

## 建置我國 ESG 資料庫平台之研究

研究性質：「資產管理人才培育與產業發展基金」111 年度工作計畫

計畫主持人：楊曉文教授

研究期間：111 年 1 月～111 年 12 月

報告摘要：

為營造健全 ESG 生態圈，強化企業永續經營及資本市場競爭力，近年主管機關陸續推出強化 ESG 資訊揭露之政策，包括「公司治理 3.0-永續發展藍圖」、「上市櫃公司永續發展路徑圖」與「綠色金融行動方案 3.0」。本研究接續去年第一階段得到的 101 個 ESG 項目，藉由彭博(Bloomberg)與路孚特(Refinitiv) 92 個相同 ESG 資料項目，進行跨資料庫的項目定義比對，並以同一家公司資料進行數據比對，最後再以國內慣用對 ESG 項目慣用定義、計算方式、單位調整，最終得到 128 個 ESG 項目，包括環境(E)55 個、社會(S)39 個與治理(G)34 個項目。

### 壹、 結論

#### 一、 ESG 項目先聚焦再滾動式調整

國際著名的 ESG 資料庫動輒數百項，在去年進行第一階段研究時，考量聚焦，因此先採用 2 家 ESG 資料庫公司聯集比對的方式，建立最基礎的 ESG 資料項目。未來可視政策推動方向，例如配合 ESG 評鑑之執行，以滾動式方式調整資料庫項目。

#### 二、 資料庫以原始資料呈現

國內外 ESG 資料庫項目琳琅滿目，很多都有附上加值功能，例如分數或等級，但因各家 ESG 資料庫公司重視面向之不同與評分方式之不同，以致於同一家公司可能在不同家 ESG 資料庫公司有著天差地遠的表現。從本研究比對過程發現，2 家資料庫都沒有提供資料原始出處，若要研究各家資料庫評比差異，只能用原始資料來辨別，這也是本研究案的初衷。

#### 三、 提供資料原始出處以利比對資料正確性

為確保資料正確性，資料庫內容均會附上原始出處，後續可對照並進行抽查比對，也可讓使用者檢視其正確性，如有錯誤也容易透過比對原始出處進行校正。

### 貳、 建議

#### 一、 資料庫的建置與功能

##### (一) 從資料源頭編製時就同步擷取相關數據資料

未來資料庫之資料來源無論是透過公司輸入或是由專人蒐集，都需花費額外的作業時間，為減少公司自行輸入的負擔或後續由外部人員蒐集的時間，並減少錯誤率，建議未來可導入就源輸入相關技術，建置結構化資訊平台，讓公司編製年報或永續報告書時，依照制式格式輸入相關資料後，就可產製年報或永續報告書，同時透過該結構化

資訊平台自動蒐集各家公司的 ESG 相關資訊，不用再花費額外的人力蒐集，更可確保資料絕對正確。

## (二) 整批下載功能

資料庫提供查詢各家公司 ESG 資料之功能，若僅能逐家查詢，後續應用仍需花費人力蒐集。為利各界研究應用，建議可設計整批下載功能，讓使用者可一次取得全部公司的資料，方便後續自行加值應用。

## 二、與其他 ESG 資訊平台相互整合

因應國際永續發展趨勢，對環境、社會及治理等 ESG 資訊需求漸增，證交所參考國際永續相關準則，於 111 年 5 月在公開資訊觀測站建置企業 ESG 資訊揭露專區。金管會於 111 年 9 月發布綠色金融行動方案 3.0，在「資料」面向設定 6 項具體措施，包含由聯徵中心協助建置企業 ESG 資料平台，並由證交所擴充上市櫃公司 ESG 資訊平台等措施。

本研究在去年提出三階段的主題時，第二階段原先是想要探討獨立建置的可行性，但在時空背景的變化下，部分單位已被賦予建置或擴充 ESG 資料庫的重責大任，鑒於建置與維護資料庫需耗費龐大的人力與成本，如未來本資料庫無人力及資金可進行獨立建置，建議可將本研究提出的 ESG 項目提供負責建置的單位參考，而非再建置一個全新資料庫。如要獨立建置成資料庫，可能要先確認與其他資料庫定位是否重疊，並視後續政策推動情形進行滾動式調整或整合，避免各資料庫投入的人力做相同的工作，造成資源浪費。

## 三、未來研究方向

### (一) 比對更多國際 ESG 資料庫項目及更多公司資料

由於經費限制，本研究僅能就取得的 2 家 ESG 資料庫內容進行比對，然國際上仍有其他著名 ESG 資料庫，建議未來在經費許可下，比對更多國際 ESG 資料庫項目，增加本資料庫的廣度。

由於時間限制，本研究僅能就取得的台積公司資料內容進行比對，建議未來可對各產業 ESG 表現最佳之龍頭公司進行同項目跨資料庫比對，或可發現各 ESG 資料庫公司在蒐集資料的做法差異(例如從本次比對過程中，我們發現有資料庫公司會以最新永續報告書內容來更新過去年度數據)，做為未來優化本資料庫之參考。

### (二) 比對國內外評比機構的評鑑項目，將常出現的項目優先導入本資料庫

我國上市櫃公司每年會主動或被動參加國內外機構的永續評比，例如台灣永續評鑑、MSCI、FTSE、Sustainalytics 與 DJSI 等，建議未來可持續比對這些評比機構的評鑑項目，依出現頻率高低，將常出現的項目優先導入本資料庫，除了讓評比機構有統一的資料蒐集來源，可減少上市櫃公司重複提供資訊的負擔外，更可以讓上市櫃公司了解國內外永續評比機構所重視的項目，進而訂定自身努力的方向。