要
- 企業の社会的責任 (CSR)とは
- ESG投資の傾向 - ESGとは,環境(**E**nvironmental), 社会(**S**ocial) およびガバナンス(**G**overnance)
- “戦略的”CSRに関する実例紹介

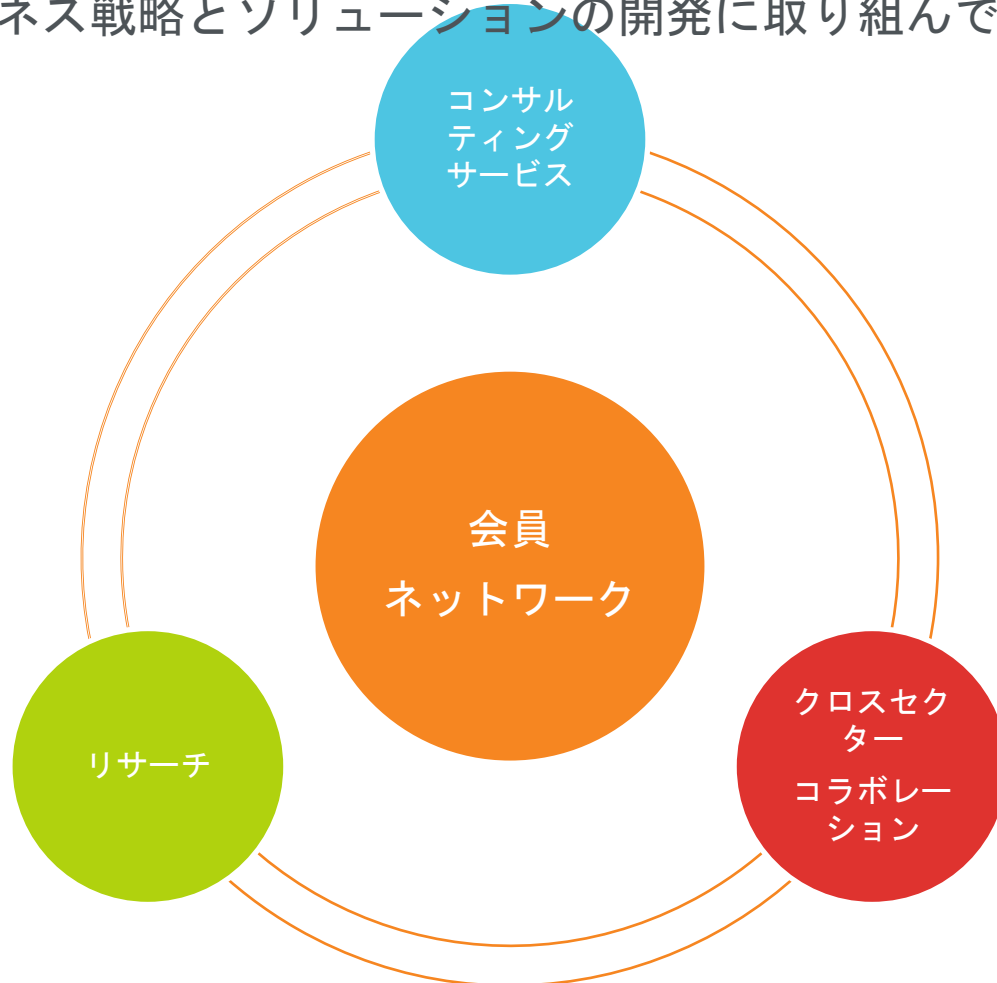
BSRの概要

BSRのミッションと戦略

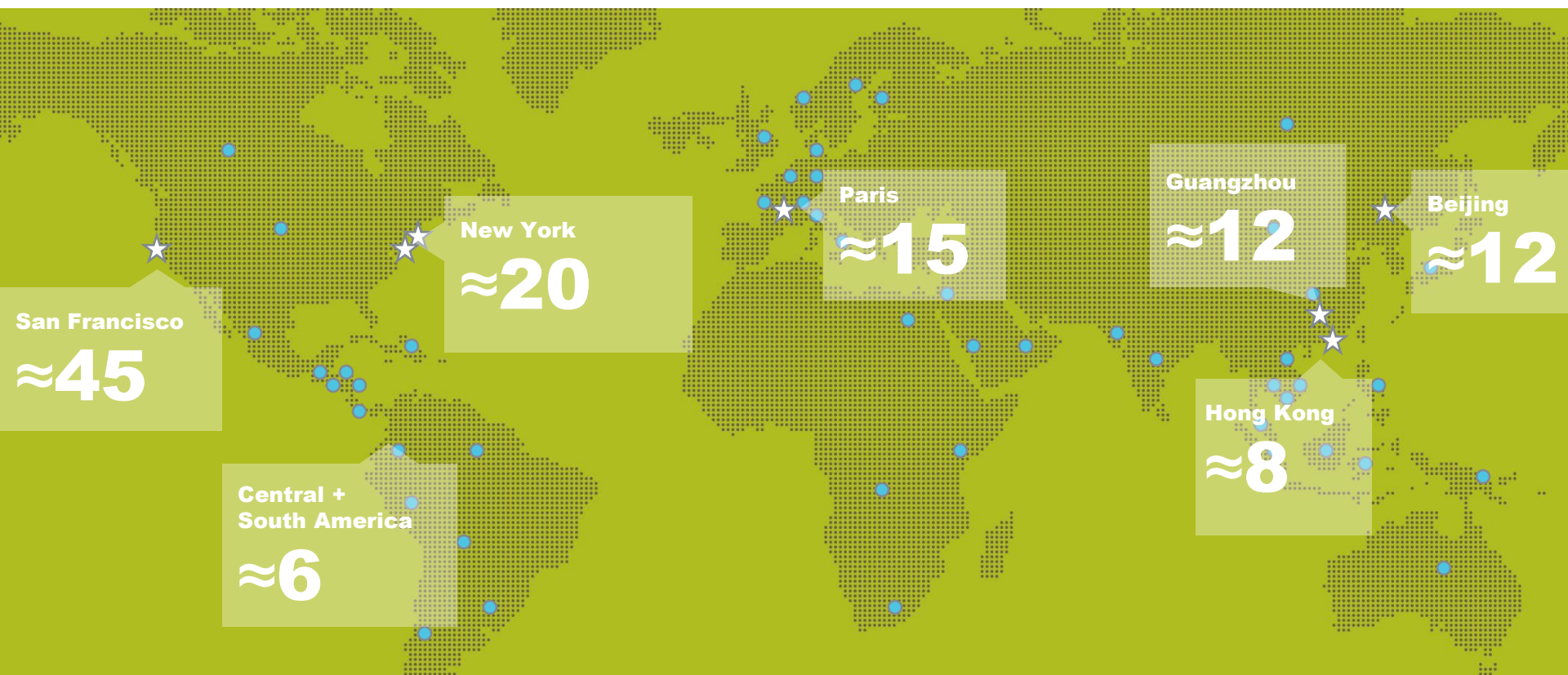
ミッション: 私たちはビジネスとともに持続可能な世界を目指します。

戦略: BSRは、全世界の約300社ほどの会員企業とのグローバルのネットワークを活かし、コンサルティング、リサーチ、クロスセクター・コラボレーションなどを通じて、持続可能なビジネス戦略とソリューションの開発に取り組んでいます。

- BSRのコンサルティングは、BSRのリサーチや会員とのパートナーシップから得られたインサイトを、有効に活用している
- 会員企業と緊密に行った実際のプロジェクトの成果を、リサーチに役だてている
- BSRの会員およびステークホルダーとの広範囲のネットワークを築くには、クロスセクターでの試みが効果的



BSR はグローバルの顧客をサポートします



業界別フォーカス

- コンシューマー・プロダクト
- エネルギー
- 金融
- 飲料・食品業、農業
- ヘルスケア
- 情報通信技術
- 製造業
- メディア & エンターテインメント
- 採掘業 鉱山
- 運輸・自動車
- 観光業 ツーリズム

専門分野

- 気候変動
- 人権問題
- 報告書とコミュニケーション
- 持続可能なサプライチェーン
- ステークホルダー エンゲージメント
- 戦略と統合
- 持続可能な地域社会の利益

約300社の会員企業とのネットワーク

- BSRの会員は、様々な産業、地域から約300社。BSRはこれらの会員企業とのグローバルネットワークを有する
- BSRの会員は、アジアおよびヨーロッパで急速に拡大中
- BSRの会員は、それぞれの業界でのリーダー企業
- BSR会員の全リストはホームページ
(www.bsr.org/members) で公開中

会員企業例

- | | |
|------------------------|----------------------|
| • Alcatel-Lucent | • Marks & Spenser |
| • Apple | • McDonald's |
| • AT&T | • Microsoft |
| • Boeing | • Nike |
| • Bristol-Myers Squibb | • Novo Nordisk A/S |
| • Carlsberg | • Panasonic (パナソニック) |
| • Chiquita | • Pfizer |
| • Cisco Systems | • PwC |
| • Coca-Cola | • Royal Dutch Shell |
| • COSCO | • SAP |
| • Duke Energy | • Sodexo Group |
| • Ford Motor Company | • Sony Corp (ソニー) |
| • GE | • Toshiba (東芝) |
| • Google | • Starbucks Coffee |
| • Hitachi (日立) | • Unilever |
| • Hyatt Hotels | • Vale |
| • IBM | • Walmart |
| • Kraft Foods | • Walt Disney |
| • Levi Strauss & Co. | • Yahoo! |

