

УДК 332.1

*Н.В. Морозова, Д.А. Жуков, А.А. Балов, А.-А.Х. Биджиев*

Северо-Кавказская государственная академия, Черкесск, email: nadja\_19\_09@mail.ru, zhukov09russ@mail.ru, balovaslan5@gmail.com, bidzhievazret09@icloud.com

## **РОЛЬ СОЦИАЛЬНОГО АНАЛИЗА В ПОВЫШЕНИИ ЭФФЕКТИВНОСТИ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОЕКТА**

**Ключевые слова:** инвестиционный проект, социальный анализ, показатели, индикаторы, пороговые значения.

Настоящая статья посвящена изучению роли социального анализа в повышении эффективности инвестиционного проекта. Авторами рассмотрены показатели социального анализа, к которым относятся демографические (уровень рождаемости, смертности, естественного движения населения), доходы населения и уровень валового регионального продукта (ВРП) регионов России. Проведен анализ и дана оценка самым бедным и богатым регионам России по уровню ВРП на душу населения. В исследовании авторы показали, как социальный анализ может способствовать повышению эффективности в проектной деятельности. Цель исследования – обоснование роли социального анализа как основного фактора, способствующего повышению эффективности инвестиционного проекта, позволяющего минимизировать негативные социальные последствия. Материалами исследования выступили труды отечественных ученых и данные Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, а также материалы рейтингового агентства «РИА Новости». В ходе исследования применялись качественные и количественные методы анализа.

*N.V. Morozova, D.A. Zhukov, A.A. Balov, A.-A.H. Bidzhiev*

North Caucasus State Academy, Cherkessk, email: nadja\_19\_09@mail.ru, zhukov09russ@mail.ru, balovaslan5@gmail.com, bidzhievazret09@icloud.com

## **ROLE OF SOCIAL ANALYSIS IN IMPROVING THE EFFICIENCY OF AN INVESTMENT PROJECT**

**Keywords:** investment project, social analysis, indicators, indicators, threshold values.

This article is devoted to the study of the role of social analysis in improving the efficiency of an investment project. The authors consider the indicators of social analysis, which include demographic (birth rate, mortality rate, natural population movement), population income and the level of gross regional product (GRP) of Russian regions. The authors analyzed and assessed the poorest and richest regions of Russia in terms of GRP per capita. In the study, the authors showed how social analysis can help to improve efficiency in project activities. The purpose of the study is to substantiate the role of social analysis as the main factor contributing to the efficiency of an investment project, allowing to minimize negative social consequences. The research materials were the works of domestic scientists and data of the Federal State Statistics Service of the Russian Federation, as well as materials of the rating agency «RIA Novosti». Qualitative and quantitative methods of analysis were used in the course of the research.

В настоящее время инвестиционному проекту и методикам проведения анализа уделяется большое внимание. Различные авторы понятие «инвестиционный проект» интерпретируют по-разному. К примеру, в своих исследованиях Аксенова С.И. описывает, инвестиционный проект как «...интегральную характеристику, изменяющегося под воздействием инвестиционного климата и напрямую влияющую на инвестиционную привлекательность региона» [1, с. 18]. Многие ученые экономисты, в том числе, С.Г. Пьянкова, Е.А. Ляшенко и Л.А.-Н. Байжанова трактуют инвестиционный проект как «...комплекс

мероприятий, направленных получение доходов в будущем» [6, с. 103]. Мы солидарны мнением авторов и считаем, что инвестиционный проект – своего рода бизнес-план, разрабатываемый с целью получения и наращивания прибыли в будущем. Однако, немаловажное значение имеют и методы анализа инвестиционного проекта. И на сегодняшний день существует достаточно большое количество методов оценки инвестиционного проекта, где ключевые позиции занимают финансово-экономический и социальный анализ проекта.

Проведение социального анализа инвестиционного проекта вызвано необходимо-

стью определения приемлемости инвестиционного проекта для коренного населения, где предполагается реализовать проект, разработки стратегии реализации проекта, улучшение социальной среды и т.д.

