

ESG CIP

2024

ESG 特许投资分析师

ESG Chartered Investment Professional

- ESG投资介绍
- 投资中的环境问题
- 投资中的社会问题
- 投资中的公司治理问题
- ESG分析基础
- ESG投资整合
- ESG与组合管理
- ESG热点专题

考试 大纲

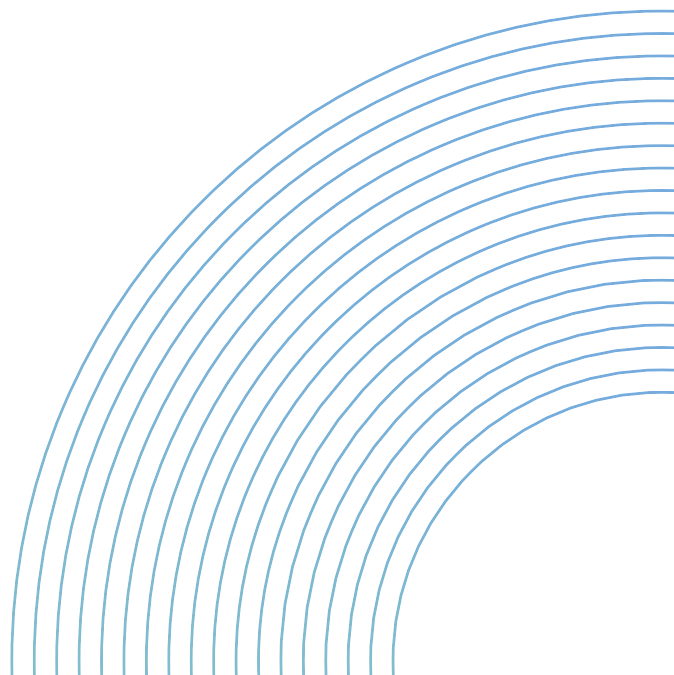


ESG CIP

ESG特许投资分析师 (ESG CIP, ESG Chartered Investment Professional) 是全球金融专业人士协会 (GIFP协会) 发起设立的, 面向ESG投资领域相关人士的专业水平鉴定。

ESG (Environmental, Social and Governance) 是环境、社会和公司治理的缩写, 是一种衡量企业在可持续发展方面表现的标准。当前, ESG (环境、社会和公司治理) 投资在当今金融领域中日益受到重视, 成为可持续发展和社会责任投资的关键要素。

ESG CIP认证围绕: ESG投资介绍、投资中的环境问题、投资中的社会问题、投资中的公司治理问题、ESG分析基础、ESG投资整合、ESG与组合管理以及ESG热点专题八大模块展开, 对当今ESG投资从业人员提出了系统的专业知识和实操技能评价标准。作为ESG投资领域的专业水平证书, ESG CIP认证被纳入全国财经金融专业人才培养工程。