BSR 会員ベネフィット

専門家に アクセス

- いつでも、自社が関係する問題・産業について、BSRの専門家スタッフとアクセスできます。
- コンサルティング・サービスについて33% ディスカウントを受けられます。
- 会員費の30%まで、コンサルティング・サービスの費用に充てられます。
- 政府などの公共機関から補助の出ているグローバル・サステナビリティ・イニシアティブに参加できます。

グローバル ネットワーク

- 会員限定のBSRのイベント、毎月のウェブでのサステナビリティの傾向や問題点についての会議に参加できます。
- メンバー企業からは33% ディスカウントで BSR Conferenceに 何人でも参加できます。
- いつでも会員センターwww.bsr.org/members にアクセスできます。

最新の インサイトと 分析

- BSR発行の サステナビリティに関する課題についての特徴、ニュース、意見などが掲載されている 週刊e-ニュースレターを購読できます。
- グローバル サステナビリティの課題、傾向、ツールについての発表前のリサーチ結果を見ることができます。
- BSR主催のリサーチやイノベーションの活動に参加できます。

その他のBSR会員サービス

• 会員のコラボレーションとネットワーク

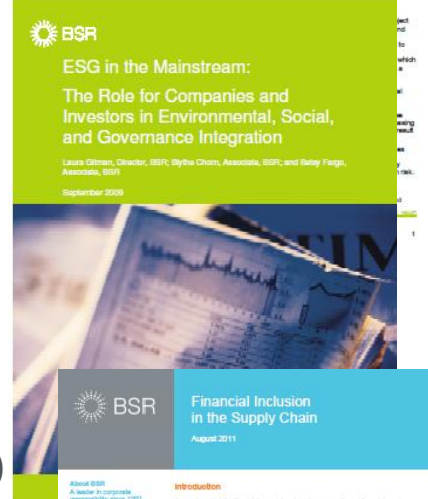
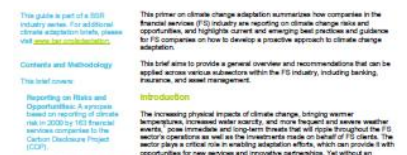
- 4半期ごとに、金融セクターの会員とのミーティング
- 1年を通して、ネットワークイベントを開催。 BSRカンファレンス中もネットワーキング

• 様々なテーマのフォーラム イベント

- プライベートエクイティ会議
- 金融包括フォーラム
- 金融機関の信頼回復のための集まり

• ウェブと出版

- Trends in ESG Integration in Investments (2012)
- Reporting on ESG Considerations in the Private Equity Sector (2012)
- Adapting to Climate Change: A Guide for the Financial Services Industry (2011)
- Financial Inclusion in the Supply Chain (2011)
- Sustainable Investment in MENA (2011) and China (2009) for IFC
- ESG in the Mainstream: The Role for Companies (2009)
- Sustainable Investment in China quarterly newsletter (2010 – present)



企業の社会的責任 (CSR) とは

それぞれの言葉の定義

- 企業の社会的責任 Corporate Social Responsibility (CSR)
- 企業責任 Corporate Responsibility (CR)
- コーポレート シチズンシップ Corporate Citizenship
- サステイナビリティ Sustainability
- 環境、社会、ガバナンス Environmental, Social, and Governance (ESG)

上記の言葉を相互に活用

一般的にCSRと言って思い浮かぶのは？

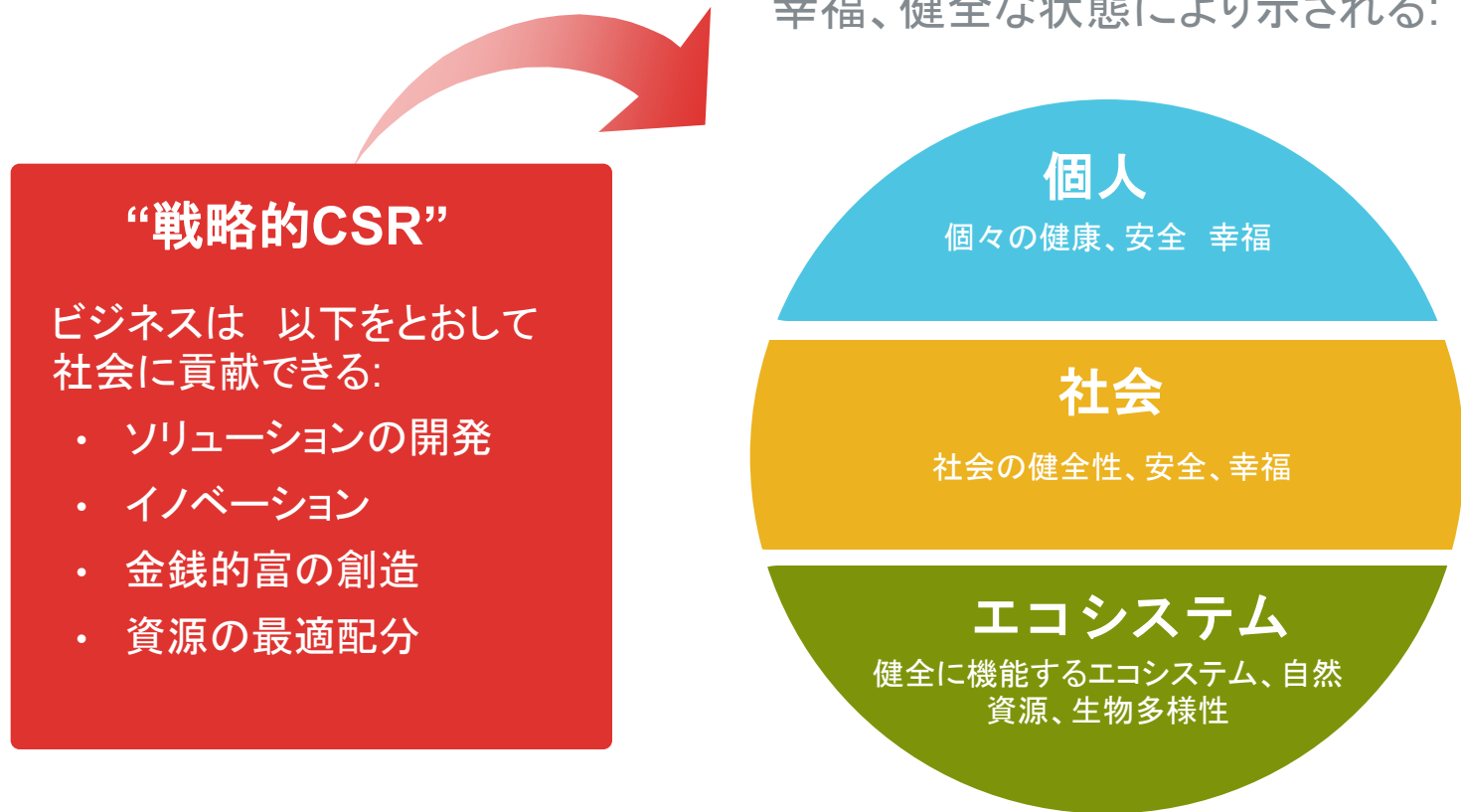
CSRとは、伝統的には...

- エネルギー効率を上げる
- サステナビリティレポートの発行
- 従業員のボランティア活動
- 環境を配慮したサプライチェーン(グリーン サプライ チェーン)
- 健全な労働条件
- フィランソロフィーへの寄付活動
- 社会的なミッションの宣言
- NPOとの協働
- 社会的責任投資
- 行動規範の徹底
- ガバナンスシステムの強化

