

ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНА ПОЛІТИКА

УДК: 330.322:005.35

<https://doi.org/10.66416/2522-1620.4.2026.53-63>

ПЛАХОТНІКОВА Л. О.

ESG–інвестування як інструмент розвитку суб'єктів господарювання в умовах глобальних трансформацій

Актуальність теми дослідження. Світова економічна система зазнає суттєвих структурних змін під впливом цифрових технологій, розвитку ESG–підходів, переходу до низьковуглецевої економіки та зростання глобальної нестабільності. У таких умовах традиційні підходи до інвестування, що базуються виключно на фінансових показниках діяльності підприємств, поступово втрачають свою ефективність. Інвестори дедалі більше орієнтуються на довгострокову стійкість компаній, їх здатність адаптуватися до глобальних викликів та відповідати принципам сталого розвитку.

У сучасній міжнародній практиці важливого значення набуває ESG–інвестування, яке передбачає врахування екологічних (Environmental), соціальних (Social) та управлінських (Governance) факторів під час прийняття інвестиційних рішень. Саме ESG–підхід сьогодні виступає одним із ключових інструментів забезпечення конкурентоспроможності, інвестиційної привабливості та сталого розвитку суб'єктів господарювання. Впровадження ESG–стратегій дозволяє компаніям не лише мінімізувати ризики, пов'язані з глобальною нестабільністю, але й формувати позитивну ділову репутацію, зміцнювати довіру інвесторів та підвищувати ринкову капіталізацію.

Актуальність дослідження зумовлена необхідністю аналізу ролі ESG–інвестування як сучасного механізму розвитку підприємств в умовах глобальних економічних трансформацій, а також визначення його впливу на інвестиційну привабливість, інноваційну активність та стратегічний розвиток компаній.

Мета дослідження. Метою статті є теоретичне обґрунтування сутності ESG–інвестування та аналіз його впливу на розвиток суб'єктів господарювання в умовах глобальних трансформацій, а також визначення особливостей впровадження ESG–стратегій сучасними міжнародними корпораціями.

Методи дослідження. У статті використано діалектичний підхід до наукового пізнання, методи аналізу, синтезу, порівняння, систематизації та узагальнення даних. Дослідження ґрунтується на системному підході до вивчення процесів ESG–інвестування та їх впливу на розвиток підприємств в умовах глобальних економічних змін. Для оцінки практичних аспектів застосовано метод порівняльного аналізу ESG–стратегій міжнародних компаній.

Результати дослідження. У ході дослідження визначено сутність ESG–інвестування та обґрунтовано його роль як важливого інструменту забезпечення сталого розвитку суб'єктів госпо-

дарювання в умовах глобальних трансформацій. Доведено, що сучасні інвестори дедалі більше орієнтуються не лише на фінансові результати діяльності підприємств, але й на рівень їх екологічної відповідальності, соціальної політики та якості корпоративного управління.

Встановлено, що впровадження ESG–принципів сприяє підвищенню інвестиційної привабливості компаній, зміцненню їх конкурентних позицій на міжнародних ринках, розвитку інновацій та формуванню позитивної ділової репутації.

У роботі проаналізовано ключові напрями ESG–інвестування, серед яких «зелені» інвестиції, енергоефективність, декарбонізація виробництва, розвиток відновлюваної енергетики та соціально відповідальне управління бізнесом. Обґрунтовано, що інтеграція ESG–стратегій у систему корпоративного управління є необхідною умовою забезпечення довгострокової стійкості та ефективного функціонування сучасних підприємств.

Галузь застосування результатів. Результати дослідження можуть бути використані як основа для подальших науково–теоретичних і науково–методологічних розробок у сфері ESG–інвестування, міжнародного інвестиційного менеджменту та сталого розвитку. Практичне значення отриманих результатів полягає у можливості їх використання сучасними компаніями для формування ефективних ESG–стратегій, підвищення інвестиційної привабливості, зміцнення конкурентоспроможності та адаптації до глобальних економічних трансформацій.

Висновки. Систематизація науково–теоретичних підходів до ESG–інвестування та дослідження його впливу на розвиток суб'єктів господарювання дозволяють сформувати теоретичну основу для подальшого вдосконалення механізмів забезпечення сталого розвитку підприємств в умовах глобальних трансформацій. Встановлено, що ESG–інвестування виступає важливим інструментом підвищення інвестиційної привабливості, конкурентоспроможності та довгострокової стійкості сучасних компаній, а їх впровадження сприяє ефективному управлінню ризиками, розвитку інновацій та зміцненню позицій підприємств на міжнародних ринках капіталу.

Ключові слова: ESG–інвестування, сталий розвиток, глобальні трансформації, інвестиційна привабливість, ESG–стратегії, «зелені» інвестиції, корпоративна соціальна відповідальність, енергоефективність, міжнародні корпорації.

