

Оценка социальной окупаемости инвестиций: примеры применения.

Кошелева Наталья Александровна
Компания «Процесс Консалтинг», Москва
natalia@processconsulting.ru

Практика оценки программ и проектов социальной направленности в значительной мере базируется на методологии социологических исследований. Параллельно развивается ряд подходов, которые – как и традиционная оценка – ориентированы на то, чтобы вынести суждение о ценности программы или проекта, но опираются при этом на концепции из области экономических наук. В этой статье представлен один из таких подходов – оценка (анализ) социальной окупаемости инвестиций.

Окупаемость инвестиций (return on investment – ROI) – популярный в бизнесе экономический показатель, который используют для измерения степени доходности бизнес-проектов. Может рассчитываться как ретроспективно – как соотношение реально полученного дохода и фактических затрат, так и на перспективу – как соотношение прогнозируемых доходов и расходов. Последний вариант широко используется в инвестиционном бизнесе для оценки предлагаемых инвестиционных проектов и принятия решений о выделении финансирования: из ряда возможных проектов выбирают те, у которых самая высокая окупаемость инвестиций.

Идея измерять социальную окупаемость инвестиций (social return on investment - SROI) принадлежит американскому благотворительному фонду Roberts Enterprise Development Fund (REDF). Фонд в 1997 году основал предприниматель Джордж Робертс, руководитель крупной инвестиционной компании. Целью фонда была поддержка социальных предпринимателей, обеспечивающих работой людей, которым сложно устроиться и удержаться на обычных предприятиях. Свои гранты фонд рассматривал как инвестиции в развитие социально-ориентированного бизнеса.

У поддерживаемых фондом предприятия затраты на работу с сотрудниками (например, обучение, психологическое консультирование и другие услуги) были значительно выше, чем в обычных компаниях, что, с точки зрения традиционных экономических представлений, снижало окупаемость инвестиций. Но традиционный подход к измерению этого показателя не учитывал ценности результатов социально-ориентированного бизнеса для общества в целом, например, экономии средств налогоплательщиков благодаря тому, что люди, получившие и сохраняющие работу не нуждались в пособиях по безработице. Чтобы исправить эту ситуацию, в 1998 году и было предложено оценивать социальную окупаемость инвестиций.

Методический подход REDF к оценке социальной окупаемости инвестиций

При разработке методики оценки социальной окупаемости инвестиций REDF решил отказаться от попыток определить в денежной форме ценность всех результатов и решил сосредоточиться на оценке дополнительно созданного дохода или экономии средств, полученной благодаря проекту или программе (Emerson, et al., 2000).

Для примера того, как работает подход REDF на практике, рассмотрим результаты оценки социальной окупаемости инвестиций, выполненные для программы «Услуги для детей и

молодежи» социального центра Discovery House в городе Калгари, Канада (Discovery House, 2009). Программа работает с детьми и их мамами, подвергшимися домашнему насилию. Мамы с детьми живут в центре, и параллельно психологи и педагоги центра помогают детям преодолеть последствия физических и психологических травм, а мамам – развить родительские навыки, выбраться их трудной жизненной ситуации и обеспечить себе и ребенку стабильную и безопасную жизнь.

В таблице 1 представлены результаты анализа результатов работы программы с детьми от 8 месяцев до 4 лет и их мамами, и оценка этих результатов в денежном эквиваленте в расчете на одного участника программы.

Таблица 1. Оценка результатов программы – в расчете на одного участника – в денежном эквиваленте.

Результат	Оценка результата в денежном эквиваленте
Экономия бюджетных средств, выделяемых на социальные пособия для женщин с детьми	В Калгари неработающая женщина с 2 детьми получает пособие в размере 1100 долларов. Если она устаивается на работу (20 часов в неделю по ставке 8.8 доллара в час), размер пособия сокращается на сумму заработка (720 долларов в месяц) до 320 долларов. За год экономия бюджетных средств составляет 8640 долларов.
Рост доходов матери, которая получает возможность трудиться полный рабочий день	Женщины, которые работают полный рабочий день по минимальной ставке 8.8 долларов в час, за год получают $8.8 * 40 \text{ часов} * 50 \text{ недель} = 17600$ долларов. При этом они теряют пособие – 1100 долларов в месяц * 12 месяцев = 13200 долларов. Соответственно, рост их дохода составляет 4400 долларов в год.
Сокращение числа посещений поликлиники	До участия в программе большинство матерей обращались за медицинской помощью для детей в поликлиники 1-2 раза в неделю. Стоимость одного визита – 25 долларов. Оценка экономии на одного ребенка в год – 25 долларов * 2 раза в неделю * 48 недель = 2400 долларов.
Ребенку не нужны занятия с логопедом	Одно занятие стоит 120 долларов, минимум нужно 8 занятий. Экономия составляет как минимум 960 долларов.
Ребенку не нужна физиотерапия	Один сеанс физиотерапии стоит минимум 90 долларов. Минимум нужно 8 занятий. Экономия составляет как минимум 720 долларов.
Ребенку не нужна помощь психолога	Услуги психолога стоят минимум 150 долларов в час. Минимум нужно 8 часов. Экономия составляет как минимум 1200 долларов.
Ребенку не нужно временное убежище в кризисном центре	Пребывание ребенка в кризисном центре обходится бюджету в 281 доллар в день, средний срок пребывания – 3 дня. Экономия – 843 доллара.

