

2023. №3. С. 30–45. URL: https://doi.org/10.33108/galicianvisnyk_tntu2023.03.019

7. Любченко Н.В. Самоменеджмент і тайм-менеджмент як soft skills керівників і працівників у сфері освіти. *Імідж сучасного педагога*. 2022. №5(206). С. 37–44. DOI: [https://doi.org/10.33272/2522-9729-2022-5\(206\)-37-44](https://doi.org/10.33272/2522-9729-2022-5(206)-37-44)

8. Рекомендації щодо застосування критерії оцінювання якості освітньої програми / Затверджено Національним агентством із забезпечення якості вищої освіти 17 листопада 2020 року: /ТОВ «Український освітнянський видавничий центр «Оріон»». К., 2020. 66 с. URL: <https://bit.ly/3LB7TKq>

УДК 330.3

Шевєрдін Олександр

*аспірант кафедри соціоекономіки та управління персоналом
Київський національний економічний університет
імені Вадима Гетьмана*

СОЦІАЛЬНО ВІДПОВІДАЛЬНЕ ІНВЕСТУВАННЯ ЯК ФАКТОР СТАЛОГО РОЗВИТКУ

Реалії сьогодення відзначаються широким спектром соціальних, економічних, екологічних та інших проблем, які пов'язані зі зміною клімату, забрудненням навколишнього середовища, воєнними конфліктами, соціальною нерівністю, поширенням вірусних захворювань. Необхідність розв'язання цих проблем позначається на соціально-економічному розвитку та політиках різних країн, діяльності крупних компаній, активізації зусиль ключових суспільних суб'єктів — органів державної влади, бізнесових організацій, громадян. Ці реалії зумовлюють необхідність активного використання фінансового інструментарію, який має стимулювати розвиток економіки з одночасним посиленням соціальної захищеності населення та підвищенням ефективності використання ресурсного потенціалу навколишнього середовища. Соціально відповідальне інвестування в цих процесах є одним з головних інструментів вирішення цих проблем та формування умов для досягнення цілей сталого розвитку.

Соціально відповідальні інвестиції (Socially responsible investment) — це інвестування, в основі якого покладено певні морально-етичні цінності, які можуть бути пов'язаними з політичними, релігійними чи іншими переконаннями. Головною особ-

ливістю соціально відповідального інвестування є те, що при такому інвестуванні, зазвичай, реалізується стратегічний акцент на негативному відборі або «негативному скринінгу» Виключається з переліку соціально відповідальних інвесторів можуть компанії, які виробляють алкогольну продукцію, тютюнові вироби, учасники грального бізнесу, постачальники зброї [2].

Принципи відповідального інвестування (PRI) Програми ООН з навколишнього середовища формують інвесторам основу для включення соціальних, екологічних та управлінських факторів (ESG) до інвестиційного процесу. PRI за останній час зібрали понад 1500 підписантів, які керують активами на суму більше 60 трильйонів доларів США. Принципи відповідального інвестування під егідою ООН (UNPRI) трактують соціально відповідальні інвестиції (responsible investing) як «інвестування, яке спрямоване на врахування соціальних, екологічних та управлінських факторів при ухваленні інвестиційних рішень, з орієнтацією на підвищення ефективності управління ризиками та посилення стійких, довготривалих зисків» [2].

Стале інвестування (Sustainable investment) — це інвестування, яке передбачає забезпечення соціальних, екологічних та управлінських показників (ESG) для підтримки довготривалих фінансових результатів та забезпечення позитивного соціального ефекту [3].

Глобальною міжнародною організацією, яка проводить періодичний моніторинг стану ринку соціально відповідального інвестування є Глобальний альянс сталих інвестицій (Global Alliance for Sustainable Investment, GSIA). До цього альянсу включені організації, метою яких є поглиблення та розширення практик сталого інвестування при підтримці міжнародного співробітництва — Європейський форум зі стійких інвестицій (Eurosif), Британська асоціація стійких інвестицій та фінансів (UKSIF), Асоціація відповідальних інвестицій Австралії (RIAA), Асоціація відповідальних інвестицій Канади (RIA Canada), Форум стійких та відповідальних інвестицій (USSIF), Нідерландська асоціація інвесторів за сталий розвиток (VBDO) та Японський форум зі стійких інвестицій. Дворічний звіт є основним аналітичним документом, який акумулює інформацію про особливості ринку відповідальних інвестицій у розрізі таких регіонів, як Нова Зеландія та Австралія, Європа, Канада, США та Японія [1].

Відповідно дослідження, що було проведене у 2019 році міжнародною компанією PriceWaterhouseCoopers (PWC), яка спеціалізується по наданню аудиторсько-консалтингових послуг, 91 %

компаній, які взяли участь в опитуванні, вже розробили або ж перебувають у стадії розробки стратегії соціально відповідального інвестування, а 67 % компаній виокремили в інвестиційних стратегіях важливі для власної діяльності цілі сталого розвитку, що становило на 29 % більше показників за 2016 рік, коли компанія PWC проводила аналогічне дослідження [5].

В цілому у науковій та бізнес-спільноті пропагується думка про те, що найбільш значний позитивний ефект стосовно перелічених вище аспектів у діяльності бізнесових суб'єктів досягається при умові повної масштабної інтеграції принципів та цінностей сталого розвитку в інвестиційній та фінансовій стратегії бізнесових суб'єктів [6].

Інтеграція пріоритетів сталого розвитку у стратегії соціально відповідального інвестування компаній сприяє зміні їх бізнесових процесів, що пов'язане з активним впровадженням сучасних інноваційних, технологічних, організаційних та фінансових рішень. Для поглиблення інтеграції цінностей сталого розвитку в компанії та сприяння успішному впровадженню змін на всіх ключових рівнях корпоративного управління потрібно продукувати зміни та інновації, які реалізуються, зокрема у процесі взаємодії з усіма зацікавленими сторонами. Зокрема власниками компанії, інвесторами, менеджментом, співробітниками, місцевими спільнотами, що підвищує якість соціально відповідального інвестування та посилює залученість головних стейкхолдерів у ці процеси.

СПИСОК ЛІТЕРАТУРИ:

1. Global Sustainable Investment Alliance Review URL: http://www.gsialliance.org/wpcontent/uploads/2019/06/GSIR_Review2018F.pdf (дата звернення: 01.04.2024).
2. Hill J. Environmental, social, and governance (ESG) investing. A balanced analysis of the theory and practice of a sustainable portfolio. London, Academic Press, 2020. 357 p.
3. The Forum for Sustainable and Responsible Investment. URL: <https://www.ussif.org/sribasics> (дата звернення: 02.04.2024).
4. The United Nations Principles of Responsible Investment. URL: <https://www.unpri.org/download?ac=11259> (дата звернення: 01.04.2024).
5. Private Equity Responsible Investment Survey 2019. Older and wiser: Is responsible investment coming of age? URL: www.pwc.com/responsibleinvestment (дата звернення: 01.04.2024).
6. Cappucci M. The ESG Integration Paradox. URL: <https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/jacf.12296> (дата звернення: 03.04.2024).