LARISA PLAKHOTNIKOVA

ESG investing as a tool for the development of business entities in the context of global transformations

Relevance of the research topic. The global economic system is undergoing significant structural changes driven by digital technologies, the development of ESG approaches, the transition to a low-carbon economy, and the growing global instability. Under such conditions, traditional investment approaches based solely on the financial performance indicators of enterprises are gradually losing their effectiveness. Investors are increasingly focusing on the long-term sustainability of companies, their ability to adapt to global challenges, and compliance with the principles of sustainable development.

In modern international practice, ESG investing is becoming increasingly important, as it involves consideration of Environmental, Social, and Governance factors in investment decision-making. Today, the ESG approach serves as one of the key instruments for ensuring competitiveness, investment attractiveness, and sustainable development of business entities. The implementation of ESG strategies enables companies not only to minimize risks associated with global instability but also to build a positive business reputation, strengthen investor confidence, and increase market capitalization.

The relevance of the research is determined by the necessity to analyze the role of ESG investing as a modern mechanism for enterprise development under conditions of global economic transformations, as well as to identify its impact on investment attractiveness, innovation activity, and the strategic development of companies.

The aim of the study. The purpose of the article is to provide a theoretical substantiation of the essence of ESG investing and to analyze its impact on the development of business entities under conditions of global transformations, as well as to determine the peculiarities of implementing ESG

strategies by modern international corporations.

Research Methods. *The study applies a dialectical approach to scientific cognition, as well as methods of analysis, synthesis, comparison, systematization, and generalization of data. The research is based on a systematic approach to studying ESG investing processes and their impact on enterprise development under conditions of global economic change. A comparative analysis method was used to assess the practical aspects of ESG strategies implemented by international companies.*

The results. *The study identifies the essence of ESG investing and substantiates its role as an important instrument for ensuring the sustainable development of business entities under conditions of global transformations. It has been proven that modern investors are increasingly focused not only on the financial performance of enterprises but also on the level of their environmental responsibility, social policy, and quality of corporate governance.*

It has been established that the implementation of ESG principles contributes to increasing the investment attractiveness of companies, strengthening their competitive positions in international markets, fostering innovation, and building a positive business reputation.

The paper analyzes the key areas of ESG investing, including green investments, energy efficiency, decarbonization of production, renewable energy development, and socially responsible business management. It is substantiated that the integration of ESG strategies into the corporate governance system is a necessary condition for ensuring the long-term sustainability and effective functioning of modern enterprises.

Field of application of results. *The research results may serve as a basis for further scientific–theoretical and scientific–methodological developments in the fields of ESG investing, international investment management, and sustainable development. The practical significance of the obtained results lies in the possibility of their application by modern companies for the formation of effective ESG strategies, enhancement of investment attractiveness, strengthening of competitiveness, and adaptation to global economic transformations.*

Conclusions. *The systematization of scientific and theoretical approaches to ESG investing and the study of its impact on the development of business entities make it possible to form a theoretical basis for further improvement of mechanisms for ensuring sustainable enterprise development under conditions of global transformations. It has been established that ESG investing serves as an important instrument for increasing investment attractiveness, competitiveness, and long-term sustainability of modern companies. The implementation of ESG principles contributes to effective risk management, innovation development, and strengthening the position of enterprises in international capital markets.*

Keywords. *ESG investing, sustainable development, global transformations, investment attractiveness, ESG strategies, green investments, corporate social responsibility, energy efficiency, international corporations.*

Постановка проблеми. Попри значну кількість наукових досліджень у сфері інвестиційного менеджменту, сталого розвитку та корпоративного управління, питання практичного впровадження ESG-інвестування як інструменту забезпечення довгострокового розвитку суб'єктів господарювання залишається недостатньо дослідженим. Посилення екологічних викликів, енергетичного переходу та зростання геополітичної нестабільності традиційні підходи до оцінки інвестиційної привабливості підприємств поступово втрачають свою ефективність, у зв'язку з чим особливого значення набуває необхідність інтеграції ESG-принципів у систему

стратегічного управління та інвестиційної діяльності компаній.

Практика діяльності міжнародних корпорацій, зокрема Unilever, Siemens, Schneider Electric та Tesla, демонструє, що інвестиційна привабливість компаній дедалі більше визначається не лише фінансово-економічними показниками, а й рівнем екологічної відповідальності, соціальної політики, прозорості корпоративного управління та здатністю адаптуватися до глобальних викликів. ESG-стратегії у таких компаніях виступають не лише інструментом забезпечення сталого розвитку, але й важливим фактором формування конкурентних переваг, зміцнення ділової ре-

путації та підвищення довіри з боку інвесторів і міжнародних фінансових ринків.

Разом із тим для значної кількості підприємств характерною залишається недостатня інтеграція ESG–принципів у корпоративну та інвестиційну політику. Це призводить до обмеженого використання потенціалу ESG–інвестування у підвищенні інвестиційної привабливості, розвитку інновацій, формуванні позитивного репутаційного капіталу та забезпеченні довгострокової стійкості бізнесу. Особливо актуальною ця проблема є в умовах зростання вимог міжнародних інвесторів до прозорості діяльності компаній, екологічної безпеки та соціальної відповідальності бізнесу.

