

Эндаументы

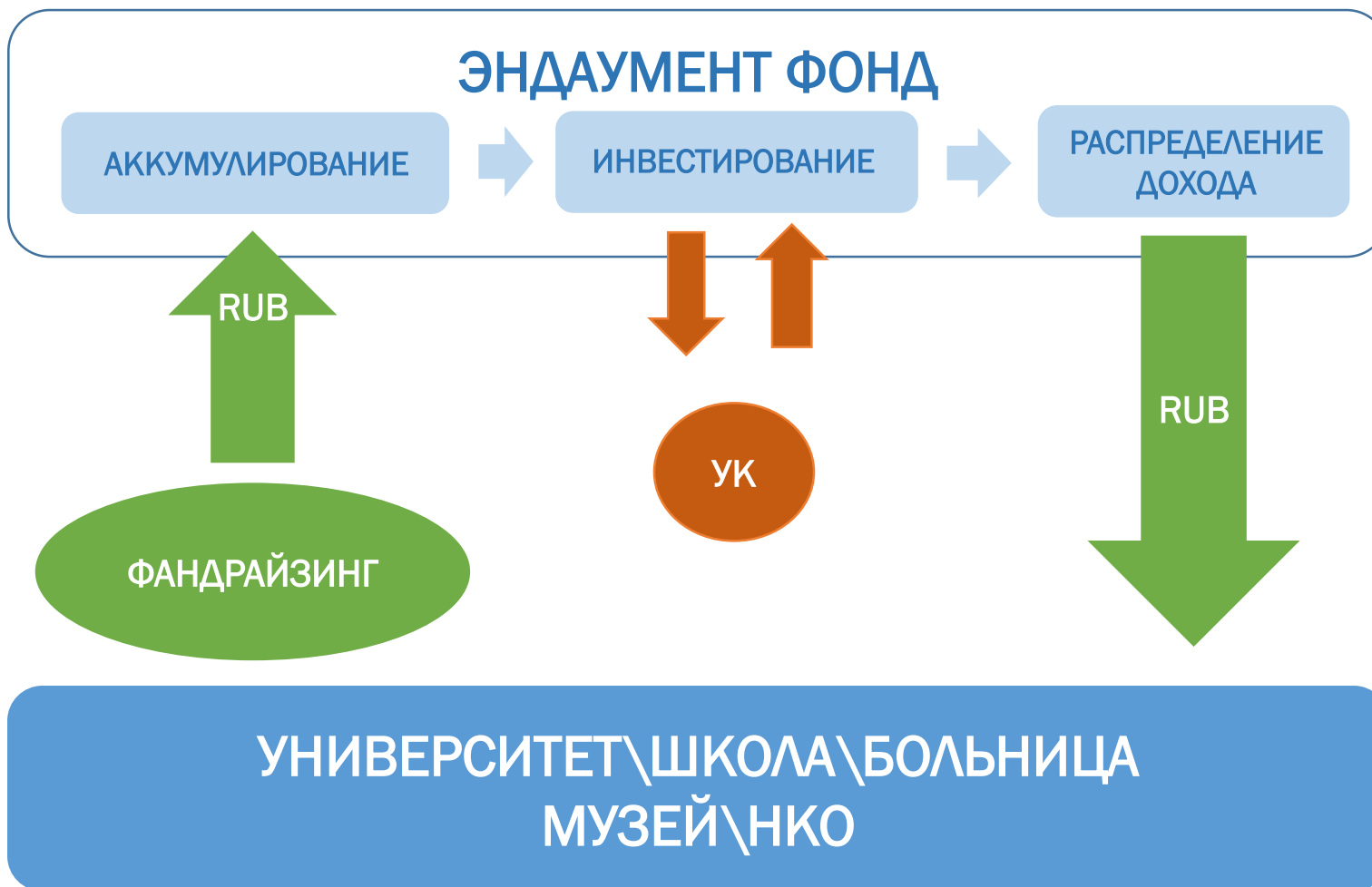
—

НОВЫЙ ТИП ИНВЕСТОРОВ В ПОСТСОВЕТСКИХ СТРАНАХ

Светлана Лаврова
Председатель Правления НАЭ
Исполнительный Директор Фонда ЕУСПб

Председатель Попечительского Совета Фонда «Аврора-Ала» (Казахстан)

