ИНВЕСТИЦИИ

УДК 338.242

Деркач Юлия Владимировна,
к.пед.н., доцент, Таврический национальный университет имени В.И. Вернадского

ТЕНДЕНЦИИ И МЕХАНИЗМЫ РАЗВИТИЯ СОЦИАЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ

Исследованы современные тенденции развития социального инвестирования.

Ключевые слова: социальное инвестирование, организационно-экономический механизм социального инвестирования, технологии внедрения социальных инвестиций, результативность социального инвестирования.

ВВЕДЕНИЕ

Усиление роли и значения социального инвестирования связано с изменениями в стратегических направлениях развития экономики, ориентированных на решение социальных проблем современного российского общества. Мировой финансовый кризис 2008 года обозначил проблему неэффективности сложившейся системы предоставления социальных гарантий, что вызывает потребность в формировании направлений государственной политики в сфере использования социальных инвестиций в российской экономике по различным направлениям.

ПОСТАНОВКА ЗАДАЧИ

Обоснованию процесса социального инвестирования, выявлению форм его осуществления, анализу типовых и видовых характеристик социальных инвестиций посвящены работы А.Н. Аверина, И.А. Бланка, П.Ф. Друкера, Е.А. Ивановой, Л.Н. Коноваловой, М.И. Корсакова, С.Е. Литовченко, Ю.Г. Одегова, А.Д. Радыгина, А.Ю. Чепуренко, А.Е. Чириковой, В.Н. Якимец и др.

Но в рамках ограниченности ресурсов актуальными являются вопросы разработки в конкретных экономических условиях механизмов поддержки принятия решений в процессе социального инвестирования.

Цель статьи: изучение и обобщение современных тенденций развития социального инвестирования.

РЕЗУЛЬТАТЫ

В зависимости от целевой направленности и постановки конкретных целей в странах мира сложились разные модели социального инвестирования: американская, северная (или корпоративная); англосаксонская (или соревновательная) [7].

В России традиции социального инвестирования только начинают формироваться, поэтому трудно однозначно определить вариант используемой модели. Для него характерны признаки как северной модели, предполагающей добровольное участие бизнеса, так и англосаксонской модели, в которой предприятия желают получить от государства четкие законодательные рамки социальной ответственности.

В современных условиях социальное инвестирование является важнейшим инструментом реализации государственной социально-экономической политики.

Организационно-экономический механизм социального инвестирования представляет собой совокупность методов, способов и приёмов (инструментов), используемых в процессе решения социальных проблем, возникающих между различными субъектами и регулируемых соответствующими институтами.

В качестве основных элементов этого механизма выделяют:

1) субъектов:
- федеральные органы исполнительной власти;
- органы государственной власти субъектов федерации;
- местные органы власти;
- местное сообщество;
- корпорации базовых отраслей промышленности;
- союзы промышленников и предпринимателей;
- ассоциации муниципальных образований;
- профессиональные союзы и объединения;

2) институты:
- частно-государственное партнерство;

• гражданское общество;
• корпоративная социальная ответственность;
• национальные проекты;
• федеральные программы;
• региональные программы;
• отраслевые программы;
• стратегии развития федеральных округов;

3) инструменты:
• административные;
• рыночные (экономические);
• информационные;
• пропаганда и агитация;
• соглашения между корпорациями и органами власти;
• коллективные договоры;
• государственные заказы;
• финансово-бюджетные;

4) направления (объекты):
• профессиональная подготовка;
• охрана труда и техника безопасности;
• объекты социальной инфраструктуры;
• общественные работы;
• переселение семей;
• создание новых рабочих мест;
• экология;
• поддержка малого бизнеса.

В силу высокой комплексности процессы социального инвестирования характеризуются многими параметрами:
• стратегическими целями;
• среднесрочными и краткосрочными задачами;
• направлениями инвестирования;
• выбором объекта инвестирования;
• инструментами инвестирования;
• мотивацией участников инвестирования;
• критериями и показателями оценки результативности;
• источниками финансирования;
• системой управления проектами социального инвестирования;
• участием государства и местных органов власти в социальном инвестировании;
• участием общественных организаций.

Многосложность процессов социального инвестирования предопределяет разнообразие технологий их внедрения (табл. 1).

Но, несмотря на разность технологий внедрения, общая цель социального инвестирования определяется как вложение денежных и других ресурсов в объекты социальной сферы для получения дохода или иного социального эффекта, в частности для повышения уровня и качества жизни населения посредством создания новых технологий и механизмов удовлетворения материальных, духовных и социальных потребностей граждан

В целом результативность социального инвестирования можно оценивать как совокупность эффектов, получаемых в различных сферах жизнедеятельности общества, характеризующихся следующими взаимосвязанными индикаторами (табл. 2).