Коммерческий проект не имеет социальных целей, однако, требуется также проводить социальный анализ. Здесь необходимо определить, не ущемляет ли коммерческий проект интересы социальных групп, решаются вопросы применения льгот на уровне местных органов исполнительной власти. Таким образом, независимо от того какой проект разрабатывается (социальный или коммерческий), проведение социального анализа является необходимым условием в проектной деятельности.

Социальные результаты проекта состоят в изменении количества рабочих мест в регионе, улучшении жилых и культурно-бытовых условий работников, структуры производственного персонала, надежности снабжения потребителей, уровня здоровья населения, экономии свободного времени и т.д.

В связи с вышеизложенным, при подготовке проектов необходимо решить следующие задачи:

- дать оценку социальным факторам проекта, позволяющим провести сравнительный анализ существующих социальных показателей;
- обеспечение выполнения бесперебойной проектной деятельности;
- содействие принятию результативных управленческих решений по проекту;
- выявление социальных групп, затрагивающих проект;
- проведение интервью и опросов местных жителей, потенциальных клиентов, поставщиков и партнеров.

К ключевым показателям для проведения социального анализа следует отнести:

- демографические показатели (численность населения, миграция населения, трудовая миграция, естественный прирост населения и т.д.);
- социальная структура коренного населения, формируемая по этническим, классовым и иным признакам;
- наличие рабочей силы, доступность к финансовым и трудовым (высоко квалифицированным) ресурсам;

- приемлемость проекта по различным признакам (религиозным соображениям, социальным нормам, традициям, обычаям народов населяющих данную территорию);

- заинтересованность в реализации инвестиционного проекта коренных жителей на различных этапах и стадиях жизненного цикла.

К основным демографическим показателям проекта следует отнести (табл. 1).

Показатель коэффициент естественного прироста и убыли населения страны/региона (0 чел./1000 чел.) может иметь, как положительное, так и отрицательное значение. На самом деле отрицательное значение данного показателя указывает на то, что могут возникнуть сложности в обеспечении трудовыми ресурсами проекта. Недостаток рабочей силы может увеличить сроки реализации проекта и также повлиять на бюджет проекта (правило железного треугольника).

Следующий немаловажный показатель – коэффициент миграционного прироста и убыли населения страны/региона говорит о том, что отток населения, будь социальная или трудовая миграция, также отрицательно может повлиять на проект. Именно социальный анализ позволяет провести анализ причин оттока населения и спрогнозировать спрос на создаваемые новые рабочие места. Приток населения указывает на наличие спроса, также возможностей для привлечения новых клиентов.

Коэффициент рождаемости в пределах пороговых значений говорит о важности разработки государственных и социальных программ поддержки семей и развитие инфраструктуры.

Коэффициент смертности в пределах пороговых значений говорит о необходимости реализации социальных проектов, таких как строительство медицинских учреждений, аптек и привлечение высокоспециализированных специалистов.

Показатель средней продолжительности жизни (75 лет), в первую очередь, указывает на качество жизни населения страны/региона (уровень доходов, доступность к качественному медицинскому обслуживанию, образованию и т.д.).

**Таблица 1**

Индикаторы и пороговые значения демографической обстановки в стране/регионе

Показатели	Пороговые значения
Коэффициент естественного прироста и убыли населения страны/региона, ‰	0 чел. / 1000 чел.
Коэффициент миграционного прироста и убыли населения страны/региона, ‰	0 чел. / 10000 чел.
Коэффициент рождаемости, ‰	10,0 чел. / 1000 чел.
Коэффициент смертности, ‰	10,0 чел. / 1000 чел.
Коэффициент младенческой смертности, ‰	5,0 чел. /1000 родившихся
Средняя (ожидаемая) продолжительность жизни населения страны/региона за исследуемый период, лет	75 лет
Коэффициент брачности, ‰	4,5
Коэффициент разводимости, ‰	2,1

**Таблица 2**

Оценка уровня рождаемости в стране/регионе

Общий коэффициент рождаемости	Оценка уровня рождаемости
До 10	Очень низкий
10-14,9	Низкий
15-9,9	Ниже среднего
20-24,9	Средний
25-29,9	Выше среднего
30-29,9	Высокий
40 и более	Очень высокий

Данные таблиц 1 и 2 отражают данные демографической безопасности, но также эти показатели применяются в проектной деятельности. К примеру, цифра 10 означает очень низкий показатель уровня рождаемости, данные характерны для стран/регионов с низким уровнем фертильности.

