



Ассоциация Микрофинансовых Организаций Таджикистана (АМФОТ)

Страновой отчет по социальному воздействию в Республике Таджикистан

2016

Данный отчет составлен в рамках сотрудничества АМФОТ с Фондом Социального Воздействия. Отчет детализирует состояние практик управления социальным воздействием (УСВ) среди МФО Таджикистана, принявших участие в проекте по использованию SPI4, в качестве стандартного инструмента для сбора данных по социальному воздействию.





Содержание:

| Список сокращений | 3 |
|--|----|
| Справочная информация | 3 |
| Основные положения | 5 |
| Введение | 5 |
| Достижения | 7 |
| Проблемы | 8 |
| Обзор сектора | ç |
| Перспективы развития | 11 |
| Обзор членской организации | 12 |
| Члены: обзор операций | 14 |
| Продуктовый ряд | 14 |
| Географический охват | 15 |
| Финансовые показатели | 16 |
| СОЦИАЛЬНЫЕ ЦЕЛИ | |
| Основные социальные цели членов Сети | 18 |
| Целевая группа членов Сети | 19 |
| Продукты и услуги | 21 |
| Учет потребностей клиентов | 24 |
| ЗАЩИТА КЛИЕНТОВ | |
| Работа с чрезмерной задолженность | 25 |
| Работа с жалобами клиентов | 25 |
| ЗАЩИТА И УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ | |
| Поддержка сотрудников в достижении финансовых и социальных результатов | 27 |
| Соблюдение норм гендерного равенства | 27 |
| Защита персонала | 28 |
| ЗЕЛЕНОЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ | 30 |
| О формировании странового отчета SPI4- 32 | 32 |
| Приложение 1. Перечень МФО | 33 |





СПИСОК СОКРАЩЕНИЙ

- АМФОТ Ассоциация Микрофинансовых организаций Таджикистана
- НБТ Национальный банк Таджикистана
- УСВ управление социальным воздействием
- СВ социальное воздействие
- МФЦ Микрофинансовый Центр (Польша)
- ФСВ Фонд социального воздействия для сетей Микрофинансового Центра, финансируемый Фордом
- МФО микрофинансовая организации
- МКФ микрокредитный фонд
- МКО микрокредитная организация
- МДО микрокредитная депозитная организация
- 3АО закрытое акционерное общество
- ООО общество с ограниченной ответственность
- ОФ общественный фонд
- SPI4 Social Performance Impact 4
- КО кредитная организация
- НПО неправительственная организация
- СКВ свободно конвертируемая валюта.
- ЦБО центр банковского обслуживания, структурное подразделение КО
- ЦМДО центр обслуживания микрокредитной депозитной организации
- ЦКО центр обслуживания микрокредитной организации
- ФПВП фонд покрытия возможных потерь по ссудам
- КБ Кредитное бюро «Сомониен»
- КИБТ кредитно-информационное бюро Таджикистана
- РТ Республика Таджикистан

Справочная информация

- Сомони национальная валюта Республики Таджикистан, по состоянию на 31.12.16 г. курс доллара США к сомони составлял 7,8762 сомони за 1 доллар США.
- ▶ КО кредитная организация, согласно законодательству Таджикистана это все формы разрешенных кредитных организаций Банки, Микрокредитные депозитные организации, Микрокредитные организации и Микрокредитные Фонды. Деятельность КО является лицензируемой, лицензии выдаются Национальным банком Таджикистана. Другие формы кредитных организаций на территории Таджикистана запрещены, также в стране разрешена деятельность ломбардов, которые не относятся к числу кредитных организаций.





- НПО неправительственная организация, объединения гражданского сообщества, действующие в стране как общественные организации и общественные фонды, ассоциации и союзы.
- МДО форма коммерческой микрофинансовой организации с максимальным спектром разрешенных банковских операций:
 - 1) Привлечение депозитов и сбережений физических и юридических лиц;
 - 2) Выдача микрокредитов (обеспеченных и необеспеченных);
 - 3) Открытие и ведение банковских счетов;
 - 4) Перевод денежных средств по распоряжению клиентов;
 - 5) Предоставление гарантий;
 - 6) Форвардские и своп контракты для себя;
 - 7) Кассовые операции;
 - 8) Расчетные и обменные операции;
 - 9) Выпуск банковских платежных карточек и операции с ними.

Для МДО установлены обязательные пруденциальные нормативы. Создается в форме ЗАО или ООО, минимальный размер уставного/акционерного капитала 6 млн. сомони. Максимальный размер кредита не должен превышать сумму эквивалентную 250 тысяч сомони для физических лиц, 500 тысяч сомони для юридических лиц, 1 500 тысяч сомони для микрофинансовых организаций.

- МКО форма коммерческой микрофинансовой организации, которой разрешено:
 - 1) Предоставление микрокредитов;
 - 2) Заключение форвардных и своп контрактов для себя.

Создается в форме ЗАО или ООО, минимальный размер уставного/акционерного капитала 4 млн. сомони. Максимальный размер микрокредита для физических лиц не превышает 250 тысяч сомони, и для юридических лиц 400 тысяч сомони.

- МКФ некоммерческая форма микрофинансовой организации, которой разрешено:
 - 1) Предоставление микрокредитов;
 - 2) Заключение форвардных и своп контрактов для себя.

На момент учреждения должна обладать средствами в размере не менее 300 показателей для расчетов (на конец 2016 года – 50 сомони (1 показатель), 15 тысяч сомони). Создается в форме Общественного Фонда физическими или юридическими лицами. Максимальный размер микрокредита для физических лиц не превышает 250 тысяч сомони, и для юридических лиц 350 тысяч сомони. Учредители не имеют имущественные права в отношении созданного ими микрокредитного фонда и не отвечают по обязательствам микрокредитного фонда.





Основные положения

Настоящий страновой отчет по социальному воздействию в Республике Таджикистан разработан АМФОТ в сотрудничестве с Фондом Социального Воздействия. В рамках данного сотрудничества, членские организации АМФОТ и заинтересованные лица были вовлечены в процесс сбора данных по социальному воздействию с помощью инструмента SPI4. АМФОТ, в свою очередь, разработал настоящий страновой отчет, обобщив данные предоставленные МФО.

Подобный отчет по стране разработан впервые. Из 11 МФО, принявших участие в проекте, 10 МФО являются членами АМФОТ. Также в проекте приняла участие ЗАО МДО «Имон Интернешнл», которая является крупнейшей микрофинансовой организацией страны. Кредитный портфель «Имон Интернешнл» составляет 17,7% от общего портфеля микрокредитов всех форм Кредитных организаций и 37,5 % от портфеля МФО¹.

МФО участницы проекта представлены всеми организационно-правовыми формами, что дает максимальную репрезентативность содержанию отчета. Среди них 7 МДО, 2 МКО и 2 МКФ. Совокупный кредитный портфель представленных МФО составляет 82,8% от портфеля всех МФО Таджикистана. На их примере в отчете отображаются все основные внешние и внутренние аспекты деятельности микрофинансовых организаций в области социального воздействия.

МДО «Арванд» и МДО «Имон Интернешнл» в 2014 году получили Международный сертификат соответствия принципам защиты клиентов *SmartCampaign*. В 2017 году МДО МДО «Имон Интернешнл» снова получил сертификат, во второй раз, и на данный момент является единственным обладателем этого сертификата в Таджикистане.

АМФОТ выражает благодарность руководству и персоналу всех организаций, согласившихся на предоставление данных, полный перечень которых содержится в приложении 1 к настоящему отчету.

