

Health Impact Bond - Impact meting gezondheid

Break out sessie 15 februari 2016

Wat is een impact investering?



The better the question. The better the answer.
The better the world works.

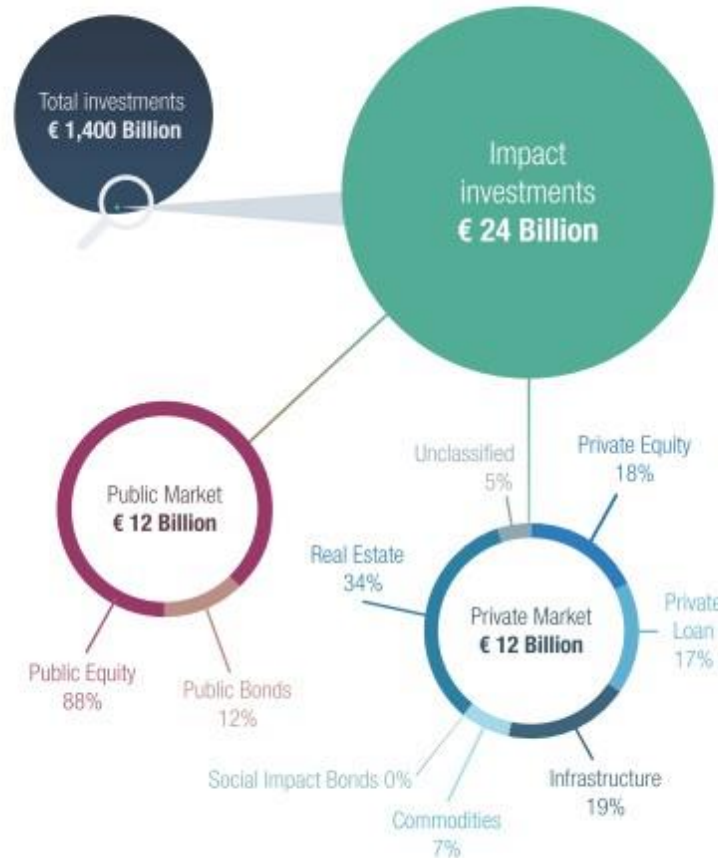
Wat is een impact investering?

Impact investments are investments made into companies, organizations, and funds with the intention to generate social and environmental impact alongside a financial return.

Impact investments can be made in both emerging and developed markets, and target a range of returns from below market to market rate, depending upon the circumstances.



