



L'IMPATTO SOCIALE: CHE COS'È

Alessandro Guido, Fondazione Sodalitas

Settimana SRI, 16 novembre 2015

L'impatto Sociale: che cos'è

L'impatto sociale:

È il valore generato dalle imprese sociali

Valutare l'Impatto Sociale

La necessità di valutare l'impatto sociale si afferma anche in relazione al cambiamento in atto nel terzo settore:

Welfare: “redistributivo” + “produttivo”

- **Redistributivo:** risorse prevalentemente pubbliche, lo stato rimane titolare della progettazione.
- **Produttivo:** coinvolge il territorio, si rivolge anche ai finanziatori

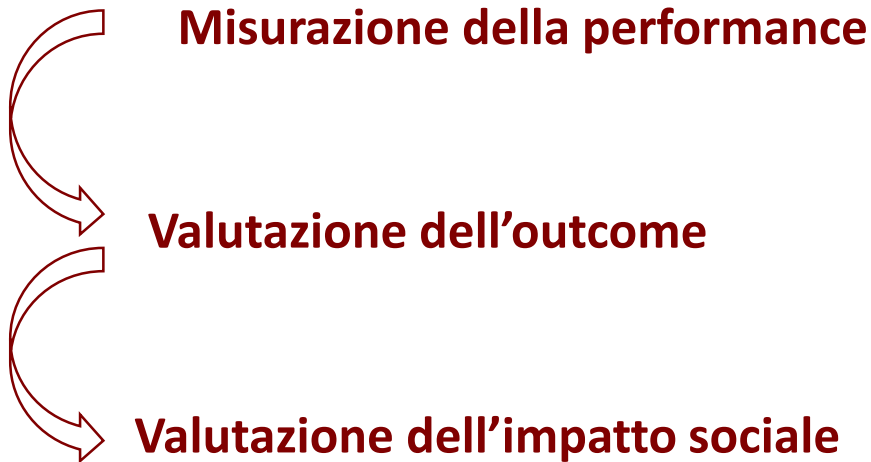


**Ottimizzare i processi di allocazione delle risorse
Comprovare con trasparenza e oggettività
l'efficacia dei modelli di intervento**

Valutazione dell'impatto sociale

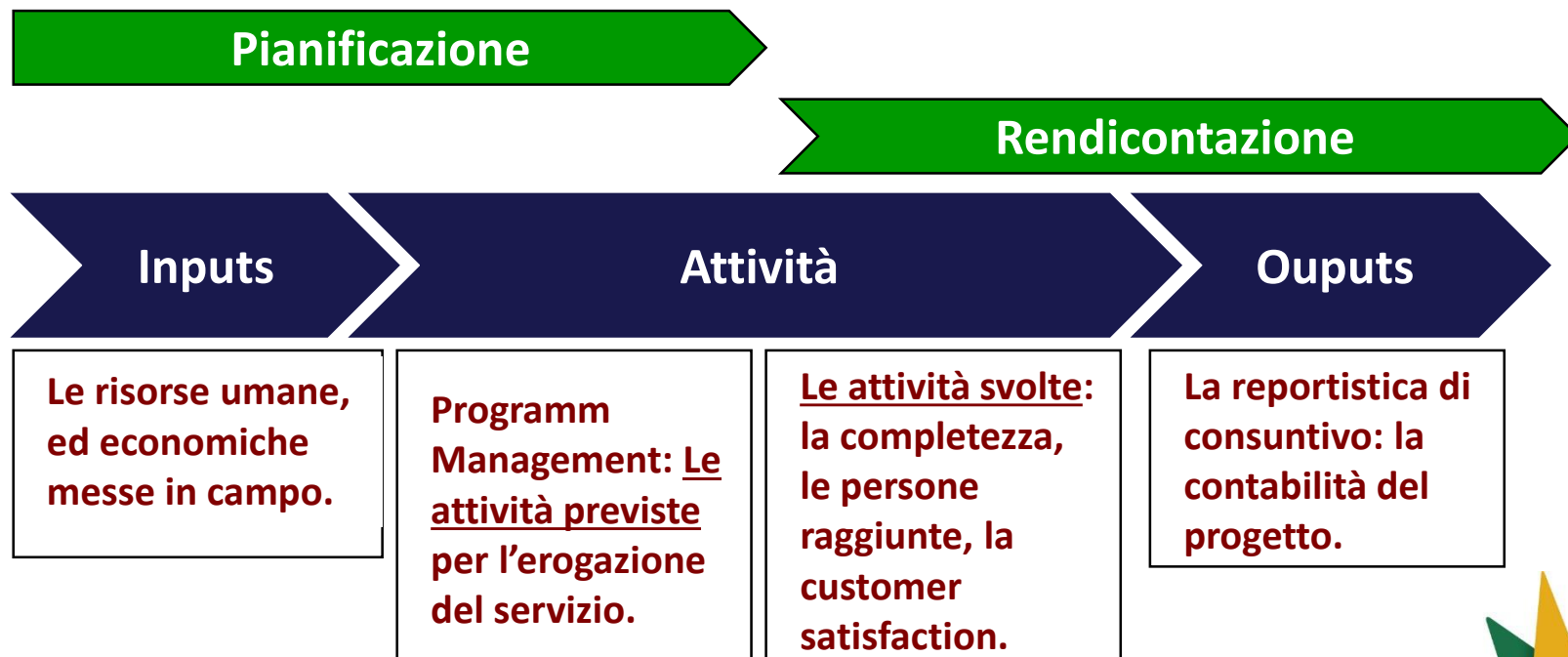
La semplice misurazione della performance non apprezza, come merita, il valore generato.