Ребенку не нужна госпитализация	День пребывания в больнице стоит городскому бюджету 1038 долларов в день. В среднем ребенок проводит в больнице 3 дня. Соответственно, средняя экономия составляет 3114 долларов.
Ребенка не нужно помещать в замещающую семью	День пребывания ребенка в замещающей семье стоит 66 долларов. Стоимость пребывания ребенка в замещающей семье в течение года (365 дней) – 24090 долларов.

Программа «Услуги для детей и молодежи» в течение года работала с 42 детьми и их мамами. Не для каждого клиента программы был получен весь спектр описанных выше результатов. Поэтому для каждого результата была определена доля клиентов программы, для которых был получен этот результат, и эта цифра использовалась для расчета суммарного социального дохода для каждого результата за год работы программы (в ряде случаев – например, для результата «Рост дохода матери», – при расчете доли учитывалось также число месяцев, в течение которых был получен результат). Полученные денежные оценки представлены в таблице 2.

Таблица 2. Суммарный социальный «доход» от работы программы в течение первого года работы.

Результат	Оценка результата, полученного для одного клиента программы, доллары	Доля клиентов программы (детей), для которых был получен данный результат, %	Суммарная оценка результата, доллары
Экономия бюджетных средств, выделяемых на социальные пособия для женщин с детьми	8640	37	134266
Рост доходов матерей, которые получают возможность трудиться полный рабочий день	4400	1	1848
Сокращение числа посещений поликлиники	2400	66	66528
Ребенку не нужны занятия с логопедом	960	30	12096
Ребенку не нужна физиотерапия	720	51	15422
Ребенку не нужна помощь психолога.	1200	43	21672

Ребенку не нужно временное убежище в кризисном центре	843	73	26846
Ребенку не нужна госпитализация	3114	41	53623
Ребенка не нужно помещать в замещающую семью	24090	78	789188
Итого			1121489

Общие затраты на программу «Услуги для детей и молодежи» для группы детей в возрасте от 8 месяцев до 4 лет за год работы программы составили 191707 долларов. Таким образом, социальная окупаемость вложений в программу составила 5,85.

Методика оценки социальной окупаемости инвестиций SROI Network

Идеи REDF подхватили в Европе, в первую очередь в Великобритании. В 2004 году была создана Европейская сеть SROI Network, а в 2008 – международная некоммерческая членская организация SROI Network, деятельность которой направлена на продвижение идей и методики измерения социальной окупаемости инвестиций в мире, а так же на дальнейшее развитие этой методики.

Методика, предлагаемая SROI Network (2012), была разработана в 2008 году при финансовой поддержке Офиса по делам третьего сектора Правительства Великобритании. Методика ориентирована на некоммерческие организации, оказывающие социальные услуги различным группам населения. В отличие от подхода REDF, методика SROI Network предполагает не только оценку дополнительного дохода или экономии средств в результате проекта, но и оценку в денежном выражении других результатов.

Методика базируется на ряде принципов, первый из которых – активное вовлечение заинтересованных сторон, особенно благополучателей услуг организации, которая хочет определить социальную окупаемость инвестиций в свои проекты (или регулярную деятельность). Остальные принципы говорят о необходимости анализа изменений, к которым приводит деятельность организации; о том, что анализ стоимости должен проводиться только для наиболее важных результатов; что измерять нужно только материальные результаты; что нужно избегать избыточной оценки; что нужно обеспечить прозрачность процесса определения социальной окупаемости инвестиций и перепроверить полученные в ходе этого процесса выводы и значения.

