

ВЭБ | РФ

Национальная таксономия социальных проектов

Март, 2024



АКТУАЛЬНОСТЬ СОЦИАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ В РОССИИ

ПРЕДПОСЫЛКИ СОЗДАНИЯ МЕХАНИЗМА СОЦИАЛЬНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИИ

117

млрд руб.
социальных облигаций российских эмитентов в обращении¹

Все выпуски **верифицированы** по международным **стандартам ICMA**

Со стороны рынка **сохраняется спрос** к выпускам **социальных облигаций**

Необходим **национальный механизм**, который будет учитывать **государственные приоритеты России**

КАКИЕ ЗАДАЧИ БУДЕТ РЕШАТЬ МЕХАНИЗМ СОЦИАЛЬНОГО ФИНАНСИРОВАНИЯ В РОССИИ?

Запуск **добровольной инфраструктуры для участников рынка**, которая будет способствовать:

- **увеличению** привлекаемого **финансирования** в виде **социальных кредитов** и **социальных облигаций** под проекты, которые соответствуют **национальным приоритетам**
- информированию инвесторов **о реализации** компанией **социальных проектов**
- развитию **культуры ведения** социально-ответственного **предпринимательства**
- снижению риска ситуаций, при которой компания в маркетинговых целях при реализации **обычной деятельности** будет заявлять о реализации **социальных проектов – «социальный камуфляж»**

МЕСТО МЕХАНИЗМА СОЦИАЛЬНЫХ ФИНАНСОВ В НАЦИОНАЛЬНОЙ АРХИТЕКТУРЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ



Распоряжение Правительства РФ
от 14 июля 2021 г. № 1912-р



- **Основные понятия:** зеленый проект, адаптационный проект, социальный проект
- **Приоритетные цели:**
 - связанные с положительным **воздействием на окружающую среду**
 - достижению которых способствует **реализация социального проекта**
- **Основные направления** устойчивого (в том числе зеленого) развития Российской Федерации



Таксономия
зеленых
проектов



Таксономия
адаптационных
проектов



Таксономия
социальных
проектов



Требования к **системе верификации инструментов**
финансирования устойчивого развития

- Общие **требования к инструментам финансирования:** цели расходования средств, управление временно свободными денежными средствами
- Этапы **верификации** и их особенности
- Процедура **отбора верификаторов** и **требования** к ним

ТАКСОНОМИЯ СОЦИАЛЬНЫХ ПРОЕКТОВ: ПОДХОД К ФОРМИРОВАНИЮ

НА ЧТО МЫ ОРИЕНТИРОВАЛИСЬ ПРИ РАЗРАБОТКЕ СОЦИАЛЬНОЙ ТАКСОНОМИИ?



Потребности участников рынка – основной ориентир при разработке Социальной таксономии



Международный стандарт ICMA



Направления проектов, которые **могут быть реализованы бизнесом на возвратной основе**, с фокусом на следующие аспекты:

- менее **финансово привлекательные** направления по сравнению со стандартными бизнес-проектами с учетом всех мер поддержки
- направления, позволяющие решать наиболее **острые социальные проблемы**

КАК МЫ ОТБИРАЛИ НАПРАВЛЕНИЯ ПРОЕКТОВ ДЛЯ СОЦИАЛЬНОЙ ТАКСОНОМИИ?



Проанализированы основополагающие документы в сфере социальной политики:

- Национальные и федеральные проекты РФ
- Государственные и федеральные целевые программы РФ
- Перечень инициатив социально-экономического развития РФ



Отобраны направления, **отличные от исключительных функций государства** в области социальной политики



Проработаны комментарии и предложения:

- ФОИВов и Банка России
- крупнейших банков и Ассоциации банков России
- Участников Национального ESG Альянса
- иных игроков финансового рынка

ЧТО В ИТОГЕ ПОЛУЧИЛОСЬ?