È necessario ampliare le “mappe cognitive” consolidate.



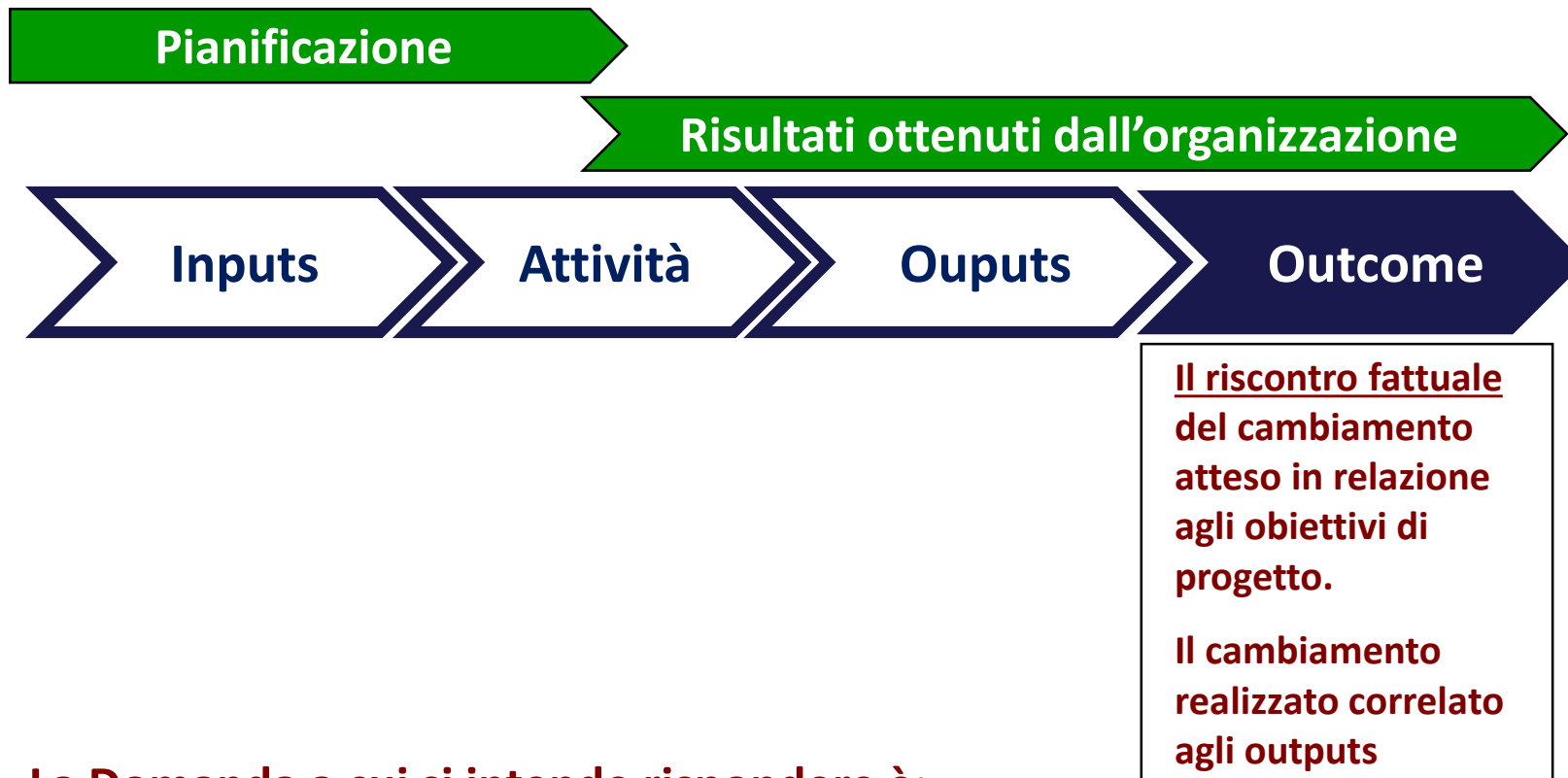
Valutazione della performance

Controllare che il lavoro intrapreso abbia conseguito la quantità e la qualità dei beni e dei servizi previsti e l'efficienza della relativa produzione.