Введение

Начало микрофинансирования в Таджикистане было положено в 1996-2000 годах международными организациями Care International, Mercy Corps, ACTED, Фондом Ага-Хана, Фондом Сороса, Германской АгроАкцией, Counterpart Consortium, Программой развития ООН, УВКБ ООН. Они работали, как напрямую, так и через местные неправительственные организации, такие как: Национальная Ассоциация Деловых Женщин Таджикистана (НАДЖТ), Общественная организация «Ситораи Наджот», Бюро «Женщины в развитии», Неправительственная организация «Мехрангез», Общественный фонд «Оила» и другие.

¹ Для справки: Всего по состоянию на 31.12.2016 в Таджикистане действовало 104 КО, из них 86 МФО. Источник: Ежеквартальный обзор развития банковской системы НБТ





Специфика деятельности была такова, что большая часть операционных расходов покрывалась донорскими средствами. Международные организации выделяли фонды не только на финансирование кредитного портфеля, но и в течение продолжительного времени финансово и технически поддерживали реализацию программ.

Основным результатом их работы стало реальное расширение доступа населения с низким уровнем дохода к финансовым ресурсам для ведения микробизнеса, участия в торговле, производственной деятельности, а также предоставления услуг небольшого масштаба.

Отправной точкой для формирования законодательной и нормативно-правовой базы деятельности микрофинансовых организаций и развития микрофинансового сектора Таджикистана стал разработанный Международной финансовой корпорацией на основе Меморандума о взаимопонимании между Национальным банком Таджикистана и USAID Закон Республики Таджикистан «О микрофинансовых организациях», принятый в 2004 году. Принятые законодательные меры позволили отрегулировать правовые и организационные основы микрофинансовой деятельности и превратить микрофинансовый сектор Таджикистана в значимую часть национальной финансовой системы, которая способна предоставлять финансовые ресурсы наиболее уязвимым слоям населения, стимулируя развитие предпринимательства и малого бизнеса.

Вместе с тем, к моменту принятия закона о микрофинансировании, Европейский Банк Реконструкции и Развития содействовал началу реализации микрофинансовых компонентов в 6-ти крупнейших банках страны. Таким образом, параллельно с процессом официальной регистрации МФО, на рынок микрокредитования Таджикистана вышли банки.

Необходимость соблюдать баланс между финансовой эффективностью и социальным воздействием привела к тому, что лишившись возможности покрывать операционные расходы за счет донорских средств, МФО были вынуждены установить достаточно высокие процентные ставки по своим кредитам. По сравнению с банками, уже действовавшими на рынке микрокредитования, продукты МФО выглядели менее привлекательно.

К тому же, МФО в процессе регистрации часто сталкивались с вопросом, в чем заключается социальная миссия микрофинансирования при таких высоких процентных ставках? Вопросы звучали и со стороны представителей органов государственной власти, и различных надзорных органов, клиентов и просто граждан.

Остальные аспекты социального воздействия, которое МФО исторически оказывали на свои целевые группы и сообщества в целом, такие как расширение доступа к финансовым услугам, в том числе уязвимым слоям населения — сельским жителям, женщинам, людям с низкими доходами и ограниченными материальными ресурсами, недостатком финансовых знаний, во внимание не принимались.

В связи с чем, МФО, прошедшие через процесс трансформации как самостоятельно, так и в сотрудничестве с созданной ими Ассоциацией Микрофинансовых Организаций Таджикистана стали пристально наблюдать и контролировать достижение своих





финансовых, операционных и социальных целей. Существенное содействие в данном направлении оказала платформа MIX Market², к которой на сегодняшний день присоединились 22 организации, члена АМФОТ. В данном аспекте АМФОТ выразила заинтересованность, когда в ноябре 2016 года со стороны Микрофинансового центра (Польша) было предложено участие в разработке Странового отчета о социальном воздействии.

В представленном отчете содержатся два ряда данных. Первый ряд состоит из обзора сектора, где рассматриваются показатели деятельности всех участников микрофинансового сектора, а второй ряд данных содержит показатели социального воздействия от 11 МФО, которые в отчете названы Членами Сети. Сеть, соответственно, АМФОТ.

Достижения

Важнейшим достижением микрофинансового сектора с момента отделения МФО и их государственной регистрации, является сохранение финансовой стабильности крупнейших участников сектора, их динамичный рост и расширение географии охвата, увеличение механизмов микрофинансирования, а также расширение продуктовой линейки, с применением новейших технологий и каналов связи.

В частности:

- Формирование законодательной и нормативно-правовой базы деятельности микрофинансовых организаций, деятельность НБТ в сфере защиты прав потребителей финансовых услуг, позволили МФО стать полноценными участниками финансовой системы страны. Благодаря чему, МФО способны привлекать дополнительные ресурсы как внутри республики, так и из-за рубежа, работая с крупнейшими международными инвесторами и кредиторами;
- ▶ Совершенствование системы и расширение процесса внедрения инструментов оценки социального воздействия в крупнейших МФО, способствовали более качественному достижению социальных целей;
- Институциональный рост и финансовая устойчивость основных участников сектора, позволили расширить охват населения микрофинансовыми услугами, включая население отдаленных регионов страны.
- Члены Сети демонстрируют высокий уровень ответственного отношения к клиентам, а именно:

² MIX Market является некоммерческой организацией, созданной в 2002 году. Платформа MIX Market занимается сбором и анализом информации, с целью оценки финансовой, операционной и социальной эффективности поставщиков финансовых услуг по всему миру: https://www.themix.org





- Все члены Сети работают в направлении предотвращения чрезмерной задолженности;
- Полностью раскрывают информацию о стоимости кредита, добиваясь того, чтобы клиент пришел к пониманию порядка работы с кредитом, включая целевое использование, своевременное погашение, сохранность залогового имущества и т.п.;
- Строго соблюдают политики и процедуры кредитования, осознавая недостаточность уровня финансового образования целевой группы клиентов.
- Проводят оценку эффективности работы сотрудников по выполнению ими социальных обязанностей: по их способностям и готовности выполнять функции, связанные с отбором клиентов из числа целевой группы, сбором социальной информации, удержанием клиентов и т.п.

Что говорит о высокой степени проникновения аспектов социальной эффективности на все уровни деятельности членов Сети.

Проблемы

При этом, существует и ряд проблем, которые необходимо преодолеть, как сектору в целом, так и членам Сети.

Финансовая система страны все еще находится на стадии своего становления. Поэтому до сих пор существуют системные проблемы, одна из которых низкий уровень капитализации действующих финансовых институтов. Вместе с тем, несмотря на увеличение количества кредитных продуктов по целям кредитования, порядку погашения и обеспечения, возможности использования кредитных линий, они в основном носят краткосрочный характер. Это не соответствует потребностям реального сектора экономики, который не имеет возможности получать финансирование на обновление производственного потенциала. Одновременно, финансовая нестабильность как результат кризиса, ведет к тому, что МФО больше стремятся ориентироваться на устойчивость компании, нежели на потребности клиента. В результате происходит снижение активности в области социального воздействия.

В настоящий момент наблюдается ухудшение бизнес среды в целом и спад в секторе по уже достигнутым показателям. За последние два года произошло резкое снижение объемов микрокредитования, что объясняется не только осторожной политикой МФО, но и опасениями клиентов — неуверенность в прогнозах ограничивает их стремление к получению кредитов.

