

Приложение 4 к Протоколу №18 заседания Правления «Специализированного фонда управления целевым капиталом для развития МГИМО» от 16 февраля 2011 г.

Отчет о деятельности Специализированного фонда управления целевым капиталом для развития МГИМО за 2010 год.

составлен в соответствии с требованиями, предъявляемыми Федеральным законом № 275-ФЗ от 30 декабря 2006 г. «О порядке формирования и использования целевого капитала некоммерческих организаций»

1. Финансовые показатели:

Доверительное управление целевым капиталом Фонда осуществляло ЗАО «Газпромбанк – управление активами». По состоянию на 31.12.2010 г. целевой капитал составил 621 млн. 350 тыс. руб. (на 31.12.2009 г. 498 млн. 669 тыс. руб., прирост за год составил 25,6%, из них 21,6 п.п. в результате фандрейзинга, 12,5 п.п. в результате доверительного управления; -8 п.п. (= 40 млн. руб.) – средства, переданные на цели развития МГИМО; -1,3 п.п. составили расходы управляющей компании, -1,4 п.п. – расходы на административно-хозяйственную деятельность Фонда).

В 2010 г. Фонд передал МГИМО средства на цели развития в размере 40 млн. руб., данные средства использовались по следующим направлениям: 1) развитие информационных систем МГИМО, 2) создание новых образовательных программ, 3) выплата надбавок Почетным профессорам МГИМО (выдающимся ученым), 4) софинансирование со стороны МГИМО Российско-Европейского колледжа, 5) реклама МГИМО для абитуриентов, 6) развитие кадрового потенциала – стажировки преподавателей.

Прирост в результате фандрейзинга оказался выше, чем в результате доверительного управления. По нашим оценкам, такое положение дел сохранится в течение ближайших 4-5 лет - до достижения целевым капиталом Фонда показателя в 2 млрд. руб. фандрейзинг будет приносить больший прирост, чем доверительное управление.

Итоги доверительного управления (12,5% годовых) следует оценивать как средние, управляющая компания фактически использовала консервативную стратегию инвестирования, несмотря на рекомендации дирекции Фонда и Инвестиционного комитета фонда использовать больше инвестиционных инструментов (с 1 сентября доля акций была увеличена с 5 до 10%) и управлять более активно. С другой стороны, подобная стратегия (инвестирование около 90% средств в облигации) делала невозможным падение стоимости целевого капитала в случае потенциального падения рынка, т.е. потенциальные дарители не увидели бы отрицательного прироста, что важно в условиях, когда поступления от фандрейзинга превышают поступления от доверительного управления. В то же время итоги доверительного управления в 2009 г. (прирост 26%, ниже, чем у других управляющих компаний) и 2010 г. заставляют рассмотреть варианты передачи части целевого капитала другой управляющей компании для обеспечения соревновательности или смены управляющей компании после 2011 г. (договор с ЗАО «Газпромбанк – управление активами» заключен на 2 года – 2010-2011 гг.).

В цифровом выражении доходность доверительного управления имуществом, составляющим целевой капитал, составила 69 млн. 999 тыс. руб. Общая сумма расходов управляющей компании, связанных с доверительным управлением имуществом, составляющим целевой капитал, составила за отчетный год 319 тыс. руб. Вознаграждение за успех составило 6 млн. 219 тыс. руб.

Объем средств, полученных на административно-управленческие расходы Фонда, составил 8 млн. 289 тыс. руб. (основные статьи расходов: заработная плата – 4 млн. 386 тыс. руб. (среднее число сотрудников Фонда в течение года: 9 человек, средний размер заработной платы 40,6 тыс. руб., заработная плата директора 47 тыс. руб. в месяц), расходы на проведение мероприятий и фандрейзинг 1,8 млн. руб., единый социальный налог 990 тыс. руб., покупка оргтехники и мебели 263 тыс. руб.). На этапе становления Фонда обеспечение достаточно высоких административно-управленческих расходов представляется необходимой мерой – без этого невозможно обеспечить положительную динамику Эндаумента. Ежегодно происходит рост суммы привлекаемых средств (если считать с момента после получения крупнейших дарений – взносов В.О. Потанина, А.Б. Усманова, Ф.К. Шодиева по 125 млн. руб.). В то же время существует значительный потенциал активизации работы по таким направлениям как крупнейшие дарения, работа с компаниями, работа с родителями. С 2011 г. данные направления будут одними из наиболее приоритетных для Фонда.

