

## СОЦИАЛЬНОЕ ИНВЕСТИРОВАНИЕ: НАПРАВЛЕНИЯ, ФАКТОРЫ, ТЕНДЕНЦИИ И МЕХАНИЗМЫ РАЗВИТИЯ

© 2013 И.С. Агафонова\*

**Ключевые слова:** социальное инвестирование, государственные гарантии, организации, механизм принятия решений, социальная сфера, эффективность, социальная ориентированность бюджета, государственное регулирование, финансирование, социальная поддержка.

Рассмотрены направления социального инвестирования, которые необходимо развивать с учетом тенденций и условий, воздействующих на качество жизни населения. Представлены общие установки по использованию государственных гарантий организациям, компаниям, физическим лицам для получения выгодных социальных инвестиций. Обоснована необходимость формирования методических положений, оказывающих существенное влияние на определение и распределение объемов социального инвестирования компаний, что требует создания механизмов поддержки принятия решений в процессе социального инвестирования

Состояние социальной сферы страны призывает к продолжению курса на модернизацию, об этом говорил премьер-министр РФ Д.А. Медведев на Гайдаровском форуме 16 января 2013 г. В рамках ограниченности средств определяются цели, задачи для государства, коммерческих и некоммерческих организаций, физических лиц, требующие в конкретных экономических условиях формирования механизмов поддержки принятия решений в процессе социального инвестирования.

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. Цели соци-

ального инвестирования различны для таких субъектов, как государство, коммерческие и некоммерческие организации, иностранные инвесторы, физические лица (табл. 1).

В настоящее время на государственном уровне идет переоценка роли вложений в социальную сферу, осуществляется рассмотрение их в качестве выгодных инвестиций. Создание благоприятного инвестиционного климата со стороны государства может выражаться в инвестировании тех направлений, за которые меньше отвечает потенциальный инвестор. Это транспортная инфраструктура, жилищное строительство, образование, наука, медицина, культура, т.е. отрасли социальной сферы.

Важным является привлечение инвестиций в производственную сферу, которые обеспечивают создание новых рабочих мест, внедрение новых технологий, повышение об-

Таблица 1

Цели субъектов в процессе социального инвестирования

Субъект	Цель
Государство	Повышение национального дохода и качества жизни населения
Коммерческие компании	Доход, лояльность сотрудников, осуществление миссии компании
Некоммерческие организации	Повышение уровня и качества жизни посредством удовлетворения материальных, духовных и социальных потребностей
Иностранные инвесторы	Доход
Физические лица	Доход, самовозрастание человеческого и социального капитала

*Источник.* Агентство политических новостей : сайт. URL: <http://www.apn.ru/publications/article1776.htm>.

\* Агафонова Ирина Станиславовна, аспирант Финансового университета при Правительстве РФ, г. Москва. E-mail: [vestnik\\_sgeu@mail.ru](mailto:vestnik_sgeu@mail.ru).

ществленного производства и качества рабочей силы, увеличение денежных поступлений компаний, рост заработной платы. Все эти меры способны улучшить социальное положение населения страны, повысить благосостояние и качество жизни, что и является одной из главнейших задач государства<sup>1</sup>.

Исследование процессов социального инвестирования занимает важное место в экономической науке и социально-экономической практике. Особенно это необходимо для современного российского общества, стоящего перед решением двух стратегических задач: построение социально-ориентированной рыночной экономики и переход от индустриального к постиндустриальному, преимущественно инновационному, пути развития.

В рамках ограниченности средств, выделяемых на социальное развитие (табл. 2), требуется усилить влияние государства в данном направлении<sup>2</sup>.

В отношении государственного бюджета функция государства состоит в том, чтобы установить социальную ориентированность бюджета, который обеспечивал бы достаточ-

ные 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.

Отдельные направления государственного финансирования здравоохранения, физкультуры и спорта, культуры и искусства, социального обеспечения определенных классов и индивидов приведены в табл. 3.