Показатель 10-14,9 – это диапазон с низким уровнем рождаемости. Эти данные также указывают на низкий уровень рождаемости (низкую фертильность). Эти показатели крайне негативно сказываются на демографической ситуации в стране/регионе, т.к. способствуют сокращению численности населения в стране/регионе. Данные значения могут привести к депопуляции населения.

Показатель 15-19,9 характерен для регионов с уровнем рождаемости ниже среднего. Указывает на то, что государству необходимо разрабатывать программы по увеличению численности населения.

Показатель 20-24,9 характерен среднему уровню рождаемости. Данный показатель близок к простому уровню воспроизводства.

Показатель 25-29,9 – означает уровень рождаемости выше среднего. Эти показатели характерны для стран и регионов с высоким уровнем фертильности, но данные не так критичны.

Показатель 30-29,9 – данные благотворно влияют на численность населения, могут привести к быстрому росту населения.

Показатель 40 и более – характерен для стран и регионов с высоким уровнем рождаемости. Эти значения могут указывать на крайне высокую рождаемость, которая может создавать демографические проблемы.

Согласно этим данным, можно сделать следующий вывод. Крайне низкий уровень рождаемости в стране/регионе создает немало проблем, но решается путем разработки государственных программ поддержки детей и материнства. Другой немаловажной демографической проблемой является крайне высокий уровень рождаемости, который приводит к перенаселению. Высокий уровень рождаемости приводит не только к демографическим, но и социальным и экономическим проблемам. На данном этапе

создает экстремальное давление на ресурсы и само общество в целом.

К обязательной части инвестиционного проекта относится проведение социального анализа. Он во многом схож с институциональным анализом. Аналитик проводит социальный анализ на всех этапах жизненного цикла проекта.

При проведении социального анализа особое внимание аналитику необходимо уделить таким показателям, как уровень доходов местного населения, уровень и качество жизни населения.

Любой проект имеет свою целевую аудиторию, но при проведении работ над проектом ключевой задачей аналитика является привлечение как можно большего количества потенциальных клиентов. Это можно сделать с помощью рекламы, в некоторых случаях сами того не понимая рекламу проводят и постоянные клиенты. В связи с этим любой проект, желающий привлечь как можно большее количество потребителей, должен соответствовать самым высоким требованиям, а аналитикам необходимо заложить основу проекта.

### **Цель исследования**

**Цель исследования** – обоснование роли социального анализа как основного фактора, способствующего повышению эффективности инвестиционного проекта, позволяющего минимизировать негативные социальные последствия.

### **Материалы и методы исследования**

**Материалами исследования** выступили труды отечественных ученых и данные Федеральной службы государственной статистики Российской Федерации, а также материалы рейтингового агентства «РИА Новости».

**В ходе исследования** применялись качественные и количественные методы анализа.

### **Результаты исследования и их обсуждение**

При проведении социального анализа аналитику необходимо дать оценку социальной среды региона/страны, где реализуется проект, т.е. характеристика населения, его численный состав (постоянный, временный), по полу и возрасту, численность экономически активного населения.

Местность, где предположительно должен быть реализован инвестиционный проект – социальная среда проекта. В связи с этим разработчику/аналитику необходимо провести анализ качественных и количественных показателей населения.

Разработчиком проекта проводится анализ демографических показателей, индикаторов, т.е. полученные результаты сравниваются с пороговыми значениями. Данный вид анализа имеет схожие черты с анализом демографической безопасности страны/региона. Итак, проводится оценка следующих показателей:

- численность населения (постоянного и временного, городского и сельского);
- естественное движение населения (рождаемость, смертность);
- естественный прирост (уменьшение);
- продолжительность жизни населения при рождении;
- миграция населения и трудовая миграция;
- численность прибывших и выбывших.

