**RepRisk公佈2012十大最有爭議公司：聚焦勞工、人權和賄賂 (Socialfunds.com，2013/2/4)**

<http://www.socialfunds.com/news/article.cgi/3740.html>

總部設在瑞士的環境和社會資料供應商RepRisk發佈了其年度最有爭議公司名單，值得一提的是，報告指出勞動條件差、侵犯人權以及賄賂、詐騙和洗錢是近期事件的主要問題。

在公佈的前三家公司中，有兩家因發生工作場所意外事故而上榜。在孟加拉，服裝製造商Tazreen Fashions旗下的一家工廠著火導致112名工人死亡，RepRisk將該製造商與沃爾瑪、迪士尼、希爾斯等著名大型公司聯繫起來進行了報導。英國礦業公司Lonmin在南非的鉑礦，工人因工資問題進行罷工並與員警發生衝突，衝突中34名示威者死亡，另有78人受傷，259人被捕。南非總統雅各宣佈成立司法調查委員會對該起衝突進行調查。

榜單上排名第二的是奧林巴斯（Olympus），這家日本公司涉嫌會計欺詐，對投資者和審計組隱瞞1.7億美元的投資損失。並且奧林巴斯因在產品中使用爭端礦物，以及中國供應商工廠簡陋的工作環境而受到批評。

排在第四位的是新聞集團（News Crop），主要原因是繼續受到手機駭客醜聞的餘波影響，並且其一家附屬公司在瀕臨滅絕的印尼森林採購紙張。並列第四的還有三星（Samsung），上榜原因是其供應商惡劣的工作條件和反對競爭的行為。

此外，滙豐銀行（HSBC）、銳步（Reebok）和荷蘭ING銀行（ING Bank NV）並列第六，惠氏（Wyeth LLC）排名第九，瑞典TLSN電信（TeliaSonera AB）第十。

此份名單完整內容請可下列網頁下載：

<https://www.reprisk.com/downloads/specialreports/28/MCC%202012.pdf>

**全球永續性投資聯盟發佈首份國際永續性投資前景評估報告 (AsrIA，2013/1/28)**

<http://www.asria.org/news/press/1359346399>

全球可持續發展投資聯盟（The Global Sustainable Investment Alliance ）近日發佈了一份有關永續性投資行業現狀以及趨勢的研究報告。該報告指出，將環境、社會和治理（ESG）因素納入投資決策的全球資產管理總額已達到13.6萬億美元。

《2012永續性投資回顧》*（*The Global Sustainable Investment Review 2012*）*由永續性投資聯盟、非洲永續投資論壇(AfricaSIF)和日本永續投資論壇(SIF-Japan)合作完成。該報告是首份由來自歐洲、美國、加拿大、澳大利亞、亞洲、日本和非洲的永續性投資論壇根據實際市場情況整理而成的報告。報告對所有類型的永續性投資進行了評估，包括上市股票、固定收入、對沖基金與小額信貸等。

主要調查結果包括：

* 至少有價值13.6兆美元接受專業管理的資產，在選擇投資時會考慮環境、社會和治理（ESG）因素。在報告評估的總資產中，21.8%的資產接受了專業資產管理。結論顯示永續性投資在全球投資領域佔有相當規模。
* 歐洲永續性投資的資產數額占全球總量的65%。歐洲、美國和加拿大總共占SRI資產的96%。
* 全球範圍內最常用的永續性投資策略是負面資訊篩選和排除篩查，有8.3兆美元資產應用這兩種永續性投資策略。
* 基於規範準則的篩選也比較常見，有3兆美元資產運用這種方法。該方法僅在歐洲的一些地區使用。
* 僅有1兆美元資產使用正面資訊篩選和行業最佳篩選法，並且主要集中在美國。
* 全球有6.2兆美元資產管理者考慮ESG因素。
* 企業議合(engagement)和股東議合形式在不同地區的做法有差異，這是第三常用的投資策略。
* 影響力投資(Impact Investing)和以永續性主題投資(Sustainability Themed Investments)相對較少，分別為890億美元和830億美元。
* 永續性投資策略預計將在所有地區得到擴展，會有更多投資者認識到考慮ESG因素的價值和永續性投資對於風險管理和公司長期表現的重要性。