Процесс определения социальной окупаемости инвестиций включает следующие этапы:

1. Определение рамок анализа и основных заинтересованных сторон.
2. Описание теории изменений, включая ресурсы, действия, непосредственные и опосредованные результаты проекта.
3. Определение размера достигнутых опосредованных результатов – в физическом и денежном эквивалентах.
4. Определение вклада проекта в достижение наблюдаемых результатов.
5. Расчет социальной окупаемости инвестиций.
6. Подготовка отчета.

Далее мы подробно рассмотрим данный процесс, используя пример определения социальной окупаемости инвестиций для программы “Wheels to Meals” из методического

пособия SROI Network (2012). Программа “Wheels to Meals” действует в одном из небольших английских городов. Реализует ее местная некоммерческая организация. Программа работает с пожилыми людьми. Пять дней в неделю волонтеры привозят их в помещение центра, где пожилые люди получают горячий обед, а также имеют возможность пообщаться с другими участниками программы, посетить лекции по вопросам здоровья и позаниматься физкультурой. Услугами программы пользуются около 30 пожилых людей. Услуги предоставляются 5 дней в неделю 50 недель в году.

Этап 1: Определение рамок анализа и основных заинтересованных сторон

На данном этапе формируется «техническое задание» на определение социальной окупаемости инвестиций. Техническое задание должно дать ответы на следующие вопросы:

1. С какой целью проводится определение социальной окупаемости инвестиций?
2. Кто и как будет использовать полученные результаты?
3. В каком контексте реализуется проект, для которого нужно определить социальную окупаемость инвестиций?
4. Какие ресурсы, человеческие и финансовые, организация может выделить на проведение анализа?
5. Кто будет участвовать в проведении анализа (только сотрудники организации, или потребуется привлечение внешних специалистов)?
6. Для какой деятельности будут проводиться определение социальной окупаемости инвестиций (например, для одного из компонентов проекта, для всего проекта в целом, для всех проектов, реализуемых организацией)?
7. Деятельность за какой период времени должна быть проанализирована?
8. Характер анализа (ретроспективный для текущих или законченных проектов или перспективных для планируемых проектов)?

Например, для программы “Wheels to Meals” решение о проведении анализа социальной окупаемости инвестиций было принято в преддверии политического решения о продолжении финансирования программы. Было определено, что предметом анализа станет работа программы в течение года, что социальная окупаемость инвестиций будет рассчитываться на перспективу, и что анализ будет выполнен силами сотрудников программы.

Следующий шаг – анализ заинтересованных сторон. Нужно определить, кого из заинтересованных сторон привлечь к процессу анализа. Сначала составляют максимально перечень заинтересованных сторон, то есть тех, на кого проект мог оказать какое-либо влияние, причем как положительное, так и отрицательное. Далее с этим заинтересованными сторонам проводят консультации, чтобы определить, кто из них испытал реальные изменения в результате проекта. Именно эти заинтересованные стороны и станут участниками последующего процесса анализа.

В таблице 3 приведены результаты анализа заинтересованных сторон для программы “Wheels to Meals”. Из четырех категорий заинтересованных сторон программы в процесс дальнейшего анализа было решено включить только три.

Таблица 3. Результаты анализа заинтересованных сторон для программы “Wheels to Meals”.

Заинтересованная сторона	Результат анализа заинтересованных сторон
Пожилые люди	Включены в процесс последующего анализа, потому что эта группа должна, как ожидается, получить наибольшую выгоду от участия в программе
Местные власти	Включены в процесс последующего анализа, потому что принимают решение о финансировании программы и, соответственно, могут значительно повлиять на нее
Волонтеры	Включены в процесс последующего анализа, потому что являются основной движущей силой программы и получают определенную выгоду от участия
Органы здравоохранения	Не были включены в процесс последующего анализа, потому что имеющихся ресурсов не хватало для анализа широко круга заинтересованных сторон
Родственники пожилых людей	Не были включены в процесс последующего анализа, потому что имеющихся ресурсов не хватало для анализа широко круга заинтересованных сторон

Завершающий шаг на данном этапе – определить, каким образом выбранные заинтересованные стороны будут включены в процесс анализа. Можно использовать следующие варианты:

- Групповые встречи;
- Анкетирование во время мероприятий;
- Телефонные интервью;
- Анкетирование с рассылкой анкет по электронной почте;
- Импровизированные интервью во время программных мероприятий;
- Специально организованные индивидуальные интервью.

