



Đo lường và quản lý tác động hướng tới đạt được các mục tiêu phát triển bền vững

Củng cố tác động SDG của nhà đầu tư – BƯỚC 1-3

1	2	3
TĂNG CƯỜNG CAM KẾT	CÔNG BỐ VỚI BÊN NGOÀI	THUÊ BÊN XÁC MINH
Tích hợp cam kết SDG vào hoạt động quản trị	Công bố cách thức đo lường và quản lý tác động với các bên liên quan chủ chốt bên ngoài	Hợp tác với đơn vị độc lập bên thứ ba để xác minh các phương pháp quản lý tác động

BƯỚC 1: Tăng cường cam kết đóng góp tích cực cho các SDG

Bước đầu tiên của quá trình củng cố là **tăng cường cam kết đóng góp tích cực cho các SDG**. Đây là cơ hội để tích hợp đầy đủ các mục tiêu của bạn vào các cấp quản trị cao nhất trong danh mục đầu tư, quỹ hoặc tổ chức đầu tư. Các tiêu chuẩn SDG yêu cầu bạn tích hợp những thành phần sau vào công tác quản trị:

- **GIÁM SÁT:** Đảm bảo các bộ phận quản trị tích cực giám sát và chịu trách nhiệm giải trình về hiệu suất và hoạt động thực tiễn liên quan đến tác động SDG. Đảm bảo tổ chức hoạt động theo chính sách kinh doanh, nhân quyền và quản lý tác động có trách nhiệm. Đảm bảo ban quản lý chịu trách nhiệm thực hiện chiến lược SDG, gồm có luận điểm tác động và mục tiêu cấp độ danh mục đầu tư.
- **SỰ THAM GIA CỦA BÊN LIÊN QUAN:** Đưa tất cả các bên liên quan chủ chốt tham gia vào cơ cấu quản trị. Điều chỉnh các thắc mắc hoặc khiếu nại của bên liên quan một cách kịp thời và có trách nhiệm. Phân bổ ngân sách hợp lý để quản lý hiệu quả sự tham gia của các bên liên quan nhằm đưa ra luận điểm tác động và mục tiêu cấp độ danh mục đầu tư của bạn.
- **NĂNG LỰC QUẢN TRỊ:** Đảm bảo các thành viên trong bộ phận quản trị có đủ năng lực trong các lĩnh vực trọng tâm SDG và quản lý tác động. Thúc đẩy văn hóa học hỏi và phát triển.
- **KHUYẾN KHÍCH SDG:** Khuyến khích nhân viên cân nhắc tác động SDG ở tất cả các giai đoạn đầu tư và cấp ra quyết định, tạo điều kiện cho các hoạt động tập trung vào tác động.
- **PHÂN BỐ NGUỒN LỰC:** Phân bổ đủ các nguồn lực tài chính và phi tài chính để xây dựng và triển khai quy trình quản lý tác động SDG đúng đắn.

Chúng tôi đã đề cập đến tất cả các hoạt động thực tiễn này trong các bài học trước, do đó nếu bạn đã hoàn thành nhiệm vụ trong ba bước trước đó bao gồm đặt ra chiến lược, tích hợp và tối

ưu, tức là bạn đã có nền tảng tốt. Ngoài ra, Tiêu chuẩn tác động SDG chỉ rõ hai quan điểm khác của các bên liên quan cần quan tâm là:

- **THÀNH KIẾN:** Ưu tiên về giới tính và các khía cạnh đa dạng khác, thể hiện qua thành phần và văn hóa, bao gồm cởi mở lắng nghe và kết hợp các quan điểm và tiếng nói khác nhau vào quá trình ra quyết định.
- **ĐẠI DIỆN CHO NHỮNG NGƯỜI CHỊU TÁC ĐỘNG NHIỀU NHẤT:** Nhận ra hệ quả có vấn đề khi chịu trách nhiệm chính thức ở mức kém trước các bên chịu tác động nhiều nhất. Cam kết đại diện cho những người chịu tác động nhiều nhất khi đưa ra quyết định.



