

Лучшие практики по созданию целевых капиталов



Сборник

Москва, 2012



Лучшие практики по созданию целевых капиталов

Сборник

*Программа «Целевые капиталы»
Некоммерческого партнерства грантодающих организаций
«Форум Доноров»*

Москва, 2012

Лучшие практики по созданию целевых капиталов: Сборник / под ред. А. А. Барковец.
М.: Форум Доноров. 2012. 58 с.

Издание подготовлено в рамках программы «Целевые капиталы» Некоммерческого партнерства грантодающих организаций «Форум Доноров» на средства субсидии из федерального бюджета, предоставленной Министерством экономического развития Российской Федерации на 2012 год. В книге систематизируется опыт целевых капиталов с момента создания Федерального закона Российской Федерации от 30 декабря 2006 года № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций».

Издание предназначено для социально ориентированных некоммерческих организаций, имеющих, а также планирующих создать целевой капитал, управляющих компаний, в доверительном управлении которых находятся средства целевых капиталов, экспертов социальной сферы и всех интересующихся вопросами развития российских целевых капиталов.

Содержание

Вступительное слово директора Департамента инновационного развития Министерства экономического развития РФ А. Е. Шадрина	5
Вступительное слово руководителя программы «Целевые капиталы» Форума Доноров А. А. Барковец	6
Лучшие практики по созданию целевых капиталов	
Фонд целевого капитала Южного федерального университета	9
Фонд Европейского университета в Санкт-Петербурге	14
Фонд целевого капитала Российской экономической школы	18
Фонд целевого капитала Финансового университета при Правительстве Российской Федерации	22
Фонд формирования целевого капитала «Фонд развития социально-экономических наук и образования»	25
Специализированный фонд управления целевым капиталом для развития МГИМО	29
Специализированный фонд целевого капитала Государственного музея-заповедника «Петергоф»	31
Специализированный фонд управления целевым капиталом для развития Государственного Эрмитажа	35
Фонд целевого капитала «Урал-Инвест Плюс»	38
Специализированный фонд целевого капитала «Перспектива»	41
Фонд целевого капитала «Национальный специализированный Фонд поддержки детско-юношеского спорта»	45
Справка о программе «Целевые капиталы» НПГО «Форум Доноров»	49
Справка о Некоммерческом партнерстве грантодающих организаций «Форум Доноров»	51
О программе «Целевые капиталы: стратегия роста», О. И. Орачева	53
Полезные ссылки	55

Вступительное слово

Появление целевых капиталов (ЦК) в России — факт закономерный и своевременный. За прошедшие годы целевые капиталы появились у разных некоммерческих организаций: вузов, музеев, школ, больниц, а за последний год были зарегистрированы и несколько целевых капиталов для поддержки социально значимых тем в регионах.

Большая часть из зарегистрированных целевых капиталов создана для поддержки вузов, при этом объем финансирования, который им необходим для работы, значительно превышает объемы даже самых успешных эндаументов. Одновременно подобные суммы для некоммерческих организаций (НКО) в любой из сфер — социальная поддержка, образование, культура — могли бы стать действенными инструментами поддержки.

Однако НКО только начинают задумываться о создании целевых капиталов. Причин тому несколько: недоверие к этим институтам как таковым, отсутствие постоянных доноров и донорской базы для многих социально значимых тем, а также широко распространившийся среди НКО проектный подход к организации деятельности, который не всегда позволяет построить долгосрочную стратегию и соответствующий ей финансовый план. В этой связи кейсы некоммерческих организаций, включенные в сборник, являются образцом, которому могут последовать другие НКО.

Следует отметить, что значительная часть созданных целевых капиталов зарегистрирована в Москве и Санкт-Петербурге, а в регионах их пока немного. В этой связи информирование потенциальных создателей эндаументов (а также их доноров) является одной из важнейших задач. Необходимо обеспечить среди некоммерческих организаций понимание сути механизма целевого капитала, возможность обучения и получения консультаций по данному вопросу.

Поддержка подобного механизма, привлечение к нему дополнительного внимания общества и СМИ, поощрение тех, кто развивает подобные инструменты в регионах, является совместной задачей некоммерческих организаций и государства, в том числе Минэкономразвития России, других федеральных и региональных органов власти.

Важнейшим событием в деле развития эндаументов стало формирование Клуба «Целевой капитал» Форума Доноров — сообщества профессионалов, к которым всегда можно обратиться за комментариями и практической помощью. И настоящий сборник, ставший результатом большой проделанной коллегами работы, — это хорошее руководство к действию, еще один шаг на пути формирования современных институтов благотворительности в России.

Артем Шадрин,
*директор Департамента инновационного развития
Министерства экономического развития РФ*

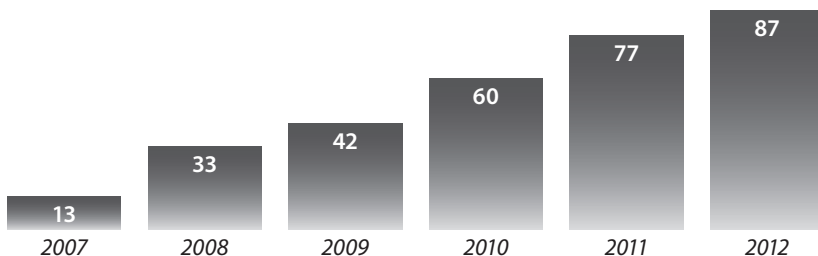
Вступительное слово

«Целевой капитал», «эндаумент» — в последние годы эти слова мы все чаще и чаще слышим из уст представителей органов власти Москвы и регионов, некоммерческих организаций, бизнеса.

Прошло уже более пяти лет с момента формирования первого целевого капитала. Вопреки ожиданиям, российские эндаументы не догнали американские (существующие более 350 лет) ни по количественным, ни по качественным показателям.

Но все же успехи очевидны.

Зарегистрированные в России эндаумент-фонды



По данным НПГО «Форум Доноров»

С момента появления Федерального закона Российской Федерации от 30 декабря 2006 года № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций» было зарегистрировано более 80 фондов целевого капитала, многие из них — как оболочки. Около 55% зарегистрированных фондов имеют сформированные целевые капиталы. В США только в сфере образования существуют более 800 эндаументов колледжей и университетов.

В 2012 году, благодаря поправкам в законодательство, регулирующее создание и управление целевыми капиталами, сферы поддержки, для которых можно создавать целевой капитал, увеличились до десяти: образование, наука, здравоохранение, культура, физическая культура и спорт (за исключением профессионального), искусство, архивное дело, социальная помощь (поддержка), охрана окружающей среды, оказание гражданам бесплатной юридической помощи и осуществление их правового просвещения. Однако несмотря на предоставленную законодателем возможность, эндаументы созданы не во всех из них. Больше всего фондов целевого капитала (ФЦК) создано в сфере поддержки образования и науки (примерно 65% числа всех организаций), значительно меньше в сфере здравоохранения и социальной поддержки населения (18%), культуры и искусства (14%) и спорта (2,5%).

Росту объемов целевых капиталов способствовало введение льгот для жертвователей — физических лиц, а к 2014 году планируется ввести также налоговые привилегии и для юридических лиц. В результате к середине ноября 2012 года объем сектора эндаумент-фондов вырос по сравнению с 2011 годом на 480% и достиг 19,3 млрд рублей (по публичным данным ФЦК).

Увеличение количества фондов и их объемов привлекает внимание самых разных сторон. Государство показало свою заинтересованность не только включением критерия наличия целевых капиталов в конкурс на предоставление субсидий из федерального бюджета для поддержки регионов. На многих деловых конференциях в 2012 году, включая Красноярский и Санкт-Петербургский экономические форумы, прозвучали выступления по теме эндаументов, о них говорили также и на площадках профессиональных конференций музеев и университетов.

Значительным шагом в развитии сферы эндаументов можно считать начало двухгодичной программы Благотворительного фонда В. Потанина «Целевые капиталы: стратегия роста» в партнерстве с Форумом Доноров и Российской экономической школой. Целями программы являются продвижение модели целевого капитала в России, содействие внедрению эффективных фандрайзинговых технологий и стимулирование участия граждан в развитии целевых капиталов. Появление частных средств в данном контексте говорит не просто об интересе к самой форме эндаументов, а о стратегическом понимании роли целевых капиталов в развитии социальной сферы России. Подробнее о программе — в статье исполнительного директора Благотворительного фонда В. Потанина Оксаны Орачевой.

Данный сборник систематизирует пятилетний опыт создания российских эндаументов. В него включены одиннадцать кейсов самых ярких и активно развивающихся фондов целевого капитала, опыт которых, по нашему мнению, должен стать наглядным примером для новичков в этой сфере и помочь им разрешить часто встречающиеся проблемы при формировании эндаументов. Кейсы подобраны таким образом, чтобы представить разные сферы и разные подходы к созданию целевых капиталов. Большая часть кейсов описывают самый распространенный пример действующих сегодня целевых капиталов-фондов, созданных для поддержки науки и образования:

- фонд целевого капитала Южного федерального университета — первого федерального университета, вклад его преподавателей и студентов составляет почти треть в общем объеме целевого капитала;
- фонд Европейского университета в Санкт-Петербурге — негосударственного образовательного учреждения, имеющего 4 ЦК (три — в России), доход от управления которыми покрывает до 30% расходов университета;
- фонд целевого капитала Российской экономической школы — образовательного учреждения, имеющего три ЦК (лишь один в России), доходы от управления которыми составляют 10–15% бюджета Школы;
- фонд управления целевым капиталом Финансового университета при Правительстве Российской Федерации;

- фонд формирования целевого капитала «Фонд развития социально-экономических наук и образования» — входящий в топ эндаументов по объему фонд, учрежденный ГОУ ВПО «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации» и фондом «Институт экономической политики имени Е. Т. Гайдара»;
- фонд развития МГИМО — первый созданный в сфере поддержки образования эндаумент-фонд, сохраняющий свои лидирующие позиции по объему ЦК среди университетов.

Два кейса представляют опыт эндаументов для поддержки культуры и искусства:

- фонд целевого капитала ГМЗ «Петергоф» — первый эндаумент-фонд, созданный для поддержки музея-заповедника;
- фонд развития Государственного Эрмитажа — первый сформированный в сфере поддержки культуры и искусства фонд целевого капитала.

В сборник включены два уникальных фонда целевого капитала:

- фонд целевого капитала «Урал-Инвест Плюс» — самый крупный российский эндаумент, созданный для поддержки целого региона — Башкортостана;
- СФЦК «Перспектива» — фонд, представляющий собой инкубатор целевых капиталов (с начала регистрации фонда их уже 3), каждый формируется для нескольких учреждений, которые не способны сами за год собрать 3 млн рублей.

А также пока единственный в сфере поддержки спорта ФЦК:

- фонд поддержки детско-юношеского спорта — созданный во времена кризиса фонд с ЦК для поддержки регби.

Структура кейсов составлена таким образом, чтобы дать максимальное представление о создании и принципах работы организаций. Можно найти информацию и сравнить фонды по году создания и формирования целевого капитала, количеству ЦК, сферам поддержки, объемам ЦК (по состоянию на ноябрь 2012 года) и названию управляющей компании (УК). Более подробно рассмотрены такие вопросы, как история создания, структура и деятельность фонда, опыт, планы, опубликованы мнения представителей ФЦК о будущем российских целевых капиталов. Надеемся, что сборник будет полезен всем, кто интересуется темой целевых капиталов в нашей стране.