Nederlandse markt voor impact investing



Bron: *Impact investing from niche to mainstream, VBDO 2016*

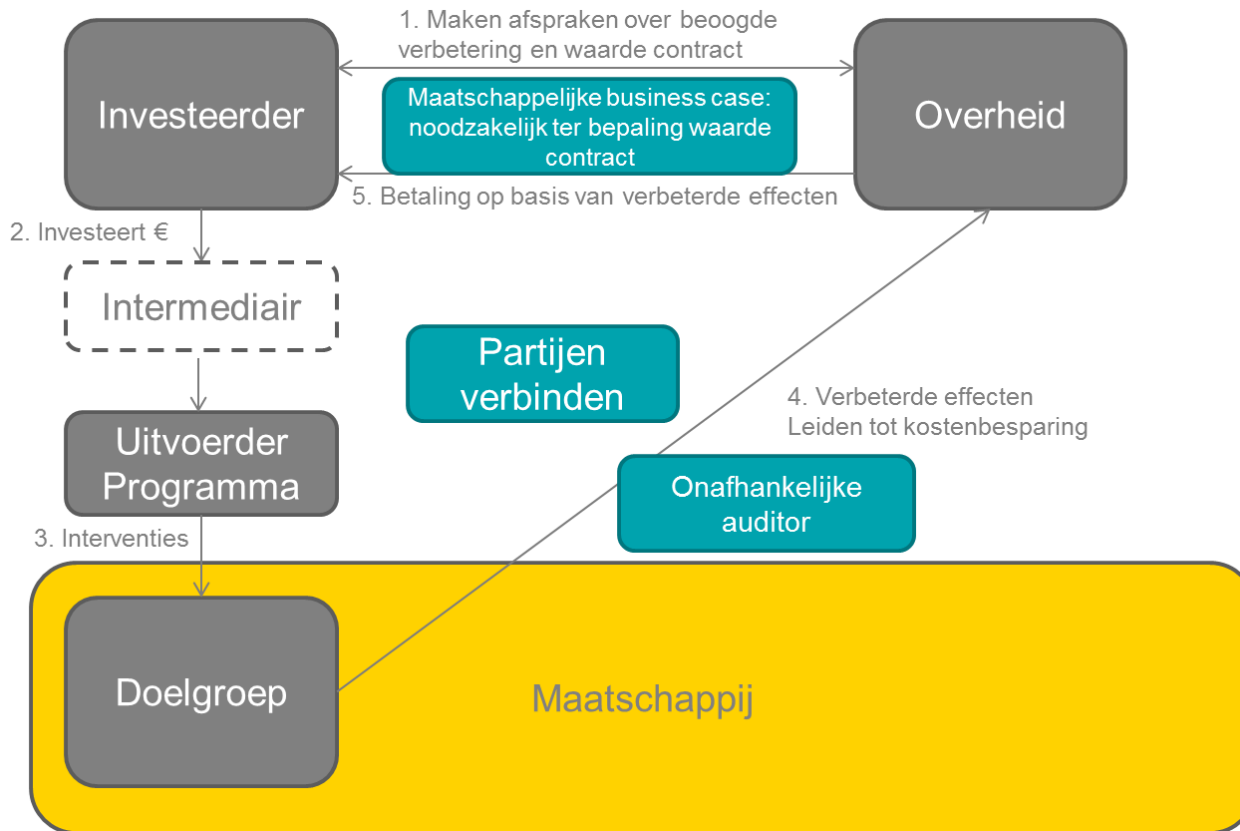
Pay for Success

Waar hebben we het over?



The better the question. The better the answer.
The better the world works.

Impact bond / pay for success contract



Praktijk in NL

▶ Rotterdam

- ▶ 2 jaar, 80 jongeren per jaar
- ▶ Resultaat haverwege:
 - ▶ 464 dagen korter in de uitkering
 - ▶ Maximaal rendement



▶ Utrecht

- ▶ 6 jaar, 380-540 jongeren totaal
- ▶ Investering € 2,1 mln.
- ▶ Maximaal rendement 10%
- ▶ Ondernemer draagt zelf ook risico