BƯỚC 2: Công bố cho các bên liên quan chủ chốt bên ngoài

Phần thứ hai của quá trình củng cố chiến lược tác động SDG là **công bố tiến độ cho các bên liên quan chủ chốt**. Mục đích của việc công bố là cho các bên liên quan thấy sự minh bạch về tác động tích cực và tiêu cực thực tế, cũng như tiến độ và bài học rút ra từ tác động SDG.

Bạn nên công bố ra bên ngoài cho các nhà đầu tư, chủ sở hữu và/hoặc các bên liên quan chủ chốt khác theo tần suất ít nhất là hàng năm về:

- Cách thức quản lý và đo lường tác động cũng như đóng góp vào SDG
- Tác động SDG được tích hợp vào phương pháp quản trị và quản lý như thế nào
- Bạn sẽ đạt được loại hiệu suất SDG nào.

Bạn có thể công bố dữ liệu khác nhau cho bên liên quan công khai và riêng tư. Ví dụ, thông thường các nhà đầu tư xử lý dữ liệu hiệu suất cụ thể là dữ liệu độc quyền và chỉ chia sẻ với các bên liên quan riêng tư, đồng thời sẽ công bố báo cáo công khai kèm theo tập hợp thông tin tóm tắt chung.

Theo Tiêu chuẩn tác động SDG, có ba khái niệm cơ bản trong việc công khai SDG của nhà đầu tư:

- **Chia sẻ dữ liệu để tăng cường tính minh bạch.** Nhà đầu tư công bố thông tin ở cấp độ danh mục đầu tư, và nếu có thể thì ở cấp độ bên được đầu tư. Mục đích là thúc đẩy tính toàn vẹn, khả năng so sánh và tính minh bạch của tác động SDG và ESG ở các bên liên quan của khoản đầu tư nhằm xây dựng lòng tin và sự tự tin.

- **Công bố tất cả các tác động quan trọng hàng năm ở cấp độ danh mục đầu tư.** Công bố mục tiêu tác động và luận điểm tác động ở cấp độ danh mục đầu tư, có tính đến cả các tác động tích cực và tiêu cực quan trọng, trong dự kiến và ngoài dự kiến. Chỉ ra những thay đổi kết quả so với mức cơ sở và ngưỡng kết quả, cùng với bất kỳ thông tin bối cảnh nào cần thiết để đánh giá đầy đủ các tác động (ví dụ: sử dụng 5 Khía cạnh tác động) và cân nhắc ý kiến đóng góp từ các bên liên quan trải qua các tác động.
- **Công bố nguồn dữ liệu được dùng để tích hợp và tối ưu hóa.** Công bố cho nhà đầu tư và các bên liên quan khác về nguồn dữ liệu được sử dụng để đánh giá hiệu suất trước và sau khi đầu tư, ở cấp độ danh mục đầu tư và cá nhân bên được đầu tư, nếu khả thi.

Báo cáo tác động nội bộ phù hợp của nhà đầu tư sẽ tuân thủ các khái niệm này. Báo cáo KHÔNG chỉ liệt kê các mục tiêu SDG của UN mà bạn tập trung vào. Thông tin như vậy không đủ. Thay vào đó, báo cáo tác động nội bộ của bạn phải bao gồm thông tin chi tiết hơn mà bạn chuẩn bị thông qua các bài học trước của khóa đào tạo này.