КАК РАБОТАЮТ ЭНДАУМЕНТЫ



ЭНДАУМЕНТЫ ДЛЯ ГОСУДАРСТВА

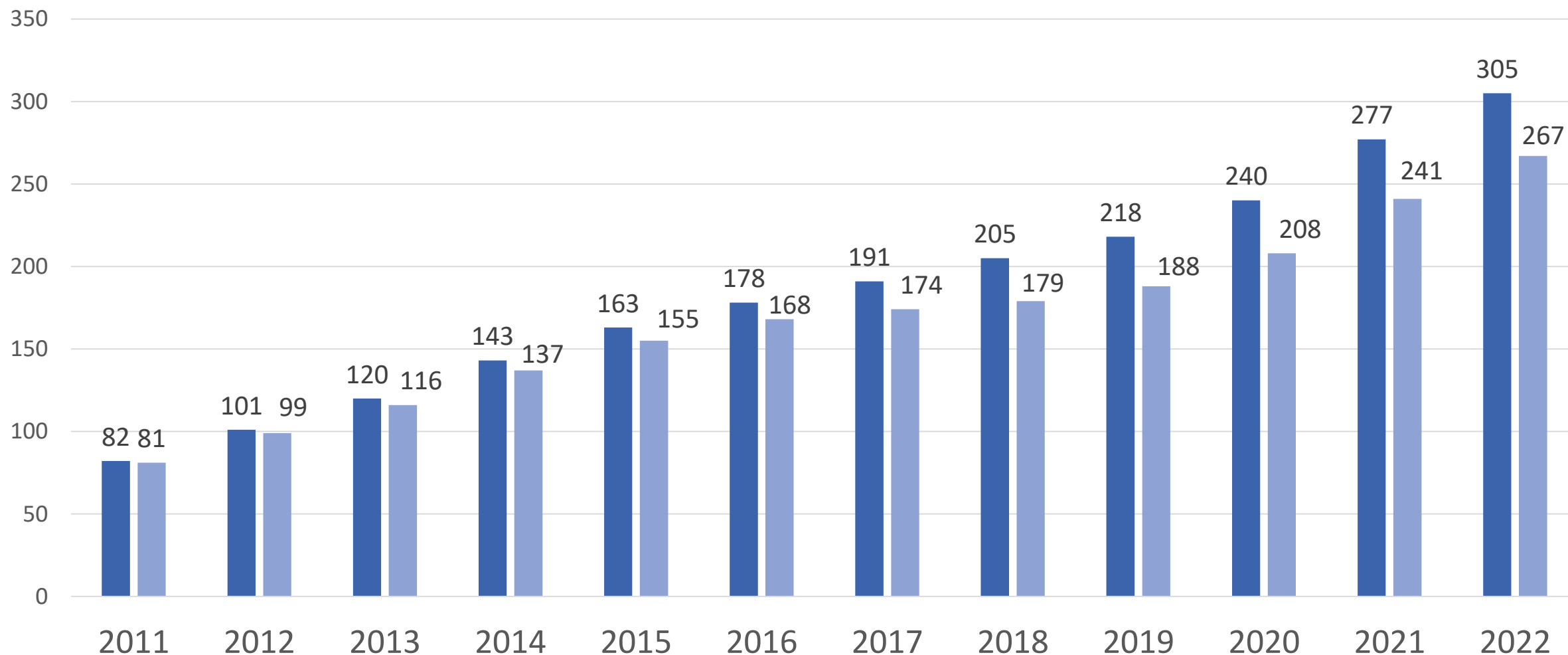
ОДНОВРЕМЕННО

Единственный инструмент устойчивого развития и системной поддержки некоммерческой сферы.