Александра Барковец,
руководитель программы «Целевые капиталы» Форума Доноров

Фонд целевого капитала Южного федерального университета

Город:	Ростов-на-Дону
Сфера поддержки:	образование
Цель создания:	обеспечение дополнительного финансирования развития инновационных образовательных программ и научных исследований в Южном федеральном университете (ЮФУ), долгосрочная поддержка перспективных направлений развития университета
Создание:	2007 год
Количество целевых капиталов:	1 (один)
Формирование целевого капитала:	2008 год
Объем целевого капитала:	11 млн 355 тыс. рублей
Управляющая компания:	ОАО КБ «Центр-Инвест»
Сайт:	www.endowment.sfedu.ru

История создания

Южный федеральный университет реализует сложную задачу создания современной инновационной системы образования. В рамках этой задачи ведется поиск новых форм внебюджетной поддержки деятельности университета и одной из таких форм явилось создание Фонда целевого капитала ЮФУ, который призван:

- обеспечить дополнительное финансирование развития инновационных образовательных программ, научных исследований и новых объектов инфраструктуры;
- сформировать систему долгосрочной поддержки перспективных направлений развития университета.

Некоммерческая специализированная организация Фонд целевого капитала ЮФУ была учреждена Южным федеральным университетом в декабре 2007 года, 14 декабря 2007 года прошла официальная регистрация Фонда. А уже через год целевой капитал в 7,62 млн рублей был передан управляющей компании ОАО КБ «Центр-Инвест».

Структура Фонда

Ученый совет ЮФУ, в состав которого входят 100 выдающихся ученых из числа профессорско-преподавательского состава университета, и попечительский совет Фонда целевого капитала являются органами управления Фонда. Высшим органом управления Фонда является ученый совет, его основная функция — соблюдение целей, в интересах которых и был создан Фонд. Все ключевые вопросы по организации и деятельности Фонда (от выбора управляющей компании до определения стратегических направлений деятельности) находятся в компетенции ученого совета университета.

Попечительский совет Фонда следит за прозрачностью использования доходов и целесообразностью направлений финансирования, являясь инструментом дополнительного общественного контроля. Он сформирован из представителей университета, жертвователей, правительства Ростовской области, научного сообщества и бизнеса (всего 9 человек).

Ключевые решения обязательно проходят обсуждение в попечительском совете, а затем выносятся на рассмотрение и утверждение ученого совета ЮФУ и только после этого становятся правомочными. Исполнительным органом Фонда является исполнительная дирекция ФЦК ЮФУ.

Деятельность Фонда

ФЦК ЮФУ еще молод и его объем невелик, поэтому самостоятельно содержать структуру для обеспечения своей работы пока не может. Но поскольку Южный федеральный университет заинтересован в эффективной работе Фонда, то был создан Центр экономического развития, одним из направлений деятельности которого является поддержка и организационное

сопровождение функционирования Фонда. Работа идет по следующим направлениям:

- развитие партнерских связей — поиск потенциальных жертвователей и работа с ними;
- агитационная и просветительская деятельность — работа с подразделениями университета, проведение встреч и круглых столов с участием представителей факультетов;
- информационная работа Фонда — поддержка сайта, участие в выставочной деятельности;
- мониторинг поступления пожертвований, организационное сопровождение распределения дохода от целевого капитала, в том числе конкурсной деятельности (разработка процедур, организация и проведение).

Вклад преподавателей и студентов университета составляет почти третью часть в общем объеме капитала, собранного с момента его формирования. Хочется отметить, что только силами сотрудников и студентов университета за счет большого количества небольших пожертвований в 2011 году Фонд пополнился на 1,1 млн рублей.

В ЮФУ проходит публичный сбор под девизом «Университету — от меня!» и собранные средства пойдут на выплату стипендий наиболее талантливым молодым ученым и на финансирование научных проектов, отобранных на конкурсной основе. Эти приоритетные направления были определены в ходе опроса подразделений университета. В рамках публичного сбора средств перечислить средства в Фонд можно через банкоматы, расположенные прямо в зданиях университета. Стоит отметить, что для привлечения внимания к этой акции по предложению членов попечительского совета ФЦК ЮФУ был проведен конкурс на лучший плакат-призыв к пополнению Фонда и логотип Фонда.

Помимо участия в пополнении целевого капитала, потенциальным жертвователям предлагается участвовать в конкретных проектах:

- создании университетского музея;
- поддержке развития Ботанического сада ЮФУ;
- различных стипендиальных программах поддержки талантливых студентов и аспирантов, в том числе и учреждении именных стипендий;
- целевой поддержке научного направления или подразделения ЮФУ.

Коммерческий банк «Центр-Инвест» был выбран в качестве управляющей компании ФЦК ЮФУ по решению ученого совета ЮФУ. ОАО КБ «Центр-Инвест» — крупнейший региональный банк, с которым университет связывают многие годы плодотворного сотрудничества. При выборе управляющей компании учитывалась не только принадлежность банка к социально ответственному бизнесу, но и то, что именно этот банк, являясь одним из учредителей собственного Фонда целевого капитала «Образование юга России», к этому моменту уже обладал опытом управления целевым капиталом.

Понимая высокую социальную значимость и важность создания Фонда целевого капитала для развития университета, банк «Центр-Инвест» предложил установить комиссию доверительного управляющего на уровне 10 тыс. рублей в год до тех пор, пока размер целевого капитала не превысит 10 млн рублей. Выделяются следующие направления расходования дохода от ЦК:

- поддержка выдающихся ученых, преподавателей, студентов и аспирантов;
- формирование системы адресных целевых дотаций и целевая поддержка подразделений ЮФУ, согласно договорам пожертвования;
- финансирование научно-исследовательской и научно-практической деятельности студентов и преподавателей ЮФУ.

Формой поддержки научно-образовательной деятельности Южного федерального университета являются учрежденные Фондом целевого капитала ежегодные конкурсы:

- «Прорыв года», призванный поднять престиж молодых ученых, отметить их успехи, дать творческий импульс молодежи университета (за два года его лауреатами стали 18 человек);
- проектов ФЦК, учрежденный в 2010 году (за три года оказана поддержка 28 проектов-победителей конкурса ФЦК).

Эти проекты отличаются широким спектром тематической направленности — от космических и нанотехнологий до создания студенческой юридической клиники, а также ярким многообразием предложенных идей. Например, центр поддержки волонтерских инициатив «Добродея». Его цель — разработка уникальной образовательной программы для вовлечения молодежи в волонтерскую деятельность и формирование у молодежи мотивации на применение полученных знаний в социальной практике. Или проект «Юридическая клиника» — нетрадиционная для российского юридического образования специальная форма подготовки студентов-юристов к профессиональной деятельности и приобретение ими навыков практической работы. Клиника работает на базе юридического факультета и пользуется широкой популярностью среди жителей города.

Опыт

Самой важной задачей любого ФЦК и первоочередной задачей ФЦК ЮФУ является привлечение средств для пополнения целевого капитала, а оно возможно только при выполнении следующих условий:

- развитие профессиональных компетенций у сотрудников для проведения успешных кампаний по привлечению средств;
- внедрение эффективных фандрайзинговых технологий;
- просвещение потенциальных доноров и информирование представителей бизнес-сообщества о сути целевого капитала, чтобы стимулировать их более активное участие в пополнении капитала.

Надо учесть, что модель фондов целевого капитала нетрадиционна для доноров, привыкших к прямой благотворительности и быстрому эффекту для благополучателя. Если говорить о сложностях в работе ФЦК ЮФУ, то стоит упомянуть о тех, с которыми приходится сталкиваться многим фондам:

- малый первоначальный объем капитала, который не может сразу гарантировать получение существенного дохода;
- несовершенство законодательной базы и серьезной налоговой стимуляции доноров государством;
- менталитет потенциальных доноров, желающих видеть быстрый результат и прямую отдачу для благополучателя.

Над этими проблемами нам всем и предстоит работать.

Планы

Судя по зарубежной практике, как правило, самыми активными донорами выступают выпускники университетов. И в этом контексте для Южного федерального университета особенно важна идея сплочения выпускников разных вузов, ничем не объединенных в прошлом, а ныне составляющих ЮФУ. В связи с этим в ближайших планах — активизация работы с Ассоциацией выпускников ЮФУ.

Мнение

Думая о будущем, мы мечтаем о том времени, когда Фонд целевого капитала ЮФУ станет не только реальным инструментом поддержки финансовой стабильности и инновационного развития Южного федерального университета, но и новой формой общения выпускников и друзей университета, всех тех, кому дорога судьба родного вуза. Мечтаем, чтобы могли гордиться своим целевым капиталом, а премии победителям конкурсов ФЦК были сравнимы с Нобелевскими...

Ирина Сэм,
начальник отдела развития внешнего партнерства Центра
экономического развития ЮФУ

Фонд Европейского университета в Санкт-Петербурге

Город:	Санкт-Петербург
Сфера поддержки:	образование и наука
Цель создания:	поддержка деятельности Европейского университета в Санкт-Петербурге
Создание:	2007 год
Количество целевых капиталов:	3 (три)
Формирование целевых капиталов:	первый — 2008, второй — 2010, третий — 2012 год
Объем целевых капиталов:	около 800 млн рублей
Управляющие компании:	ОАО «ТКБ БНП Париба Инвестмент Партнерс»; ООО «УК «Райффайзен Капитал»; ЗАО «Газпромбанк — Управление активами»
Сайт:	www.eu.spb.ru/university/eusp-fund

История создания

Фонд Европейского университета в Санкт-Петербурге (ЕУСПб) создан по инициативе единственного учредителя — Европейского университета в Санкт-Петербурге. Фонд создан исключительно в целях формирования целевого капитала и распределения дохода от целевого капитала в пользу Европейского университета в Санкт-Петербурге. Первое пожертвование, позволившее сформировать первый ЦК, осуществил банк «КИТ Финанс» в первый рабочий день 2008 года. Первый целевой капитал был сформирован 7 марта 2008 года. Эндаумент — один из инструментов финансирования деятельности университета, причем он является единственным (особенно в случае ЕУСПб) долгосрочным стабильным источником.

ЕУСПб как новый, негосударственный, современный исследовательский университет высшей образовательной ступени всегда активно занимался фандрайзингом. Формирование эндаумента было лишь вопросом времени. Поэтому, уже имея американский эндаумент, ЕУСПб активно участвовал в разработке закона и практик эндаумента в России и первым занялся формированием, наполнением и использованием выгод целевого капитала. Эндаумент всегда являлся составной частью стратегического развития университета. Управляющие компании выбирались следующим образом:

- правление определяет основные параметры требования к УК и стратегии и на этой основе объявляется открытый конкурс;
- в результате анализа поступивших заявок правление формирует короткий список участников второго тура;
- попечительский совет голосует за выбор УК из короткого списка. Правление утверждает победителя.

При выборе управляющей компании организация учитывала следующие параметры: компетентность УК, в том числе в вопросах эндаумента и НКО; наличие продуманной и обоснованной инвестиционной стратегии; заинтересованность УК в сотрудничестве с ЕУСПб (не только и не столько как с клиентом ДУ).

Направления распределения дохода от ЦК в Фонде ЕУСПб административно просты: они направляются на уставную деятельность ЕУСПб. Решения принимаются, учитывая запросы университета.