....しかし、CSRはより“戦略的”に

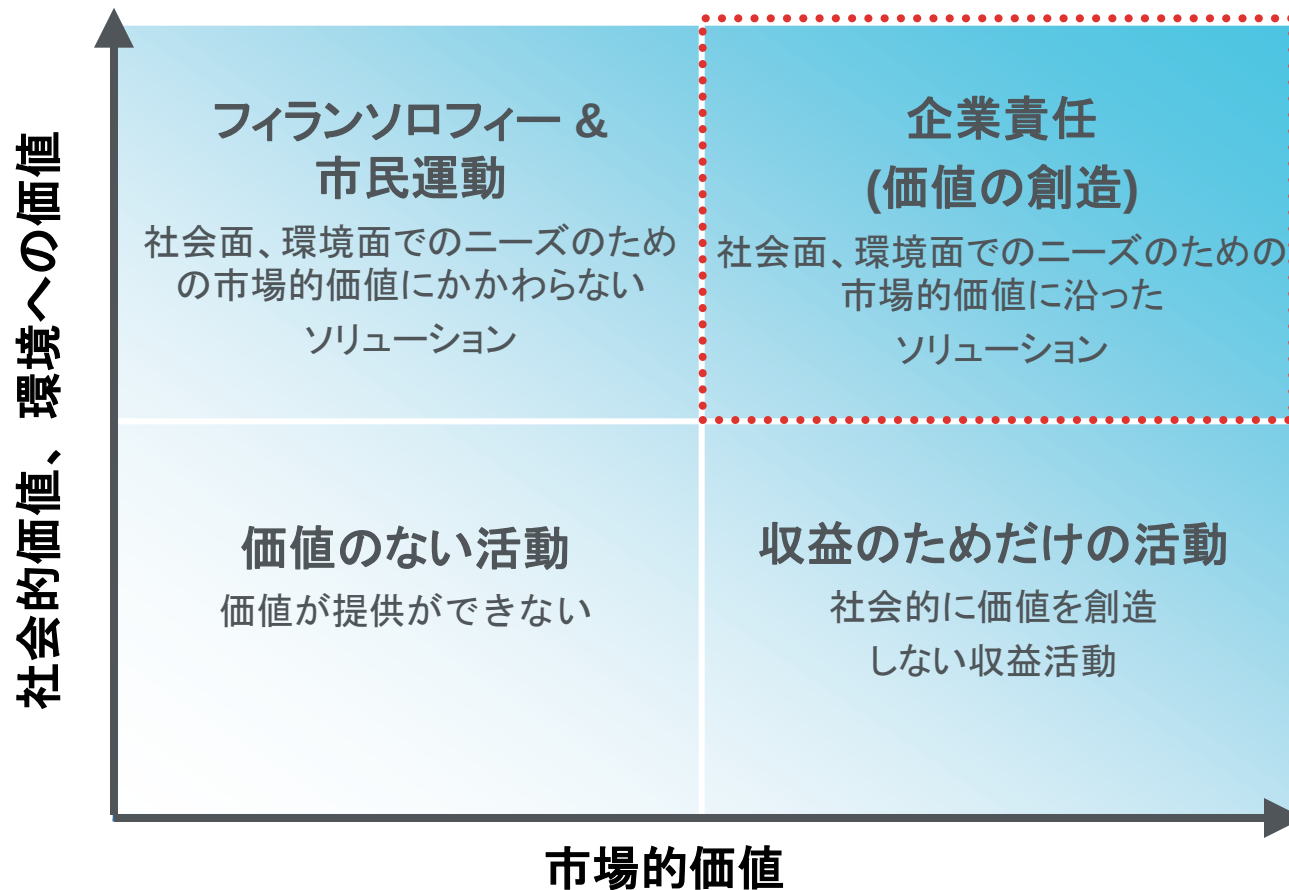
CSRにより、現在では、ビジネスが、世の中のニーズにより沿ったものとなってくる

持続可能な世界は以下のそれぞれの幸福、健全な状態により示される:



戦略的CSRは 中核的なビジネスをサポートする

企業のリーダーシップは 価値の創造を通して問題を解決する



現在のビジネス ケース

企業責任



ビジネスにとっても大きなベネフィット



ESG 投資傾向

環境、社会 及び ガバナンス

Environmental, Social, and Governance (ESG)

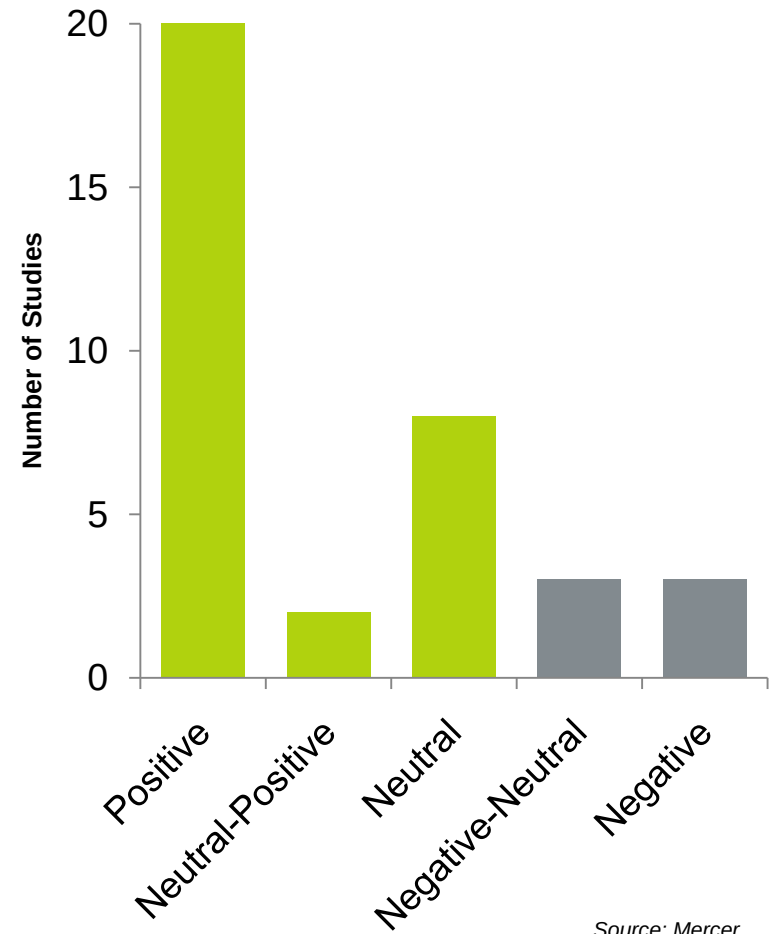
7つの ESG投資傾向

傾向	エビデンス	出典 ソース
1. サステナビリティイシューの株主決議案の支持が徐々に上昇	環境と社会に関する株主決議案のサポートは、平均で16% (2009) 18% (2010) 20% (2011)	Institutional Shareholder Services
2. 持続可能な投資の着実な成長	最近チェックされた\$25.2T 運用資産 (AUM) のうち12.5%	Thomson Reuters
3. ESGと財務業績のポジティブな関係	リスクとリターンに関するESG要因について、36 の事例のうちの86%が、 ポジティブもしくはニュートラルな影響	Mercer Consulting
4. 持続可能性についてのリサーチを行う部署を設置する金融機関の増加	現在では、北米には、50以上の投資会社に在席する、持続可能な投資に関するリサーチを行ってるアナリストが、260人ほどいる	Sustainable Investment Research Analyst Network (SIRAN)
5. 資金の潤沢な金融情報の提供者の参入	最近、メジャーな企業によって、データとリサーチを提供する会社を買収された	Thomson Reuters, Bloomberg, MSCI, etc.
6. ESGデータの使用の増加	ブルンバークにおけるESGデータの流通量の増加	Bloomberg/Harvard Study
7. 機関投資家の関心の増大	CDPの気候に関するリスク開示の要求が、655機関投資家に拡大した。彼らの運用資産は\$78tで、2002年から18倍に増加した。	Carbon Disclosure Project (CDP)

ESG は財務業績を改善できる

- 重要なESG指標と長期的な財務業績との間で、**ニュートラルからポジティブな関係**があるという数多くの研究結果が公表されている。
- RCM リサーチによると、ESG評価が平均以上の企業に投資することにより、投資家は、**5年にわたって、投資収益を年利1.6%増やす**ことができた。

