

ОЦЕНКА ВЛИЯНИЯ СОЦИАЛЬНОЙ АКТИВНОСТИ ОРГАНИЗАЦИИ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ЕЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

А.Ю. Зак, О.А. Наумова

Самарский государственный экономический университет, Самара, Россия

На сегодняшний день мы — свидетели «эволюции» в настоящем времени концепции социальной и ESG-отчетностей. Человечество преодолело длинный путь от несистематизированного подхода к осознанию важности и необходимости работы в данном направлении. Можно выделять два фундаментальных стимулятора, оказавших наибольшее влияние на данный процесс: необходимость повышения эффективности бизнеса и увеличение общественного внимания на социальную ответственность предпринимательства с сопутствующим появлением запроса на нее.

Обоснование. Стремительное развитие и рост транснациональных компаний, целью которых также является максимизация прибыли, обострили ряд общественных проблем, таких как бедность, растущее социальное неравенство, загрязнение окружающей среды. Активное вовлечение разных организаций, требования которых заключались в усилении государственного контроля за деятельностью подобных компаний, привело к увеличению внимания всей общественности за их деятельностью и увеличению расходов на социальную среду среди данных организаций.

Цель — подтверждение либо опровержение гипотезы по представленной выборке о взаимосвязи между уровнем рентабельности и объемом социальных инвестиций на примере российского металлургического сектора.

Методы:

- определение необходимости социальных инвестиций в организациях;
- систематизация информационно-аналитического обеспечения анализа социальной активности компаний;
- выявление взаимосвязи между уровнем рентабельности и объемом социальных инвестиций посредством корреляционно-регрессионного анализа;
- формирование выводов и рекомендаций по результатам анализа.

Для выполнения поставленных задач было проведено эконометрическое исследование, в результате которого были получены следующие коэффициенты корреляции.

Коэффициенты корреляции между уровнем рентабельности и объемом социальных инвестиций для 5 организаций:

- Компания АО «ПолиМеталл». Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности = 0,224. Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности 2-го типа = 0,3036.
- Компания ПАО «Северсталь». Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности = -0,27. Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности 2-го типа = -0,2538.
- Компания АО «РусАл». Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности = 0,15748. Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности 2-го типа = 0,18964.
- Компания ПАО «Норникель». Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности = 0,399. Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности 2-го типа = 0,4508.
- Компания АО МеталлИнвест. Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности = 0,6047. Коэффициент корреляции между суммой социальных инвестиций и уровнем рентабельности 2-го типа = 0,54956.

Были также разработаны коэффициенты, позволяющие оценить эффективность ресурсов, потраченных на социальное инвестирование.

ROI-S (Return of income) = Чистая прибыль / Объем социальных инвестиций.

ROD-S (Return of dividends) = Объем выплаченных дивидендов / Объем социальных инвестиций.

ROG-S (Return of goodwill) = Объем социальных инвестиций / Размер Гудвилла компании.

Социальное развитие любого государства — это фундаментальная основа для развития экономики и всего общества, и сейчас вопрос о социальном инвестировании наиболее актуален. Наше государство столкнулось с рядом серьезных трудностей, преодоление которых потребует больших ресурсов и компетенций. Но в процессе решения таких задач нельзя не уделять внимание социальному вопросу. Здравоохранение, образование, культура и спорт — все это является социальными инвестициями, процентный расход на которые не только должен остаться на прежнем уровне, но и должен увеличиваться. Именно от развития перечисленных институтов будет зависеть будущее российского общества, его конкурентоспособность, а значит — будущее государства.

Результаты. Из всех приведенных выборок лишь коэффициент корреляции между объемом социальных инвестиций и уровнем рентабельности 1-го типа компании «МеталлИнвест» оказался значимым. Это означает, что только у данной организации присутствует устойчивая взаимосвязь между данными показателями.