В связи с этим, основные проблемы сектора заключаются в следующем:





- Увеличение валютного риска привело к удорожанию и одновременно к спаду инвестиций в сектор, что само по себе напрямую не оказывает влияния на социальные аспекты деятельности, но при этом ограничивает возможности МФО в росте и более качественной поддержке социальных целей;
- ▶ Несмотря на высокую степень заинтересованности МФО в использовании инструментов оценки социального воздействия, текущее финансовое положение не позволяет им совершать затраты на эти цели. Это относится, прежде всего, к малым и средним МФО, которые не могут позволить себе автоматизировать процессы оценки уровня социального воздействия. Но, в силу своей величины, подобные МФО чаще открываются и работают в отдаленных сельских регионах страны, с низким уровнем присутствия КО, тем самым они охватывают наиболее уязвимые группы населения, не имея при этом возможности адекватно оценить социальную эффективность своих организаций;
- ▶ Возникший дефицит ликвидности в большей части МФО, в том числе из-за критического увеличения кредитного риска, приводит к тому, что МФО не имеют возможности реструктуризировать большую часть кредитов. Под давлением собственных кредиторов и требований по соблюдению нормативов, МФО вынуждены держаться установленных графиков погашения. Таким образом, предпринимателям не дается возможность для сохранения достаточного оборотного капитала, что в итоге приводит к уменьшению, а иногда и к полной потери доходов от бизнеса. Тем самым наблюдается тенденция снижения социальной ответственности и ухода от социальной миссии.

Непосредственно в области социального воздействия нескольких членов Сети, также существуют недоработки:

- Отчасти отсутствуют политики обеспечения справедливых требований к обеспечению кредитов, в частности нет перечня, включающего в себя предметы, которые могут создать серьезные трудности или полную потерю дохода для клиента;
- ▶ Не до конца формализован процесс, связанный с механизмом подачи жалоб, не во всех МФО клиенты получают информацию о нем в момент обращения;
- Для отбора клиентов не определены отдельные политики не дискриминации, связанные с этнической и политической принадлежностью, полом, возрастом, инвалидностью, религией и т.д.

В связи с чем, необходимо усилить работу членов Сети именно в этих направлениях деятельности.

Одновременно, хотелось бы обратиться в SPTF с предложением от членов Сети Таджикистана, исключить из оценки те стандарты, которые не применимы к конкретной стране деятельности МФО.





При использовании инструмента SPI4 оценивается, в том числе, и степень заполненности вопросника по определению уровня соблюдения стандартов социального воздействия. Не до конца заполненный вопросник, автоматичеки снижает уровень достижения индикаторов по соблюдению стандартов. Некоторые из которых в силу законодательных норм, действующих в стране, являются не применимыми и не могут быть оценены. Так, законодательством Таджикистана не предумотрена такая форма деятельности, как Коллекторское Бюро. Согласно инструкциям НБТ каждая кредитная организация создает отдел по работе с проблемными кредитами в своей структуре. Наряду с этим медицинские услуги и услуги по страхованию, согласно законодательству страны, могут оказываться только специализированными, созданными для этих целей учреждениями. Из чего вытекает, что организации других отраслей, включая МФО, не имеют права заниматься подобными видами деятельности. Тем самым, создается искаженное представление об уровне социального воздействия, каждой отдельно взятой МФО, действующей в рамках правового поля своей страны.

Обзор сектора

По состоянию на 31 декабря 2016 года в стране функционировали 104 кредитные организации и один филиал иностранного банка. Из их числа 18 банков и 86 МФО. Из них: 38 микрокредитных депозитных организации, 14 микрокредитных организаций и 34 микрокредитных фонда.

Следует отметить, что с момента принятия Закона РТ «О микрофинансовых организациях» количество МФО ежегодно росло, однако в связи с требованиями НБТ от 2015 года, относительно увеличения размера регулятивного капитала, количество МФО сократилось от максимума в 2013 году, когда действовали 143 МФО, до 86 МФО на конец 2016 года.

При этом необходимо подчеркнуть, что, несмотря на сокращение количества организаций, совокупные активы МФО за последние пять лет возросли почти в два раза с 1 300 млн. сомони в 2012 году до 2 515 млн. сомони в 2016 году, что является свидетельством того, что на рынке остались наиболее финансово-устойчивые и крупные организации.

Совокупный микрокредитый портфель страны на 53% сосредоточен в банках и на 47% в МФО. И, несмотря на высокий порог, определяющий размер микрокредита, установленный законодательством (до 250 тысяч сомони), средний размер микрокредита на конец 2016 года составлял — 8,4 тысячи сомони, в том числе 10 тысяч сомони в банках и 7,4 тысячи сомони в МФО. Что говорит не о формальном, а о реальном микрофинансировании со стороны банков.

Отмечая показатели деятельности сектора микрофинансирования, следует отметить резкое негативное влияние текущего кризиса, превзошедшее последствия кризиса 2007-2009 годов.





десятилетний За истекший период сектор показывал уверенный рост до 2014 объемы года, затем микрокредитования стали существенно сокращаться. Это объясняется снижением деловой активности, падением курса национальной валюты, ростом риска кредитного портфеля и осторожной политикой KO ПО кредитованию в период кризиса. Также об осторожности свидетельствует и тот факт, что средний размер кредита с 2014 года уменьшился на 25%, с 11 до 8,4 тысяч сомони.



При этом, хотелось бы отметить, что МФО за последние пять лет стали более активны в привлечении сбережений. Сам по себе этот показатель не является индикатором достижения социальных целей, при этом, является косвенным свидетельством того, что МФО успешно ведут работу по повышению уровня финансовой грамотности своих целевых групп, стимулируя их на создание собственных резервов.

Ниже приведена таблица по привлечению сберегательных и срочных депозитов:

| Годы: | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|--|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Остатки средств на сберегательных и срочных депозитных счетах, приведенные к учетному курсу доллара США на 2012 год, в тысячах сомони ³ | 3 260 562 | 3 997 530 | 4 306 752 | 4 504 527 | 4 249 962 |
| Банки | 3 184 811 | 3 859 448 | 4 101 838 | 4 235 050 | 3 972 798 |
| МДО | <i>75 752</i> | 138 081 | 204 914 | 269 477 | 277 164 |

Таким образом, несмотря на экономический кризис в стране, МФО, в силу своего более мелкого масштаба по сравнению с банками, более успешно сохраняют свои позиции, о чем говорит и тот факт, что впервые за последние 5 лет объемы выданных микрокредитов МФО превышают банковские.

Перспективы развития

Несмотря на существующие трудности, работа над решением проблем отрасли ведется на всех уровнях. В октябре 2016 года в стране принята Национальная стратегия развития

-

³ Все остатки по депозитным счетам в иностранной валюте переведены в доллары США по курсу НБТ на конец каждого года, затем обратно переведены в сомони по курсу НБТ сомони к доллару США на 31.12.2012. Расчеты содержат погрешность, так как нет данных об объёмах остатков средств на депозитных счетах по каждой валюте отдельно.





Республики Таджикистан на период до 2030 года (НСР-2030). В ней полностью освещены перспективы развития микрофинансирования, в рамках развития финансового сектора страны в целом.

Стратегия принята в соответствии с долгосрочными целями и приоритетами развития страны. Данный документ подготовлен с учетом изменений, произошедших за последние годы в стране и мире и в особенности, влияния мирового финансового и экономического кризиса 2007-2009 годов на национальную экономику.

HCP-2030 также учитывает международные обязательства Республики Таджикистан по Повестке дня на XXI век и Целей устойчивого развития (ЦУР), одобренных 70-й сессией Генеральной Ассамблеи ООН в сентябре 2015 года.

