

Міжнародна науково-практична конференція «Eastern european conference of management and economics» (Еесме 2019) 24 травня 2019 року. Вища Школа Бізнесу в Люблянці. Любляна, Словенія, 2019. С. 93-97.

Шаталова В.Є.

Шуплат О.М.

к.е.н., доцент

ДВНЗ «Київський національний економічний Університет імені Вадима Гетьмана», м. Київ

ВПЛИВ ІМПАКТ-ІНВЕСТИЦІЙ НА РОЗВИТОК ЕКОНОМІКИ

Імпакт-інвестування активізує розвиток більшості сфер життя суспільства, долаючи проблеми країни та суспільства. Імпакт-інвестування (impact investment) – це тип інвестування, що здійснюється «в компанії, організації чи фонді з метою створення вимірюваної суспільної чи екологічної користі та отримання прибутку».[1] Імпакт-інвестори переважно інвестують в інноваційні проекти таких секторів: сталі сільське господарство, житлова нерухомість, охорона здоров'я, енергетика, чисті технології та фінансові послуги для бідних.[2]

Головна мета імпакт-інвестування – соціальний внесок. Важливим аспектом є його вимірюваність та досяжність. Досяжність означає можливість виконання поставленої цілі, її реальність. Вимірюваність – це показник того, що мета має бути подана кількісно чи іншим способом для оцінювання ступеня її досягнення.

Імпакт-інвестиції – це такий вид внесення коштів чи послуг в організації, компанії, установи, транспортну систему та фонди з метою позитивно вплинути та покращити екологічну, соціальну та економічну сфери життя, отримавши фінансову віддачу.

Даний вид інвестування передбачає повернення інвестицій, тобто проект повинен повністю компенсувати витрати та принести прибуток в майбутньому. Важливим моментом є те, що імпакт-інвестування націлене на довгострокову можливість отримати прибуток та соціальний ефект від проекту. Кожен імпакт-інвестор включає у бізнес-план розділ «Вимірювання та

встановлення оцінки соціального, економічного чи екологічного впливу». Даний розділ показуватиме рівень досягнутості поставлених цілей та його вплив на інші сфери життя.

За аналітичними даними США і Канада зробили найбільшу кількість імпаکت-інвестицій – 40%, у Європі – 14%, 10% - у Африці, 9% - у країнах Латинської Америки. На Східну Європу і держави колишнього Радянського Союзу припадає 6%. При цьому половина грошей імпаکت-інвесторів працює в розвинених країнах, інша половина - в країнах, що розвиваються, але частка останніх з року в рік зростає. Про походження капіталів, вкладених в соціальні проекти, вичерпно свідчить статистика розташування головних офісів інвестиційних компаній: 82% розташовані в розвинених країнах, з них майже 50% - в США і Канаді, третина - в Західній Європі. [3]

Найбільшого розвитку імпаکت-інвестування досягло в США. Так, за даними Global Impact Investing Network(GIIN) – американської некомерційної організації, що об'єднує провідних гравців на ринку соціальних інвестицій, майже 50% усіх світових імпаکت-інвестицій здійснені приватними інвесторами або організаціями США. Завдяки GIIN поширюється імпакт-інвестування, розроблюється методика оцінювання соціального ефекту та створюється база знань щодо ринку інвестицій. До організації входить більше шестисот членів і майже 90 відсотків повідомили, що віддача проектів перевищує всі очікування як соціального впливу, так і фінансової сторони.

За даними опитування GIIN, в імпакт-інвестування по всьому світу сьогодні було вкладено 502 млрд. дол. США. Станом на 2017 рік 114 млрд. дол. США. У звіті за 2014 рік фігурувала цифра в 77 млрд. дол. США, тобто ринок інвестицій зростає приблизно на 17% в рік. Більше половини опитаних говорять про те, що фонди і компанії, які вони представляють, з кожним роком нарощують обсяг інвестицій в соціальну сферу.

В Китаї імпакт-інвестування знаходиться на ранніх стадіях. Йому не вистачає людського капіталу та підтримки уряду. У 2018 році була створена The Global Impact Investing Association, яка планує очолити інвестиції соціального ефекту у Китаї. Провідною ціллю є встановлення відносин між країнами, що прагнуть розвинути сектор імпакт-інвестування, та спільнотою GIIN США.

Створений у Європі The European Impact Investing Luxembourg працює як прискорювач для невеликих, але перспективних фондів, що хочуть розвивати імпаکت-інвестування. Європейські фонди отримують прибуток від широких нововведень люксембурзького фінансового сектору. The European Impact Investing Luxembourg планує розвивати сектор імпаکت-інвестування, відігравати роль платформи обміну інформацією між зацікавленими сторонами імпакт-інвестиційного простору.

Імпакт-інвестування в Україні тільки набуває свого розвитку, але вже є декілька успішних проєктів, створені різні платформи. За останні роки імпакт-інвестування охопило такі міста як: Київ, Одеса, Івано-Франківськ, Львів та багато інших. Відомим є майданчик Impact Hub Odesa, де співпрацюють громадські органи, ЗМІ та бізнес з метою створення різних соціальних проєктів.

Також існує Open Data Incubator у Києві, де створюються стартапи та проєкти на основі імпакт-інвестування.

Отже, завдяки імпакт-інвестування можливо змінити не тільки світ бізнесу, а й державу, планету за допомогою його соціального ефекту. Такі інвестиції не повинні бути збитковими та гарантувати хоча б повернення капіталу. Звертаючи увагу на те, що імпакт-інвестування впливає на соціальну, екологічну та економічну сфери, можна сказати, що таке інвестування може змінити суспільство. За даними різних організацій імпакт-інвестування набирає популярності та виправдовує всі очікування.

Список використаних джерел

1. Бордунова Є. Що таке імпакт-інвестиції. Юрій Филюк про бізнес, який приносить суспільству. URL:

<https://impactlab.media/2019/02/27/shho-take-impakt-investitsiyi/>

2. Імпакт-інвестування – новітня фінансова стратегія. URL:
<https://promprylad.ua/ua/impact-investing-undp/>

3. Ольгінській К. Імпакт-інвестування в світі стало більше. URL:
http://nb-forum.ru/useful/social_investing/investiciy-stalo-bolshe-2