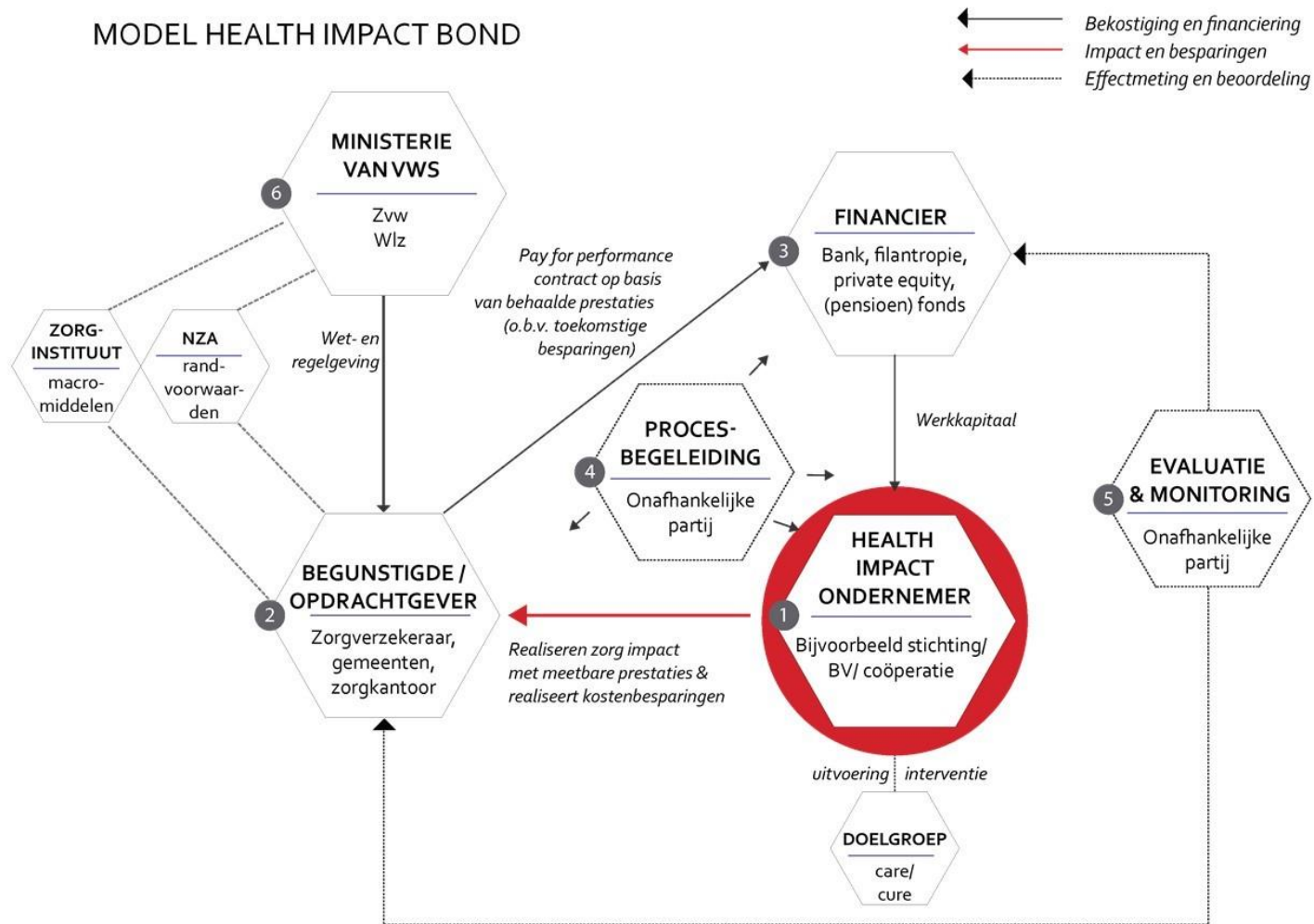
Overview

Policy Issue	# operational	# in scoping
Adoption	6	2
Family Therapy & Foster Care	3	25
Employment	10	10
Housing & Homelessness	9	3
Reoffending	1	2
Health	1	13
Disability	0	1
Addiction	0	2
Education	0	1
Youth	0	1
Totals	30	60