Этап 2: Описание теории изменений

На данном этапе определяют, какие инвестиции (затраты) проект осуществляет для достижения результатов, и рассчитывается денежный эквивалент этих инвестиций. При реализации проектов социальной направленности часть используемых ресурсов (например, труд плата сотрудников, возможность использования помещений и транспорта) покупается за счет грантовых или собственных средств исполнителя проекта, и для расчета они берутся по фактической стоимости.

Но часть ресурсов, например, труд волонтеров, предоставляется на безвозмездной основе. Настоящая методика рассматривает безвозмездно полученные ресурсы как инвестиции и предусматривает оценку их стоимости в денежном эквиваленте. Стоимость труда волонтеров рекомендует оценивать, исходя из средней заработной платы за выполнение аналогичной работы. В расчет стоимости услуг волонтеров можно включать налоги и социальные выплаты, которые пришлось бы заплатить, если бы организация реально

оплатила их труд. Время, затрачиваемое благополучателями на участие в проекте, инвестицией не считается. В таблице 4 представлены результаты анализа использования и стоимости ресурсов для программы “Wheels to Meals”.

Таблица 4. Ресурсы, используемые для реализации программы “Wheels to Meals”, и их стоимость.

Заинтересованная сторона	Изменения (ожидаемые и незапланированные)	Ресурс	
		Описание	Стоимость, £
Одинокие пожилые люди – участники программы	Участники программы реже используют медицинские услуги	Личное время	0
	Участники программы меньше времени проводят в одиночестве дома		
Местные власти	Одинокие пожилые люди получают полноценное питание	Контакт на поставку горячих обедов одиноким пожилым людям в течение года	24375
Волонтеры программы (пенсионеры)	Пенсионеры продолжают активно участвовать в жизни сообщества	Время: 4 волонтера по 3 часа в день 5 дней в неделю 50 недель в году. Оценка стоимости – минимальная зарплата £6 в час	18000
Соседи участников программы	Соседи участвуют в жизни одиноких пожилых людей	Личное время	0
Итого			42375

Следующий шаг – определение непосредственных результатов действий, предпринимаемых в рамках проекта, и их количественное выражение. Например, непосредственный результат семинара может быть описан как «30 человек получили новые знания». Необходимую информацию можно получить из проектной документации.

Далее нужно определить, какие изменения происходят в жизни заинтересованных сторон в результате проекта (опосредованные результаты). Методика рекомендует опираться при этом на информацию от заинтересованных сторон, выбранных на Этапе 1. В некоторых случаях полезно выстраивать цепочки результатов. Например, при анализе программы “Wheels to Meals” была выстроена следующая цепочка результатов: пожилые люди участвуют в занятиях физкультурой, в результате они становятся более крепкими и выносливыми, в результате они реже падают, в результате они реже нуждаются в госпитализации. Полное описание результатов анализа непосредственных и опосредованных результатов для программы “Wheels to Meals” представлено в таблице 5.

Таблица 5. Результаты программы “Wheels to Meals”.

Заинтересованная сторона	Непосредственные результаты действий в рамках программы	Опосредованные результаты
Одинокие пожилые люди – участники программы	7500 горячих обедов 30 человек привозят в центр и отвозят домой 30 человек участвуют в различных групповых занятиях (настольные игры, лекции, занятия физкультурой)	Благодаря занятиям физкультурой пожилые люди стали крепче и выносливее, поэтому они стали реже падать, поэтому они стали реже попадать в больницу
		Благодаря лекциям о здоровье пожилые люди научились контролировать симптомы и принимать своевременно необходимые меры профилактики, поэтому их состояния в целом улучшилось
		У пожилых людей появились новые знакомые, и они стали больше общаться с другими людьми
		Благодаря обедам в центре рацион пожилых людей стал более сбалансированным, поэтому их состояние здоровья улучшилось
Местные власти		Местные власти заинтересованы в положительных изменениях в жизни пожилых людей, описанных выше
Волонтеры программы (пенсионеры)	Благодаря постоянной активности волонтеры-пенсионеры остаются в хорошей форме	
Соседи участников программы	Негативные изменения: разрушаются ранее сложившиеся связи между соседями.	

Этап 3: Определение размера достигнутых опосредованных результатов – в физическом и денежном эквивалентах

На данном этапе последовательно решаются четыре задачи:

- Определяют индикаторы для опосредованных результатов;
- Собирают данные о реальных значениях этих индикаторов, если делает ретроспективный расчет социальной эффективности инвестиций, или делают прогноз их значения, если делают перспективный расчет.
- Определяют, как долго сохраняются опосредованные результаты проекта;
- Определяют размер достигнутых опосредованных результатов в денежном выражении.