Структура Фонда

В Фонде работают два человека по совместительству: исполнительный директор и главный бухгалтер. Высшим органом управления Фонда является правление. В правление Фонда входят профессора и выпускники ЕУСПб, имеющие длительный опыт административной работы. Срок полномочий — три года. Состав правления Фонда на период 2010—2013 годы:

- Олег Хархордин, ректор ЕУСПб;
- Светлана Лаврова, исполнительный директор Фонда ЕУСПб, финансовый директор ЕУСПб;
- Александр Курылев, проректор по развитию ЕУСПб;

- Кирилл Борисов, профессор факультета экономики ЕУСПб;
- Владимир Гельман, профессор факультета политических наук и социологии ЕУСПб, исполнительный директор Центра исследований модернизации ЕУСПб;
- Анна Темкина, профессор факультета политических наук и социологии ЕУСПб, сокоординатор программы «Гендерные исследования»;
- Олег Марковский, выпускник факультета экономики ЕУСПб (2005), начальник управления маркетинга газа департамента маркетинга и реализации газа ОАО «НОВАТЭК».

Попечительский совет является коллегиальным надзорным органом Фонда и осуществляет функции совета по использованию целевого капитала. В состав попечительского совета входят известные политики, бизнесмены и видные общественные деятели. Срок полномочий — четыре года.

Состав попечительского совета Фонда на 2012—2016 годы:

- Алексей Кудрин, министр финансов Российской Федерации (2000—2011);
- Алишер Усманов, генеральный директор ЗАО «Газпроминвестхолдинг»;
- Олег Вьюгин, председатель совета директоров ОАО «МДМ-Банк»;
- Олег Жеребцов, основатель ООО «Лента»;
- Отар Маргания, председатель совета директоров банка «Возрождение» (ОАО);
- Георгий Абдушелишвили, старший партнер Ward Howell International;
- Олег Хархордин, ректор Европейского университета в Санкт-Петербурге (по должности).

Деятельность Фонда

В Фонде отдельно фандрайзинга нет, но Фонд фактически является частью университета, а в ЕУСПб существует эффективно работающий отдел развития, развитие практики и стратегии фандрайзинга. В том числе университет привлекает и международных консультантов по фандрайзингу. Попечительский совет, безусловно, активно участвует в привлечении ресурсов в ЦК — это одна из его основных задач. Сегодня общий объем эндаумента ЕУСПб (российского и американского) — более 44 млн долларов США.

Опыт

Самые сложные решения:

- выбор управляющей компании из равно достойных кандидатов;
- использование дохода от ЦК в годы, когда доход был менее запланированного к использованию в университете (то есть вопрос об использовании части эндаумента).

Сложности, с которыми столкнулись за эти годы:

- недостаточная разработанность законодательства и практик в новой области эндаументов;
- некомпетентность контролирующих органов;
- недостаточная информированность публики.

Если бы была возможность сегодня все начать с начала, хотелось бы быть провидцем на финансовом рынке, дабы избежать падения в кризис 2008 года и улучшить показатели в следующие годы. Создание целевого капитала — это большая и серьезная ежедневная работа, во многих аспектах сильно отличающаяся от обычной работы в любой НКО. Но начинать ее можно лишь тогда, когда есть стратегическое видение и эндаумент является его неотъемлемой частью.

Планы

Для Европейского университета в Санкт-Петербурге эндаумент — важнейший элемент стратегии развития и устойчивости. Именно поэтому Фонд ЕУСПб — один из самых активно развивающихся эндаументов и темпы замедляться не будут. В стратегическом плане ЕУСПб заложены достаточно амбициозные цели фандрайзинга в эндаумент. В связи с ростом эндаумента и выделением более узких по целям эндаументов, возможно, потребуется формирование новых ЦК.

Более пристальное и детальное внимание будет уделяться взаимодействию с УК, обеспечению приемлемого для целей университета уровня доходности, вопросам долгосрочной стратегии.

Мнение

Мечты о ЦК всегда являются неотъемлемой частью картины будущего состояния ЕУСПб, поскольку эндаумент — лишь инструмент развития и стабильности университета. Через 10 лет эндаумент будет исчисляться несколькими сотнями миллионов долларов, размещаться в нескольких странах, делиться на общие цели и более узкие по направленности, инструменты инвестирования будут самыми разнообразными. Это будет некая финансовая, достаточно разветвленная структура, имеющая целью получение стабильного дохода для обеспечения процветания и развития одного из ведущих университетов мира.

Светлана Лаврова,

исполнительный директор Фонда ЕУСПб, финансовый директор ЕУСПб

Фонд целевого капитала Российской экономической школы

Город:	Москва
Сфера поддержки:	образование
Цель создания:	обеспечение финансовой устойчивости и независимости Российской экономической школы (РЭШ) в долгосрочной перспективе, долгосрочное финансирование профессорских позиций, приобретение собственного здания для РЭШ
Создание:	2007 год
Количество целевых капиталов:	3 (три)
Формирование целевых капиталов:	2007 год
Объем целевых капиталов:	около 281,5 млн рублей (суммарный объем фондов — более 500 млн рублей)
Управляющая компания:	ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами»
Сайт:	www.nes.ru/ru/school/dev/endowment (страница на сайте РЭШ)

История создания

ФЦК в России создан и зарегистрирован в июне 2007 года по инициативе совета директоров РЭШ. Учрежден членами совета директоров. В 2007 году началась первая капитальная кампания по сбору средств. Первые средства были выделены фондом МакАртуров и фондом Сороса. Первое российское пожертвование сделал Максим Бойко, председатель совета директоров РЭШ.

Еще до учреждения ФЦК в России были открыты фонды в Швейцарии и США.

Суммарный объем фондов — более 500 млн рублей.

Внутри российского эндаумента — два целевых капитала: профессорская позиция «Банка Москвы» и Юбилейный стипендиальный фонд.

Наивысшей оценкой доверия российского и международного делового сообщества к Российской экономической школе стало формирование эндаумента (endowment), или Фонда целевого капитала РЭШ. Эндаумент — это необходимое условие существования исследовательского университета, гарантия его независимости и приверженности своей миссии. Университет не может позволить себе преследовать высокие цели без долгосрочных источников финансирования. Но верно и обратное — эндаумент можно создать только в том случае, если общество уверено, что университет будет придерживаться объявленных принципов на деле, а не на словах.

Эндаумент создается для нескольких целей: приобретение собственного здания для РЭШ, долгосрочное финансирование профессорских позиций, обеспечение финансовой устойчивости и независимости Школы в долгосрочной перспективе.

Структура Фонда

Все сотрудники ФЦК — совместители (два человека). Такая форма сотрудничества выбрана потому, что даже достаточно крупный фонд не оправдывает наличие штатных единиц. В Фонде организована двухступенчатая структура управления. Высший орган управления — совет директоров (российские и иностранные физические лица). Члены совета директоров стали учредителями ФЦК. Совет директоров назначает и снимает ректора, одобряет аудит и бюджет.

Попечители — доноры, которые пожертвовали больше 1 млн долларов. Попечительский совет собирается раз в год. Жесткой необходимости вводить *restricted giving* (специальные позиции, которые предназначены для того, чтобы доход от них тратился либо на профессоров, либо на стипендии) нет, так как все цели расходования средств соблюдаются и контролируются попечительским советом и советом директоров.

Деятельность Фонда

Выбор управляющей компании и стратегии инвестирования определяют попечительский совет и инвестиционный комитет, назначенный советом фонда. Инвестиционный комитет — это профессионалы в инвестировании, включая выпускников РЭШ: Максим Бойко, Чарльз Райан (UFG), Аркадий Дворкович, Андрей Успенский (Уралсиб).

Инвестиционный комитет выбирает управляющую компанию и стратегию управления. Выбор управляющей компании одобряется советом Фонда и попечительским советом. Стратегия инвестирования пассивная из-за небольшого объема эндаумента. За время существования эндаумента один раз поменялась управляющая компания. Важным фактором при выборе управляющей компании являются низкие комиссионные. Это обусловлено тем, что российский рыночный критерий достаточно высок.

В этом году РЭШ завершает первую стадию кампании по сбору средств в эндаумент. Даже в эти кризисные времена удалось собрать более 500 млн рублей. Кроме того, в отличие от других университетских эндаументов, фонду РЭШ посчастливилось не потерять деньги во время кризиса. Для такой небольшой Школы это существенные ресурсы.

Доход от Фонда целевого капитала — это 10—15% бюджета Школы. По американским меркам, если вычесть результаты первой десятки эндаументов университетов, это внушительный процент. Особенно это важно, когда есть проблемы с текущим финансированием Школы. Вся работа по фандрайзингу сосредоточена в Российской экономической школе. Фандрайзинг делится на работу с крупными донорами (занимается директор по развитию, создан отдел развития из двух человек); с выпускниками (занимается отдел взаимодействия с выпускниками), фандрайзинг в исследовательский центр.

Привлекались консультанты по фандрайзингу. Сейчас пожертвования в Фонд поступают преимущественно от корпораций и частных лиц.

Опыт

Российская экономическая школа выпустила интересный продукт, так называемый affinity card. Серия клубных карт Visa Platinum РЭШ предназначена для выпускников, партнеров и друзей, предоставляет ее держателям уникальную возможность оказать поддержку Российской экономической школе. Для осуществления своего намерения держателям карты Visa Platinum РЭШ от Банка Русский Стандарт достаточно просто расплачиваться этой картой. Банк Русский Стандарт перечисляет фиксированный процент от суммы покупок, оплаченных с помощью данной карты, а также 50% взимаемой платы за годовое обслуживание в поддержку Российской экономической школы.

15 октября 2012 года Российская экономическая школа открыла серию официальных мероприятий, посвященных 20-летию вуза. Первым стал торжественный вечер для партнеров и доноров Школы — представителей деловых, правительственных и дипломатических кругов, на котором состоялся благотворительный аукцион в пользу Юбилейного стипендиального фонда РЭШ. Пожертвования гостей вечера и доходы от благотворительного аукциона, на котором было продано 13 лотов, позволили пополнить Фонд целевого капитала РЭШ на 18 млн рублей.

Планы

Планируется, что по окончании кампании доход от инвестирования этих средств составит почти 20% бюджета РЭШ.

Мнение

Я мечтаю, что целевой капитал РЭШ увеличится настолько, чтобы из него можно было покрывать всю насущную деятельность Школы: профессорские позиции, стипендии, исследовательскую работу. И очень хочется, чтобы у благотворителей выработалась тенденция жертвовать именно в целевые капиталы, тогда многие НКО в России будут уверены в своей финансовой устойчивости и смело смогут строить планы не только на пару лет, но и на десятилетий вперед.

Юлия Селюкова,
директор по развитию Российской экономической школы

Фонд целевого капитала Финансового университета при Правительстве Российской Федерации

Город: Москва

Сфера поддержки: образование
Единственный бенефициар —
ФГОБУ ВПО «Финансовый университет
при Правительстве Российской Федерации»

Цель создания: поддержка Финансового университета

Создание: 2007 год

**Количество целевых
капиталов:** 1 (один)

**Формирование целевых
капиталов:** 2007 год

Объем целевого капитала: 216 млн рублей

Управляющая компания: ЗАО «ВТБ Капитал Управление Активами»

Сайт: www.endowment.fa.ru

История создания

Учрежден по инициативе выпускников Московского финансового института (ныне — Финансовый университет при Правительстве Российской Федерации) в 2007 году. Фонд целевого капитала был зарегистрирован в июле, а сформирован уже в сентябре 2007 года. Первый консолидированный взнос учредителей составил свыше 7,5 млн долларов США, в том числе 5 млн долларов было выделено из личных средств Михаила Дмитриевича Прохорова. Специализированная организация была создана для формирования и пополнения целевого капитала, доходы от использования и распределения которого направляются на финансирование программ развития вуза: реализацию инновационных проектов, модернизацию материально-технической базы, финансирование инвестиционных проектов, повышение качества образования, осуществление научно-исследовательской и научно-практической деятельности и др.