GSIA由全球最大的7家永續性投資機構合作建立。使命是深化永續性投資成員組織在全球的影響力和知名度。GSIA的目標是將永續性投資融入金融體系和投資鏈中，並在全球各個地區促進永續性投資界的發展。

ASrlA主席Alexandra Boakes Tracy說：「2012全球永續性投資回顧項目的國際合作充分展示了永續性投資產業的日益成熟。現在資料可以從全球和地區兩個層面進行搜集和分析，並且同時包含已開發市場和新興市場」。其他調查結果請參考報告原文：<http://www.gsi-alliance.org/resources/>

**英國“社會成果基金”及新社會影響債券啟動(Press Release form UK Government，2013/1/23)**

<https://www.gov.uk/government/news/new-boost-to-help-britain-s-most-vulnerable-young-adults-and-the-homeless>

英國政府啟動了2千萬英鎊的“社會成果基金”（Social Outcomes Fund），用於吸引私人投資，應對英國最為複雜和代價昂貴的社會問題。與此同時，兩個新的社會影響債券（Social Impact Bonds）也正式啟動，一個由伊塞克斯郡政府運作，用來幫助避免問題少年被送入感化院；另一個則由倫敦市長來負責，目標是説明倫敦的街頭露宿者。

新的“社會成果基金”將催化更多社會影響債券 – 這是英國政府目前通過“按成果支付”方式來解決社會問題的重要組成部分。社會影響債券最初是由社會金融開發的，債券允許私人投資者和慈善家投資於針對某一特定社會問題的項目。所謂“按成果支付”，意思是只有專案取得成功，投資者才能夠獲得經濟收益。

這是一種將經濟收益和社會效應結合的模式，對政府而言是很好的方式，因為經濟上的風險由投資人而非納稅人承擔。對慈善組織和社會企業而言，這也是不錯的選擇，因為它帶來了更多提供公共服務的機會。

對於那些複雜且根深蒂固的社會問題，比如無家可歸或青年失業，如果不及時因應，將導致長期對政府的依賴，花費納稅人的巨額資金。比如，英國政府的相關資料顯示，每年約有90億英鎊投入到問題家庭中，相當於平均每年每個家庭耗費7萬5千英鎊。通過早期干預，預防問題發展失控，已經在已運作及剛剛宣佈的系列社會影響債券能夠改善1萬多人的生活，同時節省納稅人的金錢投入。

在新啟動的兩個社會影響債券中，“伊塞克斯社會影響債券”是一個五年期的專案，計畫支持380名青春期少年及其家庭。目標是説明100名左右的問題少年免予被送進感化院。伊塞克斯縣政府也是第一個在兒童服務領域運作社會影響債券的地方政府。衡量其成果的標準，包括減少在感化院的天數，改善的學校表現，個人福祉的提升以及不良行為的減少。大社會資金和社會投資機構Bridges Ventures共同向該債券投入了310萬英鎊。如果專案成果實施，投資人可獲得的收益率預計在8-12%。投資風險完全由投資方承擔，如果專案未能達成預定目標，地方政府無需為此買單。

另一個“倫敦市長社會影響債券”的合作夥伴是倫敦市長，及當地兩家慈善機構St mungo’s與Thames Reach。該債券計畫支持約800名街頭露宿者，幫助他們找到穩定的居所和工作機會，並改善其健康狀況。

