

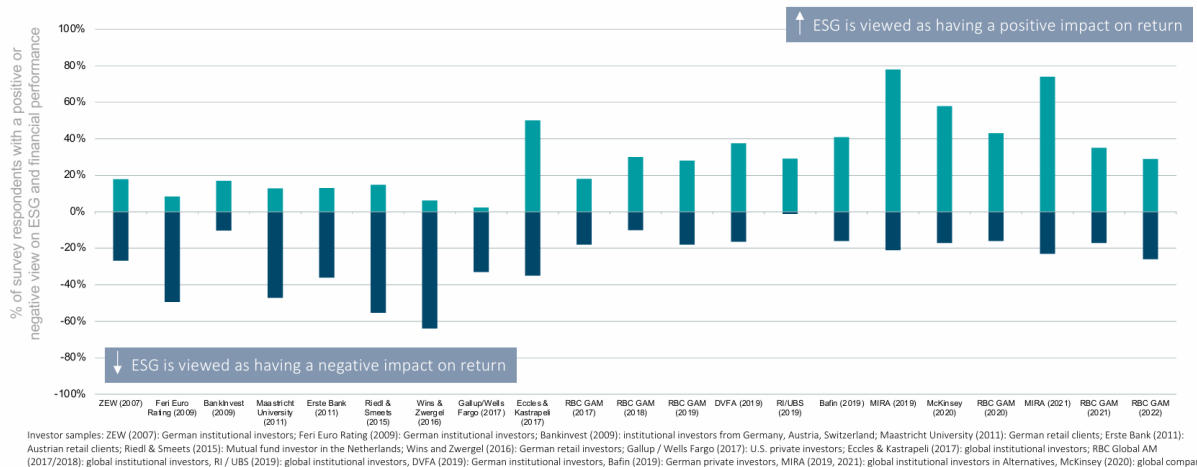
Mối liên quan giữa ESG và tình hình tài chính của tổ chức

Thực tế, có rất nhiều câu hỏi liên quan đến việc đầu tư vào các công ty có ESG-performance tốt; cũng như câu hỏi từ nội bộ tổ chức khi quyết định có hoặc không đầu tư vào ESG, đặc biệt là việc triển khai ESG có hệ thống và bài bản, bao gồm việc xây dựng và triển khai các kế hoạch hành động để đạt các mục tiêu ESG – một việc tốn rất nhiều thời gian và công sức.

Bài viết dưới đây của VietESG, hướng đến mục tiêu đưa ra một câu trả lời thuyết phục dành cho:

- Nhà đầu tư, những người đang cân nhắc ra quyết định đầu tư
- Lãnh đạo doanh nghiệp, những người đang có quyền quyết định việc triển khai ESG trong tổ chức

A. Kết quả phỏng vấn lãnh đạo các doanh nghiệp về mối liên quan giữa ESG và tình hình kinh doanh của công ty, theo thời gian



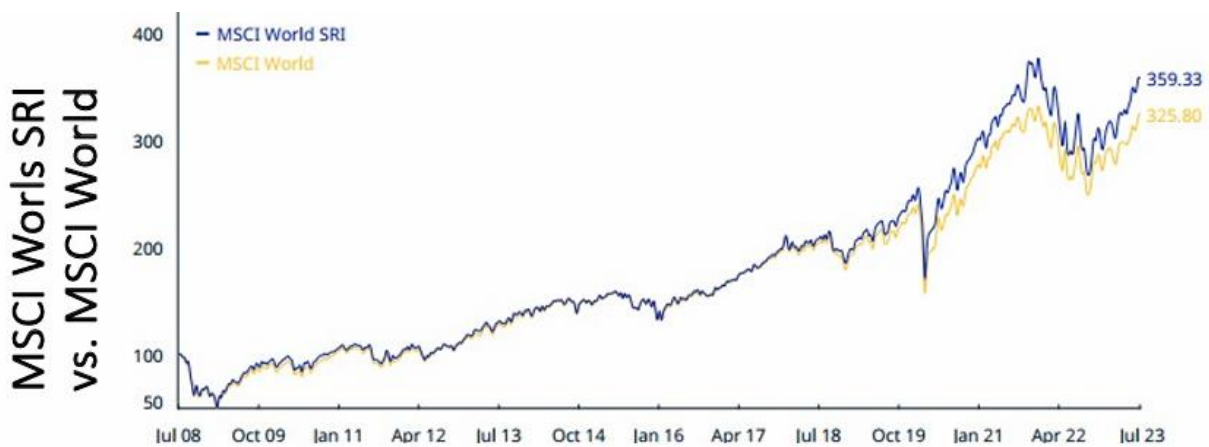
Bảng này thể hiện mối liên quan giữa các yếu tố ESG (Môi trường, Xã hội và Quản trị) và kết quả kinh doanh của doanh nghiệp theo thời gian. Dưới đây là một số điểm chính:

