L'Economia
del CORRIERE DELLA SERA

Data 03-10-2022
Pagina 42
Foglio 1

Rating Esg per 2.700 titoli della piattaforma di eToro

Così puoi misurare se il tuo portafoglio è davvero «green»

di **Gabriele Petrucciani**

Su eToro arrivano i rating Esg su oltre 2.700 titoli disponibili in piattaforma. Si tratta di un sistema di semafori che classifica i singoli titoli assegnando etichette verdi, ambra o rosse in base al loro rating Esg complessivo.

I punteggi di sostenibilità sono calcolati da Esg Book e tengono conto delle notizie di mercato, delle segnalazioni delle Ong e delle informazioni riportate dalle aziende. I punteggi sono riequilibrati quotidianamente per riflettere qualsiasi cambiamento nella performance di sostenibilità di un'azienda. Inoltre, sulla piattaforma sono disponibili anche delle «bandiere di coinvolgimento aziendale» che indicano se più del 5% dei ricavi di una società è associato a uno dei 13 settori che possono essere considerati eticamente problematici da alcuni investitori, come l'intrattenimento per adulti, i combustibili fossili, le armi o il tabacco.

«Crediamo che la conoscenza sia essenziale quando si tratta di prendere decisioni di investimento — commenta Gil Shapira, chief investment officer di eToro —. Fornire i punteggi Esg consente ai nostri utenti di accedere a informazioni aggiuntive su un'azienda che di solito non sono considerate nell'analisi finanziaria tradizionale.

Sebbene i punteggi Esg non debbano essere considerati l'unico fattore per prendere una decisione di investimento, possono svolgere un ruolo prezioso come parte del processo decisionale. I punteggi individuali per ogni fattore di sostenibilità possono aiutare a guidare gli investitori verso quelle aziende che sono posizionate meglio da un punto di vista green per sovraperformare nel lungo periodo.

Allo stesso modo, i punteggi possono anche aiutare gli investitori a evitare le aziende coinvolte in pratiche commerciali non sostenibili nel lungo periodo o che non sono in linea con i loro valori o convinzioni personali». Il lancio dei rating Esg avviene in seguito a un recente sondaggio condotto a livello globale su 10mila investitori retail che ha rivelato come tre degli intervistati su cinque (62%) considerino talvolta o sempre i fattori Esg prima di investire, con la maggioranza (55%) che considera la performance ambientale come la più importante, seguita dalla governance (29%) e dal sociale (17%). E un investitore su quattro (23%) ritiene che ci sia una correlazione diretta tra Esg e risultati finanziari. Con riferimento specifico all'Italia, i dati evidenziano una consapevolezza maggiore alla media, in quanto i fattori Esg sono considerati dal 75% degli investitori, che danno priorità all'ambiente (47%) e alla governance (35%), limitando l'aspetto sociale al terzo posto (18%).

Gli ostacoli

A supporto della inclusione dei fattori Esg ci sono soprattutto considerazioni di tipo etico/morale (44%), ma anche la convinzione che si tratti di un trend di lungo periodo (42%), con un legame diretto sui profitti (23%).

Secondo gli intervistati, poi, tra i maggiori ostacoli all'adozione di una strategia di investimento incentrata sui temi Esg ci sono il rischio di greenwashing (18 per cento, il 23 per cento nel campione di investitori italiani) e la crisi del costo della vita (20%, anche nel campione italiano), che costringe a concentrarsi sulle società più redditizie, indipendentemente dalla performance Esg.

La ricerca ha inoltre rivelato come in Italia la sensibilità verso i criteri Esg sia più omogenea rispetto al campione globale, dove si nota maggiore resistenza da parte delle fasce di investitori più anziane. Globalmente, gli investitori più giovani (18-34 anni) hanno il doppio delle probabilità rispetto al gruppo over 55 (30% contro 15%) di considerare sempre i temi Esg quando investono, mentre in Italia le percentuali si equivalgono.

© RIPRODUZIONE RISERVATA

Trading
Yoni Assia, fondatore e ceo di eToro, la community di social investing. Ora i titoli saranno contrassegnati da semafori basati sui criteri Esg

Quant'è vicino il risveglio dell'Orso

Così puoi misurare se il tuo portafoglio è davvero «green»

Ritaglio stampa ad uso esclusivo del destinatario, non riproducibile.