Пятая цель устойчивого развития — «Качество экономического роста и эффективность реального сектора экономики» содержит подпункт 5.3 Финансовый сектор, в котором в HCP-2030 обозначены все главные проблемы финансовой системы страны, а также пути их преодоления и ожидаемые результаты. В соответствии с которыми, АМФОТ планирует реализовать свои действия в этом направлении, для чего намерена:

- ▶ В координации с государственными структурами доработать стратегию развития микрофинансового сектора придерживаясь социальной составляющей и поэтапного его внедрения: (а) План реализации, (б) дорожная карта, (в) определения стратегии сектора совместно с НБТ;
- ▶ Активизировать работу в области увеличения финансовой грамотности и финансовой ответственности населения во взаимодействии с учебными заведениями и министерством образования РТ;
- Усилить сотрудничество с МФО по формированию отчетности при оценке социального воздействия (использование лучших практик);
- Продолжить активное участие сектора, с использованием различных практик, в привлечении инвестиций для поддержки МФО в формировании качественного кредитного портфеля и улучшения депозитной базы, тем самым улучшая уровень социальной ответственности для населения.

Обзор членской организации

Микрофинансовых Организаций (АМФОТ) Ассоциация Таджикистана является некоммерческой организацией, объединяющей на добровольной основе организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность, а также иные организации, в развитии микрофинансирования заинтересованные в Таджикистане. Начало деятельности ассоциации было положено в 2000 году, когда несколько НПО, занимающихся реализацией микрофинансовых программ, на общественных началах объединились в Коалицию МФО Таджикистана, для совместного решения проблем и



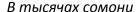


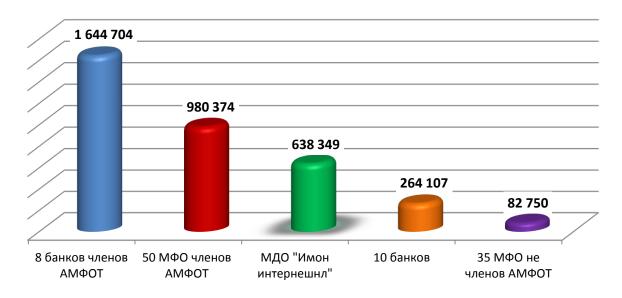
защиты своих прав и интересов. Официально АМФОТ зарегистрирована в январе 2004 года и является одной из первых организаций подобного рода в Центрально-Азиатском регионе.

АМФОТ стремиться сформировать устойчивую национальную сеть микрофинансовых организаций, являющихся ключевыми участниками в финансовой системе страны. В рамках своей миссии АМФОТ способствует формированию благоприятной правовой среды, оказывает микрофинансовым организациям профессиональные услуги обучения и консалтинга, а также содействует внедрению национальных стандартов микрофинансовой деятельности. Ассоциация сотрудничает со всеми типами микрофинансовых институтов, независимо от их организационно-правовой формы, местонахождения, принципов финансирования, размеров и уровня развития.

На конец 2016 года в АМФОТ состояли 62 организации, из них: 8 банков; 2 оптовые кредитные компании (Фронтиерс – Кыргызстан и Бовари ва Хамкори – Таджикистан); 2 аудиторские компании и 50 МФО.

Преимущественно микрокредитованием занимаются 8 из 18 коммерческих банков. Все эти 8 банков являются членами АМФОТ. На конец 2016 года портфель микрокредитов в объеме 3,6 млрд. сомони распределен следующим образом:





Следует, отметить что, активно занимаются микрофинансированием социальноориентированные банки. Среди банков – членов АМФОТ, один банк, созданный в 2004 году Фондом Ага-Хана ЗАО «Первый Микрофинансовый Банк», является полностью микрофинансовым банком, продолжающим историю микрофинансовых программ Фонда Ага-Хана с конца 1990-х годов. В 2010 году был учрежден ЗАО «AccessBank Tajikistan» ориентированный на предоставление финансовых услуг микро и малым предпринимателям, семьям со средним и низким доходом. И, в последнее десятилетие существенно активизировался и занял ведущую позицию на рынке микрокредитования





ЗАО Банк «Эсхата», миссия которого заключается в содействии экономическому развитию государства посредством поддержки микро, малого и среднего бизнеса с целью повышения уровня жизни населения.

В числе банков членов АМФОТ также состоят два банка, трансформированных из МДО, хотя они и являются относительно молодыми, одна МДО была учреждена в 2008, вторая в 2014 году, на сегодняшний день данные банки активно функционируют на микрофинансовом рынке, это – ЗАО «Спитамен Банк» и ЗАО «Международный Банк Таджикистана».

Но, несмотря на широкое представительство банков, основными и старейшими членами АМФОТ, все же являются МФО, в том числе МФО, которые являются формальными учредителями АМФОТ.

Непосредственно в данном отчете по социальному воздействию представлена информация от 8-ми организаций, которые являются продолжателями микрофинансовых программ международных доноров, при этом МКО «Оксус» и МДО «Финка» входящие в их число являются по сути филиалами международных сетей МФО от АКТЕО и FINCA соответственно.

И, только три организации члена Сети образованы уже после принятия закона в 2006, 2009 и 2013 гг.

Члены: обзор операций

Продуктовый ряд

Согласно действующему законодательству продуктовый ряд членов Сети ограничен формой МФО, в которой зарегистрирована организация. МКО и МКФ разрешено работать исключительно в национальной валюте, их финансовые услуги ограничены только кредитами и лизингом. Члены Сети, работающие в форме МДО имеют возможность предлагать более широкий спектр продуктов и услуг. Им разрешено заниматься расчетно-кассовыми операциями, совершать операции в иностранной валюте, работать с денежными переводами, приемом вкладов от населения и юридических лиц, платежными картами, микрокредитованием, лизингом. Но на практике, весь спектр разрешенных услуг предоставляют только 2 организации члена Сети.







Как видно из диаграммы, все организации выдают кредиты, а также все МДО – их 7 среди членов Сети, привлекают депозиты. Только 4 организации предоставляют другие финансовые услуги, причем 2 из них занимаются только денежными переводами, 2 работают и с денежными переводами, и с платежными картами, и занимаются операциями по ведению расчетных счетов. Одна МДО предоставляет мобильные банковские услуги. Все МДО работают как в национальной, так и в иностранной валюте.

Заниматься страхованием в Таджикистане запрещено всем формам Кредитных организаций.

Также все формы МФО имеют возможность предоставлять консультационные и образовательные услуги, которые в диаграмме названы не финансовыми. Нефинансовые услуги в той или иной мере предоставляют все члены Сети, преимущественно это образовательные услуги по финансовой грамотности и развитию предпринимательских навыков, несколько членов Сети предоставляют возможность получения консультаций от инженеров, агрономов и ветеринаров.

Следует отметить, что за последние годы МФО Таджикистана, в том числе члены Сети, активно внедряют современные технологии, такие как интернет-банкинг, СМС оповещения, прием платежей через платежные терминалы, QIWI кошельки, что упрощает клиентам работу с МФО, позволяет сэкономить временные и финансовые ресурсы.

Продуктовый ряд членов Сети расширяется год от года, в том числе и благодаря переходу ряда организаций в форму МДО.

Географический охват

Вместе с тем, благодаря политике Правительства и Национального банка Таджикистана, нацеленной на расширение географии деятельности Кредитных организации в отдаленные и высокогорные сельские регионы страны, растет география охвата.

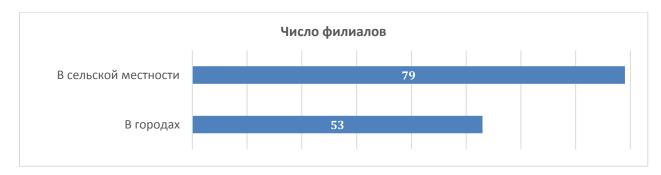
Большая часть населения Таджикистана проживает в сельской местности — 74%. В республике 18 городов и 56 поселков городского типа, которые окружены селами. Преимущественно расстояния небольшие, рабочие места сосредоточены, в основном, в районных центрах, поэтому доступ сельских жителей к микрофинансовым услугам достаточно широкий. Некоторые затруднения испытывают лишь жители тех населенных пунктов, которые находятся на большом расстоянии от районных центров, и доступ к которым может быть закрыт из-за погодных условий.







