Брызгалова Виктория Андреевна. Мировой опыт функционирования благотворительных фондов и его использование в России: диссертация ... кандидата Экономических наук: 08.00.14 / Брызгалова Виктория Андреевна;[Место защиты: ФГАОУ ВО «Московский государственный институт международных отношений (университет) Министерства иностранных дел Российской Федерации»], 2018.- 227 с.

**Введение к работе**

**Актуальность темы исследования.** В начале XXI века наблюдается устойчивый рост числа граждан и организаций, участвующих в благотворительной и добровольческой деятельности, а также расширяются масштабы реализуемых благотворительных программ и проектов. Все более заметной становится роль в экономике благотворительных фондов, через которые проходит постоянно возрастающий объем денежных средств, направляемых на благотворительность (в 2015 году объем частных пожертвований в США составил 1,44% от ВВП, в Новой Зеландии – 0,79%, в Канаде – 0,77%, а в России – 0,34%)1. Во многих странах благотворительные фонды становятся важным проводником социальной политики в обществе, так как финансируют различные благотворительные программы, оказывают значительную поддержку наименее защищенным слоям общества.

Являясь крупными реципиентами пожертвований и государственных дотаций, благотворительные фонды аккумулируют значительные финансовые ресурсы и трансформируются во влиятельные институты, становясь ключевыми участниками современного финансового рынка. В частности, в США совокупные активы благотворительных фондов в 2012 году составили 3,8 трлн. долл. США, что сопоставимо с размерами активов взаимных фондов и других финансовых институтов страны.2

Финансово-экономический кризис 2008-2009 годов оказал большое влияние  
на деятельность благотворительных фондов. Влияние кризиса затронуло структуру  
их инвестиционных портфелей, стратегии по привлечению финансовых ресурсов,  
принципы их распределения. Одним из важных уроков кризиса стало осознание  
управляющими этих фондов необходимости адаптации к постоянно

изменяющимся условиям. Кризис показал, в частности, что благотворительным  
фондам, как и другим компаниям, также необходимо существенно

1 Gross Domestic Philanthropy: An international analysis of GDP, tax and giving. – Charities Aid Foundation. –  
2016. – Jan. – P.7. URL: (дата обращения: 22 августа 2016 года)

2 Рассчитано автором на основе данных The Urban Institute, NCCS Core File (Private Foundations and Public  
Charities, 1998-2012) [Офиц. сайт]. Доступ к ресурсу ограничен. URL: (дата  
обращения: 28 августа 2015 года)

4 диверсифицировать свои источники финансирования и инвестирования средств

для правильного определения сочетания доходности и риска, для беспрерывного

осуществления поставленных перед ними целей и задач и активнее внедрять

практику антикризисного управления.

С началом XXI века благотворительные фонды получают распространение и  
в России, причем в последние годы наблюдается существенный рост масштабов их  
деятельности. Если в 2012 году объем их активов составлял 7,1 млрд. руб., то в  
2016 году их объем уже равен 11,6 млрд. руб.3 На текущий момент в РФ активно  
совершенствуется законодательство в области благотворительности, принят ряд  
нормативно-правовых документов (ФЗ «О благотворительной деятельности и  
благотворительных организациях» от 11 августа 1995 года №135-ФЗ, Концепция  
содействию благотворительной деятельности и добровольчества), создана  
Комиссия по развитию и поддержке добровольчества (волонтерства),

благотворительности и патриотическому воспитанию при Общественной палате России.

Для полноценного и эффективного функционирования благотворительных фондов в России необходимо обобщить накопленный опыт деятельности благотворительных фондов за рубежом и внедрить его передовые аспекты в российскую практику.

В теоретическом плане данное исследование поможет восполнить нехватку знаний для выработки скоординированной государственной политики по обеспечению оптимального развития российских благотворительных фондов в меняющихся условиях мировой экономики и мирового финансового рынка и успешного выполнения ими поставленных целей.

В практическом плане исследование поможет управляющим фондов расширить представление о разнообразных современных механизмах привлечения денежных средств, а также о способах и условиях размещения своих финансовых ресурсов.