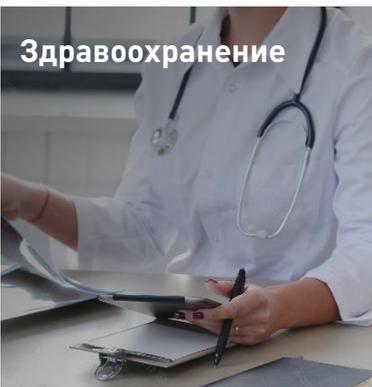


Таксономия, состоящая из:

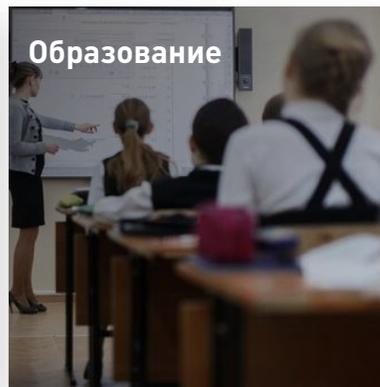
- **11 разделов**
- **69 направлений проектов**

НАПРАВЛЕНИЯ СОЦИАЛЬНОЙ ТАКСОНОМИИ

Здравоохранение



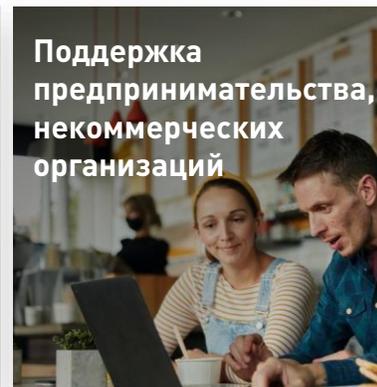
Образование



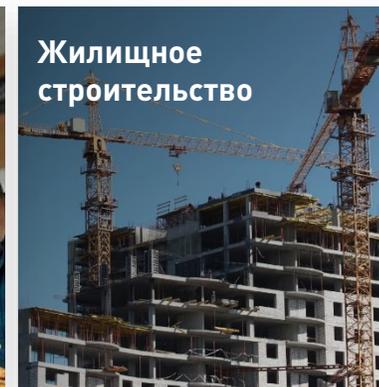
Занятость



Поддержка
предпринимательства,
некоммерческих
организаций



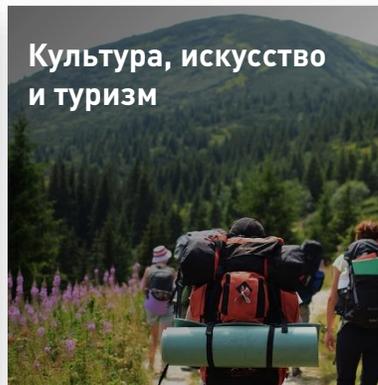
Жилищное
строительство



Спорт



Культура, искусство
и туризм



Создание доступной
инфраструктуры



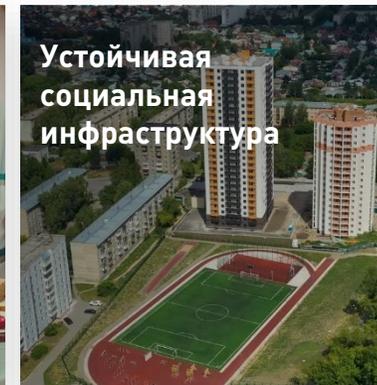
Продовольственная
безопасность и доступ
к продуктам питания



Социальная
поддержка и защита
граждан



Устойчивая
социальная
инфраструктура



ПРИМЕРЫ КРИТЕРИЕВ СООТВЕТСТВИЯ СОЦИАЛЬНЫМ ПРОЕКТАМ



Соответствие лиц или членов семей лиц, в интересах которых реализуется проект, **одной или нескольким категориям:**

- члены малоимущей семьи, малоимущий гражданин
- безработные
- лица с ограниченными возможностями здоровья и инвалиды
- лица пожилого возраста, лица пенсионного возраста
- члены многодетной семьи, члены молодой семьи, члены неполной семьи
- члены семьи с усыновленными детьми, с детьми, находящимися под опекой (попечительством)
- дети-сироты, дети, оставшиеся без попечения родителей
- дети-инвалиды
- лица, пострадавшие в результате стихийных бедствий и чрезвычайных ситуаций, террористических актов и военных конфликтов
- лица без определенного места жительства
- мобилизованные, военнослужащие