Один из источников «длинных» денег в экономике, необходимых для развития структурных инвестиций и устойчивости финансовой системы страны.

Эндаумент – единственный источник дохода, гарантирующий стратегическую устойчивость и независимость университетов и НКО.

ДИНАМИКА РЫНКА ЦЕЛЕВЫХ КАПИТАЛОВ РФ на 31.12.22

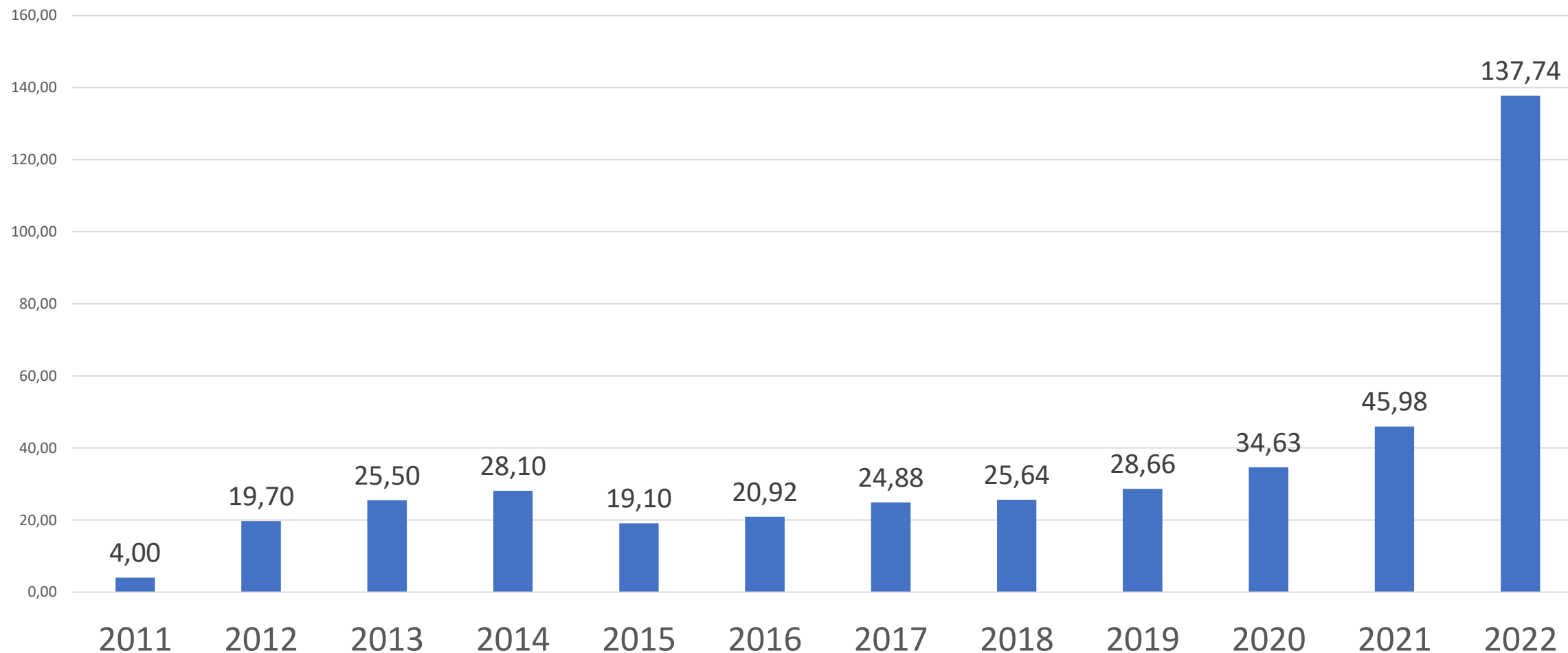


КОЛИЧЕСТВО НКО – СОБСТВЕННИКОВ ЦК (БЕЗ УЧЕТА ЛИКВИДИРОВАННЫХ /ДЕЙСТВУЮЩИХ НА 31.12.22)

*ПО ДАННЫМ ФНС РОССИИ

ОБЪЕМ РЫНКА ДУ СРЕДСТВАМИ ЦК РФ на 31.12.22

МЛРД РУБ.



