

任重道遠，負重前行 - 淺談永續資訊揭露發展與人才培育

[投資人不可不知-證基會專家評論系列【證基會 40 週年慶】-2024.02.27](#)

文 / 張傳章 證券暨期貨市場發展基金會董事長、賴柏升 證券暨期貨市場發展基金會助理研究員

2023 年對於全球各地而言，皆是充滿挑戰的一年，全球均溫來到歷史新高，極端氣候顯著發生，在各地發生災害，包含夏季熱浪、嚴重的洪水與颶風，燒不盡的野火皆嚴重影響到各國人民生存安全，更遑論這些巨災後造成之嚴重財損皆重創各國民生經濟。環境變遷已不再是遠在天邊的威脅或新聞標題，而是頻繁出現在我們身邊。氣候變遷議題與因應，成為各國乃至於地球公民所關注之議題。

災害不斷充滿挑戰，永續資訊揭露形成共識

隨著氣候變遷議題之認識與急迫性，早在 2015 年開始，各種不同的揭露規範也逐漸發展、茁壯，逐漸開枝散葉，從 TCFD、SASB 標準，鼓勵企業透過這些規範了解自身經營過程中可能面對之環境議題，並進行永續資訊揭露。自 2020 年開始，國際永續揭露組織間亦開始展開合作，在 COP26 會議時，國際財務報導準則基金會 (IFRS) 宣布成立國際永續準則委員會 (ISSB)，讓永續資訊揭露走出一條明確的

道路，兼容並蓄的融合各規範要求，另加入會計準則之思維，雖然諮詢期間各方意見如雪花般飛來，使得永續揭露準則 S1「永續相關財務資訊揭露之一般規定」、S2「氣候相關揭露」之草案修正費時許久，但好事多磨，終於 2023 年完成發布，永續資訊揭露的趨勢也由自願性的永續報告書走向強制的法定報告。

另一方面，在 2050 淨零碳排的目標壓力下，迫在眉睫的 2030 淨零碳排中程目標，成為各國亟需解決達成者，包含歐盟、美國等皆開始逐步發展有關永續資訊之揭露規範，經過數年規劃、諮詢，歐盟 CSRD、美國氣候揭露規則、英國 SDR 等重要規範，都將在 2024 年後逐步落地，顯示各國對於永續資訊規範之重視，並具體化規範供企業依法遵循。

金融業對永續發展至關重要

相較各產業如火如荼就各項永續資訊規範進行盤查、認證乃至於揭露，對金融業來說，其業務範圍內的資訊揭露相對單純，但隨永續議題深化、揭露範圍之擴大，金融業做為資金提供者角色，如何解讀企業於永續議題之投入與揭露，將明顯影響自身業務。

金融業進行投資前，皆需對企業進行盡職調查，了解其業務發展、公司體質等，挑選適合投資之企業，逐步規劃投資組合，建立合適金融商品，但是過往這類調查及評估氣候相關議題並非是主要考量因素。隨著永續議題認知提升與各國規範出爐，氣候變遷議題對於企業造成之機會與風險，也將與金融業之業務內容環環相扣，隨著投資人對於議題之了解與關心，金融商品如何納入永續議題關懷，亦成為業務發展商品差異化的一部分。

邁向永續之路

千里之行始於足下，面對新的議題，對於金融從業人員而言，是一項挑戰，也是一項機會，在面臨永續浪潮下，不進則退，在永續生態圈中，不僅只有企業體需要注重氣候變遷議題對於自身業務之影響，環境議題最具挑戰者在於產生之外部成本效益，面對不同產業相應著不同之重要環境議題，將會是未來金融業重要挑戰，也是重要的責任。永續生態圈下，不僅僅只影響傳統的利害關係人，在生態圈內的人，都將間接受到影響，沒有一個人可以置身事外。

對於金融業而言，永續金融涉及廣泛，相關揭露及風險控管又涉及專業性，因此具有相關知識之金融人才，可謂當務之急，各階層人才培育刻不容緩，而相關永續事務極具實務性，如何在有限時間內逐步建

構人才庫，就有賴於永續相關單位，如環境相關部會、會計師事務所、ESG 資料庫提供商等各類議題相關之單位持續合作。

隨著各企業設立永續長、永續辦公室等，將永續精神納入企業經營中，但巧婦難為無米之炊，唯有將永續議題帶入企業組成之各成員中，除董事與管理階層應有一定認知，更應該落實各層級之人員從上而下皆具備永續金融相關知識，型塑永續發展文化，才能實際擴大永續生態圈。

永續議題已是顯學，不僅帶給金融業更深切了解氣候變遷的急迫，以及它深遠的影響與風險，改變現有之風險管理思維，另一方面，在構思因應方法時，又會在轉型之下帶來新科技、新商業模式的發展，帶來具潛力之投資機會，如何允當評價投資機會，有賴金融業對於永續議題掌握之純熟度，也凸顯了金融永續人才培育之重要性與急迫性，雖然萬事起頭難，但確立方向起而行，邁向永續不遠矣。