2. Деятельность исполнительной дирекции Фонда.

Работа ведется по следующим направлениям:

- 1) фандрейзинг (привлечение средств);
- 2) PR;
- 3) инвестиционное;
- 4) научное сопровождение индустрии эндаументов;
- 5) текущая деятельность.

Если в 2009 г. исполнительной дирекцией была начата PR-активность, а фандрейзинг осуществлялся несистемно – необходимо было сначала «познакомить» выпускников с эндаументом, объяснить суть и важность данного инструмента, то в 2010 г. PR-активность Фонда была резко усилена, и со второй половины года дирекция Фонда приступила к системному фандрейзингу.

1) PR-деятельность.

➤ Около 1500 выпускников, занимающие самые высокие должности среди выпускников - входящие в топ-менеджмент или владеющие компаниями, находящиеся на руководящих позициях в органах государственной власти были адресно (путем нескольких почтовых рассылок) проинформированы о механизме и деятельности Фонда.

➤ Всего информацию о Фонде получили около 9 000 выпускников и друзей (в т.ч. родителей студентов) МГИМО (путем почтовой и электронной рассылок, презентаций Фонда на мероприятиях, через сайт МГИМО, СМИ и по другим каналам коммуникаций).

➤ Эндаумент-фонд МГИМО издает единственный в отрасли регулярный журнал – «Эндаумент», в 2010 г. вышло 6 номеров, объем 36 стр., тираж 1500-2000 экз., издаются печатная и электронная версии.

➤ За год издано 4 варианта мотивационных брошюр о Фонде и МГИМО, суммарный тираж – более 5 000 экз.

➤ Активная PR-деятельность ведется через сайт Фонда www.fund.mgimo.ru (являющийся самым информативным и технологичным среди сайтов всех российских эндаументов).

➤ В 2010 г. **инициировано несколько публикаций в ведущих СМИ** (журнал «Финанс», «Российская газета», «Независимая газета», газета «Известия» и др.), передачи о Фонде выходили на телеканалах «РЕН», «РБК», «Эксперт».

➤ проведены **презентации эндаумент-фонда на всех факультетах на церемониях вручения дипломов и студенческих билетов**, таким образом, каждый студент при поступлении в Университет и при окончании МГИМО получает информацию об эндаументе.

2) Фандрейзинг.

➤ 20 октября проведено заседание Попечительского совета МГИМО. Впервые, по инициативе дирекции Фонда, оно проведено в МГИМО – в новом учебном корпусе, открытом 1 сентября 2010 г. На заседании была представлена Концепция развития МГИМО 2011-2020. Основными итогами заседания стали следующие: Ф.К. Шодиев выделил 500 тыс. евро на покупку полиграфического комплекса для типографии Университета; Д.А. Коробков внес в Эндаумент 5 млн. руб.

➤ Исполнительная дирекция продолжила организацию **отраслевых советов выпускников**, потенциально являющихся вторым, после Попечительского совета, кругом доноров. Было организовано три совета: Экономический (17 участников), Финансовый (30 участников), Юридический (29 участников). Формирование данных и других советов будет продолжено в 2011 году.

➤ Составлена, постоянно изменяется и обновляется **база данных выпускников**.

➤ Важнейшим моментом является то, что крупнейшие меценаты Фонда - В.О.Потанин, А.Б. Усманов и Ф.К. Шодиев – подтвердили свое намерение удвоить по итогам 2010 года все **пожертвования, поступившие от всех других жертвователей**. Общее количество дарителей составляет около 60 человек. Практика удвоения пожертвований является сильнейшим мотивационным фактором, ведь фактически каждый внесенный в Фонд рубль равен двум.

3) Инвестиционное направление.

Согласно законодательству, средства российских эндаументов передаются в доверительное управление. В этой связи у Фонда развития МГИМО нет возможности напрямую влиять на размещение средств.

В число сотрудников Фонда входит **директор по инвестиционной политике**, который подробно анализирует действия управляющей компании, дает рекомендации по управлению.

Для контроля за действиями управляющей компании в структуре Фонда создан институциональный орган - **единственный в России Инвестиционный комитет Эндаумент-фонда**, в который вошли представители трех крупнейших жертвователей и известные выпускники-финансисты. Наличие Инвестиционного комитета позволяет не только вырабатывать собственное мнение Фонда об инвестициях целевого капитала и анализировать действия управляющей компании, но и информировать крупнейших дарителей, через их доверенных лиц, о состоянии дел в Фонде.

