

# การคำนวณ SROI และ“SROI report writing”

ผศ.ดร.จารึก สิงห์ปรีชา

คณะเศรษฐศาสตร์ มหาวิทยาลัยเชียงใหม่

# SROI is about.....

การเล่าเรื่องราว

การเปลี่ยนแปลง

ที่เกิดขึ้น

# So, what is social value



- People experience changes (outcomes) in their lives
- Some changes are more important to people than other changes



- Social Value is the quantification of the *relative importance* that people place on the changes
- SROI uses financial proxies to quantify the relative value of outcomes



# Why do we do it?

- M** maximise making decisions to create much of a difference as possible **with the resources available?**
- M** manage Making decisions to increase positive changes and reduce negative changes
- M** measure find out how much of a change has occurred

# Why measure social impact?

- You could report back to funders on time with quality reports (accountability)
- You can use the strength of your impact measurement, and results, to attract new funders (fundraising)
- You can use findings from your impact measurement to improve your activities, leading to better results for your participants (learning & improving)
- You have powerful data/stories to use to promote your organization (marketing & communication)
- You can use findings from your impact measurement to share with other organizations in the sector and collaborate (collaboration)

# WHAT IS SOCIAL IMPACT MEASUREMENT?

- Social impact relates to the long-term positive changes
- We define impact as any effects arising from an intervention.
- SROI analysis is a modelling effort to identify the theory of change, or the so-called impact map.

# There are two types of SROI



**1. Evaluative** : Such SROI calculations are based on actual outcomes that have taken place previously. Thus this is in retrospect after the project has been implemented and real data on possible impacts are available.

**2. Forecast** : These SROI calculations are projections based. It gives a measure of how much social value will be created by a project under conditions of activities meeting their intended outcomes.

- ดังนั้น SROI จึงเป็น Series ของคำถามที่มีมากมาย คำตอบก็ไม่ง่ายและชัดเจนมาก

ดังนั้นเราจะถาม “ใคร , อะไร, เท่าไหร่, ช่วยให้เกิดอะไร ฯลฯ”

- แต่ SROI เป็นวิธีหนึ่งที่จะช่วยในการสร้างระบบความคิดของเรา
- สำหรับ SROI ตัวเงินจะถูกใช้เพื่อที่จะประเมินความสำคัญโดยเปรียบเทียบในผลลัพธ์

ที่มีความแตกต่างกัน





ถ้าเราไม่สามารถ “วัดได้”

เราก็ไม่สามารถ

“พัฒนา” ได้ดี

# Applying the principle of stakeholder involvement - how involving people helps



IDENTIFYING OTHER  
STAKEHOLDERS



DETERMINING OUTCOMES



HELPING US IDENTIFY HOW  
MUCH CHANGED AND FOR  
HOW MANY PEOPLE



UNDERSTAND HOW  
IMPORTANT CHANGES ARE



UNDERSTAND HOW MUCH  
IS CAUSED BY AN ACTIVITY



HELPING TO VERIFY THE  
RESULTS

# ตรวจสอบ Outcome

ถาม stakeholders แต่ละกลุ่มถึงสิ่งที่พวกเขาคิดว่า  
จะเกิดการเปลี่ยนแปลงขึ้นและคิดว่า  
มันเกิดจากกิจกรรมของเราอย่างน้อยแค่ไหน

ตรวจสอบ – Involving Stakeholder

- Data collection (เชิงปริมาณ – แบบสอบถาม)
- Outcome consultation (เชิงคุณภาพ – สัมภาษณ์กลุ่ม/เชิงลึก)