ESG要因と財務業績との関係についての36の研究結果



資産保有者からの高まる要求

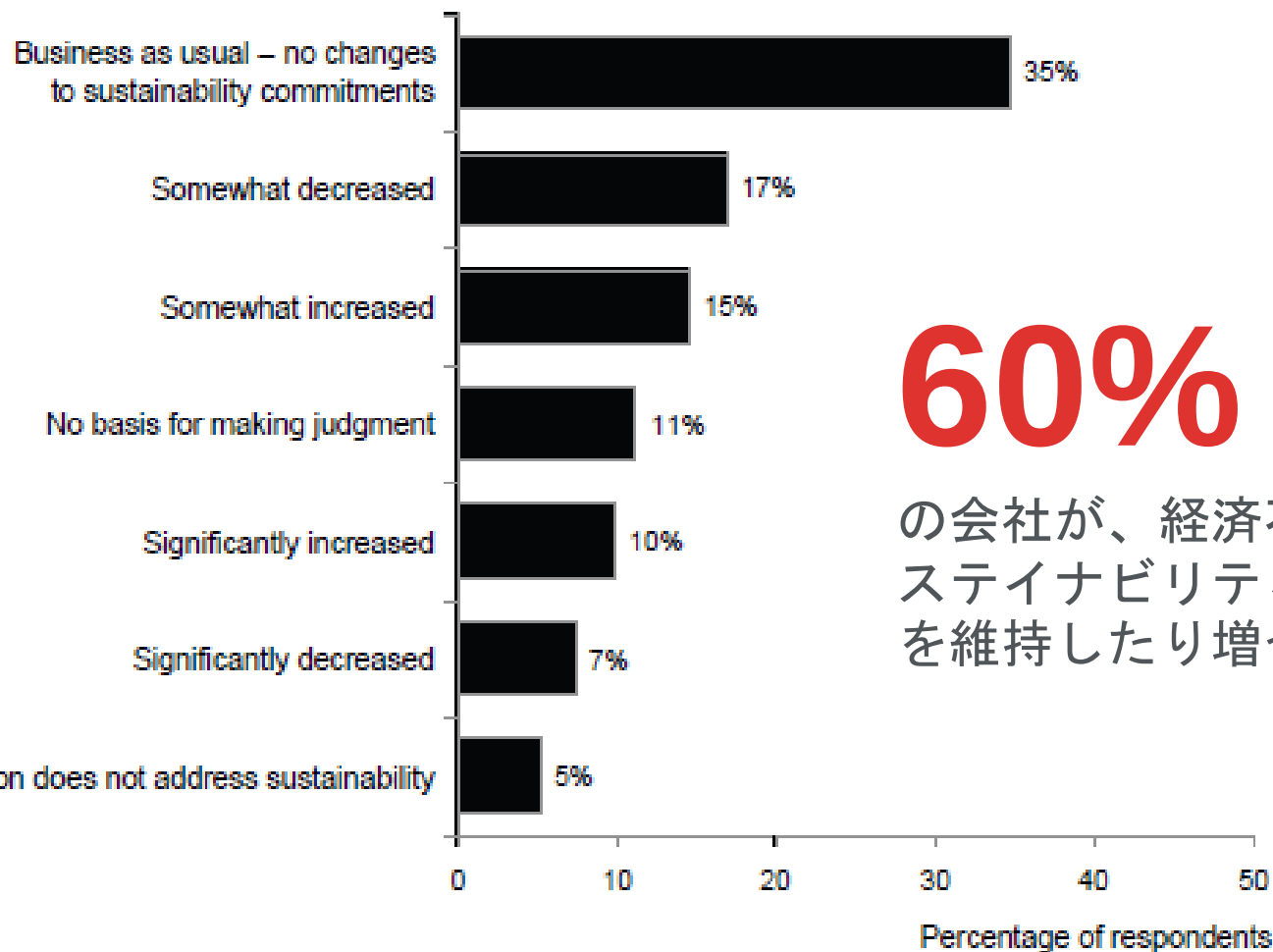
- \$3.31兆の米国資産は、443人の機関投資家、272人のマネーマネジャーと、1000人以上の地域の投資会社によって、保有された。資産保有者である彼らは、自分のポートフォリオを様々なESG基準にてらして選別し、分析している。(US SIF 12/2012)
- 米国で、85%の投資家が、投資判断にESGを導入している主な理由として挙げているのは、“顧客の要求”。
- ヨーロッパでは、81%の機関投資家は、受託者の義務のためにESG統合が必要と考えている。
- **年金基金**はこの傾向を先行している
 - 年金基金は、受託責任を有するため、ESG基準を率先して活用しなかったら、訴えられる危険性がおおいにある。
 - 年金基金は、親ESGの傾向を持つ投資家を代表している。(e.g. 政府、政府職員、教師、組合など)
 - この傾向は、特にヨーロッパで顕著。ヨーロッパでは、機関投資家が、全体の投資に占める割合が高い。そして、ESGがSRI企業の不足による市場の穴を満たすかもしれない。
- グローバルな年金基金、保険会社、および投資信託を合わせた保有資産は、**US\$65兆で、世界総資産の約 35%**

カーボン・ディスクロージャー・プロジェクトのデータ Carbon Disclosure Project (CDP)

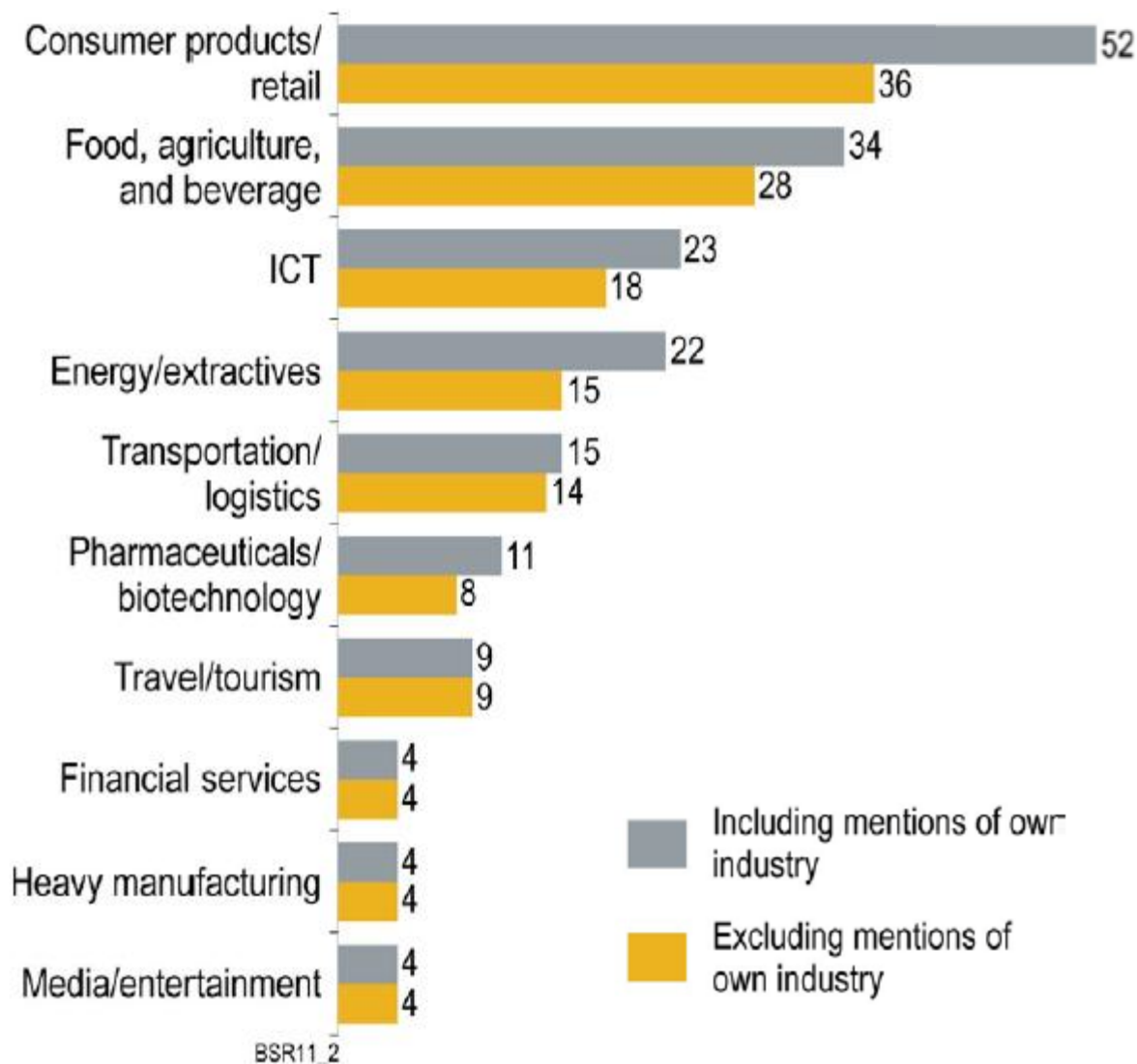
- 金融サービス会社(FS)116社のうち87はCDPにグローバルに対応し、データを提出している (75%)
- その金融サービス会社87社のうち61社は、スコープ3の中で少なくとも一つのカテゴリーを報告している (70%)
- その金融サービス会社87社のうち17社は、スコープ3の三つの以上のカテゴリーを報告している (19.5%)
- シティグループとHCPは金融サービス会社で“financed emissions”（排出量取引）を報告している
- トップ5のカテゴリーのうち、銀行によって最も報告されているのは、ビジネス・トリップ（出張）のカテゴリー (60銀行)

“戦略的”CSRに関する実例紹介

経済不況期における優先順位 (2010)