Другие отрасли/направления социальной сферы могут обходиться частными инвестициями. Для развития социальной инвестиционной деятельности в этих направлениях достаточно нефинансовых вариантов госрегулирования: налоговых льгот, юридических ме-

Таблица 2

Структура ВВП России в разрезе видов экономической деятельности, %

Вид деятельности	2008	2009	2010	2011	2012	2013
						Прогноз
Гостиницы и рестораны	0,9	0,9	0,8	0,8	0,8	0,8
Транспорт и связь	7,7	8,3	8,3	8,1	8,1	8,0
Финансовая деятельность	3,7	4,4	4,2	4,0	4,0	4,0
Операции с недвижимым имуществом, аренда и предоставление услуг	9,6	11,0	10,5	10,0	10,0	10,0
Государственное управление и обеспечение военной безопасности; обязательное социальное обеспечение	4,5	5,3	5,2	4,9	4,6	4,7
Образование	2,3	2,7	2,5	2,4	2,3	2,1
Здравоохранение и предоставление социальных услуг	2,9	3,3	3,1	3,1	2,9	2,7

Таблица 3

Государственные социальные инвестиционные проекты в России (примеры)

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 и индивидов	Обеспечение занятости инвалидов и др.

Источник. *Хараева М.С.* Сущность социальных инвестиций как экономической категории // Журн. науч. публикаций аспирантов и докторантов Акад. гос. службы при Президенте РФ. 2009.

ханизмов, 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.<sup>3</sup>

Государственное регулирование социального инвестирования должно следовать двум государственным принципам: принципу социальной справедливости и принципу социально-экономической эффективности. Экономический смысл государственного регулирования социальных инвестиций заключается в выполнении четырех основных функций государства и его структур: производства и перераспределения необходимых социальных товаров, работ или услуг; финансирования социальной инвестиционной деятельности; стимулирования социального инвестиционного процесса и информационного сопровождения социального инвестирования. Цель государственного регулирования социальной инвестиционной деятельности - достижение оптимального варианта взаимодействия государства, инвесторов и потребителей в процессе повышения уровня и качества жизни в стране.

Чрезвычайно результативными для повышения качества жизни населения страны являются инвестиции в такие объекты, как население территорий присутствия субъектов, местные сообщества, трудовые коллективы, индивиды и др.<sup>4</sup>

Компании на территории присутствия существенно влияют на качество жизни населения, проживающего в градообразующих городах, отдельных районах крупных городов и других населенных пунктах страны. Определенный опыт в этом направлении накоплен еще в советский период. Однако постсоветский период определил наличие таких факторов, которые оказывают негативное влияние на инвестиционную деятельность в России:

- ◆ социально-политическая стабильность в мире и в стране;
- ◆ отсутствие комплекса программ стратегического развития страны, территорий, компаний;
- ◆ социальное расслоение населения страны по доходам и собственности;

◆ низкий жизненный уровень населения страны;

◆ безработица;

◆ наличие коррупции и криминализации общества в экономических сферах деятельности;

◆ несовпадение демократических принципов в организации на всех уровнях управления.

Несмотря на указанные проблемы, роль социального инвестирования продолжает возрастать. Внедряются программы по социальной и экономической поддержке ОАО "РЖД", ОАО "Сбербанк", ОАО "АВТОВАЗ", а также группы компаний "РУСАЛ", АгроХолдинга "Кубань", группы аэропортов "Базэл Аэро", компании "Pony Express", медиахолдинга "Фор Медиа", входящих в состав промышленного комплекса "Базовый Элемент", который объединяет около 100 российских и международных компаний, работающих в энергетической, горнодобывающей, металлургической, машиностроительной, авиационной, финансовой, сельскохозяйственной и других отраслях (табл. 4).

Механизмы внедрения социальных инвестиционных проектов формируют различные технологии, которые бывают точечными, массовыми, рыночными и агрессивными<sup>5</sup>.

Технология точечного вида социального инвестирования 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.

Примером внедрения подобной технологии может быть открытие магазинов эконом-класса или торговых предприятий, реализующих товары среди социально незащищенных слоев населения в отдельных районах городов.

Технология массового вида социального инвестирования 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