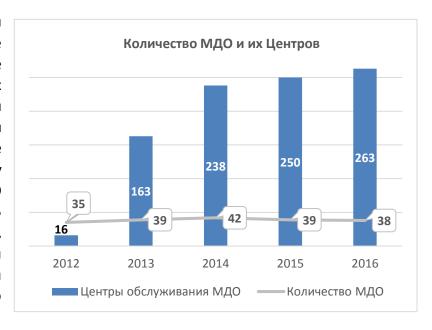
При этом, у членов Сети имеется 132 филиала, из которых большая часть расположена в сельской местности.



Необходимо пояснить, что география охвата МФО и банков Таджикистана характеризуется не только количеством филиалов.

Согласно действующему законодательству кредитные организации имеют право создавать такие структурные подразделения как Центры обслуживания — банковского, в случае банков и МФО, соответственно при МФО. Эти Центры имеют ограниченный функционал, по сравнению с филиалами, которого, однако, вполне достаточно, чтобы предоставлять наиболее востребованные услуги населению: выдавать кредиты, принимать депозиты, осуществлять расчетно-кассовые операции, операции с иностранной валютой, отправлять и принимать денежные переводы.

Таким образом, ДЛЯ обслуживания более отдаленных менее экономически активных регионов, МФО создают Центры обслуживания. Для иллюстрации диаграмме В приведены данные по росту филиальной сети всех МДО Таджикистана за последние 5 лет, которые показывают, что, несмотря на колебания количества МФО, структурная сеть организаций неуклонно растет.



Финансовые показатели

Наряду с расширением продуктового ряда и филиальной сети показатели финансовой эффективности деятельности МФО, после 2014 начали ухудшаться. В 2015 году начался





критический рост риска кредитного портфеля, в 2016 году сократились объемы кредитования.

Основные показатели эффективности МФО Республики Таджикистан

| | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|---|-------|--------|--------|--------|--------|
| Кол-во выданных ссуд (единиц) | 76174 | 221614 | 265214 | 265732 | 232823 |
| Кредитный портфель (млн.сомони) | 352 | 1 155 | 1 630 | 1 733 | 1 470 |
| Чистый кредитный портфель (млн.сомони) ⁴ | 331 | 1 132 | 1 587 | 1 623 | 1 320 |
| PAR > 30 дней | 5% | 2% | 3% | 8% | 15% |

Наряду с увеличением показателя риска кредитного портфеля в 2016 году, также существенно возросла доля кредитов, просроченных свыше 180 дней. Если в 2015 году доля кредитов, просроченных более полугода составляла лишь 23% от всей совокупности просроченных ссуд, то в 2016 году она составила уже 43%.

Но, несмотря на это МФО все еще сохраняют финансовую стабильность, о чем свидетельствуют балансовые данные.

Активы и обязательства МФО Республики Таджикистан

| | 2 012 | 2013 | 2014 | 2015 | 2016 |
|----------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Активы (млн.сомони) | 1 300 | 1 905 | 2 491 | 2 925 | 2 515 |
| Обязательства (млн.сомони) | 894 | 1 336 | 1 771 | 2 092 | 1 679 |
| Капитал (млн.сомони) | 406 | 569 | 720 | 833 | 836 |

Снижение активов на 14% в 2016 году по отношению к 2015 году обусловлено, прежде всего, стремлением МФО к сокращению обязательств в иностранной валюте. Так, обязательства МФО за тот же период сократились на 20%, а капитал увеличился на 5%. Это говорит о грамотной работе, как самих МФО, так и регулятора, ужесточившего требования относительно резервов деятельности Кредитных организаций.

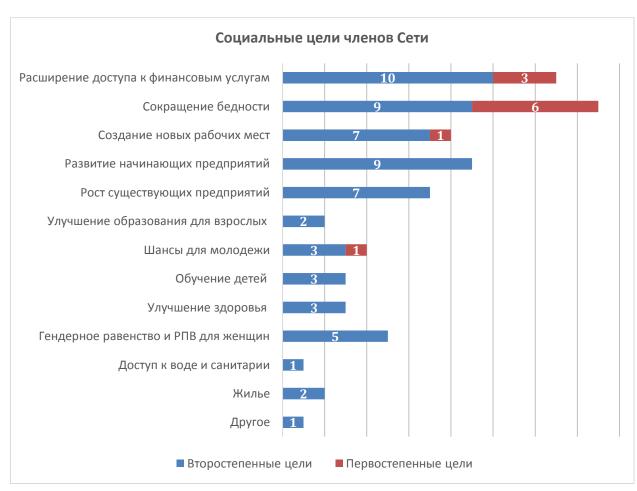
⁴ Портфель за вычетом Фонда покрытия возможных потерь по ссудам.





СОЦИАЛЬНЫЕ ЦЕЛИ

Основные социальные цели членов Сети — это сокращение бедности, расширение доступа к финансовым услугам и создание новых/поддержка существующих рабочих мест



Другое в диаграмме – это развитие села.

Социальные цели большинства организаций — членов Сети сосредоточены на сокращении бедности. Три организации избрали своей основной целью расширение доступа к финансовым услугам, одна сосредоточена на создании новых рабочих мест и одна на предоставлении шансов для молодежи.

При этом, для достижения своей основной цели, организации определили и другие задачи, при помощи решения которых, намерены добиться более качественной реализации своей миссии — основной цели.

Так, с целью сокращения бедности большинство организаций намерены расширять доступ к финансовым услугам и способствовать росту существующих предприятий и созданию новых рабочих мест.





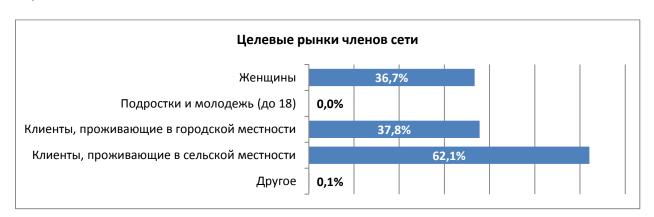
Пять членов Сети намерены достичь основную цель уделяя особое внимание достижению гендерного равенства и созданию равных прав и возможностей для мужчин и женщин. Следует подчеркнуть, что решение этой задачи является также и политикой государства, которая распространяется на все аспекты жизнедеятельности страны⁵.

Несколько МФО уделяют особое внимание обучению детей и взрослых, и таким социальным аспектам, которые направлены на улучшение качества жизни в целом, а именно развитию села, доступу к воде и санитарии, улучшению здоровья и условий проживания.

На практике члены Сети реализуют свои социальные цели расширением филиальной сети, использованием современных каналов доступа к информации и способов оплаты кредитов, пополнения счетов. Предлагают кредитные продукты, направленные на получение среднего и высшего образования, поддержку Start-Up—ов (объемы которых, снизились, в связи с кризисом), лечение, ремонт места жительства. Несколько членов Сети предлагают зеленые кредиты, которые тоже большей частью связаны с улучшением условий проживания, благодаря использованию энергосберегающих ресурсов и сохранению экологической безопасности.