- Tăng trưởng tích cực theo thời gian:** Từ năm 2013 đến 2020, tỷ lệ nhà đầu tư tin rằng ESG có tác động tích cực đến lợi nhuận của doanh nghiệp đã tăng lên đáng kể. Điều này cho thấy nhận thức về tầm quan trọng của ESG trong việc tạo ra giá trị kinh tế ngày càng được củng cố.
- Giảm tác động tiêu cực:** Ngược lại, tỷ lệ nhà đầu tư cho rằng ESG có tác động tiêu cực đến lợi nhuận đã giảm dần qua các năm. Điều này có thể phản ánh sự cải thiện trong việc thực hiện các chiến lược ESG của doanh nghiệp, cũng như sự thay đổi trong quan điểm của nhà đầu tư về lợi ích dài hạn của ESG.

- Sự thay đổi trong nhận thức:** Sự gia tăng trong nhận thức về tầm quan trọng của ESG có thể liên quan đến các yếu tố như biến đổi khí hậu, yêu cầu về trách nhiệm xã hội, và các quy định quản trị ngày càng nghiêm ngặt. Các doanh nghiệp áp dụng tốt ESG thường có khả năng quản lý rủi ro tốt hơn, nâng cao uy tín và thu hút đầu tư.
- Tác động đến chiến lược kinh doanh:** Việc tích hợp ESG vào chiến lược kinh doanh không chỉ giúp doanh nghiệp cải thiện hiệu quả hoạt động mà còn nâng cao khả năng cạnh tranh và thu hút nhân tài. Điều này đặc biệt quan trọng trong bối cảnh thị trường ngày càng chú trọng đến phát triển bền vững.