Таким чином, актуальною науковою проблемою є необхідність теоретичного обґрунтування ролі ESG–інвестування у розвитку суб'єктів господарювання, а також визначення механізмів впливу ESG–стратегій на інвестиційну привабливість, конкурентоспроможність та забезпечення сталого розвитку компаній в умовах глобальних трансформацій.

Аналіз останніх досліджень і публікацій.

Проблематика ESG–інвестування, сталого розвитку та корпоративного управління висвітлена у працях багатьох зарубіжних і вітчизняних науковців. Значний внесок у дослідження концепції сталого розвитку та соціальної відповідальності бізнесу зробили М. Портер, Е. Фрімен, Ф. Котлер, Дж. Елкінгтон, К. Келлер, питанням ESG–трансформацій, інвестиційної привабливості підприємств та формування конкурентних переваг в умовах глобальних змін досліджувалися у роботах Д. Аакер, Ж. Ламбен, А. Старостіна, Д. Лук'яненко, Н. Куденко, О. Каніщенко та інші науковців.

Незважаючи на значну кількість наукових праць у сфері інвестиційного менеджменту та сталого розвитку, питання практичної інтеграції ESG–принципів у систему корпоративного управління та інвестиційної діяльності підприємств залишаються недостатньо дослідженими.

Особливої уваги потребує аналіз механізмів впливу ESG–стратегій на інвестиційну привабливість, конкурентоспроможність, інноваційну активність та ринкову стійкість міжнародних корпорацій в умовах глобальних економічних трансформацій. Це зумовлює необхідність подальших наукових досліджень у сфері ESG–інвестування та визначення його ролі у формуванні ефективних моделей сталого розвитку бізнесу.

Метою статті є теоретичне обґрунтування ролі ESG–інвестування у забезпеченні сталого розвитку суб'єктів господарювання, а також аналіз механізмів його впливу на інвестиційну привабливість, конкурентоспроможність та довгострокову стійкість компаній. Особливу увагу приділено дослідженню практичного досвіду міжнародних корпорацій, зокрема Unilever, Siemens, Schneider Electric та Tesla, з метою виявлення ефективних ESG–стратегій та розробки рекомендацій щодо їх інтеграції у систему корпоративного управління й інвестиційну діяльність підприємств в умовах глобальних економічних трансформацій.

Виклад основного матеріалу. Глобальні економічні трансформації, що відбуваються під впливом цифровізації, екологізації економіки, енергетичного переходу та посилення геополітичної нестабільності, суттєво змінюють підходи до ведення бізнесу та інвестиційної діяльності. У таких умовах традиційні критерії оцінки ефективності компаній, які базувалися переважно на фінансових показниках, поступово доповнюються нефінансовими факторами, що характеризують рівень екологічної відповідальності, соціальної політики та якості корпоративного управління. Саме це стало основою формування концепції ESG (Environmental, Social, Governance), яка сьогодні виступає одним із ключових напрямів розвитку міжнародного інвестиційного середовища.

Концепція ESG сформувалася як відповідь на необхідність забезпечення сталого розвитку бізнесу та мінімізації ризиків, пов'язаних із глобальними економічними, соціальними та екологічними викликами. Основою ESG–підходу є охоплення питань скорочення викидів CO₂, енергоефективності, використання відновлюваних джерел енергії та раціонального використання природних ресурсів.

ESG–інвестування – це концепція відповідального інвестування, яка передбачає врахування екологічних (Environmental), соціальних (Social) та управлінських (Governance) факторів під час оцінки діяльності компаній і прийняття інвестиційних рішень з метою забезпечення довгострокової стійкості, мінімізації ризиків та підвищення інвестиційної привабливості бізнесу. Теоретичне підґрунтя ESG–інвестування базується на концепції сталого розвитку (sustainable development), сформульованій у доповіді Brundtland Report «Our Common Future» (1987) [1], відповідно до якої економічний розвиток має забезпечувати

задоволення потреб сучасного покоління без загрози для можливостей майбутніх поколінь. Значний внесок у розвиток теорії сталого розвитку та корпоративної соціальної відповідальності зробили М. Портер, Е. Фрімен, Дж. Елкінгтон, Ф. Котлер та інші науковці [2–5]. Особливого значення набула концепція Triple Bottom Line, запропонована Джоном Елкінгтоном, яка передбачає оцінку ефективності діяльності компаній не лише за фінансовими результатами, але й за соціальними та екологічними показниками [5].

У сучасній міжнародній практиці ESG–інвестування розглядається як важливий інструмент забезпечення конкурентоспроможності та довгострокової стійкості компаній, адже інвестори дедалі більше орієнтуються на ESG–ratings, sustainability indicators та рівень адаптації компанії до глобальних трансформацій. Це пов'язано з тим, що ефективна ESG–стратегія сприяє мінімізації репутаційних і фінансових ризиків, підвищенню інвестиційної привабливості та формуванню позитивного міжнародного іміджу компанії.