Получение услуг **безвозмездно или на льготной основе**



Реализация проекта в **труднодоступной местности**

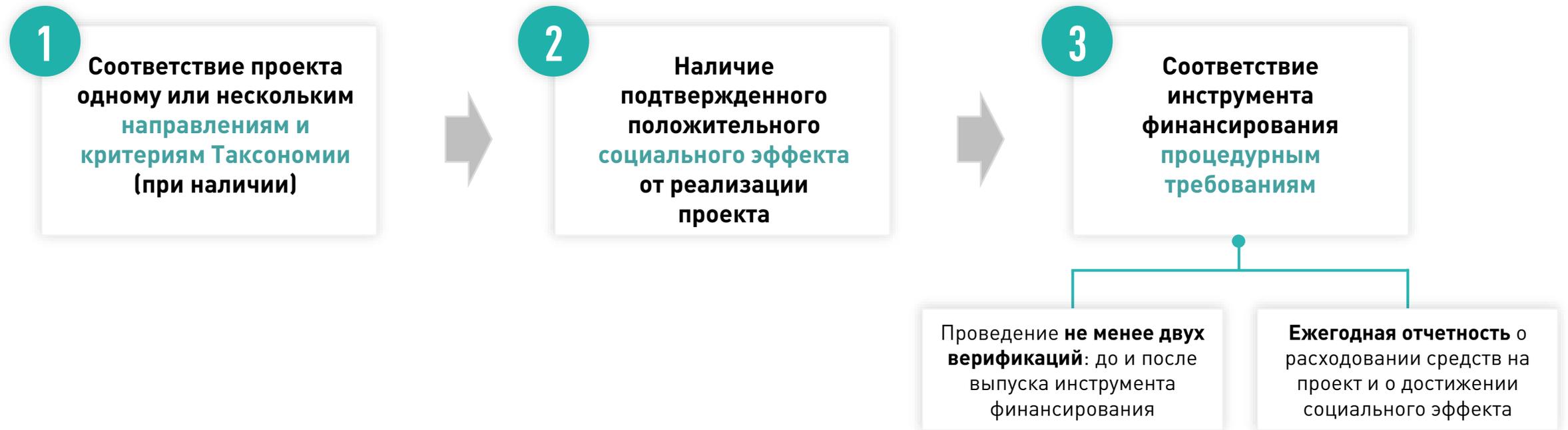


Реализация проекта в населенных пунктах, входящих в состав **сельских поселений**

СРАВНЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО И НАЦИОНАЛЬНОГО СТАНДАРТОВ

Ключевые элементы	Social Bond Principles (ICMA)	Таксономия социальных проектов	Примеры отличий национального стандарта от международного
 Степень детализации направлений проектов	6 направлений проектов верхнего уровня	11 направлений проектов верхнего уровня 69 направления проектов нижнего уровня	<ul style="list-style-type: none">• Ипотечное кредитование не является социальным проектом• Производство лекарств для лечения орфанных заболеваний – социальный проект, а для иных заболеваний – не социальный
 Критерии для направлений проектов	не установлены	установлены почти для всех направлений проектов	-
 Основные бенефициары социального проекта	10 целевых социальных групп	28 целевых социальных групп	<ul style="list-style-type: none">• Сексуальные или гендерные меньшинства не отнесены к бенефициарам социального проекта• Отсутствует «неопределенность» в толковании, например, нет «других уязвимых групп населения»