**ทำไมต้องทำ SROI**

# ทำแล้ว “ธุรกิจ” ได้อะไร

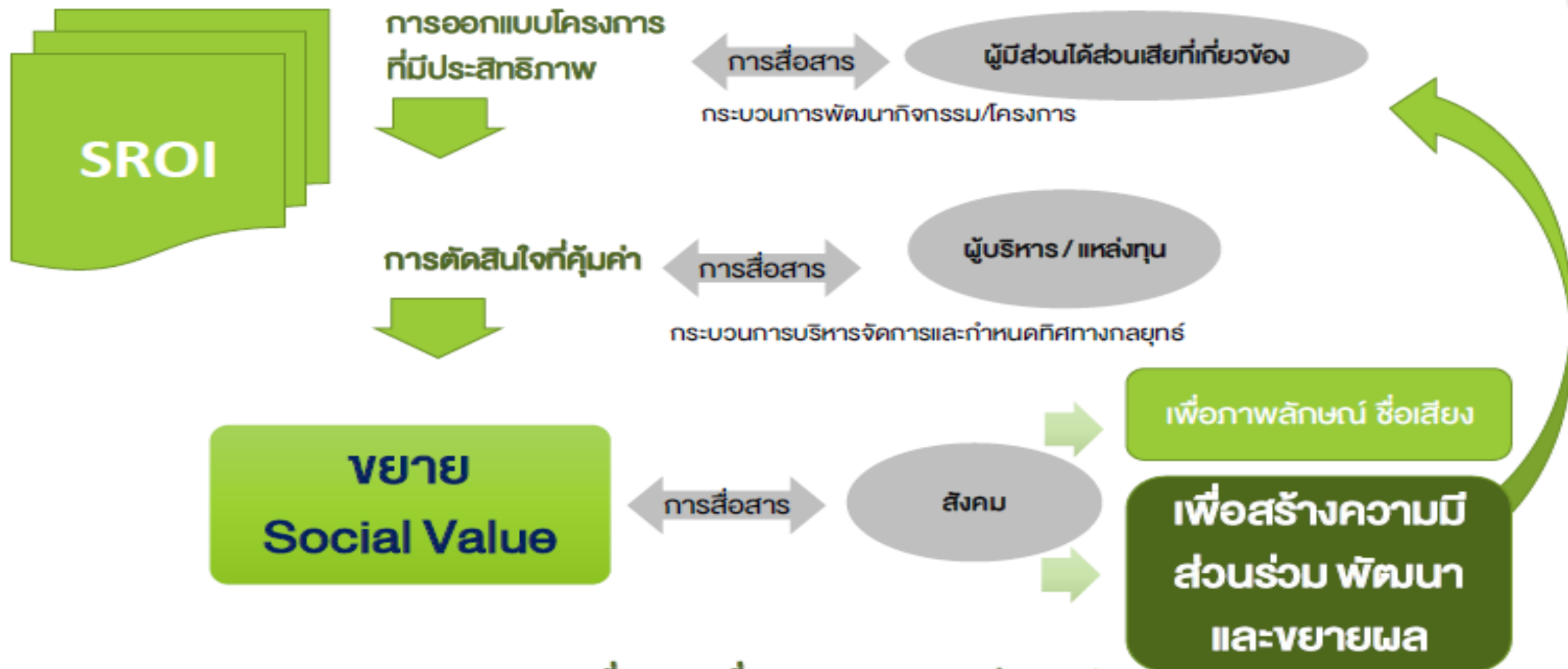
- **เพิ่มประสิทธิภาพและการเติบโตขององค์กร**
  - กระบวนการดำเนินงานของธุรกิจส่งผลโดยตรงต่อการสร้าง Impact ต่อระบบเศรษฐกิจสังคม สิ่งแวดล้อม คุณภาพชีวิต
  - โดยการประเมินวัด Impact ทางเศรษฐกิจ-สังคม ทำให้บริษัทช่วยลดค่าใช้จ่ายและความเสี่ยง ตลอดจนช่วยขยายโอกาสทางธุรกิจ
  - เป็นเครื่องมือช่วยเพิ่มประสิทธิภาพและความคุ้มค่าในการใช้งบประมาณการดำเนินงานขององค์กร
- **สื่อสารสร้างทุนทางสังคมที่เข้มแข็ง**
  - การวัด Impact ทางเศรษฐกิจ-สังคม ช่วยให้บริษัทได้สื่อสารและสะท้อนสังคมไม่เพียงแต่เจตนารมณ์ทางสังคมขององค์กร แต่เห็นเป็นรูปธรรมว่าบริษัทสร้างผลดีต่อสังคมอย่างไร
- **เสริมความเข้มแข็งให้แก่ห่วงโซ่คุณค่าทางสังคม**
  - การเข้าสู่กระบวนการประเมิน Impact ทางเศรษฐกิจ-สังคม ทำให้บริษัทเข้าถึงข้อมูลของผู้เกี่ยวข้องทางธุรกิจ พันธมิตร สังคม สามารถเห็นจุดเสี่ยงและโอกาส เพื่อนำมาสู่การปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจที่มีความเข้มแข็งในเครือขายมากขึ้น
- **ขยายโอกาส ความสร้างสรรค์ของธุรกิจและบริการ**
  - มีข้อมูลเชิงลึก ความต้องการ ความคาดหวัง ทัศนะ มูลค่าที่สังคมให้ เป็นโอกาสในการนำมาสู่การพัฒนาไอเดียทางธุรกิจ/การดำเนินกิจกรรมที่ดีขององค์กร