Если экстраполировать результаты, полученные из данного наблюдения, на всю генеральную совокупность металлургической промышленности, то окажется, что у 80 % предприятий отсутствует зависимость между уровнем рентабельности 1-го типа и объемом социальных инвестиций.

После проведения *t*-теста на значимость коэффициентов корреляции при *t*-crit = 2,31 для коэффициентов корреляции между объемом социальных инвестиций и уровнем рентабельности 2-го типа, становится очевидным, что между ними отсутствует устойчивая взаимосвязь во всех случаях.

Представленный вывод удовлетворяет концепции Милтона Фридмана, который в своих работах и высказываниях утверждал, что социальные мотивы любой организации должны быть ограничены извлечением прибыли, выступая против корпоративной отчетности и ее представлением обществу.

Однако полученный вывод также указывает и на следующую проблему: организации сами не стремятся увеличивать расходы на социальную среду относительно изменения их уровня рентабельности. Кроме того, многие компании, публикующие ESG и социальные отчетности, предоставляют либо абсолютные, либо относительные показатели. Проблема же заключается в невозможности для внешнего пользователя отследить темп роста объема социальных инвестиций по отношению к росту прибыли или росту рентабельности, проанализировать степень социальной ответственности бизнеса перед обществом, меру социальной активности и эффективности произведенных социальных вложений. Исходя из данной проблематики, нами были разработаны следующие показатели, способствующие увеличению объективности и репрезентативности отчетной информации.

Коэффициент социальной рентабельности:

ROI-S (Return of income) = Чистая прибыль / Объем социальных инвестиций.

Данный коэффициент характеризует, какой объем денежных средств или ресурсов компания направила на реализацию социальных проектов в расчете на 1 рубль прибыли.

ROD-S (Return of dividends) = Объем выплаченных дивидендов / Объем социальных инвестиций.

Представленный показатель характеризует, какой объем денежных средств или ресурсов компания направила на реализацию социальных проектов в расчете на 1 рубль выплаченных дивидендов.

ROG-S (Return of goodwill) = Объем социальных инвестиций / Размер Гудвилла компании.

Данный коэффициент характеризует, какой объем денежных средств или ресурсов компания направила на реализацию социальных проектов в расчете на 1 рубль прибыли.

Efficiency of social investments (ESI) = Поток денежных средств, созданный за счет социально-направленных вложений / Объем социальных инвестиций за определенный период.

Данный параметр будет непосредственно характеризовать эффективность произведенных инвестиций, показывая, какой поток денежных средств был создан организацией на 1 рубль вложенных средств.

Один из репрезентативных показателей инвестиционной вовлеченности компании будет представлять следующий коэффициент:

Return of Financial Investments (RFI) = Объем социальных инвестиций / Объем финансовых вложений.

Данный фактор будет характеризовать, какое количество денежных средств компания направила на реализацию социальной стратегии от общей суммы, потраченной на все финансовые вложения.

Выводы. На основе полученных данных исследования о тесноте взаимосвязи между социальными инвестициями и показателями эффективности бизнеса авторами были разработаны параметры и методы оценки представленной деятельности.

Сформулированная система оценки создает возможность для получения репрезентативной информации о степени вовлеченности организации в социальную активность общества, оценки эффективности такого взаимодействия и анализа возможных рисков изучаемого экономического субъекта.

Ключевые слова: устойчивое развитие; нефинансовая отчетность; социальная отчетность; социальные инвестиции; социальная ответственность; социальная активность; рентабельность социальных инвестиций.

Сведения об авторах:

Анатолий Юрьевич Зак — студент, группа БУАА19о2, кафедра учета, анализа и экономической безопасности; Самарский государственный экономический университет, Самара, Россия. E-mail: zak.tolya@mail.ru

Ольга Александровна Наумова — научный руководитель, кандидат экономических наук, доцент кафедры учета, анализа и экономической безопасности; Самарский государственный экономический университет, Самара, Россия. E-mail: naumovaO.A@sseu.ru