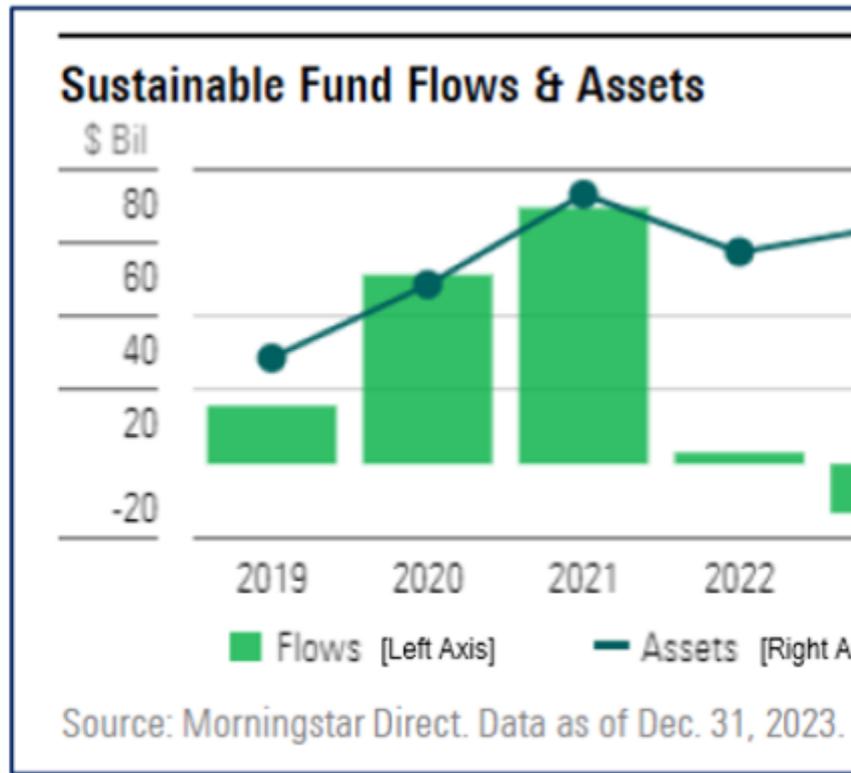


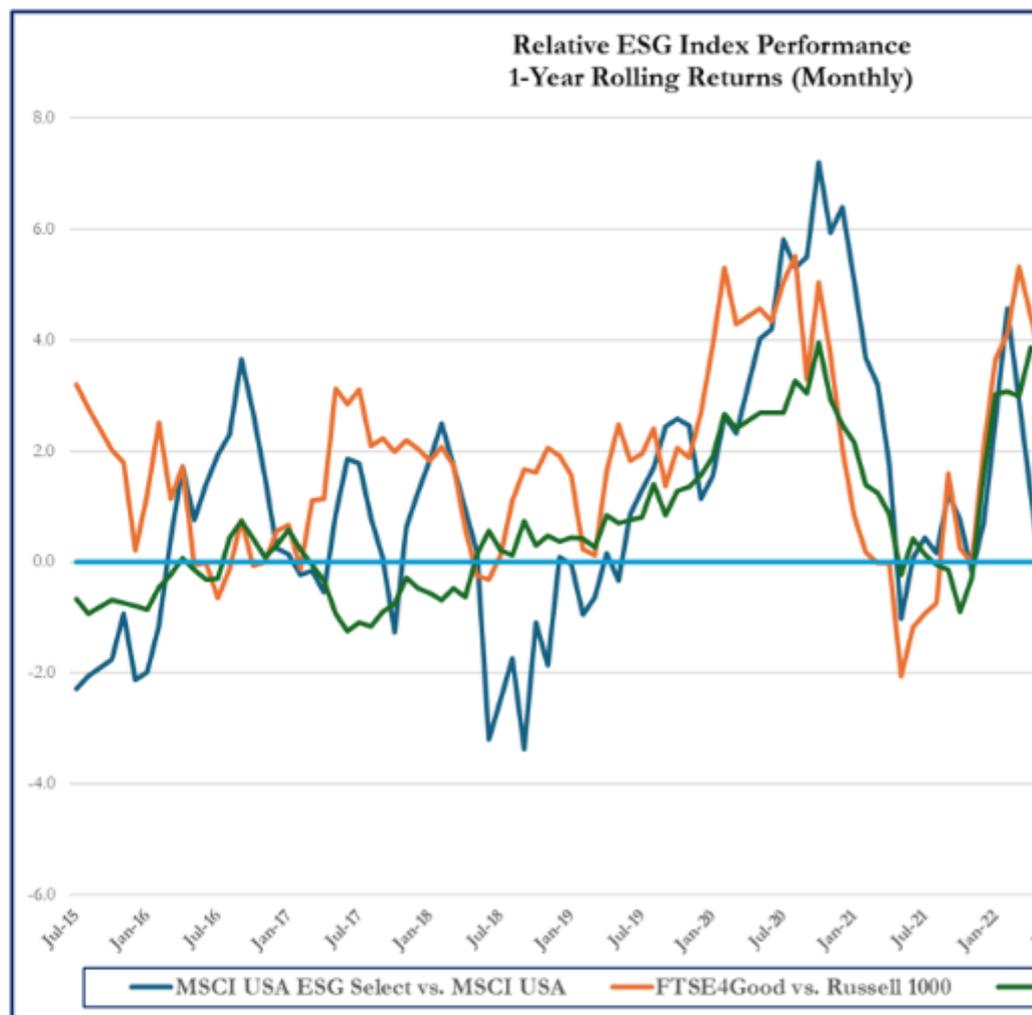
Западоиды в преддверии вполне себе не иллюзорного соревнования с Китаем за "потребительский уровень" (которое они уже проигрывают судя по вводимым заградительным тарифам на электроколяски например) предсказуемо отменяют ESG муть. То, тема фейк было понятно уже давно собственно - тут исписались о, но вот уже все официально.