ТОП-20 КРУПНЕЙШИХ ФОНДОВ РФ

НА 31.12.22



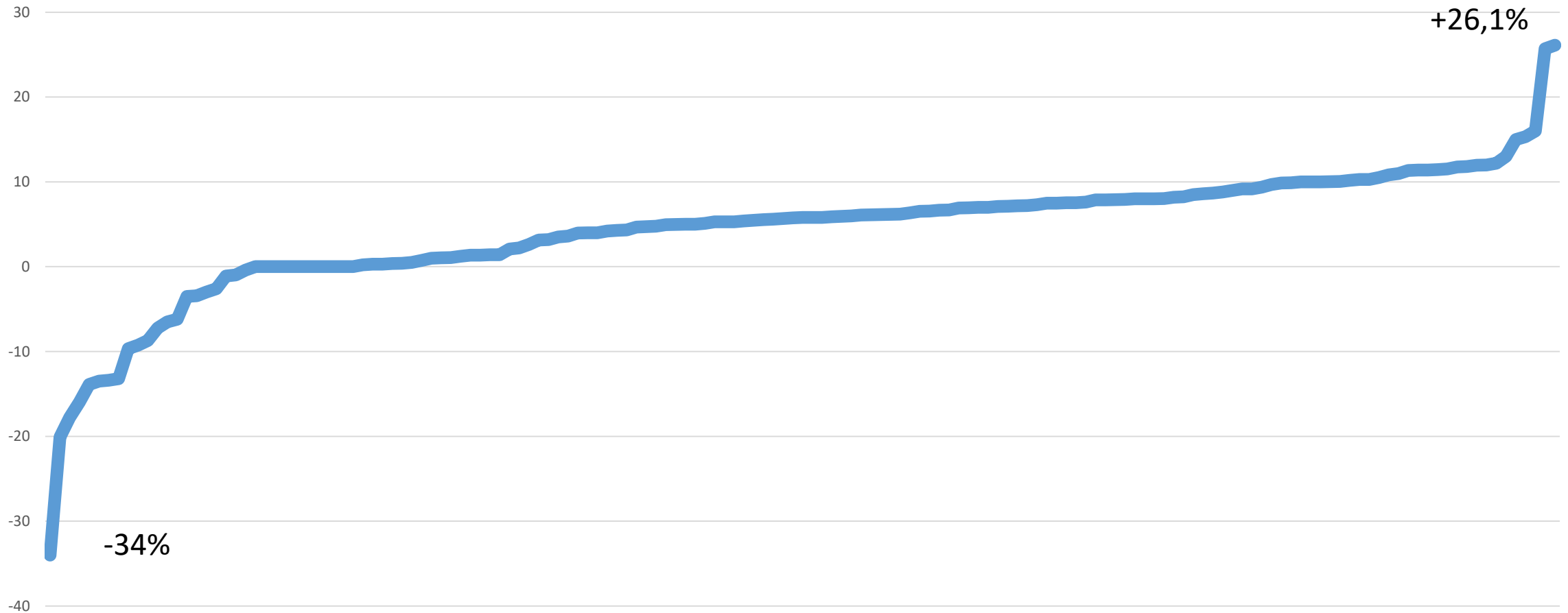
№	НАЗВАНИЕ ФОНДА	ОБЪЁМ ФОНДА, МЛН. РУБ.
1	Благотворительный фонд Владимира Потанина	91 466
2	Эндаумент фонд развития детско-юношеского футбола ФК "Динамо-Москва"	6 830
3	Фонд "Целевой капитал Сколковского института науки и технологий"	4 929
4	Фонд Целевого Капитала "Наш Норильск"	3 045
5	Фонд Европейского университета в Санкт-Петербурге	2 346
6	Специализированный фонд целевого капитала Российского Фонда культуры	2 001
7	Специализированный фонд управления целевым капиталом для развития МГИМО	1 793
8	Фонд управления целевым капиталом "Школа "Летово"	1 691
9	Фонд "Кольский"	1 485
10	ФЦК НИУ ВШЭ	1 360
11	Фонд Управления Целевым Капиталом "Развитие СПбГУ"	1 337
12	Специализированный фонд целевого капитала РВИО	1 247
13	Благотворительный фонд «Транссоюз»	1 072
14	Фонд "Наука - Детям"	1 037
15	Фонд поддержки ветеранов фехтования	984
16	Фонд целевого капитала "Истоки"	818
17	Фонд Целевого Капитала МФТИ	809
18	СФЦК «Расширение Пространства»	800
19	"Фонд Развития Государственного Эрмитажа"	797
20	СФУЦК ЧУК "Еврейский Музей и Центр Толерантности"	713