英國是全球在開發社會影響債券方面最領先的的國家，目前已發行了十幾種。英國政府決心加速這個市場的發展速度，因此設立了社會成果基金，並在內閣辦公室還專門成立了一個社會影響債券中心。社會影響債券主要針對某一個地區的高成本社會問題進行干預應對，但實際上其產生的效益是能夠輻射其他地區的。

英國首相卡麥隆表示，“在運用金融手段幫助構建更大更強的社會方面，英國世界領先。我們不僅啟動了世界上第一家“社會投資銀行”大社會資金，而且還發明了世界上第一個社會影響債券 ，用於解決彼得伯勒地區的再犯罪問題。我非常高興啟動社會成果基金， 它將催生更多創新的社會影響債券。通過金融手段投資於社會問題的早期干預，使我們能夠幫助減輕最弱勢群體對於政府的依賴。”

**ASrIA發佈《亞洲永續性投資回顧2012》 (ASrIA，2012/12/21)**

<http://www.asria.org/news/press/1356084134>

亞洲永續發展投資協會（ASrIA）於今天發佈了一份關於亞洲永續性投資策略與實踐的基線研究報告——《亞洲永續性投資回顧2012》。該報告稱，目前已有超過130名投資經理在亞洲進行永續性投資，資產管理規模達到74億美元。

ASrIA的主席Alexandra Boakes Tracy表示，由於全球投資者在亞洲的資金部署比例增大，同時亞洲本地的投資經理在永續性投資策略方面的專業性也在不斷增強，亞洲的永續性投資在過去的五年中已經成為一股重要的力量；在未來的永續性投資領域，亞洲必將會發揮關鍵性的作用。

缺乏可靠的環境、社會和公司治理（ESG）的相關資訊一直是亞洲發展永續性投資的主要障礙。亞洲的證券交易所若能發佈ESG指引，鼓勵和推動上市公司的非財務資訊披露，不僅會使公開上市股票的永續性投資者受益，同時也能大大提升證交所自身的聲譽。而亞洲區域債券經理在上市股票投資中對ESG資訊的利用卻較為落後。

ASrIA協會主任Erik Floyd認為，鑒於ESG的相關風險（例如環境問題的管理不善等）已被證明會對信用分析與債務成本有所影響，增加ESG資訊的可靠性將有望提高債券經理對ESG資訊披露的重視度。

基於一系列永續性投資行為的資產管理已逐步在亞洲區域站穩腳跟，尤其是對上市股票。而私募市場的永續性投資（如私募股權、房地產、基礎設施等）卻往往限制於一定主題，特別是環保技術。儘管對於總部設在亞洲的全球投資者而言，永續性投資仍然是一種相對較新的做法；但是有足夠的證據表明，這些投資者越來越認識到在決策中整合ESG因素的重要性。

**世界主流股價指數或導致投資者ESG風險提高 (Socialfunds.com，2012/12/13)**

<http://www.socialfunds.com/news/article.cgi/3703.html>

公司治理顧問公司GMI Ratings的一項研究分析了主要股票指數的環境、社會以及公司治理（ESG）表現，發現大多數股票指數表現不佳，與GMI Ratings所得出的常態參考分佈(nomative distribution)不相符。

投資者通常會以納克達斯100（Nasdaq 100）、標準普爾500（S&P 500）、富時100（FTSE 100）、摩根斯坦利資本國際世界（MSCI World）等股票指數為基準，衡量投資組合。

這些指數的成分各不相同。以S&P 500為例，它包括了在各行業中以美國為總部並且對美國經濟有重大影響的大型公司。該指數的行業分佈主要集中於資訊科技業、金融業、醫療保健業和能源業；其目前市值最大的公司包括蘋果（Apple）、埃克森美孚（ExxonMobil）和通用電氣（GE）。

但是根據GMI Ratings的研究，S&P 500並沒有融入很多ESG標準，而後者正是永續投資者所重視的。

GMI對上市公司的ESG風險和會計風險表現進行了研究，並且利用該研究對上市公司進行了排名。根據其研究，在S&P 500強公司中，有40%在ESG表現最糟之列，而在常態參考分佈中，此數值僅有20%。同樣，績優企業也沒有在S&P 500中得到充分體現。