Bron: Goodall, E. Bridges Ventures , 2015

Basismodel Health Impact Bond

MODEL HEALTH IMPACT BOND



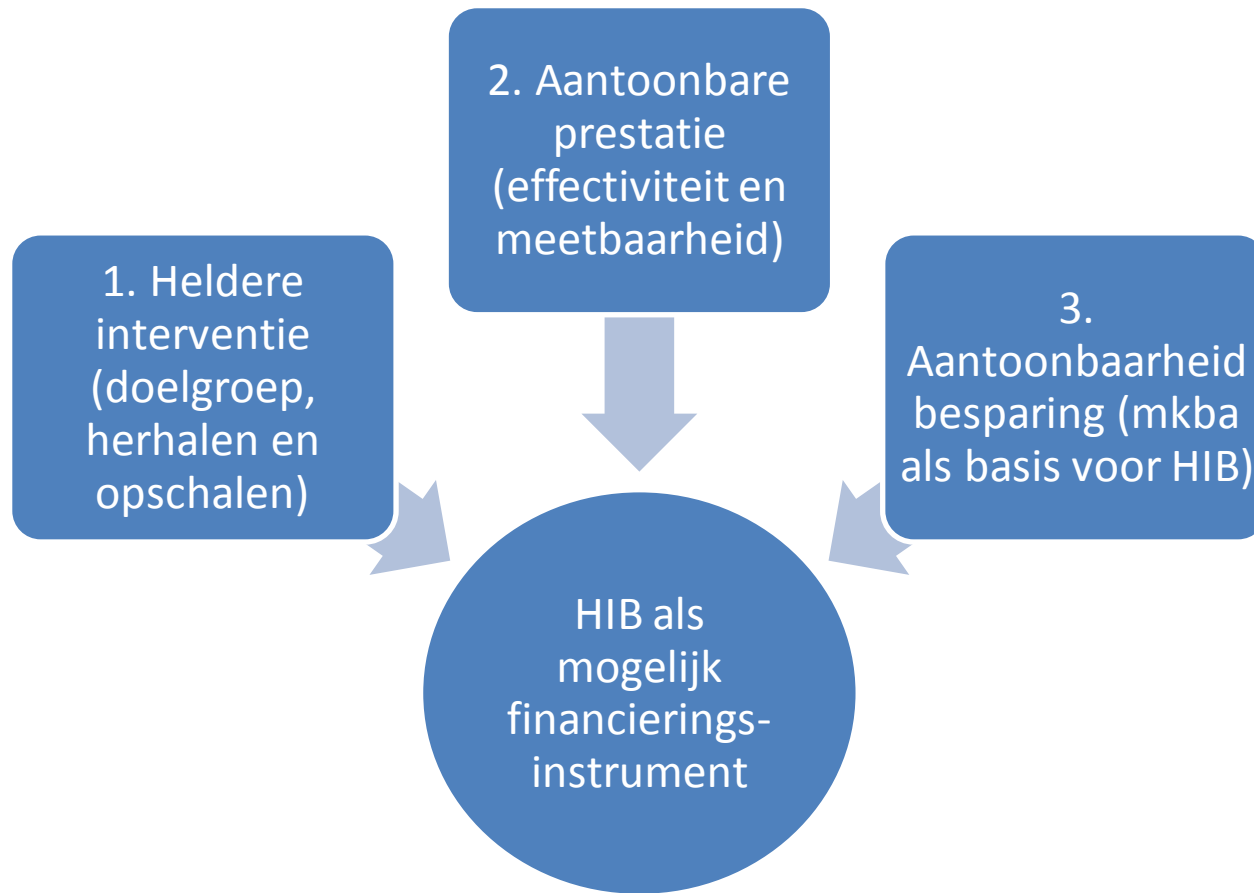
Complexiteit van (zorg)omgeving is geen argument om niet voor pay-for-success te kiezen!

Randvoorwaarden en valkuilen



The better the question. The better the answer.
The better the world works.

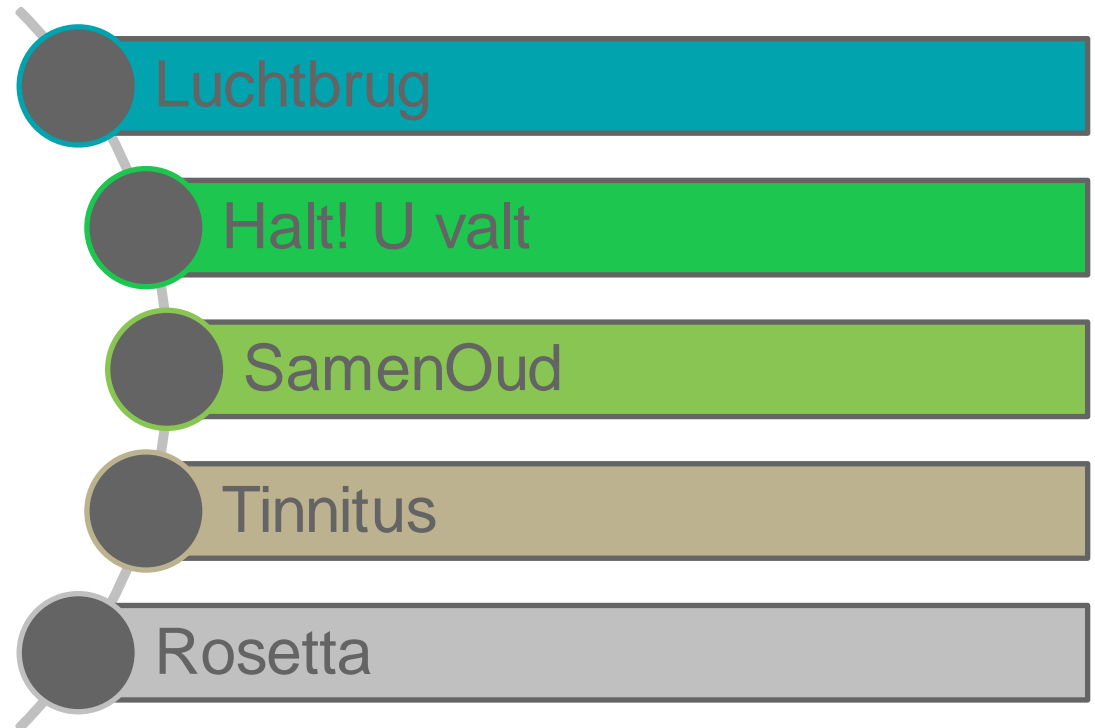
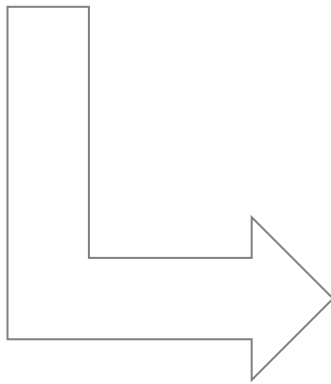
Randvoorwaarden