КРУПНЕЙШИЕ КОМПАНИИ В РФ ПО УПРАВЛЕНИЮ ЭНДАУМЕНТ-ФОНДАМИ (НА 30.06.23)

Управляющая компания	Активы под управлением (млрд руб.)	Изм. с начала года (%)	Количество целевых капиталов (шт.)	Количество уникальных клиентов (шт.)
«ТКБ Инвестмент Партнерс»	23,60	-2,4	34	26
«ТрастЮнион Эссет Менеджмент»	15,52	-6,0	1	1
«ВИМ Инвестиции»	15,12	-2,6	89	55
УК «Тринфико»	14,99	-6,1	5	5
«РВМ Капитал»	14,98	-4,2	2	2
БКС (на основании данных отчета Фонда Потанина на 31.12.2022)	14,15	—	н.д.	н.д.
«Первая»	12,24	75,5	24	22
«ААА Управление капиталом»	11,40	3,6	82	70
«РБ Капитал»	7,08	2,1	2	2
«Альфа-Капитал»	5,73	-6,2	25	13

Источник: по данным Национальной ассоциации эндаументов.

ИНВЕСТИРОВАНИЕ РОССИЙСКИХ ЭНДАУМЕНТОВ. РЕЗУЛЬТАТЫ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ на 31.12.22



Получены данные о доходности 155 ЦК в 71 фонде

ИНВЕСТИРОВАНИЕ РОССИЙСКИХ ЭНДАУМЕНТОВ. РЕЗУЛЬТАТЫ ДОВЕРИТЕЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ на 31.08.23



Получены данные о доходности 145 портфелей ЦК (25-30% всего рынка)

ОБЗОР ОБРАЗОВАТЕЛЬНЫХ ЭНДАУМЕНТОВ В США

678

colleges, universities, and education-related foundations completed the FY2022 survey.