3 Рассчитано и составлено автором на основе данных благотворительных фондов из системы СПАРК. [Офиц. сайт]. URL: (дата обращения: 15 декабря 2017 года)

5 Актуальность и значимость проблемы, ее недостаточная научная и

практическая разработанность определили выбор темы, цели и содержание

диссертационного исследования.

**Степень разработанности и изученности темы в научной литературе.** К ряду ученых, фокусирующих свое внимание на изучении природы и роли некоммерческих организаций и благотворительных фондов, в частности, относятся С. Розе-Акерман, Б. Вайсброд, Л. Саламон, Х. К. Анхайер, А. Эверс, Дж.-Л. Лавилль, Х. Холмен, М. Хирстрем, Дж. Флайшмен, В. Нильсен, Ф. Фурман. Среди российских ученых и исследователей можно выделить Овинникова Р.С., Воронина С.В., Журихина Э.А., Грищенко Ю.И., Лыкошина П.И., Фирсова М.В., Соболеву Н.А., Апресяна Р.Г., Черток М.М.

Большой вклад в изучение вопросов, связанных с управлением финансами благотворительных фондов, внесли такие российские исследователи, как Бахмин В.И., Ковалев В.В., Жуков Е.Ф., а также зарубежные – Кр. Леттс, У. Райн, А. Гроссман, П. Ким, Г. Перро, У. Фостер, К. Сойер.

Вместе с тем, отмеченные авторы рассматривали либо отдельные аспекты анализируемой проблемы, либо целиком концентрировались на практике зарубежных стран. Кроме того, ощущается явный недостаток системного анализа благотворительных фондов на международном уровне, исключение составляют фрагментарные данные на уровне отдельных стран. Отсутствие комплексного исследования сущности и специфики финансов благотворительных организаций, современных эффективных методик управления их финансовыми потоками в России и определило выбор темы диссертационной работы, цель и задачи диссертационного исследования.

**Объектом исследования** являются благотворительные фонды как составная часть современной финансовой системы.

**Предмет** **исследования** – мировой опыт функционирования

благотворительных фондов и возможности его использования в России.

**Целью** диссертационной работы является изучение особенностей

функционирования благотворительных фондов различных стран и использование

6 результатов исследования в интересах совершенствования деятельности

благотворительных фондов в России.

Для реализации цели диссертации автором были поставлены задачи,

определившие логику и структуру работы:

откорректировать, с учетом современных тенденций, понятие сущности благотворительных фондов и определить принципы их группировки по основным отличительным признакам посредством проведения сравнительного анализа их деятельности в разных странах;

раскрыть особенности современного положения и представить оценку роли благотворительных фондов в мировых финансах;

определить степень развития благотворительных фондов в России;

выявить современные тенденции управления финансами благотворительных фондов за рубежом;

оценить современное состояние управления финансами благотворительных фондов в РФ;

определить практические меры по модернизации управления финансами российских благотворительных фондов;

представить обоснование роли и приоритетов государства в создании благоприятной среды для развития благотворительных фондов в России и предложить направления повышения эффективности государственной политики в этой области.

**Хронологические рамки исследования** определяются концом ХХ -началом ХХI веков. Это обусловлено значительной диверсификацией источников привлечения и размещения денежных средств в свете тенденций масштабной либерализации финансовых рынков, постепенного размывания границ между традиционными сегментами финансового сектора и изменением положения благотворительных организаций в финансовой системе.

**Теоретическую и методологическую основу исследования** составили работы ведущих отечественных и зарубежных исследователей и специалистов в

7 области финансов, финансового менеджмента, деятельности благотворительных

организаций.

Специфика задач диссертационного исследования определила комплексный подход к их изучению. На разных этапах диссертационного исследования в зависимости от характера разрабатываемых теоретических и практических задач в качестве инструментария использовались общенаучные и специфические методы исследования.

Для всестороннего познания объекта исследования использована

методология системного анализа, что позволило синтезировать основные положения ранних работ в изучаемой области и современных исследователей благотворительных фондов, установить особенности и тенденции развития благотворительных фондов в РФ и в мировой практике на современном этапе.