## ทำแล้ว “ผู้บริหารและทีมงาน” ได้อะไร

- เป็นกรอบเครื่องมือในการวางแผนกลยุทธ์
- เป็นกรอบกระบวนการสื่อสารที่น่าเชื่อถือ ดึงดูดพันธมิตร/ผู้สนับสนุนที่ดี
- ช่วยในกระบวนการตัดสินใจการลงทุนเพื่อความคุ้มค่า เลือกบริหารทรัพยากร เพื่อสร้าง Impact ที่สำคัญ
- ช่วยพัฒนารูปแบบการดำเนินกิจกรรม / โครงการ / บริการให้ดีขึ้น
  - นำไปสู่การขยาย Social Impact ของกิจกรรม โดยเลือกลงทุนทรัพยากรในกิจกรรมที่เหมาะสม
  - เป็นเครื่องมือบริหารความเสี่ยง
  - เป็นเครื่องมือในการสร้างการสื่อสารร่วมกัน สร้างเป้าหมายร่วมกันและนำไปสู่การบริหารติดตามให้เกิดผลลัพธ์ร่วมกัน

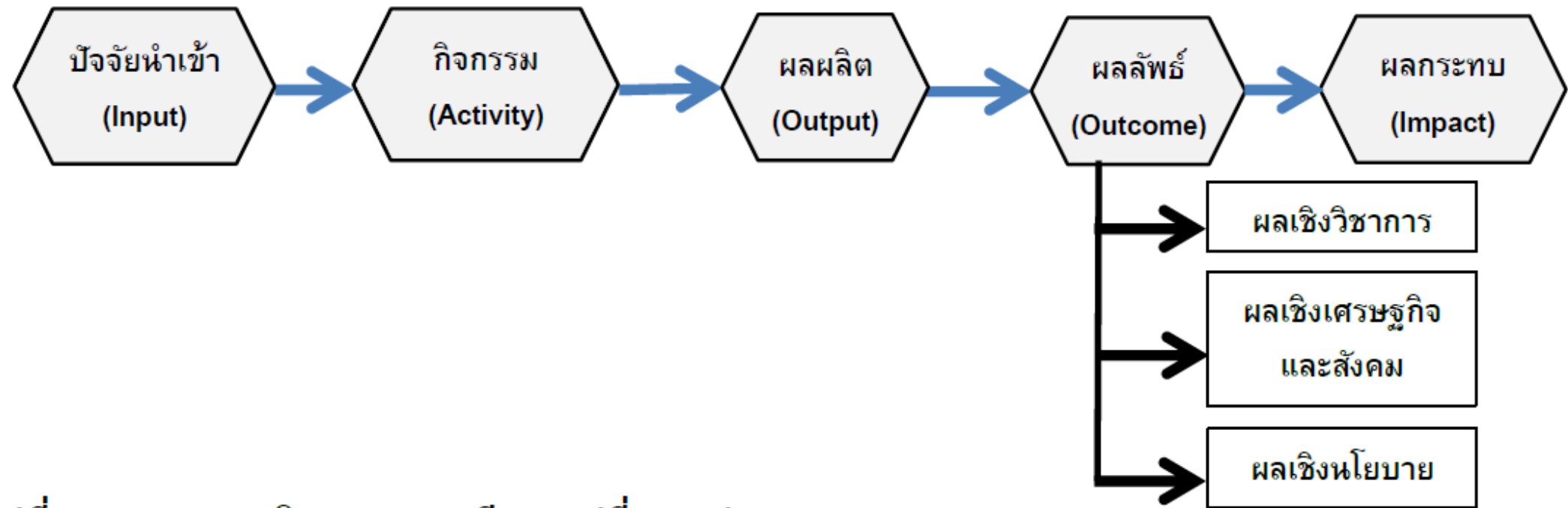
- SROI เป็นหลักการและเครื่องมือในการวัด **extra-financial value** (เช่น คุณค่าทางสังคม สิ่งแวดล้อม) เปรียบเทียบกับต้นทุนที่ลงไป โดยเป้าหมายสำคัญของ SROI เพื่อทำให้เกิดการเห็นความสำคัญของคุณค่าที่หลายครั้งถูกละเลยไปจากเครื่องมือทางการเงิน การวัดความคุ้มค่าแบบเดิม
- SROI ช่วยทำให้เราพิจารณาเห็นถึงทุกการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญที่เกิดขึ้นจากเรา มิใช่วัดในสิ่งที่เราตั้งเป้าคาดหวังไว้เท่านั้น
- SROI ช่วยให้การประเมินมูลค่านั้นๆ เกิดจากมุมมองของ **stakeholders** มิได้เพียงประเมินจากมุมมองของผู้ทำโครงการเท่านั้น
- SROI ช่วยให้ผู้ทำโครงการกลับมาปรับปรุง ออกแบบ เพื่อขยาย Impact ที่ดีขึ้น และคุ้มค่ากับทรัพยากรที่ลงไปมากขึ้น