\$ 1.2 billion

average endowment size

\$ 807 billion

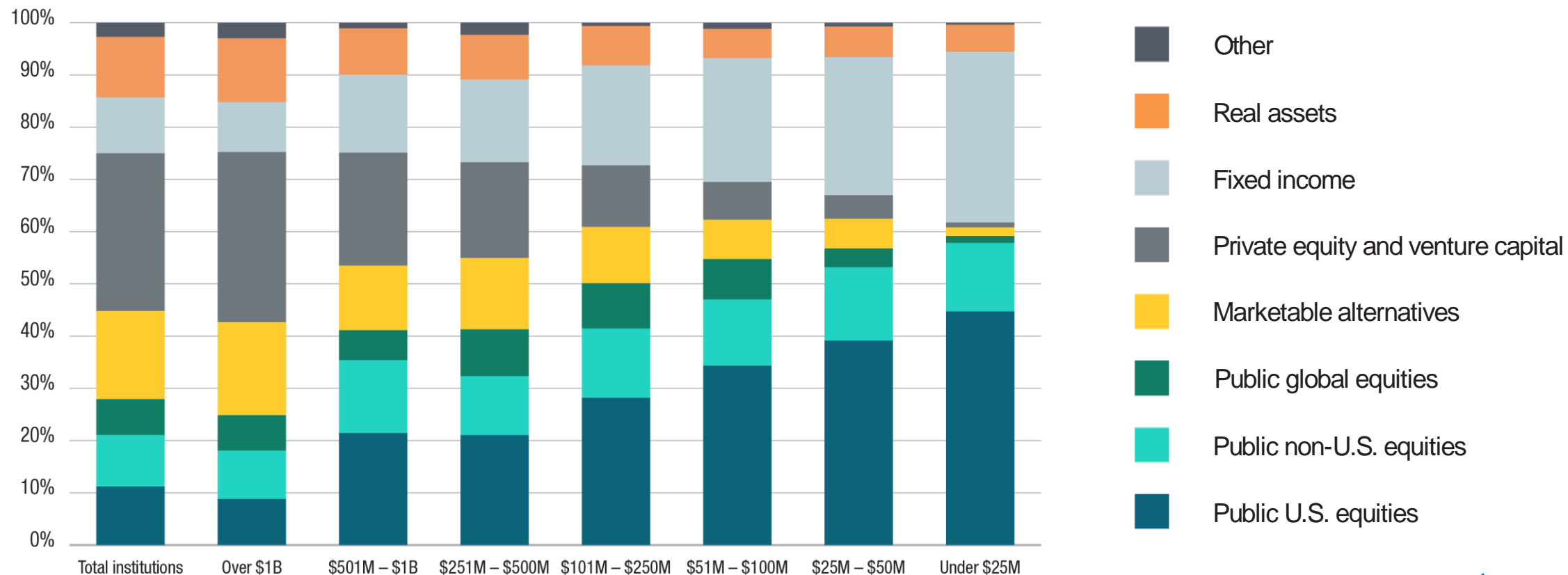
represented in the FY22 survey.

84%

of total market value is held by endowments with more than \$1 billion in assets.

Source: 2022 NACUBO-TIAA Study of Endowments

Asset allocations for endowment cohorts, FY2022



Данные National Association of University and College Business Officers (NACUBO) and TIAA Study, 2022

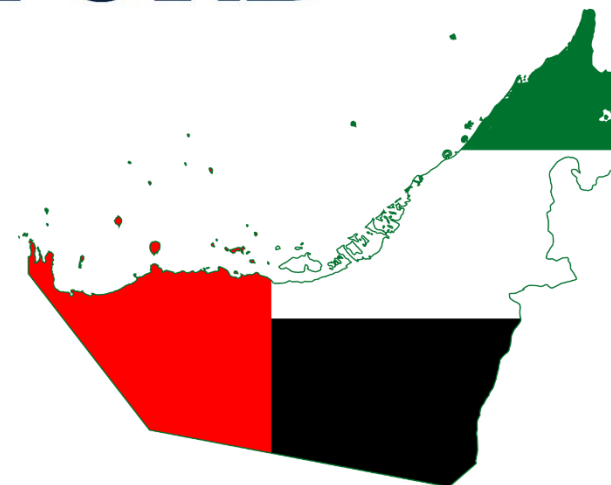
Планируют/реализовывают юридическую модель в других странах



UNIVERSITY OF
CAMBRIDGE



UNIVERSITY OF
OXFORD





Министерство науки
и высшего образования
Республики Казахстан

Обоснование разработки законопроекта

Как отмечено в Послании Главы Государства К.К. Токаева народу Казахстана «Справедливое государство. Единая нация. Благополучное общество» от 1 сентября 2022 года **ключевым звеном развития образовательной экосистемы должны стать эндаумент-фонды при вузах.**

