

Vliv ESG scoringu na profitabilitu vybraných bank v rámci EU



Autor: Natálie Heroldová
Projektové řízení inovací

České vysoké učení technické v Praze
Masarykův ústav vyšších studií

Diplomová práce: akademický rok 2023/2024

Vedoucí: Ing. Petra Jílková, Ph.D.
institut manažerských studií



Abstrakt

Tato diplomová práce zkoumá dopad environmentálních, sociálních a správních faktorů (ESG) a Cílů udržitelného rozvoje (SDG) na profitabilitu vybraných bank v Evropské unii. Kromě toho analyzuje další mikroekonomické a makroekonomické proměnné, které jsou relevantní pro profitabilitu bank. Teoretická část práce představuje tyto ukazatele a jejich vztah k ekonomické efektivitě v bankovním sektoru. V praktické části jsou navrženy a prezentovány dva lineární regresní modely: jeden pro rentabilitu průměrných aktiv a druhý pro rentabilitu průměrného vlastního kapitálu. Tyto modely používají data z období let 2018 až 2022 a zahrnují údaje o 20 velkých bankách v EU. Zjištění z analýzy naznačují, že ESG faktory nejsou významným faktorem ovlivňujícím profitabilitu bank, zatímco SDG faktory vykazují negativní dopad na profitabilitu v obou zkoumaných modelech.

ESG a SDG

ESG (Environmentální, sociální a správní řízení) a SDG (Cíle udržitelného rozvoje) jsou dva klíčové koncepty v oblasti udržitelnosti. ESG kritéria hodnotí firemní strategie z hlediska jejich dopadů na životní prostředí, sociální otázky a správu firem. Tyto kritéria pomáhají investorům rozhodnout o tom, kde umístit své finance s ohledem na udržitelnost. SDG, definované OSN, jsou globálními cíli zaměřenými na klíčové výzvy jako chudoba, nerovnost a změna klimatu. Společně ESG a SDG usměrňují organizace k udržitelnějšímu a inkluzivnějšímu způsobu podnikání a rozvoje.

Výsledný model pro ROAA		
Proměnné	Koeficient	Hodnota P
Hranice	2,022203	0,014999707
COST	-0,31758	0,009185156
ROE	0,049578	1,41E-07
SDG	-0,00931	0,029449826
SIZE	-0,05151	0,091441041
Násobné R	0,976388	
R ²	0,953333	
Modifikované R ²	0,940888	
Pozorování	20	
F-statistika	76,60593	8,49E-10

Výsledný model pro ROAE		
Proměnné	Koeficient	Hodnota P
Hranice	21,23181	0,020257
COST	-3,90119	0,0105228
ROE	0,902458	6,72E-09
SDG	-0,17821	0,0522758
LOS	-101,384	0,0094608
INF	-1,23996	0,0645894
Násobné R	0,983784	
R ²	0,967831	
Modifikované R ²	0,956343	
Pozorování	20	
F-statistika	84,24166	6,08E-10

Závěr

Cílem bylo zpracovat kvalitní a realistický podnikatelský plán začínajícího tanečního klubu New Age Dance Club s.r.o. a zjistit jestli by tento plán byl proveditelný a životaschopný. Na základě finančního plánu tento podnik by měl být životaschopný, protože už v prvním roce bude ziskový. Z podnikatelského plánu se dá vyvodit, že založení podniku New Age Dance Club s.r.o. je dobrou investicí.

Abstract

This diploma thesis examines the impact of Environmental, Social and Governance (ESG) and Sustainable Development Goals (SDGs) on the profitability of selected banks in the European Union. In addition, it analyses other microeconomic and macroeconomic variables that are relevant to bank profitability. The theoretical part of the thesis presents these variables and their relation to economic efficiency in the banking sector. In the practical part, two linear regression models are proposed and presented: one for the Return on Average Assets and the other for the Return on Average Equity. These models use data from 2018 to 2022 and include data on 20 large banks in the EU. The findings from the analysis suggest that ESG factors are not a significant factor affecting bank profitability, while SDG factors show a negative impact on profitability in both models examined.



Výsledky

Analýza ukázala významný negativní vztah mezi rentabilitou nákladů (COST) a ROAA i ROAE, kde vyšší náklady snižují ziskovost bank. Naopak ROE silně pozitivně ovlivňuje ROAA i ROAE, naznačující efektivní využití aktiv k dosažení zisku. Překvapivě, ukazatel SDG mírně negativně ovlivňuje ROAA a ROAE, což může být kvůli investicím do méně ziskových udržitelných projektů. Velikost banky (SIZE) negativně ovlivňuje ROAA, což odpovídá hypotéze o efektivitě středně velkých bank. Rezervy na ztrátu z úvěrů (LOS) mají negativní dopad na ROAE stejně jako inflace. Indikátor ESG nevykázal významný vliv na ROAA ani ROAE, což může být způsobeno nedostatečnou implementací ESG strategií.

Hypotéza	Výsledky korelační analýzy	Výsledky regresní analýzy
H ₁ (ROAA, ROAE a ESG) ⁺	H ₁ nebyla potvrzena	Faktor ESG byl odstraněn z důvodu statistické nevýznamnosti
H ₂ (ROAA, ROAE a ESG) ⁻	H ₂ nebyla potvrzena	Faktor ESG byl odstraněn z důvodu statistické nevýznamnosti
H ₃ (ROAA, ROAE a SDG) ⁺	H ₃ nebyla potvrzena	H ₃ nebyla potvrzena
H ₄ (ROAA, ROAE a SDG) ⁻	H ₄ nebyla potvrzena	H ₄ byla potvrzena