Onderzoek haalbaarheid HIB

ZonMW

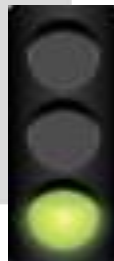
- ▶ Van 18 projecten naar 5
 - ▶ Expliciet beschreven interventie
 - ▶ Impact
 - ▶ Meetbaarheid besparing / prestatie
 - ▶ Schaalbaar



Luchtbrug

Virtuele astmakliniek
Online monitoring
Effectmeting gepland

Duidelijk verband
interventie, prestatie,
besparing
30-35% minder
controlebezoeken
Minder DBC's

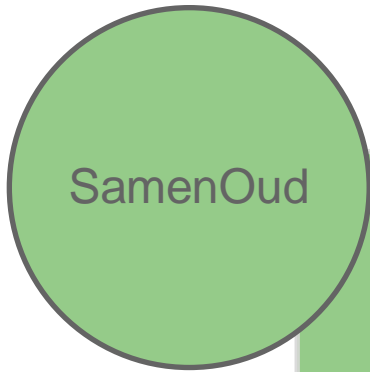


Halt! U valt

Multifactoriële aanpak
Preventie
Lokale aanpak; diverse
activiteiten door diverse
partners
Massamediale
component

Geen aantoonbare daling
valfrequentie
Meerdere interventies;
geen duidelijk verband
tussen interventie(s),
prestatie en besparing





SamenOud

Zo lang mogelijk thuis /
meer zelfredzaamheid

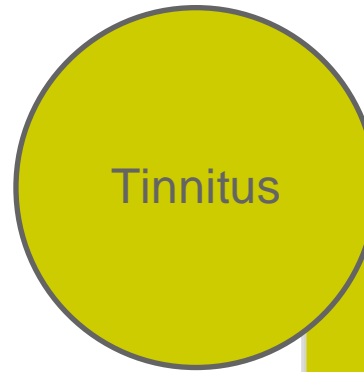
Jaarlijkse monitoring
situatie

Casemanager +
Ouderenzorgteam

Vroegtijdig ingrijpen

Besparing niet
aangetoond (mede door
korte doorlooptijd)

