

ESG 評分整合平台

專題編號：112-CSIE-S011-MID

執行期限：111 年第 1 學期至 112 年第 1 學期

指導教授：謝東儒、林淑玲

專題參與人員： 109820004 陳柏愷

109820018 陳冠廷

109820020 連賦

109820024 劉彥德

109820026 王凱弘

一、摘要

此專題為建置一個 ESG 評比整合平台，供使用者查詢台灣上市櫃公司在不同 ESG 評級機構上的評級及細項資料。

關鍵詞：ESG、整合平台、永續環保

二、緣由與目的

ESG 為判斷企業經營的指標，許多企業或投資人會將 ESG 評分視為評估一間企業是否永續經營的重要指標。並且越來越多 ETF 將 ESG 指標納入成分股的篩選標準。現今沒有一個統一的權威機構對所有上市公司進行 ESG 評比，而是許多不同機構各自對公司進行評比，因此我們決定打造 ESG 評比整合平台讓使用者可以一次查詢到台灣上市櫃公司在不同網站上的 ESG 評分。

三、研究報告內容

(一) 甚麼是 ESG ?

ESG 分別是環境保護 (E, Environmental)、社會責任 (S, Social) 以及公司治理 (G, governance) 的縮寫，是一種新型態評估企業的數據與指標，ESG 代表的是企業社會責任，許多企業或投資人會將 ESG 評分，視為評估一間企業是否永續經營重要的指標及投資決策。

ESG 概念為聯合國於 2004 年初次提出，內容闡述企業重視 ESG 下將影響長期財務績效，並提出以 ESG 判斷企業經營的

指標，此觀念逐漸蔚為流行，企業除了追求有形的財務指標能逐年增長，無形的 ESG 更能衡量企業在永續經營的能力和作為地球公民的責任。

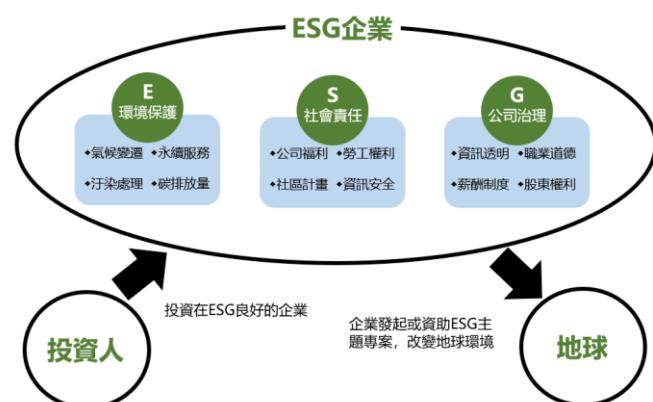


圖 1. 甚麼是 ESG ?

(二) ESG 評分機構

• MOODY

MOODY 評分主要分為五級：

- POSITIVE
- NETURAL-TO-LOW
- MODERATE-TO-NEGATIVE
- HIGHLY NEGATIVE
- VERY HIGHLY NEGATIVE

評分優點：

- 考慮到不同行業和地區的特殊情況，能夠根據不同公司的背景和特點進行個性化評估，提供了一定的彈性。

評分缺點：

- 資訊不對稱：獲取和驗證 MOODY ESG 所需的數據可能具有挑戰性，尤其是對於小型企業和新興市場公司來說，可能導致評分結果不夠準確和全面。

•MSCI

MSCI 評分分為三大區塊：

- AAA, AA：有效掌控 ESG 風險，為所有企業中 ESG 的領導等級。
- A, BBB, BB：ESG 評比為行業均值。
- B, CCC：存在高風險並且在 ESG 風險掌控程度非常低。

評分優點：

- 評分方式結合定量和定性分析方法，利用大數據和模型來評估公司的 ESG 表現。

評分缺點：

- 過度依賴自報告：由於許多 ESG 數據來源於公司的自我報告，存在一定程度的信任問題。某些公司可能夸大或隱瞞其可持續發展表現，這可能導致評分的失真。

•SUSTAINALYTICS

與先前幾家相較不同的評分方式，SUSTAINALYTICS 直接給予了相對風險的分數，分數越低風險越低：

- 0~10 NEGL：風險幾乎可忽略
- 10~20 LOW：低風險危害
- 20~30 MED：中度風險危害
- 30~40 HIGH：高度風險危害
- 40+ SERVE: 重度風險危害

評分優點：

- 專業性：具有深厚的行業專業知識和經驗。他們的考慮了行業差異和特殊情況，能夠提供相對準確和可靠的行業評估結果。

評分缺點：

- 信任問題：Sustainalytics 的評分方式基於公開可用的數據和自報告信息，存在依賴公司自我報告的風險。

•S&P Global

評分越高風險越低，並且會排出每家公司在此行業排名為多少，分數由 0~100。

評分優點：

- 持續監控：S&P Global 的 ESG 評分方式通常具有定期更新和持續監控的特點。這意味著能夠及時反映公司的最新可持續發展表現。

評分缺點：

- 有限覆蓋範圍：S&P Global 的 ESG 評分方式可能在某些地區或行業的覆蓋範圍有限。這可能限制了評分的全面性和普遍性，特別是對於涉及特殊行業或新興領域的公司。

(三) 使用技術方法及分工

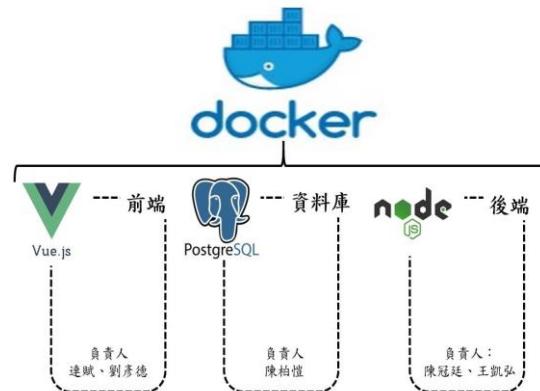


圖 2. 使用技術方法及分工

(四) 預計進行方式

•前期資料研究：

尋找及篩選各 ESG 評分機構中重要且所需的資訊和細項，並分析其各項數值的評分原則，進行研究。

•資料取得：

以爬蟲等方式將所需資料匯到本地端，以便進行後續資料預處理。

•資料庫建置：

將已預處理的資料，儲存到關聯式資料庫內，供後續進行查詢、修改、新增、刪除等基礎維護操作。

•前後端設計及實作：

使用前後端程式撰寫，將資料庫內的資料可視化，呈現在平台上供使用者進行查詢。

參考文獻

- [1] 游琇螢，「ESG 分數對公司績效表現與風險的影響—以台灣市場為例」，國立中央大學財務金融學系未出版碩士論文，2019