Valutazione dell'outcome

Valutare gli effetti dell'intervento.
Il cambiamento generato sui diretti interessati.



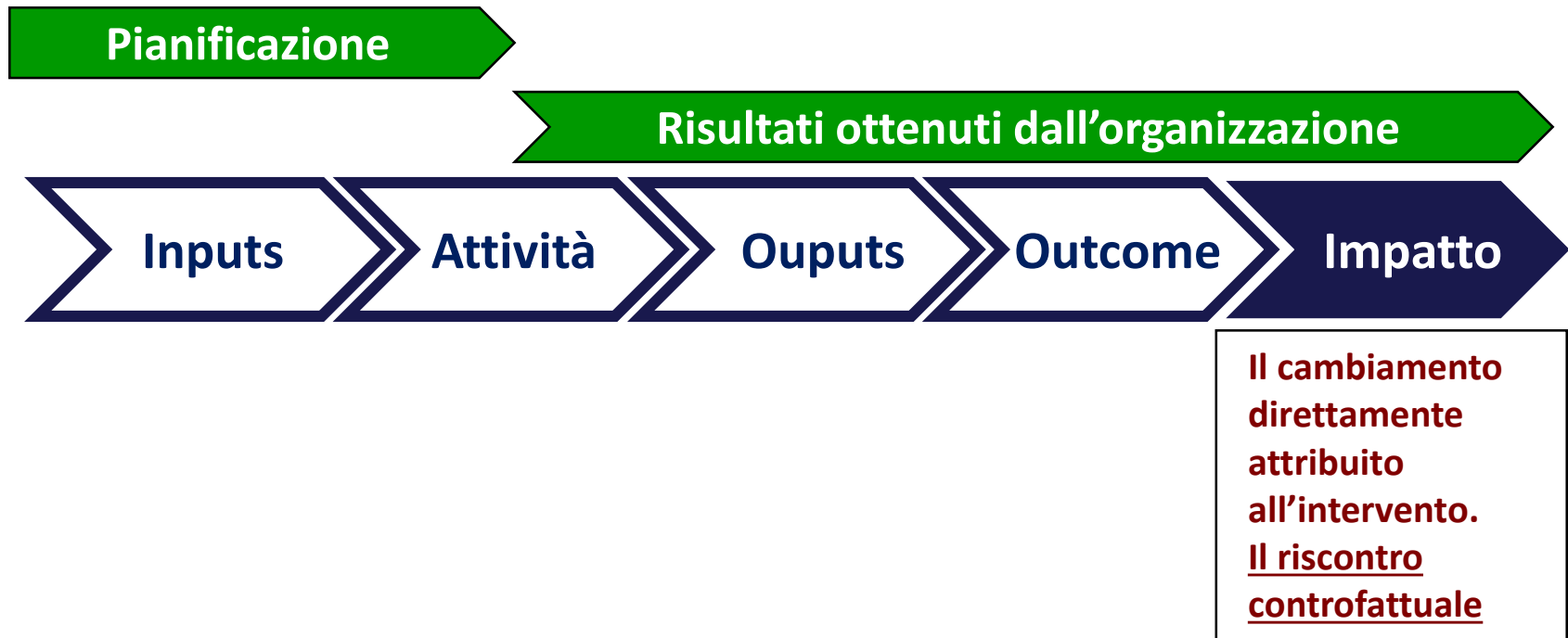
La Domanda a cui si intende rispondere è:

Come facciamo a sapere se abbiamo fatto “la differenza” nelle aree in cui abbiamo investito?