Чтобы определить, как долго сохраняются опосредованные результаты проекта, методика предлагает использовать метод обоснованного допущения: давать субъективную оценку, исходя из имеющейся информации. В таблице 6 приведен ряд примеров таких

обоснованных допущений. В таблице 7 приведены результаты оценки того, как долго сохранятся результаты программы “Wheels to Meals”.

Таблица 6. Примеры обоснованных допущений.

Результат	Как долго он сохранится	Обоснование
Участники годичной программы подготовки IT-специалистов получают работу по специальности.	4-5 лет	Попав в профессию, человек может остаться в ней на много лет. Но по прошествии 4-5 лет влияние обучения на профессиональный успех специалиста уменьшается и основную роль начинает играть опыт работы.
Родственники, ухаживающие за инвалидами, восстанавливают силы благодаря программе временного ухода, которая дает им возможность взять «отпуск» на неделю.	1 год	Люди должны иметь возможность регулярно отдыхать и восстанавливаться, чтобы избежать физического и морального истощения.
Более высокая мобильность у инвалидов, получивших новые кресла-коляски.	2 года	2 года – срок износа кресла.

Таблица 7. Оценка того, как долго сохранятся результаты программы “Wheels to Meals”.

Опосредованные результаты	Индикатор	Значение индикатора	Как долго сохраняется результат
Благодаря занятиям физкультурой пожилые люди стали крепче и выносливее, поэтому они стали реже падать, поэтому они стали реже попадать в больницу	Уменьшение числа случаев лечения в больнице в результате падения	7	1 год
Благодаря лекциям о здоровье пожилые люди научились контролировать симптомы и принимать своевременно необходимые меры профилактики, поэтому их состояния в целом улучшилось	Уменьшение числа обращений к врачу Участники программы отмечают, что чувствуют себя лучше	90	5 лет
У пожилых людей появились новые знакомые, и они стали больше общаться с другими людьми	Число клубов/групп по интересам, в которые участники программы вступили в течение года Участники программы отмечают, что чувствуют себя менее одинокими	16	1 год

Благодаря обедам в центре рацион пожилых людей стал более сбалансированным, поэтому их состояние здоровья улучшилось	Уменьшение числа вызовов участковой медсестры на дом	14	2 года
Местные власти заинтересованы в положительных изменениях в жизни пожилых людей, описанных выше			
Благодаря постоянной активности волонтеры-пенсионеры остаются в хорошей форме	Число волонтеров, которые сообщают об увеличении продолжительности физической активности на 3 часа в неделю и более	4	1 год
Негативные изменения: разрушаются ранее сложившиеся связи между соседями.	Уменьшение числа случаев, когда соседи делают покупки для пожилых людей	275	3 года

Определение размера полученных (или ожидаемых) опосредованных результатов в денежном эквивалента – один из ключевых шагов в процессе расчета социальной эффективности инвестиций. Для большинства результатов, создаваемых проектами социальной направленности, рыночной цены не существует. Методика предлагает выбирать рыночные услуги, которые могли бы дать похожий результат, или услуги, плату за которые можно рассматривать как то, во сколько человек оценивает качество того или иного аспекта своей жизни, и использовать цену этих услуг как денежный эквивалент ценности результатов проекта. В таблице 8 приведен ряд примеров таких услуг-аналогов, а в таблице 9 – услуги-аналоги, выбранные для результатов программы “Wheels to Meals”.

Таблица 8. Примеры услуг-аналогов.

Результат	Индикатор результата	Услуга-аналог для определения денежного эквивалента единицы результата
Улучшение психического состояния людей с заболеваниями психики	Время, проведенное в общении с другими людьми	Стоимость членства в клубе
	Степень участие в новых видах деятельности	Доля дохода, который тратится на отдых
	Уровень использования психиатрической помощи	Стоимость консультации у врача-психиатра
Расширение спектра социальных услуг, оказываемых местными организациями	Востребованность услуг членами местного сообщества	Сокращение расходов на поездки в другие места для получения аналогичных услуг
	Число посещений врача	Стоимость посещения частной клиники

Улучшение физического состояния людей с каким-то нарушениями	Степень улучшения самочувствия	Стоимость медицинской страховки
	Частота занятий физкультурой	Стоимость членства в фитнес-клубе
Улучшение отношений в проблемных семьях	Ребенок живет в семье	Сумма, которую родители тратят на ребенка в течение года

Таблица 9. Услуги-аналоги для результатов программы “Wheels to Meals”.