Meetbaarheid interventie
pas op lange termijn



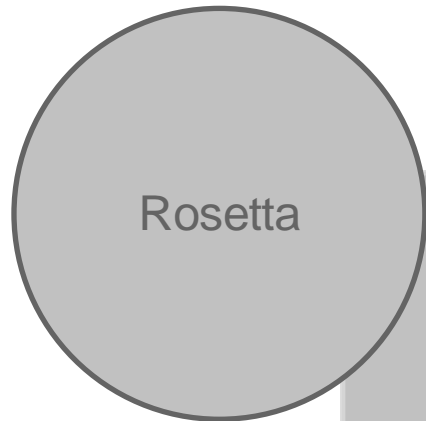
Tinnitus

Behandelprotocol gericht
op hertrainen brein, evt.
follow-up

Nu financiering via Nza-
beleidsregel, mogelijkheid
tot opschalen ontbreekt

Interventie blijkt
kosteneffectief, maar
onduidelijk waar
besparingen vallen





Bevorderen zelfstandigheid en kwaliteit van leven

Doelgroep ouderen met milde cognitieve beperkingen

Monitoring activiteiten van cliënt met behulp van 'slimme ICT'

MKBA op basis van voorloper Rosetta (UAS)

Gesprekken met investeerders lopen

HIB vraagt complexe verdeelsleutel rendement



De HIB is een goed middel om de ontwikkeling van nieuwe zorgtechnologie te financieren!



Impact meten



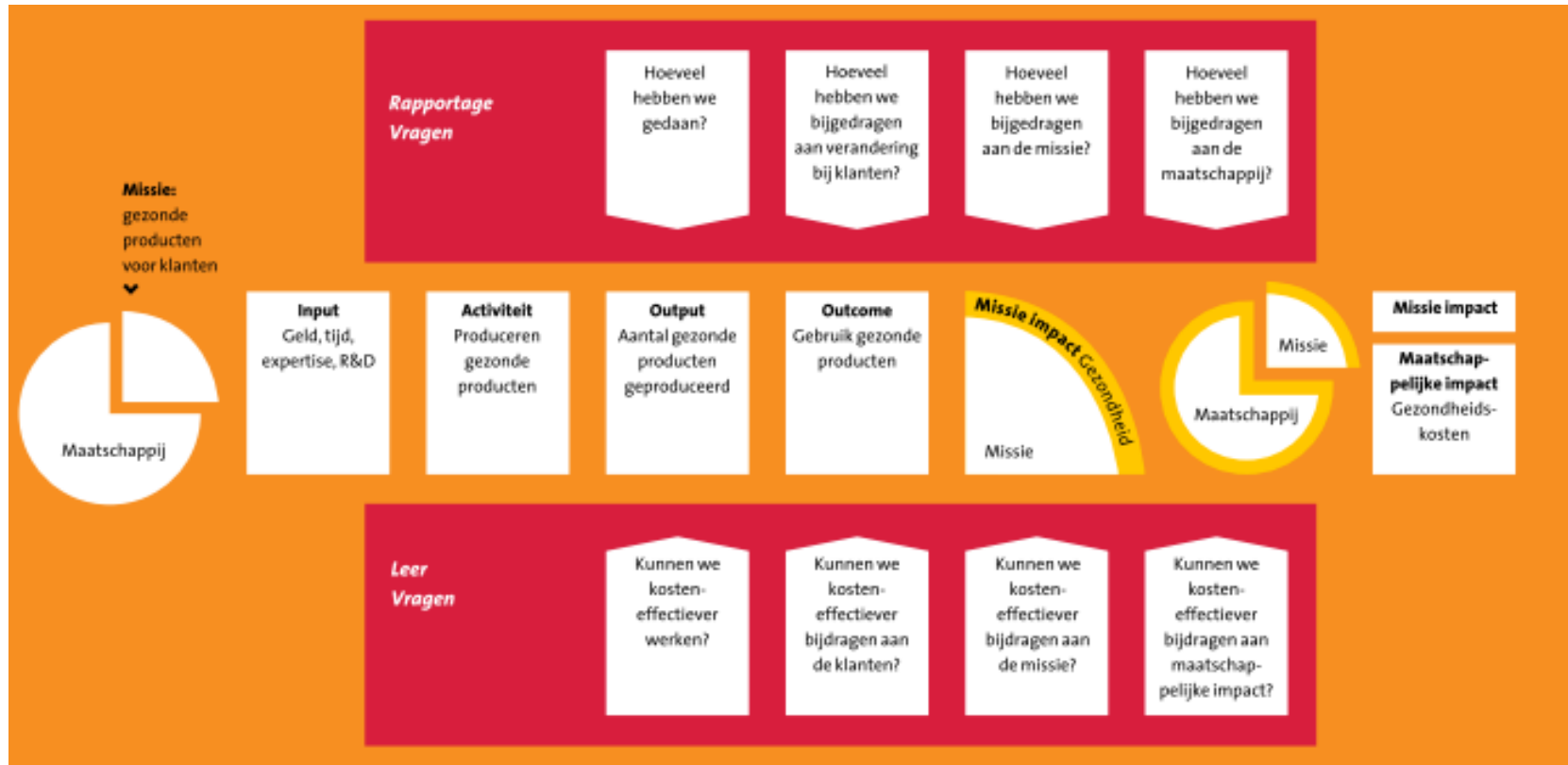
The better the question. The better the answer.
The better the world works.

