### **GPIF Finance Awards for Students**

## AIによる企業のESG評価 一大規模言語モデル活用の基礎検討ー

報告日:2024年1月12日

名前:濱田祐馬

所属:広島経済大学 メディアビジネス学部 4年

# 研究の背景

- 近年、環境・社会・ガバナンス(ESG)の各側面を重視する ESG投資が拡大している。
  - 運用資産額約200兆円を誇るGPIFは、ユニバーサル・オーナーとしての立場から、環境・社会課題への負の影響を減らすこと、及び運用資産の長期的なリターン向上を目指し、ESG投資への積極的な取り組みを行っている



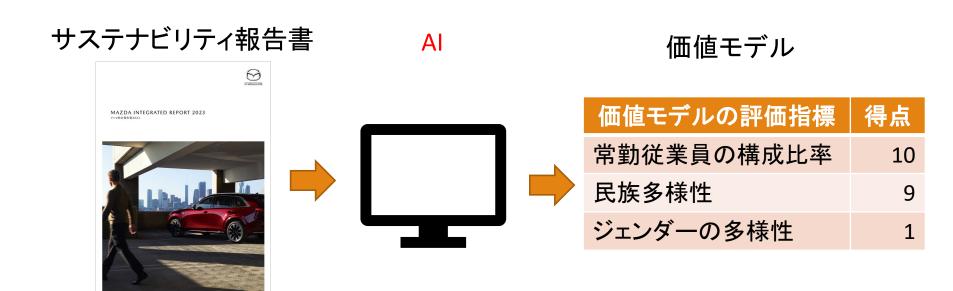
ESG評価は、投資判断や企業方針を導く重要な評価

# 研究の背景

- しかし、現在のESG評価には以下の問題点[2]がある
  - 1. ESG評価機関ごとに評価指標が異なっているため、同企業を複数の評価機関が評価した際に、評価の不一致が生じる
  - 2. ESGに関するデータの収集や、評価指標をもとにした ESG評価を人手で行うには、多大なコストがかかる

# 研究の目的

ESG評価の問題を解決するため、代表的な評価指標を統合して作成された価値モデルを評価指標として採用し、サステナビリティ報告書から、AI技術を利用しESG評価を自動で行う



# 研究の目的

- ●近年、AI技術の一つとして、ChatGPTなどに代表される大規模言語モデル(LLM: Large Language Model)が注目を集めている。
- ●本研究では、大規模言語モデルを企業のESG評価に活用するための手順を提案し、性能を評価することで大規模言語モデル活用のための基礎検討を行う。
- サステナビリティ報告書は主にPDFファイルで開示されているため、読み込まれたPDFの内容をもとにChatGPTを適用できるChatPDFを利用する

# 研究の流れ

- 1. ESG評価と価値モデル
- 2. ChatPDFを用いた企業のESG評価手法(提案手法)
- 3. 実験と結果

# 研究の流れ

- 1. ESG評価と価値モデル
- 2. ChatPDFを用いた企業のESG評価手法(提案手法)
- 3. 実験と結果

# ESG評価とは

● ESG評価は、サステナビリティ情報のような定性的な情報から、定量的な尺度(ESGスコア)で評価する

### サステナビリティ報告書









ESGスコア

指標	ESGスコア
Α	80
В	70
С	40

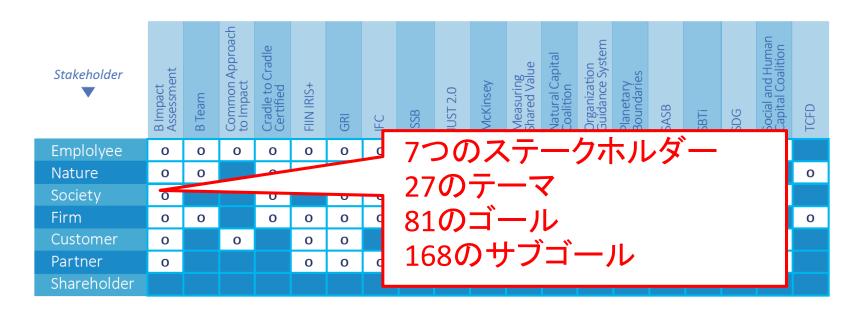
# 価値モデルとは

- 同志社大学の社会価値研究センターが開発
- 40以上のサステナビリティ開示基準、フレームワーク、および モデルを統合し、1,200以上の個別のインパクト測定を含む包 括的なモデル
  - 包括されている基準: GRI、SASB、TCFD、IFRS、EFRAGなど