В качестве учредителей Фонда выступили пять физических лиц: В. А. Дмитриев — председатель ГК «Банк развития и внешнеэкономической деятельности (Внешэкономбанк)»; А. И. Казьмин; М. Д. Прохоров — президент «Группы ОНЭКСИМ»; Д. Л. Орлов — председатель попечительского совета Финансового университета, президент банка «Возрождение»; М. А. Эскиндаров — ректор Финансового университета. При выборе управляющей компании руководствовались давними партнерскими отношениями.

Структура Фонда

В попечительский совет входят представители таких организаций, как Внешэкономбанк, ОНЭКСИМ, банк «Возрождение», а также представители Финансового университета. Исполнительный директор Фонда — декан Международного экономического факультета университета В. Н. Сумароков. Сотрудники Фонда — три человека, работают на общественных началах.

Деятельность Фонда

Попечительский совет участвует в привлечении средств в целевой капитал по мере необходимости. Доход направляется на развитие материально-технической базы Финансового университета. Размер перечисляемого дохода не столь значим в сравнении с другими источниками финансирования (бюджетное финансирование, доход от научно-исследовательской деятельности, платные образовательные услуги и т.д.). Отдельных сотрудников на проведение фандрайзинговых мероприятий не выделено. Внешние консультанты для организации фандрайзинга не привлекались. По инициативе сотрудников Финансового университета, поддержанной руководством, эндаумент-фонд начал пополняться за счет личных пожертвований профессорско-преподавательского состава.

Опыт

Формирование Фонда в условиях неопределенности. Привлечение крупных пожертвований от физических лиц.

Планы

Сделать целевой капитал Финансового университета вечным двигателем успеха вуза.

Мнение

Пожертвования в целевой капитал вуза — это прежде всего добрая традиция «быть всегда на связи со своими выпускниками». Имена первых дарителей начертаны на золотой доске почета, установленной в холле главного корпуса университета. Каждый, кто входит в Финансовый университет, может прочитать их имена.

В. Н. Сумароков,

исполнительный директор Фонда целевого капитала, доктор экономических наук, профессор, заслуженный работник высшей школы РФ

Фонд формирования целевого капитала «Фонд развития социально-экономических наук и образования»

Город:	Москва
Сфера поддержки:	образование, наука, культура и социальная помощь (поддержка)
Цель создания:	для формирования целевого капитала, использования, распределения дохода от целевого капитала в пользу иных получателей дохода от целевого капитала
Создание:	2008 год
Количество целевых капиталов:	1 (один)
Формирование целевых капиталов:	2009 год
Объем целевого капитала:	341 млн 873 тыс. 324 рублей
Управляющая компания:	ЗАО УК «Либра Капитал»
Сайт:	www.iep.ru/ru/fond-forseno.html www.rane.ru/akademiya/fond-forseno.html (страницы Фонда на сайте учредителя)

История создания

Фонд формирования целевого капитала «Фонд развития социально-экономических наук и образования» (ФОРСЭНО) зарегистрирован в Министерстве юстиции Российской Федерации 4 августа 2008 года. Учредителями Фонда являются:

- государственное образовательное учреждение высшего профессионального образования «Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации»;
- некоммерческая организация Фонд «Институт экономической политики имени Е. Т. Гайдара».

Целевой капитал был сформирован 9 апреля 2009 года: на заседании правления Фонда принято решение о формировании целевого капитала Фонда. Срок, на который сформирован целевой капитал, составляет 20 лет.

Цели: формирование целевого капитала и использование дохода от целевого капитала могут направляться Фондом в сферу образования, науки, культуры и социальной помощи (поддержки).

В качестве управляющей компании выбрано ЗАО УК «Либра Капитал». В 2009 году 10 апреля с ней был заключен договор доверительного управления активами (№ 1004). При выборе УК основополагающими критериями стали не только наличие высокого рейтинга надежности и умение работать со всеми классами активов, но и хорошие рекомендации УК от членов правления Фонда.

Структура Фонда

Высшим органом управления Фонда является правление. Правление Фонда состоит из пяти членов. Органом Фонда, осуществляющим надзор его деятельности, является попечительский совет Фонда. Попечительский совет Фонда также осуществляет функции совета по использованию целевого капитала в соответствии с действующим законодательством РФ. В попечительский совет Фонда входят представители учредителя, государственного органа и крупного жертвователя. Текущее руководство деятельностью Фонда осуществляет директор Фонда. В Фонде постоянно по совместительству работают три человека (являющиеся сотрудниками учредителя).

Деятельность Фонда

Основную нагрузку в привлечении ресурсов в эндаумент несет правление и директор Фонда. Консультанты по фандрайзингу не привлекаются, поскольку задача наращивать эндаумент не стоит. Роль эндаумента состоит не только в получении дополнительного финансирования на развитие организации и ее проектов, но и прежде всего в получении подушки безопасности в будущем. В настоящее время получаемый доход от эндаумента делится поровну между двумя учредителями — получателями дохода.

Опыт

В процессе работы Фонд в основном сталкивался с проблемами законодательного характера, в силу новизны инструмента. В частности, стояла проблема: считать ли доход от размещения денежных средств, полученных на формирование эндаумента, на депозитном счете, целевыми средствами, полученными на формирование, или же доход считать выручкой и использовать исключительно на административные нужды Фонда? Кроме того, можно ли присоединять такой доход к средствам, полученным на формирование эндаумента, для направления его в управляющую компанию. Однозначной позиции в этом вопросе не было. С внесением изменений в закон о целевом капитале норма о передаче процентов, полученных с депозита, в УК закреплена диспозитивно, и НКО вправе оставить эти средства на административные нужды организации или же направить их на формирование (пополнение) целевого капитала.

Вопрос, который и сейчас для Фонда актуален, — это возможность передавать средства в управление УК в рублях или в валюте. Закон разрешает осуществить пожертвование на формирование (пополнение) целевого капитала в иностранной валюте, но обязан ли Фонд передать в УК полученные средства в иностранной валюте или же необходимо передать эти средства в рублевом эквиваленте. То есть вправе ли Фонд осуществлять распоряжение полученной иностранной валютой. Полагаем, что прямого запрета на подобные операции закон о целевом капитале не содержит. С одной стороны, в соответствии с пунктом 1 статьи 4 Закона о целевом капитале некоммерческая организация может получать денежные средства на формирование целевого капитала как в валюте РФ, так и в иностранной валюте. С другой стороны, необходимо учитывать и нормы иных законов, в частности, статью 9 закона о валютном регулировании (Федеральный закон от 10.12.2003 № 173-ФЗ «О валютном регулировании и валютном контроле»), согласно которой сделки в иностранной валюте между резидентами РФ запрещены. Поскольку в законе о целевом капитале каких-либо оговорок в отношении валютного регулирования формирования целевого капитала не установлено, передача денежных средств в иностранной валюте управляющей компании на формирование целевого капитала, видимо, должна быть запрещена. По нашему мнению, необходимым действием в такой ситуации является включение в договор пожертвования с жертвователем-резидентом иностранного государства условия о праве Фонда как получателя средств распоряжаться полученными средствами путем продажи иностранной валюты в валюту РФ (согласно валютному законодательству РФ).

Проблемы, с которыми сталкивается Фонд, как и другие подобные организации, конечно, не являются исчерпывающими. Программа «Целевые капиталы» при Форуме Доноров является очень своевременной и консультации экспертов программы помогают разрешить самые сложные ситуации.

Планы

Мы рассматриваем ФорСЭНО в качестве долгосрочного источника финансирования. Несмотря на отсутствие четкой фандрайзинговой стратегии, от идеи пополнения целевого капитала за счет новых пожертвований Фонд не отказывается.

Мнение

Хотелось бы верить, что через 10 лет эндаумент Фонда станет долгосрочной инвестицией, необходимой и для финансирования конкретных потребностей, и для решения задач на будущее, на перспективу, иначе говоря, станет основой поддержки организации. О чем я мечтаю? В масштабе — о процветании данного механизма финансирования деятельности некоммерческих организаций, чтобы через несколько лет мы приблизились к планке западных стран, как бы пафосно это не звучало.

Ирина Толмачева,
юрист Фонда развития социально-экономических наук и образования

Специализированный фонд управления целевым капиталом для развития МГИМО

Город:	Москва
Сфера поддержки:	высшее образование
Цель создания:	поддержка развития образовательных программ, финансирование научных исследований, укрепление материально-технической базы и другие цели развития МГИМО (У) МИД РФ
Создание:	2007 год
Количество целевых капиталов:	2 (два)
Формирование целевых капиталов:	2007 и 2012 годы
Объем целевых капиталов:	1 млрд 36 млн рублей
Управляющие компании:	ЗАО «Газпромбанк — Управление активами»; ООО УК «Финам Менеджмент»
Сайт:	fund.mgimo.ru

История создания

Фонд зарегистрирован в августе 2007 года как специализированная организация по управлению целевым капиталом. Учредители: А. В. Торкунов, ректор МГИМО (У) МИД России, В. О. Потанин, НП «Ассоциация выпускников МГИМО».

Миссия Фонда — формирование целевого капитала в целях развития МГИМО (У) МИД России.

Выбор управляющей компании «Газпромбанк — Управление активами» обусловлен ее надежностью и стабильной доходностью. Вторая управляющая компания «Финам Менеджмент» была выбрана нашим руководством для возможности диверсификации применяемых инвестиционных стратегий — консервативной и более рискованной.

Структура Фонда

Сотрудники Фонда работают на условиях полной занятости, при необходимости привлекаются студенты-волонтеры. Структура Фонда включает: попечительский совет; инвестиционный комитет; исполнительного директора.

Деятельность Фонда

Попечительский совет участвует в привлечении ресурсов в целевой капитал. Доходы от целевого капитала ежегодно перечисляются в МГИМО. На данный момент они составляют 3—4% бюджета университета. Фандрайзинг ведется сотрудниками Фонда, которые отвечают за привлечение ресурсов.

Опыт

Фонд развития МГИМО не только четко декларирует те направления, на которые будут тратиться средства меценатов, но и преследует в своей финансовой политике принципы прозрачности, которые позволяют донорам быть уверенными в целевом использовании средств.

Планы

Через механизм эндаумента мы намерены создать прочный фундамент для дальнейшего динамичного развития университета, поддержания высокой «марки» МГИМО.

Мнение

Мы хотим, чтобы в 2020 году около 7% бюджета МГИМО финансировалось за счет поступлений из эндаумент-фонда.

Евгений Бирюков,
исполнительный директор Фонда развития МГИМО

Специализированный фонд целевого капитала Государственного музея-заповедника «Петергоф»

Город:	Санкт-Петербург
Сфера поддержки:	культура
Цель создания:	поддержка и развитие музея-заповедника «Петергоф» и его деятельности
Создание:	2011 год
Количество целевых капиталов:	2 (два)
Формирование целевых капиталов:	2012 год
Объем целевых капиталов:	15,5 млн рублей
Управляющие компании:	ЗАО «Газпромбанк — Управление активами»; УК «Атланта»
Сайт:	www.peterhofmuseum.ru (ГМЗ «Петергоф»)

История создания

Специализированный фонд целевого капитала Государственного музея-заповедника «Петергоф» создан и прошел государственную регистрацию в октябре 2011 года. Петергоф стал первым российским музеем-заповедником, который после длительной аналитической проработки вопроса и целевых консультаций создал свой эндаумент-фонд.