Также члены Сети реализуют свою миссию, предоставляя нефинансовые услуги. Начиная с 2014 года, не только МФО, но и все кредитные организации страны активно участвуют во Всемирной Неделе Финансовой Грамотности для Детей и Молодежи (Global Money Week). В школах и вузах страны проводятся уроки финансовой грамотности, МФО проводят различные открытые акции, конкурсы, в рамках Global Money Week.

Целевой группой членов Сети является экономически активное население страны, включая сельских жителей и женщин



Из числа активных клиентов членов Сети больше половины— это сельские жители 62,1%. Около трети активных клиентов женщины— 36,7% и городские жители— 37,8%, а также 0,1%

_

⁵ В 2010 году Постановлением Правительства РТ принята Национальная стратегия активизации роли женщин в Республике Таджикистан на 2011-2020 гг.





клиентов МФО – это юридические лица. Кредитовать лиц, не достигших совершеннолетия – 18 лет, в стране не разрешено, вместе с тем занятие предпринимательской деятельностью также разрешено только по достижению совершеннолетия. Поэтому подростков нет, как в числе клиентов членов Сети, как и всех КО Таджикистана.

Анализ данных членов Сети показывает, что более молодые МФО предпочитают работать в городской местности с более крупными кредитами. Так, средний остаток кредита по 8-ми «старым» членам Сети составляет 5,6 тысяч сомони, а по 3-м новым членам Сети — 11,3 тысячи сомони. Что примечательно по одному из новых членов Сети средний остаток кредита составляет 55,9 тысяч сомони, что в 10 раз превышает аналогичный показатель по старым членам Сети $(5,6 \longrightarrow 55,9)$. Стоит, однако оговориться, что доля портфеля данной МФО составляет лишь 0,3 % от совокупного портфеля сектора.

Общее количество заемщиков членов Сети по состоянию на конец 2016 года составляет — 231 448 единиц и вкладчиков — 302 146 единиц. Превышение количества вкладчиков над заемщиками объясняется большим количеством клиентов МДО «Имон Интернешнл», доля которых в числе заемщиков составляет — 43%, а в числе вкладчиков — 91%.



Что касается размера депозитного портфеля МДО «Имон Интернешнл» согласно данным за последние три года рост составил 315%, с 54 841 тысяч сомони в 2014 году до 172 844 тысяч сомони в 2016 году.

Без учета данных «Имон Интернешнл» цифры выглядят следующим образом: число заемщиков — 132 438, число вкладчиков — 27 274, соотношение количества которых более характерно для сектора в целом. Также наблюдается рост депозитного портфеля остальных 6-ти МДО членов Сети на 64%, с 90 509 тысяч сомони в 2014 году до 148 955 тысяч сомони в 2016 году.

В контексте охвата населения с низкими доходами необходимо отметить, что члены Сети не выделяют какую-то отдельную категорию людей с низкими доходами, в соответствии с уровнем их ежедневного дохода. При этом для отслеживания эффективности своего социального воздействия применяют различные методики оценки уровня бедности клиентов, основанные как на национальных, так и международных стандартах.



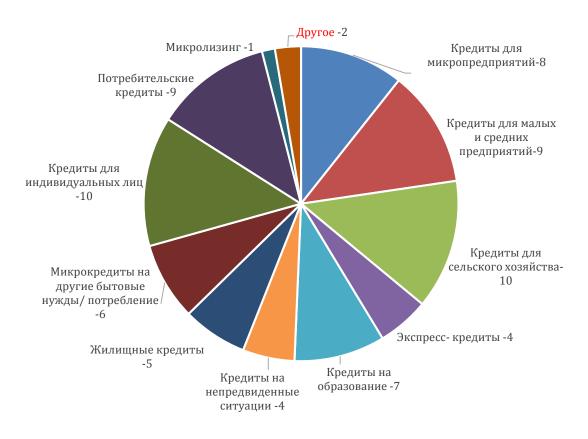


Продукты и услуги

Члены нашей Сети постоянно стремятся к расширению продуктового ряда и максимальному удовлетворению нужд клиентов

Как уже было отмечено выше, все 11 членов Сети выдают кредиты, 7 членов Сети привлекают депозиты, 4 МФО оказывают другие финансовые услуги и все члены Сети оказывают нефинансовые услуги.

Максимально, члены Сети удовлетворяют потребностям целевых групп в кредитах. Несмотря на то, что кредиты в большинстве своем все еще являются краткосрочными, МФО постоянно работают над улучшением их характеристик.



Другое – это кредиты для трудовых мигрантов и кредиты на лечение

Из представленной диаграммы видно, что члены Сети предоставляют кредитные продукты на различные цели. Хотелось бы отметить, что кредиты на не предпринимательские цели получили распространение в стране в последнее десятилетие.

Потребительские кредиты, которые выдают 9 членов Сети позволяют клиентам улучшать качество жизни, приобретая необходимые, но недоступные в текущий момент предметы обихода и, что более существенно оборудование для работы и учебы (компьютеры, оргтехнику и т.п.). Жилищные кредиты, преимущественно на ремонт и обустройство жилья,





а не только ипотечные кредиты, также позволяют более своевременно улучшать жилищные условия клиентов МФО. Особенно следует выделить кредиты на образование. Наряду с тем, что платное образование становится все более распространенным явлением в стране, возросла и потребность в финансирование на эти цели. За исключением жилищных, это максимально «длинные», на срок до 5 лет кредиты, предоставляемые МФО, при этом по заниженным процентным ставкам по сравнению с другими кредитами. Кредиты на лечение, еще одна категория кредитов, которые можно отнести к относительно новым, но востребованным клиентами, продуктам.

Практика предоставления миграционных кредитов, на приобретение авиабилетов и покрытие расходов до получения первого дохода от работы за рубежом, также является характерным показателем поддержки целевой группы клиентов с низкими доходами.

Кроме этого, большинство членов Сети предоставляют кредиты малым и средним предприятиям, что демонстрирует их стремление к удовлетворению нужд не только людей с невысокими доходами и микро, возможно, начинающих предпринимателей, но и более крупного бизнеса. Также, 4 члена Сети предоставляют экспресс-кредиты, в которых особенно нуждаются предприниматели при дефиците оборотного капитала.

Фактически, совокупный кредитный портфель членов Сети распределен так:



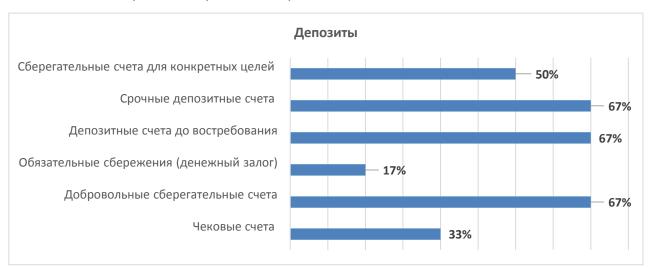
Распределение совокупного кредитного портфеля членов Сети

Потребительские и другие кредиты членов Сети составляют существенную долю кредитного портфеля — 24%, что говорит о том, что кредитные продукты на потребление, описанные выше предлагаются и выдаются достаточно большому количеству клиентов. Также, к кредитам на потребление можно отнести и часть кредитов на строительство, куда входят не только кредиты на строительство и обустройство производственных помещений, но и кредиты на строительство и обустройства жилья. Остальная доля кредитного портфеля — 73% сосредоточена в бизнесе различных отраслей — сельском хозяйстве, торговле, услугах и производстве.





МДО члены Сети также предлагают депозитные продукты, большинство из которых являются добровольными. При этом, одна МФО применяет практику денежного залога, обязательных сбережений при выдаче кредитов.



Все 7 МДО предлагают срочные депозитные счета и счета до востребования, 5 организаций предлагают сберегательные счета для конкретных целей, 3 МФО обслуживают текущие (чековые) счета.