Stakeholder	B Impact Assessment	B Team	Common Approach to Impact	Cradle to Cradle Certified	FIIN IRIS+	GRI	IFC	ISSB	JUST 2.0	McKinsey	Measuring Shared Value	Natural Capital Coalition	Organization Guidance System	Planetary Boundaries	SASB	SBTi	SDG	Social and Human Capital Coalition	TCFD
Emplolyee	0	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0		0		0	0	
Nature	0	O		0	o	0	0	0	O		0	0	0	O	O	0	0		О
Society	0			0		0	0		0		0		0				0	0	
Firm	0	0		0	o	0	0	0					0						O
Customer	0		0		0	0							0		0			0	
Partner	0				O	0	O	0	O		0				0			0	
Shareholder																			

# 価値モデルとは

- 同志社大学の社会価値研究センターが開発
- ●40以上のサステナビリティ開示基準、フレームワーク、および モデルを統合し、1,200以上の個別のインパクト測定を含む包 括的なモデル
  - 包括されている基準: GRI、SASB、TCFD、IFRS、EFRAGなど



# 価値モデルの構成の例

例:ステークホルダーがEmployeeの一部

テーマ	ゴール	サブゴール
<u>E1</u>	E1-A:Full-time	E6-A#1
Diversity	Employment	Organization hires
&	Organization hires	85% or more of total
Equity	85% or more of total	workforces as full-
	workforces as full-	time employees.
	time employees.	

# 価値モデルの意義

テーマ	ゴール	サブゴール
<u>E1</u>	E1-A:Full-time	E6-A#1
Diversity	Employment	Organization hires
&	Organization hires	85% or more of total
Equity	85% or more of total	workforces as full-
	workforces as full-	time employees.
	time employees.	

価値モデルは、明確な目標や客観的に測定できる数値が 設定されており、サブゴールに対する情報開示の質につい ても評価する

# 情報開示スコアの基準

### 情報開示の質によってスコアをつける

スコア	基準
0	サブゴールに関する企業の活動結果が記述されていない。
1	サブゴールに関する企業の活動結果が簡潔に記述されているか、 定性情報のみ記述されている。
2	サブゴールに関する企業の活動結果の <u>定量情報が記述</u> されているが、価値モデルで <u>測定できない情報</u> が記述されている、
3	サブゴールに関する企業の活動結果の <u>定量情報が記述</u> されており、 価値モデルで <u>測定可能な情報</u> が記述されている。

# 情報開示スコアの違い

### サブゴール(E1-A#1の例)

常勤従業員の割合が全従業員の85%以上である。





### 3点が与えられる記載

全従業員における、 常勤従業員の割合は99%です (LG H&H Co,Ltd社の記載)

割合で記載されている

### 2点が与えられる記載

常勤従業員の人数は 33043人です

(Deutsche Telecom社の記載)