最も責任のあるセクター



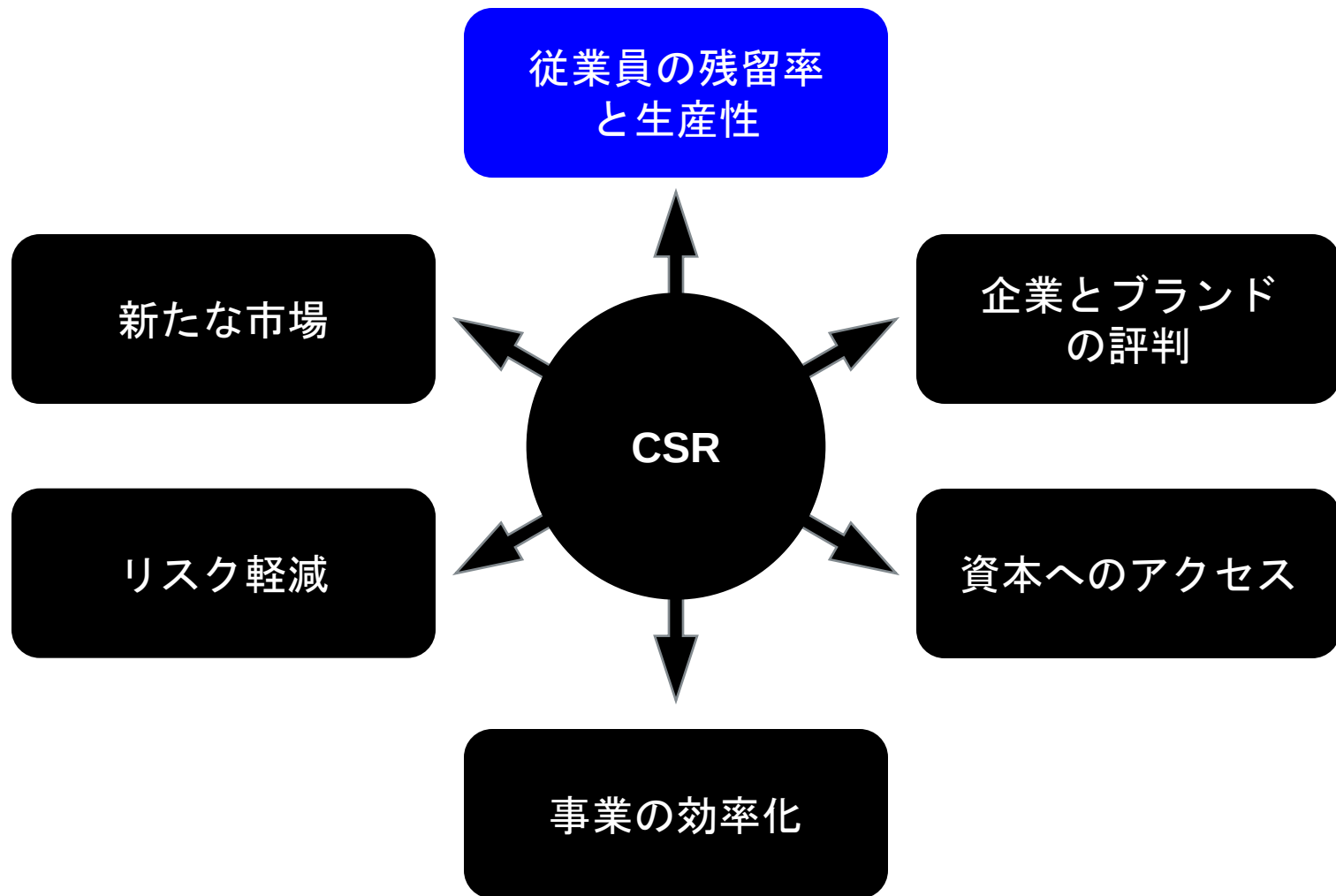
自社のセクターを含んだ
回答結果

自社のセクターを除いた
回答結果

主要なビジネスへのCSRの影響



主要なビジネスへのCSRの影響



研究に研究を重ねて再確認...

44%

労働者のうち44%は、組織の企業責任のポリシーが、仕事選びに影響を及ぼす、もしくは非常に及ぼすと回答。

15%

従業員とエンゲージした場合、一人の従業員につき、15%以上の収入増加

94%

MBA取得した学生のうち94%は、給与が低くても、責任ある企業として評価されている企業で働くとは回答

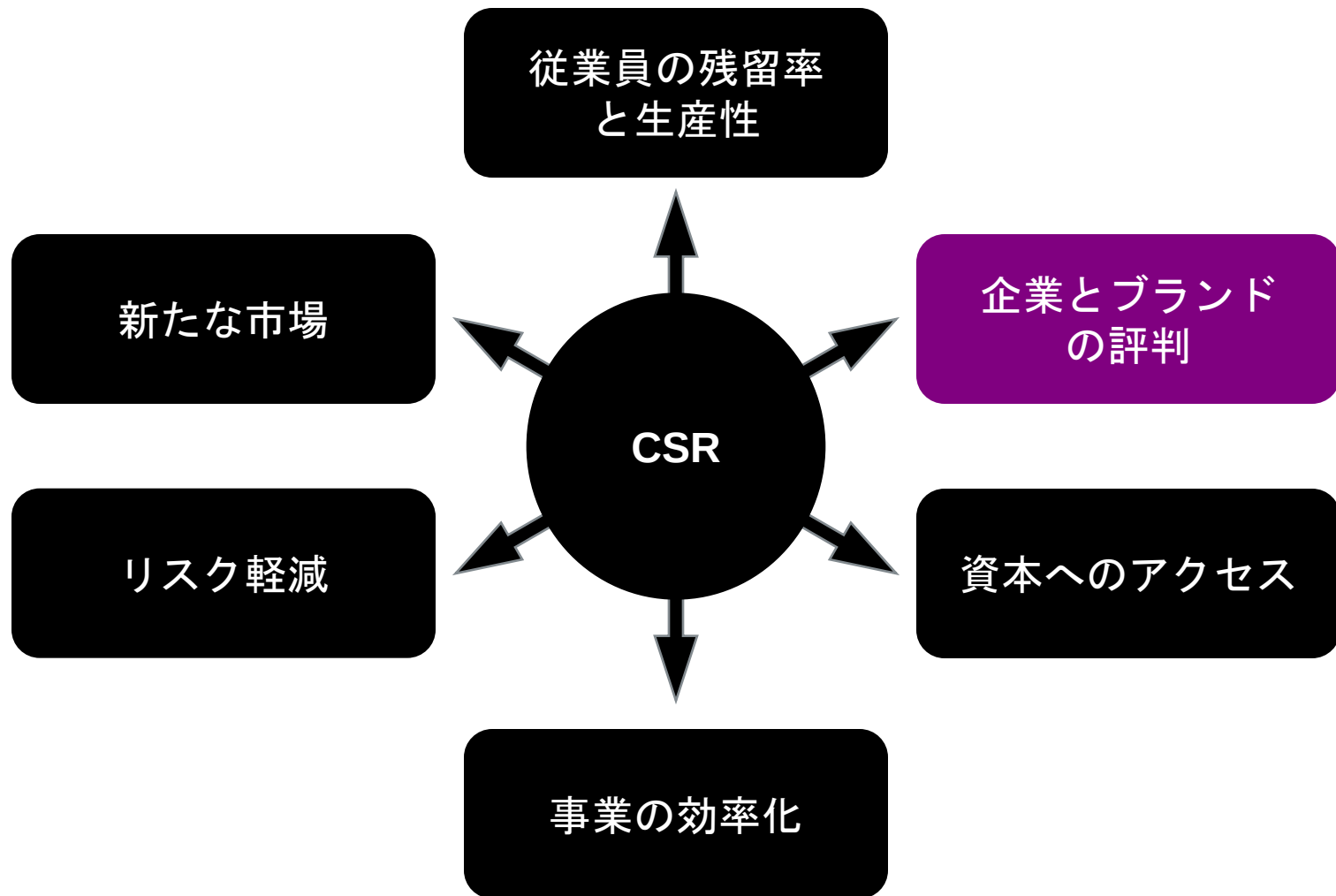


責任ある労働の実践例: チキータ

- ビジネス見通しが衰退して、主要なステークホルダーとの関係を悪化したことに対応して、チキータは、2つの国際スタンダードを採用するという、急進的なステップをとった
- SA8000 と Rainforest アライアンス2つのスタンダードはいろいろな面で国内法と国際法、また現行の実践を超えるようなもの。
- チキータは、CSRチャンピオンとして新しく位置づけながら、労使関係を改善し、高い生産性と高品質を保持