# SROI เครื่องมือเชิงกลยุทธ์ บริหารจัดการ สร้างกลไกการสื่อสาร และรายงานผล ทั้งภายในและภายนอก จากต้นน้ำ สู่ปลายน้ำ





การวิเคราะห์ความคุ้มค่าตามที่ได้กล่าวมาในเบื้องต้นใช้แนวความคิดจากทฤษฎีการเปลี่ยนแปลง (Theory of Change) ดังรูปที่ 1



รูปที่ 1 แนวความคิดจากทฤษฎีการเปลี่ยนแปลง (Theory of Change)

# การเปรียบเทียบ SROI และการวิเคราะห์เปรียบเทียบต้นทุนและผลประโยชน์

เลขที่	ลักษณะ	การวิเคราะห์เปรียบเทียบต้นทุนกับประโยชน์	ผลตอบแทนทางสังคมจากการลงทุน
1	การตีความการวิเคราะห์	$BCR > 1$ เป็นการลงทุนที่คุ้มค่า	$SROI > 1$ เป็นการลงทุนที่คุ้มค่า
2	ผลประโยชน์ที่เชื่อมโยงกับการดำเนินงาน	คำนวณผลกระทบที่เชื่อมโยงโดยตรง โดยเทียบกรณีที่มีการดำเนินงานและกรณีที่ไม่มีการดำเนินงาน	ผลกระทบทางสังคม เศรษฐกิจ และสิ่งแวดล้อมอย่างครอบคลุมทั้งหมด โดยคำนึงถึงผลกระทบเชิงบวกและเชิงลบ
3	ระดับการดำเนินงาน	ระดับการดำเนินงาน	พิจารณามุมมองด้านต่าง ๆ ทั้งหมดโดยครอบคลุมกิจกรรมการดำเนินงาน โครงการ กิจกรรมและระดับนโยบาย
4	ความสัมพันธ์	การลำดับความสำคัญและการจัดสรรทรัพยากร	การลำดับความสำคัญและการจัดสรรทรัพยากร รวมทั้งการมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย ความรับผิดชอบภายใต้กรอบความร่วมมือ และเครื่องมือต่าง ๆ

# การประเมินมูลค่า

COMPARISON :  
Relative Importance of Difference Outcomes



# การประเมินผลกระทบของโครงการฯ โดย SROI

- What Is Social Impact Measurement?

1. เข้าใจการประเมินว่ามีวัตถุประสงค์เพื่ออะไร (Approach: monitoring, evaluation and/or research) และใครบ้างเกี่ยวข้อง
2. ตัดสินใจว่าพื้นที่ไหนที่จะทำการศึกษา (Where To Focus)
3. พัฒนาตัวชี้วัด (Develop Indicators)
4. วางแผนการเก็บข้อมูล (Plan Your Data Collection)
5. พัฒนาเครื่องมือการเก็บข้อมูล (Develop Data Collection Tools)
6. จัดการและเก็บข้อมูล (Collect And Manage Your Data)
7. การนำข้อมูลไปใช้ (Using Data)

# วิธีการคำนวณ SROI แบบต่างๆ

# VALUATION METHOD

## 1. COST-RELATED METHODS

- Changes in Money
- Changes in resource availability

## 2. VALUE-BASED METHODS

- **Stated preference**
  - Contingent value method (CVM)
    - Willing to PAY (WTP) , Willing to AVOID (WTA), Willing to ACCEPT Compensation (WTAC)
  - Choice modelling method
- **Revealed preference**
  - Hedonic pricing method (e.g. Housing, Property)
  - Travel cost method (TCM) (e.g. local service)
  - Observed spending on related goods (e.g. leisure)
- **Life Satisfaction**

# [Stated preference] Contingent Valuation

## How much it's worth to you ?

- Pay to have something ? [WTP]
- Pay to avoid something ? [WTA]
- Compensation for accept something ? [WTAC]