定量情報はあるが割合が不明

3点と2点とそれ以外の評価をAIを用いて行う

# 研究の流れ

- 1. ESG評価と価値モデル
- 2. ChatPDFを用いた企業のESG評価手法(提案手法)
- 3. 実験と結果

# 研究の流れ

Step1

• サブゴールに関する情報開示スコアを評価するための質問を作成する

Step2

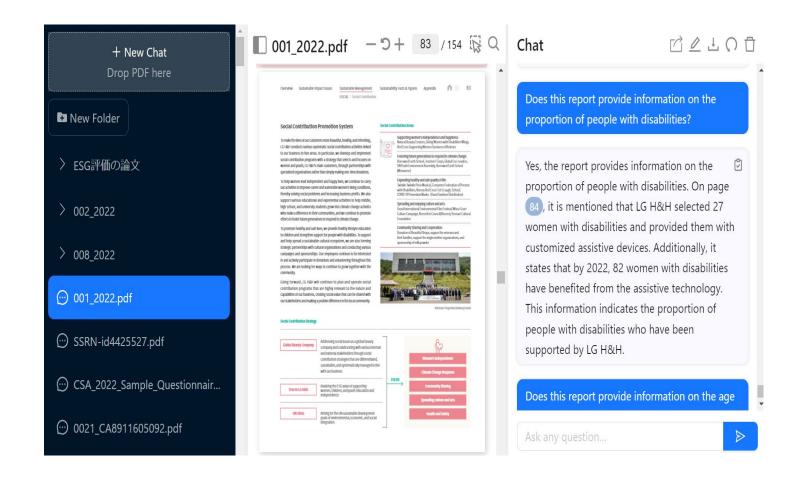
• ChatPDFに質問して回答を得る

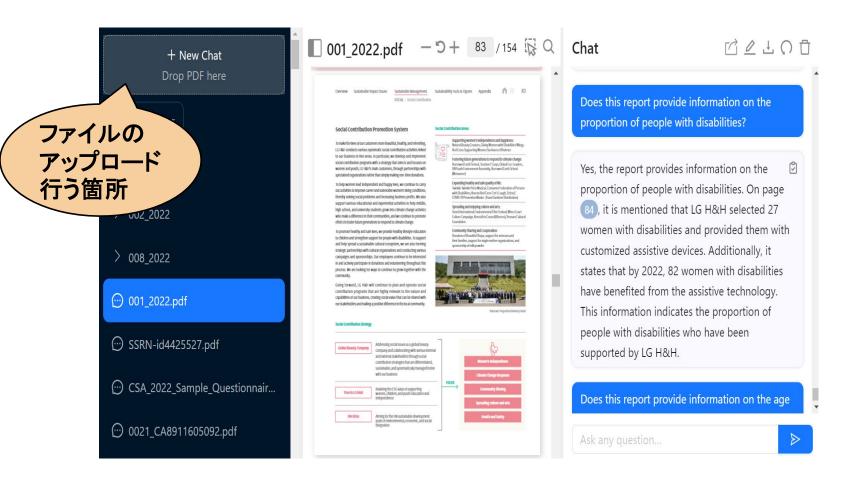
Step3

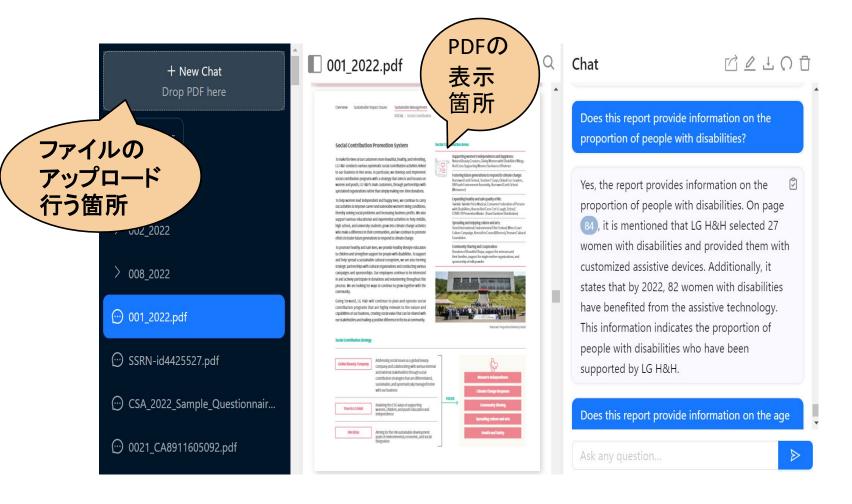
• 回答を評価する

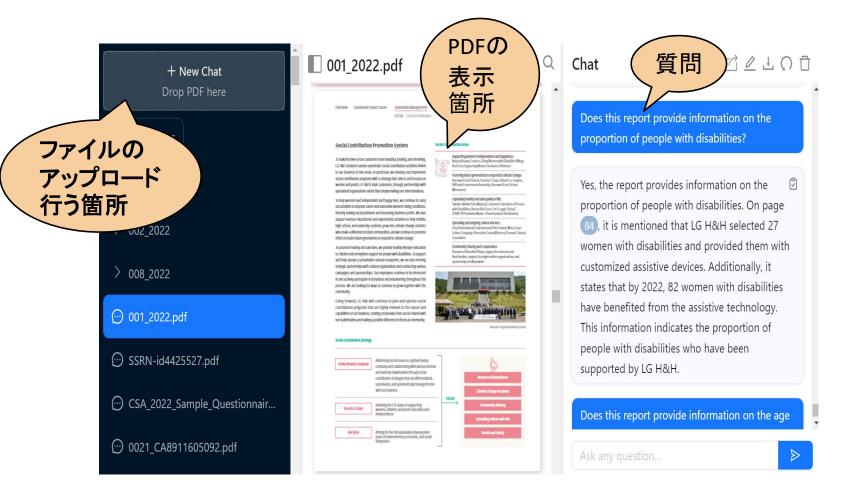
# ChatPDFの概要

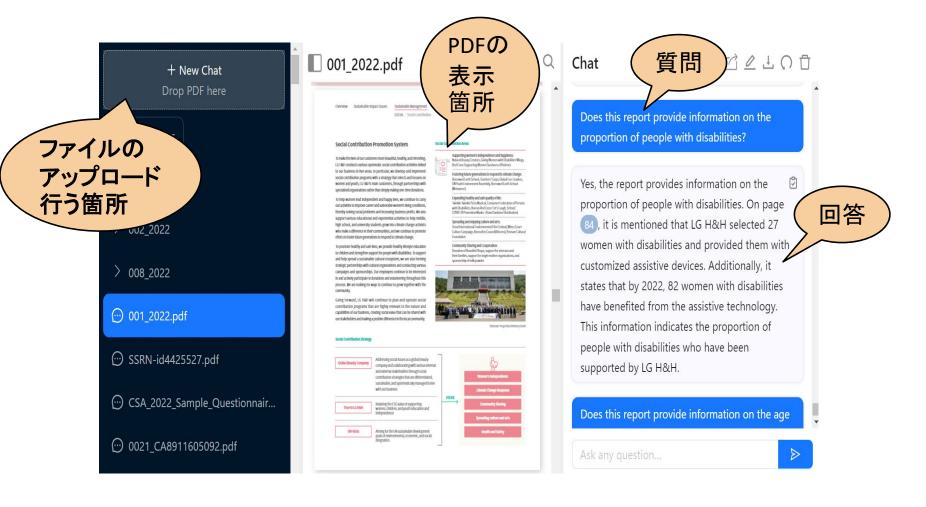
- ChatPDFとは
  - OpenAIが開発した大規模言語モデルをベースとした、 ChatGPTを活用しているサービスである。
  - 読み込んだPDFファイルに関する質問を投げかけると、それに応じた回答を生成する。
- ChatGPTとの違い
  - ChatPDFは、その名の通りPDFファイルの分析、回答に特化したAIモデルである。
  - ChatGPTと比較して、PDFファイル読み込みの速さ、質問に対する回答性能が優れている。













# 質問の作成

- Employeeの「Diversity & Equity」と「Human rights」のサブゴールに関する情報開示スコアを評価するための質問を作成
  - サブゴール15個に対し、3点と2点を評価する質問を作成
  - 3点の質問にあてはまらなかった場合、2点の質問へ推移するよう に設定
  - サステナビリティの専門家が質問の妥当性を確認
- ●質問には以下の指示を付与した
  - 回答は必ず「Yes」または「No」から始めること
  - 回答の根拠となる箇所(該当箇所)を含めること
  - 指定の単語を同じ意味として扱うこと

# すべての質問に共通した指示

### 原文

### 質問

Please be sure to answer Yes or No at the beginning.