М.В. Мазунина и В.В. Сорокожердьев в своих исследованиях отмечают «...социальный анализ проводится в четырех основных направлениях: соответствие проекта социокультурным и демографическим особенностям населения данной территории; воздействие проекта на занятость и доходы населения данной территории; выявление отношения различных групп населения к реализации проекта; возможность в рамках проекта развития социальной инфраструктуры данной территории. В целом в ходе социального анализа проекта необходимо выявить изменение уровня и качества жизни населения соответствующей территории в ходе реализации проекта. Для оценки качества жизни предлагается использовать индекс развития человеческого потенциала (ИРЧП), для расчета которого используются значения продолжительности жизни населения данной территории, средний уровень образования населения и годовой объем ВРП на душу населения» [3, с. 10]. Исследованиям экономического развития регионов России посвящены труды О.И. Алиева и А.М. Кипкеевой, где авторами был проведен анализ регионов РФ с самым высоким и самым низким уровнем ВРП. Авторами отмечено, что «...из 85 реги-

онов России 15 вошли в список субъектов РФ с самыми высокими показателями ВРП на душу населения в 2023 году. Пятерку замкнули Ненецкий автономный округ (6950,4 тыс. руб.), Ямало-Ненецкий автономный округ (5710,1 тыс. руб.), Ханты-Мансийский автономный округ-Югра (2680,1 тыс. руб.), Сахалинская область (2407,9 тыс. руб.), Чукотский автономный округ (1578,5 тыс. руб.). По материалам официальной статистики в этих регионах России высокий уровень оплаты труда, а также высокий уровень цен на одежду, коммунальные услуги и продукты питания. Также эти регионы России являются сырьевыми т.е. здесь производится добыча нефти, газа и других природных ресурсов» [2]. Также в своих трудах авторы описывают самые бедные регионы России по уровню ВРП на душу населения и отмечают, что «...к самым бедным регионам России по уровню ВРП (165,4 тыс. руб.) относится Карачаево-Черкесская республика, занявшая 83 место в списке» [2].

Весомой составляющей социального анализа проекта является проектирование социального развития регионов, которых касается проект. При проектировании социальной среды проекта требуется применение системного подхода, требующего от аналитика тесного сотрудничества со специалистами в различных областях деятельности, с экспертами и с внешними стейкхолдерами. Стейкхолдеры – это обычно люди, которые заинтересованы в деятельности компании.

При проектировании социальной среды проекта требуется точно сформулировать, какую цель преследует проект (увеличение рабочих мест, снижение уровня безработицы и т.д.). Исходя из цели, сформулировать задачи, решаемые проектом. Аналитика необходимо донести до всех участников цели и задачи проекта и убедиться в том, что им все понятно и ясно.

Следующим шагом аналитика является определение обязанностей и ответственности участников проекта. Для достижения максимальной эффективности разработчику необходимо создать команду и определить их роли в соответствии с должностными обязанностями и ответственностью. Далее необходимо установить форму общения с участниками проекта, к примеру, коммуникации

посредством электронной почты, встреч, мессенджеры, видеосвязь и доски объявлений. Требуется также оптимизировать рабочий процесс, который предполагает внедрение в проект различных методологий. С целью повышения прозрачности между участниками проекта для каждого этапа определяются задачи.

В проектной деятельности разработчикам, в первую очередь, необходимо определиться со стратегией, затем приступить к формированию рабочей силы и участников проекта. При выборе рабочей силы необходимо учитывать возрастную категорию, уровень образования и грамотности, умение работать в команде и опыт в работе. Именно этап формирования качественной структуры проекта, т.е. трудовых ресурсов, является одной из самых сложных задач для разработчика.

При проведении социального анализа в проектной деятельности ключевые позиции занимает обеспечение эффективной занятости. Выявление приоритетных направлений и определение стратегии, первоочередность реализации проекта формируют дополнительные рабочие места, позволяют снизить уровень безработицы в регионе/стране, способствовать увеличению доходов и расширению масштабов рынка. Создание дополнительных рабочих мест в проектной деятельности – это не сама цель, важно, чтобы работники отвечали современным требованиям ведения предпринимательской деятельности (ПД). Большое внимание в проектной деятельности отводится обучению персонала, повышению их квалификации с целью получения глубоких познаний в экономике, искусству ведения бизнеса.