Từ bước Đặt ra chiến lược, hãy cung cấp thông tin về tác động mà bạn đang cố gắng đạt được và cơ sở lựa chọn tác động đó:



- Các vấn đề phát triển bền vững nào tạo ra tác động tích cực và tiêu cực nhất đến các bên liên quan trên chuỗi giá trị của các khoản đầu tư
- Dựa trên việc kiểm tra tính trọng yếu đối với các bên liên quan, bạn đã quyết định chủ động quản lý các vấn đề phát triển bền vững nào và tại sao. Bạn đã quyết định không ưu tiên quản lý các vấn đề nào tại thời điểm này và tại sao
- Khoản đầu tư của bạn đang tập trung vào các mục tiêu SDG cụ thể nào trong giai đoạn này
- Các mục tiêu SDG trong danh mục đầu tư của bạn thuộc các phân loại mục tiêu ABC nào

Từ bước Tích hợp, hãy giải thích cách thức thiết lập tổ chức để thực hiện các mục tiêu tác động của bạn:



- Bạn đã quyết định thu thập dữ liệu nào để chứng minh từng mục tiêu SDG của mình
- Bạn đã sử dụng dữ liệu nào để dự đoán trước tác động SDG
- Bạn hoặc bên được đầu tư trình bày rõ mức cơ sở, tình trạng phản thực tế và ngưỡng phù hợp
- Bạn đã đánh đổi những gì, nếu có, giữa các kết quả phát triển bền vững khác nhau hay các nhóm bên liên quan khác nhau

- Hệ thống quản lý tác động của bạn đã được xây dựng và vận hành như thế nào

Từ bước Tối ưu hóa, hãy chia sẻ những gì đã xảy ra và bài học của bạn về:



- Cách so sánh hiệu suất với mục tiêu hoặc dự đoán trong khoảng thời gian nhất định. Hãy nhớ rằng bạn nên thông báo hiệu suất dưới dạng **thay đổi trong một khoảng thời gian nhất định**, chứ không phải là một con số cứng nhắc riêng lẻ. Ví dụ: "*Chúng tôi đã tăng số lượng CEO nữ trong danh mục đầu tư của mình vào năm ngoái lên 10%, tổng số là 50, thay vì chúng tôi có 50 CEO nữ vào năm ngoái.*"
- Cách bạn so sánh hiệu suất thực tế với các mức cơ sở, tình trạng phản thực tế và ngưỡng phù hợp. Điều này có nghĩa là bạn nên đặt bối cảnh cho kết quả của mình với dữ liệu so sánh phù hợp. Ví dụ: "*Trong quỹ VC trung bình, 3% các công ty trong danh mục đầu tư do phụ nữ điều hành. Tỷ lệ tăng 10% phụ nữ đưa chúng tôi lên mức 5%, do đó chúng tôi vượt mức trung bình dành cho các quỹ ngang hàng.*" Với loại dữ liệu này trong bối cảnh, bạn có thể dễ dàng bắt đầu câu chuyện về việc mình có đang đáp ứng mục tiêu mức A, B hay C hay không.
- Giải thích về hiệu suất, cả về mặt kế hoạch và sai lệch
- Quyết định và hành động đã thực hiện để cải thiện hiệu suất và lý do
- Quyết định mua, nắm giữ và cam kết hoặc bán được cung cấp thông tin từ hiệu suất tác động SDG
- Những rủi ro quan trọng nhất đối với hiệu suất sau này và cách thức giảm thiểu rủi ro
- Nếu cần, bạn đã điều chỉnh lại các mục tiêu ABC như thế nào dựa trên dữ liệu và hiệu suất

Nguồn thông tin phù hợp để tìm kiếm ví dụ về báo cáo tác động công khai của nhà đầu tư là [IFC Operating Principles for Impact Management](#), bao gồm thư viện báo cáo do các bên ký kết nộp. Lưu ý rằng vì là hồ sơ công khai nên các báo cáo này ít có khả năng bao gồm mọi thành phần mà chúng tôi đã nêu trong một báo cáo tác động SDG nội bộ phù hợp của nhà đầu tư.

