

Облигации социального воздействия в межстрановом контексте

Н.В. Иванова, с.н.с

Центр исследований гражданского общества

И некоммерческого сектора НИУ ВШЭ

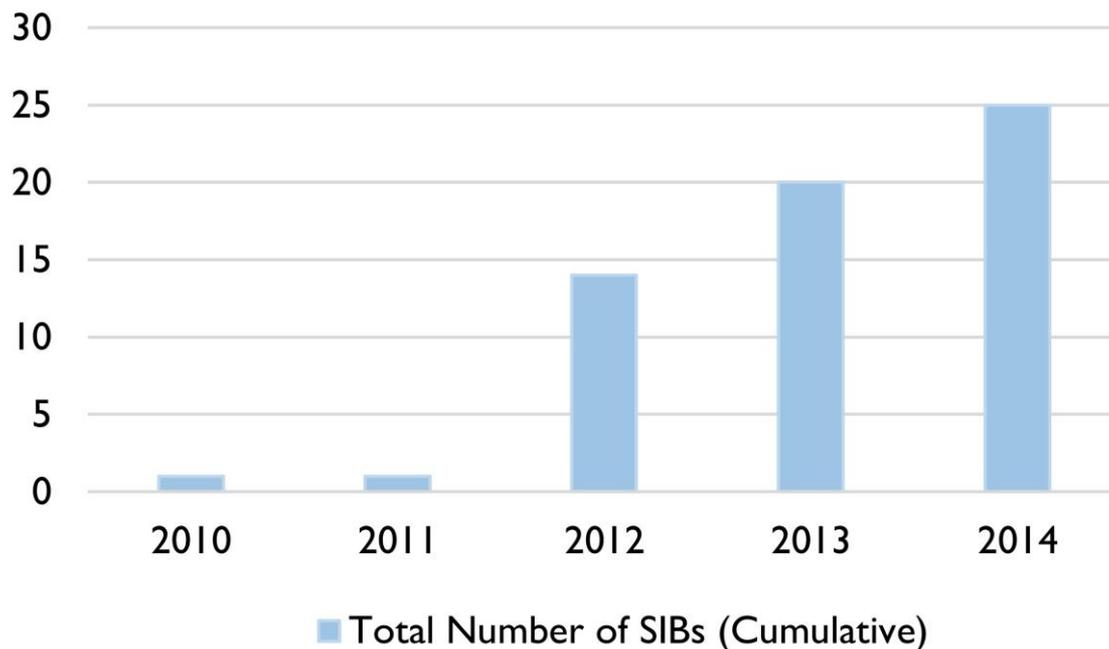
Рост рынка ОСВ

Общее количество ОСВ

(Источник: <http://www.socialfinanceus.org/pubs/socialfinance>)

Рост рынка облигаций социального воздействия
(внизу) Общее число облигаций

Growth of the SIB Market



Первый опыт облигации социального воздействия

Великобритания 2010

- Цель: снижение рецидива преступности среди лиц, отбывших краткосрочное наказание
- Целевая аудитория: 3000 бывших заключенных тюрьмы Питерборо
- Финансовая структура: 17 инвесторов вложили общую сумму £5 млн.
- Снижение рецидива не менее, чем на 7,5% гарантирует возврат инвесторам вложенной суммы + доход
- Снижение рецидива более, чем на 7,5% ведет к постепенному возрастанию доходности до максимума 13%
- Снижения рецидива менее 7,5% влечет потерю средств инвесторов, т.к. государство не производит выплат