Учреждения культуры, особенно такие масштабные, как Петергоф, имеющие в оперативном управлении 550 га земли, множество зданий-памятников, в которых функционируют 28 музеев, неизменно испытывают острый недостаток бюджетных средств на поддержание сохранности и развитие комплекса. Руководство ГМЗ «Петергоф» в 2009 году приняло решение об образовании Общества друзей музея и Фонда «Друзья ГМЗ «Петергоф», деятельность которого должна быть направлена на привлечение добровольных взносов и пожертвований на развитие ГМЗ «Петергоф». За три года существования Фонд стал инструментом привлечения внебюджетных средств на музейные проекты музея. Благодаря поддержке друзей и почитателей заповедника воплощены в жизнь важнейшие для музея проекты — реставрация Китайского дворца в Ораниенбауме при поддержке ООО «Газпром трансгаз Санкт-Петербург» и немецкой фирмы BASF; золочение скульптурной группы «Самсон, разрывающий пасть льву» при поддержке ОАО «Сбербанк России»; изготовление и установка памятного знака А. Д. Меншикову у Большого Меншиковского дворца в Ораниенбауме при поддержке ОАО Банк ВТБ; подсветка фасада Большого дворца при поддержке ОАО «ФСК ЕЭС», ОАО «ГлобалЭлектроСервис» и другие.

Идея создания Фонда целевого капитала ГМЗ «Петергоф» принадлежала генеральному директору ГМЗ «Петергоф» Е. Я. Кальницкой и директору Фонда «Друзья ГМЗ «Петергоф» С. Ю. Добросолец. Консультативную помощь в организации Фонда целевого капитала ГМЗ «Петергоф» оказали Л. Ю. Пантелева, директор Инвестиционного департамента ЗАО «Газпромбанк — Управление активами», С. Н. Лаврова, исполнительный директор Фонда ЕУСПб и финансовый директор ЕУСПб, А. М. Самолетова, руководитель аппарата ректора ЕУСПб, поделившиеся своим практическим опытом.

В октябре 2011 года Фонд целевого капитала ГМЗ «Петергоф» прошел регистрацию и начал свою деятельность. Учредителями и членами правления — высшего органа управления стали частные лица, работники ГМЗ «Петергоф», разделяющие цели создания Фонда. Первыми жертвователями в эндаумент Петергофа стали Благотворительный фонд «Искусство, наука и спорт», основателем которого является А. Б. Усманов и предприниматель, председатель совета директоров инвестиционной управляющей компании IQ One У. М. Касимов. В сентябре 2012 года сформировались два целевых капитала.

Структура Фонда

Органами управления Фонда являются:

- высший орган управления — правление Фонда (состоит из трех человек), который принимает решения об общей стратегии деятельности Фонда. Председателем правления Фонда является генеральный директор ГМЗ «Петергоф» Е. Я. Кальницкая;
- попечительский совет — коллегиальный надзорный орган Фонда, который осуществляет надзор за деятельностью Фонда. Состоит из трех человек, представляющих интересы Фонда;
- исполнительная дирекция представлена директором фонда, который обеспечивает практическую реализацию целей Фонда, руководствуясь решениями попечительского совета и правления.

В Фонде работают по совместительству два сотрудника: директор С. Ю. Добросолец и главный бухгалтер А. В. Санникова.

Ключевые решения, связанные с деятельностью Фонда, принимаются правлением Фонда по согласованию с попечительским советом. Один из самых сложных вопросов — передача средств управляющей компании. Здесь мы столкнулись с проблемами, которые не входили в нашу прямую компетенцию и в которых предстояло разобраться. Вопрос распределения дохода от ЦК будет решаться органами управления Фонда в будущем году. На сегодняшний день существуют финансовые планы, утвержденные правлением и согласованные с попечительским советом на использование доходов от ЦК на 2013 год на реставрацию музейных объектов ГМЗ «Петергоф». С учетом возможных дополнительных нужд музея возможна корректировка разработанных планов.

Деятельность Фонда

В настоящее время органами Специализированного фонда целевого капитала Государственного музея-заповедника «Петергоф» выбраны две управляющие компании:

- ЗАО «Газпромбанк — Управление активами», обладающая большим опытом и лидирующая на этом рынке. В настоящий момент общий объем 16 эндаументов под управлением данной УК превышает 14,5 млрд рублей, что составляет более 85% рынка. Среди клиентов компании находятся четыре самых крупных фонда в России;
- УК «Атланта» — молодая перспективная компания, первая на российском инвестиционном рынке сформировавшая в ноябре 2010 года закрытый паевой инвестиционный фонд художественных ценностей «Атланта Арт». Занимаясь управлением на рынке фондов целевого капитала, УК проводит работу с инновационными инструментами в области управления художественными активами.

В настоящее время говорить о результатах управления в соответствии с выбранными стратегиями сложно, судить о них можно только в 2013 году.

Специальных сотрудников, отвечающих за привлечение ресурсов, в Фонде нет. Привлечением доноров занимаются директор и главный бухгалтер. Главным фандрайзером является генеральный директор ГМЗ «Петергоф» и председатель правления Фонда — Е. Я. Кальницкая. Участие в привлечении средств в Фонд принимают члены попечительского совета.

Опыт

К сожалению, сегодня в России нет достаточной информации в СМИ о существовании фондов целевого капитала, потенциальные доноры осторожно относятся к вопросу пожертвования, немногие из них понимают прозрачность деятельности фондов и их перспективность. Осложняет работу с донорами отсутствие в России закона о меценатах, о необходимости которого деятели культуры говорят много лет на всех уровнях.

Подводя итоги, хотелось бы сказать, что нам удалось организовать с нуля большое и весьма перспективное дело для будущего ГМЗ «Петергоф». При всех сложностях создание эндаумента оказалось реальным делом, подтвержденным практикой первого этапа нашей деятельности. Главное понять, поверить, проникнуться вопросом и действовать!

Планы

В настоящее время прилагаются все усилия для пополнения Фонда, есть уверенность в том, что со временем он достигнет должного уровня и будет реально приносить пользу самому посещаемому музею России, а его целью неизменно будет сохранение культурного наследия страны.

Мнение

Я мечтаю о надежном финансовом будущем для музея-заповедника «Петергоф». Я надеюсь, что через 10 лет понимание значимости целевых капиталов для поддержки культуры в России станет очевидным. И мы сможем увеличить размер своего целевого капитала в несколько раз.

Светлана Добросолец,
директор Фонда «Друзья ГМЗ «Петергоф»

Специализированный фонд управления целевым капиталом для развития Государственного Эрмитажа

Город:	Санкт-Петербург
Сфера поддержки:	культура, искусство
Цель создания:	поддержка проектов для развития Государственного Эрмитажа для обеспечения независимости от государственного финансирования
Создание:	2010 год
Количество целевых капиталов:	1 (один)
Формирование целевых капиталов:	2011 год
Объем целевого капитала:	более 155 млн рублей
Управляющая компания:	ЗАО «Газпромбанк — Управление активами»
Сайт:	www.hermitagendowment.ru

История создания

Некоммерческая организация «Специализированный фонд управления целевым капиталом для развития Государственного Эрмитажа» была зарегистрирована в 2010 году по инициативе генерального директора Государственного Эрмитажа М. Б. Пиотровского и мецената, председателя попечительского совета Государственного Эрмитажа В. О. Потанина. Спустя 10 месяцев, в марте 2011 года, был сформирован целевой капитал из пожертвования В. О. Потанина. Планируется, что целевой капитал в перспективе даст возможность Государственному Эрмитажу получить независимость от других статей финансирования.

Целевой капитал был передан в доверительное управление ЗАО «Газпром-банк — Управление активами», выбранному на конкурсной основе.

Представители Фонда развития Государственного Эрмитажа находятся в постоянном контакте с УК и получают регулярные отчеты и консультации.

Структура Фонда

Высшим органом управления Фонда является попечительский совет. Председатель попечительского совета — генеральный директор Государственного Эрмитажа М. Б. Пиотровский. Члены попечительского совета: А. Л. Кудрин; президент компании «Интеррос» В. О. Потанин; режиссер А. Н. Сокуров; член РАН М. И. Стеблин-Каменский; президент института Ближнего Востока Е. Я. Сатановский.

Правление Фонда состоит из заместителя генерального директора, директора департамента по развитию общественных связей, члена правления компании «Интеррос» Л. Г. Зельковой, заместителя генерального директора Государственного Эрмитажа В. Ю. Матвеева и начальника юридического отдела Государственного Эрмитажа М. В. Цыгулевой. В штате фонда — три работника-совместителя: генеральный директор, главный бухгалтер, помощник генерального директора.

Деятельность Фонда

Ключевые решения (выбор управляющей компании, распределение дохода от ЦК) принимаются согласно уставу Фонда попечительским советом и утверждаются на заседании правления Фонда. В 2012 году проведена одна кампания по сбору благотворительных пожертвований — Торжественный прием в Зимнем дворце 29 июня 2012 года. Все пожертвования и собранные средства были направлены в эндаумент-фонд на увеличение целевого капитала. Планируется эту кампанию сделать традиционной для пополнения целевого капитала, а в 2013 году провести несколько кампаний и переговоры по привлечению более крупных пожертвований. Консультанты по фандрайзингу не привлекались.

31 мая правление некоммерческой организации «Специализированный фонд управления целевым капиталом для развития Государственного

Эрмитажа» приняло решение о начале публичного сбора денежных средств для пополнения целевого капитала.

Сегодня целевой капитал Государственного Эрмитажа является крупнейшим музейным эндаументом в России. В соответствии с уставом Фонда доходы от эндаумента должны быть перечислены в Государственный Эрмитаж, где будут использоваться на различные проекты по сохранению музейных коллекций и поддержанию деятельности Эрмитажа в целом. На данный момент доходы от управления целевым капиталом очень малы по сравнению с бюджетом организации. Попечительский совет в привлечении ресурсов в ЦК теоретически участвует, хотя попечители пока не проявили себя в этом качестве.

Опыт

Пока опыта явно недостаточно, все происходит впервые и лучше все делать не спеша, выверяя каждый шаг. Перед Фондом стоят цели, на реализацию которых в любом случае, как показывает мировой опыт, уйдут десятилетия. Государственному Эрмитажу исполняется 250 лет, впереди у него, будем надеяться, вечность. Поэтому лучше двигаться медленно, но уверенно и в правильном направлении.

Планы

В 2011 году была проведена регистрация организации, в 2012 году удалось провести одну кампанию по сбору средств и объявить о публичном сборе средств для пополнения целевого капитала. Это позволит в 2013 году провести уже несколько кампаний по сбору пожертвований, планируется привлечь как минимум в 4—5 раз больше средств, чем в 2012 году.

Мнение

Мне бы хотелось, чтобы через 10 лет это был целевой капитал, позволяющий реализовать проекты, о которых сейчас можно только мечтать.

Екатерина Сиракян,
генеральный директор Фонда развития Государственного Эрмитажа

Фонд целевого капитала «Урал-Инвест Плюс»

Город: Уфа

Сфера поддержки: образование, здравоохранение, спорт

Цель создания: формирование целевого капитала, использование, распределение дохода от целевого капитала в пользу Благотворительного фонда «УРАЛ»

Создание: 2011 год

Количество целевых капиталов: 1 (один)

Формирование целевых капиталов: 2012 год

Объем целевого капитала: 12 млрд рублей

Управляющая компания: ЗАО «Газпромбанк — Управление активами»

Сайт: бфурал.рф
(Благотворительный фонд «Урал»)

История создания

Специализированный фонд управления целевым капиталом был создан по решению совета Благотворительного фонда «УРАЛ». Поскольку цели деятельности Фонда «УРАЛ» практически совпадают с целями, для реализации которых может быть создан целевой капитал, совет Благотворительного фонда «УРАЛ» увидел в целевом капитале удобный инструмент для обеспечения устойчивого финансирования своей деятельности. «Урал-Инвест Плюс» был зарегистрирован в августе 2011 года. Целевой капитал сформирован 16 января 2012 года на основе единственного пожертвования в размере 12 млрд. рублей, полученного от ООО «Урал-Инвест», где и аккумулирован основной капитал Фонда «УРАЛ». Изначально было решено, что средства передаются одной из крупнейших управляющих компаний, имеющей наивысшие рейтинги, наибольшие средства в управлении и достаточные собственные активы. Таким образом, после проведения конкурса среди четырех управляющих компаний был выбран ЗАО «Газпромбанк — Управление активами».