10 июня 2010 г. состоялось очередное, третье с момента создания комитета, его заседание, в ходе которого произошел обмен мнениями между представителями управляющей компании и членами комитета. В первую декаду сентября состоялось заочное голосование членов Инвестиционного комитета, в результате которого

управляющая компания была вынуждена увеличить долю акций в портфеле с 5 до 10%, что привело к росту доходности по итогам года на 1 процентный пункт.

В 2011 г. в связи с тем, что мы не до конца удовлетворены результатами управления капиталом управляющей компанией, предполагаем продолжить активно использовать механизм Инвестиционного комитета.

Администрация МГИМО и сотрудники Фонда регулярно контактируют с управляющей компанией и получают дважды в месяц ее отчеты с целью анализа инвестиционных действий.

4) Научное изучение эндаументов.

➤ с 27 по 29 апреля 2010 года Фонд развития МГИМО (эндаумент) при спонсорской поддержке «Газпромбанка» и в партнерстве с Благотворительным фондом А. Усманова, Благотворительным фондом В. Потанина, Международным фондом Шодиева и Клубом «Целевой капитал» Форума доноров организовал **Международную конференцию «Теория и практика функционирования фондов целевого капитала в России»**. Она стала крупнейшей конференцией по эндаументам в нашей стране - участниками были около 250 человек из 50 вузов, в том числе 5 зарубежных университетов, среди них Колумбийский университет (США) и Кембридж. Благодаря конференции в России было создано не менее 5 (в соответствии с информацией, полученной от участников) новых эндаумент-фондов;

➤ Эндаументом МГИМО был издан **сборник практических рекомендаций** по работе с фондами целевого капитала, в котором содержится наиболее подробная и актуальная на данный момент информация в этой сфере;

➤ сотрудники исполнительной дирекции Фонда регулярно принимают участие в различных конференциях и круглых столах, проводимых в Москве и Санкт-Петербурге.

В целом при развитии научного направления исходим из двух моментов: 1) для более эффективной организации работы эндаумента на практике необходимо качественное теоретическое изучение всех аспектов работы эндаументов, 2) Фонд развития МГИМО, являясь фондом целевого капитала выдающегося учебного и научного центра, МГИМО, должен способствовать тому, чтобы наш Университет занимал лидирующие в стране позиции в сфере научной проработки проблематики эндаументов (также как он занимает лидирующие позиции в ряде других научных направлений).

3. План работы Фонда на 2011 г.

1) **Планируемый размер целевого капитала на конец 2011 г.: 853 млн. руб.**, эта цифра записана в финансовом плане. Но при этом **существует и более амбициозная внутренняя цель** – достичь по итогам года, после удвоения В.О. Потаниным, А.Б. Усмановым и Ф.К. Шодиевым средств других дарителей, размера целевого капитала в **1 млрд. руб.** Достичь этого показателя предполагается благодаря более эффективной работе по следующим направлениям: 1) крупные пожертвования, 2) более активное привлечение к фандрейзингу проректоров и деканов, 3) отраслевые советы выпускников, 4) «подключение» родителей – на основе опыта крупнейших мировых эндаументов.

2) **Ключевыми задачами** на год являются следующие:

2.1. Оформление Концепции развития МГИМО 2011-2020 под задачи фандрейзинга, т.е. «осмечивание» ее и описание проектов в соответствии с требованиями фандрейзинга - таким образом, чтобы на них можно было привлекать средства;

- 2.2. Дальнейшее совершенствование штатной структуры дирекции Фонда с фокусом на фандрейзинг;
- 2.3. Увеличение базы данных выпускников;
- 2.4. Непосредственно фандрейзинг - по существующим направлениям:
 - а) работа с Попечительским советом,
 - б) отраслевые советы выпускников,
 - в) работа с родителями,
 - г) работа с компаниями.

К другим важным направлениям работы относятся:

3) Дальнейшая активизация **PR-политики и коммуникаций с выпускниками** – объяснение важности эндаумента для долгосрочного инновационного развития МГИМО.

4) **Повышение эффективности управления целевым капиталом** управляющей компанией, вплоть до смены управляющей компании.

5) **Финансирование за счет целевого капитала важных направлений развития МГИМО** и информирование дарителей и потенциальных дарителей о том, какое влияние их средства оказывают на развитие МГИМО.

Исполнительный директор

Бирюков Е.С.