

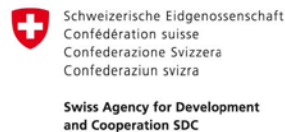
# Wie kann der Staat helfen, Investitionen in Mikrofinanzierung für Anleger attraktiver zu machen? European Fund for Southeast Europe (EFSE)

Frankfurt am Main

30. September 2010

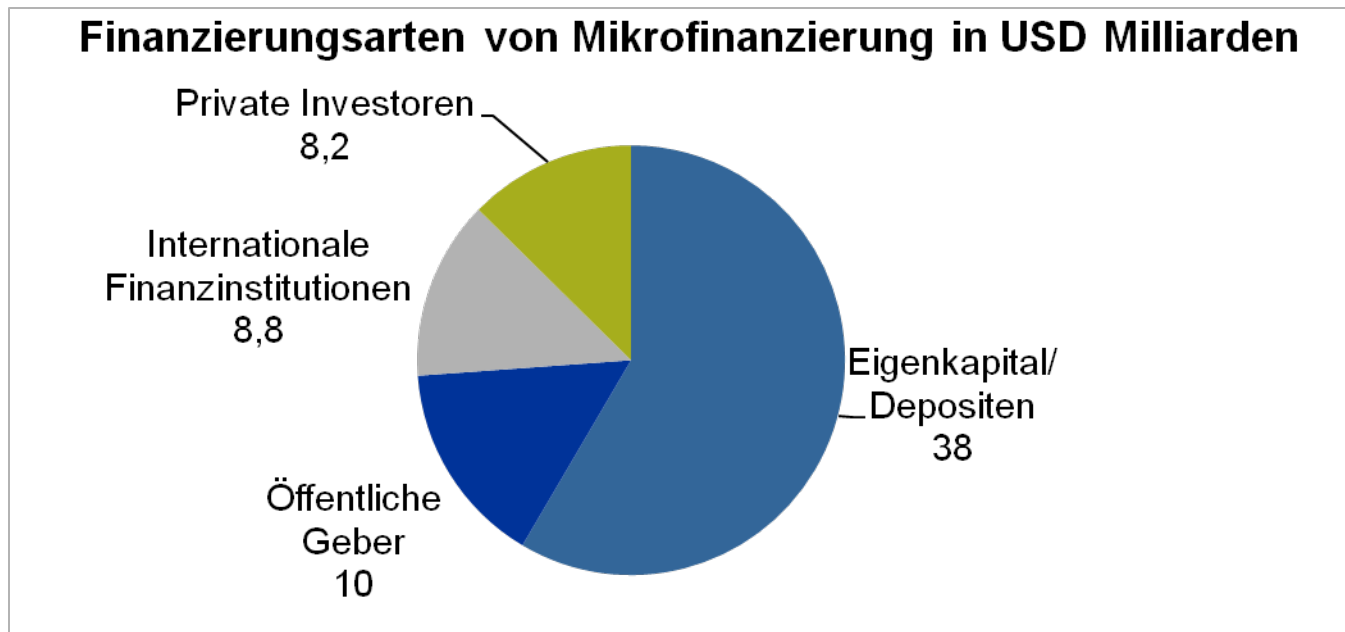


EFSE – eine Entwicklungsfinanzierungs-Initiative unterstützt von



# Aktuelle Daten zur Mikrofinanzierung

- Mikrofinanz-Kreditportfolio: USD 65 Milliarden

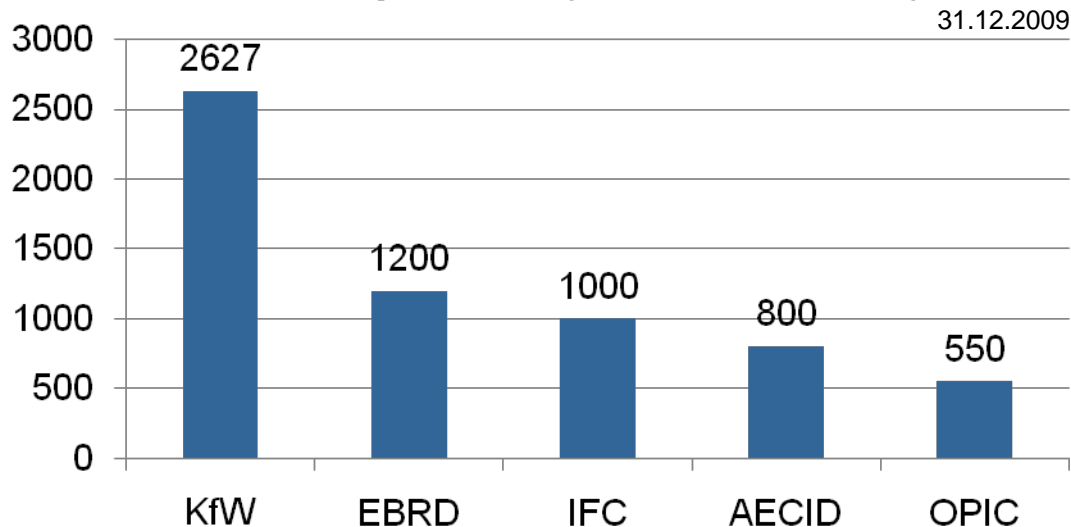


- Anzahl der Endkreditnehmer: 90 Millionen
- Durchschnittlich ausstehender Kredit je Kreditnehmer: USD 524

Quelle: MIX Market 2009 – Anzahl der berichtstattenden Mikrofinanzinstitutionen: 1.873

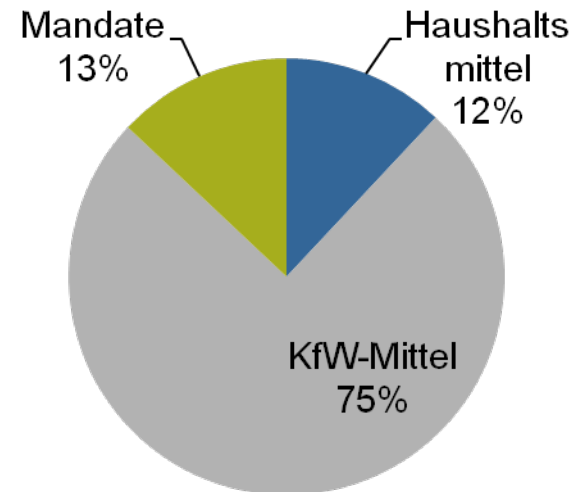
# KfW/BMZ: Größter Mikrofinanzförderer weltweit

Mikrofinanzportfolio (in USD Millionen)\*



- Mikrofinanz-Kreditportfolio aller Internationalen Finanzinstitutionen: USD 8,8 Milliarden (Zuwachs von 29% zu 2008)
- Marktanteil der öffentlichen und IFI-Mittel: 29%

- Mikrofinanz-Kreditportfolio der KfW: USD 2,6 Milliarden (Zuwachs von 32% zu 2008)



\* Quelle: CGAP Funder Survey 2009

# European Fund for Southeast Europe

- Der European Fund for Southeast Europe (EFSE) ist **einer der größten Mikrofinanzfonds** weltweit
- Einmalige **Public-Private-Partnership** (PPP) Struktur in der Entwicklungsfinanzierung
- Ziel des EFSE ist es, die wirtschaftliche Entwicklung und den Wohlstand in Südosteuropa und der Kaukasusregion zu stärken. Hierzu stellt der Fonds qualifizierten lokalen Finanzinstituten zusätzliche, nachhaltige Mittel für die Refinanzierung von Krediten an Kleinst- und Kleinunternehmen und Privathaushalten der unteren Einkommenschichten zur Verfügung.