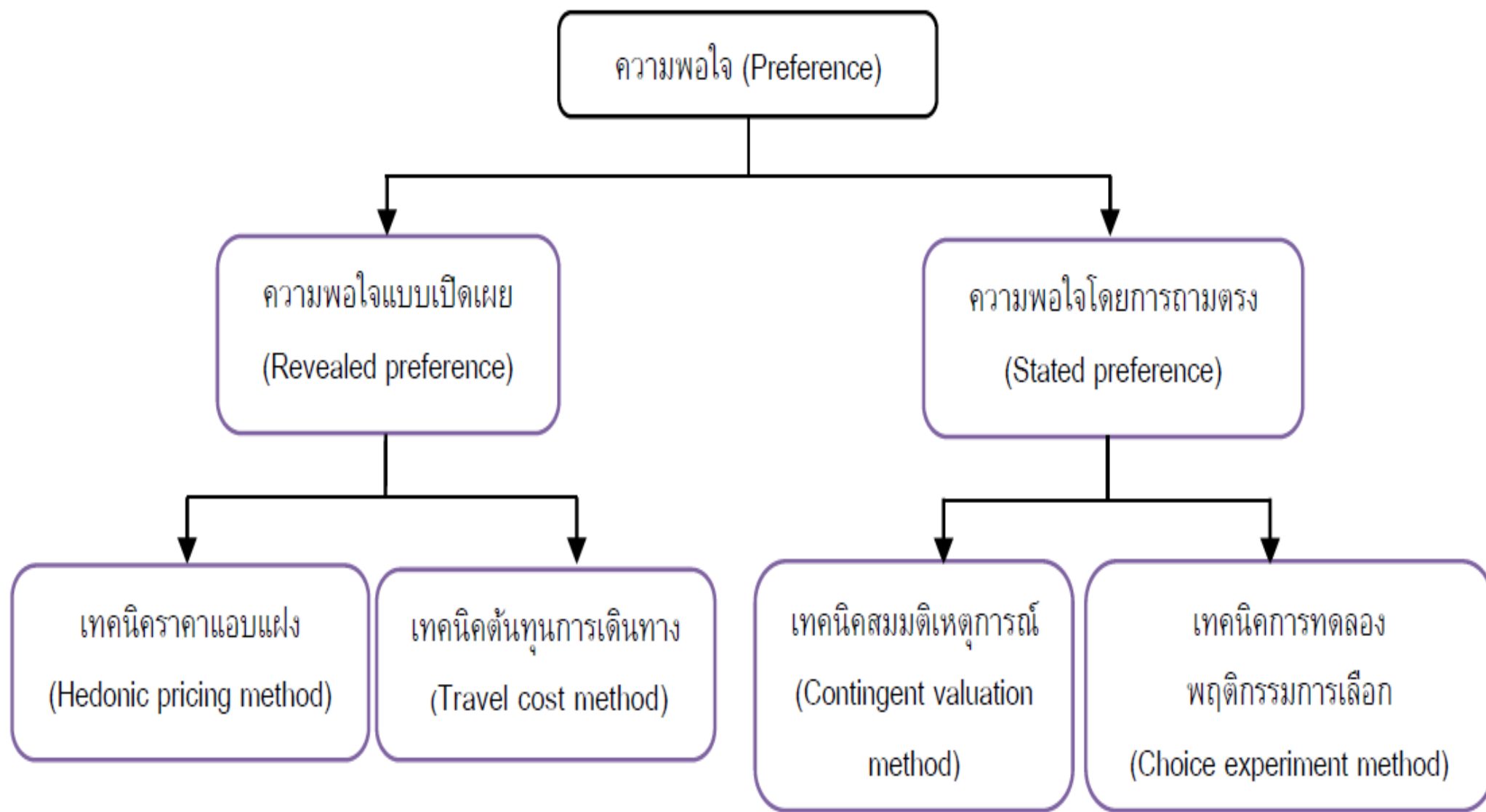
# [Revealed Preference]

## Using (average) spend by others to reveal value

- Hedonic pricing method (e.g. Housing, Property)
- Travel cost method (TCM) (e.g. local service)
- Observed spending on related goods (e.g. leisure)

Hedonic	• “HOUSE PRICE” reveal the value of a <u>“BETTER SCHOOL”</u>
TCM	• <u>“TRAVELLING COST”</u> to temple reveal the value of <u>“PEACE of MIND”</u>
Observed related spending	<ul style="list-style-type: none"><li>• “HEALTH INSURANCE” reveal what it is worth to get <u>“GOOD HEALTH CARE”</u></li><li>• average spend on “SECURITY SYSTEM” reveal what is worth for to <u>“FEEL SAFE”</u> in your home</li></ul>





# Economic Methods: “Revealed” vs. “Stated” Preferences

- **Valuation Methods** for environmental resources and services – also used to measure value of non-market public goods
- -- a. “**Revealed**”/Indirect: hedonic pricing and travel cost methods – rely on property, wage, and time estimated values for accepting health and safety risks
- -- **Secondary** : Benefits Transfer (literature search)  
+ + + + +
- -- b. “**Stated**”/Direct: **contingent valuation method (CVM)** measures maximum willingness to pay (WTP) for protecting environmental goods and ecosystem services based on surveys
- **Contingent Choice** a variant.

