



MICROFINANCE CENTRE

CERISE



SPI4, Универсальные Стандарты и финансы

Вебинар Фонда СВ (3 раунд)

17 июня 2016

- Ассоциация, фокусирующаяся на распространении знаний и инструментов для этического финансирования.
- **Основатели:** пять французских организаций, специализирующихся на микрофинансировании.
- **Партнёры:** МФО, сети, провайдеры техподдержки, инвесторы, доноры и исследователи по всему миру.
- **Сферы деятельности:** социальное воздействие и влияние, управление, сельское и сельскохозяйственное финансирование.

www.cerise-microfinance.org

Фонд социального воздействия – 3 раунд

Целевая аудитория?

- МФО, национальные сети, местные органы регулирования, инвесторы.

Предложение Фонда СВ для заинтересованных сторон микрофинансового сектора

- Онлайн обучение (на английском, испанском и русском языках) **для представителей сетей, менеджеров МФО, кредитных аналитиков и аудиторов SPI4** по сбору данных и применению инструмента SPI4.
- Дистанционная техническая поддержка для отдельных МФО, сетей и кредитных аналитиков.
- Стипендии на участие в ежегодной встрече РГСВ в 2016 и 2017 гг.

Первая подача заявок с января 2016 года

Подробнее: <http://www.mfc.org.pl>



Цели вебинара



1. Обсудить ключевые вопросы финансовой деятельности в контексте УСВ
2. Понять основные связанные с финансовой деятельностью показатели в рамках Универсальных Стандартов (и фильтрацию при помощи SPI4)
3. Рассмотреть примеры улучшения практик в области финансов
4. Представить технические ресурсы