- ➡ **Verbesserung der Einkommenssituation**
- ➡ **Schaffung von Arbeitsplätzen**
- ➡ **Verbesserung der Wohnqualität**
- ➡ **Stärkung des regionalen Finanzmarktes**



# EFSE: Zielregion

## EFSE ist in 14 Ländern aktiv



Lokales  
Büro des  
EFSE  
Fonds-  
beraters

# EFSE: Ziele, Produkte und Dienstleistungen

## Servicedienstleistungen für Partnerinstitute

### Finanzierungsinstrumente

- Mittel- und langfristige Kredite
- Nachrangdarlehen
- Eigenkapitalbeteiligungen
- Kauf von Anleihen
- Bereitstellung von Garantien
- Beteiligungen an Verbriefungen
- Einlagen

### Komplementäre nicht-finanzielle Dienstleistungen

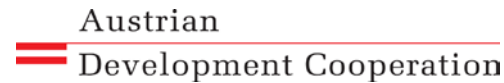
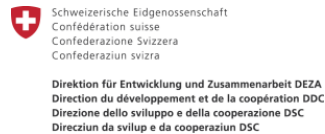
- Technische Unterstützung
- Trainingsmaßnahmen
- Forschungsprojekte und Studien



# EFSE: Finanzierungsstruktur

## 30 erstklassige Investoren

### Politische Initiatoren und Kapitalgeber



### Internationale Finanzinstitutionen



### Institutionelle Privat-Investoren

SAL. OPPENHEIM



OMIDYAR-TUFTS  
MICROFINANCE FUND



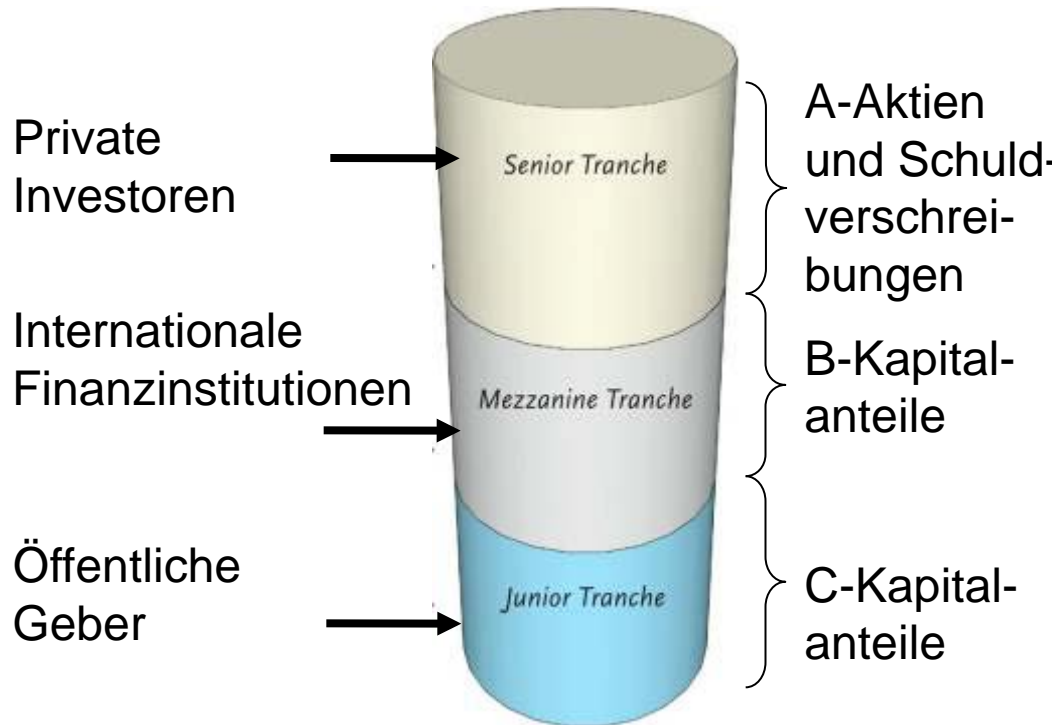
NORD/LB **Horizont**



# EFSE: Finanzierungsstruktur

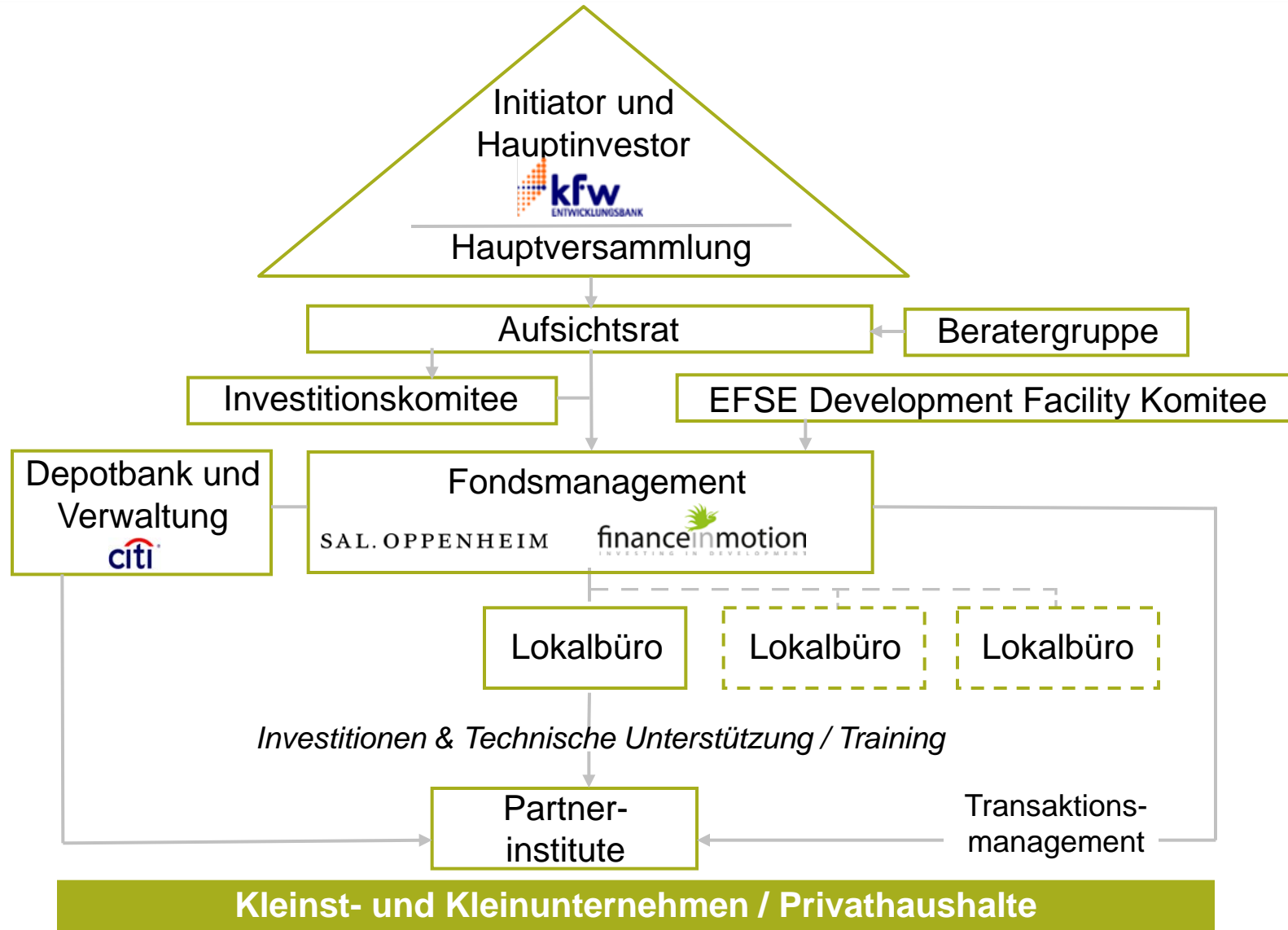
## Mobilisierung von Privatkapital durch strukturierte Finanzierung

