

# “ÇEVRESEL, SOSYAL VE YÖNETİŞİM (ESG) VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK OKURYAZARLIĞI EĞİTİMİ”

## AMACI

Bu eğitim Çevresel, Sosyal ve Yönetişim (ESG) ilkelerinin şirket faaliyetleri/yönetimi, paydaş davranışı, finansman temini, stratejik yatırımcı ve menkul kıymet yatırımcısı davranışı, portföy yönetimi ve ESG derecelendirme (skorlama) süreçlerinde nasıl ele alındığının tartışılmasını hedeflemektedir. Türkiye’de ilk kez gerçekleştirilecek olan kurs içeriği; temel kavramlar, küresel/sektörel eğilimler, iyi uygulama örnekleri, akademik yazın ve örnek olay analizlerinden oluşan zengin bir içeriğe sahiptir. Kursun temel çerçevesi ve her bölümde yanıtı aranan bazı sorular aşağıda yer almaktadır.

## İÇERİĞİ

### 1- ESG KAVRAMI VE RAPORLAMA ÇERÇEVESİ

- Çevresel ve Sosyal Sürdürülebilirlik Krizi
- Sürdürülebilir Kalkınma Amaçları (SKA), Paris İklim Antlaşması (PİA), Avrupa Yeşil Mutabakatı
- Sürdürülebilirlik Ekonomisi ve Finansı
- Kurumsal Sosyal Sorumluluk (KSS) Kavramı
- ESG Metrikleri ve Küresel Sürdürülebilirlik Hedefleri
- SKA-ESG Düzenleme Çerçevesi: AB Mevzuatı
- KSS İçin Gönüllü Eylem ve Raporlama Çerçeveleri
  - Karbon Saydamlık Projesi (CDP); Sorumlu Yatırım İlkeleri (PRI); Küresel Raporlama Girişimi (GRI) Raporlaması; Entegre Faaliyet Raporlaması
  - KSS İçin Zorunlu Raporlama Çerçevesi: SPK Sürdürülebilirlik Uyum Raporu

#### Yanıt Aranan Bazı Sorular:

- 1.1. KSS ve sürdürülebilirlik ilkeleri üretim, tüketim ve finans akımlarına neden ve nasıl adapte edilmelidir? SKA, PİA ve Avrupa Yeşil Mutabakatı Türkiye’nin bütüncül sürdürülebilirlik ve ESG’ye yönelimini nasıl hızlandırabilir? Şirketler, projeler ve finansman/yatırım sistemi bundan nasıl etkilenebilir?
- 1.2. Halka açık ve kapalı şirketlerde ESG uygulamasının metrikleri nelerdir? KSS/ESG’nin gelişmiş piyasalarda ve Türkiye’deki düzenleme ve uygulama çerçevesi nedir? Zorunlu (SPK Sürdürülebilirlik Uyum Raporu) ve gönüllü kamuyu aydınlatma çerçeveleri ile ESG sistematığı nasıl bir etkileşim içindedir?

### 2- HALKA AÇIK VE KAPALI ŞİRKETLER İÇİN ESG STRATEJİSİ

- Finansal Olmayan Risk Yönetimi ve ESG
- Neden ESG Raporlaması Yapılmalı? ESG ve Uzun Vadeli Şirket Değeri
- ESG Raporlamasının Faydaları: Borçlanma Maliyeti, Halka Arz Fiyatlaması
- ESG Raporlamasının Riskleri
- ESG Raporlaması Sürecinin Yönetimi
- ESG Raporlama Çerçevelerinin Analizi
- ESG Raporlama Sahtecilikleri

#### Yanıt Aranan Bazı Sorular:

- 2.1. KSS/ESG başarımında üst yönetim ve çalışanlar neden ve nasıl motive edilmelidir? Bu konuda Türkiye ve Dünya’daki başarı(sızlık) hikâyeleri nelerdir?
- 2.2. Çevresel-sosyal-yönetişimsel sürdürülebilirlikte ön plana çıkan temel konular nelerdir? Bu unsurların şirket performansı ile bağı nedir? Hangi sektörde hangi döngüsel ekonomi uygulamaları ön plana çıkarılmalıdır? Sosyal sürdürülebilirlik şirket

yönetiminde hangi kültürel çelişiklere neden olabilir? ESG, kurumsal yönetim derecesi zayıf ve güçlü firmaların yönetim felsefesinde nasıl bir değişime neden olabilir? ESG şirket yönetiminde hangi organizasyonel değişikliklere neden olabilir?

**2.3.** ESG notu şirket değerlemesi parametrelerini nasıl etkiliyor? ESG'ye uygun faaliyet yapısı firma karlılığını ve borsa performansını artırıyor, borçlanma maliyetlerini azaltıyor mu? ESG notu yüksek olan firmalar hangi yerel ve uluslararası kaynaklardan avantajlı finansman olanaklarına erişebilir?

**2.4.** KSS/ESG şirketler ve varlık yönetiminin yeni pazarlama aracı mı? "Yeşil yıkama" ve kurala uygun ESG yaklaşımları birbirinden nasıl ayırt edilebilir? ESG skorumla firmaları ve düzenleyici kurumlar ESG sahteciliklerini belirlemek için hangi yöntemleri kullanıyor?

