

*Ключников Егор Евгеньевич, студент, финансово-экономический факультет
ФГБОУ ВО Финансовый Университет при Правительстве Российской
Федерации, г. Москва, Российская Федерация*

ОСОБЕННОСТЬ РАЗВИТИЯ СОЦИАЛЬНОГО ИНВЕСТИРОВАНИЯ В РОССИЙСКОЙ И ЗАРУБЕЖНОЙ ПРАКТИКЕ

Аннотация: Социальное инвестирование получает широкое распространение в современном мире. В данной статье анализируются теоретические аспекты поставленной проблемы: рассматриваются подходы к определению понятия «социальное инвестирование» и выделяются ключевые исторические моменты. Автором производится практический обзор компании ПАО «Лукойл» с дальнейшим анализом основных структурных компонентов организации в области осуществления социального инвестирования. В заключении приводятся рекомендации для возможности улучшения условий в Российской Федерации по осуществлению социальных инвестиций.

Ключевые слова: социальное инвестирование, социально ответственное инвестирование, государство, бизнес, нефинансовая отчётность, инвестиции, социальные практики.

Annotation: Social investment is widespread in the modern world. This article analyzes the theoretical aspects of the problem posed: approaches to the definition of the concept of “social investment” are examined and key historical points are highlighted. The author makes a practical review of PJSC Lukoil with a further analysis of the main structural components of the organization in the field of social investment. The conclusion provides recommendations for the possibility of improving the conditions in the Russian Federation for the implementation of social investments.

Keywords: social investment, socially responsible investment, government, business, non-financial reporting, investment, social practices.

Социальное инвестирование – многогранное и комплексное явление, необходимое для качественного изменения жизнедеятельности общества. Процесс социального инвестирования имеет определённые особенности по сравнению с базовыми видами капиталовложений.

В широком смысле под социальными инвестициями подразумевается осуществление финансовых вложений в человеческий капитал и дальнейшее положительное изменение социальной составляющей общества [1].

Государство способствует улучшению социальной сферы общества по средству осуществления политики инвестирования в создание общественной инфраструктуры, оказание базовых услуг, охрану окружающей среды.

Проводимые государственными структурами мероприятия преобразуют социальную составляющую общества в лучшую сторону. В результате увеличивается общий уровень жизни населения, повышается мотивация рабочих и валовый внутренний продукт государства.

Исследователи характеризуют социальные инвестиции в организационной среде как дополнительные издержки предприятия по проведению социальных программ, включающие затраты на развитие квалификационных навыков, поддержание здоровья, улучшение экологической составляющей, сохранение и улучшение общего уровня жизни персонала [2].

Важно отметить, что позиция зарубежных компаний, организаций таких как Всемирный Банк, Государственный пенсионный фонд Норвегии, в области определения понятия социального инвестирования совпадает с российской, однако существуют значительные особенности во временном промежутке зарождения концепции «социального инвестирования».

Основной период развития концепции выпал на начало 80-ых годов XX века и начался в США и Великобритании. К тому моменту крупные компании стали задумываться о реализации механизмов взаимодействия с обществом.

Дальнейшее развитие общества, модернизация управленческих и технологических процессов, подтолкнула и остальные развитые страны к применению современных методов по организации работы с заинтересованными сторонами.

Российская практика в области социального инвестирования начала путь развития в начале 2000-ых годов, поскольку экономическая и политическая нестабильность 90-ых годов в постсоветском обществе не позволяла компаниям выделять дополнительные средства на развитие социальных компонентов в организациях.

Бурный экономический рост 2000-ых в России подтолкнул крупные отечественные компании к внедрению зарубежных практик в области социального инвестирования.

Характерная особенность стран со сравнительно долгим применением социальных практик в бизнесе – развитие гражданских обществ, способствование комплексному улучшению качества человеческого капитала. В развивающихся странах основной упор делается на отдельных сторонах корпоративной социальной деятельности, в частности на благотворительности, управлении персоналом [3].

Важно отметить, что основным компонентом применения социальных практик в бизнесе является ведение нефинансовой отчётности, в которой отражаются ключевые аспекты социальной политики компании по отношению к внутренним и внешним заинтересованным сторонам, экологической среде и иным нефинансовым инициативам не оказывающих прямого экономического влияния на организацию (однако имеющих колоссальный косвенный эффект).