1  TĂNG CƯỜNG CAM KẾT Tích hợp cam kết SDG vào hoạt động quản trị	2  CÔNG BỐ VỚI BÊN NGOÀI Công bố cách thức đo lường và quản lý tác động với các bên liên quan chủ chốt bên ngoài	3  THUÊ BÊN XÁC MINH Hợp tác với đơn vị độc lập bên thứ ba để xác minh các phương pháp quản lý tác động
--	---	--

BƯỚC 3: Thuê bên thứ ba độc lập để xác minh các hoạt động thực tiễn

Bây giờ bạn đã hoàn thành công việc xây dựng hoạt động quản lý tác động vững chắc, bạn có thể cân nhắc bước cuối cùng trong việc củng cố tác động của mình, đó là **thuê bên thứ ba độc lập để xác minh hiệu suất và/hoặc hoạt động quản lý tác động của mình**.

Tại sao nên thuê bên thứ ba:

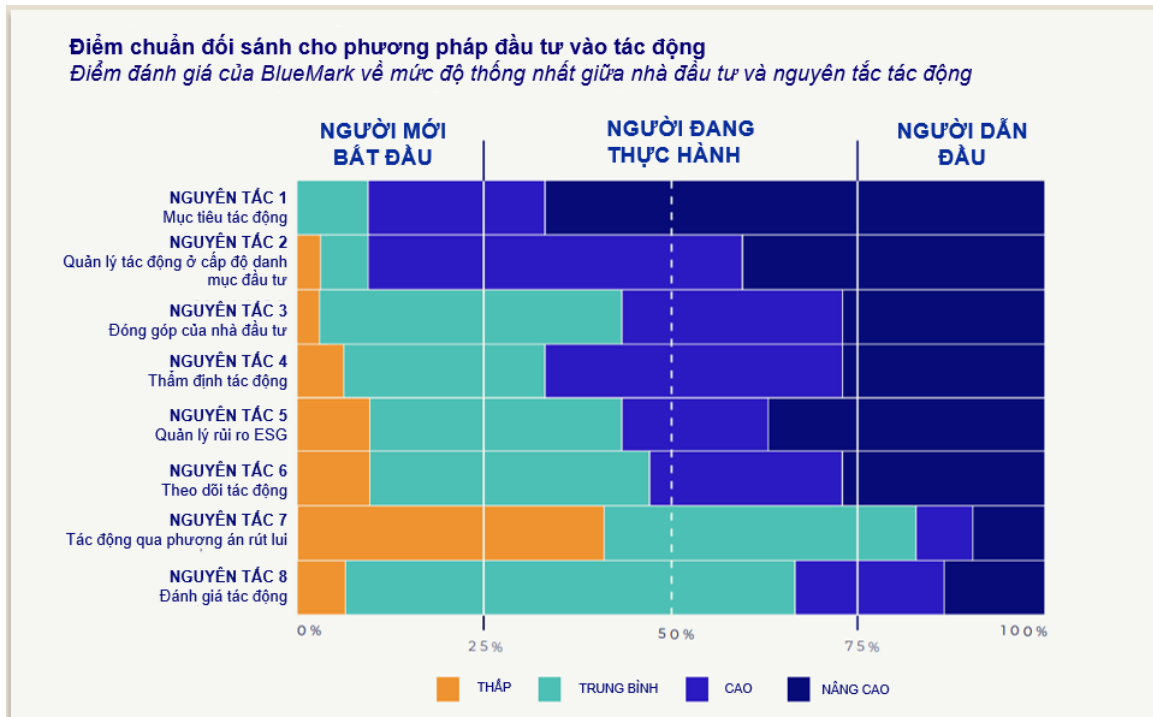
Việc thuê bên thứ ba độc lập để xác minh có thể giúp củng cố thêm niềm tin đối với nội dung mà bạn báo cáo về kết quả và hoạt động thực tiễn liên quan đến SDG của mình. Điều này có thể giúp các bên liên quan so sánh cam kết và hiệu suất của bạn với công ty ngang hàng. Việc so sánh có thể giúp họ quyết định mua, hợp tác hoặc đầu tư.