Преимуществом клиентов при использовании депозитных продуктов МФО является то, что все виды финансовых операций они могут совершать в одной организации.

Нефинансовые услуги предоставляют все 11 членов Сети, в том числе:

- Услуги для предприятий 5;
- ✓ Образовательные услуги 7;
- Услуги по расширению прав и возможностей женщин − 2;
- ✓ Другие нефинансовые услуги 2.

Нефинансовые услуги преимущественно являются сопроводительными к финансовым услугам.

Услуги для предприятий состоят, в основном, из консультаций по развитию предпринимательских навыков и развитию бизнеса, составления бизнес-планов при подаче заявки на получение кредитов.

Образовательные услуги предоставляют большинство членов Сети, преимущественно в форме тренингов и семинаров для детей и взрослых по повышению уровня финансовой грамотности.

Услуги по расширению прав и возможностей только для женщин предоставляют 2 МФО, и это тренинги по развитию лидерских качеств.





Другие нефинансовые услуги предоставляют два МФО – это консультации специалистов: инженеров, агрономов и ветеринаров.

Всего, охват нефинансовыми услугами за 2016 год составил – 9 386 человек.

Члены нашей Сети понимают потребности своих клиентов, а не только их желания



Члены Сети при разработке продуктов уделяют особое внимание предпочтениям и нуждам клиентов. Все члены Сети учитывают потенциальные барьеры, связанные с доступом к продуктам, 9 членов Сети стремятся отвечать нуждам клиентов относительно каналов поставки и характеристик продуктов. 10 членов Сети, при этом, учитывают и характеристики своих целевых групп.

Исследования на уровне клиентов проводят все 11 МФО, в основном используя для этого анкетирование при получении и погашении кредитов. Масштабные маркетинговые исследования с охватом не только клиентов своего МФО ежегодно проводят 3 организации – 2 МДО и 1 Фонд. Еще одна МФО проводит аналогичные исследования раз в три года. Прежде всего, небольшая частота проведения маркетинговых исследований, объясняется их дороговизной.





ЗАЩИТА КЛИЕНТОВ

Наши члены строго отслеживают и не допускают чрезмерную задолженность клиентов

Недопущение чрезмерной задолженности является одной из важнейших задач по защите клиентов нашей Сети. Кредитные организации Таджикистана получили хороший урок и прошли через тот период, когда в последствие экономического кризиса 2007-2009 годов, выявилась масса заемщиков, которые на протяжении ряда лет кредитовались параллельно в различных кредитных организациях, при этом успешно рассчитывались по кредитам, но, вследствие дефолта оказались банкротами.

В 2009 году в Таджикистане был принят закон «О кредитных историях», согласно которому, с целью недопущения чрезмерной задолженности все КО обязаны предоставлять информацию о своих клиентах Кредитным Бюро. Первое Кредитно-информационное Бюро Таджикистана начало свою деятельность в 2012 году. На сегодняшний день в стране работают два Кредитных Бюро.

Всеми членами Сети в рамках процесса утверждения кредита проводится оценка кредитоспособности путем анализа денежных потоков и анализа клиентской задолженности. Анализ учитывает доходы, расходы и обслуживание долга с использованием средств бизнеса, семьи и любых других источников, в том числе неофициальных.

С уверенностью можно отметить, что работа по недопущению чрезмерной задолженности, как среди членов Сети, так и по всему сектору микрофинансирования ведется достаточно эффективно.

Члены нашей Сети стремятся к всестороннему учету мнений клиентов

Несмотря на высокий уровень защиты клиентов МФО по недопущению чрезмерной задолженности, не у всех членов Сети разработаны эффективные механизмы работы с жалобами/мнениями клиентов. Только в пяти МФО в этом направлении деятельности реализуются все необходимые мероприятия.







9 МФО проводят обучение сотрудников работе с жалобами, однако скорость рассмотрения жалоб в течение месяца и адаптированные нуждам, потребностям и предпочтениям клиентов механизмы их подачи есть только у 6 членов Сети. При этом, напрямую через сотрудника, ответственного за работу с жалобами, который не является основным контактным лицом клиента, могут обратиться клиенты только пяти МФО.

Также следует отметить, что в семи организациях клиенты получают информацию о механизме подаче жалоб при обращении на получение кредита, а не только из информационных плакатов и брошюр доступных в офисах организаций, что является положительной характеристикой этих МФО.

Несмотря на упущения по работе в данном направлении, организациями, которые работают с жалобами клиентов за последние 3 месяца 2016 года было получено 240 жалоб, которые были рассмотрены в полном объеме.

Два МФО провели оценку удовлетворенности клиентов рассмотрением жалоб, клиенты высказали удовлетворенность на 87% и 91%.

В связи с чем можно отметить, что не всеми членами Сети работа в данном направлении ведется эффективно, что скорее всего, характерно и для сектора в целом, так как в отчете представлены данные наиболее прогрессивных МФО Таджикистана.

Следует подчеркнуть и то, что Национальный банк Таджикистана работает во всех направлениях защиты прав клиентов кредитных организаций. При НБТ работает горячая линия, куда можно обратиться с жалобами, а также можно лично прийти в банк, либо в его представительства на местах и оставить жалобу, либо получить консультацию, по вопросам которые вызывают сомнения. Информации о горячей линии НБТ распространяется с помощью национальных СМИ.

Поэтому даже, не найдя поддержки в самих организациях, клиенты имеют возможность обратиться за необходимой помощью в НБТ.

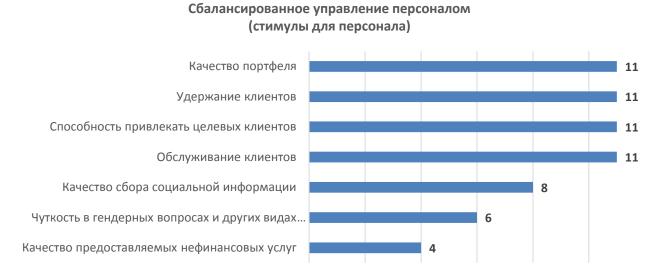




ЗАЩИТА И УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ

Наши члены обучают и поддерживают своих сотрудников в достижении финансовых и социальных результатов

При оценке качества работы своих сотрудников члены Сети учитывают, как финансовые, так и социальные результаты работы. Среди социальных результатов деятельности персонала превалируют: способность привлекать клиентов, качество обслуживания, качество портфеля и удержание клиентов.



Также, большинство членов Сети акцентируют внимание на качестве сбора социальной информации, 6 организаций требуют от сотрудников чуткости в гендерных вопросах и вопросах не дискриминации, и 4 МФО, наряду с другими результатами работы оценивают и качество предоставления нефинансовых услуг.

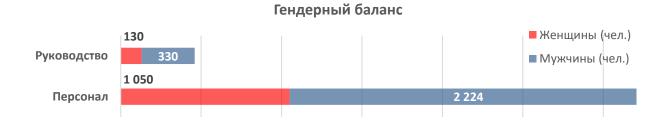
Первые четыре показателя, которых придерживаются все члены Сети являются одновременно наиболее существенными при достижении финансовых целей организации и оценке социального воздействия.

Члены Сети и сектор в целом соблюдают нормы гендерного равенства

Без учета информации от одной членской организации, для которой информация по персоналу является конфиденциальной, состав руководства и персонала МФО членов Сети на 32% состоит из числа женщин.







