



Ba Cấp Độ Phân Tích Các Vấn Đề Xã Hội Trọng Yếu Đối Với Doanh Nghiệp Và Nhà đầu Tư

ESG Consulting

Ba Cấp Độ Phân Tích Các Vấn Đề Xã Hội Trọng Yếu Đối Với Doanh Nghiệp Và Nhà Đầu Tư

Với một loạt các xu hướng xã hội và các yếu tố có thể ảnh hưởng đến rủi ro và cả đưa đến cơ hội cho doanh nghiệp và trong danh mục của nhà đầu tư, những vấn đề này nên được các nhà đầu tư xem xét.

Cho đến nay, các vấn đề và xu hướng này đã được thảo luận theo nghĩa chung, như thể các yếu tố này sẽ có tác động như nhau đến từng quốc gia, lĩnh vực hoặc công ty; Tuy nhiên, thực tế không phải vậy.

Phân tích yếu tố xã hội nào là trọng yếu từ quan điểm đầu tư nên bắt đầu bằng sự hiểu biết về tính trọng yếu ở cả cấp độ địa lý và ngành. Khi điều này được thiết lập, mức độ rủi ro cấp công ty có thể được xác định bằng cách xem xét lĩnh vực mà nó hoạt động và quốc gia / khu vực mà nó hoạt động chủ yếu cũng như bằng cách xem xét vị trí của các nhà cung cấp chính, nhà máy, khách hàng và khu vực pháp lý thuế chính.

Phân Tích Ở Cấp Độ Quốc Gia:

Tầm quan trọng hoặc mức độ phù hợp của một vấn đề xã hội cụ thể phụ thuộc vào bối cảnh khu vực hoặc quốc gia, bao gồm mức độ phát triển kinh tế, khung pháp lý (ví dụ: khi luật lao động địa phương không tuân thủ đầy đủ các nguyên tắc của ILO) và các yếu tố văn hóa hoặc lịch sử. Ví dụ, già hóa dân số là một vấn đề quan trọng ở các nước phát triển, nhưng nó ít được quan tâm hơn ở các thị trường mới nổi. Hơn nữa, sự khác biệt giữa khu vực nông thôn và thành thị ở các thị trường mới nổi lớn hơn so với các thị trường phát triển.

Quy định của chính phủ cũng đóng một vai trò ngày càng tăng, vì ở một số khu vực pháp lý (quốc gia/ khu vực) nhất định, các công ty bắt buộc phải chịu trách nhiệm pháp lý và kiểm tra các điều kiện trong chuỗi cung ứng của họ. Các ví dụ bao gồm UK Modern Slavery Act (Đạo luật nô lệ hiện đại của Vương quốc Anh), French Corporate Duty of Vigilance Law (Luật cảnh giác nghĩa vụ doanh nghiệp của Pháp), EU Conflict Minerals Regulation (Quy định về khoáng sản xung đột của EU) và Dutch Child Labour Due Diligence Law (Luật thẩm định lao động trẻ em của Hà Lan). Các nhà đầu tư nên xem xét kỹ các yếu tố và xu hướng xã hội tác động đến các công ty được đầu tư ở các quốc gia khác nhau nơi họ hoạt động như thế nào.

Case Studies:

Hai ví dụ về khung pháp lý địa phương là phân loại của EU cho các hoạt động bền vững và Đạo luật nô lệ hiện đại của Vương quốc Anh.

EU Taxonomy for Sustainable Activities (Phân loại EU cho các hoạt động bền vững)

Phân loại của EU đặt ra ngưỡng hiệu suất cho các hoạt động kinh tế đóng góp đáng kể cho một trong sáu mục tiêu môi trường:

- giảm nhẹ biến đổi khí hậu;
- thích ứng với biến đổi khí hậu;
- bền vững và bảo vệ nguồn nước và tài nguyên biển;
- chuyển đổi sang kinh tế tuần hoàn;
- phòng, chống ô nhiễm; và
- bảo vệ, phục hồi đa dạng sinh học và hệ sinh thái.

Hoạt động/ dự án này phải đóng góp đáng kể vào một trong các mục tiêu để trở nên phù hợp với phân loại (trong khi không gây tổn hại đáng kể cho năm mục tiêu còn lại, nếu có liên quan) và phải tuân thủ các biện pháp bảo vệ tối thiểu. Ví dụ: OECD Guidelines on MNEs (Hướng dẫn của OECD về các công ty đa quốc gia) và UN Guiding Principles on Business and Human Rights (Nguyên tắc Hướng dẫn của Liên Hợp Quốc về Kinh doanh và Nhân quyền).