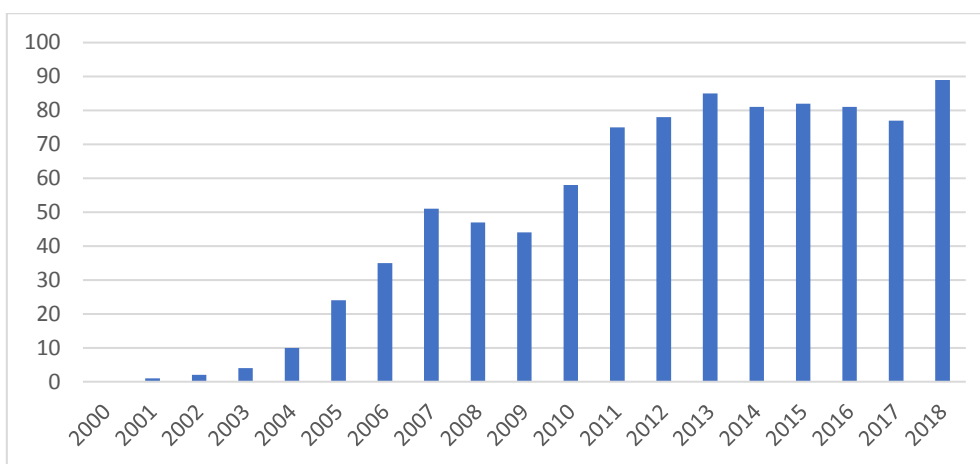


Рис. 1. Количество нефинансовых отчётов, зарегистрированных в России. Источник: [4]

Исходя из представленных данных, можно отметить положительную тенденцию по росту количества зарегистрированных нефинансовых отчётов в России. Однако наблюдается значительная корреляция данных с уровнем внутреннего валового продукта. Во времена экономического спада наблюдается просадки (2008-2009 и 2014 года), что во многом связано с сокращением прибыли организаций и уменьшением дополнительных расходов на социальную политику.

В 2020 и в течение последующих нескольких лет прогнозируется снижении выделяемых средств на организацию социального инвестирования компаний, поскольку большинство компаний будут испытывать финансовые трудности.

Основным драйвером осуществления инвестиций в социальную сферу являются нефтяные компании [5]. При стабильной экономической ситуации в государстве они достигали 4 % от чистой прибыли организации.

ПАО «Лукойл» практикует осуществление множества передовых социальных программ, реализующихся в зарубежных компаниях, однако модифицируя полученный опыт под отечественную действительность.

Компания инвестировала 208,9 млрд. рублей в достижение целей устойчивого развития в соответствии с классификацией ООН [6].

Наибольшей вклад был осуществлён в сферы:

- «Достойная работа и экономический рост» - 153,996 млрд. руб (создание качественных условий для функционирования рабочих и их дальнейшего квалификационного развития);
- «Борьба с изменением климата» - 19, 253 млрд. руб (сокращение выбросов парниковых газов);
- «Сохранение морских экосистем» - 15,381 млрд. руб (сокращение загрязнения морской среды, экологический мониторинг).

Как отмечалось ранее основной акцент делается на развитии человеческого капитала, поскольку именно он по сравнению с другими факторами производства способен принести наибольшую отдачу от вложенных средств.

ПАО «Лукойл» является одной из передовых компаний по внедрению практик социального инвестирования в российском нефтегазовом секторе, что подтверждают многочисленные рейтинги в области реализации структурных компонентов нефинансовой отчетности.

Тем не менее в последующие периоды наблюдаются значительные риски для дальнейшего развития социального инвестирования компаний нефтегазового сектора. Одним из главных рисков является снижение стоимости нефти и значительное снижение доходов компаний, что вынудит предприятия снижать затраты, в том числе и на социальную политику. В долгосрочной перспективе выделяют возможность снижения спроса на ископаемое топливо, что также окажет негативное воздействие на прибыль организации.

В долгосрочной перспективе возможен переход драйвера реализации социального инвестирования из нефтегазового сектора в финансовый или технологический, поскольку именно эти компании будут способствовать качественному изменению российской экономики.