MICROFINANCE CENTRE

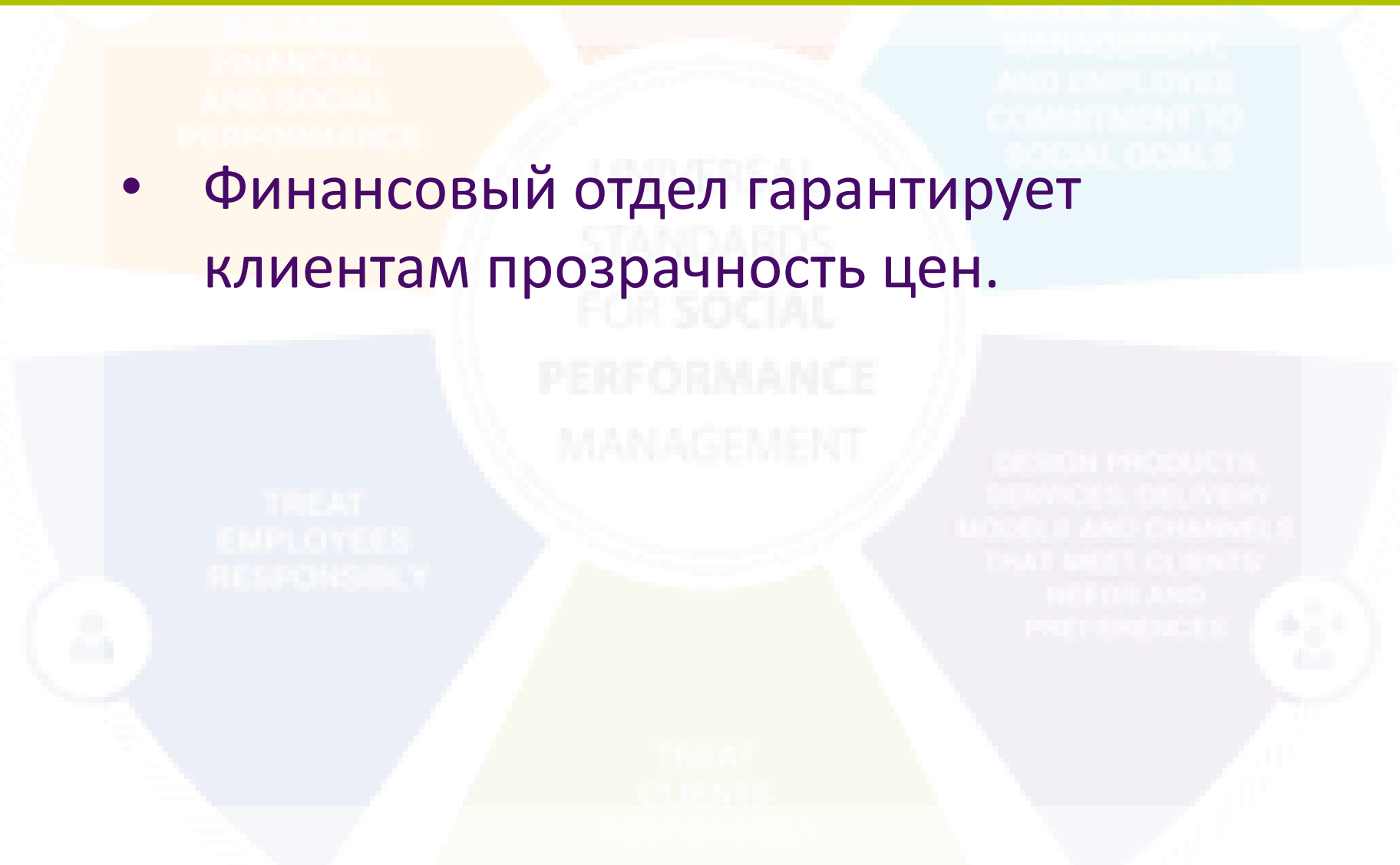
CERISE



**Основные положения УСВ в рамках
финансовой деятельности организации**

Аспект 4 : Ответственное отношение к клиентам

- Финансовый отдел гарантирует клиентам прозрачность цен.



Аспект 6: Баланс между социальным воздействием и финансовой эффективностью

- Финансы занимаются:
 - ✓ *Задачами роста, совместимого с качеством предоставляемых клиентам услуг*
 - ✓ *Стратегией ответственного финансирования*
 - ✓ *Справедливой компенсацией труда для менеджеров, остающейся в соответствии с социальным целям*



CERISE



**Как оценивать практики в области
финансовой деятельности?**

Как оценивать финансовые вопросы при помощи SPI4?

- Краткое демо по фильтрам для сотрудников финансового отдела: мы ищем рассмотренные ранее вопросы.

The screenshot shows the Microsoft Excel interface with the 'Révision' (Review) tab selected. The 'Ôter la protection de la feuille' (Remove Sheet Protection) dialog box is open, explaining that sheet protection prevents unwanted changes to data and formatting. The dialog also mentions that a password can be specified to deactivate protection and allow changes. A red arrow points to the 'Révision' tab, and another red arrow points to the 'Ôter la protection de la feuille' button. A third red arrow points to the 'Plus' (More) button in the bottom right corner of the Excel window.

SPI-4 1.3.1_for_site - Microsoft Excel

ise en page Formules Données Révision Page Développeur

Traduction Nouveau Supprimer Précédent Suivant Commentaires Afficher/masquer le commentaire Afficher tous les commentaires Afficher les entrées manuscrites

Protéger et partager le classeur Protéger le classeur Partager le classeur Permettre la modification des pages Suivi des modifications

Ôter la protection de la feuille

Empêche que des modifications indésirables soient apportées aux données d'une feuille en spécifiant les informations qui peuvent être modifiées.

Par exemple, vous pouvez empêcher que certains utilisateurs modifient les cellules verrouillées ou la mise en forme du document.

Vous pouvez spécifier un mot de passe pour désactiver la protection de la feuille et autoriser ces modifications.

Appuyez sur F1 pour obtenir de l'aide.

Welcome ! Please fill out the questionnaire

1 Dim 2 Dim 3 Dim 4 Dim 5 Dim 6

LINE AND MONITOR SOCIAL GOALS

institution has a strategy to achieve its social goals.

institution's strategy includes a formal mission statement, which includes increasing access to social services for vulnerable or excluded target groups and creating benefits for these clients.

institution's mission statement specifies:

clients, which include vulnerable or excluded groups



Вопросы?

Сложные и неясные показатели?





CERISE



**Примеры улучшения практик в области
финансовой деятельности**

Разумные ковенанты: руководство, разработанное инвесторами

- Инвесторская рабочая группа основана в 2012 году
- Последняя версия руководства завершена в 2014 году
- 15 сторонников:
 - *Actiam*
 - *Agence Française de Développement*
 - *AECID*
 - *Agora Microfinance N.V. и их филиалы*
 - *BNP-Paribas*
 - *Глобальные социальные инвестиционные фонды Deutsche Bank*
 - *Фонд Grameen Credit Agricole*
 - *Grassroots Capital*
 - *Incofin Investment Management*
 - *Oikocredit*
 - *OPIC*
 - *PROPARCO*
 - *Triodos Investment Management BV*
 - *Triple Jump*