Please be sure to include quantitative information and page numbers in your answer.

### 日本語訳

### 質問

必ず最初に「はい」か「いいえ」で答えてください。

回答には定量的な情報とページ番号を必ず含めてください。

# ChatPDFに行う質問の例(原文)

### 3点

### サブゴール

### E1-A#1

Organization hires 85% or more of total workforces as full-time employees.

### 質問

Q1: Does this report provide information about the percentage of full-time employees? Please note that the following words are also used interchangeably with full-time: permanent, direct, Regular Employee, Staff Member, In-House Employee.

### 2点



### 質問

Q1: Does this report provide information on the number of full-time employees? Please note that the following words are also used interchangeably with full-time: permanent, direct, Regular Employee, Staff Member, In-House Employee

# ChatPDFに行う質問の例(日本語訳)

3点

### サブゴール

E1-A#1

企業が全従業員の 85%以上を正社員とし て雇用する

### 質問

Q1:このレポートはfull-time従業員の割合に関する情報が含まれていますか? 次の単語もfull-timeと同じ意味で使用されることに注意してください:permanent, direct, Regular Employee,Staff Member,In-House Employee

2点



### 質問

Q1:この報告書にはfull-time従業員の数に関する情報が含まれていますか? 次の単語もfull-timeと同じ意味で使用されることに注意してください: permanent, direct, Regular Employee,Staff Member,In-House Employee

# ChatPDFから得られる回答の例

### 原文

### 暂問

Q1: Does this report provide information about the percentage of full-time employees? Please note that the following words are also used interchangeably with full-time: permanent, direct, Regular Employee, Staff Member, In-House Employee.

### 回答

Yes, the report provides information on the percentage of full-time employees.

The percentage of full-time employees is listed on page 127. The report shows that in 2022, the percentage of full-time employees was 89.1% in management and 90.0% in non-management. [p128]

### 日本語訳

### 質問

Q1:このレポートはfull-time従業員の割合に関する情報を提供しますか? 次の単語もfull-timeと同じ意味で使用されることに注意してください:permanent, direct, Regular Employee,Staff Member,In-House Employee

### 回答

はい、レポートはフルタイムの従業員の割合に 関する情報を提供します。 フルタイムの従業員の割合は127ページに記 載されています。レポートは、2022年に、フルタ イムの従業員の割合が経営陣で89.1%、非管 理で90.0%だったことを示しています。[p128]

# ChatPDFに行う3点の質問の例

サブゴール	質問
E1-A#1 Organization hires 85% or more of total workforces as full-time employees.	Q1: Does this report provide information about the percentage of full-time employees? Please note that the following words are also used interchangeably with full-time: permanent, direct, Regular Employee, Staff Member, In-House Employee.
E1-B#1 Organization's workforce matches 100% with ethnicity of surrounding population.	Q2: Does this report include information about the percentage of employees by country?
E1-B#2 Organization's senior leadership team matches 100% with ethnicity of surrounding population.	Q3: Does this report include information about the percentage of senior leadership by country?, Please also note that the following words are used interchangeably with senior leadership: senior, Top Management, Senior Executives, C-Suite, Executive Management"
E1-C#1 The gender balance of the workforce matches 100% with the surrounding population in terms of overall workforce.	Q4: Does this report provide information on the percentage of female employees? Please also note that the following words are used interchangeably with female: women
E1-C#2 The gender balance of the workforce matches 100% with the surrounding population both in terms of senior leadership team.	Q5: Does this report provide information on the proportion of female in management positions? Please also note that the following words are used interchangeably with female: women
E1-D#1 Organization's workforce composition in terms of age match 100% with the surrounding population.	Q6: Does this report provide information on the age percentage of employees?
E1-D#2 Organization's workforce composition in terms of sexual orientation match 100% with the surrounding population.	Q7: Does this report provide information on the prevalence of sexual orientation among employees?