Индикатор	Услуга - аналог	Цена услуги, £	Источник информации
Уменьшение числа случаев лечения в больнице в результате падения	Услуги скорой помощи	94	Национальная система здравоохранения (НСЗ), Перечень затрат на оказание медицинских услуг, 2007-2008
	Обследование пожилого пациента в больнице	4964	
	Лечение пожилого пациента в больнице (в среднем 5 недель по цене £1444 за неделю)	7220	
Уменьшение числа обращений к врачу	Консультация врача	19	НСЗ, Перечень затрат на оказание медицинских услуг, 2006
Число клубов/групп по интересам, в которые участники программы вступили в течение года	Средняя стоимость годового клубного членства	48,50	Средние расходы на посещение клубов бинго и рукоделия, включая стоимость проезда автобусом
Уменьшение числа вызовов участковой медсестры на дом	Посещение участковой медсестры	34	НСЗ, Перечень затрат на оказание медицинских услуг, 2007-2008
(Местные власти – нет индикатора)			
Число волонтеров, которые сообщают об увеличении продолжительности физической активности на 3 часа в неделю и более	Годовой абонемент с бассейн для пенсионеров	162	Местные власти
Уменьшение числа случаев, когда соседи делают покупки для пожилых людей	Цена доставки продуктов из интернет-магазина	-5	www.tesco.co.uk

Этап 4: Определение вклада проекта в достижение наблюдаемых результатов.

На данном этапе анализируют следующие моменты:

- Были бы получены опосредованные результаты в отсутствие проекта, и если да, то какими в этом случае были бы значения индикаторов результата?
- Не привело ли улучшение ситуации в одном районе к ухудшению ситуации в соседних районах?
- В какой степени результаты были получены за счет проекта?
- С какой скоростью достигнутые результаты будут «разрушаться» с течением времени?

Для ответа на первые два вопроса рекомендуется использовать доступные статистические данные и мнение заинтересованных сторон. В таблице 10 приведено несколько примеров выбора источника информации для определения значений индикаторов результата в отсутствие проекта.

Таблица 10. Источники информации для определения значений индикаторов.

Результат/ Индикатор	Источник информации о значениях индикатора в отсутствие проекта
Дети из детских домов, с которыми работает проект, лучше учатся/ Уровень успеваемости	Средний уровень успеваемости детей, живущих в детских домах
Возврат к трудовой деятельности хронически безработных людей/ Число хронически безработных, нашедших работу по окончании курсов подготовки	Средняя доля хронически безработных, получающих работу, в данном регионе
Снижение уровня преступности в квартале в результате программы дополнительного патрулирования улиц/ Число преступлений	Изменения числа преступлений в районе с похожими социально-экономическими условиями, но где подобная программа не реализовывалась

Для ответа на вопрос «В какой степени результаты были получены за счет проекта?» рекомендуют опираться на мнение заинтересованных сторон, в чьей жизни произошли изменения в результате программы. Например, пожилые люди – участники программы “Wheels to Meals” начали больше общаться с другими людьми, а том числе благодаря участию в работе различных клубов и групп по интересам. При анкетировании участников их попросили ответить, кто и в какой степени повлиял на их решение вступить в эти клубы и группы кроме сотрудников программы. Оказалось, что примерно на 35% на это решение повлияли члены друзья и другие организации. Соответственно, вклад “Wheels to Meals” в достижение результата составил 65%.

А для результата «Благодаря обедам в центре рацион пожилых людей стал более сбалансированным, поэтому их состояние здоровья улучшилось» вклад программы оценили в 0%, потому что пожилые люди получали бы горячие обеды за счет муниципалитета и без программы “Wheels to Meals”.

На этапе 3 также оценивается, как долго сохранятся достигнутые результаты. Если ожидается, что результат сохранится несколько лет, сейчас надо оценить, с какой скоростью в течение этого периода результат будет «разрушаться». Методика рекомендует определять скорость «разрушения» методом обоснованного допущения.

Завершается данный этап расчетом «социального дохода» для каждого результата: вычисляется чистый результата как фактическое значение индикатора с поправками на значение при отсутствии влияние проекта и степень вклада проекта в достижение результата, и затем умножается на цену единицы результата. Результаты анализа на данном этапе для программы “Wheels to Meals” представлены в таблице 11.

Таблица 11. Социальный доход, создаваемый программой “Wheels to Meals”.