Структура Фонда

Структура управления Фонда достаточно проста. Есть правление (три члена), попечительский совет (три члена), директор. В органы управления входят представители учредителя, жертвователя. Председателем попечительского совета является М. Г. Рахимов. В штате Фонда — два работника-совместителя: директор и главный бухгалтер. Ключевые решения принимаются правлением по согласованию с попечительским советом, как и предусмотрено законом. Административные издержки очень небольшие и составляют 0,11% полученного дохода.

Деятельность Фонда

Проекты, на которые направляются доходы от доверительного управления целевым капиталом, определяются решением совета Благотворительного фонда «УРАЛ». Условия, определяющие выбор проекта:

- в этот проект должны быть вложены силы, средства самого инициатора проекта;
- он должен обладать большой социальной значимостью, немаловажна также репутация инициаторов проекта.

Необходимость привлечения средств в Фонд целевого капитала с помощью фандрайзинговых механизмов на сегодняшний день отсутствует. В случае возникновения необходимости увеличить объем целевого капитала имеется возможность пополнить целевой капитал за счет средств ООО «Урал-Инвест».

На сегодняшний день отношения с управляющей компанией ЗАО «Газпромбанк — Управление активами» складываются хорошо, спорных моментов, тем более конфликтных ситуаций, не возникало. По оценке представителей Фонда «УРАЛ», условия, предложенные выбранной управляющей компанией, наиболее полно отвечают специфике целевого капитала. Немаловажным

явилось также то, что договор, предложенный выбранной компанией, содержал точные и понятные формулировки, не имел условий, допускающих двусмысленное толкование, скрытых обязательств и других неприятных сюрпризов, предусматривал четкую отчетность. Также управляющая компания приняла корректировки в договор.

Опыт

Определенные сложности возникли при регистрации Фонда целевого капитала. Дважды было отказано в государственной регистрации Фонда по непонятным причинам. По мнению представителей Благотворительного фонда «УРАЛ», связано это с действиями региональных властей, пытавшихся получить контроль над Фондом. Вопрос по регистрации в Республике Башкортостан был разрешен только после того, как были поданы документы для регистрации Фонда в другом регионе. Для эндаументов, формирующих целевой капитал через фандрайзинг, наибольшую сложность представляет сбор средств для его создания и пополнения. При формировании ФЦК «Урал-Инвест Плюс» таких проблем не возникло. Также определенные сложности при формировании целевого капитала вызвал вопрос выбора управляющей компании. Неспециалистам ориентироваться в доверительном управлении сложно и нужно много времени потратить для получения даже поверхностных знаний о процессе доверительного управления. Поэтому здесь не будет лишним привлечение экспертов для консультаций.

Планы

Специализированный фонд управления целевым капиталом и в дальнейшем намерен продолжать работу, направленную на финансовое обеспечение благотворительных программ Фонда «УРАЛ». На сегодняшний день не ставятся задачи: увеличивать размер целевого капитала, в том числе за счет фандрайзинга, создавать новые ЦК, поскольку существующий объем средств в ЦК достаточен для реализации образовательных, медицинских и спортивных направлений деятельности Благотворительного фонда «УРАЛ», разрешенных федеральным законодательством.

Мнение

Надеюсь, что в перспективе федеральное законодательство расширит перечень направлений, которым можно оказывать благотворительную помощь за счет средств целевого капитала.

Специализированный фонд целевого капитала «Перспектива»

Город:	Москва
Сфера поддержки:	образование
Цель создания:	формирование и развитие большого количества различных целевых капиталов внутри Фонда в таких сферах, как: образование, наука, культура и искусство, физическая культура и спорт, социальная поддержка и других
Создание:	2009 год
Количество целевых капиталов:	3 (три)
Формирование целевых капиталов:	первый, второй — 2009, третий — 2010 год
Объем целевого капитала:	более 50 млн рублей
Управляющие компании:	ООО УК «Открытие»; ЗАО УК «Либра Капитал»; ООО УК «Финам Менеджмент»
Сайт:	www.fondperspectiva.ru www.ufsz.ru

История создания

Специализированный фонд целевого капитала «Перспектива» был зарегистрирован в мае 2009 года. Первый ЦК сформирован в августе 2009 года. Учредителями Фонда являются Алексей Александрович Анисин, директор Дворца творчества детей и молодежи и Алексей Леонидович Щербаков, директор Благотворительного фонда «Перспектива». Учредители Фонда увидели широкие перспективы по созданию ЦК в России. Изначальной идеей было создание не одного ЦК, а своего рода инкубатора целевых капиталов. С начала регистрации Фонда сформировано уже три ЦК (все целевые капиталы созданы на срок 50 лет).

Первый — ЦК «Неоткрытые острова» сформирован в августе 2009 года. Цель: поддержка детского учреждения Дворец творчества детей и молодежи.

«Неоткрытые острова» — это госучреждение. Дети могут здесь заниматься бесплатно, есть много кружков. Директор учреждения смог донести до родителей, сотрудников, что можно стать одним из лучших заведений в Москве, привлекать лучших педагогов и улучшить материально-техническую базу. ЦК активно пополняется при массовой поддержке родителей и сотрудников заведения — порядка 34 млн рублей. Ежегодно доход распределяется на конкретные нужды Дворца творчества.

Второй — ЦК «Образование» (объединенный ЦК). Уникальная идея состоит в том, что целевой капитал формируется для нескольких учреждений, которые не способны сами за год собрать 3 млн рублей. К этому ЦК могут присоединиться новые учреждения среднего образования, а доход от ЦК пропорционально распределяется среди этих учреждений. Самый малый объем — 6,6 млн рублей, но динамика пополнения хорошая.

Третий — ЦК «Учительский фонд Северо-Запада». Сформирован в сентябре 2010 года. Три основных направления: поддержка одаренных детей из малообеспеченных семей, ветеранов педагогического труда, сотрудников учреждений среднего образования. Размер данного ЦК — более 10 млн рублей. Динамика наполнения самая активная (несмотря на то что по объему находится на втором месте): 3 млн рублей, необходимые для формирования данного ЦК, были собраны за три месяца!

У каждого целевого капитала своя управляющая компания, три управляющие компании были выбраны на рыночных условиях на основе 50 встреч с 25 УК.

Структура Фонда

Сейчас А. Л. Щербаков — директор Фонда, А. А. Анисин — член правления Фонда — высшего органа управления. СФЦК «Перспектива» — это некая административная оболочка, внутри которой формируются целевые капиталы. Эффективно функционирует попечительский совет, в который входят шесть человек. Решаются все стратегические принципиальные вопросы от выбора УК до дальнейшего стратегического развития. Примером

интересного дополнительного реально работающего органа является наблюдательный совет в третьем ЦК «Учительский фонд Северо-Запада» — это активисты, директора учреждений СЗАО, которые регулярно собираются и коллегиально решают вопросы пополнения, развития ЦК, акцентируя внимание на распределении дохода от управления ЦК.

Деятельность Фонда

В Фонде по совместительству работают шесть человек. Но обязанности и взаимодействия распределены тщательно и четко отлажена работа. Каждый сотрудник Фонда, по сути, является фандрайзером. Учительским фондом в 2011 году был организован благотворительный вечер-спектакль. Перед ним провели аукцион, собрали порядка 1 млн рублей. Все эти деньги перечислены в Фонд. Готовится второе мероприятие в этом году.

Каждый член наблюдательного совета ЦК «УФСЗ» является фандрайзером. В фонде «Перспектива» работают органы управления. Есть правление, которое состоит из трех человек. В теме фандрайзинга — все ключевые фигуры Фонда. Фонд вплотную подошел к необходимости разработать стратегию «капитального» фандрайзинга.

Опыт

При работе Фонда целевого капитала «Перспектива» выявились следующие сложности:

- несформированность сообщества;
- слабая информированность о ЦК;
- недоверие к механизму работы целевых капиталов;
- нестабильность финансовых рынков;
- высокие расходы на обслуживание ФЦК.

Из этого следует, что Специализированному фонду целевого капитала «Перспектива» нужны:

- профессионалы для работы и развития ЦК;
- обучение фандрайзингу;
- запас времени для развития;
- открытость и прозрачность работы Фонда;
- активное участие в сообществе;
- вера в успех.

Финансовое и консультационное сопровождение деятельности СФЦК «Перспектива» с самого начала осуществляет Виктория Белоцерковская. По словам Виктории, трудным было разработать и реализовать систему учета, которая позволила бы внедрить модель объединенного фонда целевого капитала. Так, чтобы идентифицировать каждое пожертвование, которое поступает при публичном сборе средств, для поддержки какого учреждения оно передано. Нелегко было научиться читать и анализировать отчетность управляющих компаний. Жаль, что пока нет конкурса годовых отчетов для специализированных фондов целевого капитала.

В отношениях доверительного управления у Фонда «Перспектива» есть особенность: целевой капитал «Учительский фонд Северо-Запада», переданный в доверительное управление ООО УК «Финам Менеджмент», имеет гарантию банка ЗАО «Инвестиционный банк «Финам» на всю сумму средств, переданных при формировании и пополнении. При этом наличие гарантии не увеличивает расходы, связанные с доверительным управлением.

Планы

СФЦК «Перспектива» планирует активное пополнение трех существующих целевых капиталов, а также создание новых целевых капиталов. Начата работа по созданию четвертого целевого капитала «РОСТ». Цель и назначение использования дохода от управления целевым капиталом «РОСТ» — поддержка основной уставной деятельности АНО «РОСТ», благотворительных фондов «Здесь и сейчас», «Созидание» и иных НКО, реализующих проекты по социализации, образованию, трудоустройству детей-сирот, воспитанников и выпускников детских домов и школ-интернатов, поддержке малоимущих, многодетных семей, а также семей, принявших на воспитание детей.

Мнение

Я мечтаю о стабильном финансово-экономическом положении учреждения, которое поддерживается посредством дохода от целевого капитала. Ощущение уверенности в будущем!

Александр Ждан,
директор по развитию СФЦК «Перспектива»

Специализированный фонд управления целевым капиталом «Национальный специализированный Фонд поддержки детско-юношеского спорта»

Город:	Москва
Сфера поддержки:	спорт
Цель создания:	развитие и поддержка детско-юношеского спорта в России
Создание:	2008 год
Количество целевых капиталов:	1 (один)
Формирование целевых капиталов:	2008 год
Объем целевого капитала:	более 85 млн рублей
Управляющая компания:	ЗАО «Национальная управляющая компания»
Сайт:	www.rugby-fund.ru

История создания

Фонд целевого капитала «Национальный специализированный Фонд поддержки детско-юношеского спорта» создан 8 августа 2008 года. Инициатором создания Фонда выступила Еля Анатольевна Кириллова, которая в течение нескольких лет руководила Фондом и в настоящее время является членом президиума и членом попечительского совета Фонда. Единственный учредитель Фонда — Алексей Аркадьевич Соколов, президент ОАО Банк ЗЕНИТ. Фондом сформирован целевой капитал «Поддержка детско-юношеских школ регби».