# ChatPDFに行う3点の質問の例

サブゴール	質問
E1-D#3 Organization's workforce composition in terms of advantage levels match 100% with the surrounding population.	Q8:Does this report provide information on the proportion of people with disabilities?
E1-D#4 Organization's senior leadership team's composition in terms of age match 100% with the surrounding population.  E1-D#5 Organization's senior leadership team's composition in terms of sexual orientation match 100% with the surrounding population.	Q9:Does this report provide information on the age percentage of the senior leadership team? Please also note that the following words are used interchangeably with senior leadership: senior,Top Management, Senior Executives, C-Suite,Executive Management Q10:Does this report provide information on the prevalence of sexual orientation in the senior leadership team? Please also note that the following words are used interchangeably with senior leadership: senior,Top Management, Senior Executives, C-Suite,Executive Management
E1-D#6 Organization's senior leadership team's composition in terms of advantage levels match 100% with the surrounding population.	Q11:Does this report provide information on the proportion of people with disabilities in management positions? Please also note that the following words are used interchangeably with senior leadership: senior, Top Management, Senior Executives, C-Suite, Executive Management
E6-A#1 Fair and transparent reporting of all incidents of discrimination, or human rights violations,	Q12: Does this report provide information on instances of discrimination?
E6-A#2 Organization has had zero (n=0) incidents related to discrimination or human rights violations within the previous 12 months.	Q13:Does this report provide counts of discrimination incidents?
E6-B#1 Corrective actions taken with clear, transparent actions set in place for 100% of any recorded violations of human rights within the past 12 months.	Q14:Does this report provide information that corrective action was taken for all incidents of discrimination? Please note that the following words are also used interchangeably with corrective action: Affirmative Action
E6-C#1 100% of employee provided with human rights training.	Q15: Does this report provide information on the percentage of employees who have received human rights training

# 研究の流れ

- 1. ESG評価と価値モデル
- 2. ChatPDFを用いた企業のESG評価手法(提案手法)
- 3. 実験と結果

# 実験に使用するデータ

- S&Pグローバルの評価で、ESGスコアの高い8社のサステナビリティ報告書を使用した
  - LG H&H Co,Ltd,
  - Indra Sistemas, S,A,
  - Coca-cola HBG AG
  - Deutsche Telecom
  - Reckitt Benckiser Group plc
  - PTT Global Reckitt Chemical Public Company Limited
  - Moncler S,p,A
  - Tama-Rete Elettrica Nazionale Societa per azioniAG

# ChatPDFの回答の評価

YES・NOは正しく回答できた

# 質問回答Q1:このレポートはfull-time従業員の割合に関する情報を提供しますか?はい、レポートはフルタイムの従業員の割合に関する情報を提供します。フルタイムの従業員の割合は118ページに記載されています。内訳は次のとおりです。<br/>- 上級管理職:100%<br/>- 中間管理:90.41%から99.08%の範囲・・・・[P118]

### サステナビリティ報告書(Indra Sistemas, S,A社)

該当箇所を止しく回答できなかった

### 6.2 Attracting talent

Indra's sourcing strategy across all geographies where it operates consists of improving its employer brand, as a tool to attract and deepen the commitment of its employees; and focus on junior and high-value senior profiles.

Among its priorities, Indra seeks to improve the perception of the company in the employment market and enhance its employees' sense of pride in belonging. To do this, it applies a two-pronged approach:

Promoting diversity, improving the work environment, more flexible

### full-time従業員の割合(p50)

communication campaigns.