Для изучения особенностей управления финансами благотворительными фондами были использованы сравнительный, систематический, структурно-функциональный и формально-логический методы исследования. В составе экономико-статистического подхода для обработки информации использован также метод коэффициентного анализа.

Совокупность используемой методологической базы позволила

гарантировать в итоге достоверность и обоснованность выводов и практических решений.

**Информационной базой диссертационного исследования** являются  
данные Национального центра статистики благотворительности США,

Европейского центра фондов и ряда научно-исследовательских и международных организаций, а также обзоры консалтинговых компаний и аналитических фондов, отчетности отдельных благотворительных фондов.

В процессе диссертационного исследования автором изучены и обобщены материалы общих и специальных изданий экономического и финансового характера, разработки ведущих специализированных экономических и финансовых институтов и организаций, публикации исследовательских центров, регулярные и

8 специальные статистические издания, нормативные акты, а также материалы

научных конференций.

**Научная новизна диссертации** заключается в выявлении ключевых

современных тенденций развития благотворительных фондов за рубежом и

корректировке на этой основе понятия сущности современных благотворительных

фондов и их роли в мировой экономике; в разработке комплексной модели

формирования финансовых ресурсов для российских благотворительных фондов и

в выдвижении предложений по совершенствованию деятельности

благотворительных фондов в России.

**Положения, выносимые на защиту и имеющие признаки научной новизны:**

по специальности 08.00.14 – Мировая экономика:

1. Расширена трактовка благотворительных фондов с учетом анализа современной трансформации их сущности, и на этой основе откорректировано их определение как описание совокупности признаков современного финансового института. Современные благотворительные фонды представляют собой не имеющие членства некоммерческие организации, аккумулирующие средства на безвозмездной основе и направляющие их на реализацию благотворительных и иных аналогичных целей, при этом имеющие право на осуществление предпринимательской деятельности для получения дополнительного дохода для реализации целей своей деятельности, но не имеющие права на распределение данной прибыли между учредителями. Наиболее оптимальной группировкой благотворительных фондов на основе их межстранового сравнения представляется группировка по форме собственности, специализации и годовому бюджету.
2. Показано, что эволюция благотворительных фондов за рубежом привела к их становлению к началу XXI века в качестве влиятельных финансовых институтов в экономике и финансовой системе. По суммарной величине активов современные благотворительные фонды сопоставимы с ведущими небанковскими финансовыми институтами в развитых странах.

9  
3. Установлено, что благотворительные фонды, наряду с усилением их

социальной роли, становятся важным каналом финансового посредничества в

мировой экономике по линии трансформации денежных ресурсов в инвестиции.

Они аккумулируют небольшие пожертвования значительного количества

физических и юридических лиц и придают им инвестиционный потенциал путем

их последующего долгосрочного инвестирования на рынке капитала. Наиболее

развиты благотворительные фонды в США, а самый большой объем частных

пожертвований в благотворительные фонды наблюдается в США, Новой Зеландии,

Канаде, Великобритании, Республике Корея.

по специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит:

1. Раскрыты новые явления в управлении финансами благотворительных фондов в начале XXI века. Установлено, что они проявляют тенденцию к экспансии путем активной диверсификации источников привлекаемых средств и расширения спектра инструментов и направлений инвестирования свободного капитала. Прибыль от инвестиций на финансовом рынке приобретает роль важнейшего источника финансирования фондов наряду с привлечением средств населения и бизнеса, а также государственного финансирования посредством грантов и контрактов.
2. Обоснован вывод о завершении периода становления благотворительных фондов в России в ходе построения основ современной рыночной экономики. Аргументировано положение о приобретении российскими благотворительными фондами характерных признаков самостоятельных финансовых институтов.