Опосредованные результаты	Значения индикатора	Цена услуги, £	Результат без программы %	Вклад в достижение других факторов помимо программы %	Социальный доход, £
Благодаря занятиям физкультурой пожилые люди стали крепче и выносливее, поэтому они стали реже падать, поэтому они стали реже попадать в больницу	7	94	0%	5%	625,10
		4964			33010,60
		7220			48013,00
Благодаря лекциям о здоровье пожилые люди научились контролировать симптомы и принимать своевременно необходимые меры профилактики, поэтому их состояния в целом улучшилось	90	19	0%	10%	1539,00
У пожилых людей появились новые знакомые, и они стали больше общаться с другими людьми	16	48,50	10%	35%	451,62
Благодаря обедам в центре рацион пожилых людей стал более сбалансированным, поэтому их состояние здоровья улучшилось	14	34	100%	0%	0
Местные власти заинтересованы в положительных изменениях в жизни пожилых людей, описанных выше					
Благодаря постоянной активности волонтеры-	4	162	70%	10%	175,50

пенсионеры остаются в хорошей форме					
Негативные изменения: разрушаются ранее сложившиеся связи между соседями.	275	-5	5%	0%	-1306,25
Итого					82508,57

Этап 5: Расчет социальной окупаемости инвестиций.

На данном этапе рассчитывают суммарные затраты на реализацию проекта и его суммарный «социальный доход», используя значения по отдельным видам используемых ресурсов (Этап 2) и отдельным видам результатов (Этап 4). Если предполагается, что результаты сохранятся какое-то время, или анализ делается для планируемого проекта, все предстоящие доходы и затраты подвергаются дисконтированию, чтобы получить текущие значения затрат и доходов.

Дисконтирование – это снижение ценности. В экономике принято считать, что, например, сто рублей сегодня имеют большую ценность, чем те же сто рублей через год. Если бы деньги были у вас сегодня, вы могли бы положить их на банковский депозит, и через год получить их уже с процентами. Соответственно, чтобы определить сегодняшнюю ценность доходов, которые будут получены через какое-то время, рассчитывают, какую сумму нужно положить на депозит сегодня, чтобы к моменту, когда вы планируете получить будущий доход, на депозите набежала бы такая же сумма. Ставка по такому депозиту называется ставкой дисконтирования. Так как проценты по реальным депозитам могут быть очень разные, размер ставки дисконтирования для расчетов – одно из допущений, которые нужно сделать в процессе анализа социальной окупаемости инвестиций.

Для программы “Wheels to Meals” ее выбрали равной 3,5% в год. Результаты анализа социального «дохода», создаваемого программой за пять лет, с учетом дисконтирования представлены в таблице 12.

Таблица 12. Суммарный социальный «доход» программы “Wheels to Meals”.

Опосредованные результаты	Как долго сохраняется результат	Скорость «разрушения» результата, % в год	Социальный доход, £				
			Год 1	Год 2	Год 3	Год 4	Год 5
Благодаря занятиям физкультурой пожилые люди стали крепче и выносливее, поэтому они стали реже падать, поэтому они стали реже попадать в больницу	1 год	0%	625,10	0	0	0	0
			33010,60	0	0	0	0
			48013,00	0	0	0	0
Благодаря лекциям о здоровье пожилые люди научились контролировать симптомы и	5 лет	10%	1539,00	1385,10	1246,59	1129,93	1009,74

принимать своевременно необходимые меры профилактики, поэтому их состояния в целом улучшилось							
У пожилых людей появились новые знакомые, и они стали больше общаться с другими людьми	1 год	0%	451,62	0	0	0	0
Благодаря обедам в центре рацион пожилых людей стал более сбалансированным, поэтому их состояние здоровья улучшилось	2 года	0%	0	0	0	0	0
Местные власти заинтересованы в положительных изменениях в жизни пожилых людей, описанных выше	-	-	-	-	-	-	-
Благодаря постоянной активности волонтеры-пенсионеры остаются в хорошей форме	1 год	35%	175,50	0	0	0	0
Негативные изменения: разрушаются ранее сложившиеся связи между соседями.	3 года	5%	-1306,25	-1240,9	-1178,9	0	0
Итого за год			82508,57	144,16	67,70	1121,93	1009,74
Текущее (дисконтированное) значение Ставка дисконтирования 3,5%			79718,43	134,58	61,06	977,70	850,17

Социальная окупаемость инвестиций рассчитывается как соотношение текущего значения «социального дохода» к текущему значению общих затрат на реализацию проекта. Вот результаты расчета социальной окупаемости инвестиций для программы “Wheels to Meals”:

Затраты на реализацию программы в течение года	£42375,00
Суммарный социальный доход за 5 лет (дисконтированный)	£81741,93
Чистый социальный доход	£39366,93
Социальная окупаемость инвестиций	1,93

Методика определения социальной окупаемости инвестиций SROI Network предполагает также проведение анализа чувствительности значения социальной окупаемости инвестиций к изменению различных параметров, например, ставки дисконтирования.

