

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 обращении<sup>1</sup>

Все выпуски **верифицированы** по международным **стандартам ISMA**

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?

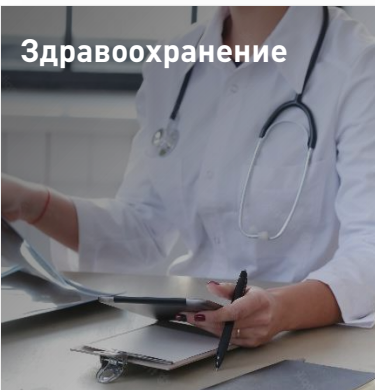


**Таксономия**, состоящая из:

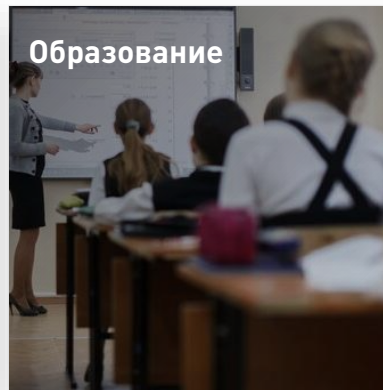
- **11 разделов**
- **69 направлений проектов**

# НАПРАВЛЕНИЯ СОЦИАЛЬНОЙ ТАКСОНОМИИ

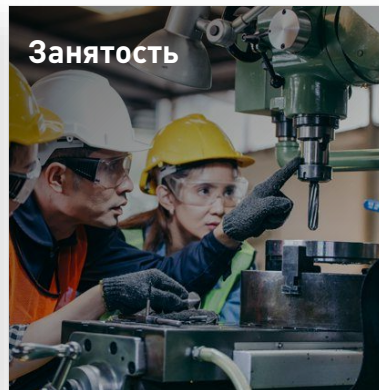
Здравоохранение



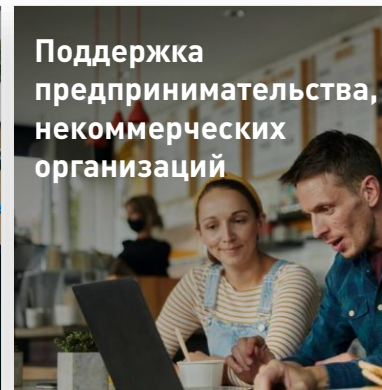
Образование



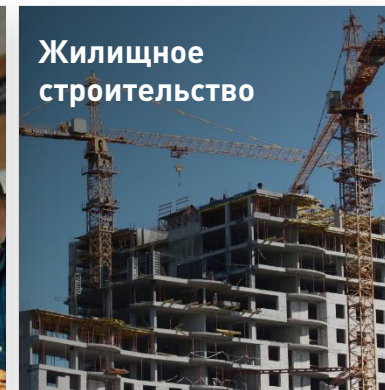
Занятость



Поддержка  
предпринимательства,  
некоммерческих  
организаций



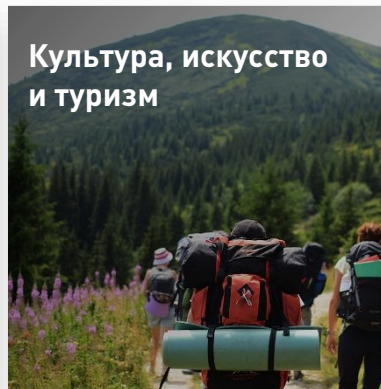
Жилищное  
строительство



Спорт



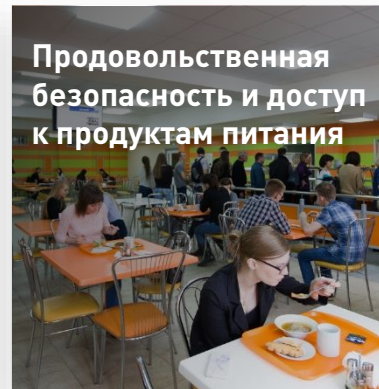
Культура, искусство  
и туризм



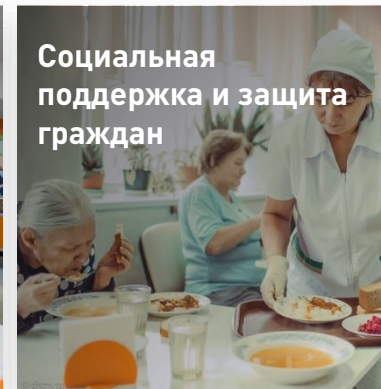
Создание доступной  
инфраструктуры



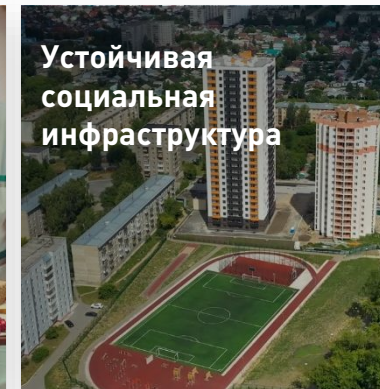
Продовольственная  
безопасность и доступ  
к продуктам питания



