

**SZAKDOLGOZATI TÉMAVÁZLAT és ÖSSZEFOGLALÁS**

(Szövegszerkesztővel töltendő ki! Benyújtandó pdf formátumban 1 példányban)

Hallgató neve: Cziffra Gábor**Neptun kódja** jhlbw6**Munkarend****Szak/specializáció** Pénzügy számvitel szak/Pénzügy szakirány**ió****Értesítési címe:** 1202 Budapest, Csoma utca 64/1.**Telefon (mobil)** +36 30 365 7799**e-mail címe:** gabor.cziffra@gmail.com**A szakdolgozat címe:** Fenntartható fejlődés a befektetésekben, a befektetési alapok jövője**A szakdolgozat készítésének helye: Budapest****Vállalat neve:** K&H Bank Alapkezelő**Vállalat címe:** 1091 Budapest Lechner Ödön fasor 9.**Külső konzulens****Neve,** Szűcs Tamás Róbert**beosztása:** Tudásmenedzser**E-mail cím,** Tamas.Szucs@kh.hu**telefonszám:** +36 30 628 6216

A szakdolgozat részletes vázlata:

- 1 Bevezető
- 2 Mi is az a fenntartható fejlődés
- 3 A fenntarthatóság megjelenése
 - 3.1 Mit jelent a fenntarthatóság a vállalatok szintjén?
 - 3.2 Mit jelent a fenntarthatóság a társadalom szintjén?
 - 3.3 Mit jelent a fenntarthatóság a környezeti szinten?
- 4 Önfenntartó rendszerek
- 5 Ökocímkék
- 6 Erőforrás felhasználás hatásai
- 7 Fenntartható fejlődés keretrendszere Agenda 2030
- 8 Fenntarthatóság a pénzügyekben
 - 8.1 Zöld pénzügyek
 - 8.2 Zöld pénzügyek és a fenntartható befektetések
 - 8.2.1 Hogyan tehet egy bank a környezetvédelemért? Mitől fenntartható egy bank? Hogyan lesz zöld egy szolgáltatás?
 - 8.2.2 Fenntarthatóság megjelenése a befektetéseken
 - 8.3 SRI a KBC-nél
 - 8.3.1 A fenntartható fejlődés befektetési alapok kizárási politikája a KBC-nél
 - 8.3.2 Független szakértők és a KBC Asset Management (KBC AM)
 - 8.3.2.1 Pozitív átvilágítás
 - 8.3.2.2 Hogyan néz ki a pozitív átvilágítás az országok tekintetében?
 - 8.4 A fenntarthatóság nagy kérdése: Teljesítmény?
- 9 KBC-nél és K&H-nál már működő alapok
- 10 Alapkezelők felelőssége, befektetői érdekek, proxy voting
- 11 Konszenzus
- 12 Jövőkép: Mit tettek és tesznek a cégek a fenntarthatóság jegyében
- 13 Összefoglalás
- 14 Felhasznált irodalom jegyzéke

ÖSSZEFOGLALÁS

(benyújtandó pdf formátumban 1 példányban)

Fenntartható fejlődés a befektetésekben, a befektetési alapok

jövője

szakdolgozat címe

Cziffra Gábor/Távoktatás/Pénzügy számvitel szak/pénzügy szakirány

Hallgató neve
munkarend/ /szak/specializáció

Az emberiség már a XX. század derekán felismerte az tény, hogy az országok és gazdaságok különbözőségeit valamilyen módon csökkenteni kell. Évtizedeken keresztül hajszolt az ENSZ egy olyan célt, amit nem tudott elérni. A legszegényebb országok felzárkóztatása nem járt sikerrel. Évtizedről-évtizedre újabb programokat indítottak, de a segítség azoktól akik fejlettek voltak és segélyeket tudtak volna adni, elmaradt. Nagyjából 50 év után az ENSZ gyökeresen megváltoztatta törekvéseit, és egy olyan javaslatcsomagot fogadtak el, mely nem csak a szegény országok gazdasági és társadalmi felzárkóztatását tartotta fontosnak, hanem a környezetünk védelmét is.

Miért fontos egy cégnek a fenntarthatóság? Miért éri meg fenntarthatóan működni? Van-e haszna a vállalkozásnak, ha a fenntarthatósági szempontokat betartja a teljes működését illetően? Mitől válnak fenntarthatóvá a pénzügyek? Hogyan lesznek fenntarthatók a bankok, pénzintézetek? Mit tehet az állam, a pénzügyi felügyelet a fenntarthatóságért? Hogyan lehetek én, a családom, a háztartásom fenntartható?

Ezeknek a kérdéseknek egy része már azelőtt megfogalmazódott bennem, hogy eldöntöttem a fenntarthatóságról írok szakdolgozatot. Munkám során találkoztam először a társadalomtudatossággal. 2007-ben amikor a K&H Bankban kezdtem dolgozni, már volt társadalomtudatos témában zárt végű befektetési alap ajánlata a banknak. A fenntarthatóság nem sokkal később a bank célkitűzéseiben jelent meg úgy, mint különböző irodaházakban dolgozók közös épületbe történő összevonása, digitalizáció, vagy a bankszektor online jövője. Befektetési oldalon pedig a tavalyi évben kapott nagy hangsúlyt a fenntarthatóság. Ekkor döntöttem el, hogy ez az izgalmasnak tűnő terület lesz, amiből a szakdolgozatom megírom.