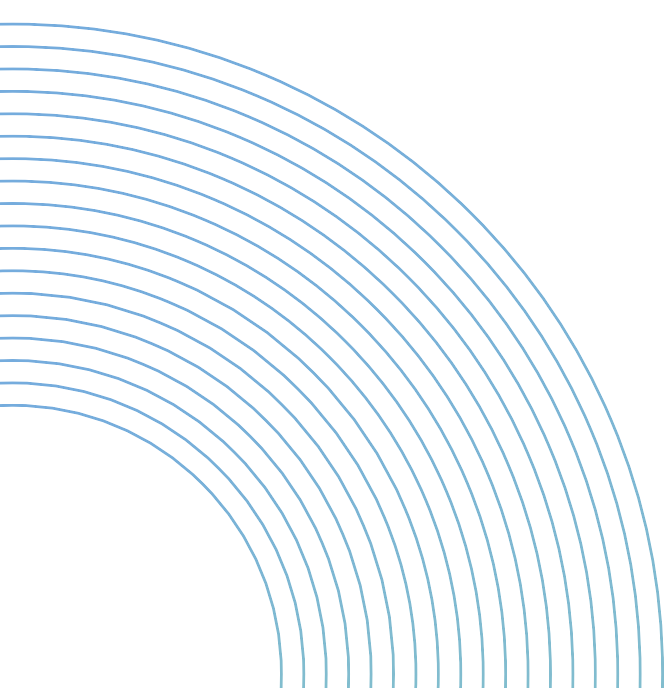




全球金融专业人士协会 Institute of Financial Professionals, GIFP协会)是全球性的金融领域专业人士非营利组织。协会以“凝聚全球智慧, 传承金融文明”为己任, 通过建立金融行业专业标准, 主办专业认证考试, 发表研究成果, 组织协会活动, 开展职业发展项目, 致力于通过向参与者提供资格认证、教育和提升能力, 为金融行业制定专业卓越、系统性的标准。

GIFP协会针对金融行业的不同领域, 下设各类专业认证, 包括: 注册绿色金融分析师 (Certified Green Finance Consultant, CGFC)、ESG特许投资分析师 (ESG CIP)、注册风险管理师 (Certified Risk Management Officer, CRMO)、量化金融分析师 (Analyst of Quantitative Finance, AQF)、财务估值分析师 (Analyst of Financial Valuation, AFV) 和养老规划师 (Family Pension Planner, FPP) 等。

GIFP协会对于专业人士培养提出“5E”模型: 职业道德 (Ethics)、学分教育 (Education)、考试测评 (Examination)、工作经验 (Experience) 和后续教育 (Enhancement)。



ESGCIP

知识框架

- | | |
|------------------|-----|
| • 第一章 ESG投资介绍 | 15% |
| • 第二章 投资中的环境问题 | 15% |
| • 第三章 投资中的社会问题 | 10% |
| • 第四章 投资中的公司治理问题 | 10% |
| • 第五章 ESG分析基础 | 15% |
| • 第六章 ESG投资整合 | 20% |
| • 第七章 ESG与组合管理 | 10% |
| • 第八章 ESG热点专题 | 5% |

第一章 ESG投资介绍

学习目标

描述什么是ESG投资,了解ESG投资的发展历程,辨析几个常见的概念诸如ESG投资,可持续投资和负责任投资并区别ESG投资和传统投资的差异;比较不同市场当前ESG投资的发展情况以及ESG投资当前所面临的机遇和挑战;比较不同ESG投资策略的优与劣,说明当前市场主要的ESG投资倡议对ESG投资的影响。

考核内容

- 1.描述什么是ESG投资,并识别传统投资和ESG投资
- 2.描述ESG投资,可持续投资和负责任投资
- 3.解释什么是双重显著性,以及它对于传统投资带来的挑战
- 4.比较不同市场ESG投资的发展情况
- 5.比较不同ESG投资策略的优点和缺点
- 6.比较不同ESG投资倡议,包括但不限于PRI, UNGC, UNEP FI, UNFCCC和SGDs

章节要点

- 1.ESG起源和发展历史,ESG和企业社会责任的区别,描述三重底线
- 2.环境,社会,公司治理三个因素
- 3.ESG投资,可持续投资,负责任投资
- 4.双重显著性,财务显著性
- 5.资产规模,市场增速,主要的法规和倡议
- 6.绿色投资,最佳品类投资,影响力投资
- 7.负责任投资原则,联合国全球契约,联合国环境规划署金融倡议,联合国气候变化框架公约,联合国可持续发展目标

第二章 投资中的环境问题

学习目标

掌握气候变化、自然资源压力以及循环经济的关键概念，理解环境问题对商业和金融系统的影响，熟悉全球主要的环境相关政策和倡议，理解碳定价的方法，以及评估环境问题对企业价值的影响。

考核内容

1. 解释气候变化的关键概念，包括缓解气候变化和适应气候变化
2. 解释关于环境问题的重要概念，自然资源面临的多种压力与循环经济
3. 解释环境问题如何影响商业活动，包括气候风险对金融系统的影响，企业商业活动与供应链管理
4. 描述国际、区域及国家为应对环境问题的政策行动
5. 比较碳市场与碳税对减少温室气体排放的影响
6. 分析环境问题对企业价值的影响