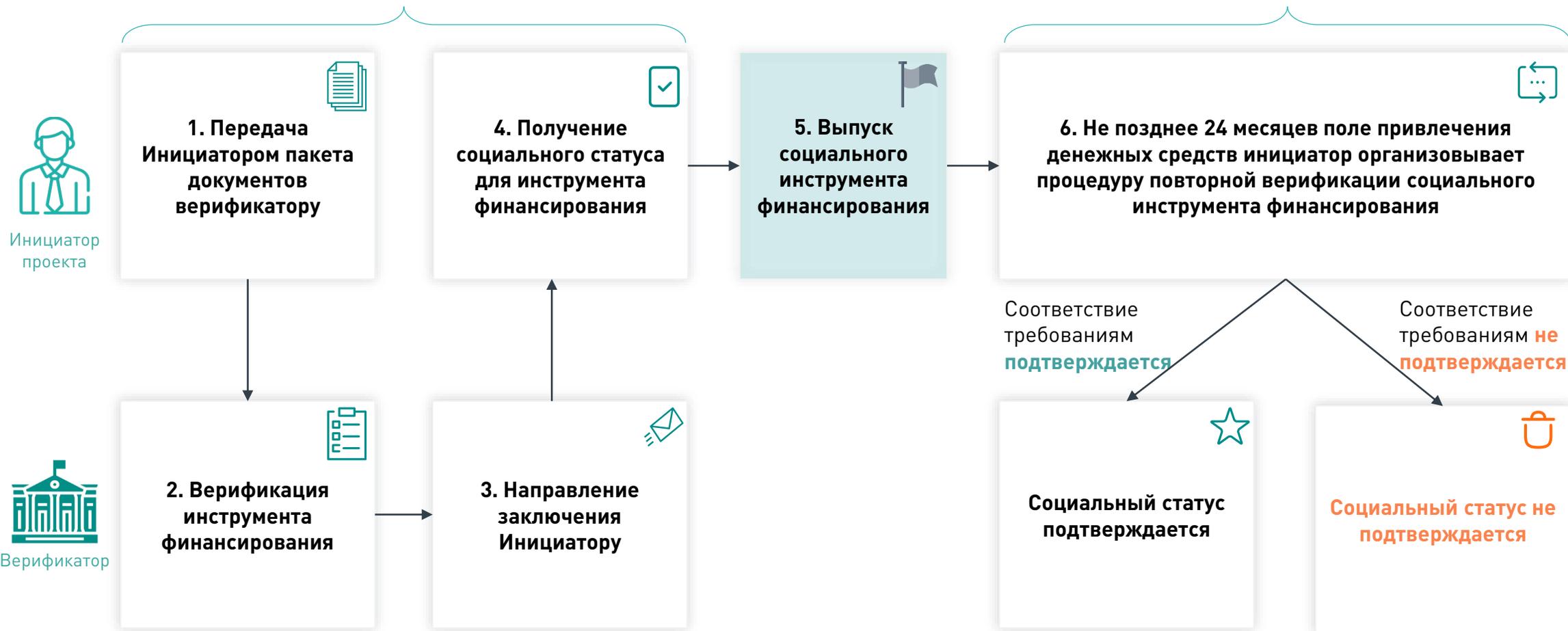
ЧТО ТАКОЕ СОЦИАЛЬНЫЙ ИНСТРУМЕНТ ФИНАНСИРОВАНИЯ В НАЦИОНАЛЬНОЙ СИСТЕМЕ ФИНАНСИРОВАНИЯ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ?



МЕХАНИЗМ ПОЛУЧЕНИЯ И ПОДТВЕРЖДЕНИЯ СОЦИАЛЬНОГО СТАТУСА

I. Определение соответствия

II. Подтверждение соответствия



ПОЯВИЛАСЬ ВОЗМОЖНОСТЬ ВЫПУСКАТЬ АНАЛОГ SUSTAINABILITY BONDS ПО НАЦИОНАЛЬНОЙ МЕТОДОЛОГИИ



Адаптационный инструмент финансирования, финансирует:

- адаптационные проекты
- одновременно зеленые и адаптационные проекты

Утверждение социальной таксономии позволит добавить в российскую практику инструмент социального и зеленого финансирования, который по своей сути является аналогом **Sustainability Bonds** – наиболее быстрорастущего сектора финансов устойчивого развития в мире