Пошел отток из "устойчивых" фондов - конец 2023 го.:

example, "ESG," "sustainable," and "impact."² These issues resolved. It will take time for investors and markets to adju



Examining the performance of ESG index funds relative to comparative results are also less conclusive. Furthermore, l



Source: Monthly index returns for MSCI USA ESG Select, MSCI USA; FTSE4Good, Russell 1000. Information as of July 2024. For illustrative purposes only. Use of Indices and Benchmark Returns does not directly. Index performance is reported gross of fees and expenses and assumes the reinvestment of dividends. Past performance does not indicate future performance and there is a possibility of a loss. See disclosure for more information on this asset class.

Notwithstanding the scrutiny associated with ESG index construction, it is clear that factor performance, whether it be derived from size, value, or momentum criteria, is prone to cyclicality in relative returns. **To that end, investors should be cautious against attempting to market-time their investments in this space, and instead focus on long-term performance for that matter.**

Настоятельно не рекомендуем - вкладываться в.

Да кто ж против...

Источники:

<https://www.secnewgate.co.uk/our-insights/esg-dead-long-live-esg>

<https://www.fiduciantadvisors.com/blog/esg-is-dead-long-live-esg>

<https://kogod.american.edu/news/is-esg-investing-dead>

<https://edition.cnn.com/2023/07/26/investing/premarket-stocks-trading/index.html>

и прч.

Плюс плохо скрываемая паника с попыткой сделать хорошую мину в financial times -

<https://www.ft.com/content/47b334a9-69eb-4cd0-af22-6ad0b92c0ef6> .

Наши корпы (да и чиновники тот же минэкораз) по этой лавочке хотели снюхаться с глобалоидами - найти так сказать общие темки и вопросы, чтобы обкашлять, а потом перейти к Серьезному... но видно что тупиковая ветка.

Необходимы какие то Свежие Идеи для разговоров. У Китайцев есть - "общая судьба" и прч. а что сейчас может предложить Запад? Зеленое? Так Гретту пре\$\$уют уже не по детски кстати, впрочем это уже другая сказка... хотя Экология сама по себе это ведь не так уж и плохо, да и буква S в ESG тоже норм была. Отчетность интересно в этом разделе было читать во всяком случае.

Но так как все было приготовлено... понятно что не зашло. Что будет следующим?

"Космос" превращается стараниями илона муска в помойку через которую потом не то что к звездам не улетишь, а даже просто проблема возникает... да и внутреннее назначение сомнительное. Еще и долбанную конкуренцию там устроили с OneWeb и прч.

В итоге - куча обломков гарантирована:

¹⁴The U.S. Space Force tracks over 27,000 human-made objects, some of which are smaller than 10 cm in size.

