

Список використаних джерел:

1. Майорова Т. В. Інвестиційна діяльність: підручник. [Електронний ресурс] – Режим доступу: https://pidru4niki.com/18211001/investuvannya/konomichna_sutnist_investitsiy.

2. Нагачевська Т. В. Стратегії залучення європейських інвестицій для розвитку вітчизняного підприємництва. URL: <https://documentcloud.adobe.com/link/review?uri=urn:aaid:scds:US:408ccc01-f111-4834-989b-5884d6b7504d>.

П'єх Іван
Шевчук Юрій
Котов Тимофій

Західноукраїнський національний університет
м. Тернопіль

ІМПАКТ-ІНВЕСТУВАННЯ ЯК ІНВЕСТИЦІЙНА СТРАТЕГІЯ ДОСЯГНЕННЯ СОЦІАЛЬНИХ ТА ЕКОЛОГІЧНИХ ЦІЛЕЙ

Імпакт-інвестування – це інвестиційна стратегія, спрямована на отримання певних корисних соціальних або екологічних ефектів на додачу до фінансових прибутків. Впливові інвестиції можуть приймати форму численних класів активів і призводити до багатьох конкретних результатів. Суть інвестування впливу полягає у використанні грошей та інвестиційного капіталу для досягнення позитивних соціальних результатів. Термін «імпакт-інвестування» вперше був використаний у 2007 році, але практичне застосування відбулось роками раніше. Основна мета імпакт-інвестування – допомога в зменшенні негативного впливу ділової активності на соціальне середовище. Інвестори, які використовують імпакт-інвестування як стратегію, враховують прихильність компанії до корпоративної соціальної відповідальності (КСВ) або почуття обов'язку позитивно служити суспільству в цілому, перш ніж вступити в цю компанію. Тип впливу, який може розвинути в результаті інвестування, залежить від галузі та конкретної компанії в цій галузі, але деякі поширені приклади включають віддачу суспільству або інвестування в сталу енергетику.

Основна частина імпакт-інвестування здійснюється інституційними інвесторами, включаючи хедж-фонди, приватні фонди, банки, пенсійні фонди та інші менеджери фондів. Проте низка соціально свідомих компаній, що надають фінансові послуги, веб-інвестиційні платформи та мережі інвесторів також пропонують окремим особам можливість брати участь. Однією з основних сфер діяльності є мікрофінансові позики, які надають власникам малого бізнесу в країнах, що розвиваються, стартовий капітал або капітал для розширення. Часто бенефіціарами таких позик стають жінки. Можливості для ефективних інвестицій відрізняються, і інвестори можуть вибрати вкладення своїх грошей у

ринки, що розвиваються (ЕМ) або розвинені економіки. Імпакт-інвестиції охоплюють кілька галузей, зокрема: охорона здоров'я; освіта; енергія, особливо чиста та відновлювана; сільське господарство [1].

Соціально та екологічно відповідальна практика, як правило, приваблює впливових інвесторів, тобто компанії можуть отримати фінансову вигоду від соціально відповідальної практики. Імпакт-інвестування в основному приваблює молоде покоління, наприклад міленіалів, які хочуть віддавати користь суспільству, тому ця тенденція, ймовірно, пошириться, оскільки ці інвестори отримують більший вплив на ринку. Інвестори також прагнуть отримати прибуток. Опитування Global Impact Investing Network у 2020 році показало, що понад 88% імпакт-інвесторів повідомили, що їхні інвестиції відповідають або перевершують їхні фінансові очікування. Беручи участь у інвестуванні впливу, фізичні та юридичні особи по суті заявляють, що вони підтримують ідею та місію компанії, у яку вони інвестують, і вони зацікавлені в добробуті компанії. Чим більше людей усвідомлюють соціальні та фінансові вигоди інвестування, тим більше компаній братимуть участь у соціальній відповідальності [2].

Соціально відповідальне інвестування, яке іноді називають сталим або соціально свідомим інвестуванням, що зосереджено на екологічних причинах, є формою імпакт-інвестування. Хоча визначення соціально відповідального інвестування охоплює уникнення шкоди, імпакт-інвестування також передбачає позитивний вплив через свої інвестиції. Інвестори, які практикують соціально відповідальне інвестування, як правило, вірять і обирають компанії, які підтримують їхні погляди щодо прав людини, захисту навколишнього середовища та почуття відповідальності перед споживачами. Наприклад, деякі інвестори можуть не інвестувати в компанії, які виробляють, розповсюджують або рекламують сигарети через їх загальний негативний вплив на здоров'я людей. Багато компаній з управління активами, банки та інші інвестиційні компанії тепер пропонують фонди, спеціально розроблені для соціально відповідальних інвесторів [3].

Отже, інвестиції, орієнтовані на вплив, або просто імпакт-інвестування, – це інвестиційна стратегія, спрямована на досягнення соціальних або екологічних цілей, а також отримання прибутку. На відміну від філантропічних заходів, інвестори, які займаються впливом, зазвичай очікують повернення своїх інвестицій, хоча це може бути другорядним фактором. Більшість імпакт-інвесторів прагнуть отримати прибутки, які можна порівняти з ринковими ставками, а деякі імпакт-фонди можуть навіть перевершити ринок. В цілому, прибуток від імпакт-інвестування, як правило, дещо нижчий, ніж в середньому по ринку.

Перелік використаних джерел:

1. *The Rockefeller Foundation. The Rockefeller Foundation: Building a Backbone to Accelerate Impact Investing.* URL: <https://engage.rockefellerfoundation.org/story-sketch/the-rockefeller-foundation-weaving-ties-and-building-a-backbone-to-accelerate-impact-investing/>.

2. *The Global Impact Investing Network. Annual Impact Investor Survey: Executive Summary.* 2020. URL: <https://thegiin.org/assets/GIIN%20Annual%20Impact%20Investor%20Survey%202020%20Executive%20Summary.pdf>.

3. *Abby Schultz. Future Returns: How Impact Investors Balance Objectives.* 2021. URL: <https://www.barrons.com/articles/future-returns-how-impact-investors-balance-objectives-01611088113>.