Nghị viện và Hội đồng châu Âu đã xác định rằng để một hoạt động kinh tế được liên kết với phân loại như trên, hoạt động đó phải được thực hiện "phù hợp với OECD Guidelines for Multinational Enterprises (Hướng dẫn của OECD cho các doanh nghiệp đa quốc gia) và UN Guiding Principles on Business and Human Rights (Nguyên tắc hướng dẫn của Liên hợp quốc về kinh doanh và nhân quyền), bao gồm tuyên bố của International Labour Organization's (Tổ chức Lao động Quốc tế -- 'ILO') về Fundamental Rights and Principles at Work (các Quyền và Nguyên tắc Cơ bản trong Lao động), tám công ước cơ bản của ILO và International Bill of Human Rights (Tuyên ngôn Nhân quyền Quốc tế)." Nếu phù hợp, các yêu cầu nghiêm ngặt hơn trong luật pháp EU vẫn được áp dụng.

UK Modern Slavery Act (Đạo luật nô lệ hiện đại của Vương quốc Anh)

Đạo luật nô lệ hiện đại yêu cầu cả các công ty vừa và cỡ lớn phải cung cấp báo cáo thường niên về chế độ nô lệ và buôn người, trong đó đưa ra các bước được thực hiện để đảm bảo chế độ nô lệ hiện đại không diễn ra trong chuỗi kinh doanh hoặc cung ứng của họ. Nhiều báo cáo trong số này không chỉ cung cấp thông tin chung mà còn cung cấp dữ liệu số cụ thể, chẳng hạn như báo cáo được kiểm toán về các nhà cung cấp có rủi ro cao hoặc số lượng nhà cung cấp đã thiết lập kế hoạch hành động nhằm khắc phục, có thể giúp các nhà đầu tư đánh giá tính trọng yếu.

Áp lực pháp lý đối với các công ty để cung cấp dữ liệu xã hội hữu ích có thể sẽ tăng hơn nữa. Ví dụ, tại Hoa Kỳ, Human Capital Management Coalition (Liên minh Quản lý Nguồn nhân lực), bao gồm các nhà đầu tư có ảnh hưởng như các quỹ hưu trí hàng đầu của Hoa Kỳ, đã kiến nghị Ủy ban Giao dịch và Chứng khoán yêu cầu các tổ chức phát hành công bố thông tin về các chính sách, bằng chứng thực tiễn và hiệu suất quản lý tài nguyên con người của họ. Hợp tác quốc tế cũng là chìa khóa. Tổ chức Ủy ban Chứng khoán Quốc tế (IOSCO) kết nối các cơ quan quản lý trên toàn thế giới và cung cấp các khuôn khổ toàn cầu để hỗ trợ tiêu chuẩn hóa trên toàn thế giới, mà các nhà quản lý ở mỗi quốc gia có thể sử dụng làm cơ sở cho các quy định của riêng họ.

Phân Tích Ở Cấp Độ Ngành:

Điều quan trọng là xác định những yếu tố và xu hướng xã hội quan trọng nhất là gì cho mỗi lĩnh vực/ ngành nghề.

Một số lĩnh vực nhất định có rủi ro xã hội sâu sắc hơn, ví dụ, do lao động trẻ em trong chuỗi cung ứng (khoáng sản, quần áo / bông) hoặc bản chất của doanh nghiệp (khai thác mỏ).

Xu hướng xã hội cũng tác động đến các lĩnh vực khác nhau. Ví dụ, tự động hóa và trí tuệ nhân tạo (AI) sẽ có tác động rất khác nhau đến giao thông vận tải (xe tự lái) so với bảo trì (khó tự động hóa hơn). Tuy nhiên, thay đổi nhân khẩu học, tăng tuổi thọ trung bình hay già hóa dân số sẽ có tác động cụ thể đến lĩnh vực chăm sóc sức khỏe.

Sự phát triển công nghệ cũng có thể giúp giải quyết những bất công trong một số lĩnh vực nhất định, chẳng hạn như hình ảnh vệ tinh có thể giúp xác định nạn phá rừng bất hợp pháp.

Phân Tích Ở Cấp Độ Doanh Nghiệp:

Các công ty trong cùng một lĩnh vực có thể không phải tất cả đều tiếp xúc với các xu hướng và yếu tố xã hội theo cùng một cách.

Phần lớn sẽ phụ thuộc vào văn hóa, hệ thống, hoạt động và quản trị của công ty. Ví dụ, các công ty truyền thống hơn, lâu đời hơn có thể có hệ thống tốt hơn để quản lý rủi ro xã hội trong chuỗi cung ứng của họ, nhưng đồng thời họ có thể thấy khó phản ứng hơn khi một công ty có mô hình kinh doanh đột phá (ví dụ như Tesla hay UBER) tham gia vào thị trường của họ.