Valutazione dell'impatto sociale

Valutare la qualità e la quantità degli effetti generati dall'intervento.
La causalità tra l'operato dell'organizzazione e l'impatto generato.

Catena del valore dell'impatto



In sintesi:

L'outcome depurato da ciò che sarebbe successo anche senza l'intervento.

Perchè valutare l'impatto sociale

Il Valore della valutazione

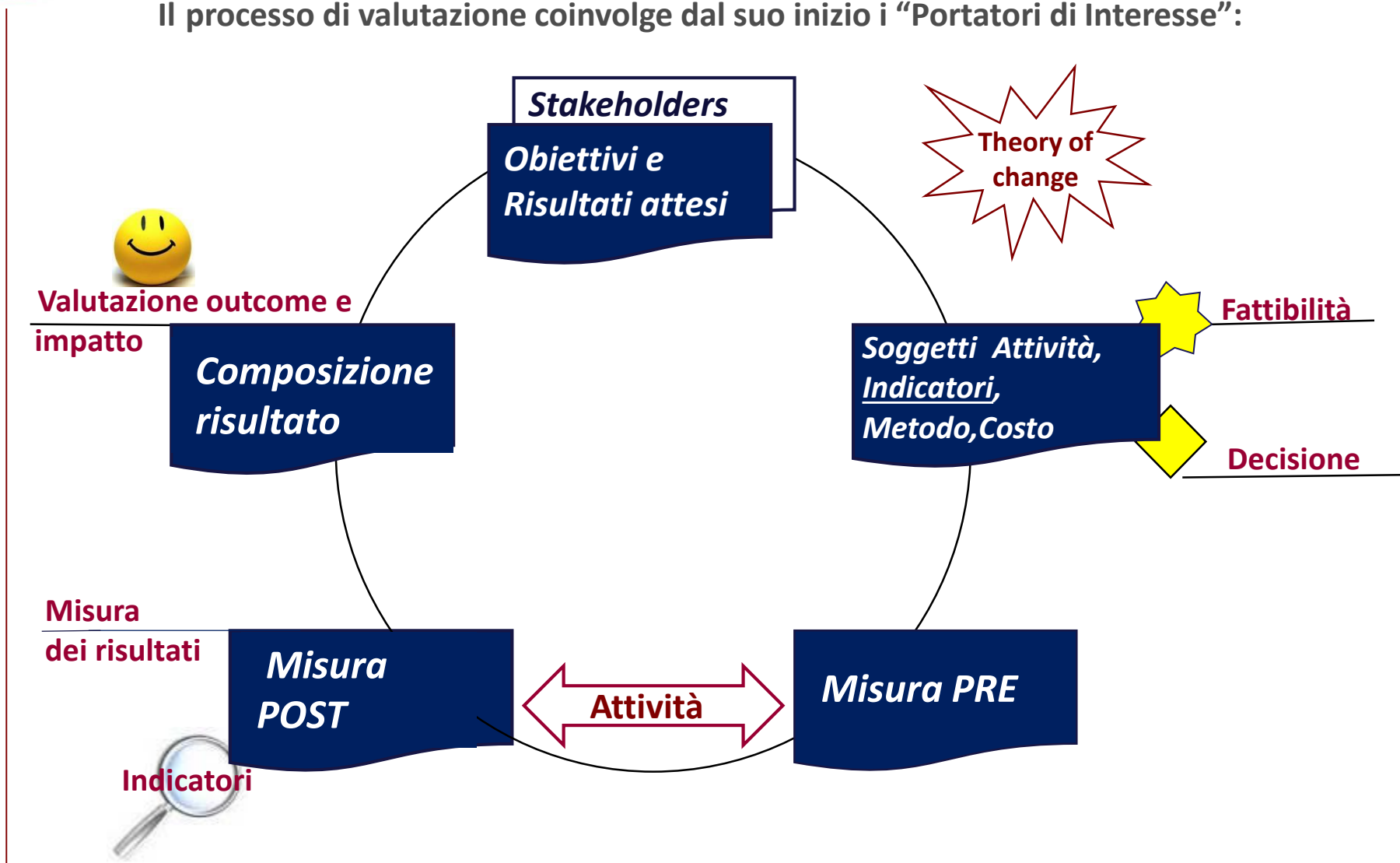
- Esplicitazione degli obiettivi di progetto (theory of change)
- Informazioni oggettive dal “campo”.
- Efficienza (focalizzazione sulle azioni chiave del cambiamento)
- Motivazione del personale (orientamento all'esito)
- Apprendimento dell'organizzazione (valutazione del trend)
- Riscontro fattuale verso gli Stakeholders
- Comunicazione: la misura dell'efficacia come valore aggiunto e vantaggio competitivo del servizio offerto.