В соответствии с поручением Администрации Президента Республики Казахстан о совершенствовании деятельности эндаумент-фондов высших учебных заведений ПАБ-1 от 26 декабря 2022 года № 8510 Министерству науки и высшего образования РК **поручена разработка проекта закона «О фондах целевого капитала (эндаумент-фонды)».**

Главой государства на первом заседании Национального совета по науке и технологиям 12 апреля 2023 года, **ещё раз особо отмечена необходимость создания отдельного закона, регулирующего эндаумент-фонды.**



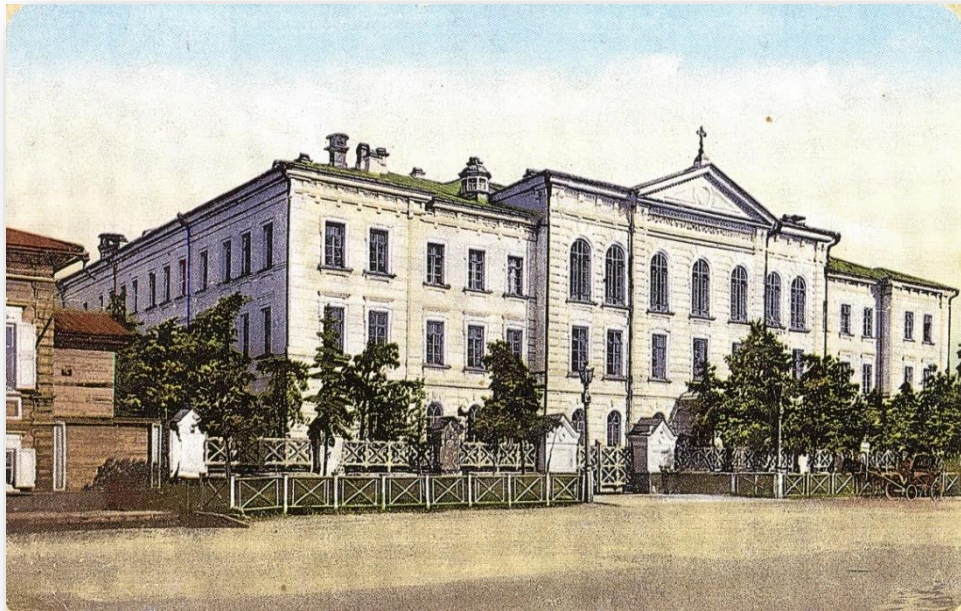
ЭНДАУМЕНТЫ В ДОРЕВОЛЮЦИОННОЙ РОССИИ

В России (с конца 18 века по 1917 год) существовала традиция создания целевых капиталов – «вечных вкладов» – для создания и содержания учреждений социальной сферы, реализации социальных программ.

- Создание «вечных вкладов» активно поощрялось государством и поддерживалось обществом.
- Вся социальная жизнь, наука и искусство, образование и медицина России XIX – начала XX веков построены на фундаменте целевых капиталов

ТРАДИЦИИ МЕЦЕНАТСТВА РОССИИ

Сейчас - Иркутский государственный аграрный университет



Сиропитательный Дом им. Е.М. Медведниковой

Первое в Сибири женское учебное заведение - построено на средства целевого капитала, который оставила по завещанию Елизавета Медведникова.

При приюте был открыт банк, доходы которого направлялись на обеспечение приюта.

Странноприимный дом графа Шереметева для призрения инвалидов и неимущих



Сейчас в этом здании располагается НИИ им. Н.В. Склифосовского

ЭНДАУМЕНТЫ В КАЗАХСТАНЕ

В городе Верном (совр. Алматы) было 2 гимназии

Верненская мужская гимназия имела к 1912 году (как минимум) 7 стипендиальных «вечных вкладов» на сумму 30 200 руб., % с них составлял 1 208 рублей (золотых).