Hầu hết các vấn đề xã hội được đề cập ở trên có thể:

- tác động đến lợi nhuận của công ty;
- gia tăng các vấn đề về lực lượng lao động (bao gồm cả chuỗi cung ứng); và
- giảm trách nhiệm của công ty (nhân quyền) và kỳ vọng của người tiêu dùng (ví dụ: phúc lợi động vật).

Case Study:

Thai Union

Thai Union là nhà sản xuất các sản phẩm thực phẩm làm từ hải sản có trụ sở tại Thái Lan với lực lượng lao động toàn cầu hơn 49.000 người. Danh mục thương hiệu toàn cầu của công ty bao gồm các thương hiệu quốc tế như: Chicken of the Sea, John West, Sealect, và Petit Navire. Năm 2015, Greenpeace cáo buộc Thai Union "liên quan nghiêm trọng đến các vi phạm khủng khiếp về nhân quyền và môi trường" và cảnh báo các cổ đông và nhà đầu tư "về những rủi ro tài chính liên quan đến những hành vi phá hoại này":

Những tranh cãi như vậy đã dẫn đến mất doanh thu khi người tiêu dùng và hàng loạt siêu thị tẩy chay các sản phẩm. Điều này dẫn đến việc bắt buộc chấm dứt

hợp tác với các nhà thầu phụ và do đó, tang nhanh quá trình chuyển đổi và chi phí trong tương lai.

Năm 2015, Thai Union đã ban hành các bộ quy tắc ứng xử mới và tuyên bố rằng họ đã chấm dứt mối quan hệ với 17 nhà cung cấp do vi phạm lao động cưỡng bức hoặc buôn người kể từ đầu năm 2015. Công ty cũng chấm dứt việc sử dụng các nhà môi giới việc làm để tìm nguồn cung công nhân cho các nhà máy chế biến thủy sản của mình để ngăn chặn nô lệ về biển.

Trong một tuyên bố đưa ra vào ngày 10 tháng 12 năm 2015, Thai Union tuyên bố rằng họ sẽ ngừng làm việc với tất cả các nhà thầu phụ chế biến tôm vào cuối năm 2015 và đưa tất cả các hoạt động chế biến tôm vào hoạt động nội bộ để có thể giám sát đầy đủ. Tất cả các công việc chế biến sẽ được kiểm soát trực tiếp bởi Thai Union Group để đảm bảo rằng tất cả người lao động, dù là người di cư hay người Thái Lan, sẽ có việc làm an toàn, hợp pháp và được đối xử công bằng và nhân phẩm.

Vào tháng 12 năm 2016, Thai Union và Tổ chức World Tuna Purse Seine Organization (WTPO) đã ký một biên bản ghi nhớ (MOU) để thiết lập một khuôn khổ để đảm bảo thực hành lao động công bằng.

Vào tháng 5 năm 2018, Thai Union tuyên bố họ đã đạt được thỏa thuận với Greenpeace, trong đó cả hai bên tuyên bố rằng họ đã đạt được tiến bộ đáng kể, tích cực trong cam kết thực hiện các biện pháp giải quyết đánh bắt cá bất hợp pháp và đánh bắt quá mức và cũng đã cải thiện sinh kế của hàng trăm ngàn công nhân trong toàn bộ chuỗi cung ứng của mình. Theo Greenpeace: "Vẫn còn nhiều việc phải làm, nhưng rõ ràng công ty thực hiện các cam kết của mình một cách nghiêm túc và đang đạt được tiến bộ để thực hiện chúng."

Sau khi đạt được thỏa thuận, Thai Union đã ban hành Vessel Code of Conduct (Bộ quy tắc ứng xử trên tàu), được phát triển với sự hợp tác của Greenpeace và International Transport Workers' Federation (Liên đoàn Công nhân Vận tải Quốc tế).

Khi đánh giá tính trọng yếu tài chính của các yếu tố như vậy đối với khoản đầu tư của công ty, cả rủi ro xã hội, mức độ giảm thiểu và cách thức quản lý các rủi ro này cần được xem xét. Khi những vấn đề như vậy vẫn tồn tại, việc tẩy chay của người tiêu dùng hoặc thoái vốn bởi các nhà đầu tư là có thể, điều này có thể ảnh hưởng đến giá cổ phiếu của công ty. Tuy nhiên, nếu có thể cải thiện được hiệu suất các vấn đề này có thể dẫn đến tang sức mạnh thương hiệu và có thể tăng hoặc chứng minh doanh thu trong tương lai.

Hung Ninh – ESG Transformation Lead

[YTT Consulting](#)