Важливу роль у розвитку ESG–інвестування відіграють міжнародні організації та глобальні ініціативи, зокрема United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI), Global Reporting Initiative (GRI), Sustainability Accounting Standards Board (SASB) та European Green Deal, їх діяльність спрямована на формування міжнародних стандартів ESG–звітності, підвищення прозорості діяльності компаній та стимулювання переходу до низьковуглецевої економіки.

Таким чином, ESG–інвестування виступає не лише інструментом фінансового забезпечення підприємств, але й важливим механізмом адаптації бізнесу до нових економічних, екологічних та соціальних викликів, інтеграція цих принципів у систему корпоративного управління сприяє забезпеченню довгострокового сталого розвитку, підвищенню конкурентоспроможності та зміцненню позицій компаній на міжнародних ринках капіталу.

Одним із ключових напрямів розвитку міжнародних корпорацій в умовах глобальних трансформацій і є активне впровадження ESG–інвестування, що передбачає фінансування екологічних, соціальних та інноваційних проектів. Провідні міжнародні компанії дедалі більше орієнтуються на «зелені» інвестиції, розвиток відновлюваної енергетики, декарбонізацію виробництва та фінансування інноваційних технологій, як інструменту

забезпечення довгострокової конкурентоспроможності та інвестиційної привабливості.

Значну увагу ESG–стратегіям приділяє компанія Unilever, яка активно інвестує у скорочення вуглецевих викидів, підвищення енергоефективності та використання відновлюваної енергії. За даними компанії, у 2024 році близько 88% електроенергії, що використовувалася у діяльності Unilever, надходило з відновлюваних джерел [6]. Компанія реалізує масштабні програми сталого розвитку, спрямовані на декарбонізацію виробництва та зменшення екологічного навантаження. Відповідно до звіту «Unilever Sustainability Progress Report», ESG–політика компанії сприяла зміцненню міжнародної репутації бренду, підвищенню довіри інвесторів і споживачів, а також посиленню конкурентних позицій на світових ринках. Компанія стабільно входить до рейтингів найбільш сталих корпорацій світу, що позитивно впливає на її інвестиційну привабливість [7].

Компанія Siemens також активно впроваджує ESG–стратегії, інвестуючи у розвиток енергетичної інфраструктури, водневих технологій та інноваційних рішень у сфері енергоефективності, у 2024 році витрати Siemens Energy на дослідження та розробки (R&D) становили 1,209 млрд євро, що свідчить про високий рівень інноваційної активності компанії [8]. Крім того, Siemens бере участь у реалізації масштабних проектів у сфері «зеленої» енергетики, зокрема у будівництві одного з найбільших у Європі заводів із виробництва зеленого водню потужністю 280 MBt [9]. Згідно зі звітом «Siemens Sustainability Report 2024», ESG–підхід став одним із ключових факторів зміцнення ринкової вартості компанії, підвищення її інвестиційної привабливості та формування міжнародної репутації Siemens як технологічного та інноваційного лідера [10].

Високий рівень ефективності ESG–стратегій демонструє також компанія Schneider Electric, яка є одним зі світових лідерів у сфері енергоефективності та сталого розвитку, так, у 2025 році компанія оголосила про інвестиції понад 700 млн доларів США у розвиток енергетичних потужностей та інфраструктури США з метою підтримки енергетичного переходу та задоволення зростаючого попиту на електроенергію [11]. Компанія Schneider Electric, що спеціалізується на цифрових рішеннях для управління енергоспоживанням і активно інвестує у технології,

спрямовані на скорочення споживання електроенергії та підвищення енергоефективності, була визнана найбільш сталою компанією світу у 2024 році. Це сприяло зміцненню міжнародної репутації Schneider Electric, підвищенню довіри інвесторів і посиленню її конкурентних позицій на глобальному ринку енергетичних технологій [11].

Суттєву роль у розвитку ESG–інвестування відіграє Tesla, діяльність якої зосереджена на розвитку електротранспорту, акумуляторних технологій та відновлюваної енергетики, за даними у 2023 році компанія забезпечила генерацію понад 13,5 ТВт–год сталої енергії завдяки своїм енергетичним продуктам і значно розширила напрям energy storage solutions [12]. Діяльність Tesla сприяє скороченню викидів CO₂ та прискоренню глобального енергетичного переходу, а ESG–фокус компанії значною мірою впливає на формування її міжнародної репутації як інноваційного лідера та сприяв зростанню ринкової капіталізації, оскільки протягом останніх років Tesla залишається однією з найдорожчих автомобільних корпорацій світу, що підтверджує вагомий вплив ESG–стратегії на її інвестиційну привабливість і конкурентоспроможність [12].

Динаміка основних показників сталого розвитку та інвестицій міжнародних корпорацій у 2021–2024 роках представлена таблицею 1.

Дані таблиці 1 свідчать про стійку тенденцію до зростання ESG–орієнтованих інвестицій та renewable energy usage серед міжнародних корпорацій упродовж 2021–2024 років. Найвищий рівень інноваційної активності демонструє компанія Siemens, тоді як компанія Tesla характеризується найбільш динамічним зростанням sustainable energy generation, Schneider Electric активно нарощує інвестиції у розвиток енергетичної інфраструктури, а Unilever демонструє високі показники переходу до використання renewable electricity у виробничих процесах.