Разумные ковенанты: содержание

- 7 финансовых конвенантов, напр.:
 - ✓ Кредитоспособность (КДК, левэридж)
 - ✓ Качество портфеля (реструктуризация PAR 30+; списания) Коэффициент достаточности капитала (КДК): Обязательства/Капитал < 5/1
 - ✓ Отношение чистой нехеджированной открытой позиции иностранной валюты к капиталу: < -/+ 35%
- 3 социальных обязательства
 - ✓ Поддержание уровня средней годовой рентабельности активов (ROA) ниже 7.5%
 - ✓ Ежегодная отчетность в Mix Market по показателям СВ
 - ✓ Прогрессивное осуществление Принципов Защиты Клиентов

Полезный пример #1

Индонезийская МФО, СКП 50 млн USD, 400 000 клиентов

- Шесть МИП в качестве кредиторов с несогласованными ковенантами
 - В тоже самое время организация столкнулась с трудностями, связанными с кредитоспособностью:
 - ✓ *Неубедительный план МФО по увеличению капитала*
 - ✓ *Различные конвенанты «платежеспособности»: отношение долга к капиталу по сравнению с коэффициентом достаточности капитала (CAR) или с отношением капитала к активам*
 - ✓ *Сложный мониторинг ковенантов и отсутствие понимания формулировки конвенантов в целом: Нарушение!*
- Некоторые из кредиторов решили не продолжать сотрудничество, тем самым выслая неверный посыл другим инвесторам.
- **Полная гармонизация конвенантов потенциально могла предотвратить это!**

Полезный пример #2

- **МФО из Мьянмы: СКП 15 млн USD, 30 000 клиентов, финансовая организация, занимающаяся только кредитованием:**
 - Один инвестор находится в процессе обсуждения с МФО и может стать первым кредитором и использует Руководство для будущих переговоров с другими МИП
 - Один пример: социальные обязательства – $ROA < 7.5\%$
 - Вопрос от МФО: можем ли мы обсудить обоснованность для установки верхнего лимита по рентабельности активов (ROA)?
 - Комментарий инвестора:
 - *Связана с ответственным ростом и ответственным ценообразованием.*
 - *Это «социальное обязательство», поэтому нарушение только лишь вызвало бы обсуждение причин.*
 - Обратная связь от МФО: Нет проблем с этим обязательством, так как наш финансовый отдел не предвидит рост ROA более 5% на ближайшие пять лет.

Полезный пример #3

- Кризис микрофинансового рынка Азербайджана был по большей части кризисом обмена валют!
 - Что если бы все МИП внедрили следующий ковенант согласно Руководству:
 - ✓ *Отношение чистой нехеджированной открытой позиции иностранной валюты к капиталу*
 - ✓ *При соблюдении данного ковенанта заемщик должен обязаться не переносить риск обмена валют на своих клиентов, посредством установления верхней границы уровня кредитов в твердой валюте, распространяющийся на клиентов в виде % от его совокупного кредитного портфеля.*
- Пострадали ли бы организации также сильно?

Роль руководства - итоги

- **Инструмент подходящий для различных ситуаций:**
 - ✓ Для Уровней МФО II/III на нерегулируемых рынках с невысоким уровнем понимания ковенантов.
 - ✓ Для новых компаний, совершающих свои первые кредитные сделки – чтобы ограничить отчетность по множественным ковенантам в будущем.
 - ✓ Для Уровней МФО I на сильно регулируемых конкурентных рынках – чтобы повысить эффективность переговоров для получения «ответственных/необходимых» ковенантов.
 - ✓ В случае нарушений/дефолта руководство облегчает координацию рабочих групп.
- **Руководство было недавно пересмотрено с учетом полученной от сторонников обратной связи:**
 - ✓ Изменился формат на «Образовательный инструмент»: окончательная версия будет выпущена летом 2016 г.
 - ✓ Ознакомьтесь с Руководством и передайте дальше:
http://sptf.info/images/investor%20wg_2014%20lendersguidelines_reasonablecovenants_final_2014.pdf

FIELD EXAMPLE 33. **EQUITAS MICRO FINANCE, INDIA SETS PROFIT POLICIES AND ALIGNS MANAGEMENT AND INVESTOR EXPECTATION**

Since 2007, [Equitas](#) has provided clients in Tamil Nadu, India with access to credit and other services. Equitas targets clients who are unable to access mainstream banks, and it prioritizes “transparency to clients, employees, society, regulators, government, lenders, and owners.”