La valutazione dell'impatto sociale è un processo di apprendimento.

Il Processo di Valutazione dell'impatto sociale

Il processo di valutazione coinvolge dal suo inizio i "Portatori di Interesse":



La Valutazione dell'impatto

Il Report di Valutazione dell'impatto ripercorre "a ritroso" i passi dalle attività di progetto.



Valutazione dell'Impatto sociale
(composizione della mappa cognitiva)

Report di
Progetto

Misura dell'Outcome e dell'Impatto
(comprensione del delta PRE/POST)

PRE POST

Le attività svolte

Ouputs

Declinazione degli Obiettivi (theory of change)



Obiettivo Valutazione dell'Outcome

I metodi adottati sono “Best Practices” solo se validate dall’evidenza del valore generato



LA FINANZA AD IMPATTO

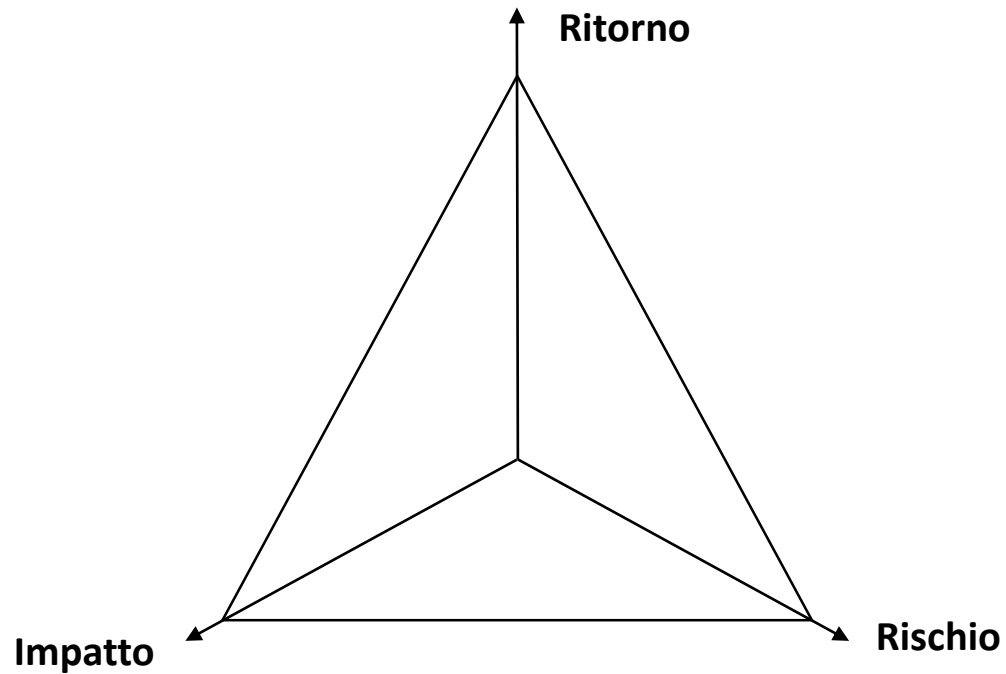
Investimenti attratti
dall'impatto sociale.