Таблица 4

**Ключевые направления социальной деятельности компаний в России**

Направление	Содержание	Компания/ группа компаний
Поддержка и развитие персонала	Реализует ипотечную программу; проводит культурно-просветительные и спортивно-массовые мероприятия. Обеспечивает работников и членов их семей продовольственными и промышленными товарами на удаленных линейных станциях и узлах. Формирует инновационный молодежный потенциал	ОАО "РЖД"
Программа мотивации сотрудников	Внедрение инвестиционных проектов в персонал. Правильная мотивация сотрудников является важнейшим фактором достижения общих корпоративных целей. Уделяется большое внимание развитию систем поощрения - как материального, так и нематериального - и созданию стимулов к эффективной работе и т.д.	ОАО "Сбербанк"
Развитие территории присутствия	Успешно реализуются социальные программы на АВТОВАЗе, являющейся градообразующей компанией г. Тольятти. Наряду с инвестиционными проектами в персонал, многое делается для Автозаводского района г. Тольятти. В настоящее время приобретено более 100 автобусов городского транспорта. Финансирование проекта осуществлялось частично из бюджета губернии, и при этом АВТОВАЗ использовал лизинг в качестве механизма привлечения инвестиционных ресурсов, что существенно улучшит качество жизни населения на территории присутствия крупной компании	ОАО "АВТОВАЗ"
Развитие социальной инфраструктуры в регионах присутствия	Программы по строительству, реконструкции и оснащению ключевых объектов социальной инфраструктуры, включая школы и образовательные центры, медицинские учреждения, библиотеки, спортивные комплексы и т.д.	Агрохолдинг "Кубань"
Поддержка и развитие спорта	Реализуются ряд программ, направленных на популяризацию здорового образа жизни и поддержку развития спорта в российских регионах, строительство и реконструкцию спортивных комплексов и площадок, регулярное проведение спортивных мероприятий, а также организацию работы спортивных лагерей для детей и молодежи	Агрохолдинг "Кубань"
Поддержка и развитие системы образования	Сотрудничество с крупнейшими российскими вузами, выделяя средства на их материальную поддержку и техническое оснащение, реализуя программы именных стипендий, а также совместно с преподавателями разрабатывая образовательные программы, учитывающие актуальные требования к профессиональным компетенциям молодых специалистов	Группа компаний "РУСАЛ"
Содействие развитию культуры и искусства	Поддержка Большого и Мариинского театров, инвестирование средств в сохранение и развитие региональных музеев и культурных центров, содействие сохранению уникального культурного наследия российских регионов	Группа компаний "РУСАЛ"
Поддержка и развитие системы здравоохранения	Помимо строительства и реконструкции медицинских учреждений в российских регионах, оказывается материальная поддержка медицинским центрам и поликлиникам, направленная, в том числе, на их оснащение современным диагностическим и лечебным оборудованием	Группа аэропортов "Базэл Аэро"
Формирование и поддержка волонтерских движений	Поддерживает волонтерские инициативы и способствует развитию в России добровольческих движений. Уделяет большое внимание подготовке и обучению волонтеров, при активном участии которых планируется и осуществляется большое количество социальных проектов группы	Pony Express (экспресс-почта, перевозки, логистика) и медиахолдинг "Фор Медиа"

Источник. Базовый элемент : сайт. URL: <http://www.basel.ru>.

хозяйства и социальной сферы, возникает необходимость в разработке специальных межведомственных нормативов, в создании специальных органов или структур по его внедрению.

Примером подобного вида социального инвестирования может быть 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.

Технология рыночного вида социального инвестирования 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.

Технология агрессивного вида социального инвестирования 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. Наиболее ярким примером агрессивной тех-

нологии социального инвестирования последнего времени может быть активно внедряемое и пропагандируемое потребительское кредитование, которое фигурирует и как самостоятельная банковская услуга, и как способ реализации того или иного товара.

В целом же механизмы внедрения социальных инвестиционных проектов в различных экономических условиях должны быть эффективными и выражаться в росте ВВП страны, создании новых рабочих мест, увеличении налоговых поступлений, уменьшении выплат из фондов социального страхования, повышении средней продолжительности жизни, сохранении и развитии физического и душевного здоровья детей, молодежи и пр.<sup>6</sup>

---

<sup>1</sup> Николаева И.П. Инвестиции. М., 2012.

<sup>2</sup> Первый канал : сайт. URL: <http://www.1tv.ru/news/economic>.

<sup>3</sup> Абрамов С.И. Инвестирование. М., 2000.

<sup>4</sup> Ломовцева О.А., Соболева С.Ю. Методологические аспекты определения сущности и эффективности социальных инвестиций // Науч. ведомости. 2009. □ 1 (56).

<sup>5</sup> См.: Агафонова В.В., Раевский Д.Ю. Инвестиционный аудит: перспективы развития // Вестн. Самар. гос. экон. ун-та. 2011. □ 6 (80). С. 10-14; Абрамов С.И. Указ. соч.

<sup>6</sup> Тульчинский Г.Л. Корпоративные социальные инвестиции и социальное партнерство: технологии и оценка эффективности. СПб., 2012.

Поступила в редакцию 14.03.2013 г.