

бачає аналіз документації та процесів суб'єкта господарювання для підтвердження, досягнення цілей, аргументацію ефективності впровадження принципів сталого розвитку. Аудит звітності зі сталого розвитку за ESG-показниками є важливим для підприємств, які прагнуть розвиватися, мінімізувати свій потенціал ризику та відповідати вимогам зацікавлених сторін. Дотримання структурованого підходу, використання правильних інструментів та постійне вдосконалення є векторами досягнення сталого розвитку. Сучасні світові тенденції підкреслюють зростаючу важливість надійних практик аудиту звітності зі сталого розвитку. Підприємства повинні залишатися поінформованими та адаптуватися до змінних вимог, забезпечуючи, суттєвість, відповідність стандартам та очікуванням стейкхолдерів. Враховуючи що будь-яка ціль сталого розвитку є унікальною та важливою для стейкхолдерів, підприємствам слід розуміти, що крім обрання тієї чи іншої цілі сталого розвитку, важливим фактором залишається донесення інформації до стейкхолдерів про досягнення поставлених цілей сталого розвитку. Таким чином, аудит звітності зі сталого розвитку повинен включати оцінку відповідності (аудитор визначає, чи дотримується суб'єкт господарювання вибраних принципів сталого розвитку, які визначені відповідними міжнародними стандартами або угодами), моніторинг цільових індикаторів (аудитор аналізує індикатори, які пов'язані із цілями сталого розвитку, щоб визначити, чи досягнуті цілі, і чи відповідають вони встановленим стандартам) та рекомендації з удосконалення шляхів виконання цілей сталого розвитку (аудитор може виявити області, де можна покращити виконання цілей сталого розвитку, і надати рекомендації для змін у стратегії чи процесах).

Такий підхід допомагає не лише оцінити виконання цілей сталого розвитку, а й виявити можливості для подальших поліпшень і збалансованого підходу до сталого розвитку в організації. Таким чином, аудит звітності зі сталого розвитку сприяє збільшенню довіри до компанії з боку стейкхолдерів, та сприяє визнанню підприємства на ринку.

Література:

1. Gasparyan, V. (2024). The evolution of standardization of sustainable development reporting. *Economics, Finance and Accounting*, 1(13), 65. <https://doi.org/10.59503/29538009-2024.1.13-65>.
2. GUIDANCE AND CASE STUDIES FOR ESG INTEGRATION: EQUITIES AND FIXED INCOME. URL: <https://www.cfainstitute.org/sites/default/files/-/media/documents/survey/guidance-case-studies-esg-integration.pdf>
3. Directive (EU) 2022/2464 of the European Parliament and of the Council of 14 December 2022 amending Regulation (EU) No 537/2014, Directive 2004/109/EC, Directive 2006/43/EC and Directive 2013/34/EU, as regards corporate sustainability reporting. URL: <http://data.europa.eu/eli/dir/2022/2464/oj>

ВПЛИВ ПРИНЦИПІВ ESG НА ФІНАНСОВУ ДІЯЛЬНІСТЬ ПІДПРИЄМСТВА

Шостак Інна Володимирівна, к.е.н., старший викладач кафедри економічної кібернетики

Національний технічний університет України

«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»

Київ, Україна

ORCID ID 0000-0001-8919-3408

e-mail: ShostakInna@ukr.net

Лобай Анастасія Павлівна, здобувач освіти

Національний технічний університет України

«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»

Київ, Україна

e-mail: romachka_1@ukr.net

Інвестиції в екологічне соціальне управління (ESG) увійшли у фазу швидкого розвитку за останні кілька десятиліть, оскільки більшість країн висунули ініціативи з «вуглецевого нейтралітету». У глобальному середовищі, сповненому невизначеності, ESG приділятиме більше уваги промисловості та науковим колам. Компанії отримують вигоду від обміну да-

ними ESG, покращуючи імідж свого бренду, що залучає фінансування, знижує витрати на фінансування та підвищує оцінку.

Фінансові показники стосуються оцінки загального фінансового стану компанії, прибутковості та ефективності управління її ресурсами та операціями. Фінансовий стан компанії надає оцінку того, наскільки добре компанія працює з точки зору ключових фінансових показників.

Фінансова діяльність є життєво важливою для компаній з кількох причин:

- прийняття рішень – дані про фінансові результати мають вирішальне значення для прийняття обґрунтованих рішень у компанії. Це допомагає керівникам і менеджерам приймати рішення щодо розподілу ресурсів, інвестицій і стратегічного планування.
- залучення інвесторів – компанії з високими та стабільними фінансовими показниками більш привабливі для інвесторів. Позитивні фінансові результати можуть допомогти забезпечити інвестиції, залучити капітал і покращити ефективність акцій компанії.
- кредитоспроможність – кредитори, банки використовують фінансові показники компанії для оцінки її кредитоспроможності. Стабільний фінансовий стан може призвести до більш вигідних умов кредитування та зниження вартості позик.
- стратегічне планування – дані про фінансові показники впливають на стратегічне планування. Це допомагає компаніям встановлювати реалістичні цілі, ефективно розподіляти ресурси та визначати сфери для вдосконалення.
- прибутковість – моніторинг фінансових показників має важливе значення для оцінки прибутковості.
- ефективність – компанії оцінюють свої фінансові показники, щоб визначити сфери, де вони можуть підвищити ефективність, а саме: зниження витрат, оптимізацію процесів і покращення використання ресурсів.
- довіра зацікавлених сторін – інвестори, акціонери та інші зацікавлені сторони аналізують звіти про фінансові результати, щоб оцінити стабільність і потенціал зростання компанії. Позитивні фінансові результати можуть підвищити довіру зацікавлених сторін.
- управління ризиками – низькі фінансові показники можуть вказувати на фінансові ризики. Для уникнення фінансових криз, компанії моніторять фінансові показники ефективності та управляють потенційними ризиками.
- конкурентна перевага – зростаючі фінансові показники можуть бути конкурентною перевагою, що дозволяє компаніям інвестувати в дослідження та розробки, інновації та розширення та мати переваги серед конкурентів.
- відповідність нормативним вимогам. Від компаній часто вимагають звітувати про свої фінансові показники, щоб відповідати стандартам бухгалтерського обліку та нормативним вимогам. Точна фінансова звітність має вирішальне значення для уникнення юридичних проблем.

Фінансова ефективність є важливою складовою успіху та стабільності компанії, що є барометром ефективності бізнес-середовища, впливає на прийняття рішень та здатність компанії залучати інвесторів або партнерів, забезпечувати фінансування та підтримувати довіру зацікавлених сторін.

Дотримання принципів ESG допомагає компаніям визначити та зменшити ризики, які можуть вплинути на їхні фінансові результати. Наприклад, компанії, які ефективно керують екологічними ризиками, такими як зміна клімату, можуть уникнути дорогих екологічних зобов'язань і регулятивних штрафів. Подібним чином компанії з надійною практикою управління можуть керувати ризиками та ефективним наглядом за операціями.

Сталі та соціально відповідальні практики призводять до скорочення витрат. Наприклад, енергоефективні ініціативи зменшують операційні витрати, а відповідальна практика ланцюга постачання знижує витрати на закупівлі та мінімізує втрати.

Показники ESG впливають на підвищення репутації та бренд компанії, що призведе до збільшення лояльності клієнтів, частки ринку та, зрештою, доходу. Компанії, які відомі своєю етичною практикою, часто приваблюють свідомих споживачів.

Багато інвесторів і фінансових установ інтегрують критерії ESG у свої інвестиційні рішення. Міркування ESG стимулюють інновації. Компанії, які розробляють екологічно чисті продукти або послуги, можуть отримати конкурентні переваги на ринках, де стійкість має значення для споживачів.

Ефективність принципів ESG зміцнює довіру серед зацікавлених сторін, включаючи співробітників, клієнтів, інвесторів і державу. Довіра — це цінний актив, який може вплинути на лояльність клієнтів, утримання співробітників і довгострокові відносини з інвесторами.

Отже, фактори ESG пов'язані з довгостроковою стійкістю. Розуміння впливу ESG на фінансові показники має важливе значення для довгострокової стійкості корпорації. Компанії, які активно вирішують питання ESG, можуть краще адаптуватися до мінливих ринкових умов, правил і споживчих переваг. Інвестори та зацікавлені сторони, включаючи акціонерів та клієнтів, очікують від корпорацій прозорості та відповідальності. Демонстрація позитивної кореляції між показниками ESG і фінансовою прибутковістю допомагає компаніям виправдати ці очікування та зміцнити довіру. Розуміння фінансового впливу факторів ESG дозволяє компаніям оцінювати ризики та ефективно керувати ними. Це особливо важливо у світі, де зростають екологічні та соціальні проблеми, де некеровані ризики можуть мати значні фінансові наслідки.

Література:

1. Global ESG disclosure standards for investment products <https://rpc.cfainstitute.org/sites/default/files/-/media/documents/ESG-standards/Global-ESG-Disclosure-Standard-for-Investment-Products---SFDR-Cross-Reference.pdf>

2. FINANCIAL REPORTING DISCLOSURES. Investor Perspectives on Transparency, Trust, and Volume <https://rpc.cfainstitute.org/sites/default/files/-/media/documents/article/position-paper/financial-reporting-disclosures-investor-perspectives-on-transparency-trust-volume.pdf>

ІНТЕГРАЦІЯ ПРИНЦИПІВ ESG У ФІНАНСОВИЙ АНАЛІЗ

Шостак Інна Володимирівна, кандидат економічних наук, старший викладач кафедри економічної кібернетики

Національний технічний університет України

«Київський політехнічний інститут імені Ігоря Сікорського»

Київ, Україна

ORCID ID 0000-0001-8919-3408

e-mail: ShostakInna@ukr.net

У сучасному фінансовому середовищі, яке швидко розвивається, фактори навколишнього середовища, соціальної сфери та управління (ESG) стали критично важливим компонентом фінансового аналізу. Оскільки світ бореться зі зміною клімату, соціальною нерівністю та невдачами в управлінні, інвестори та фінансові спеціалісти все частіше розглядають показники ESG разом із традиційними фінансовими показниками. Ця зміна стосується не лише етики чи корпоративної відповідальності; мова йде про визнання суттєвого впливу цих факторів на довгострокові фінансові показники.

Сталий розвиток набуває все більшого значення в діловому світі. Сьогодні екологічні, соціальні та управлінські показники (ESG) значно впливають на доступ до фінансів, інвестиційні рішення та комерційні відносини. Розкриття інформації ESG стає все більш популярним серед публічних компаній, оскільки вони працюють над залученням зацікавлених сторін, реагуванням на попит інвесторів, встановленням довіри та реагуванням на кризи і конкуренцію у відповідних галузях.