Для оценки и проектирования социальной среды проекта разработчики применяют следующие показатели (индикаторы) и их пороговые значения:

- количество трудовых ресурсов в стране;
- численность занятых, исчисленная в процентах от общего числа работоспособного населения в регионе/стране;
- численность безработных (в % от экономически активного населения в стране/регионе);
- численность безработных, которые имеют статус безработного, т.е. регистрация в службе занятости.

При оценке инвестиционных проектов также следует иметь ввиду сферу отрасли, где планируется реализация проекта. Исследования А.А. Помулева также посвящены оценке эффективности инвестиционных проектов и в своих трудах описывает бальную (рейтинговую) оценку по критериям. Автор считает, что «...развитие систем рейтинговой оценки инвестиционных проектов по отраслям является важным шагом к объективной и многокритериальной интегральной оценке инвестиционных проектов. Представляется целесообразным разработать для отраслевых сегментов свои параметры, по которым можно оперативно проводить рейтинговую оценку эффективности проекта и уже на этой базе принимать решение об эффективности участия в нем стейкхолдеров, собственников, кредиторов и государства с учетом калибровки весов критериев» [5, с. 62]. В своих трудах Назарова Ю.А. и Сопилко Н.Ю. отмечают, что «...в России более 70 % крупных компаний реализуют внутренние социальные проекты, в то время как среди малого и среднего бизнеса доля таких компаний не достигает и трети. Представители крупного бизнеса наиболее часто осуществляют и внешние социальные проекты, в частности участвуют в социальных программах, иницируемых государством, а также реализуют собственные социальные проекты.

К примеру, почти половина крупных компаний инвестируют в объекты социального назначения, а среди малого и среднего бизнеса таких компаний всего около 10%» [4, с.520]. Эти данные также подтверждаются материалами, размещенными на официальном сайте Правительства Российской Федерации [7].

### Выводы

В настоящее время особо актуальным является инвестиционная деятельность, в целом как по стране или в отдельном регионе России, с целью привлечения иностранного капитала, а также получения и наращивания прибыли в будущем. Особо актуальным является проведение социального анализа независимо от того какой проект разрабатывается и планируется для реализации – коммерческий или социальный. Более того, результаты исследования показали, что социальный анализ – необходимое условие повышения эффективности любого проекта.

Несмотря на великое множество методов оценки инвестиционного проекта, таких как институциональный, экономический или финансовый анализ, именно социальный анализ – стратегический инструмент в руках разработчика, позволяющий не только получить прибыль, но и повысить рентабельность и обеспечить устойчивое экономическое развитие в долгосрочной перспективе.

### Библиографический список

1. Аксенова С.И. Инвестиционная привлекательность отдельных регионов России для иностранного капитала. М.: Лаборатория книги, 210. 46 с.
2. Кипкеева А.М., Алиев О.И. Экономическое развитие региона: вызовы и перспективы // Деловой вестник предпринимателя. 2024. № 4 (18).
3. Мазунина М.В. Сорокожердьев В.В. Методология проектного анализа в концепции устойчивого развития // Научный журнал КубГАУ. 2020. № 161. С. 1-11.
4. Назарова Ю.А., Сопилко Н.Ю. Социальные инвестиционные проекты нефтегазовых компаний: сущность и направление реализации // Корпоративное управление и инновационное развитие экономики Севера: Вестник Научно-исследовательского центра корпоративного права, управления и венчурного инвестирования Сыктывкарского государственного университета. 2023. Т. 3, № 4. С. 519-528. DOI: 10.34130/2070-4992-2023-3-4-519.
5. Помулев А.А. Методические аспекты оценки эффективности инвестиционных проектов с государственным участием // Экономика. Налоги. Право. 2023. № 4. С. 52-64.
6. Пьянкова С.Г., Ляшенко Е.А., Байжанова Л.А.-Н. Совершенствование методических подходов к оценке инвестиционных проектов региона в условиях цифровизации экономики // Kant. 2023. № 4 (49). С. 101-106.
7. Социальная ответственность нефтегазовых компаний: Энергетический бюллетень Аналитического центра при Правительстве РФ. [Электронный ресурс]. URL: <https://ac.gov.ru/publications> (дата обращения: 12.12.2024).