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**

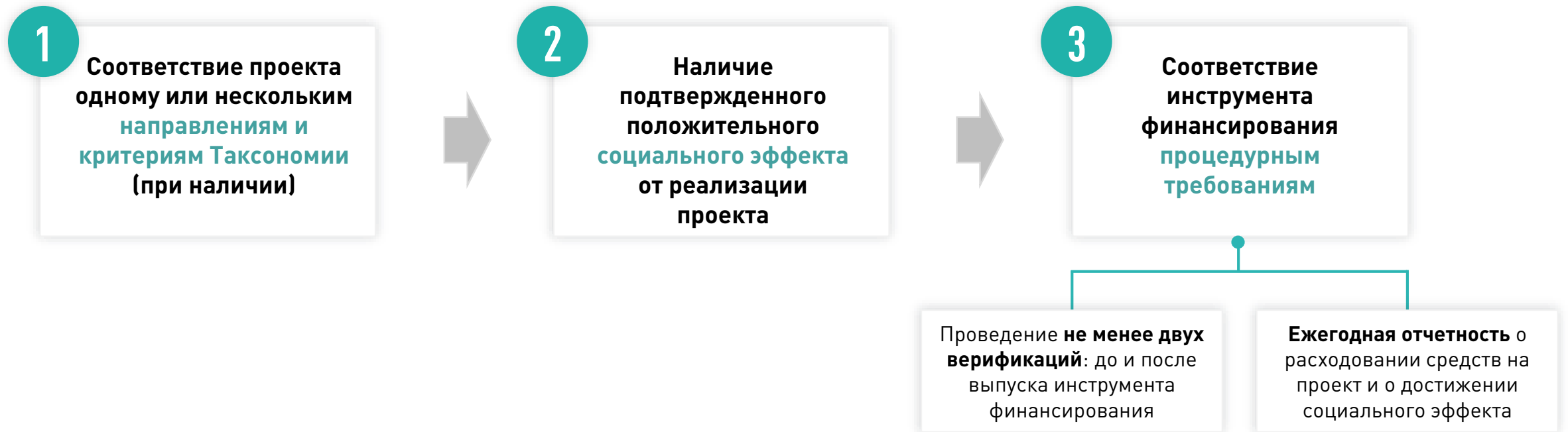


Реализация проекта в населенных пунктах, входящих в состав **сельских поселений**

# СРАВНЕНИЕ МЕЖДУНАРОДНОГО И НАЦИОНАЛЬНОГО СТАНДАРТОВ

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

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

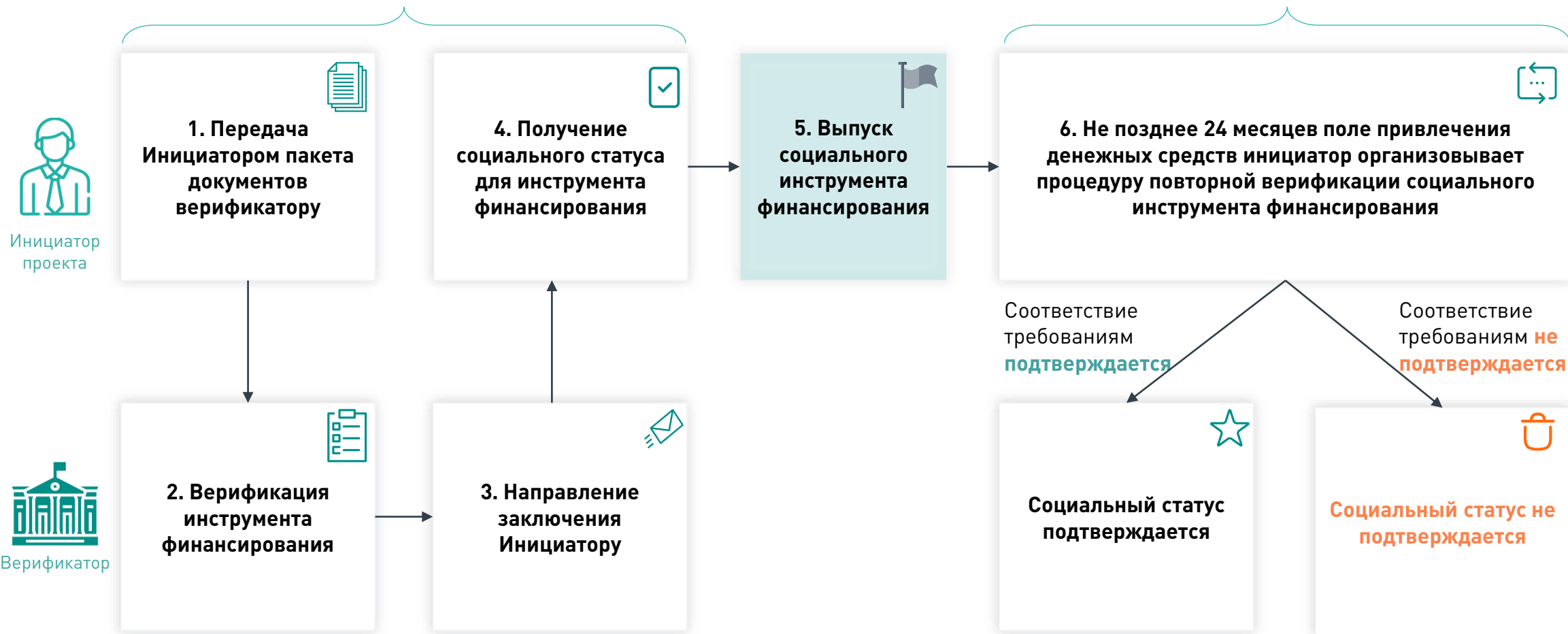




# МЕХАНИЗМ ПОЛУЧЕНИЯ И ПОДТВЕРЖДЕНИЯ СОЦИАЛЬНОГО СТАТУСА

## 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 являются аналогом **Sustainability Bonds** – наиболее быстрорастущего сектора финансов устойчивого развития в мире