Инициатором открытия первой гимназии стал губернатор Верного Герасим Алексеевич Колпаковский. В гимназию принимали равно и русское, и казахское население, а преподаватели должны были знать казахский язык. При гимназии был открыт пансион.

Гимназия стала самым крупным учебным заведением города с преподаванием древних языков – греческого и латинского для поступления в вузы. К 1 января 1904 г. в гимназии обучалось 321, а в 1905 г. – 343 учащихся. Для наиболее способных учеников были учреждены именные стипендии.

Один из самых знаменитых учеников гимназии - Михаил Васильевич Фрунзе.



Редакция Золотая книга
www.goldenbook.kz



Вѣрненская женская гимназія.

33. Капиталъ Имени въ Бозѣ почившаго Государя Императора Александра II-го, собранный по добровольной подпискѣ служащими по учебному вѣдомству въ Туркестанскомъ Краѣ, на сумму 1.377 р. 96 к. наличными деньгами, на 2 стипендіи въ Вѣрненской женской гимназіи, при чемъ тѣ изъ ученицъ, которыя наиболѣе бѣдны, имѣютъ и наиболѣе права пользоваться стипендіями. Посредственные успѣхи въ наукахъ при отличной нравственности ученицы не должны служить препятствіемъ къ назначенію ей стипендіи.

Къ 1 января 1907 г. капиталъ составлялъ сумму 1.900 р. въ 4% Госуд. рентъ и 51 р. 35 к. наличными деньгами.

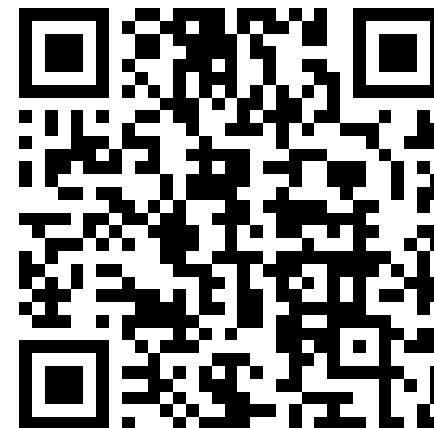
Верненская женская гимназия - первое женское училище в Семиреченской области. К 1912 году имела 4 стипендиальных «вечных вклада» на общую сумму 4 700, % с них составляли 284 рублей (золотых).

В отличие от мужской гимназии в женской обучались девушки – дочери чиновников, купцов и духовенства.

Среди предметов были Закон Божий, география всеобщая и русская, русский язык и словесность, математика, естественная история, история всеобщая и русская, физика, космография (астрономия), математическая и физическая география.

Сейчас здание женской гимназии занимает **художественно-графический факультет КазНПУ имени Абая**.

за исследования в области дореволюционной благотворительности



СДЕРЖИВАЮЩИЕ ФАКТОРЫ РАЗВИТИЯ ЭНДАУМЕНТОВ

- Недостаточный уровень доверия и развития филантропии в обществе
- Недостаточность стратегического мышления
- Неразвитость системного фандрайзинга в университетах и НКО
- Неинформированность и невовлеченность финансового сектора



ҚАЗАҚСТАН РЕСПУБЛИКАСЫ
ҒЫЛЫМ ЖӘНЕ ЖОҒАРЫ БІЛІМ
МИНИСТРЛІГІ



III МЕЖДУНАРОДНАЯ КОНФЕРЕНЦИЯ ЭНДАУМЕНТОВ



г. Астана, ул. Сатпаева, 2



1 ноября, 2023



10:00



Светлана Лаврова

Председатель Правления НАЭ
Исполнительный Директор Фонда ЕУСПб

Председатель Попечительского Совета Фонда
«Аврора-Ала» (Казахстан)

+7 911 237 54 64
svetlana@eu.spb.ru



Программа «Университетский
менеджмент»



Национальная ассоциация
эндаументов