Equitas takes the following measures to ensure that profit expectations are clear to management, the board, and funders:

- **Establish a cap for ROE:** When Equitas commenced lending, the institution set a ROE cap of 25% (the target ROE for the company is around 20%) which is based on the typical ROE range of 20 to 25% for nationalized Indian banks. The cap helps ensure that even after the company tapers off growth, benefits of efficiency gains from lower costs of scale will go to the clients through reduced rates or other services.
- **Establish a policy on the use of profits:** Equitas has a policy of allocating 5% of the company's profits to fund social programs, including medical camps, skills development, and schools for clients' children. Additionally, Equitas has approval to use up to 15% of the company's net worth to create schools. These social programs are managed by an affiliated non-profit.
- **Establish social expectations:** In an attempt to align return expectations, the company clearly discloses the following to each potential investor prior to investment: the cap on ROE, use of profits to fund various social initiatives, and the Equitas philosophy on social interventions. Because the institution has been clear about its profit allocation policy from the onset, Equitas has been able to continue funding these programs to benefit its clients even in times of financial stress when ROE was under pressure.



**Вопросы по разумным
ковенантам?**

**Есть желающие поделиться
опытом?**





**Технические ресурсы для финансового
отдела**

Где найти ресурсы связанные с SPI4?

www.cerise-spi4.org



[FAQ](#)

[Support](#)

[Funding](#)

[Publications](#)

[Contact](#)