章节要点

1. 缓解气候变化和适应气候变化的方法与手段
2. 当前主要环境问题的形势，自然资源面对的压力，包含水资源，生物多样性丧失，自然资源的枯竭，土地和森林，海洋资源
3. 污染，浪费与循环经济的实现
4. 斯德哥尔摩复原力中心与地球边界
5. 气候风险：物理风险与转型风险
6. 气候变化与金融系统稳定性
7. 气候变化与企业供应链管理
8. UNFCCC，京都议定书、巴黎协定、格拉斯哥气候公约，SDGs
9. 区域一级的气候政策和倡议：欧盟可持续金融相关法案，欧盟可持续分类法，欧盟可持续披露，欧盟气候基准
10. 国家一级的政策和相关行动：中国，美国，法国，英国，印度
11. 碳定价：碳市场发展概述，碳税和碳关税，碳排放的计算
12. 从公司，行业，国家和市场角度分析环境问题对企业价值的影响

第三章 投资中的社会问题

学习目标

理解主要的社会发展趋势以及这些趋势如何影响商业活动，掌握社会问题带来的风险和机遇，并理解国际、区域及国家层面应对社会问题的政策行动。此外，考生将能够分析社会问题对企业价值及其财务表现，包括比率分析和财务建模的具体影响。

考核内容

1. 解释主要的社会发展趋势
2. 解释社会问题对商业活动的影响
3. 描述社会问题导致的企业面临的风险和机遇
4. 描述国际、区域及国家为应对环境问题的政策行动
5. 分析社会问题对企业价值的影响
6. 分析社会问题对比率分析和财务建模的影响

章节要点

1. 全球化，自动化与人工智能，财富收入不平等，人口结构变化，城市化等
2. 利益相关者
3. 企业内部与外部的社会问题
4. 主要社会问题为企业带来的风险与机遇
5. 国际协定：世界人权宣言，联合国指导原则，跨国企业行为准则，企业人权基准
6. 区域和国家一级协定：欧盟可持续活动分类法，英国现代奴隶制法案
7. 从公司，行业，国家和市场角度分析社会问题对企业价值的影响
8. 以比率分析和财务建模的方式，识别社会问题对企业价值的影响

第四章 投资中的公司治理问题

学习目标

理解公司治理框架的发展及评价要素，掌握董事会结构对公司治理的影响，以及审计在公司治理中的关键作用。能够对比不同市场的公司治理模式，了解中国的公司治理发展和现状，并掌握公司治理问题对企业价值及财务估值的具体影响。

考核内容

1. 描述公司治理框架的发展
2. 描述有效公司治理的关键评价要素
3. 解释董事会结构如何影响公司治理
4. 解释审计对公司治理的影响
5. 对比主要市场的公司治理模式
6. 解释公司治理问题对企业价值的影响
7. 分析实质性公司治理因素对财务估值的影响

章节要点

1. 公司治理框架的发展历程
2. 影响公司治理框架发展的主要丑闻
3. 董事会结构，多样性，有效性和独立性
4. ESG与高管薪酬、绩效机制
5. 审计工作的重要性与审计师的责任，外部审计的独立性与利益冲突，内部审计与报告
6. 国际上主要的公司治理框架
7. 中国公司治理框架的发展和现状
8. 公司治理对潜在投资机会的影响，与忽视治理问题的风险
9. 实质性公司治理因素对财务建模，风险评估和企业管理质量的影响

第五章 ESG分析基础

学习目标

全面掌握ESG数据的类型和来源, 评估这些数据质量的方法, 了解并比较不同的主流ESG评级体系, 熟悉国内外的ESG信息披露准则, 并掌握编制ESG报告的主要内容及方法, 为实践中进行ESG分析打下基础。