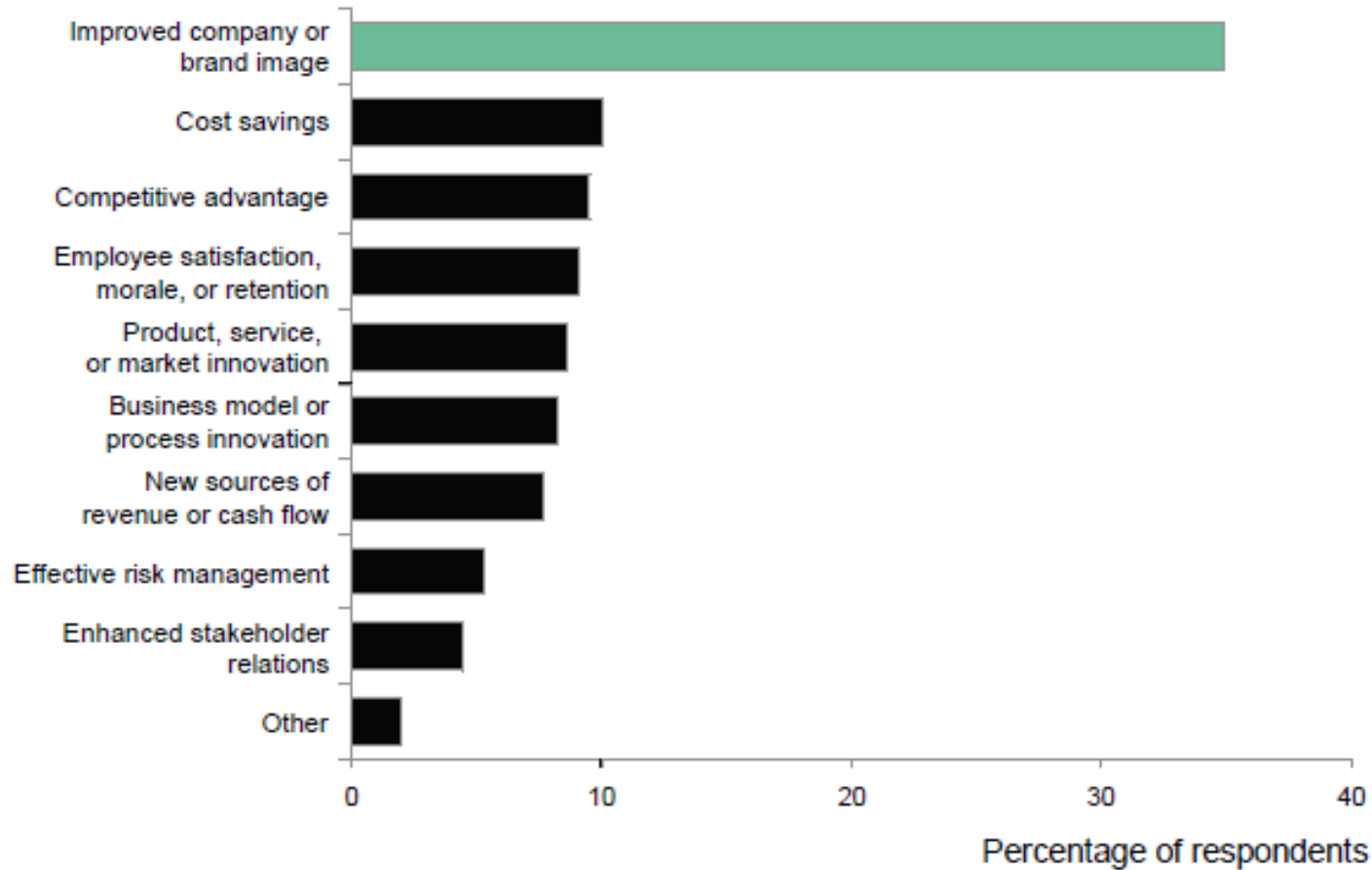


主要なビジネスへのCSRの影響



会社の評判: 最も大きな利益

What are the greatest benefits to your organization in addressing sustainability issues?



IBM: よりスマートな地球 (Smarter Planet)

What is a smarter planet?

The answer starts with you. And I.

Here's how we grow more instrumented, intelligent and interconnected >



Efficient grid models for a smarter planet: watch the video

Smarter retail



Buying in

Connected consumers are giving retail a run for its money >

Smarter traffic



Traffic is headed in a smarter direction

What we're learning about going from here to there >

Smarter education



Advanced studies

Coaching schools to win with analytics, open source systems and the cloud >

Smarter communications



Talk of the future

What you hear is only the tip of the communications iceberg >

A Smarter Planet blog



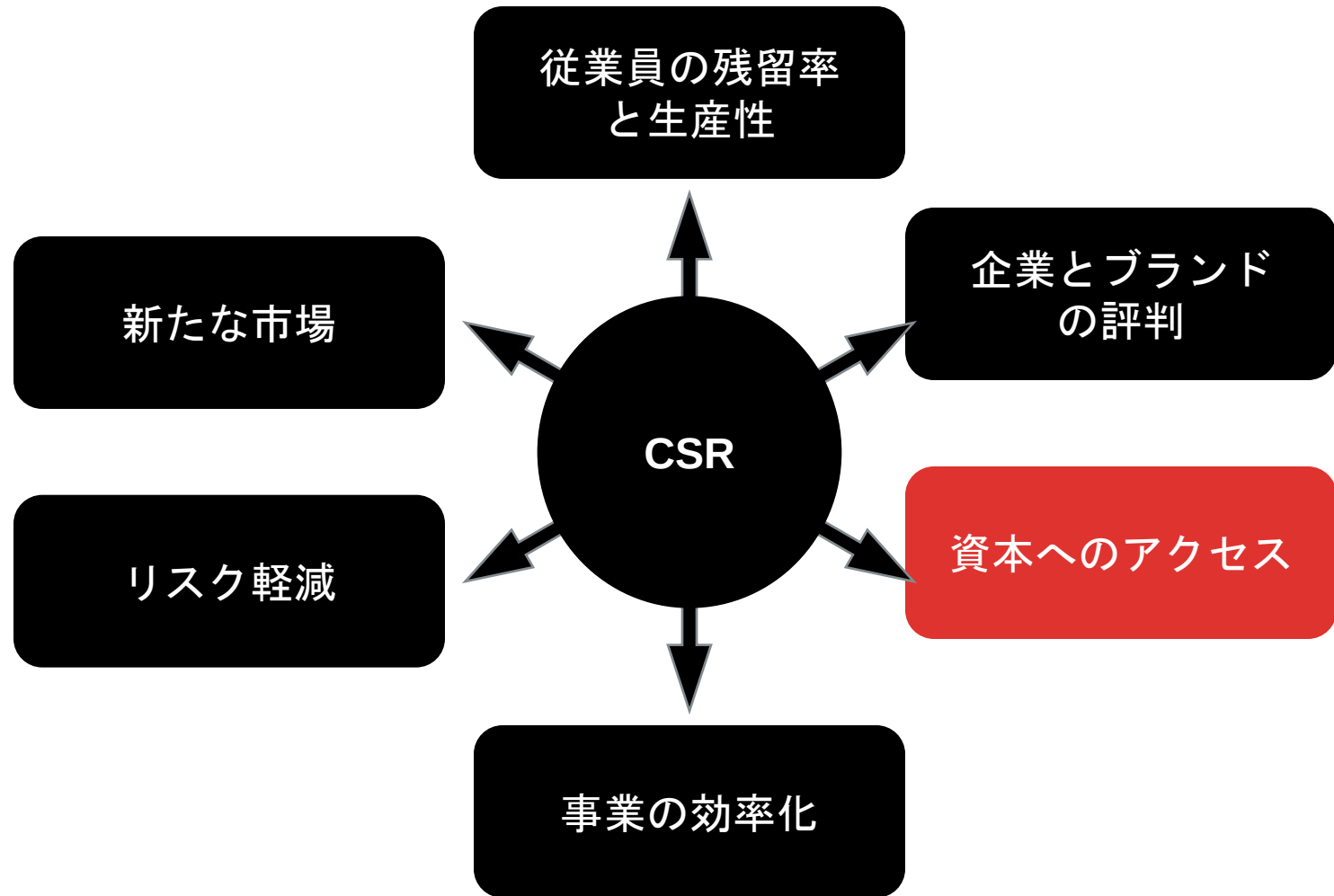
Nanotech for a small planet

IBM scientists create the smallest 3D map of earth. Among other things. >

Conversations

- People for a Smarter Planet: easy to Like. Join us on Facebook.
- Tweets that matter. Follow @smarterplanet on Twitter.
- Get a smarter smart phone. Check out these mobile apps.

