



Novethic publie un panorama des agences de notation extra-financière dans le monde

Paris, le 11 octobre 2011. A l'occasion de la Semaine de l'ISR destinée à mieux faire connaître le concept d'investissement socialement responsable au plus grand nombre, Novethic propose de découvrir les agences de notation extra-financière à travers un panorama international. Qui sont-elles, quelles sont leurs méthodologies, quels types de services offrent-elles ? Quel univers d'investissement couvrent-elles ? Ce sont les principales questions auxquelles il permet de répondre.

L'analyse extra-financière est un métier récent puisqu'il s'est surtout développé depuis la fin des années 90. Il consiste à évaluer les politiques Environnementales, Sociales et de Gouvernance (ESG) des entreprises, des États ou d'autres types d'émetteurs de titres (collectivités, organismes supranationaux, organisations parapubliques...) et à établir, à partir de cette analyse, une notation permettant de comparer les pratiques ESG des différents émetteurs de titres cotés ou non cotés. Cette notation, généralement fournie par des agences spécialisées, est notamment utilisée par les sociétés de gestion pour constituer des fonds ISR.

Contrairement aux agences de notation financière, les agences de notation extra-financière sont rémunérées par les investisseurs. Leur travail s'appuie principalement sur des données publiques issues des entreprises mais aussi d'ONG, d'organismes gouvernementaux ou de syndicats. Ce type de notation est aussi appelé « notation déclarative », par opposition à la « notation sollicitée » (audit ESG réalisé à la demande d'une entreprise ou d'une collectivité, et rémunéré par le commanditaire) que proposent également certains acteurs. Les brokers (courtiers), fournisseurs historiques d'analyses financières sur les entreprises, se sont également engagés dans la voie de l'analyse extra-financière en développant des équipes spécialisées.

En l'espace de quinze ans, le marché de la notation extra-financière s'est fortement développé et a déjà traversé une première phase de consolidation (2008-2010). De plus en plus d'acteurs se sont lancés sur ce marché, d'autres ont disparu, le plus souvent rachetés par un concurrent. Il était donc utile de réaliser un panorama des acteurs de ce marché en pleine mutation. Les différents acteurs ont été classés par catégorie (agences généralistes à portée internationale ; agences spécialisées ; agences locales) puis au sein de chaque catégorie par ordre alphabétique ou par région.

Pour réaliser ce document, le centre de recherche de Novethic a principalement utilisé les informations disponibles sur les sites Internet des différents acteurs répertoriés.

[Télécharger le panorama](#)

Contact presse : Célia Juère - 01 58 50 98 23 – celia.juere@novethic.fr



Filiale de la caisse des dépôts, Novethic est un centre de recherche sur l'investissement Socialement Responsable (ISR) et la Responsabilité Sociale des Entreprises (RSE), ainsi qu'un media expert sur le développement durable.

www.novethic.fr