Провідні міжнародні корпорації: Unilever, Siemens, Schneider Electric, Tesla, важливі результати демонструють і у сфері сталого розвитку, активно інтегруючи ESG–принципи у власні бізнес–стратегії. Їх діяльність спрямована на декарбонізацію виробництва, розвиток renewable energy solutions, підвищення енергоефективності та впровадження інноваційних технологій у сфері сталого розвитку.

Так, згідно зі звітом «Performance Highlights FY 2023–2024», Unilever у 2024 році забезпечила 100% постачання електроенергії для власних виробничих потужностей із відновлюваних джерел, а рівень використання renewable energy у виробничих операціях досяг близько 96%, що сприяло суттєвому скороченню викидів парникових газів [13]. Водночас Siemens у 2024 році отримала платиновий рейтинг EcoVadis Sustainability Rating із результатом 80 балів зі 100 та увійшла до переліку компаній із найнижчим ESG–ризиком за оцінкою Sustainalytics, що підтверджує високий рівень ефективності її ESG–стратегії [14].

Високі результати у сфері ESG демонструє також Schneider Electric, яка відповідно до рейтингу «World's Most Sustainable Companies of 2024» журналу «Time» та компанії «Statista» була визнана найбільш сталою компанією світу [15]. ESG–стратегія компанії орієнтована на скорочення CO₂ emissions, розвиток renewable energy solutions та підвищення енергоефективності промисловості й інфраструктури. Значний внесок у розвиток низьковуглецевої економіки здійснює і Tesla, діяльність якої пов'язана з розвитком електротранспорту, акумуляторних технологій та сталої енергетики. За даними компанії, Tesla забезпечила генерацію понад 13,5 ТВт–год сталої енергії та сприяла уникненню понад 4 млн тонн CO₂–викидів завдяки використанню власної продукції [12]. Важливим елементом ESG–політики компанії є також дотримання

Таблиця 1. Динаміка ESG–інвестицій та показників сталого розвитку міжнародних корпорацій у 2021 – 2024 рр.

Рік	Unilever (використання відновлюваної енергії)	Siemens (інвестиції у R&D, млрд євро)	Schneider Electric (інвестиції в енергетичну інфраструктуру, млн дол. США)	Tesla (генерація сталої енергії, ТВт–год)
2021	64 %	0,9	300	4,0
2022	72 %	1,0	400	6,5
2023	88 %	1,1	500	10,5
2024	96 %	1,209	700	13,5

Джерело: сформовано автором на основі [6–15]

ІННОВАЦІЙНО–ІНВЕСТИЦІЙНА ПОЛІТИКА

принципів diversity and inclusion, оскільки понад 50% працівників Tesla у США належать до historically underrepresented communities.

Таким чином, аналіз діяльності міжнародних корпорацій підтверджує, що ESG–стратегії та ESG–інвестування дедалі більше перетворюються на ключовий чинник забезпечення конкурентоспроможності, інноваційного розвитку, інвестиційної привабливості та довгострокової стійкості бізнесу. Інтеграція принципів сталого розвитку у систему корпоративного управління сприяє формуванню позитивної ділової репутації компаній, зміцненню довіри інвесторів і посиленню позицій корпорацій на міжнародних ринках капіталу.

Важливу роль у цьому процесі відіграють інвестиції у «зелені» технології, renewable energy projects, енергоефективні рішення та інноваційні розробки, які дозволяють компаніям не лише адаптуватися до сучасних економічних і екологічних викликів, але й формувати нові джерела економічного зростання та довгострокові конкурентні переваги. Водночас ефективність ESG–стратегій оцінюється через систему показників сталого розвитку, що відображають рівень екологічної відповідальності, якість корпоративного управління та соціальної політики компаній. До ключових критеріїв належать обсяги CO2 emissions, рівень використання renewable energy, ESG ratings, а також diversity indicators, які характеризують ступінь інклюзивності та соціальної відповідальності бізнесу.

Отже, впровадження ESG–принципів стає не лише інструментом досягнення цілей сталого розвитку, але й важливим механізмом підвищення ринкової капіталізації, зміцнення міжнародної репутації та забезпечення стабільного розвитку компаній в умовах глобальних трансформацій.

Порівняльний аналіз, представлений в таблиці 2, ESG–стратегій Unilever, Siemens, Schneider Electric та Tesla дозволяє визначити ключові напрями їх сталого розвитку, рівень інвестиційної активності та ефективність інтеграції ESG–принципів у систему корпоративного управління.

Аналіз ESG–стратегій Tesla, Schneider Electric, Siemens та Unilever свідчить про те, що кожна з компаній має власну ESG–спеціалізацію та стратегічний фокус (табл.3).