Có nhiều bằng chứng xác thực, bên xác minh, chứng thực và chứng nhận liên quan đến ESG và tác động dành cho các nhà đầu tư. Chúng tôi đã liệt kê một số nguồn lực. Tiêu chuẩn tác động SDG yêu cầu bạn cân nhắc thuê bên thứ ba để xác thực hoặc đảm bảo **các quy trình chính trong hệ thống quản lý tác động SDG và các hoạt động quản lý và quản trị thực tiễn hỗ trợ hiệu suất tác động SDG**, hoặc giải thích lý do tại sao bạn không làm như vậy.

Cách chuẩn bị:

Bên xác minh độc lập sẽ yêu cầu điều gì? Hầu hết các xác minh đều tập trung vào quản trị, chiến lược, phương pháp quản lý và hiệu suất. Nhiều xác minh sẽ yêu cầu bạn ghi chép, khảo sát trực tuyến về các hoạt động thực tiễn hay phỏng vấn bạn để tìm hiểu xem bạn tạo ra và quản lý tác động như thế nào. Mục tiêu là tìm kiếm bằng chứng hỗ trợ các tuyên bố tác động của bạn, cả về mặt thực tiễn và hiệu suất.

VÍ DỤ: BlueMark, một tổ chức xác minh khoản đầu tư tác động, công bố [Making the Mark: The Benchmark for Impact Investing Practice in May 2021](#) để chia sẻ hiểu biết sâu sắc từ 30 xác minh độc lập đầu tiên của họ về sự phù hợp với Nguyên tắc hoạt động trong công tác quản lý tác động của IFC. Báo cáo xác định các hoạt động quản lý tác động trung vị, hoạt động thực tiễn tốt nhất và phương pháp tiếp cận tiên tiến mà các nhà đầu tư có thể hướng tới, cũng như các lĩnh vực chung cần cải thiện đối với các hoạt động còn chưa đạt yêu cầu.



Hình ảnh từ báo cáo này cho thấy xếp hạng được phân loại theo danh mục hoạt động Người dẫn đầu, Người đang thực hành và Người mới bắt đầu. Người dẫn đầu làm khá tốt trong việc đặt ra mục tiêu tác động và quản lý tác động ở cấp độ danh mục đầu tư, nhưng vẫn cần cải thiện trong việc xác định đóng góp của nhà đầu tư, tích hợp quá trình thẩm định tác động, theo dõi tác động và đặc biệt là cân nhắc tác động khi chấm dứt đầu tư. Những người dẫn đầu đã tích hợp tất cả các hướng dẫn thực tiễn mà chúng ta đã mô tả trong suốt khóa học này lên mức độ cao hơn.

Như bạn có thể thấy, chúng ta đã điều chỉnh các bước trong chương trình đào tạo phù hợp với 9 Nguyên tắc hoạt động trong công tác quản lý tác động của IFC. Nếu bạn làm theo các bước của chúng tôi, bạn chắc sẽ đạt được mức dẫn đầu theo nguyên tắc IFC, và đi sâu hơn vào bước đặt ra chiến lược và củng cố các lĩnh vực theo cách mà Tiêu chuẩn tác động SDG yêu cầu.

Cách phản ứng với những gì bạn học được:

Nếu bạn thuê bên xác minh thứ 3, thì có thể sẽ nhận được báo cáo về những khía cạnh bạn đang làm tốt và những khía cạnh bạn cần cải thiện. Báo cáo này đôi khi ở dạng điểm số, thang điểm chữ như điểm tín dụng hoặc xếp hạng cao/trung bình/thấp. Đánh giá xem bạn đã học được những gì về điểm mạnh và điểm yếu từ báo cáo, và cung cấp thông tin đó cho những người ra quyết định liên quan trong tổ chức của bạn. Bạn biết được những thông tin gì mới? Bạn có thể học được điều gì từ phân tích này? Bạn sẽ thực hiện những hành động nào để cải tiến hoạt động quản lý tác động trong tương lai?