Large Constellation

Table 2: Size and amount of orbital debris

Size	Source	Amount in Orbital Debris NASA Orbital Debris Program Office ^a ESA Space Debris Office (estimate)
10 cm and larger (Approximately 4 in. and larger)		Over 25,000
Between 1 cm and 10 cm (Between 0.4 in. and 4 in.)		500,000 (estimate)
Between 1 mm and 1 cm (Between 0.04 in. and 0.4 in.)		Over 100,000,000 (estimate)

Source: National Aeronautics and Space Administration (NASA) and European Space Agency (ESA) data. | GAO-22-105166

^aNASA Orbital Debris Program Office, “Frequently Asked Questions,” accessed May 2022, <https://orbitaldebris.jsc.nasa.gov/faq/>.

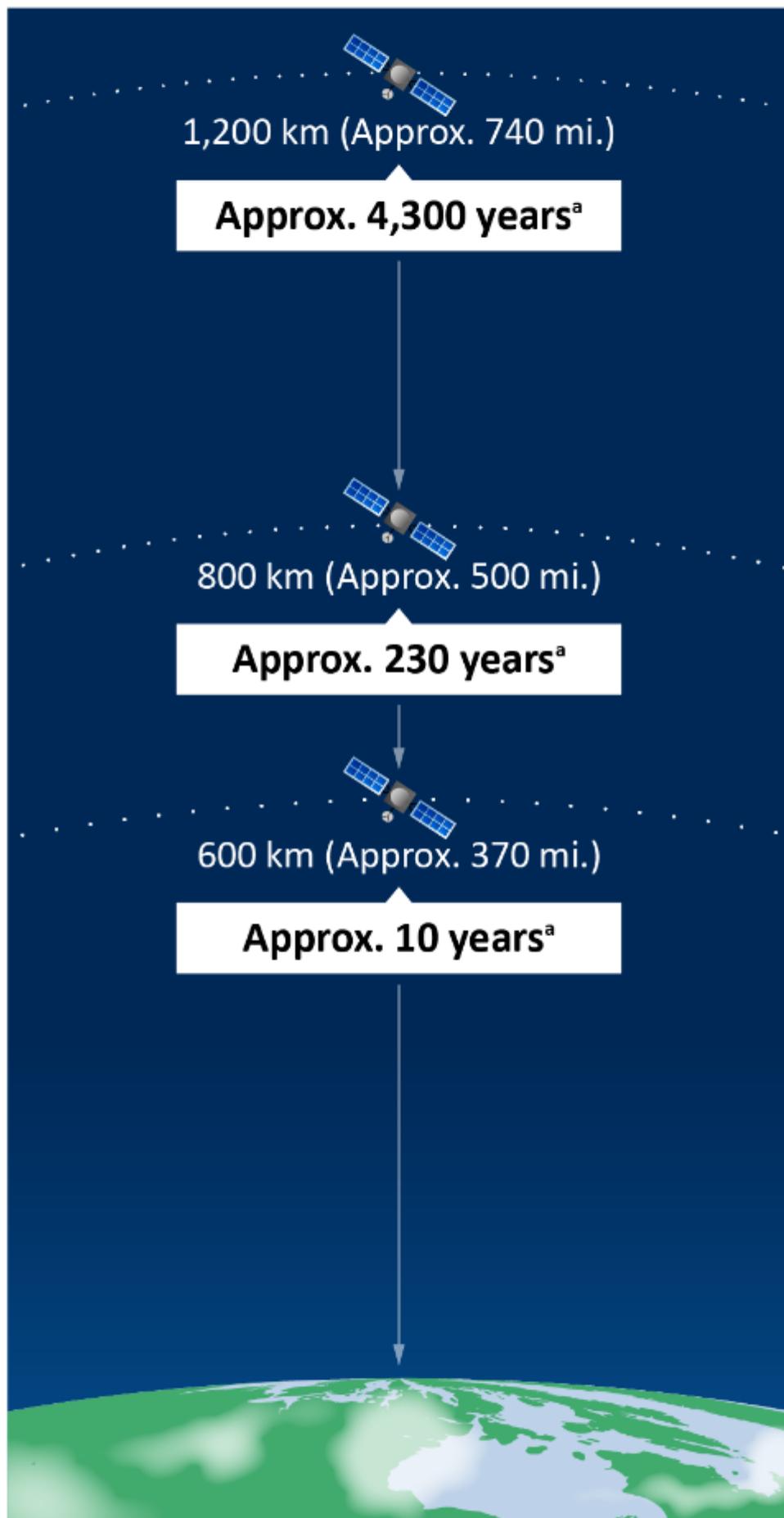
^bESA Space Debris Office, “Space debris by the numbers,” (Darmstadt, Germany: March 2022, https://www.esa.int/Safety_Security/Space_Debris/Space_debris_by_the_numbers).