ESG–стратегія Unilever переважно орієнтована на екологічну та соціальну відповідальність. Компанія активно реалізує програми декарбонізації виробництва, скорочення використання пластику та переходу до відновлюваних джерел енергії. Значна увага також приділяється соціальним аспектам сталого розвитку, зокрема diversity&inclusion, етичному ланцюгу постачання та корпоративній відповідальності. Такий підхід сприяє зміцненню міжнародної репутації компанії та формуванню високого рівня довіри серед інвесторів і споживачів.

На відміну від Unilever, ESG–стратегія Siemens має більш технологічну та індустріальну спрямованість. Компанія концентрується на розвитку цифрових рішень, декарбонізації промисловості, енергоефективності та інноваційних енергетичних технологій. Важливу роль у стратегії Siemens відіграють значні інвестиції у дослідження та розробки (R&D), що дозволяє компанії підтримувати високий рівень інноваційної активності та конкурентоспроможності на глобальному ринку.

ESG–підхід Schneider Electric базується на поєднанні енергоефективності, цифровізації та розвитку renewable energy solutions. Компанія активно впроваджує технології для скорочення енергоспоживання та викидів CO2 у промисловості й інфраструктурі. Високі ESG–рейтинги та

Таблиця 2. Загальна характеристика міжнародних корпорацій та їх ESG–орієнтації

Компанія	Коротка характеристика діяльності	Основний ESG–фокус
Unilever	Міжнародна компанія у сфері виробництва споживчих товарів (food, home care, personal care), яка активно впроваджує принципи sustainable production та corporate social responsibility.	Декарбонізація виробництва, sustainable consumption, social responsibility
Siemens	Глобальна технологічна корпорація, що спеціалізується на промисловій автоматизації, цифровізації, енергетичних технологіях та smart infrastructure solutions.	Інновації, hydrogen technologies, industrial sustainability
Schneider Electric	Міжнародна компанія у сфері енергоефективності та цифрового управління енергетичними системами й інфраструктурою.	Energy efficiency, renewable energy, sustainable infrastructure
Tesla	Американська технологічна компанія, діяльність якої зосереджена на виробництві електромобілів, акумуляторних систем та renewable energy solutions.	Decarbonization, electric vehicles, renewable energy technologies

Таблиця 3. Порівняльний аналіз ESG-стратегій міжнародних корпорацій

Критерії ESG-аналізу	Unilever	Siemens	Schneider Electric	Tesla
Інноваційна спрямованість ESG-інвестицій	Інвестиції у sustainable production, circular economy та екологічне модернізацію виробництва	Значні витрати на R&D у сфері smart infrastructure, hydrogen technologies та industrial automation	Інвестиції у цифрові енергетичні рішення та технології енергоефективності	Високий рівень інвестицій у електромобілі, акумуляторні технології, AI та energy storage
Рівень ESG-рейтингів та міжнародного визнання	Стабільно високі позиції у sustainability rankings та ESG indices	Platinum EcoVadis Rating, високі показники Sustainability	Перше місце у рейтингу TIME & Statista «World's Most Sustainable Companies 2024»	Висока інвестиційна привабливість при неоднотипних ESG governance indicators
Розвиток соціальної складової ESG (Social Component)	Diversity & inclusion, ethical supply chain, corporate social responsibility	Програми розвитку персоналу, diversity management та digital education	Sustainable workforce management та inclusion strategies	Соціальна складова менш розвинена порівняно з іншими компаніями
Пріоритети у сфері декарбонізації та екологічної трансформації	Декарбонізація supply chain, sustainable packaging та скорочення викидів CO ₂	Industrial decarbonization, hydrogen solutions та smart grids	Energy efficiency, carbon-neutral infrastructure та renewable energy solutions	Розвиток electric vehicles та sustainable energy technologies
Вплив ESG-стратегій на конкурентоспроможність та інвестиційну привабливість	Зміцнення міжнародної репутації та довіри споживачів	Посилення технологічного лідерства та інноваційної конкурентоспроможності	Формування глобального sustainability leadership та високої інвестиційної привабливості	Зростання ринкової капіталізації та формування бренду інноваційної компанії

міжнародне визнання Schneider Electric свідчать про ефективність її стратегію сталого розвитку. Особливістю компанії є інтеграція ESG–принципів у всі бізнес–процеси та систему корпоративного управління.

Особливе місце серед досліджуваних компаній займає Tesla, ESG–стратегія якої орієнтована насамперед на декарбонізацію транспорту та розвиток сталої енергетики. Основними напрямками діяльності компанії є виробництво електромобілів, акумуляторних систем та renewable energy technologies. ESG–фокус Tesla став важливим фактором формування її глобального бренду, високої ринкової капіталізації та інвестиційної привабливості. Водночас компанія стикається з певними викликами у сфері корпоративного управління та соціальної відповідальності, що також впливає на її ESG–оцінки.

Отже, результати порівняльного аналізу свідчать про те, що ESG–стратегії міжнародних корпорацій мають різні пріоритети залежно від специфіки їх діяльності, однак усі вони спрямовані на забезпечення довгострокової стійкості бізнесу, підвищення інвестиційної привабливості та зміцнення конкурентних позицій на міжнародних ринках. Встановлено, що ефективна інтеграція ESG–принципів у систему корпоративного управління сприяє розвитку інновацій, формуванню позитивної міжнародної репутації, залученню інвестицій та підвищенню ринкової капіталізації компаній в умовах глобальних економічних трансформацій.