La prospettiva 2020

Aldo Cavadini, Fondazione Sodalitas

Settimana SRI, 16 novembre 2015

LE TRE DIMENSIONI DELL'IMPATTO



LO SPAZIO DELL'IMPACT INVESTING

FIGURA 1 Lo spazio dell'impact investing



Fonte: Rielaborazione da «Rapporto Italiano della Social Impact Investment Task Force istituita in ambito G8»

DEFINIZIONE DI IMPACT INVESTING

IMPACT INVESTING = FINANZA AD IMPATTO

investimenti in imprese, organizzazioni, fondi fatti con l'**intenzione** di generare un **impatto** sociale e ambientale **misurabile** insieme a un **ritorno** finanziario

Fonte: GIIN (Global Impact Investing Network)

GLI STRUMENTI DELL'IMPACT INVESTING IN ITALIA



Fonte: Elaborazione del Gruppo di lavoro «Attrazione di capitali», Rapporto Italiano della Social Impact Investment Task Force istituita in ambito G8

L'OFFERTA DI STRUMENTI FINANZIARI: SOCIAL IMPACT FUND

- Il fondo **raccoglie** capitali da privati, Fondazioni bancarie e di impresa... che
- **Investe** sotto forma di capitale di rischio in imprese o organizzazioni con
- L'obiettivo di generare un **impatto sociale misurabile**
- Insieme ad un **ritorno** di tipo finanziario in un arco temporale medio-lungo ('capitali pazienti')

SOCIAL IMPACT FUND: INIZIATIVE IN EUROPA

- **Big Society Capital** (UK): dotazione prevista fino a £ 600 milioni - investimenti sociali già realizzati alla fine del 2014 pari a 104 milioni di £ - “banca d’investimento per il Terzo Settore”
- **Social Impact Accelerator** (EU): iniziativa pilota, fondo di fondi per investimenti in impact fund, dotazione iniziale € 60 milioni
- **Danone&Mars** (FR) hanno lanciato un Impact Fund di € 120 milioni per le comunità rurali.

SOCIAL IMPACT FUND: INIZIATIVE IN ITALIA

- **Oltre Venture**: primo 'fondo' italiano indirizzato soprattutto ad housing sociale e sanità 'right price'
- **Opes Impact Fund**: opera nei PVS dal 2013.
Hanno inoltre deliberato la costituzione di un fondo per operare in Italia.

SOCIAL IMPACT BOND

- È un titolo 'obbligazionario' in cui la restituzione del prestito e la sua **remunerazione** sono **condizionate** al raggiungimento di un Obiettivo sociale **misurato** da un
Ente valutatore indipendente
- I ruoli di: Pubblica Amministrazione – Intermediario – Impresa Sociale – Valutatore
- 'Pay for success bond' (o 'Pay for result bond')

SOCIAL BOND IN ITALIA: la nuova tendenza 2015

- Sono obbligazioni tradizionali che servono a finanziare iniziative nel sociale (due tipologie *grant based* e *loan based*).

Esempi:

- **UBI Comunità per Associaz. Dynamo Camp**: l'integrale erogazione del *grant* condizionata al raggiungimento di un obiettivo di SROI
- **Banca Prossima**: emette un bond 'TRIS' (titolo di riduzione della spesa pubblica) destinato a finanziare (*loan*) l'impianto di compostaggio nel quartiere di Scampia – Valutazione di impatto: risparmio derivante dal trattamento dei rifiuti umidi

ALTRI STRUMENTI FINANZIARI

- **Mini Bond:** nuova opportunità
- **Crowdfunding/social lending:** utilizzo di piattaforme on line per finanziare progetti *a valore sociale* (con eventuale garanzia di restituzione del capitale da parte di una banca)
- **Microcredito:** prestito di ridotte dimensioni, non coperto da garanzie reali, associato a servizi di tutoring e coaching

Altri strumenti finanziari tradizionali: finanziamenti bancari per il Terzo Settore – erogazioni per bandi su progetti