Orbital debris comes from multiple sources (see fig. 9). The collision of large debris

engines.⁷⁶ Debris from satellites that have

Вот подробно пытались прикидывать - <https://www.gao.gov/assets/gao-22-105166.pdf>

Figure 10: Examples of natural deorbit time for objects in low Earth orbit



Source: GAO. | GAO-22-105166

Note: Image not to scale.

4.2 Additional increase orbit

Orbital debris can collide with satellites and other debris; the effects depend on the size, mass, and speed of the debris. While the speed of orbital debris is generally high (ranging from about 7 km per second (about 17,000 mph) to 11 km per second (about 24,000 mph)), the average number of collisions between objects in orbit is low (about 0.1 collisions per year). At those speeds, even small flecks can damage

If a collision with orbital debris causes a satellite to become additional debris, it can experience a significant increase in the cost of the launch of the satellite itself, and it could have produced more debris than it consumed in collisions; such an effect is known as the Kessler syndrome.

According to the United Nations Office for Outer Space Affairs (UNOOSA) Co-operation and Confidence-Building Measures to Prevent the Kessler syndrome

Проблема на сотни, а то и тыщи лет.

Потом скажут давайте супер-пупер компьютеры строить, чтобы этот мусор отслеживать, а потом уничтожать.

Космо-кейнсианцы какие то. Вместо того чтобы сделать один планетарный институт на эту тему... ну ладно.

Какие еще планетарные идеи могут быть - Милитаризация? Опасно. Может из под контроля все выйти.

Модные болезни? Может быть конечно... но жестковато. Остаются конечно еще "летающие тарелки" - заходы были недавно на большом острове.

P.S. Что такое ESG есть в интернете, кто у нас увлекался

ИНДЕКС «ОТВЕТСТВЕННОСТЬ И ОТКРЫТОСТЬ» – 2023

A **19 компаний** (указаны в алфавитном порядке):
АФК «Система», Аэрофлот, Газпром, Интер РАО, Иркутская нефтяная компания, ЛУКОЙЛ, Металлоинвест, ММК, Московская Биржа, НОВАТЭК, Норильский никель, Россети, РУСАЛ, РусГидро, Северсталь, Татнефть, Т Плюс, Уралкалий, ФосАгро

B+ **16 компаний** (указаны в алфавитном порядке):
Еп+ Group, X5 Group, ВымпелКом, КАМАЗ, Мечел, НЛМК, Полиметалл, Полюс, РЖД, Росатом, Роснефть, Ростелеком, Сегежа, СУЭК, Уралхим, Юнипро

B **8 компаний** (указаны в алфавитном порядке):
АЛРОСА, ЕВРАЗ, Лента, Московский кредитный банк, Почта России, Сбербанк, Селигдар, СИБУР