Висновки

Проведене дослідження дозволило встановити, що ESG–інвестування в умовах глобальних трансформацій виступає важливим інструментом забезпечення довгострокового розвитку, конкурентоспроможності та інвестиційної привабливості сучасних компаній. Глобальні процеси цифровізації, енергетичного переходу, екологізації економіки та посилення соціальної відповідальності бізнесу зумовлюють трансформацію традиційних підходів до інвестиційної діяльності та корпоративного управління. У таких умовах ESG–принципи дедалі більше інтегруються у стратегічні моделі розвитку міжнародних корпорацій та стають важливим фактором формування їх ринкової вартості й міжнародної репутації.

У ході дослідження було визначено теоретичні засади ESG–інвестування та обґрунтовано йо–

го роль у забезпеченні сталого розвитку суб'єктів господарювання. Встановлено, що ефективна ESG–стратегія сприяє мінімізації екологічних і фінансових ризиків, підвищенню рівня довіри інвесторів, зміцненню конкурентних позицій компаній та формуванню позитивного репутаційного капіталу. Доведено, що сучасні інвестори дедалі більше орієнтуються не лише на фінансові результати діяльності підприємств, але й на рівень їх екологічної відповідальності, соціальної політики та якості корпоративного управління.

Аналіз діяльності міжнародних корпорацій Unilever, Siemens, Schneider Electric та Tesla показав, що інтеграція ESG–принципів у систему корпоративного управління здійснюється через різні стратегічні напрями залежно від специфіки бізнес–моделі компанії.

Проведений порівняльний ESG–аналіз підтвердив, що інвестиції у «зелені» технології, renewable energy projects, інновації та ESG–oriented management позитивно впливають на ринкову капіталізацію, інвестиційну привабливість, міжнародну конкурентоспроможність і довгострокову стійкість корпорацій в умовах глобальних економічних трансформацій. Водночас результати дослідження свідчать про те, що ESG–інвестування поступово перетворюється не лише на елемент корпоративної соціальної відповідальності, а й на один із ключових механізмів стратегічного управління бізнесом у глобальному економічному середовищі.

Перспективи подальших наукових досліджень полягають у поглибленому аналізі взаємозв'язку між ESG–показниками та фінансовими результатами діяльності компаній, дослідженні впливу ESG–рейтингів на залучення міжнародного капіталу, а також у розробці методичних підходів до оцінки ефективності ESG–стратегій у різних галузях економіки. Особливої уваги потребує вивчення особливостей адаптації ESG–принципів у країнах із трансформаційною економікою та дослідження ролі ESG–інвестування у післявоєнному відновленні економіки України й забезпеченні її інтеграції у глобальний економічний простір.

Список використаних джерел:

1. World Commission on Environment and Development. Our Common Future (Brundtland Report). Oxford University Press, 1987. URL: https://sdgs.un.org/sites/default/files/documents/5987our-common-future.pdf?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026)

2. Kotler P., Keller K. L. *Marketing Management*. 15th ed. Pearson Education, 2016. 832 p.

3. Porter M. E., Kramer M. R. *Creating Shared Value*. *Harvard Business Review*. 2011. Vol. 89(1/2). P. 62–77

4. Freeman R. E. *Strategic Management: A Stakeholder Approach*. Boston: Pitman Publishing, 1984. 276 p.

5. Elkington J. *Cannibals with Forks: The Triple Bottom Line of 21st Century Business*. Oxford: Capstone Publishing, 1997. 402 p.

6. Unilever. *Unilever Sustainability Statement 2025*: вебсайт. URL: https://www.unilever.com/files/unilever-sustainability-statement.pdf?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026)

7. Unilever. *Unilever Sustainability Progress Report*: вебсайт. URL: <https://www.unilever.com/planet-and-society/reporting-hub/> (дата звернення: 18.05.2026)

8. Siemens Energy. *Annual Report 2024*: вебсайт. URL: https://assets.siemens-energy.com/dam/6974f976-432a-4ed9-ba61-b24301167dc8/A-Siemens-Energy-Annual-Report-2024-pdf_Original%20file.pdf?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026)

9. Reuters. EWE та Siemens Energy побудують завод з електролізу зеленого водню потужністю 280 МВт: вебсайт. URL: https://www.reuters.com/sustainability/climate-energy/ewe-siemens-energy-build-280-mw-green-hydrogen-electrolysis-plant-2024-07-25/?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026).

10. Siemens. *Siemens Sustainability Report 2024*: вебсайт. URL: <https://www.siemens.com/global/en/company/sustainability.html> (дата звернення: 18.05.2026).

11. Reuters. Schneider Electric інвестує понад 700 мільйонів доларів у США для підтримки буму штучного інтелекту: вебсайт. URL: https://www.reuters.com/business/schneider-electric-invest-over-700-million-us-power-ai-boom-2025-03-25/?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026).