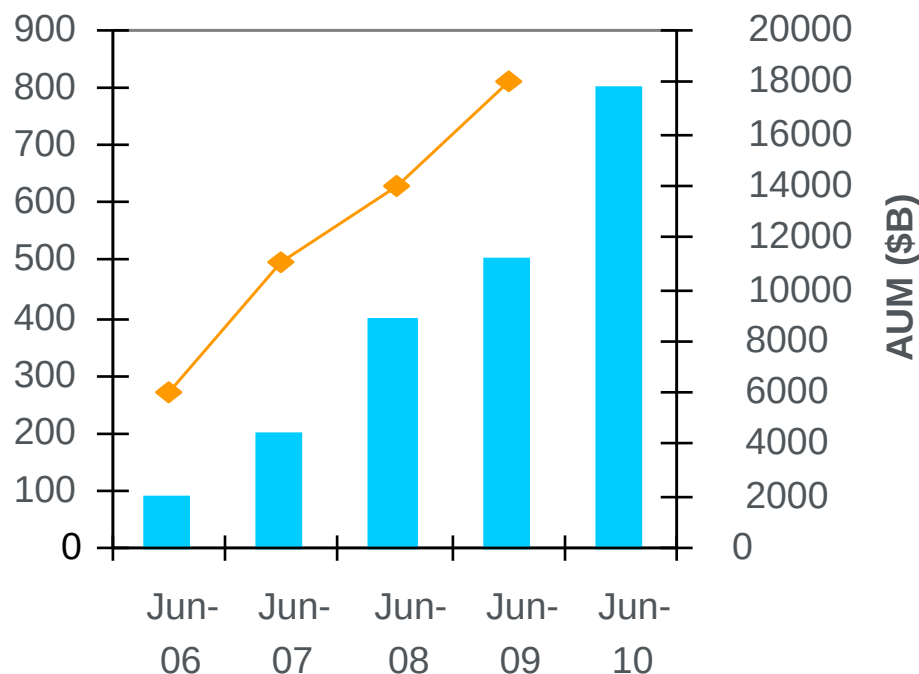
主要なビジネスへのCSRの影響



投資家が求めるのは、長期的な価値創出

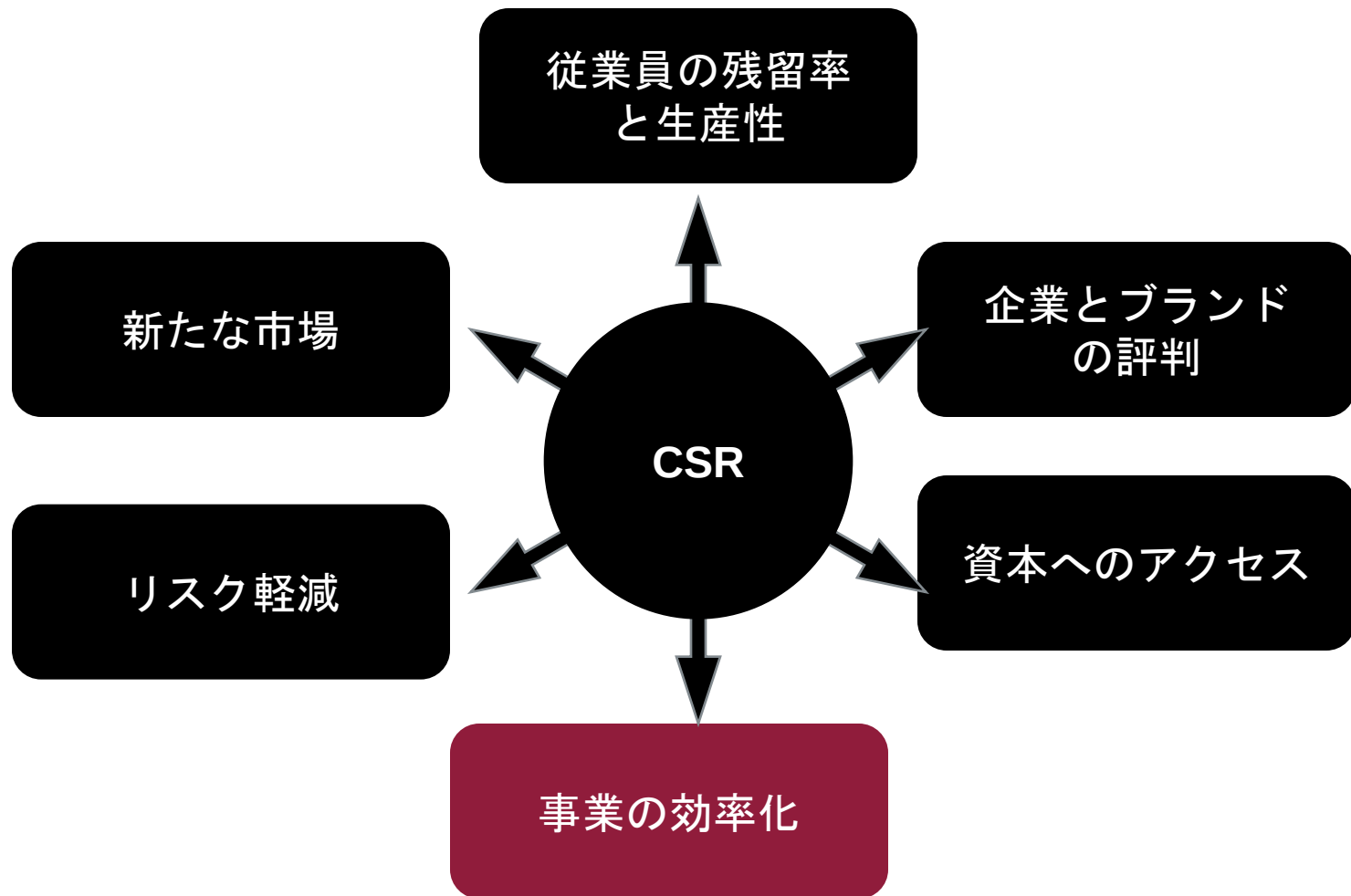
82%

投資家の82%は、投資判断の際、環境、社会、ガバナンスの基準に基づき評価



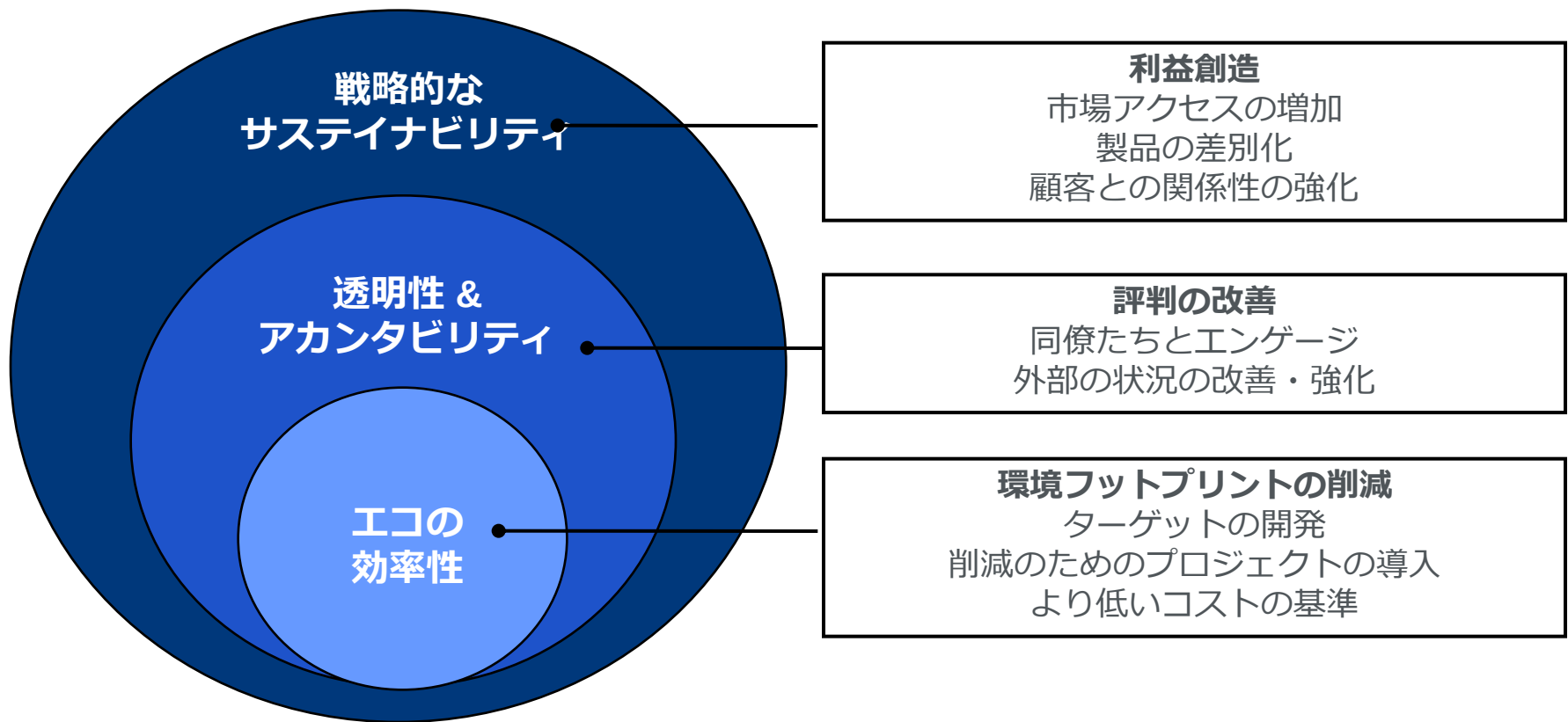
強固なガバナンスの欠如、環境的に有害な活動、および人権を侵害するビジネスの実践に関するリスクが顕著になってきている。投資家は強力なCSR戦略の有無を長期的な会社の健全性を示す指標として考え、そのような会社を目を向けている。

主要なビジネスへのCSRの影響



中核的ビジネスにおける効率性

事業の効率化は、しっかりしたCSRアプローチのための出発点となって、ビジネスに更なる利益をもたらし得る



CSRとは、リソース活用最適化

“話をしてくださったほとんど全てのCEOたちは、環境的に適切なことを行うことにより、膨大なビジネス上のベネフィット得たことに驚いていた”