此外，有30%的S&P 500強公司被GMI列為會計風險最高的前五分之一。

納克達斯100的指數成分不包括財務狀況，但是引入了國際和國內成分。而MCSI世界指數則排除了發展中市場。依照GMI的ESG以及會計風險常態參考分佈，這兩個指數的表現也不盡如人意。

在GMI所研究的指數中，僅有富時100的表現優於常態參考分配。富時100指數成分代表了倫敦證券交易所81%的市值，包括了總部設在新興市場國家的公司。

OEKOM研究中心最近的分析顯示，一個由領先永續性大盤股組成的投資組合將大幅領先於MSCI世界指數，並且呈現出更小的波動性。這便是GMI進行永續性投資研究的意義所在。

GMI研究中，富時100的優異表現也表明了金融危機以來，持續低回報與波動性在已開發市場盛行，新興市場已經成為越來越具有吸引力的投資策略。

GMI Ratings的行政總裁James Kaplan說道：「機構投資人通常利用標竿指數來衡量他們的業績貢獻，但是我們的研究表明，對於例如S&P 500 等指數的普遍關注同時也會增加投資中的ESG和會計風險。」。

他還表示，目前金融界已經開始利用金融因素以外的研究去分析個股。而GMI的分析正指出了廣泛應用這些新方法的重要性，這不僅僅是針對指數而言，還包括資產類別與行業團體。

**全球退休基金忽視氣候風險(Asset Owner Disclosure Project，2012/12/11)**

<http://www.aodproject.net/index.php/news/55-global-climate-index-launch>

根據一項調查指出，全球最大的投資機構「不願面對」氣候危機。這份調查警告退休基金面臨的風險。

資產所有者揭露計畫（Asset Owners Disclosure Project，AODP）檢視全球1000大退休基金、保險公司與主權財富基金對於與全球氣溫不斷升高有關的風險管理。

資產所有者揭露計畫執行長波特（Julian Poulter ）說，調查顯示「大部分基金不願面對氣候危機」。

波特說：「氣候變遷不久將被認為是真正威脅，不只是對自然，對人類也是。這些基金尚未體認到已經達到臨界點。」

資產所有者揭露計畫是獨立的全球組織，目的在保護養老金與退休基金成員的退休儲蓄，免於受到氣候變遷危機的影響，它調查的公司總共管理60多兆美元的資產。

資產所有者揭露計畫檢視全球各地63個國家的公司 ，如何對風險管理與低碳投資等領域做出回應。這些公司有800多家是退休基金，但也有80家保險公司，以及 50個主權財富基金。

只有17家公司直接回應調查，不過，資產所有者揭露計畫透過自己的兩年分析，總共對314個資產所有者排名，雖然其中有91家沒有公佈他們因應氣候變遷能力的公開資訊。

調查發現，許多基金沒有氣候變遷政策，許多有氣候變遷政策的基金，也沒有因此改變投資決策。

波特認為，沒有任何一家公司在整個投資組合上，精準評估或管理氣候風險。

**環境署報告推出一系列衡量發展的綠色指標 (UNEP，2012/12/3)**

<http://www.unep.org/newscentre/Default.aspx?DocumentID=2700&ArticleID=9342&l=en>

聯合國環境規劃署最新發佈的一份報告為世界各國衡量在發展綠色經濟以及改善人們的生活品質和福祉方面所取得的進展提供了便利。

聯合國環境規劃署12月3日發佈的「[衡量邁向一個共容性綠色經濟的進展](http://www.unep.org/greeneconomy/Portals/88/documents/research_products/Measuring%20Progress%20report.pdf)」 (Measuring Progress towards an Inclusive Green Economy) 的報告指出，各項衡量指標對於政策的實施至關重要，因為它們有助於確定政策的結果並評估其影響。