12. Tesla. *Tesla Impact Report 2023*: вебсайт. URL: https://www.tesla.com/ns_videos/2023-tesla-impact-report.pdf (дата звернення: 18.05.2026).

13. Hindustan Unilever Limited. *Performance Highlights FY 2023–2024*: вебсайт. URL: <https://hul-performance-highlights.hul.co.in/performance-highlights-fy-2023-2024/brsr/sectionc6.html> (дата звернення: 18.05.2026).

14. Siemens. *EcoVadis Sustainability Rating 2024: Siemens awarded Platinum Medal*: вебсайт. URL: <https://press.siemens.com/it/it/comunicatostam->

[pa/ecovadis-sustainability-rating-2024-siemens-medaglia-di-platino](https://press.siemens.com/it/it/comunicatostam-pa/ecovadis-sustainability-rating-2024-siemens-medaglia-di-platino) (дата звернення: 18.05.2026).

15. *World's Most Sustainable Companies of 2024*: вебсайт. URL: <https://time.com/7344201/worlds-most-sustainable-companies-of-2024/> (дата звернення: 18.05.2026)

References:

1. World Commission on Environment and Development (1987). *Our Common Future* (Brundtland Report). Oxford University Press. URL: https://sdgs.un.org/sites/default/files/documents/5987our-common-future.pdf?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026)

2. Kotler, P., & Keller, K. L. (2016). *Marketing Management* (15th ed.). Pearson Education.

3. Porter, M. E., & Kramer, M. R. (2011). *Creating Shared Value*. *Harvard Business Review*, 89(1/2), 62–77.

4. Freeman, R. E. (1984). *Strategic Management: A Stakeholder Approach*. Boston: Pitman Publishing.

5. Elkington, J. (1997). *Cannibals with Forks: The Triple Bottom Line of 21st Century Business*. Oxford: Capstone Publishing.

6. Unilever (2025). *Unilever Sustainability Statement 2025*. URL: https://www.unilever.com/files/unilever-sustainability-statement.pdf?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026)

7. Unilever (2026). *Unilever Sustainability Progress Report*. URL: <https://www.unilever.com/planet-and-society/reporting-hub/> (дата звернення: 18.05.2026)

8. Siemens Energy (2024). *Annual Report 2024*. URL: https://assets.siemens-energy.com/dam/6974f976-432a-4ed9-ba61-b24301167dc8/A-Siemens-Energy-Annual-Report-2024-pdf_Original%20file.pdf?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026)

9. Reuters (2024). EWE та Siemens Energy побудують завод з електролізу зеленого водню потужністю 280 МВт. URL: https://www.reuters.com/sustainability/climate-energy/ewe-siemens-energy-build-280-mw-green-hydrogen-electrolysis-plant-2024-07-25/?utm_source=chatgpt.com (дата звернення: 18.05.2026)

10. Siemens (2024). *Siemens Sustainability Report 2024*. URL: <https://www.siemens.com/global/en/company/sustainability.html> (дата звернення: 18.05.2026)

11. Reuters (2025). Schneider Electric інвестує понад 700 мільйонів доларів у США для підтримки буму штучного інтелекту. URL: <https://www.reuters.com/business/schneider-electric-invest-over-700-mil->

ІННОВАЦІЙНО-ІНВЕСТИЦІЙНА ПОЛІТИКА

lion-us-power-ai-boom-2025-03-25/?utm_source=chatgpt.com (data zvernennia: 18.05.2026)

12. Tesla (2023). Tesla Impact Report 2023. URL: https://www.tesla.com/ns_videos/2023-tesla-impact-report.pdf (data zvernennia: 18.05.2026)

13. Hindustan Unilever Limited (2024). Performance Highlights FY 2023–2024. URL: <https://hul-performance-highlights-fy-2023-2024/brsr/sectionc6.html> (data zvernennia: 18.05.2026)

14. Siemens (2024). EcoVadis Sustainability Rating 2024: Siemens awarded Platinum Medal. URL: <https://press.siemens.com/it/it/comunicatostampa/ecovadis-sustainability-rating-2024-siemens-medaglia-di-platino> (data zvernennia: 18.05.2026)

15. Time & Statista (2024). World's Most Sustainable Companies of 2024. URL: <https://time.com/7344201/worlds-most-sustainable-companies-of-2024/> (data zvernennia: 18.05.2026)

Дані про автора

Плахотнікова Лариса Олександрівна,

к. е. н., доцент кафедри менеджменту та маркетингу, Національна академія статистики, обліку та аудиту
researcher ID: B-1544-2019

ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-9965-878X>

e-mail: loplakhotnikova@nasoa.edu.ua

Data about the author

Larisa Plakhotnikova,

PhD in Economics, Associate Professor of the Department of Management and Marketing, National Academy of Statistics, Accounting and Audit

e-mail: loplakhotnikova@nasoa.edu.ua

Надходження статті до редакції 02.04.2026

Прийнято до друку 16.04.2026

Опубліковано 29.04.2026