# 1. Hedonic Pricing

- Definition : uses known prices for property values (when direct testimony not available) to estimate consumer choice
- Cases
  - 1. Benefits of open space preservation in a resort town
  - 2. Estuary protection near Long Island Sound

# Hedonic Pricing - 1

- Used to estimate economic values for ecosystem services that directly affect market prices
- Applied to housing prices as surrogate for environmental quality
- Estimates economic benefits or costs re:  
**environmental quality** (air/water pollution, noise); **environmental amenities** (aesthetic views, proximity to recreation sites)

## HP -2

- (+) property markets are efficient in responding to information
- (+) good available data? Cheap method
- (-) only captures people's willingness to pay for **perceived** differences in environmental attributes, and their direct consequences. If they don't have a clue...

# Travel Cost Method

- **Definition:** used to estimate tourism benefits from preserved natural resource
- **Cases**
  - **1. Building a dam in Sukothai**
  - **2. Improving water quality in Mae-Rim Dist.**

# Travel Cost Method - 1

- Calculate economic use values of ecosystems or sites used for recreation, i.e. add/subtract site, or changes in access costs / environmental quality
- **Premise**: time and travel cost expenses incurred → “price” of access to the site, acceptable quality
- **Common methods**: zonal travel cost v. individual TC
- (+): estimate based on market prices, actual behavior, cheap, large samples from on-site surveys, tourists likely to cooperate

## TC - 2

- (-) TC not the same as admission price
- (-) trip often has several purposes, could overestimate
- (-) Hard to price the opportunity cost of travel time
- (-) Available substitutes changes value
- (-) TC method requires user participation, can't assign values independently



# Contingent Valuation Methods (CVM)

- **Compensating Variation**
  - how much would individuals need to pay or be paid to leave them just as well off as before the project was implemented
- **Equivalent variation**
  - How much would individuals need to pay or be paid to be as well off as if the project were implemented.

# Contingent Valuation Methods

	Equivalent Variation	Compensating Variation
Negative impact of project	WTP to avoid project implementation	WTA to have project implementation
Positive impact of project	WTA to avoid project implementation	WTP to have project implementation

# WTP and WTA

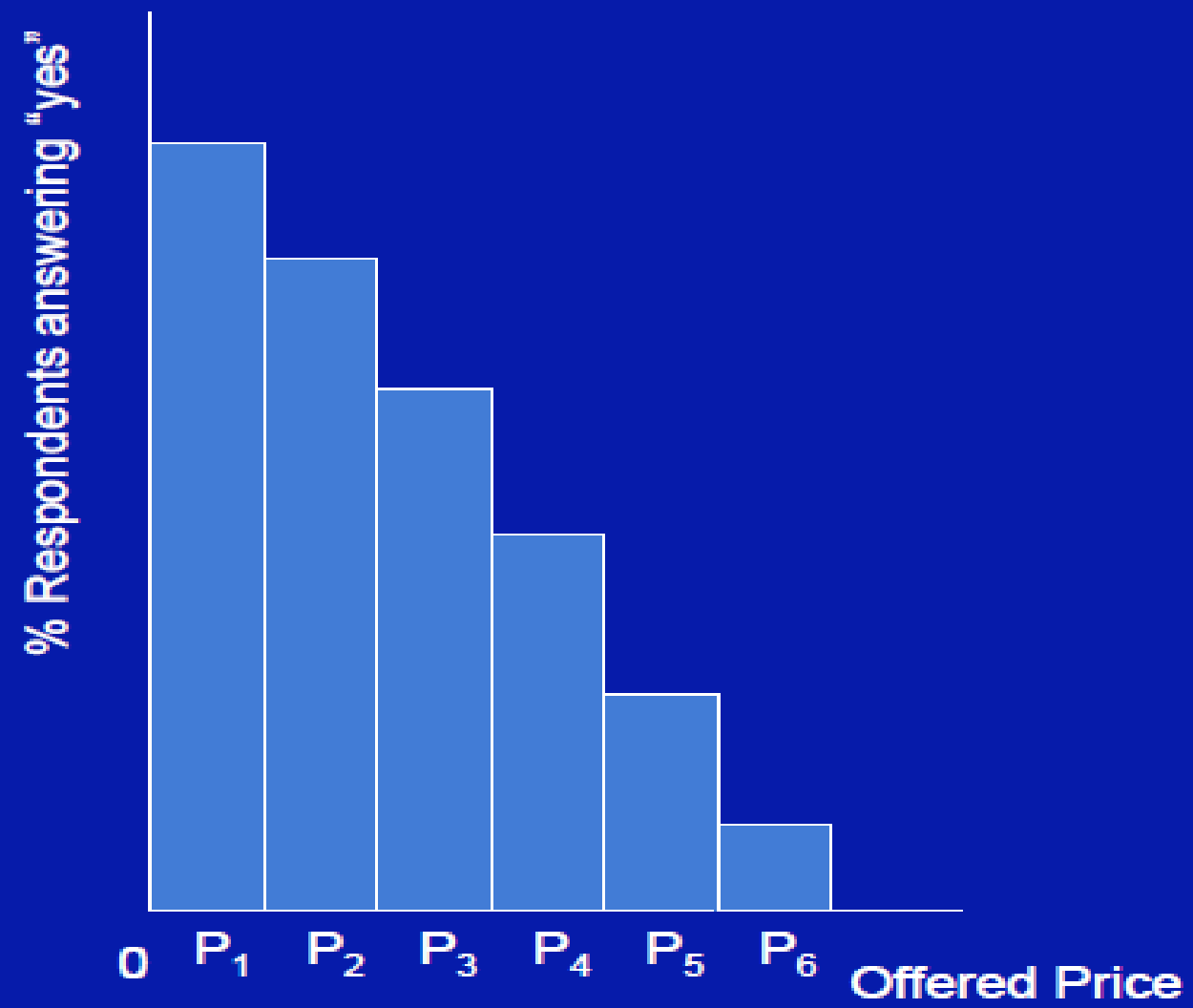
- WTP and WTA are not identical
  - Maintaining initial utility level vs. moving to new utility level
  - Different Income effects
    - WTP is constrained by income level
    - WTA is not constrained
  - *WTP to have a life-saving operation vs. WTA to not receive the operation!*