考核内容

- 1.描述什么是ESG投资, 并识别传统投资和ESG投资
- 2.描述ESG投资, 可持续投资和负责任投资
- 3.解释什么是双重显著性, 以及它对于传统投资带来的挑战
- 4.比较不同市场ESG投资的发展情况
- 5.比较不同ESG投资策略的优点和缺点
- 6.比较不同ESG投资倡议, 包括但不限于PRI, UNGC, UNEP FI, UNFCCC和SGDs

章节要点

- 1、三类主要的ESG数据来源的定义, 每一类来源主要的提供方
- 2、介绍ESG数据质量确认流程
- 3、介绍主流的国际ESG评级及评分方法 (MSCI、Sustainalytics等);
- 4、介绍主流的国内ESG评级及评分方法 (商道融绿、润灵环球等);
- 5、国际ESG信息披露标准: GRI准则、ISSB准则、TCFD建议、CDP准则等
- 6、国内ESG信息披露体系现状
- 7、ESG报告的主要构成及编写方法

第六章 ESG投资整合

学习目标

理解ESG数据的类型及来源, 投资价值链上各参与方如何互动影响ESG投资的发展, 明白投资者选择整合ESG因素的理由, 了解投资者进行参与与尽责管理的目的及主要形式, 掌握定性和定量ESG分析方法, 以及理解不同类型资产的ESG整合方法。这些知识将帮助同学们在实践中更好地应用ESG分析方法, 进行ESG整合。

考核内容

- 1、描述投资价值链上各参与方如何互动来影响ESG投资的发展
- 2、描述为什么投资者会选择整合ESG因素
- 3、描述投资者进行参与与尽责管理的目的及主要形式
- 4、描述定性ESG分析方法
- 5、描述定量ESG分析
- 6、描述不同类型资产的ESG整合方法

章节要点

- 1、介绍ESG因素是如何通过投资价值链融入投资决策
- 2、介绍投资者在投资过程中会考虑ESG因素的主要原因
- 3、介绍股东参与尽责管理的基本概念, 解释投资者进行参与及尽责管理的主要目标
- 4、介绍不同类型的股东参与方法与形式
- 5、定性分析: 识别重要ESG因素并构建评分卡
- 6、定量分析: ESG因素估值的影响
- 7、主要的ESG分析工具及要素
- 8、介绍股票、固定收益及另类资产的ESG整合方法

第七章 ESG与组合管理

学习目标

掌握ESG整合在组合管理中的流程。他们将理解ESG整合对资产配置的影响, 包括ESG因素在资产配置决策中的重要性及影响。此外, 他们还将了解在投资组合中持续进行投资组合管理及监控的方法, 帮助他们更好地应对ESG相关的投资和资产管理挑战。

考核内容

- 1、描述ESG整合在组合管理中的流程
- 2、解释ESG整合对资产配置的影响
- 3、描述投资组合管理和监控方式

章节要点

- 1、介绍设计考虑ESG因素的投资指令的步骤
- 2、不同的投资理念及ESG整合方式
- 3、介绍主要的投资组合构建方法
- 4、介绍投资组合管理和监控

第八章 ESG热点专题

学习目标

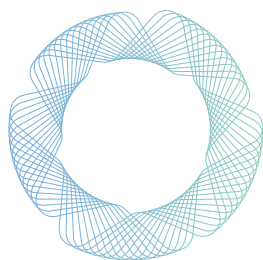
描述并分析2023年ESG投资市场的四个热点话题，分别是国际财务报告可持续披露准则，联合国气候变化框架公约第28次缔约方大会成果，日本核废水排海事件和硅谷银行危机。

考核内容

- 1.描述ISSB文件的主要内容，并比较S1文件和S2文件的区别
- 2.描述COP28的主要成果，以及这些成果对于可持续发展的意义
- 3.描述日本核废水排海事件带来的重要影响
- 4.描述公司治理与美国银行业危机

章节要点

- 1.S1文件, S2文件
- 2.COP28,《阿联酋共识》，化石燃料转型,《气候与健康宣言》
- 3.福岛核电站, 社会责任, 海洋经济
- 4.硅谷银行, 公司治理问题



凝聚全球智慧 传承金融文明



ESG特许投资分析师

ESG Chartered Investment Professional