При этом оценка результативности организационно-экономических механизмов социального инвестирования предполагает систему взаимоувязанных количественных и качественных показателей, учитывающих интересы и степень удовлетворенности всех заинтересованных сторон.

Экономическая роль государства сводится, прежде всего, к выполнению следующих функций по отношению к развитию социальной сферы:

• законодательное формирование правил экономического поведения бизнес-структур и домохозяйств;

Таблица 1. Технологии внедрения социальных инвестиционных проектов *

Вид технологии	Сущность
Точечный	Предусматривает создание специальных экспериментальных объектов или сегментов с режимом наибольшего благоприятствования для реализации социального инвестиционного проекта. При достижении положительных результатов экспериментальные точечные зоны расширяются, и в процесс реализации проекта включаются все новые субъекты инвестирования (открытие магазинов эконом-класса или торговых предприятий, реализующих товары среди социально незащищенных слоев населения в отдельных районах городов).
Массовый	Предполагает разработку типовых нормативов, основанных на представлениях разработчиков проекта и инвесторов о свойствах и качествах социального инвестиционного продукта. В случае, если проект затрагивает несколько отраслей народного хозяйства и социальной сферы, возникает необходимость в разработке специальных межведомственных нормативов, в создании специальных органов или структур по его внедрению (издание специальной или учебной литературы, которое требует согласований органов управления образованием, соблюдения санитарно-эпидемиологических норм, предусматривает привлечение к реализации проекта типографий, поставщиков бумаги, художников, книготоргующих предприятий).
Рыночный	Основывается на рыночной составляющей проекта, на предположении, что рынок как механизм способен сам отрегулировать стихийный процесс реализации, а экономическая эффективность социального инвестиционного проекта базируется в основном на прибыльности инвестиционного продукта.
Агрессивный	Характеризуется максимальной активностью при внедрении социального инвестиционного проекта: рекламной кампанией в СМИ, на ТВ и радио, использованием сетевого маркетинга с привлечением большого числа реализаторов, открытием новых мест распространения или внедрения (активно внедряемое и пропагандируемое потребительское кредитование, которое фигурирует и как самостоятельная банковская услуга, и как способ реализации того или иного товара).

* Составлено автором по материалам [1].

- формирование условий размещения государственного заказа и правил функционирования предприятий государственного сектора экономики;
- поддержка и сотрудничество с гражданскими институтами;
- выработка общих ориентиров развития социального инвестирования;
- разработка механизмов взаимодействия субъектов социального инвестирования;
- контроль над инвестиционными процессами в социальной сфере;
- оценка и мониторинг процессов в социальной сфере.

Для государства социальные инвестиции представляют собой статьи расходов, от которых зависит состояние государственного бюджета. В отношении государственного бюджета функция государства состоит в том, чтобы установить социальную ориентированность бюджета, который обеспечивал бы достаточные размеры консолидированных расходов на социальное развитие. Необходимо, чтобы затраты на социальные нужды оказались защищенными. Бюджетное и налоговое законодательство должны гарантировать финансовую работоспособность социальных расходов в региональных и местных бюджетах. Необходимо также эффективно задействовать федеральные внебюджетные фонды, обеспечив их целевое использование на социальные нужды, особенно в регионах. Источником дополнительных ресурсов можно считать частные внебюджетные социальные фонды под гарантии государства [1].

Вместе с тем, государство, оценивая результативность политики социального инвестирования с позиции возможных поступлений в бюджет, должно производить изменения в системе государственного управления, необходимые для получения и социального эффекта от реализации политики. Поэтому государственная политика социального инвестирования должна строиться не только исходя из ожиданий бюджетных доходов от инвестиций, но и учитывать динамику роста совокупного спроса, напрямую связанного с повышением уровня жизни населения.

Таблица 2. Результативность социального инвестирования *

Вид эффекта	Индикаторы
Социальный эффект	Определяют повышение уровня жизни людей и степень удовлетворённости населения качеством жизни. Дают представление о количественной и качественной сторонах достигнутых социальных целей: • возникновение дополнительных социальных услуг; • обеспеченность жильем; • уменьшение безработицы; • увеличение рождаемости и снижение смертности; • рост количества детей в семьях; • повышение образовательного уровня населения; • удовлетворенность социальным статусом или финансовым положением.
Социально-экономический эффект	Дают представление об экономическом эффекте инвестиционных вложений в социальную сферу с учетом достигнутого социального эффекта; определяются вслед за социальным эффектом через: • увеличение физического объема услуги; • уменьшение стоимостной оценки услуги; • снижение текущих затрат организаций социальной сферы, • снижение выплат по безработице и т.д.
Экономический эффект	Характеризуют минимизацию затрат по разработке и осуществлению социальных инвестиционных проектов: • абсолютные (разность между суммой капиталовложений и денежной оценкой его результатов); • относительные (отношение денежной оценки результатов и совокупных затрат); • временные (период возврата инвестиций).