Impact investment en impact meting

- ▶ Impact investment visie: welke positieve maatschappelijke impact beoogt de investering?
- ▶ Vaststellen van sociale en milieu doelstellingen van de impact investering voor relevante stakeholders
- ▶ Bijbehorende KPI's bepalen – waar mogelijk gestandariseerd
- ▶ Monitoren en managen van de performance van investees (door een onafhankelijke partij)
- ▶ Rapporteren over sociale en milieu performance aan relevante stakeholders



Missie en maatschappelijke impact model



Bron: Impactwaardeketen volgens Karen Maas, 2014

Voorbeeld indicatoren

Output indicatoren	Outcome indicatoren
<ul style="list-style-type: none">▶ Verrichtingen▶ Ambulante contacten▶ Beschikbaarheidsuren▶ Verblijfsdagen▶ Verstrekte medicijnen▶ Etc.	<ul style="list-style-type: none">▶ Sterftecijfer▶ % Complicaties▶ % Babysterfte bij geboorte▶ Totale zorgkosten per jaar▶ % Opnames ziekenhuis▶ % Heroonames/heroperaties▶ Medicijngebruik▶ %Crisisopnamen zhs/ggz▶ Ziekteverzuim zorgmedewerkers▶ Arbeidsproductiviteit zorg▶ Patiënt/cliënt-evaring


Social Return on Investment (SROI)

- ▶ SROI methodiek heeft als doel het maatschappelijke rendement van investeringen meetbaar en zichtbaar te maken.
- ▶ Niet alleen de kostenbesparingen en opbrengsten worden in kaart gebracht, maar ook de waardebeoordeling door de relevante stakeholders
- ▶ Sinds jaren 90 toegepast in verschillende sectoren, waaronder de zorg

7 uitgangspunten:

1. Directe betrokkenheid van stakeholders.
2. Onderzoeken wat er verandert vanuit het standpunt van de stakeholder.
3. Effecten / resultaten (outcomes) van activiteiten waarderen.
4. Richten op relevante en significante zaken.
5. Niet teveel (willen) claimen.
6. Transparantie tonen (zichtbaarheid van keuzes in de analyse).
7. Financiële aannames en resultaten verifiëren.

Scoping & Mapping

Fase 1: Scoping	Fase 2: Mapping
<ul style="list-style-type: none">▶ Vaststellen (investment) theory of change▶ Identificeren relevante stakeholders: op wie hebben wij effect en wie heeft effect op ons?	<ul style="list-style-type: none">▶ Identificeren van inputs▶ Waarderen van inputs (kwantitatief)▶ Activiteiten beschrijven▶ Outputs beschrijven▶ Outcomes beschrijven  <pre>graph LR; Input --> Activity --> Output --> Outcome --> Impact</pre>
<p>Uitdagingen:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Gewenste verandering per stakeholder in kaart brengen▶ Ontwikkelen van een gezamenlijke visie op de beoogde positieve maatschappelijke impact	<p>Uitdagingen:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Welke stakeholder levert welke bijdrage (input & activity) en ontvangt welke baten?▶ Wat zijn de gewenste outputs en outcomes per stakeholder?▶ Causaliteit: leiden de activiteiten en outputs tot de gewenste outcomes en impact?