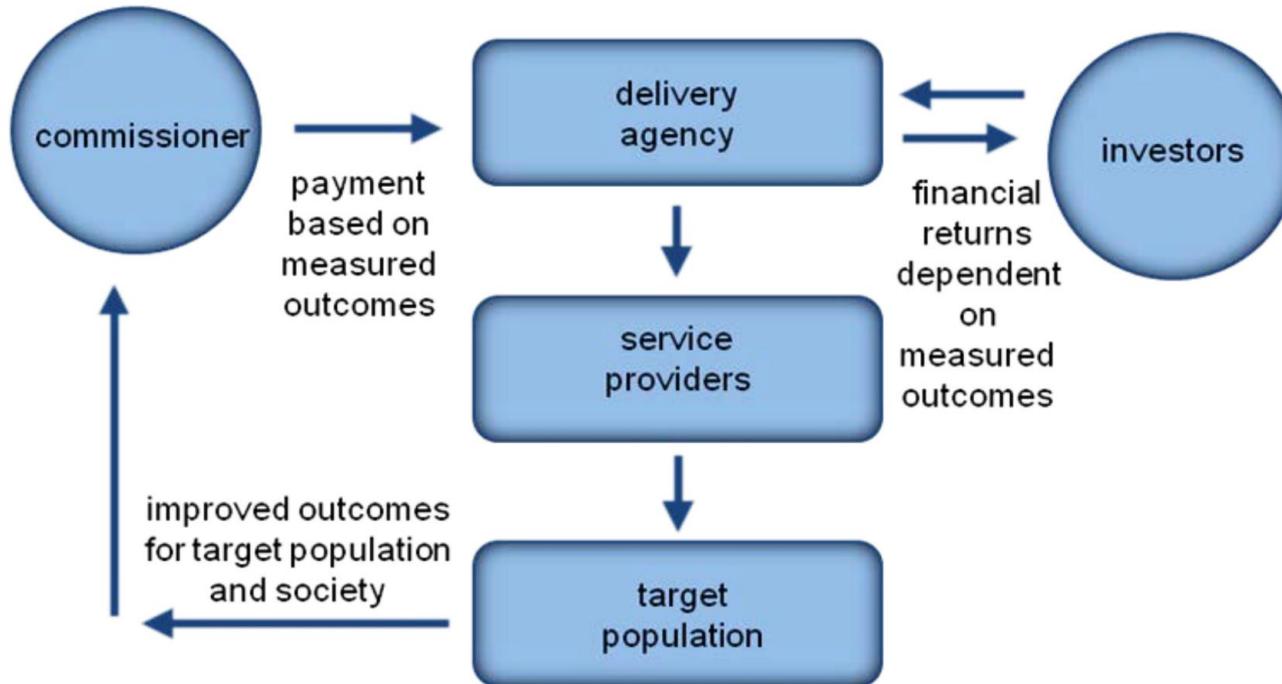
Определение облигаций социального воздействия

В модели облигаций социального воздействия организация-посредник (иногда ее называют организация-заемщик) привлекает средства частных инвесторов для финансирования долгосрочной программы оказания социальных услуг профилактического характера. Если организация-поставщик услуг успешно достигает зафиксированных в контракте показателей результативности, государство через организацию-посредника выплачивает инвесторам доход. Доход выплачивается из средств, которые программа помогла сэкономить на обслуживании целевой аудитории, получавшей услуги, в сравнении с аналогичной социальной группой, не участвующей в программе. Если показатели результативности не достигнуты, государство не выплачивает деньги.

(Источник: "About Pay for Success Social Impact Bonds," Nonprofit Finance Fund, <http://payforsuccess.org/about>)

Механизм действия

(Источник: Lessons and opportunities: perspectives from providers of social impact bonds//NPC Publications, <http://www.thinknpc.org/publications/lessons-and-opportunities>)



Оплата по результатам/Pay for Performance

Оплата за успешный результат/Pay for Success

Принцип, применяемый в системе госзакупок: контракт на предоставление услуг, заключается напрямую с подрядчиком без привлечения инвесторов. Оплата производится за выполненную работу. Государство несет риск оплаты за услуги ненадлежащего качества.

Облигации социального воздействия

On Social Impact Bonds

Инновационный финансовый механизм оплаты государством предоставленных социальных услуг после демонстрации позитивного результата.

Для финансирования деятельности по проекту привлекаются средства частных инвесторов, которые будут возвращены государством только при условии достижения позитивного результата. Государство не несет риска оплаты за услуги ненадлежащего качества.

Валовые показатели (outputs):

количество обучаемых, консультаций, привлеченных волонтеров, информационных материалов, посаженных деревьев.

Показатели результативности (outcomes):

процент снижения правонарушений, уменьшения отсева из школ, рост занятости.

Экосистема облигаций социального воздействия

(Источник: Foundations for Social Impact Bonds,
<http://www.socialfinanceus.org/sites/socialfinanceus.org/files/Foundation%20for%20Social%20Impact%20Bonds,%202014.pdf>)