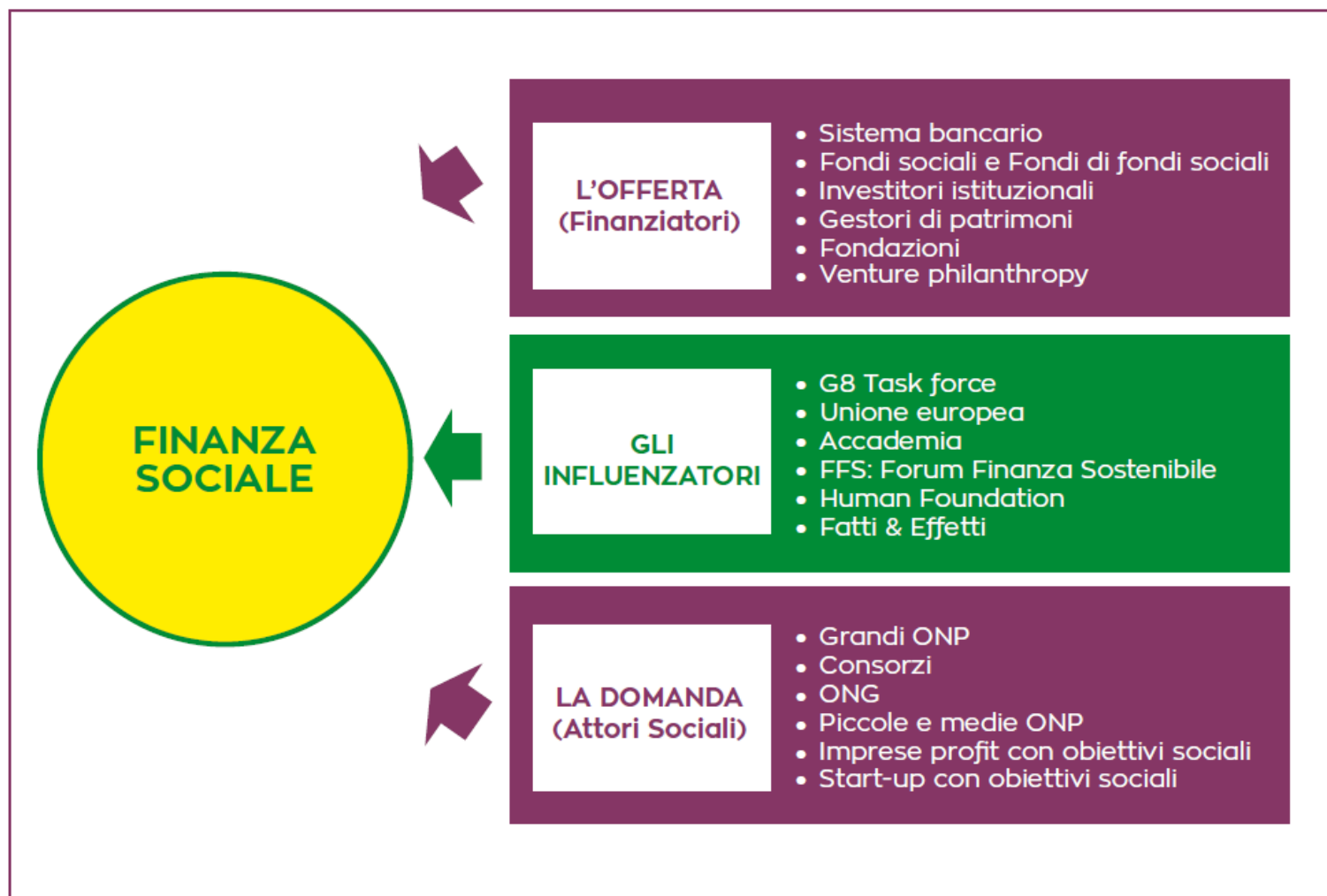
LA DIMENSIONE DELL'IMPACT INVESTING

- **MONDO:** 1.000 MILIARDI DI USD NEL 2020 (stima GIIN, tratta dal paper di M.Martin, 2014)
- **ITALIA:** 30 MILIARDI DI € NEL 2020 (stima Rapporto italiano al G7 - “seguendo la dinamica di crescita del mercato SRI in alcuni contesti avanzati, *l'impact investing* in Italia possa crescere fino a rappresentare almeno l'1% degli attivi gestiti sul mercato dei capitali alla fine del 2013”)

FINANZA AD IMPATTO: CREARE UN ECOSISTEMA

- Ruolo fondamentale della **filantropia** (*Fondazioni in primis*) e della **Pubblica Amministrazione** nella fase di creazione del mercato
- Il tema “**first loss**”
- Essenziale la formazione del “**track record**”
- **Infrastruttura normativa** *il ddl Riforma Terzo Settore*
- “Fondo rotativo per le imprese sociali e le cooperative sociali” *già deliberato*
- “Fondazione Italia per l’economia sociale” *allo studio*

QUADRO DI RIFERIMENTO



Fonte: Introduzione alla Finanza Sociale, Fondazione Sodalitas