Waarderen & Impact bepalen

Fase 3: Waarderen	Fase 4: Impact bepalen
<ul style="list-style-type: none">▶ Ontwikkelen van outcome prestatie indicatoren▶ Bepalen hoeveel verandering er is en hoelang outcome duurt▶ Data verzameling op outcome niveau▶ Waarderen van outcome (proxy)	<ul style="list-style-type: none">▶ Som van alle stakeholder outcomes▶ Wat zou er gebeurd zijn zonder de activiteit (deadweight %)?▶ Zijn er door de activiteiten bepaalde uitkomsten verplaatst (displacement %)?▶ Wie heeft er nog meer bijgedragen aan de outcome (attribution %)?▶ Zullen de effecten afnemen de komende jaren (drop off %)?
<p>Uitdagingen:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Indicator moet (kwantitatief) SMART meetbaar zijn▶ Hoeveel verandering heeft er plaatsgevonden▶ Data beschikbaarheid▶ Waarde is vaak subjectief	<p>Uitdagingen:</p> <ul style="list-style-type: none">▶ Attributie: lastig om bepaalde impact te claimen.▶ Baten vallen niet altijd bij alle stakeholders▶ Onbedoelde neveneffecten niet altijd meegenomen▶ Verificatie: onderliggende aannames complex

Waarderen van financiële outcome indicatoren

Stakeholder	Outcome	Indicator	Proxy
Deelnemers en mantelzorgers	Door dagopvang minder eenzaam voelen en minder beroep op eerstelijns zorg	Vermindering van het aantal bezoeken aan de huisarts	Gemiddelde daling in het aantal consulten van vier per jaar tegen een tarief van € 25,00
Gemeente	Verlaging inzet huishoudelijke hulp Wmo	Vermindering kosten hulp aan 75+	Kosten Wmo
Woningcorporatie	Minder inzet nodig voor interventies/mutaties	Afname van de kosten voor mutaties/interventies	€ 1.000 per mutatie en 5 mutaties minder per jaar

Bron: De waarde van zorg en welzijn, ActiZ en MOgroep Welzijn & Maatschappelijke Dienstverlening, 2010

Waarderen van niet-financiële outcome

Vaak in de vorm van een stakeholderconsultatie en een treshold om de waarde van een niet-financiële uitkomst kwantitatief te maken, bijvoorbeeld:

- ▶ **Contingent valuation:** Bereidheid om te betalen voor bepaalde outcome of ter voorkoming van negatieve outcome
- ▶ **Revealed preference:** Uitdrukken van voorkeursuitkomst in een monetaire waarde in vergelijking tot dingen die wel een marktwaarde hebben

Impact & SROI ratio

Fase 5: Impact en SROI ratio

IMPACT (€) =
Som van totale outcomes MINUS:
Deadweight en displacement
Attribution

SROI ratio (€)=
Totale present value van IMPACT (€) / Totale inputs (€)

Uitdagingen:

- ▶ Huidige en toekomstige waarde (net present value & discounting)
- ▶ Onderliggende assumpties vaak te positief
- ▶ Wanneer betaalt de investering zich uit?



Het meten van impact van een HIB is complex, waardoor de uitvoeringskosten hoog zijn!

Als zorgorganisatie outcome meten, dan doen ze dat vanuit hun eigen deelproces en te weinig vanuit patiënt

Advisory Performance Improvement

Joost Clarenbeek

joost.clarenbeek@nl.ey.com

+31 (0) 6 2908 3181

Advisory Health & Life Sciences

Gerard Jansen van Rosendaal

gerard.jansen.van.rosendaal@nl.ey.com

+31 (0)6 2908 3538

Cleantech and Sustainability Services

Carolien Gadella - van Wersch

carolien.van.wersch@nl.ey.com

+31 (0)6 2125 2555

Leonoor den Ottolander

Leonoor.den.ottolander@nl.ey.com

+31 (0)6 2125 2529



**Building a better
working world**