- Fred Krupp, President of Environmental Defense



\$1.4B

1975より、後でのクリーニングではなく汚染予防政策を実施することで、14億ドルを節約



\$18M

21%のエネルギー消費削減という、持続可能性のゴールを通じて1800ドルを節約



\$1M

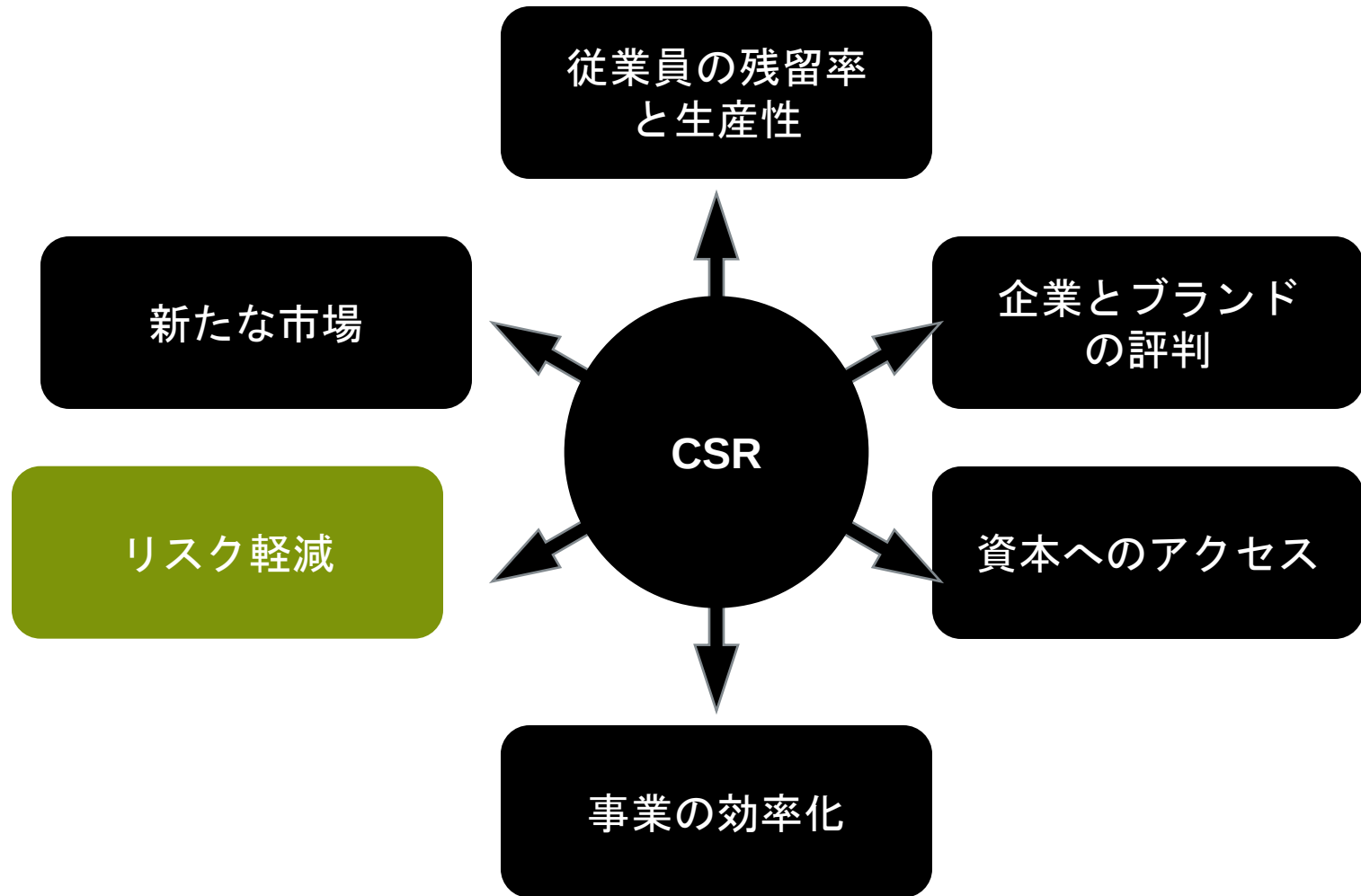
自動販売機から、電球を取り外すことにより、1年で、100万ドルの節約



\$1.6M

トラック1台分利用プロジェクトを通して、1年につき160万ドルの節約

主要なビジネスへのCSRの影響



CSRはリスクを軽減し、不確実性を減少させる

CSRは、主要なステークホルダーとの関係を効果的にマネージすることを通じて、リスク管理に貢献する...



...様々な広範囲で影響を及ぼす。その中に含まれるのは.....



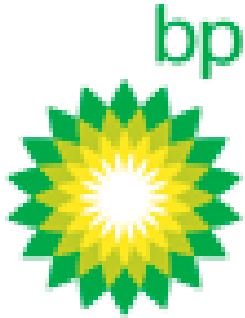
...自社のリスクプロファイルにおいて‘社会面での知性’を提供する



ケーススタディ



2004年、ロイヤル・ダッチ・シェル（Royal Dutch Shell）は、コミュニティ社会からの抵抗を経験した後、ペルーの Camisea Oil Project を断念した。既に、\$250 百万の投資がされていた

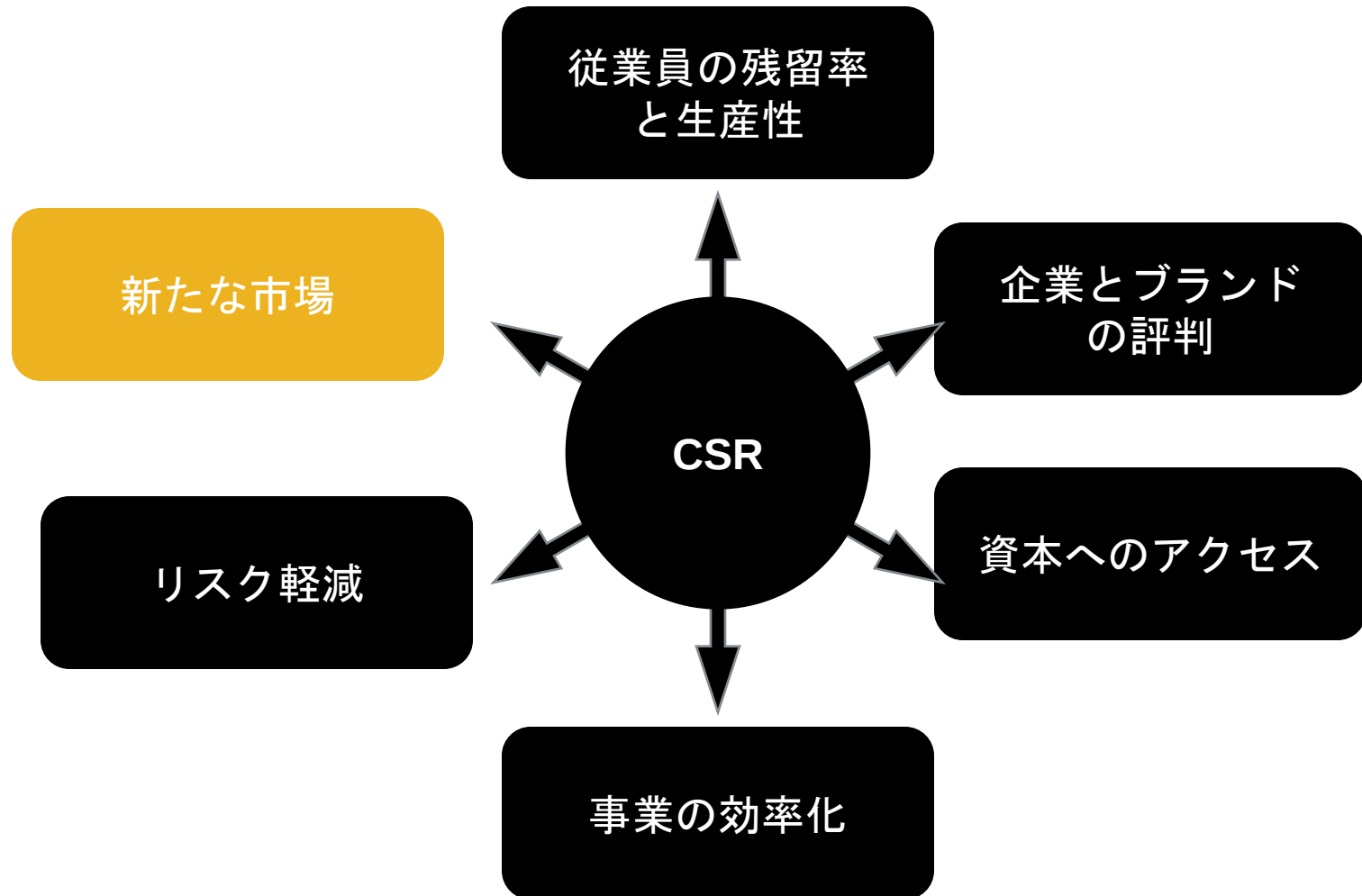


2010年、BPの原油流出事故後、BPの株価が50%下落し、これに関連したコストは \$330億相当



2010年、および2012年に、中国のFoxconn社工場の労働者の自殺が発生.. これに対応して、顧客であるアップル、ソニー及びHPは、詳細な調査を行った。

主要なビジネスへのCSRの影響



コーポレート ソーシャル オポチュニティ



GEのエコマジネーション

2010年、GEのエコマジネーションに基づく商品やサービスから\$180億に及ぶ収入を創出。GEは、これから後5年間、エコマジネーションからの収入の成長率を、会社の総収入の成長率の2倍とし、会社全体の売上高の中で占める割合を高めるのに力を入れる。



ANZ Bank

問題点: 86%のカンボジア人が、地理的また費用面での障壁で、正式な金融セクターへのアクセスが出来ない状況

オポチュニティ: 何百万人もの潜在的な顧客

ソリューション: 低中所得者向けのWINGというモバイルバンキングシステムを通して銀行業務と支払い可能

成果:

- 150,000顧客獲得, 月に21%成長中
- 56%の顧客は、以前に銀行と取引した経験がなく、66%の顧客が女性
- 取引にかかわる収入については、60%は1日\$3以下、30%は1日\$1.5以下

Thank You!

John Hodges, jhodges@bsr.org