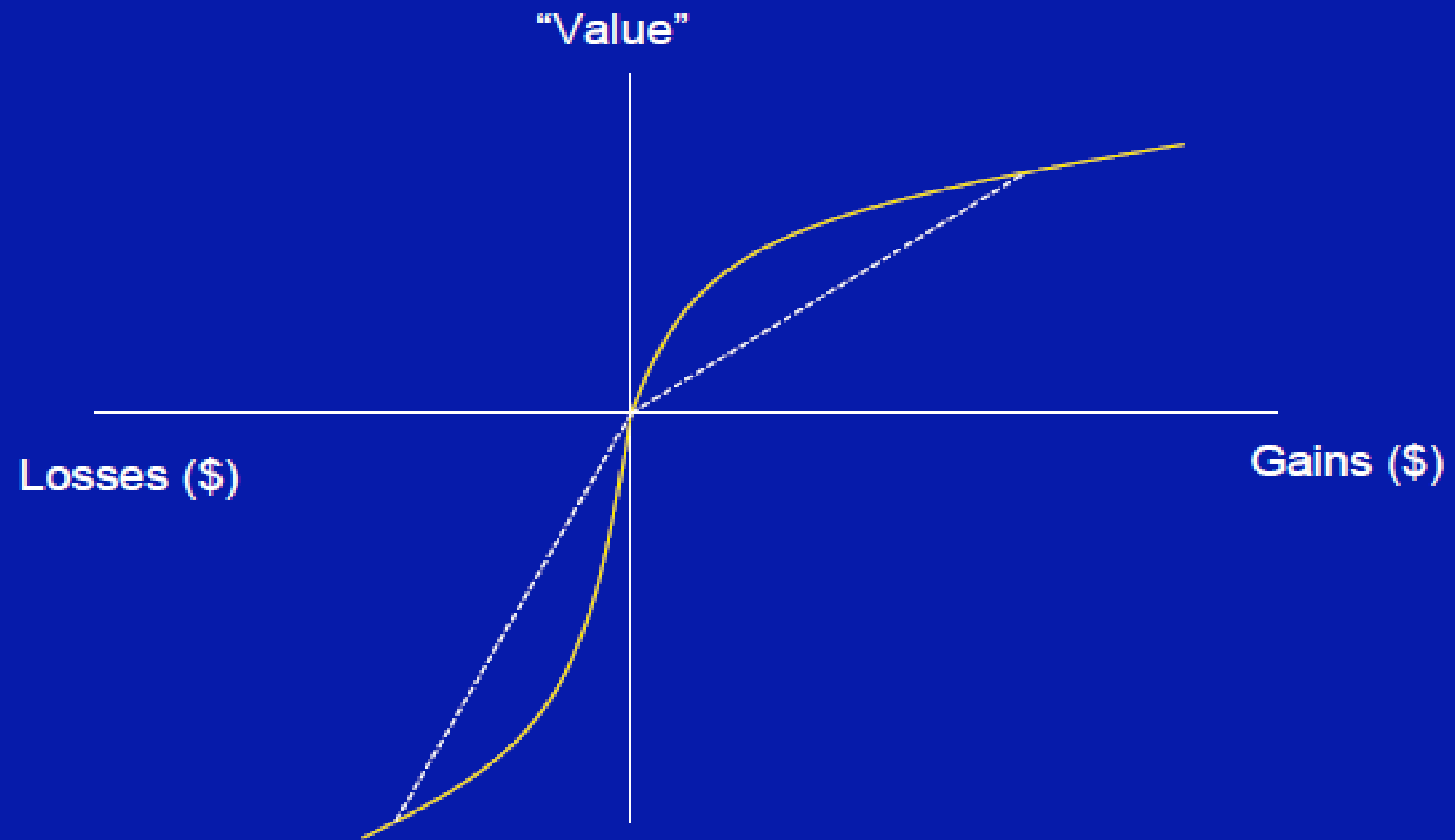
# WTP and WTA

- Bias toward *status quo*
  - Possible construction of new airport
    - Residents' WTA for accepting the noise pollution may be too high for the project to be undertaken
    - So if no airport, none will be built
  - If airport already exists
    - Residents' WTP to close airport and eliminate noise pollution not sufficient to compensate the airlines for closure.
    - So if airport exists, will not be closed

# Criticisms of CVM

- Critical importance of how information is provided to respondents and how questions are formed.
- Alternative methods of questioning:
  - Open-ended questioning
    - *How much would you be willing to pay for X?*
  - Close-ended questioning (bidding)
    - *Willing to pay x? If yes, raise the bid. Continue until answer is no.*
    - *Found to be highly sensitive to starting value*





# Benefit - Cost Analysis

- Definition

- Best choice when monetary values are available: B-CA is forward-looking; doesn't address distributional question: **Who benefits? Who pays? Not clear.**

- Cases

- 1. Economic Benefits & Costs of Clean Air Act
- 2. Trunk Roads (U.K.)



## Benefit-Cost Analysis (B-CA): Contrast with EIA

- No economic method can “value” the environment
- B-CA uses a single monetary numeraire: +/- impacts
- Clarity when market prices reflect value
- Deceptive when market transaction is partial or absent
- Reliance on pricing rather than valuation techniques places environmental goods at risk of under-valuation.
- (Who should be the arbiter of value?)

## B-CA : A Hybrid BCA/EIA Method?

- EIA and B-CA are fundamentally different approaches to project appraisal but some common elements
- Both consider L-R consequences of projects
- EIA uses impact prediction techniques
- B-CA: future impacts = expected values discounted increasingly as time horizon is extended

# Cost-Effectiveness Analysis

- **Definition** : useful when B-CA can't provide monetary value for project output
  - compares cost efficiencies against a measure of impact