-externa

In 2022 Indra also developed a new value proposition for all the countries in which it operates, as well as a new brand positioning strategy aimed at building its employer brand. Measures adopted in 2022 have included:

Symbolic action, in the form of events, to connect with internal and

Final workforce total

56,735

New recruits

19,558

Women hired as a percentage of the total

34%

Employees with permanent contracts

93%

# 評価尺度

●正答率=

<u>ChatPDFがYes Noを正しく回答できた質問数</u> 全ての質問数

●該当箇所正答率= ChatPDFが該当箇所を正しく回答できた質問数 ChatPDFがYes・Noを正しく回答できた質問数

# 実験結果

正答率	該当箇所正答率
0.78	0.60

正答率は高く、提案手法の有効性は確認できたしかし、該当箇所まで含めると正答率は低下した

# ChatPDFの正答率低下の主な原因

● 質問とは関係のない割合や数値を、ChatPDFが誤って記載があると認識してしまう事例が多かった

質問	回答
このレポートには、 <u>国別の上級管理職</u> の 割合に関する情報が含まれていますか?	はい、レポートには、国別の上級管理職の割合に関する情報が含まれています。
	ドイツの <u>中間管理者の女性の割合</u> は、 2021年の22.7パーセントから23.4パーセントに増加し、Enttireグループの数値は増加し、現在は28.1パーセントです[P154]。

# ChatPDFの該当箇所正答率低下の 主な原因

必要な数値を抜き出す際に、無関係であるページの数値 を誤って抜き出してしまう

### '問

この報告書には<u>管理職に占める女性の</u>割合に関する情報が記載されていますか?

### Gender diversity

女性管理職の割合(p48)

- √ 33% women in the workforce
- ✓ 26% women in the management team
- Equality plans and sexual harassment protocols in Spain



はい、このレポートは、収入を生み出すポジションとSTEMポジションの女性の割合に関する情報を提供します。

118ページによると、<mark>収入を得ている女性</mark> <u>の割合</u>は2022年に24%であり、<u>STEMの</u> <u>女性の割合</u>は2022年に33%の位置にあ ります。

# 報告書内に記載がない場合でも正しく回答できる事例

### 質問 回答 この報告書は<u>障害のある人の割合</u>に関 はい、このレポートは、障害のある人の割 する情報が含まれていますか? 合に関する情報を提供します。

2022年12月31日の時点で、イタリア、 ルーマニア、フランス、ドイツ、日本、韓国 に<u>障害のある76人の従業員</u>がいました。 これは労働力の1%を占めています。

障害のある従業員の割合

報告書内に記載なし

At 31 December 2022 there were 76 employees with disabilities South Korea, with an increase of 3% compared to 2021. In the cointegrate additional people with varying degrees of disability, in focused on targeted job placement.

P82

Moncler Group 2022 2021 Total Men Women Total Men Women Full-time 29.6% 70.4% **4,225** 4,998 29.6% 70.4% Part-time 30.1% 69.9% 263 24.7% 75.3% 309 5,307 29.6% 70.4% 4,488 29.3% 70.7% Total

P169

# 結論

- ESG評価指標に価値モデルを採用し、大規模言語モデル を企業のESG評価に活用するための手順を提案
- ESG評価の正答率は0.78という高い性能を示した
- ChatPDFが正しく正答できなかった事例や、報告書内に記載がない場合でも正しく回答できる事例について考察を行った

# 今後の課題

- ChatPDFのESG評価に対する正答率を改善できるよう質問 を改良する
- サステナビリティ報告書に記載されていない情報を含む 回答が生成された場合、計算に使用された数値も回答さ せるようにする

# 参考文献

- •年金積立金管理運用独立行政法人, "2022年度 ESG活動報告", https://www.gpif.go.jp/esg-stw/GPIF\_ESGReport\_FY2022\_J\_02.pdf, (参照2023-11-09)
- 金融庁, "ESG 評価・データ提供機関等に係る専門分科会報告書—ESG 評価・データの質の更なる向上を通じた市場の発展に向けて—",
   https://www.fsa.go.jp/news/r4/singi/20220712/20220712\_1.pdf,(参照2023-07-31)
- •須貝フィリップ, 小泉レン, リナン ニコラス, パッタナプラユンウォン サタナン ペットハーン ジャッカラパン, "責任あるビジネスのための価値モデル2", 同志社大学社会価値研究センターWhite paper, 2022.
- •中尾 悠利子, 石野 亜耶, 國部 克彦, "AIによるESG評価", 同文館, 2023.