

Social Impact Bond, payment by results e imprese sociali: un'analisi critica

Andrea Bernardoni
Legacoopsociali
Gianfranco Marocchi
Welfare Oggi

Abstract

Da più parti si auspica l'introduzione di schemi di *payment by results* per rendere più efficiente il nostro sistema di welfare, nonché l'utilizzo di strumenti a ciò connessi, quali i *Social Impact Bond* per finanziare i servizi. Tali strategie sono generalmente sostenute senza un'adeguata considerazione, oltre che dei benefici ipotizzati, anche dei rischi e delle criticità che portano con sé e che la letteratura scientifica e l'esperienza aiutano a comprendere. Sulla base di queste analisi, emerge non solo come gli

effetti positivi sul sistema di welfare siano del tutto incerti, ma anche come gli effetti sulle imprese sociali coinvolte vadano spesso in senso contrario a quello auspicato. In sintesi, i *Social Impact Bond* e gli schemi *payment by results*, anziché essere strumenti per innovare e migliorare il welfare redendolo più appropriato alle esigenze della società rischiano di essere dei cavalli di Troia per accelerare processi indesiderabili di standardizzazione, mercatizzazione e finanziarizzazione del welfare.

Keywords

Social Impact Bonds
Payment by results
Impresa sociale
Welfare

Obiettivi

Con questo lavoro si intende avviare un percorso di ricerca teso a indagare il rapporto tra *Social Impact Bond (SIB)*, *payment by results (PbR)* e imprese sociali, apparendo tutt'oggi ancora poco studiate le conseguenze della diffusione del *social impact investment* e dei meccanismi *payment by results* sulle imprese sociali e sul welfare. Allo stesso tempo, seppure manchino evidenze e ragionamenti sulla loro utilità, tali strumenti sono, nell'ultimo decennio, sempre più presenti nell'agenda politica di diversi Paesi europei, ponendosi come soluzioni che utilizzano modelli di mercato per cercare di rendere più efficienti i sistemi di welfare, impoveriti dalla contrazione dei principali programmi di spesa pubblica (sanità, pensioni, assistenza sociale). In Italia è stata riservata grande attenzione, nel dibattito pubblico, alla finanza ad impatto sociale e agli schemi *payment by results (PbR)*, temi che hanno accompagnato anche il percorso di riforma del Terzo settore e dell'impresa sociale.

Risultati

Le "narrazioni esaltate" che hanno caratterizzato il dibattito pubblico sui *Social Impact Bond* e sugli schemi *payment by results* non sembrano essere supportate da adeguate evidenze empiriche sia a livello nazionale che internazionale, la review della letteratura sull'argomento evidenzia la presenza di una pluralità di autori che raccomandano cautela nell'utilizzo di questi strumenti. Per queste ragioni è auspicabile che nel corso dei prossimi anni si intensifichino gli studi sui SIB e sul PbR in modo da verificare, con solide evidenze empiriche, la capacità di questi strumenti di generare i benefici attesi.

Per quanto riguarda i SIB, da un'analisi della normativa nazionale ed internazionale in materia di finanza pubblica è possibile ritenere che i SIB emessi dallo Stato o da sue amministrazioni decentrate rientrino nel perimetro del debito pubblico; per un Paese ad alto debito pubblico come è l'Italia, andranno quindi verificati i vantaggi derivanti dall'emissione dei SIB che potrebbe essere alternativa o congiunta all'emissione di titoli di debito tradizionali. Un utilizzo bilanciato del PbR invece, in alcuni casi, può essere utile, tuttavia le sperimentazioni in questo senso vanno introdotte con la piena consapevolezza delle criticità e dei limiti dello strumento.

Infine, per quanto riguarda le imprese sociali sarà importante studiare in che modo, e a quali condizioni, queste organizzazioni potranno utilizzare la finanza (anche quella a impatto sociale) restando autonome ed indipendenti, mantenendo un profilo identitario orientato all'inclusione e alla giustizia sociale.

Design, metodologia, approccio

Il paper presenta i primi risultati di un lavoro di ricerca su *Social Impact Bond (SIB)* e schemi *payment by results (PbR)*: in una prima parte, partendo dalla review della letteratura scientifica sono state definite le principali caratteristiche e analizzati i vantaggi attesi e le criticità di questi strumenti; in un secondo momento, ponendo particolare attenzione alla realtà italiana, sono state esaminate le possibili conseguenze sulle imprese sociali derivanti dalla diffusione su larga scala di questi strumenti.

Originalità

Social Impact Bond e *payment by results* sono inquadrati entro un framework teso a verificare l'auspicabilità, sulla base delle concrete circostanze in cui sono stati sperimentati; si tratta infatti di politiche note e sperimentate, le cui criticità sono però spesso trascurate o ignorate a partire da una narrazione che le presenta come inedite e che confina ideologicamente le osservazioni critiche come resistenze all'innovazione.

Bibliografia

Bernardoni A., Picciotti A. (2017), *Le imprese sociali tra mercato e comunità*, Franco Angeli, Milano.

Freaser A., Tan S., Lagarde M., Mayas N. (2018), "Narratives of Promise, Narrative of Caution: A Review of the Literature on Social Impact Bonds", *Social Policy and Administration*, Vol. 52(1).

Lagarde M., Wright M., Nossiter J., Mays, N. (2013), *Challenges of Payment-for-Performance in Health Care and Other Public Services. Design, Implementation and Evaluation*, London, PIRU Publications.