根據報告，目前大多數國家過多地將國內生產總值（GDP）作為衡量經濟表現的指標，從而在政策制定過程中並未將森林、清新的空氣以及水資源等納入固定資產折舊的考慮之中。

報告圍繞環境、政策干預和人類生活品質和福祉提出了一系列衡量指標，其中包括氣候變化、生態系統管理、資源利用效率、綠色投資、綠色財政改革、就業、財富總額、社會服務、健康等。

聯合國環境規劃署資深經濟專家、報告的共同撰寫者之一盛馥來指出，報告的目的在於對僅注重國內生產總值的衡量標準加以補充，以一些更好地反映了人類福祉和生活品質的方法對宏觀經濟活動加以衡量。

**聯合國報告提出環境因素應納入各國主權信用評估 (UNEP，2012/11/19)**

<http://www.unep.org/newscentre/Default.aspx?DocumentID=2698&ArticleID=9332>

聯合國環境規劃署等機構11月19日在倫敦發佈一份報告，評估了環境變化對各國經濟可能造成的影響，認為環境因素應被納入對各國主權信用的評估之中。

這份報告名為「主權信用風險的新視角：把環境風險納入到主權信用分析之中」。聯合國副秘書長、環境規劃署執行主任阿齊姆·施泰納在報告前言中說，這份報告把自然資源面臨的風險與各國經濟狀況及主權信用聯繫到一起，率先嘗試了在用經濟模型評估各國的主權信用風險時，加入自然資源的因素。

這份報告以巴西、法國、印度、日本和土耳其五個國家作為樣本進行分析，得出了兩個主要結論：第一，對那些依賴進口自然資源的國家來說，相關商品的供應能力和價格是不穩定的，這種波動會造成較大經濟影響，商品價格波動10％可能會導致一個國家的貿易收支出現相當於全國GDP總量0.5％的變化。第二，一個國家自然資源的惡化，如土地和淡水的供應能力下降，降幅如為10％，可導致該國貿易收支出現相當於全國GDP總量4％的變化。

報告共同發佈機構—「全球足跡網路」(Global Footprint Network)副總裁蘇珊·伯恩斯在報告發佈會說：「相關風險還有很多，但我們認為上述兩個風險是現在最普遍的，它們會對一個國家的經濟造成實質性的影響，甚至影響到有些國家償還債務的能力。」

**FTSE推出第一隻可投資的綠色不動產指數 (Environmentalleader.com，2012/11/15)**

<http://www.environmentalleader.com/2012/11/15/usgbc-ftse-launch-green-property-index-for-investors/>

富時集團、NAREIT 及美國綠色建築協會 (USGBC)在2012年11月宣佈三方共同開發首支可投資的綠色房地產指數供機構及個人投資者採用。

本次合作融合了全球及美國房地產指數專門技術、不動產投資信託基金(REIT) 市場及環保建築標準的專業知識。目前，指數已進入最後的準備階段以供客戶使用，指數將為投資者提供一個有組織及規律的方式，採用首次制定及高透明度的上市綠色不動產定義，以量度綠色房地產的風險及回報。另外，指數亦為投資者提供新的方法，將永續發展原則納入他們的不動產投資組合，並可藉由投資指數連結的產品以進行此類型投資。

全新的綠色不動產指數系列將依據美國不動產市場的領先指數– 富時NAREIT指數系列計算，採用由USGBC提供的綠色資料 (領先的能源及環境設計- LEED及能源之星評級)。 USGBC 是一家領先的非營利組織，以推動全球環保建築認證程式而著稱，並擁有龐大及多元化的會員數量。