- Öffentliche Mittel dienen als **Risikopuffer** und hebeln damit das bis zu **7-fache** an privaten Investitionen



Fondsvolumen in EUR Millionen			
	12/05	06/10	Ziel 2011
A-Aktien und Schuldverschreibungen	20	387	506
B-Kapitalanteile	60	95	95
C-Kapitalanteile	68	250	295
<b>Σ</b>	<b>148</b>	<b>732</b>	<b>896</b>

# EFSE: Organisationsstruktur



# EFSE: Leistungsindikatoren

## Entwicklungsbeitrag

- Anzahl der Endkreditnehmer: 111.426
- Endkredit-Portfolio: EUR 431,2 Millionen
- Anzahl der ausgezahlten Kredite seit Gründung: 238.462
- Als Endkredite ausgezahlter Betrag seit Gründung: EUR 1.2 Milliarden
- Durchschnittlich ausstehender Kredit je Kreditnehmer: EUR 3.870
- Ausfallquote: <1%

## EFSE Development Facility

- Projektvolumen: EUR 4,8 Millionen
- Anzahl der bewilligten Projekte: 126 einschließlich 20 Studien
- Anzahl der unterstützten Partnerinstitutionen/Leistungsempfänger: ca. 1.570 Mitarbeiter von 40 Partnerinstitutionen

## Finanzwirtschaftliche Ziele

- Starkes Investitionsportfolio-Wachstum  
2005: EUR 68 Millionen  
2010: EUR 560 Millionen
- Keine Abschreibungen seit Fondsauflegung auf das Investitionsportfolio
- Risikoabhängige Verzinsung der einzelnen Kapitaltranchen: Zielrendite der Seniortranche entsprechend einer sehr sicheren Anlage (AA/A-Bereich)
- Hohe operative Effizienz

# EFSE als Leuchtturmprojekt

---

- Beitrag zur **regionalen Integration** und Kooperation
- **Effiziente Nutzung öffentlicher Mittel**: knappe öffentliche Gelder werden revolvierend eingesetzt und dienen gleichzeitig als Risikokissen für die Hebelung privaten Kapitals (PPP-Ansatz)
- **Einbindung von lokalen Anteilseignern** durch die Beratergruppe (Zentralbankgouverneure)
- Implizierte **Geberkoordination** über die verschiedenen Gremien des EFSE
- **Transparente Entscheidungsstrukturen** und professionelles Management
- „**Responsible Banking**“: EFSE agiert sozialverantwortlich und setzt ethische Business Standards (u.a. Umweltstandards, Kundenservice)
- Nachhaltiger, **nicht diskriminierender Zugang zu Krediten**
- **Stabile Finanzierungsmechanismen** auch bei Finanzkrisen

# Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!



European Investment Fund  
as Trustee for  
European Commission



Federal Ministry  
for Economic Cooperation  
and Development



Schweizerische Eidgenossenschaft  
Confédération suisse  
Confederazione Svizzera  
Confederaziun svizra

Swiss Agency for Development  
and Cooperation SDC

Austrian  
Development Cooperation

Danida



SAL. OPPENHEIM



OMIDYAR-TUFTS  
MICROFINANCE FUND



NORD/LB Horizont



Monika Beck, Palmengartenstr. 5-7, 60325 Frankfurt am Main

Tel.: 069 7431 4069, Fax: 069 7431 3490, E-Mail: [Monika.Beck@KfW.de](mailto:Monika.Beck@KfW.de)