Фонд как специализированная организация управления целевым капиталом создан исключительно для формирования целевого капитала (эндаумента), использования, распределения дохода от целевого капитала в пользу иных получателей дохода от целевого капитала на развитие и поддержку детско-юношеского спорта в России, поэтому эндаументу отведено центральное место в финансовом управлении и стратегическом развитии Фонда. Концептуальная идея формирования эндаумента заключается в создании:

- цивилизованного и абсолютно прозрачного инструмента для аккумуляции активов (денежных средств, недвижимого имущества и ценных бумаг), их приумножения и инвестирования дохода от доверительного управления эндаументом в развитие детско-юношеского спорта в России в соответствии с уставными целями деятельности Фонда;
- инструмента, использование которого регулируется российским законодательством в такой степени, что исключается возможность его применения в мошеннических или иных незаконных целях.

Эндаумент как цивилизованный и прозрачный инструмент позитивно воспринимается российскими и иностранными донорами, так как его использование в благотворительной деятельности позволяет не только достичь хорошего экономического эффекта, но и минимизировать репутационные риски доноров, учредителей и представителей органов управления Фонда, что также важно.

Почему целевой капитал направлен на поддержку именно регби? Учредитель фонда А. А. Соколов ответил: «Я считаю, что регби — идеальный вид спорта для мальчишки. Регби для меня — это школа не только спортивная, но и жизненная. Считаю, что не обязательно превращаться в профессионального спортсмена, но в детстве, в сложный период взросления, становления, занятия регби мальчишкам очень помогут».

Структура Фонда

В штате Фонда один работник — директор, который работает по совместительству. Услуги по бухгалтерскому и юридическому сопровождению деятельности Фонда переданы на аутсорсинг на основании долгосрочных гражданско-правовых договоров. При возникновении в деятельности Фонда обоснованной потребности в услугах иных специалистов (например, программиста, специалиста по фандрайзингу) такие услуги оказываются Фонду на основании краткосрочных гражданско-правовых договоров.

Подобная организация работы позволяет использовать труд высококвалифицированных специалистов и одновременно снизить административно-управленческие расходы, которые составили:

- в 2010 году: 516 тыс. 322,83 рублей;
- в 2011 году: 734 тыс. 304,43 рублей;
- за 9 месяцев 2012 года: 482 тыс. 752,21 рублей.

Управляют Фондом президиум (высший орган управления Фонда) и директор (единоличный исполнительный орган).

Деятельность Фонда

Доверительное управление имуществом, составляющим целевой капитал, осуществляет ЗАО «Национальная управляющая компания» (www.namc.ru). Деятельность Фонда ежегодно проверяется аудиторской организацией. Для надзора за деятельностью Фонда сформирован попечительский совет, осуществляющий функции совета по использованию целевого капитала и сформированный из жертвователей и граждан, имеющих заслуги перед обществом, авторитет и достижения в спортивной сфере. Председатель попечительского совета — Игорь Константинович Мартынов, мастер спорта по регби. Члены попечительского совета и президиума принимают активное участие в привлечении ресурсов в целевой капитал.

Опыт

Одним из самых сложных было принятие решения об определении получателей дохода от целевого капитала. При формировании эндаумента в 2008 году получателями дохода от целевого капитала стали несколько некоммерческих организаций. Впоследствии, приобретая опыт работы с данными НКО и испытав определенные трудности с получением отчетов о целевом использовании переданного им дохода от целевого капитала, Фонд сократил количество благополучателей. В результате этого ключевым получателем дохода от эндаумента стал Национальный благотворительный фонд развития детского регби (www.regbist.ru), осуществляющий свою деятельность в сфере детского регби.

Основная сложность, с которой столкнулся Фонд: недостаток квалифицированных специалистов в данной области (особенно в момент создания Фонда, в 2008 году) как на уровне государственного регулирования, так и на уровне третьего сектора. Если бы была возможность сегодня начать все сначала, целевой капитал был бы сформирован на более длительный срок — не менее чем на 20 лет.

Совет тем, кто собирается сформировать целевой капитал: сначала обратитесь за советом и помощью к профессионалам, у которых есть опыт не только создания, но и юридического/бухгалтерского сопровождения деятельности действующих НКО, сформировавших целевые капиталы, в течение нескольких лет.

Планы

Внесение изменений в устав Фонда (в целях приведения отдельных положений устава в соответствие с нормами Федерального закона от 30 декабря 2006 года № 275-ФЗ «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций», а также с корпоративной практикой). Пополнение целевого капитала недвижимым имуществом и ценными бумагами. Формирование благотворительных «пакетов» для жертвователей, схожих с зарубежными аналогами. Объявление публичного сбора. Рост объема целевого капитала до 100 млн рублей.

Мнение

Через 10 лет Фонд представляется мне крупной некоммерческой организацией, занимающей прочную позицию в третьем секторе российской экономики, деятельность которой ежегодно проверяется аудиторской компанией международного уровня. Фонд будет ориентироваться на выстраивание долгосрочных партнерских взаимоотношений с донорами, стремясь к ситуации, когда 20—30 доноров регулярно передают пожертвования для пополнения целевого капитала. Фонд будет занимать активную позицию в поддержке социальных инициатив, направленных на укрепление здоровья детей и молодежи, развитие и поддержку детско-юношеского спорта в России, а также иметь узнаваемый бренд и признанный авторитет в благотворительной сфере.

Максим Васин,

директор фонда целевого капитала «Национальный специализированный Фонд поддержки детско-юношеского спорта»



127055, Россия, г. Москва, ул. Сушевская, д. 9, стр. 4
endowment.donorsforum.ru; endowment@donorsforum.ru
тел.: +7 (499) 978-5993; факс: +7 (499) 973-3478

Справка о программе «Целевые капиталы»

Программа «Целевые капиталы» Некоммерческого партнерства грантодающих организаций «Форум Доноров» действует с января 2010 года. Она выросла из Клуба экспертов «Целевой капитал», созданного сразу после появления закона о целевых капиталах для информационной и методической поддержки деятельности некоммерческих организаций с целевым капиталом, установления горизонтальных связей и информационного обмена между представителями организаций, заинтересованных во внедрении модели целевого капитала (эндаументов) в российскую практику.

Поддержку программе «Целевые капиталы» Форума Доноров оказывают Общественная палата Российской Федерации, Министерство экономического развития Российской Федерации, Институт современного развития, Благотворительный фонд В. Потанина, ОАО «Газпромбанк — Управление активами» и другие.

Активными участниками Клуба «Целевой капитал» являются более 300 экспертов: представители специализированных фондов целевых капиталов университетов, музеев и других некоммерческих организаций, управляющих компаний; юристы, экономисты, специалисты в области привлечения ресурсов; представители органов власти.

К основным форматам деятельности программы относятся:

- заседания Клуба;
- организация семинаров (в том числе с привлечением иностранных экспертов);
- обучающие поездки;
- консультации;
- издание информационных бюллетеней, методических пособий и дайджестов;
- работа специализированного интернет-портала <http://endowment.donorsforum.ru>, страницы сообщества Целевых капиталов в Facebook <http://www.facebook.com/endowments>, группы Russian endowments в LinkedIn <http://www.linkedin.com/groups/Russian-endowments-4494746/about>;
- проведение исследований по развитию модели ЦК;
- публикации в СМИ;
- лоббирование интересов эндаументов.

Иницируются новые дискуссионные площадки. Проводятся экспертиза российского законодательства по целевым капиталам и исследования по развитию модели ЦК. Клуб инициировал ряд поправок в законодательство и добился их реализации.

В 2012 году программа получила поддержку Министерства экономического развития Российской Федерации в рамках конкурсного отбора социально ориентированных некоммерческих организаций для предоставления субсидий из федерального бюджета и в настоящее время выполняется в партнерстве с экспертами Европейского университета в Санкт-Петербурге. С июля 2012 года Форум Доноров стал партнером Благотворительного фонда В. Потанина по программе поддержки развития целевых капиталов «Целевые капиталы: стратегия роста». В рамках программы планируется развернуть информационную кампанию по продвижению целевых капиталов, издать сборник лучших практик и организовать Всероссийскую конференцию «Развитие целевых капиталов НКО в России: как получить общественную поддержку».

Подробнее о программе: <http://endowment.donorsforum.ru/>

Если Вы заинтересованы в размещении новостей, получении регулярных рассылок и дайджестов, посвященных целевым капиталам, напишите нам: [**endowment@donorsforum.ru**](mailto:endowment@donorsforum.ru)

Справка о Некоммерческом партнерстве грантодающих организаций «Форум Доноров»

Форум Доноров (ФД) — коалиция крупнейших российских и иностранных благотворительных (донорских) организаций, работающих в России. В январе 2012 года Форум Доноров отметил десятилетний юбилей. Сегодня членами ФД являются 40 грантодающих частных и общественных организаций как российских, так и иностранных, поддерживающих его миссию и принявших его этический кодекс. Среди них:

- Фонд Дмитрия Зимина «Династия»;
- Благотворительный фонд Владимира Потанина;
- Благотворительный фонд «Система»;
- Благотворительный фонд Михаила Прохорова;
- ОК РУСАЛ;
- Фонд «Наше будущее»;
- Фонд просвещения «МЕТА»;
- Фонд «Кто, если не Я?»;
- РОСБАНК;
- Фонд содействия кадетским корпусам им. А. Йордана;
- Фонд МакАртуров и многие другие.

Форум Доноров является активным членом международных ассоциаций: Европейского центра фондов (EFC), Международной инициативы по поддержке донорских ассоциаций (WINGS) и Сети донорских ассоциаций Европы (DAFNE).

Миссия Фонда Доноров — способствовать развитию и большей эффективности грантодающей деятельности, направленной на формирование современного демократического гражданского общества в России.

Цели деятельности — это конкретные шаги и специальные мероприятия по формированию доверия общества и государства к благотворительности и повышению ответственности и профессионализма всех субъектов благотворительной сферы. Форум Доноров ведет образовательную и просветительскую деятельность в области благотворительности, разрабатывает и продвигает стандарты и этические нормы в области благотворительности, организует обмен информацией и методиками, представляет интересы доноров перед заинтересованными сторонами.

Основные программы и проекты Форума Доноров

- ежегодное исследование и ренкинг «Лидеры корпоративной благотворительности»;
- развитие целевых капиталов в России;
- издательский проект;
- ежегодная конференция Форума Доноров о благотворительности и другие.

Управление Форума Доноров осуществляется ежегодным собранием членов Форума Доноров, советом Форума Доноров. Исполнительный секретарь — Наталья Георгиевна Каминарская.

Участие в Форуме Доноров — это профессиональная поддержка донорской деятельности; повышение квалификации сотрудников в области благотворительности; качественная площадка для общения с коллегами; международное сотрудничество; быстрый доступ к информации о благотворительности в России и за рубежом; продвижение консолидированной позиции и влияние на формирование благотворительности завтрашнего дня.

О благотворительности — профессионально на: <http://donorsforum.ru/>

О программе «Целевые капиталы: стратегия роста»

Летом 2012 года Благотворительный фонд В. Потанина приступил к реализации своей новой программы «Целевые капиталы: стратегия роста». Обращение к теме целевых капиталов является для Фонда не случайным.

С момента своего создания в 1999 году Фонд активно участвует в формировании среды, способствующей развитию благотворительности, продвигает лучшие практики деятельности благотворительных фондов и организаций, предлагает и реализует долгосрочные благотворительные программы. Одной из своих задач Фонд видит привнесение лучших мировых практик, которые стимулируют развитие на долгосрочную перспективу. Именно к таким практикам относятся эндаументы, доказавшие, что они являются эффективным инструментом повышения устойчивости и независимости некоммерческих организаций.