現時，富時全球房地產投資信託基金的覆蓋達1.07 兆億美元，而美國的房地產投資信託基金占48%，資產達5,120 億美元。此綠色房地產指數根據已獲第三者認證，超過14,300 LEED 及18,400能源之星評級的基礎上進行其環保及表現分析。這些項目代表了超過50 億平方英尺 (4.65 億平方米) 商業不動產的面積。 USGBC 每日平均認證額外的150萬平方英尺面積。

減緩及調適氣候變遷、資源枯竭及自然環境惡化是21世紀面臨的重大挑戰，並將會是影響經濟演變的主要結構性因素。在未來，這些問題將會對個人及全球經濟發展產生重大影響。不動產投資者正尋求方法以瞭解其投資組合如何獲得優越的經濟回報，並同時管理風險及解決社會難題的切實可行方案。

全球建築及營建業是全球變化的一個好例子。此行業消耗了龐大的全球重要資源，令社會過渡到低碳經濟中面臨很高的風險。此行業的溫室氣體排放量佔比已超過全球的30%，每年因建造大樓而消耗的材料達3,000 億噸原材料(占全球40% 總消耗2)，及消耗除石油以外的55% 的木材原料。建築營造業是其中一個最大的自然資源消費者，排放大量的溫室氣體以影響氣候變遷。當中美國的建築營造業占總二氧化碳排放量的33%，占美國電力消耗的73%。

富時集團行政總裁Mark Makepeace表示：「至今為止，市場還沒有相關的標的。我們已經收到許多大型資產所有者在過渡到低碳經濟時，對投資於快速變化行業所受到直接影響的憂慮。」

NAREIT 主席及行政總裁Steve Wechsler 表示：我們很高興能擴大我們與富時的合作關係，並與USGBC 合作此令人振奮的專案。USGBC在綠色不動產研究中擁無可比擬的卓越聲譽。此新的指數將會是全球不動產投資的里程碑，為不動產投資者及投資經理人提供將永續發展的因素納入到其投資策略 – 既作為標的也是投資產品的基礎。

USGBC 創辦人，同時也是理事長與行政總裁的Rick Fedrizzi 表示：「綠建築是一個雙嬴的局面，能同時創造環保及經濟效益。更高的建築效率能滿足美國未來85%的能源需要，致力發展綠建築亦有可能創造250 萬個新工作機會。此行業已創造了令人難以置信的發展，並預計會為美國經濟帶來5,554億美元的成長。此合作夥伴關係為準備投資該市場的投資者創造了重大的投資機會。」

**ACCA與IMA聯合發佈最新報告《CFO角色的轉變》(ACCA，2012/11/15)**

http://www.accaglobal.com/en/discover/news/2012/11/cfo-ima.html

ACCA（特許公認會計師公會）和IMA（美國管理會計師協會）聯合發佈的最新報告­「CFO角色的轉變」（[The changing role of the CFO](http://www.accaglobal.com/content/dam/acca/global/PDF-technical/finance-transformation/pol-afb-croc.pdf)），描繪了CFO的職業前景，並呈現了2012年下半年在上海、紐約、莫斯科以及蘇黎世舉辦的CFO圓桌會議的討論成果。

該報告指出影響未來CFO角色的最新重要事項，並提出構成財務部門首要職責的九個未來關鍵議題，包括監理、風險管理和科技等。

ACCA企業事務主管里昂（Jamie Lyon）表示，我們看到CFO承擔著比以往更大的壓力。除了目前擔任的各種角色外，擺在CFO面前的一個實際問題是他們每天是否有足夠的時間為需要處理的問題排優先順序並逐次解決。如今，企業對財務長要求很多，挑戰並沒有減少，特別是在當前充滿不確定性和波動性的經濟形勢下。這使得財務職能和財務長承擔著巨大的壓力以及面臨更嚴格的監督，但也繼續提供更多的機會讓財務推動企業發展。未來CFO的角色將是無可替代的，需要掌握特殊的專業能力與技能。