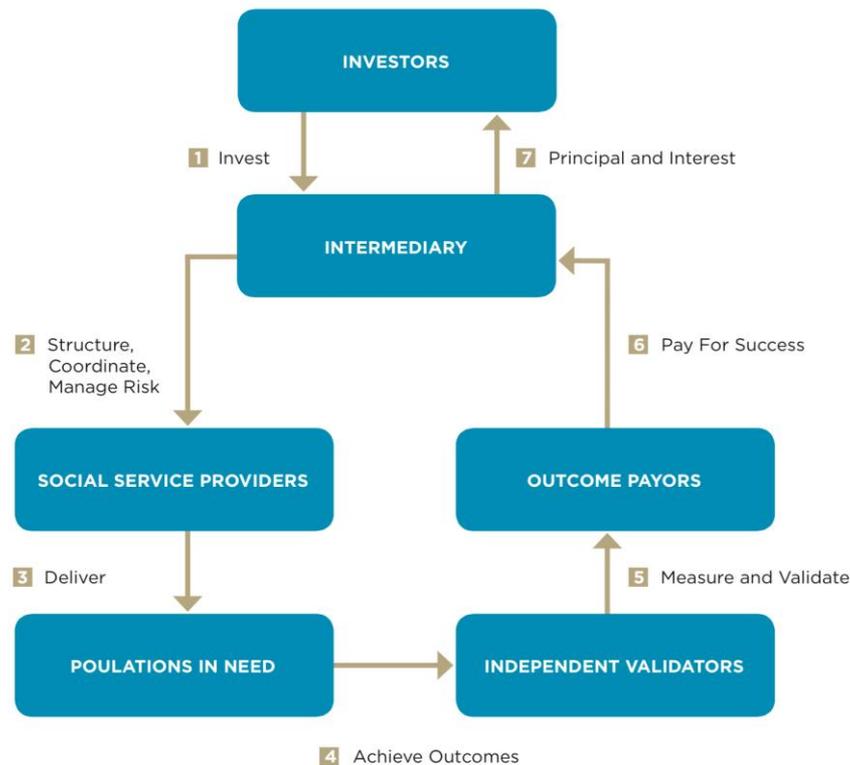


Figure 1. How a Social Impact Bond works

Информационные ресурсы

США

- Фонд Рокфеллера <http://rockefellerfoundation.org>
- Nonprofit Finance Fund <http://nonprofitfinancefund.org>
- Специализированная информационная платформа по ОСВ
<http://payforsuccess.org>
- Social Finance <http://socialfinanceus.org>
- Center for American Progress <https://americanprogress.org>
- Harvard Kennedy School Social Impact Bond Technical Assistance Lab
<http://hks-siblab.org>

Великобритания

- Cabinet Office Centre for Social Impact Bonds
<http://gov.uk/social-impact-bonds>

Этапы подготовки контракта

- Подготовительный: идентификация проблемы, требующей вмешательства; технико-экономического обоснования целесообразности проекта 6-9 месяцев
- Конкурсный отбор участников контракта: основного подрядчика, поставщиков услуг, независимого оценщика 1-4 месяца
- Заключение контракта 9-12 месяцев

Примеры

- *Массачусеттс, США, Программа предотвращения рецидива преступности среди молодых людей, группы риска:* подготовительный этап начат в мае 2011, организация-посредник и исполнители выбраны в августе 2012
- *Эссекс, Великобритания, Программа по работе с детьми в проблемных семьях:* подготовительный этап начат в 2010, контракт подписан в конце 2012

Анализ затрат и прибылей при разработке концепции ОСВ

1. Затраты государства на данную проблему конкретной социальной группы
2. Ожидаемый результат предлагаемой программы (комплекса услуг)
3. Примерная стоимость предлагаемой программы (включая не только оказание услуг, но и независимую оценку, управление проектом и пр.)
4. Суммы к выплате инвесторам
5. Планируемая экономия для госбюджета

Примеры

Великобритания, 2010, ОСВ по снижению рецидива преступности среди отбывших наказание в тюрьме Питербро

Ежегодные затраты бюджета на содержание одного несовершеннолетнего нарушителя в исправительном учреждении – £21,268

Затраты программы снижения рецидива из расчета на одного человека в год – £7,000

Великобритания, 212, ОСВ по снижению количества бездомных

Затраты бюджета на поддержку одного бездомного на протяжении 5 лет – £37,000

Затраты бюджета на поддержку целевой группы 831 чел. На протяжении 5 лет – £30 млн.

Максимальная стоимость программы для целевой группы 831 чел. X 5 лет – £5 млн.

Примеры действующих ОСВ

Великобритания

- 2010, Питербро, снижение рецидива преступности \$ 8 млн.
- 2012, Эссекс, работа с проблемными семьями, снижение количества детей, отданных под опеку \$10,6 млн.
- 2012, Лондон, снижение количества бездомных \$7.8 млн.
- 2012-2013 Министерством занятости и пенсий запущено 10 проектов ОСВ, привлечено средств внешних инвесторов \$10 млн.

США

- 2012 Нью-Йорк Сити , снижение рецидива преступности \$9.6 млн.
- 2012 Массачусеттс, снижение рецидива преступности
- 2013 штат Нью-Йорк, снижение рецидива преступности \$13,5 млн.
- 2013 штат Юта, подготовка к школе детей из малообеспеченных семей \$7 млн.
- 2014 штат Огайо, работа с проблемными семьями, снижение количества детей, отданных под опеку \$5 млн.

Австралия

- 2013 Новый Южный Уэльс, работа с проблемными семьями, снижение количества детей, отданных под опеку \$10 млн.
- 2013 Новый Южный Уэльс, предотвращение правонарушений несовершеннолетними \$7 млн.
- 2013, Нидерланды, Роттердам, обучение и трудоустройство молодежи группы риска €680 тыс.
- 2013 Германия, Аугсбург, обучение и трудоустройство безработной молодежи (общая сумма инвестиций не разглашается)
- 2014, Канада, Саскачеван, помощь малообеспеченным матерям-одиночкам 1 млн канадских долларов
- 2014 Южная Корея работа с семьями группы риска \$9,4 млн.
- 2014 Бельгия, Брюссель, интеграция и трудоустройство молодых мигрантов €400 тыс.