### **3- SERMAYE PİYASALARINDA ESG ETKİSİ**

- Sorumlu Yatırım İlkeleri ve Doğrudan/Portföy Yatırımları
- Kurumsal Sosyal Performans ve Borsa Performansı
- Güncel Pozitif/Negatif ESG Şokları ve Varlık Değeri
- ESG ile ilişkili finansal ürünler; yeşil bono, sosyal bono, ESG ETF vb
- ESG'ye Uygun Varlık (hisse senedi-bono, kredi, sigorta ve gayrimenkul) Yönetimi
- Halka Arz ve ESG Fiyatlaması
- ESG'ye Uygun Yatırım/Emeklilik Fonu Yönetimi

#### **Yanıt Aranılan Bazı Sorular:**

- 3.1.** Borsa yatırımcıları ve fon yöneticileri ESG aktivizmini neden ve nasıl destekliyor?
- 3.2.** Sorumlu yatırım ilkelerinin varlık yönetimine etkileri nelerdir? Bu gelişmelerden portföy, kredi, sigorta ve gayrimenkul yönetimi nasıl etkilenmektedir?
- 3.3.** ESG ile ilişkili finansal ürünler nelerdir? Türkiye'deki portföy ve varlık yönetimi piyasası ESG konusunda neden daha aktif olmalı? Portföy yönetimi ve hisse senedi-borçlanma aracı finansmanı ESG ilkelerine nasıl uyumlu hale getirilebilir?
- 3.4.** Pozitif/negatif ESG ekranlarının unsurları ve bunların ESG odaklı karar alam sürecindeki rolleri nelerdir? ESG odaklı portföy tasarımı ve yönetimi ilkeleri nelerdir? ESG kriterlerine uygun performans sunumu nasıl yapılmalıdır?

### **4- ESG SKORLAMASI VE ESG SKORLAMA ŞİRKETLERİ**

- ESG Skoruması Taksonomisi ve Temel İlkeleri
- ESG Skorumasında Yöntem: Başlıklar, Ağırlıklandırma, Veri Madenciliği-Yapay Zekâ Uygulamaları
- Örnek ESG Skorumama Raporlarının Analizi

#### **Yanıt Aranılan Bazı Sorular:**

- 4.1.** ESG skoruması faaliyetlerinde ön plana çıkan kurumlar ve metodolojiler nelerdir?
- 4.2.** ESG skoruması sürecinin aşamaları nelerdir?
- 4.3.** Hangi sektör için hangi ESG metrikleri daha önemlidir?
- 4.4.** ESG skorumasının sorunlu yönleri ve dikkat edilmesi gereken boyutları nelerdir?

## **SÜRESİ**

1 Gün/8 saat

## **EĞİTİM GÜNLERİ VE SAATLERİ**

15 Ocak 2023 Pazar : 10.00-13.00  
14.00-19.00

## **ÖN KOŞULLAR**

Eğitim için bir ön koşul bulunmamaktadır.

Adres: TED Üniversitesi Ziya Gökalp Caddesi No:47/E Kolej – ANKARA

Tel: 0 (312) 585 02 31

e-posta: sem@tedu.edu.tr

http://www.sem.tedu.edu.tr

## ÜCRETİ

1.250 TL (KDV DAHİL)

## EĞİTİMİN VERİLECEĞİ YER

Online/Çevrimiçi

## ÖĞRETİM ELEMANI

Doç. Dr. Yener COŞKUN- SPK Başuzmanı; TED Üniv. Konuk Öğr.Gör

Ankara’da doğdu (1972). Ankara Üniversitesi SBF Maliye bölümünden mezun oldu (1994). Sermaye piyasası alanında Wharton School’dan (University of Pennsylvania, ABD) diploma (2003), bankacılık alanında Gazi Üniversitesi’den yüksek lisans (2007) ve konut makroekonomisine ilişkin tezi ile gayrimenkul geliştirme alanında Ankara Üniversitesi Fen Bilimleri Enstitüsü’nden (2013) doktor unvanlarına layık görüldü. Finans alanında doçent oldu (2018). Housing Studies, Emerging Markets Review and Empirical Economics gibi dergilerde de yayımlanan çok sayıda akademik makalesi, yerli/yabancı kitaplarda bölümleri, dört kitabı ve çok sayıda popüler ekonomi/finans/konut finansmanı yazıları bulunuyor. Konuk öğretim görevlisi olarak University of Sarajevo (2012--2013), University of Ljubljana (2018), University of Sheffield’da (2019) kısa süreli gayrimenkul finansı/değerlemesi ve İzmir Ekonomi Üniversitesi (2012-2016) ve ODTÜ (2017-2018) de finans-sermaye piyasaları dersleri verdi. Halen TED Üniversitesi’nde lisans(üstü) dersler veriyor. Tübitak Bilim ve Teknik, Kurumsal Yatırımcı ve Harvard Business Review Türkiye gibi dergilerde popüler çalışmaları yayımlanıyor.

Son dönemde özellikle şirket değerlendirme, sürdürülebilirlik ve ESG ile ilgili profesyonel kurslar veriyor. 1995 yılında göreve başladığı Sermaye Piyasası Kurulu’nda halen başuzman.

## EĞİTİM SONUNDA VERİLECEK BELGE

Katılım Belgesi