Az 1980-as években egyre több közgazdász és kutató kezdett el foglalkozni a fenntarthatóság kérdésével. Egymás után jelentek meg a könyvek, láttak napvilágot az újabbnál-újabb kutatási eredmények. Innentől kezdett egyre nagyobb teret nyerni a fenntarthatóság kérdésköre.

A fenntartható fejlődés (sustainable development) egy olyan szervezési elv másképp fogalmazva olyan fejlődési folyamat, ami arra törekszik, hogy kielégítse a jelen szükségleteit anélkül, hogy a jövő generációtól vonja meg annak lehetőségét, hogy ki tudják elégíteni szükségleteiket. (Bruntland Report, 1987)

Mi is az a fenntarthatóság?

Herman Daly szerint egy társadalom akkor fenntartható, ha a felhasznált megújuló erőforrások időszaki felhasználása nem haladja meg azok újratermelődését; továbbá a nem megújuló erőforrások felhasználása nem gyorsabb, mint azok megújuló helyettesítőinek fejlesztése; és nem utolsósorban a szennyező anyagok kibocsátása nem lépi túl az elnyelő kapacitásokat.

Aztán elérkeztek a 2000-es évek. Az ENSZ belátta, hogy csak csekély sikert tud felmutatni korábbi programjai eredményeként. Így egy új átfogóbb csomagra volt szükség és megszületett a Millennium program. A kezdeti sikerek ellenére 10 év alatt kiderült, hogy ez a program sem váltotta be a hozzá fűzött reményeket. A program hibái és tapasztalatai nélkül nem valósulhatott volna meg az Agenda 2030, melyet 2015-ben a világ 193 országa aláírt, ma a legfontosabb egyezmény, amelyet minden ország kötelező érvényűnek fogad el saját magára vonatkozóan.

Az Agenda 2030 az államok növekvő szerepvállalása mellett a civil szféra és az üzleti vállalkozások bevonásával akarja elérni céljait. Tehát az új keretrendszer sokkal szélesebb körben vonja be a gazdasági élet szereplőit és a társadalmat. A konkrét célkitűzések rendszerét fenntartható fejlődés céljainak nevezték el.

A fenntartható fejlődés a gazdaság, a környezet és a társadalom közös jövője. Mára már életünk és a gazdaság majd minden területén találkozhatunk a fenntarthatósággal. Egyre több cég ismeri fel a benne rejlő lehetőségeket. Egyre több fogyasztó gondolja úgy, hogy nem mindegy mit vásárol. Egyre több ember, egyre több vállalat, egyre több állam gondolja úgy, mai fogyasztói társadalmunk túl sokat fogyaszt. A jólét megteremtette a túlfogyasztást. Ezen kell változtatni, még pedig oly módon, hogy ne csak a mi generációnk élhessen jól, hanem a következő generációknak is legyen választási lehetősége, legyen lehetősége a jólétre. Ezért fontos, hogy megóvjuk erőforrásainkat, védjük a környezetet, és növeljük a megújuló energiák használatát.

Jelenleg már nagyon sokféle módon jut el hozzánk a cégek üzenete, hogy fenntarthatóvá váltak. A választás lehetőségét kínálva. Hiszen a társadalomban kezd egyre fajsúlyosabban kialakulni az igény arra, hogy társadalom tudatos döntéseket hoznak. Már nem mindegy mit vásárolok, mennyit veszek belőle, és leginkább az mindegy, hogy hogyan állították elő azt a terméket vagy szolgáltatást. A vásárlók egyre tudatosabbak, a cégek pedig egyre inkább keresik az utat, hiszen tudják milyen irányba kell fejlődniük.

A dolgozatom második felében kitértem arra, hogy pénzügyeinkben is megjelenik a fenntarthatóság. Egy bankcsoport példáján keresztül mutatom be, hogy hogyan válik fenntarthatóvá egy bank, hogyan lesznek a szolgáltatások fenntarthatóak és ez hogyan jelenik meg a befektetésekben. Bemutatom, hogy mit tettek eddig és mi várható a jövőben.

Mivel mindennapi munkám a befektetésekhez kapcsolódik, így a fenntarthatóság szemléltetéséhez a befektetéseken keresztül is megvizsgálom a fenntarthatóságot.

A KBC közel 30 éves tapasztalatával, kialakult módszertanával, teljes és átfogó képet kaphatunk arról, hogy mennyire elhivatott a KBC a fenntarthatóság mellett. A hosszú évek alatt kialakult vizsgálati módszer, az ezzel foglalkozó menedzseri csapat és szakértő bizottság munkájának eredménye, hogy a befektetéseinkkel is lehetünk környezettudatosak és társadalomtudatosak.