C **5 компаний** (указаны в алфавитном порядке):
QIWI, VK, ВТБ, ЛСР, Яндекс

ИНДЕКС «ВЕКТОР УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ» – 2023

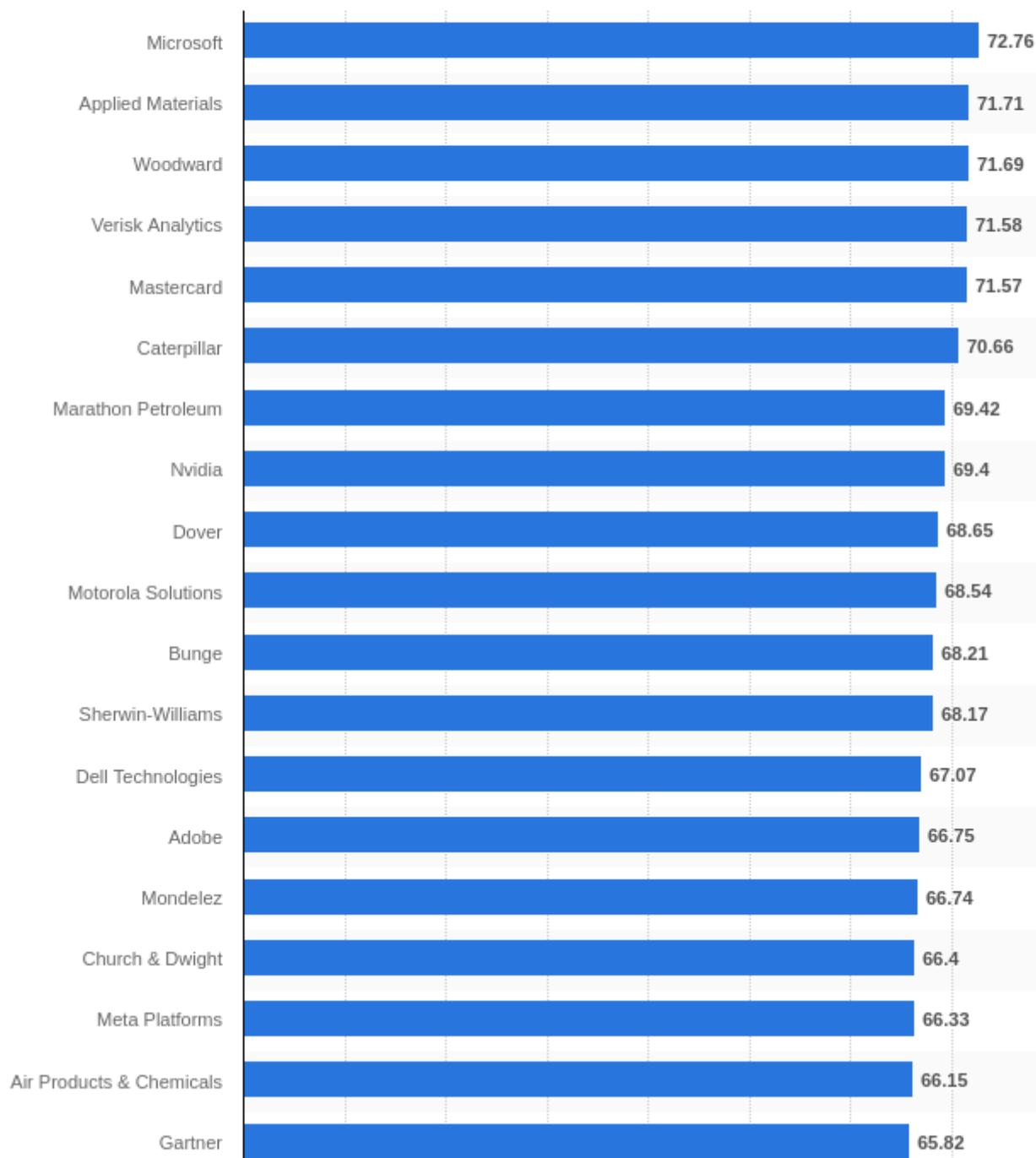
A **22 компании** (указаны в алфавитном порядке):
АФК «Система», Газпром, КАМАЗ, Металлоинвест, ММК, Московская Биржа, НЛМК, Норильский никель, Полиметалл, Полюс, РЖД, Росатом, Роснефть, Ростелеком, РУСАЛ, РусГидро, Северсталь, Т Плюс, Татнефть, Уралхим, Уралкалий, ФосАгро

B **13 компаний** (указаны в алфавитном порядке):
Еп+ Group, QIWI, X5 Group, АЛРОСА, ВымпелКом, ЕВРАЗ, Иркутская нефтяная компания, Лента, ЛУКОЙЛ, НОВАТЭК, Почта России, СИБУР, СУЭК

C **6 компаний** (указаны в алфавитном порядке):
ВТБ, Мечел, Россети, Сбербанк, Сегежа, Селигдар

Глобальный топ по ESG очкам сейчас так выглядит

Top 25 companies worldwide in 2023 by environmental



Российский раздел

Economy & Politics > Economy

ESG ranking of companies in Russia as of January 2024

Search:

Records: 13

Company	E Rank	S Rank	G Rank	ESG Rank
Sberbank	2	1	4	1
PhosAgro	5	3	2	2
Polyus	1	2	14	3
Tatneft Group	13	5	6	4
Rosneft	4	22	5	5
Polymetal International	16	4	9	6
Moscow Credit Bank	7	10	17	7
EL5-Energo	10	20	1	8
Evrast	3	16	19	9
Nornickel	12	12	11	10

Сбер предсказуемо круче всех.

Что будет после того как активность ESG тихо сойдет на нет? Пока не понятно - летом Лари Флинт из БлэкРока сказал, что больше три буквы ESG не будет использовать.

Ребята из гарварда тут же подхватили и стали предлагать распаковать буквы по отдельности - E, S и Gэ - <https://hbr.org/2024/07/its-time-to-change-how-esg-is-measured>

Свежайшее - <https://hbr.org/2024/09/its-time-to-unbundle-esg>

Думаю по факту хотят просто букву С (социалка) выкинуть из уравнения...