

全球掀永續投資熱！

梁珮羚 ■ 富蘭克林證券投顧副總經理

金融業引領ESG新浪潮 投資人搶搭永續列車

氣候變遷使減碳迫在眉睫，各國政府不得不採取更積極的氣候行動，就連2024巴黎奧運也透過減少新場館建設、減少運動員菜單的肉類選項等，致力打造史上最永續賽事，由此可見永續已成全球共識。而金融業的排碳量雖然不高，卻與全球市場運作密不可分，在永續浪潮中，金融業又扮演著什麼樣的角色呢？對此，富蘭克林證券投顧副總經理梁珮羚分享她對金融業與ESG發展的趨勢觀察。

淨零減碳刻不容緩 ESG成為企業存亡關鍵

為何全球開始密切關注ESG議題？梁珮羚指出，人類活動產生大量溫室氣體，預估到2100年，全球平均氣溫會上升超過2度C。除了氣溫節節攀升

，暴雨、乾旱等極端氣候的現象也比以往更頻繁發生，導致經濟損失。

為了落實減碳，台灣制定了《氣候變遷因應法》、設定2050淨零碳排目標，並陸續成立碳權交易所、開徵碳費，金管會更要求上市櫃公司進行碳盤查，梁珮羚表示，這些規範有助包含金融業在內的企業加入減碳行列。

不僅如此，梁珮羚觀察到，目前有越來越多調查研究發現，ESG評分高低導致企業經營成效出現明顯分歧，ESG評分高的企業在股價、本益比表現更為優異，同時吸引投資人將資金轉而投入這些企業或投資標的上，這意味著企業如果不跟上ESG腳步，隨時都有被市場淘汰的可能。

企業加速永續發展 金融業扮演關鍵角色

梁珮羚也強調，基金公司為此在投資流程上，也相當注重企業的ESG機會與風險，提供機構投資人更好的選擇，同時加入許多國際倡議、責任投資原則組織，遵循赤道原則等，展現ESG方面影響力。

雖然金融業相較製造業、農業的排碳量低，但金融業是支持經濟活動的重要角色，可對資本市場的ESG進程產生極大的槓桿效益。梁珮羚解釋，過去金融業因應氣候變遷或ESG，最大的問題來自企業在ESG方面的資訊揭露不透明，不過隨著前述金管會的相關規範上路，企業揭露的



梁珮羚

小檔案

現職	富蘭克林證券投顧副總經理
專業證照	美國特許財務分析師（CFA） 中華民國認證理財規劃顧問（CFP） 中華民國證券分析人員（CSIA）

極進行永續轉型的企業，她認為，這對整體經濟活動與經濟發展結構來說，將形成正向循環。

ESG基金表現亮眼 長期投資兼顧獲利與永續

至於投資人在ESG熱潮下，可以掌握哪些投資機會？梁珮羚分析，光是永續、ESG相關的基金，2023年全球的投資規模就比2022年成長14%，相當於2.8兆美元（約新臺幣89.4兆元），且

永續概念的股票型基金在2023年的平均報酬率達16.7%，相較於傳統標的報酬率只有14.4%，這樣的高報酬表現不僅發生在股票、債券市場，各類型基金都有類似趨勢出現。

梁珮羚透露，國內約128檔永續基金也有約新臺幣5,000億元的投資金額，可預見市場資金未來將持續往ESG基金流入，建議投資人做長期理財規劃時，將ESG基金、全球氣候變遷基金納入投資標的。根據摩根指數（MSCI）的全球氣候變遷指數試算，中長期定期定額投資這些金融產品，不僅有不錯的獲利，也可預防股市波動，同時掌握ESG發展趨勢，一舉數得。