Учредитель Фонда В. О. Потанин с момента появления темы целевых капиталов в России и формирования законодательства, регулирующего их деятельность, принимает активное участие в продвижении как самой темы, так и законодательных инициатив в этой области. Более того, сделав вклады в эндаументы МГИМО и Государственного Эрмитажа, В. О. Потанин на личном примере показал возможности долгосрочной поддержки некоммерческих организаций, действующих в сфере образования и культуры.

Экспертная поддержка темы целевых капиталов стала также одним из направлений деятельности Фонда (в рамках его программ, ориентированных на развитие благотворительности в России). Поддерживая развитие благотворительности и продвигая лучшие практики, Фонд всегда стремился к изменению отношения к благотворительности в российском обществе, превращению благотворительности в обычную деятельность обычных людей, готовых через небольшие пожертвования или добровольную активность стать участниками решения социальных проблем.

Таким образом, появление специальной программы, направленной на продвижение идеи целевых капиталов и эффективных методик массового и публичного сбора средств в целевые капиталы некоммерческих организаций, повышение профессионального уровня сотрудников некоммерческих организаций, работающих с целевыми капиталами, является вполне логичным шагом со стороны Фонда по продвижению данного института.

С другой стороны, пятилетнее развитие российских эндаументов показало, что некоторые вопросы требуют большего внимания, в том числе со стороны благотворительного сообщества, чем это можно было предположить в начале появления данного института. Ощущается нехватка информации как в обществе в целом, так и среди потенциальных жертвователей о том, что такое эндаументы и почему для дальнейшего развития некоммерческого сектора необходимы долгосрочные инвестиции.

Некоммерческие организации также испытывают нехватку знаний о целевых капиталах и часто не учитывают эту возможность при формировании своих стратегий долгосрочного развития. Те же некоммерческие организации, которые сформировали целевые капиталы или находятся в самом начале пути, ощущают нехватку профессионалов, умеющих работать на перспективу. В этой связи новая программа Благотворительного фонда В. Потанина появилась как ответ на вызовы, стоящие перед российскими эндаументами.

Востребованность программы проявилась и в широком к ней интересе со стороны некоммерческих организаций, в том числе и тех, которые только начали задумываться о возможности использования данной модели. Широкая география участников конкурса показала, что эндаументы перестали быть столичным явлением. Предлагая свою программу, Фонд во многом опирался на существующий международный опыт эндаумент-грантов. В то же время особенности российского законодательного регулирования (в частности, отсутствие возможности для благотворительных фондов и организаций делать пожертвования в целевые капиталы некоммерческих организаций) не позволили обратиться к международному опыту поддержки эндаументов в полной мере.

Формат программы во многом был определен ее целями, а также стремлением Фонда оказывать помощь институтам через индивидуальную поддержку наиболее активных их представителей, которые затем могли бы транслировать новые знания, развивая таким образом сами институты. Программа включает два основных блока: образовательный и информационно-просветительский. В рамках образовательного блока победители конкурса получают возможность пройти обучение по курсу «Эффективный фандрайзинг для целевых капиталов» в Российской экономической школе. Курс сочетает традиционные занятия в виде лекций, дискуссий, практикумов, самостоятельной работы с реализацией собственных фандрайзинговых проектов под руководством куратора. Включение в программу обучения *capstone project* позволяет слушателям не только получить новые знания, но и реализовать их на практике. Информационно-просветительская кампания, проводимая в партнерстве с Форумом Доноров, направлена как на информационную поддержку реализуемых слушателями проектов, так и на дальнейшее продвижение идеи целевых капиталов. Обобщение и распространение лучших практик (лучших реализованных проектов слушателей) позволит существенно расширить воздействие программы.

Программа только начала свою работу и фактически является пилотной, но уже сейчас можно сказать, что независимо от того, как много средств удастся привлечь победителям конкурса в целевые капиталы своих организаций, она доказала свою нужность, способствуя формированию благоприятной для развития целевых капиталов среды и дальнейшему сплочению профессионального сообщества.

Оксана Орачева,

исполнительный директор Благотворительного фонда В. Потанина

Полезные ссылки

Сайты организаций с целевыми капиталами

Благотворительный фонд «УРАЛ»	Бфурал.рф
Специализированный фонд целевого капитала «Перспектива»	http://www.fondperspectiva.ru/ http://ufsz.ru/
Специализированный фонд целевого капитала Государственного музея-заповедника «Петергоф»	http://peterhofmuseum.ru/page.php?id=230
Фонд Европейского университета в Санкт-Петербурге	http://www.eu.spb.ru/university/eusp-fund
Фонд поддержки Государственного Эрмитажа	http://www.hermitagendowment.ru/
Фонд развития МГИМО (Московский государственный институт международных отношений МИД России)	http://fund.mgimo.ru/
Фонд развития целевого капитала ЮФУ (Южный Федеральный университет)	http://www.endowment.sfedu.ru/
Фонд целевого капитала «Национальный специализированный Фонд поддержки детско-юношеского спорта»	http://www.rugby-fund.ru/
Фонд формирования целевого капитала «Фонд развития социально-экономических наук и образования»	http://www.iep.ru/fond-forseno.html http://www.rane.ru/akademiya/fond-forseno.html
Фонд целевого капитала Российской экономической школы	http://www.nes.ru/school/dev/endowment
Фонд целевого капитала Финансового университета при Правительстве Российской Федерации	www.endowment.fa.ru
Высшая школа менеджмента Санкт-Петербургского государственного университета	http://www.gsom.spbu.ru/
Вятский государственный университет	http://www.vyatsu.ru/
Кузбасский государственный технический университет имени Т. Ф. Горбачёва	http://kuzstu.ru/
Московская высшая школа социальных и экономических наук	http://www.msses.ru/about/endowment/
НСО «Фонд целевого капитала ТГУ имени Г. Р. Державина» (Тамбовский Государственный университет имени Г. Р. Державина)	http://www.tsutmb.ru/change.php?RAZDEL=end_fond-2447
Северный (Арктический) федеральный университет	http://narfu.ru/

Специализированный фонд управления целевым капиталом «Развитие Северо-Западного института РАНХиГС» (Российская академия народного хозяйства и государственной службы при Президенте Российской Федерации)	http://www.szags.ru/index.phtml?id_page=965
Специализированный фонд управления целевым капиталом «ИнСовР-Капитал» (Институт современного развития)	http://insovr-capital.ru/
Специализированный фонд управления целевым капиталом «Омский Политех – Фонд развития Омского государственного технического университета»	http://www.omgtu.ru/general_information/foundation_omsk_polytech_quot/
Специализированный фонд управления целевым капиталом развития Тюменского государственного университета	http://www.utmn.ru/sec/1102
Специализированный фонд формирования целевого капитала НИТУ «МИСиС» (Московский институт стали и сплавов)	www.endowment.misis.ru
Специализированный фонд целевого капитала поддержки и развития Сколковского института науки и технологий	http://www.skolkovotech.ru/ru/fond-tselevogo-kapitala-skoltekh
Фонд целевого капитала «Образование и наука ЮФО»	http://education.southofrussia.ru/
Фонд «Эндаумент НГУ» (Новосибирский государственный университет)	http://endowment.nsu.ru
Фонд Егора Гайдара	http://gaidarfund.ru/
Фонд по формированию целевого капитала на развитие УрФУ (Уральский федеральный университет имени первого Президента России Б. Н. Ельцина)	http://urfu.ru/home/ehndaument/
Фонд поддержки научно-исследовательской деятельности исторического факультета Московского государственного университета имени М. В. Ломоносова «Наш Исторический»	http://www.hist-alumni.ru/index.php?option=com_content&view=article&id=43&Itemid=54
Фонд развития Морского государственного университета имени адмирала Г. И. Невельского	http://www.msun.ru/div/fond/
Фонд развития Московского энергетического института (технического университета)	http://www.mpei.ru/lang/rus/infocenter/outresource/fond/fond.asp
Фонд развития отечественной философии	http://www.philosophicalclub.ru/?an=fond
Фонд развития Православного Свято-Тихоновского гуманитарного университета	http://pstgu.ru/news/tech_notice/2012/10/08/39677/

Фонд управления целевым капиталом ТГУ (Томский государственный университет)	http://fond.tsu.ru/
Фонд управления целевого капитала ТПУ (Томского политехнического университета)	http://endowment.tpu.ru
Фонд управления целевым капиталом Череповецкого государственного университета «Перспектива»	http://www.chsu.ru/fond-perspectiva
Фонд управления целевым капиталом «Развитие Санкт-Петербургского государственного университета»	http://spbu.ru:8080/about/fond-upravleniya-tselevym-kapitalom-razvitie-spbgu
Фонд управления целевым капиталом ВоГТУ (Вологодский государственный технический университет)	http://fond.vstu.edu.ru/
Фонд управления целевым капиталом Российского государственного гуманитарного университета	www.endowment.rgggu.ru
Фонд управления целевым капиталом Северо-Восточного федерального университета имени М. К. Аммосова	http://s-vfu.ru/universitet/o-vuze/fond-tselevogo-kapitala/
Фонд формирования и использования целевого капитала для помощи хосписам «Вера»	http://www.hospicefund.ru/endowment/
Фонд целевого капитала «Развитие ДГТУ» (Донской государственный технический университет)	http://fund.donstu.ru/
Фонд целевого капитала АНО МЦСЭИ «Леонтьевский центр»	http://www.leontief-centre.ru/content118
Фонд целевого капитала ВГИКа (Всероссийский государственный университет кинематографии имени С. А. Герасимова)	http://www.vgik.info/fond/
Фонд целевого капитала Волгоградского государственного университета ФЦК	http://new.volsu.ru/fck/
Фонд целевого капитала Омского государственного университета имени Ф. М. Достоевского	http://www.endowment.omsu.ru/
Фонд целевого капитала развития Сибирского федерального университета	http://endowment.sfu-kras.ru/
Фонд целевого капитала Российского государственного гидрометеорологического университета «ЭндауМет»	http://endowmet.rshu.ru/
Школа имени А.М. Горчакова	http://www.gorchakov.spb.ru
Эндаумент «ВАРК» (Всебурятская Ассоциация развития культуры)	http://modvark.com/?mod=pages&page=aboutfund

Структуры, поддерживающие развитие эндаументов

Министерство экономического развития Российской Федерации	http://www.economy.gov.ru
Министерство юстиции Российской Федерации	http://www.minjust.ru/
Министерство образования и науки Российской Федерации	http://минобрнауки.рф
Общественная Палата РФ	http://www.oprf.ru/
Агентство социальной информации	http://www.asi.org.ru/
Некоммерческое партнерство грантодающих организаций «Форум Доноров», Программа «Целевые капиталы» Форума Доноров	http://donorsforum.ru/ http://endowment.donorsforum.ru/
Благотворительный фонд Владимира Потанина	http://fondpotanin.ru/

Эндаументы в социальных сетях

Группа Russian endowments в LinkedIn	http://www.linkedin.com/groups/Russian-endowments-4494746/about
Канал «Целевые капиталы» в Youtube	http://www.youtube.com/user/RussianEndowments
Статья о целевом капитале в Wikipedia	http://ru.wikipedia.org/wiki/Целевой_капитал
Страница «Целевые капиталы» в Facebook	http://www.facebook.com/endowments

Лучшие практики по созданию целевых капиталов

Сборник

Редактор-корректор *Э.Т. Имашева*

Компьютерная верстка *Д. В. Цой*

Дизайн обложки *Д. В. Цой*

Подписано в печать 20.12.2012. Формат 45х67/8.

Усл.печ. л. 8,0. Тираж 500.

Печать офсетная.

Форум Доноров, 127255, Москва, ул. Суцьевская, д. 9, стр. 4

Отпечатано в типографии ООО «Принт Сервис»