* Составлено автором по материалам [3]

Примеры основных государственных социальных инвестиционных проектов в Российской Федерации представлены в табл. 3.

Другие отрасли социальной сферы могут обходиться частными инвестициями. Для развития социальной инвестиционной деятельности в этих направлениях достаточно нефинансовых вариантов госрегулирования: налоговых льгот, юридических механизмов, информационной поддержки. Главное в государственном финансировании социальной инвестиционной деятельности следовать выбранным показателям эффективности, например, снижать заболеваемость, увеличивать число рабочих мест, уменьшать выплаты из страховых социальных фондов и др.

Таблица 3. Государственные социальные инвестиционные проекты в РФ *

Отрасли и направления социальной сферы	Социальный инвестиционный проект
Здравоохранение	Повышение профессиональных качеств медицинских работников на курсах повышения квалификации, учеба с отрывом от врачебной деятельности, получения дополнительного образования
Физкультура и спорт	Расширение массовости занятий физической культурой и спортом всех слоев и возрастных категорий населения
Занятость населения	Создание новых рабочих мест в социальной сфере и малом бизнесе
Культура и искусство	Развитие культурного образования детей и юношества (музеи и концерты классической музыки, художественное воспитание молодежи)
Социальное обеспечение определенных классов	Обеспечение занятости инвалидов и др.

* [8]

Экономический смысл государственного регулирования социальных инвестиций заключается в выполнении четырех основных функций государства и его структур:

1) производство и перераспределение необходимых социальных товаров, работ или услуг;

2) финансирование социальной инвестиционной деятельности;

3) стимулирование социального инвестиционного процесса;

4) информационное сопровождение социального инвестирования.

К основным мерам государственного регулирования, направленным на формирование институциональных основ развития социального инвестирования российских предприятий, относятся:

• законодательное закрепление основных социальных стандартов деятельности предприятий;

• установление контроля над соблюдением принципов деловой этики;

• реализация целевых социальных программ совместно с бизнес-структурами;

• проведение мероприятий, пропагандирующих полезность для общества внедрения системы социальной ответственности;

• предоставление налоговых льгот предприятиям в обмен на вложения в социальную инфраструктуру.

На уровне бизнеса социальное инвестирование в системе современных экономических отношений наиболее полно проявляется в реализации принципа корпоративной социальной ответственности (КСО), который предполагает его активное участие в удовлетворении социальных потребностей не только трудовых коллективов, но и населения прилегающей к предприятиям территории, а также общества в целом.

Эффективность корпоративных социальных программ обусловлена рядом факторов, в числе которых можно выделить:

• чёткое формулирование собственной позиции взамен финансирования «просьб из регионов»;

• ориентация на достижение значимого социального результата при соблюдении деловых интересов компании;

• направленность на поддержку новых социальных технологий и реформ в социальной сфере, а не на строительство и содержание объектов «соцкультбыта»;

• использование современных механизмов управления, прежде всего конкурсного распределения средств, долевого финансирования, внедрения мониторинга и оценки социальных и экономических результатов [2].

При осуществлении социальных инвестиций предприятия сталкиваются с двумя видами ограничений — внешними и внутренними [5].

Внешние ограничения по своему содержанию могут быть:

• экономическими (связаны, прежде всего, с доступностью ресурсов);

• политико-правовыми (связаны с наличием стабильности, правовой защитой отечественных и иностранных инвесторов);

• социальными (связаны с отсутствием эффективного механизма общественного контроля).

Внутренние ограничения осуществления социальных инвестиций связаны с воспроизводственными возможностями предприятия, то есть с применяемыми технологиями и факторами производства, уровнем доходности, особенностями управления и внутренними рисками. Среди этих ограничений, несомненно, важное место занимает величина прибыли предприятия.

Основными тенденциями реализации социальной ответственности в условиях сложившихся ограничений следует назвать возрастание расходов на качественное воспроизводство рабочей силы, минимизацию социальных рисков за счет развития связей с местным сообществом.

В настоящее время четко определяются два основных направления социального инвестирования:

• максимизация прибыли и повышение рентабельности бизнеса, которая создает условия для образования капитала, трансформируемого в социальные инвестиции;

• решение проблем, существующих в общественной жизни и окружающей среде, открывающие новые возможности для компаний, связанные с тем, что их бизнес используется для решения социальных проблем и соответственно улучшения деловой репутации и отношений с потребителями и населением.