3. Показана незрелость финансового механизма управления ресурсами

российских благотворительных фондов, выявлены причины его недостаточного развития, и обоснована необходимость его существенного совершенствования. У подавляющего большинства фондов основой привлечения финансовых ресурсов выступают регулярные пожертвования, которые незначительно дополняет фандрайзинг, в то время как устойчивое получение доходов от финансовых инвестиций практикуют лишь незначительное количество фондов. Одной из главных причин такого положения является неумение и неготовность

10 управляющих фондов инвестировать в активы, которым присущ определенный

уровень риска. Российским благотворительным фондам следует активнее

наращивать долю ценных бумаг в своих портфелях, делая акцент на

инвестирование в корпоративные акции или облигации в зависимости от

особенностей своей деятельности.

1. Проведенная оценка путей модернизации управления финансами благотворительных фондов дала основания для рекомендаций к использованию четырехэтапной модели формирования финансовых ресурсов, позволяющей обеспечить прогрессирующее развитие российских благотворительных фондов. Модель предписывает следующие шаги: 1) проведение анализа текущей обстановки/среды, в которой планируется осуществлять деятельность; 2) проведение всестороннего анализа доступных источников формирования финансовых ресурсов, включая возможность использования инновационных ресурсов; 3) формирование собственного портфеля источников финансирования на основе пошаговой схемы анализа использования привлекаемых/полученных источников финансирования; 4) разработка плана внедрения сформированного портфеля, а также плана его поддержания.
2. Сформулированы приоритеты политики государства по линии создания благоприятной среды для развития благотворительных фондов в России. В их числе: установление регулирующего органа, законодательное закрепление требования опубликования полной годовой (финансовой) отчетности в открытом доступе, введение периодических обязательных проверок со стороны регулирующего органа для повышения прозрачности деятельности, а также формирование профессиональных ассоциаций.

**Теоретическая и практическая значимость исследования** заключается в существенном приращении знаний об устройстве, принципах деятельности и роли в мировой экономике и финансовой сфере современных благотворительных фондов как влиятельного финансового института, а также в извлечении позитивных элементов опыта мирового развития благотворительных фондов для его использования в России.

11 В прикладном плане положения и результаты исследования могут быть

полезными для Министерства экономического развития РФ, Министерства финансов РФ, Общественной палаты РФ для построения в России полноценного благотворительного сектора посредством адаптации российских фондов к мировым критериям эффективной деятельности. Кроме того, результаты исследования могут служить обоснованием для выработки рекомендаций по разработке конкретной политики России в сфере развития благотворительного сектора.

Материалы диссертации могут быть использованы в научно-

исследовательской работе и в учебном процессе высших учебных заведений по направлениям подготовки: «Экономика», «Финансы и кредит».

**Соответствие темы диссертации требованиям паспорта специальностей  
ВАК России.** Диссертационное исследование по своей цели, задачам и  
результатам соответствует п. 10 «Взаимодействие государства и бизнеса на  
национальном и международном уровнях. Экономическая роль

неправительственных организаций в национальной и мировой экономике», п. 24 «Международная деятельность банков, инвестиционных и страховых компаний, пенсионных фондов и других финансовых институтов» паспорта научной специальности 08.00.14 – Мировая экономика и п. 3.5 «Управление финансами хозяйствующих субъектов: методология, теория; трансформация корпоративного контроля», п. 3.7 «Финансы субъектов различных форм собственности», п. 3.10 «Система финансовых ресурсов экономических субъектов», п. 3.20 «Источники финансирования хозяйствующих субъектов, проблемы оптимизации структуры капитала», п. 3.28 «Финансовый менеджмент» паспорта научной специальности 08.00.10 – Финансы, денежное обращение и кредит.

**Апробация результатов исследования.** По теме диссертации опубликованы шесть научных статей общим объемом 2,47 п.л., четыре из которых – в журналах, определенных ВАК России для публикации результатов научных исследований. Основные положения и выводы диссертационного исследования нашли отражение в материалах конференций: VI международная научно-практическая конференция

12 «Наука. Общество. Бизнес» (Кипр, Пафос, май 2016), V международная научно-практическая конференция «Экономика и современный менеджмент» (Москва, июнь 2016), XI Конвент РАМИ (Москва, сентябрь 2017).

**Структура работы.** Диссертация состоит из введения, трех глав, заключения, списка используемой литературы и приложений.