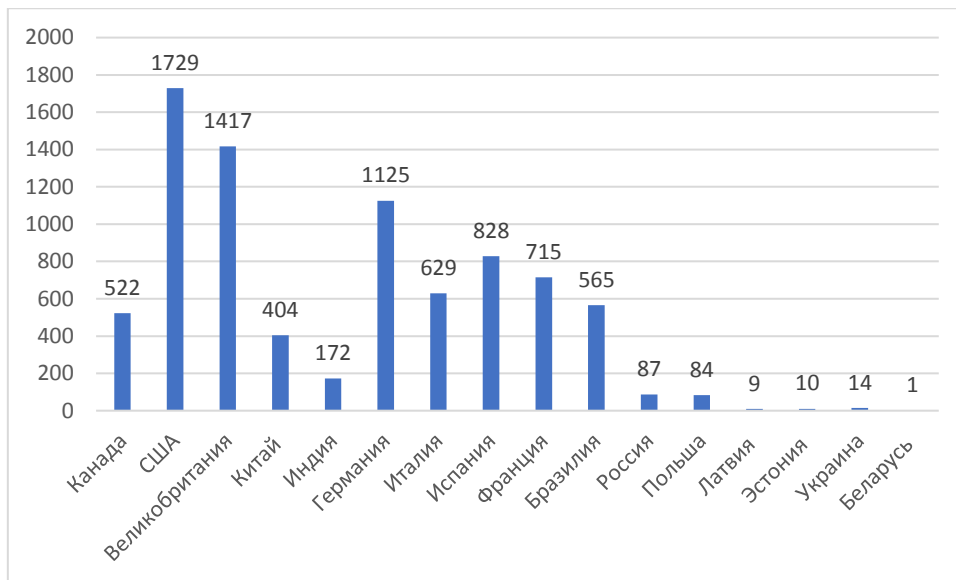


Рис. 2. Количество нефинансовых отчётов, зарегистрированных в России. Источник: [4]

К сожалению, Российская Федерация значительно отстаёт в предоставлении компаниями нефинансовой отчётности от развитых стран, однако имеется значительный потенциал, который возможно реализовать при соблюдении определённых условий.

Во-первых, необходимо реализовывать западные практики в области поддержки компаний, осуществляющих социальное инвестирование (фискальные послабления, отсутствие чрезвычайно бюрократизированных процессов в области обязательной отчётности, дополнительные преференции на первоначальном этапе активного внедрения инициатив).

Во-вторых, предоставить большую поддержку в области реализации взаимодействия в форме государственно-частного партнёрства.

В-третьих, создать качественные институциональные условия для развития бизнеса, особенно в высокотехнологических отраслях.

В-четвёртых, использовать методы государственного принуждения в случаях неэффективности мер устранения внешнего отрицательного эффекта, который компания оказывает при реализации деятельности.

Активная позиция компаний в области социального инвестирования позволит увеличить широко распространённое в зарубежных странах «социально ответственное инвестирование».

Большинство институциональных инвесторов ориентируются на компании, которые предоставляют значительные средства на создание благоприятной социальной среды в организации, поскольку такие предприятия являются устойчивыми в долгосрочной перспективе.

Реализация практик социального инвестирования позволит привлечь значительные средства, которые не только увеличат прибыль компании, но и поспособствуют развитию лояльности персонала, улучшат квалификационные характеристики рабочих и повысят их производительность труда.

Использование вышеуказанных методов будет способствовать развитию социального инвестирования на территории России, позволит улучшить уровень жизни населения, увеличит реальные доходы граждан и в конечном итоге мультипликативным эффектом позволит стране вырваться из вялотекущего экономического роста и при качественной реализации дополнительных мер достичь в долгосрочной перспективе уровня развитых стран.

Работа выполнена под научным руководством Щербаченко Пётр Сергеевич, к.э.н, доцент Департамента корпоративных финансов и корпоративного управления.

Библиографический список:

1. Найден С.Н., Белоусова А.В. Социальное инвестирование как инструмент модернизации демографического развития на Дальнем Востоке // Экономические и социальные перемены: факты, тенденции, прогноз. 2018. Т. 11. № 6. С. 212-218.
2. Анিকেева О.П. Социальные инвестиции: теория и практика реализации отечественными и зарубежными компаниями // Символ науки. 2016. №5-1. С. 23-31.
3. Панова А.Ю. Социальные инвестиции российского бизнеса: динамика и структура // МНИЖ. 2017. №4-3 (58). С. 112-117.
4. Нефинансовая отчетность в России и мире: цели устойчивого развития – в фокусе внимания [Электронный адрес URL:

<http://media.rspp.ru/document/1/f/6/f6e6f97287df39e326d6b2d236b459b1.pdf>] (дата обращения 28.04.2020).

5. Объем социальных инвестиций нефтегазовых компаний [Электронный адрес URL: <https://rg.ru/2018/08/30/neftegazovye-kompanii-staliliderami-po-obemu-socialnyh-investicij.html>] (дата обращения 28.04.2020).

6. Отчет о деятельности в области устойчивого развития 2018 [<https://lukoil.ru/InvestorAndShareholderCenter/ReportsAndPresentations/SustainabilityReport>] (дата обращения 28.04.2020).