Nếu bạn được yêu cầu chia sẻ kết quả xác minh của bên thứ ba với các bên liên quan và bạn không hài lòng với phân tích này, bạn có thể yêu cầu khoảng thời gian khắc phục để cải tiến rồi sau đó nộp lại báo cáo khác. Bạn cũng có thể chọn cách nêu bật phân tích trong công tác báo cáo hoặc tiếp thị thông thường. Nếu bạn làm như vậy, chúng tôi đặc biệt đề xuất bạn nên tránh chỉ chọn đưa vào các phần tích cực nhất, mà hãy đưa vào báo cáo tổng thể và nêu rõ bạn cần thay đổi để cải thiện chỗ nào. Ít nhất hãy cố gắng đặt ra bối cảnh cho hiệu suất của mình bằng cách so sánh với hiệu suất của các công ty ngang hàng.

VÍ DỤ: Leapfrog là nhà quản lý tài sản tác động đầu tư vốn cổ phần vào các dịch vụ thiết yếu, bao gồm công cụ chăm sóc sức khỏe và tài chính, tại Châu Á và Châu Phi. Trong [báo cáo thường niên năm 2020](#) công khai của mình, họ đã đưa vào xếp hạng theo Nguyên tắc đầu tư có trách nhiệm của Liên Hợp Quốc năm 2020, kèm thông tin cho thấy cách so sánh xếp hạng đó với xếp hạng của các công ty ngang hàng liên quan.



Hiện thực hóa:

- ☐ **Sau đây là danh sách tóm tắt các phương pháp củng cố cam kết tác động SDG:**
 - ☐ Thành phần, năng lực và cam kết đã tuyên bố của hội đồng quản trị
 - ☐ Thành phần, năng lực và cam kết đã tuyên bố của ủy ban Quản lý và Đầu tư (ví dụ: được chia sẻ qua thư thường niên)
 - ☐ Phân bổ tài chính và khuyến khích hiệu suất
 - ☐ Tài liệu về các hệ thống quản lý tác động
 - ☐ Báo cáo nội bộ thường xuyên cho các mục tiêu ngắn và dài hạn
 - ☐ Công bố các nguy cơ và cơ hội quan trọng liên quan đến thuế, vận động hành lang và nhân quyền.
- ☐ **Phản ánh và thực hiện thay đổi đối với mọi chính sách hoặc hoạt động thực tiễn hiện có** có thể cản trở hoặc ngăn cản cam kết vì tác động SDG của bạn.
- ☐ **Công bố theo tần suất ít nhất là hàng năm** về hiệu suất trên tất cả các tác động SDG quan trọng ở cấp độ danh mục đầu tư công khai.
- ☐ **Công bố cho các bên liên quan thêm thông tin về các mục tiêu SDG của bạn**, công tác quản lý và hiệu suất, bao gồm nguồn dữ liệu được sử dụng để đánh giá hiệu suất trước và sau khi đầu tư, ở cấp độ danh mục đầu tư và cá nhân bên được đầu tư, nếu khả thi.
- ☐ **Cân nhắc thuê bên thứ ba độc lập** xác thực hay đảm bảo quy trình, hiệu suất và/hoặc công tác quản trị tác động của bạn. Sau đó cân nhắc các đề xuất từ quy trình đảm bảo khi bạn cải tiến kế hoạch tác động cho giai đoạn tới hoặc năm tới.

Ở cuối bài học này, bạn sẽ có: Cam kết tích hợp ở các cấp cao nhất của tổ chức đầu tư, báo cáo riêng và công khai các mục tiêu, hoạt động quản lý tác động và hiệu suất so với tiêu chuẩn, cũng như quyết định xem có nên thuê bên xác minh thứ 3 hay không.

VIẾT NỘI DUNG VÀ SẢN XUẤT:



CASE
CENTER FOR THE ADVANCEMENT
OF SOCIAL ENTREPRENEURSHIP

© Chương trình Phát triển của Liên Hợp Quốc

BẢN DỊCH TIẾNG VIỆT ĐƯỢC ỦY QUYỀN BỞI:

