

المحاضرة 5: الاستثمار الأخلاقي

أ- المنتجات المثيرة للجدل :

جورج أنوين هو مدير صندوق استثمار أخلاقي " :

الناس والمنظمات التي تضع أموالها في صندوقنا يريدوننا أن نستثمرها بطرق أخلاقية. نريد تجنب الشركات التي لديها سجل سيء في المسائل الاجتماعية والبيئية. ونريد بشكل خاص تجنب بعض القطاعات مثل التبغ وصناعات الأسلحة ومنتجي الطاقة النووية أو اليورانيوم. لذلك، نضع أموال عملائنا في صناديق لا تستثمر في هذه الأنشطة .

في اختيار الشركات للاستثمار فيها، ننظر بعناية في كيفية إدارتها. نحن مهتمون بشكل خاص بمسائل حوكمة الشركات. نعتقد أن الشركات المُدارة بشكل جيد تشكل استثمارات أفضل."

ب- الاستثمار المسؤول اجتماعياً :

هناك مزيد من المعلومات ذات الصلة حول الشركات التي تُدار بطرق أخلاقية والتي يمكن للأشخاص وضع أموالهم فيها. في المملكة المتحدة، فإن FTSE4Good هو مؤشر للشركات التي تدار بطريقة أخلاقية. في الولايات المتحدة، يوجد لديهم مؤشرات داو جونز للاستدامة DJSI World - DJSI Stoxx ، والتي تحوي على شركات يتم تشغيلها بطريقة تأخذ في الاعتبار المصالح الطويلة الأمد للمجتمع والبيئة. وهذا المفهوم المعروف باسم إستدامة الشركات، والتي تعرفه DJSI بهذه المصطلحات:

- الاستراتيجية: دمج الجوانب الاقتصادية والبيئية والاجتماعية على المدى الطويل في استراتيجيات الأعمال والحفاظ على القدرة التنافسية العالمية وسمعة العلامة التجارية.
 - المالية: تلبية مطالب المساهمين بتحقيق عوائد مالية جيدة والنمو الاقتصادي على المدى الطويل وتحقيق اتصالات مفتوحة ومحاسبة مالية شفافة.
 - العملاء والمنتجات: تعزيز الولاء عن طريق الاستثمار في إدارة علاقات العملاء والابتكار في المنتجات والخدمات التي تركز على التقنيات والأنظمة التي تستخدم الموارد المالية والطبيعية والاجتماعية بطريقة فعالة واقتصادية على المدى الطويل.
 - الحوكمة وأصحاب المصلحة: تحديد أعلى معايير حوكمة الشركات وإشراك أصحاب المصلحة، بما في ذلك مدونات السلوك التنظيمي والإفصاح العام.
 - الموارد البشرية: إدارة الموارد البشرية للحفاظ على قدرات العمالة ورضا الموظفين من خلال أفضل ممارسات التعلم وإدارة المعرفة وبرامج المكافآت والفوائد.
- تعطي مؤشرات FTSE4Good و DJSI قيمة الأسهم الإجمالية للشركات الأخلاقية، ويمكننا مقارنة أداء الشركات الفردية مقابلها. هذا جزء من الحركة نحو الاستثمار المسؤول اجتماعياً (SRI) .