DOWNLOAD SPI4



CONDUCT AN AUDIT



GET TRAINED



SPI4 IN NUMBERS

version 1.3 released FEB 2016

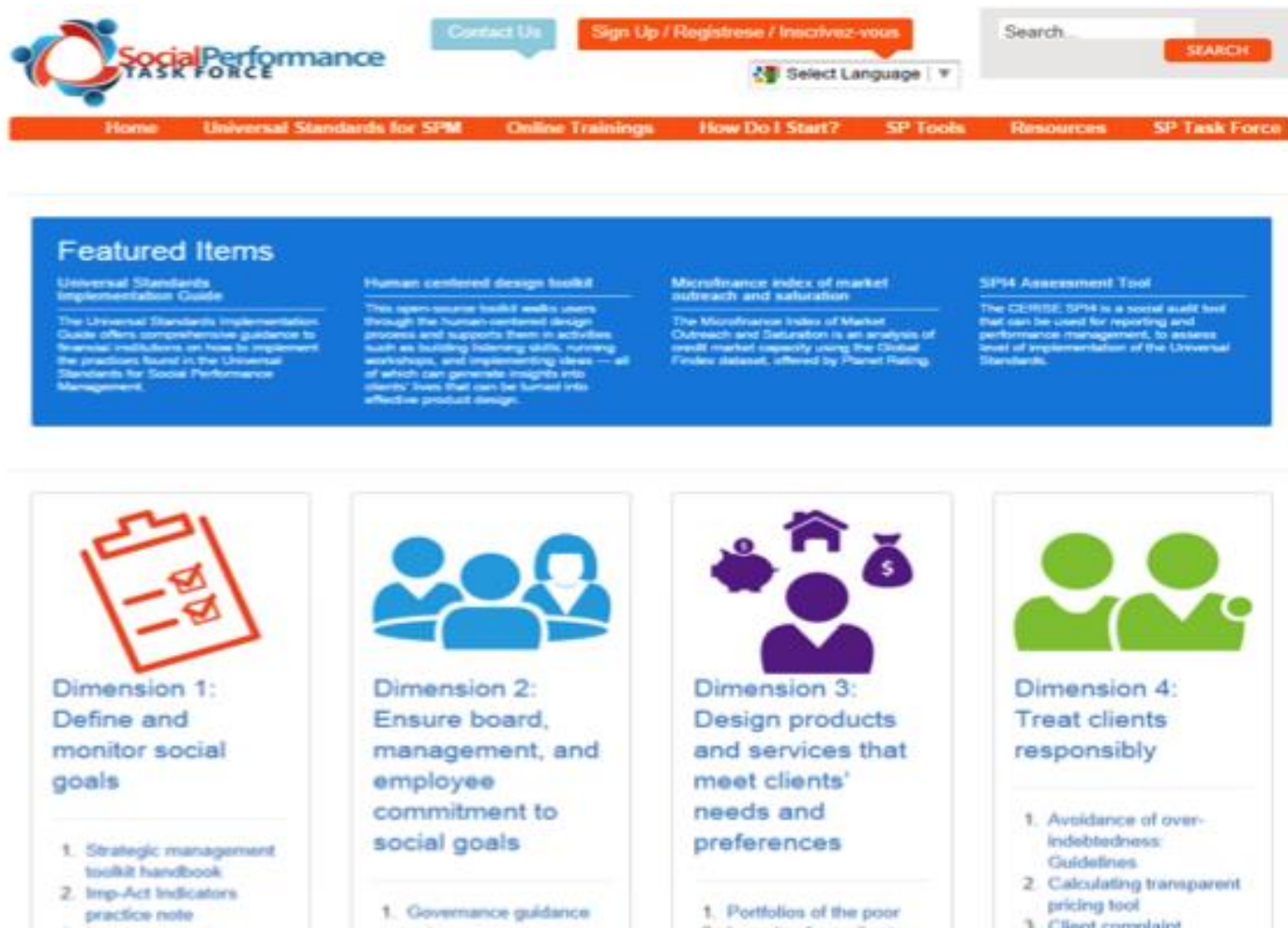
NEWSLETTER ALINUS
SPI4 FOR INVESTORS

SPI4 BENCHMARKS OCT
2015

QUALIFIED AUDITORS LIST

Проконсультируйтесь с Ресурсным центром РГСВ!

<http://sptf.info/resources/resource-center>



The screenshot shows the homepage of the Social Performance Task Force (SPTF) website. At the top, there is a navigation bar with links: Home, Universal Standards for SPM, Online Trainings, How Do I Start?, SP Tools, Resources, and SP Task Force. A search bar is located on the right. Below the navigation bar, there is a section titled "Featured Items" with four featured items: Universal Standards Implementation Guide, Human centered design toolkit, Microfinance index of market outreach and saturation, and SP14 Assessment Tool. Below this, there are four columns representing different dimensions of social performance, each with an icon, a title, and a list of resources.

Social Performance TASK FORCE

Contact Us | Sign Up / Registerse / Inscrivez-vous | Select Language | Search | SEARCH

Home | Universal Standards for SPM | Online Trainings | How Do I Start? | SP Tools | Resources | SP Task Force

Featured Items

- Universal Standards Implementation Guide**
The Universal Standards Implementation Guide offers comprehensive guidance to financial institutions on how to implement the practices found in the Universal Standards for Social Performance Management.
- Human centered design toolkit**
This open source toolkit walks users through the human-centered design process and supports them in activities such as building listening skills, running workshops, and implementing ideas — all of which can generate insights into clients' lives that can be turned into effective product design.
- Microfinance index of market outreach and saturation**
The Microfinance Index of Market Outreach and Saturation is an analysis of credit market capacity using the Global Index dataset, offered by Planet Rating.
- SP14 Assessment Tool**
The CCRISE SP14 is a social audit tool that can be used for reporting and performance management, to assess level of implementation of the Universal Standards.

Dimensions of Social Performance

- Dimension 1: Define and monitor social goals**
 - 1. Strategic management toolkit handbook
 - 2. Imp-Act Indicators practice note
- Dimension 2: Ensure board, management, and employee commitment to social goals**
 - 1. Governance guidance
- Dimension 3: Design products and services that meet clients' needs and preferences**
 - 1. Portfolios of the poor
- Dimension 4: Treat clients responsibly**
 - 1. Avoidance of over-indebtedness: Guidelines
 - 2. Calculating transparent pricing tool
 - 3. Client complaint

Ресурсы адресованные конкретно финансовому отделу

- **Руководство по внедрению Универсальных Стандартов**
 - <http://sptf.info/spmstandards/universal-standards>
- **Грамотная операционная деятельность:** см. раздел об операциях: Подходящие роли для 11 сфер операционной микрофинансовой деятельности.
 - <http://www.smartcampaign.org/tools-a-resources/796>
- **Руководство для инвесторов**
 - http://sptf.info/images/investor%20wg_2014%20lendersguidelines_reasonablecovenants_final_2014.pdf

Ресурсы адресованные конкретно финансовому отделу

- Фонд СВ разработал ряд исследований для финансового отдела и разработки продукта
<http://www.mfc.org.pl/en/content/sp-fund-case-studies>
- ✓ Учебный пример «АВА Египет соответствие Универсальным Стандартам в аспектах 2 и 6»
- ✓ Как установить стратегический союз для улучшения финансовой эффективности и финансового воздействия на примере партнерства между World Vision и FODEMI

Если вам требуется помощь...

- Фонд СВ может предложить дистанционную **техническую поддержку на английском, испанском и русском языках.**
 - ✓ *Предоставить руководство по проведению аудита и разъяснить показатели*
 - ✓ *Предложить ряд инструментов, которые могут помочь сократить пробелы в области СВ*

Спасибо!



Контакты МФЦ:

kdabrowska@mfc.org.pl

www.mfc.org.pl

Контакты CERISE:

spi4@cerise-microfinance.org

www.cerise-spi4.org