- **Cases**
  - **1. Pollution control**
  - **2. Improve air quality**
  - **3. Better medical outcomes**

# Cost-Effectiveness Analysis (CEA)

- CEA is an alternative to BCA when it cannot be applied or values cannot be monetized
- CEA does not attempt to monetize benefits
- CEA expresses benefits as life-years gained or symptom-free days; often used for assessing social and health projects or societal benefits
- e.g. CEA compares the cost per unit of health effect among alternatives, selects the intervention that has the lowest cost per unit of health effect

# การเขียนรายงาน SROI

## 0. Executive summary

## 1. Scope and stakeholders

1.1 Activities, objectives and values

1.2 Social Return on Investment (SROI)

1.3 Scope of analysis: Activities, Beneficiaries, type, purpose and period

1.4 Stakeholders: stories of change

1.5 Stakeholders: analysis and sub-groups

1.6 Stakeholders involvement

1.7 Data sources

## **2. Outcomes and evidence**

2.1 Impact Map

2.2 Describing Activities- Inputs and Outputs

2.3 Theory of change- Outcomes

2.4 Negative and unintended change

2.5 Indicators

2.6 Duration of Change

2.7 Financial proxies and sources

### **3. Impact**

3.1 Deadweight, attribution and displacement

3.2 Drop off

3.3 Calculation of Impact

### **4. Social return calculation**

4.1 The future value of change

4.2 Social Return

4.3 Sensitivities analysis

### **5. Discussion and Recommendation**

# โดยสรุปในการประเมิน SROI

สิ่งที่นักวิจัยจะสามารถช่วยให้หน่วยงานประเมินทำงานง่ายขึ้น

## 1. Story telling

- 1.1 Research to Impact: Begin with the end in mind
- 1.2 Identify the knowledge gap
- 1.3 Impact pathway

## 2. ROI, SROI

- 2.1 Understand the principle of the evaluation
- 2.2 Provide sufficient information for the calculation of ROI and SROI



สิ่งที่หน่วยงานของท่านต้องมี

## 1. Intelligence Unit

หาโอกาสจาก OKRs (จองที่, Me-too, แข่งทางโค้ง, อีโร่, Alchemy)

## 2. Evaluation Unit

ต้องมี Economist หรือผู้ที่สามารถคำนวณ ROI, SROI ได้  
ทั้งแบบ Ex-ante และ Ex-post

ขอบคุณครับ