Этап 6: Подготовка отчета

Отчет должен описывать, каким образом проанализированный проект создает «социальный доход», а также, как проводился анализ, включая все принятые по ходу решения, например, о том, какие заинтересованные стороны вовлекать в процесс анализа и каким способом, и все сделанные допущения. Необходимо дать читателю достаточно информации, что он мог оценить обоснованность ваших выкладок.

Уроки из практики применения методик оценки социальной окупаемости инвестиций

В 2008 году Roberts Enterprise Development Fund (REDF) опубликовал материал, в котором подвел итоги своего опыта использования и распространения оценки социальной окупаемости инвестиций за десять лет. Вот выводы, к которым пришли в фонде:

- Процесс оценки социальной окупаемости инвестиций требует много сил, времени и других ресурсов;
- Для проведения оценки важно привлекать профессионалов, но это требует значительных затрат времени;
- Благодаря оценке социальной окупаемости инвестиций фонд более осознанно принимает управленческие решения;
- Индикаторы важны, но они не способны полностью описать социальные изменения;
- Оценка социальной окупаемости – хороший инструмент анализа, но им нельзя ограничиваться.

Одним из главных недостатков метода, по мнению REDF, является то, что он не «видит» многие позитивные изменения в жизни участников программ. Например, можно выразить в денежном эквиваленте экономию бюджетных средств, если участники программы для вышедших на свободу заключенных не попадают снова в тюрьму. Но REDF так и не удалось найти способа, чтобы выразить в денежном эквиваленте ценность таких вещей, как улучшение отношений в семье или улучшение состояния людей с психическими заболеваниями.

Анализ кейсов применения методики оценки социальной окупаемости инвестиций различными организациями, находящихся в открытом доступе на сайте SROI Network, выявил любопытную вещь. Оказалось, что некоторые организации не доходят до этапа выражения результатов в денежном эквиваленте. Например, английская некоммерческая организация Hoxton Trust применила методику для оценки своих курсов садоводства, которые она проводит для членов местного сообщества в одном из районов Лондона (SROI Network). Для сбора информации были проведены интервью с выпускниками курсов. Оказалось, что в результате обучения они получали не только знания, диплом и новые возможности для трудоустройства. Важным результатом обучения были также рост самооценки у участников и выработка ими путей дальнейшего профессионального роста, включая получение знаний и опыта, дополняющих полученные на курсах Hoxton Trust. Hoxton Trust не пошла далее анализа опосредованных результатов своих курсов, но и этой информации оказалось достаточно, чтобы улучшить программу обучения и стратегию продвижения курсов.

Специалисты консалтинговой компании Social Ventures Australia Consulting, которые проанализировали опыт применения методики оценки социальной окупаемости инвестиций SROI Network в Австралии, отмечают, что данная методика предполагает в процессе анализа принятие большого числа решений. В итоге каждая проведенная оценка социальной окупаемости инвестиций отражает видение той организации, которая сделала для себя такую оценку. Поэтому некорректно сравнивать значения коэффициентов социальной окупаемости инвестиций, полученные разными организациями, чтобы понять, какая из этих организаций работает более эффективно (SVA Consulting, 2012).

Литература

A Guide to Social Return on Investment / SROI Network. – 2012. – 108 p.

Emerson, J. Social Return on Investment: Exploring Aspects of Value Creation in the Nonprofit Sector / J. Emerson, J. Wachowicz, S. Chun. - San Francisco : Roberts Enterprise Development Fund, 2000. – 43 p.

Hoxton Trust: How a little bit of SROI can go a long way. SROI Case study / SROI Network. – 2 p.

Javitz, C. REDF's Current Approach to SROI. - San Francisco : Roberts Enterprise Development Fund, 2008. – 3 p.

Social Return on Investment (SROI) Case Study: Child and Youth Services / Discovery House. - Calgary, 2009. – 3 p.

Social Return on Investment: Lessons Learned from Australia / Social Ventures Australia Consulting. – 2012. – 33 p.