這份全球性的綜合研究報告強調了現今CFO所面臨的挑戰。這項研究成果將有助於完善雙方的聯合研究議程，為會計和財務專業人士提供思想領導力。

IMA研究部副總裁Raef Lawson補充道：「這份全球性的綜合研究報告強調了現今CFO所面臨的挑戰。這項研究成果將有助於完善雙方的聯合研究議程，為會計和財務專業人士提供思想領導力。」

未來構成財務職能首要職責的九大議題分別是：

- **監理**：CFO將面對更多的監理，因其職能要求越來越高，會推動監理政策的發展。財務資源仍將面臨巨大壓力，而CFO也將繼續在諸多監管下履行職能。

- **全球化**：全球化的影響以及全球性財務職能在世界日益均等的分佈要求財務領袖發揮領導作用，統一財務管理並為來自不同文化背景、採用不同工作慣例、操不同語言和在不同時區的財務職能展現一致的願景。

- **科技**：科技的迅速發展將賦予CFO巨大潛能，使其借助科技重新安排財務工作，利用龐大資料獲取商業洞見，但同時也會為CFO帶來嚴峻挑戰。為了確保在企業內的影響力，CFO未來需要擁有自己的洞見議程。

- **風險管理**：CFO將在更加多變和波動的環境中解決企業所面臨來自各方面的風險。CFO還將面臨更為苛刻的對風險管理方法效果的檢查，並需不斷開發更有效的綜合方法來進行風險管理。

- **財務變革**：對財務職能部門持續施加變革壓力將尤為重要。降低成本的重要性可能會稍有下降，CFO應將注意力集中在持續提高工作效率上，確保財務部門對所在企業發揮有價值的戰略合作夥伴作用。

- **利害關係人管理**：隨著財務職能和CFO職權範圍的擴大，其利益相關方也隨之增多，既包括一貫與之關係密切的銀行和審計師，也包括媒體和更以客戶為中心的各方。CFO逐漸成為企業品牌的代表，因此與不同利益相關方的有效溝通也就顯得尤為重要。

- **策略**：財務職能部門將在策略驗證和策略執行兩大關鍵領域凸顯更為重要的作用。在設計更有效的方法來評估不同商業策略的效果，以及為前瞻性的決策制定提供更多支持的方面，財務職能部門將面臨更大的壓力。

- **報告**：利益相關方希望看到對企業真實表現做出的更有意義的報告和注釋，涉及面更廣的整合性報告的出現恰逢其時。財務職能部門將在報告企業環境和社會績效中發揮重要作用。CFO越來越需要幫助企業理解財務、社會和環境的平衡，以及參與影響社會和環境的重大投資決策。

- **人才**：在未來的財務領袖為滿足今後財務職能的需要而發展和儲備能力的過程中，人才是他們的重點工作之一。顯然，使人才發展戰略能夠跨越地域、語言和文化的障礙而發揮作用是一個巨大的挑戰，但對於打造有能力管理國際化財務職能的財務領袖而言，也是迫在眉睫的。

**國際整合性報告協會發布國際「整合性報告」框架原型(IIRC，2012/11/26)**

<http://www.theiirc.org/2012/11/26/iirc-releases-prototype-of-the-international-ir-framework/>

國際整合性報告委員會26日在英國倫敦發佈國際「整合性報告」框架原型（Prototype），此舉又朝著目標在2013年發佈框架1.0版邁出堅實的一步。

國際整合性報告委員會同時很高興的宣佈，正式的框架諮詢稿會於2013年4月發佈，而「整合性報告」框架1.0版本將在2013年12月問世。

此框架原型（Prototype）介紹了對於「整合性報告」來說至關重要的關鍵因素，能幫助企業和其他機構開始他們的「整合性報告」之旅。

「整合性報告」是永續商業界的語言，旨在成為全球性的企業報告規範，致力於推動將財務資訊和非財務資訊（環境資訊、社會資訊和治理資訊）整合起來的財務報告。