B. Số liệu thống kê theo các chỉ số

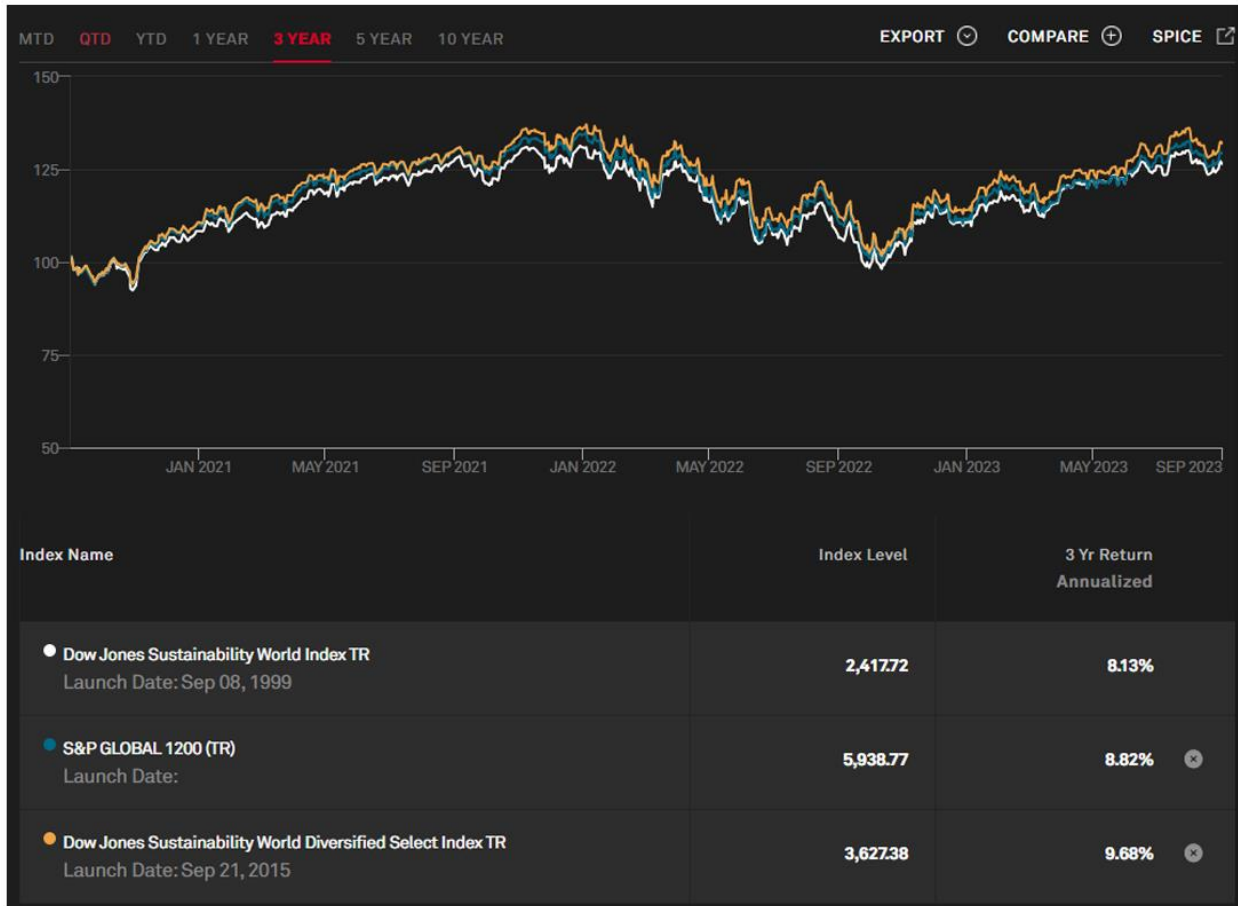
1. Chỉ số MSCI, phân loại theo nhóm công ty ESG và nhóm công ty thường



Bảng này so sánh hiệu suất của hai chỉ số: **MSCI World SRI (Socially Responsible Investments)** và **MSCI World** từ tháng 7 năm 2008 đến tháng 6 năm 2023. Dưới đây là một số điểm chính:

- Hiệu suất vượt trội của MSCI World SRI:** Đường màu xanh đại diện cho MSCI World SRI, cho thấy các công ty tuân thủ các tiêu chuẩn ESG có xu hướng đạt hiệu suất cao hơn so với các công ty thông thường (đường màu vàng đại diện cho MSCI World). Điều này có thể phản ánh sự ưu tiên của nhà đầu tư đối với các công ty có chiến lược bền vững và quản trị tốt.
- Sự ổn định trong dài hạn:** Trong suốt giai đoạn từ 2008 đến 2023, MSCI World SRI không chỉ vượt trội mà còn duy trì sự ổn định hơn so với MSCI World. Điều này cho thấy các công ty ESG có khả năng quản lý rủi ro tốt hơn và thích ứng với các biến động thị trường.
- Tăng trưởng bền vững:** Các công ty ESG thường có chiến lược dài hạn, tập trung vào phát triển bền vững, bảo vệ môi trường, và trách nhiệm xã hội. Điều này không chỉ giúp họ thu hút đầu tư mà còn tạo ra giá trị bền vững cho cổ đông.
- Tác động của ESG đến quyết định đầu tư:** Sự khác biệt rõ rệt giữa hai chỉ số này cho thấy nhà đầu tư ngày càng nhận thức rõ hơn về tầm quan trọng của ESG trong việc đánh giá hiệu suất và rủi ro của doanh nghiệp. Các công ty có điểm ESG cao thường được xem là ít rủi ro hơn và có tiềm năng phát triển tốt hơn trong dài hạn.