К базовым характеристикам существующей модели социального инвестирования российского бизнеса, отражающей основные противоречия в ее развитии, можно отнести:

• отсутствие нормативно-правового регулирования развития социальной инфраструктуры предприятий;

• содержание объектов социальной инфраструктуры на балансе большинства крупных предприятий;

• превалирование принципов добровольности социальной ответственности бизнеса перед обществом.

• интенсивность социальных инвестиций в российских компаниях дифференцирована в зависимости от принадлежности предприятия к конкретной отрасли и находится в прямой зависимости от уровня отраслевого развития и рыночной конъюктуры.

В настоящее время процесс активного социального инвестирования более характерен для представителей крупного бизнеса. Большинство известных российских компаний реализуют различные социальные и благотворительные программы. Объемы затрат на эти цели могут достигать весьма значительных сумм — от 3 до 14% заявляемой прибыли [4].

В деятельности российских компаний выделяются следующие направления социальных инвестиций [6]:

1) развитие персонала;
2) охрана труда;
3) социально-ответственная реструктуризация;
4) развитие местного сообщества;
5) участие в реализации и поддержке инфраструктурных проектов;
6) добросовестная деловая практика.

Названные направления социальных инвестиций совпадают с типологией социальных программ российских компаний.

На уровень финансирования корпоративных социальных программ и на структуру социальных инвестиций существенное влияние оказывает отраслевая принадлежность инвесторов. Структура корпоративных социальных инвестиций зависит также от уровней трудо-, энерго- и материалоемкости, характерных для соответствующих отраслей. Трудоемкие отрасли относятся в первую очередь к сфере услуг. Предприятия этой сферы отличаются высокой по сравнению с другими секторами экономики долей социальных инвестиций, выделяемых на выстраивание отношений с контрагентами — потребителями (16,8%) и деловыми партнерами (2,0%). В то же время в энерго- и материалоемких отраслях, представленных сырьевым и перерабатывающим секторами, наблюдается иная картина: большое внимание уделяется вопросам экологии и охраны здоровья сотрудников (30,9% и 12,5% соответственно).

Вместе с тем основной закономерностью, независимой от отраслевой специфики, является превалирование «внутренних» направлений инвестирования, связанных с развитием персонала и охраной его здоровья, над «внешними» направлениями, охватывающими местное сообщество, потребителей, деловых партнеров и экологию

ВЫВОДЫ

Выбор вариантов социального инвестирования определяется дилеммой: либо бизнес самостоятельно определяет меру своего вклада в развитие общества, либо официальные и неофициальные институты производят согласование общественных интересов, которые затем трансформируются в обязательные требования к бизнесу.

Действие механизма инвестирования в социальную сферу способствует укреплению взаимозависимости общества и предприятий, принимающих на себя широкие социальные обязательства. Особенностью такого механизма является использование социальных программ и социальных инвестиционных проектов, от оптимальной реализации которых зависит получаемый эффект.

СПИСОК ИСПОЛЬЗОВАННОЙ ЛИТЕРАТУРЫ

1. Агафонова В.В., Раевский Д.Ю. Инвестиционный аудит: перспективы развития // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. — 2011. — № 6 (80). — С. 10-14.

2. Веревочкина А.А. Социальные инвестиции в социальной политике предприятий // Вопросы экономических наук. — 2009. — №4.

3. Гаркавенко А.Н. Методология формирования организационно-экономических механизмов социального инвестирования // Препринт. – ЦНИЭИуголь, 2009. — 40 с.

4. Зендриков К. Социальные инвестиции: механизмы возвратности // Журнал «PR-manager». — 2006. — №8. — С.3.

5. Лебедева Н.Н., Хоняев С.Н. Ограничения и предпочтения социального инвестирования // Вестник ВолГУ. — 2007. — № 3 (11). — С. 133-138.

6. Наумова И.В. Социальные программы компаний как направление внутренних и внешних инвестиций // Научный альманах Вестник Торгово-технологического института (Набережные Челны). — 2011. — №1 (4). — С. 126-129

7. Салова Н.Ю. Направления социальных инвестиций зарубежных стран // Управление инновациями в финансово-экономической системе: Межрегион. сб. науч. тр. — Брянск: РИО БГИТА, 2010. — С. 138-147.

8. Хараева М.С. Сущность социальных инвестиций как экономической категории // Журнал научных публикаций аспирантов и докторантов. — 2009. — №6. — С. 22-24.

Статья поступила в редакцию 14 октября 2014 года