Удовлетворительный, но не высокий процент женщин, среди сотрудников и руководства МФО объясняется, прежде всего, особенностями занятости населения Таджикистана. Доля женщин на оплачиваемых рабочих местах в сферах труда, не связанных с сельским хозяйством составляет лишь 44%⁶, и, преимущественно представлена учителями школ и медицинским персоналом.

Следует подчеркнуть, что Правительство страны прилагает все усилия к активизации роли женщин. Принятая страной Национальная стратегии активизации роли женщин в РТ, в том числе направлена на то, чтобы представительство женщин в руководящих органах составляло не менее 30%.

Защита персонала обеспечивается самими членами Сети и гарантирована трудовым законодательством Таджикистана

Члены Сети уделяют особое внимание персоналу организаций, от результатов деятельности которых, зависит достижение целей. МФО стараются создать максимально благоприятную рабочую среду, разработать надлежащие политики и процедуры, предусматривающие все аспекты деятельности персонала, четко прописав и разъяснив каждому сотруднику его права и обязанности, механизмы поощрения и взысканий.

Права сотрудников защищены не только внутренними политиками и процедурами, договорными обязательствами, но и законодательством страны. В 2016 году в Таджикистане был принят новый Трудовой Кодекс, взамен устаревшего, принятого еще в 1997 году. Он более жестко регулирует трудовые отношения работодателя и работника.

На основе анализа рисков также проводятся регулярные проверки всех учреждений, вне зависимости от формы собственности и сферы деятельности, со стороны специалистов Службы государственного надзора в области труда, миграции и занятости населения при Министерстве труда, миграции и занятости населения РТ. Поэтому сложно представить ведущие организации страны, где бы не было формально установленных и соблюдающихся правил работы персонала.

 $^{^{6}}$ Информация из базы данных гендерной статистике Агентства по статистике при Президенте РТ







Представленная информация наглядно демонстрирует, что практически все члены Сети применяют в своей практике меры по защите персонала, в том числе по свободе объединений, политике не дискриминации, противодействии сексуальным домогательствам и борьбе с коррупцией.





ЗЕЛЕНОЕ МИКРОФИНАНСИРОВАНИЕ

Члены нашей Сети заинтересованы в развитии зеленого микрофинансирования

В Таджикистане, как и по всему миру в последние годы все большую популярность приобретает зеленое микрофинансирование. Преимущественно, зеленые кредиты, предоставляются банками, занятыми микрокредитованием.

Из числа членов Сети только 4 МФО предлагают специальные кредитные и другие финансовые продукты, разработанные для продвижения устойчивого или учитывающего климатические факторы сельского хозяйства и 3 МФО предлагают специальные кредитные продукты, предназначенные для поддержки возобновляемой энергии и/или энергоэффективности. Это те члены Сети, основной фокус которых направлен на сельских жителей.

Непосредственно в области экологической безопасности и сохранения окружающей среды члены Сети также активно развивают свою деятельность. 6 членов Сети формализовали процесс защиты окружающей среды, то есть имеют прописанную экологическую политику и определенную стратегию по защите окружающей среды. 5 МФО включили защиту окружающей среды в свои миссии и ценности.

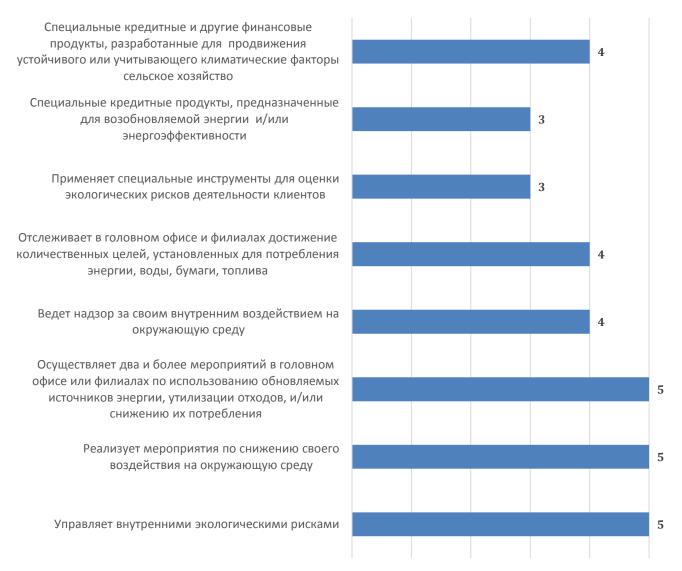


Также эти организации осуществляют практические мероприятия по защите окружающей среды.





Практические мероприятия по защите окружающей среды



- 5 МФО, членов Сети управляют внутренними экологическими рисками, реализуя мероприятия по снижению своего воздействия на окружающую среду, используя возобновляемые источники энергии, следя за снижением их потребления и утилизацией отходов.
- 4 МФО ведут надзор за своим внутренним воздействием на окружающую среду, отслеживают потребление энергии, воды, бумаги, топлива. 3 организации применяют специальные инструменты для оценки экологических рисков деятельности клиентов.

Таким образом, члены Сети, ведут свою работу в области всех 7-ми показателей и стремятся соблюдать стандарты социального воздействия. Но, к сожалению, это пока только крупнейшие МФО, имеющие сильную и прогрессивную материально-техническую базу.





О формировании странового отчета SPI4

Сбор и обработка информации для странового отчета заняли 3 месяца, на первоначальном этапе участникам Сети были предоставлены формы и проведены тренинги по их заполнению.

Следует подчеркнуть, что в использовании инструмента оценки социального воздействия SPI4 выразили заинтересованность большее количество МФО, чем те 11, которые смогли предоставить свои данные.

Практически все члены Сети имеют политики о конфиденциальности, которые не позволили им заполнить формы SPI4 в полном объеме, процент заполнения составил около 70%. В связи с чем, некоторые выводы, касающиеся вопросов именно социального воздействия могут содержать погрешности.





Приложение 1

Перечень и характеристики МФО предоставивших данные с использованием инструмента SPI4

| Nº | Наименование организации | Год начала микро финансовой деятельности | Размер кредитного портфеля в тысячах сомони | Кол-во активных заемщиков | Доля микро кредитного портфеля от общего портфеля сектора |
|----|---|---|---|---------------------------------|---|
| 1 | ЗАО МДО «Имон Интернешнл» Дважды обладатель Международного сертификата соответствия принципам защиты клиентов SmartCampaign в 2014 и в 2017 году. В 2017 году МДО МДО «Имон Интернешнл» является единственным обладателем этого сертификата в Таджикистане. | 1999 | 638 349 | 99 010 | 37,5% |
| 2 | ООО МДО «Арванд» Обладатель Международного сертификата соответствия принципам защиты клиентов SmartCampaign в 2014 году | 2002 | 206 313 | 37 388 | 12,1% |
| 3 | ЗАО МДО «Хумо» | 2004 | 176 335 | 32 650 | 10,4% |
| 4 | ООО МДО «Финка» | 2003 | 160 079 | 29 205 | 9,4% |
| 5 | ООО МКО «Оксус» | 1998 | 129 530 | 14 492 | 7,6% |
| 6 | ООО МДО «Матин» | 2009 | 71 571 | 6 945 | 4,2% |
| 7 | ООО МДО «Диси Инвест» | 2013 | 8 421 | 351 | 0,5% |
| 8 | МКФ «Сарвати Вахш» | 2006 | 5 878 | 1 220 | 0,3% |
| 9 | ООО МДО «Васлат» | 2006 | 5 364 | 59 | 0,3% |
| 10 | ООО МКО «Мехнатобод» | 2006 | 4 895 | 905 | 0,3% |
| 11 | МКФ «Боршуд» | 2004 | 2 183 | 483 | 0,1% |
| | Итого | | 1 408 918 | | 82,8% |