2. Thống kê hiệu quả đầu tư của nhóm chỉ số Dow Jones, S&P



Bảng này so sánh hiệu suất đầu tư của hai chỉ số bền vững: **Dow Jones Sustainability World Index** và **S&P Global 1200 Sustainability World Diversified Select Index** qua các khoảng thời gian khác nhau: MTD (Month-to-Date), QTD (Quarter-to-Date), YTD (Year-to-Date), 1 YEAR, 3 YEAR, 5 YEAR, và 10 YEAR. Dưới đây là một số điểm chính:

1. Hiệu suất theo thời gian:

- **Dow Jones Sustainability World Index:** Được ra mắt vào ngày 8 tháng 9 năm 1999, chỉ số này có mức tăng trưởng hàng năm là 8.13%.
- **S&P Global 1200 Sustainability World Diversified Select Index:** Được ra mắt vào ngày 21 tháng 9 năm 2015, chỉ số này có mức tăng trưởng hàng năm là -0.60%.

2. So sánh hiệu suất:

- Trong các khoảng thời gian ngắn hạn như MTD, QTD, và YTD, cả hai chỉ số đều có sự biến động nhưng nhìn chung, **Dow Jones Sustainability World Index** có xu hướng ổn định hơn.

- Trong dài hạn (5 năm và 10 năm), **Dow Jones Sustainability World Index** cho thấy hiệu suất vượt trội hơn so với **S&P Global 1200 Sustainability World Diversified Select Index**.

3. Tầm quan trọng của đầu tư bền vững:

- Các chỉ số bền vững như **Dow Jones Sustainability World Index** và **S&P Global 1200 Sustainability World Diversified Select Index** giúp nhà đầu tư đánh giá hiệu suất của các công ty tuân thủ các tiêu chuẩn ESG. Điều này không chỉ giúp giảm rủi ro mà còn tạo ra giá trị bền vững trong dài hạn.

C. Tỷ suất sinh lời của các nhóm công ty ESG và các công ty thông thường:

1. Dow Jones Sustainability World Index:

- **Tỷ suất sinh lời hàng năm:** 8.13%
- **Hiệu suất dài hạn:** Chỉ số này cho thấy sự ổn định và tăng trưởng bền vững trong dài hạn, phản ánh khả năng quản lý rủi ro và chiến lược phát triển bền vững của các công ty trong chỉ số này.

2. S&P Global 1200 Sustainability World Diversified Select Index:

- **Tỷ suất sinh lời hàng năm:** -0.60%
- **Hiệu suất ngắn hạn:** Chỉ số này có mức tăng trưởng thấp hơn, có thể do sự biến động ngắn hạn hoặc các yếu tố thị trường khác ảnh hưởng đến các công ty trong chỉ số này.

3. So sánh với các công ty thông thường:

- **MSCI World SRI vs. MSCI World:** Chỉ số MSCI World SRI (các công ty tuân thủ ESG) có xu hướng vượt trội hơn so với MSCI World (các công ty thông thường) trong dài hạn. Điều này cho thấy các công ty ESG không chỉ tạo ra giá trị bền vững mà còn có khả năng sinh lời cao hơn.

4. Tầm quan trọng của ESG:

- Các công ty tuân thủ ESG thường có chiến lược dài hạn, tập trung vào phát triển bền vững, bảo vệ môi trường, và trách nhiệm xã hội. Điều này giúp họ thu hút đầu tư, giảm rủi ro và tạo ra giá trị bền vững cho cổ đông.

Nhìn chung, các công ty tuân thủ ESG có xu hướng đạt hiệu suất tốt hơn và ổn định hơn so với các công ty thông thường, đặc biệt trong dài hạn. Điều này phản ánh sự thay đổi trong quan điểm của nhà đầu tư về tầm quan trọng của các yếu tố bền vững và trách nhiệm xã hội trong việc đánh giá hiệu suất và rủi ro của doanh nghiệp.