



IFD

International Finance Development

celebrating its 10th anniversary

1. July 2007 – 1. July 2017

A brief review in pictures

by

Dr. Birgit Galemann

Founder and Managing Director

1. July 2007:

Invitation from *Frankfurt School of Finance and Management, International Advisory Services*, for assignments regarding structured risk of MF funds

19. Oct 2007:

Article in *Frankfurt's 2nd largest newspaper "Rundschau"*, entitled *"For a new life"*
→ for both, the active poor and myself...

Role model for my life and work:

F.W. Raiffeisen, Christian social reformer & founder of the rural cooperative movement



Bankerin und Mathematikerin Birgit Galemann aus Frankfurt engagiert sich für die Entwicklungshilfe per Mikrokredite.

ALEX KRÄTZ

Für ein neues Leben

Birgit Galemann hilft Kleinunternehmern in Afrika und vermittelt Mikrokredite

Von Ninette Krüger

Am Anfang steht ein Traum: Den Armen helfen. Hinzu kommt ein Ziel: Kapitalmarktstrukturen in Armutsregionen aufzubauen. Und ein Vorbild: Sozialreformer Friedrich Wilhelm Raiffeisen, der Mitte des 19. Jahrhunderts die Not der ländlichen Bevölkerung linderte, indem er Darlehenskassenvereine als Selbsthilfeorganisationen entwickelte.

Den Traum träumt Birgit Galemann, promovierte Mathematikerin und Beraterin im Mikrofinanzwesen. Dem Ziel ist die 43-jährige Frankfurterin näher gekommen. Ihren Kenntnissen vertraut sie derart, dass sie nach 13 Jahren einen gut bezahlten Job bei der Deutschen Bank aufgab und sich nun in Oberursel selbstständig macht.

Angefangen hat alles in den USA. Während des Studiums freundet sich Galemann mit afrikanischen Studenten an. Die Wissbegierige knüpft Kontakte nach Uganda und lernt Anfang der Neunziger den Entwicklungskoodinator der Diözese in Fort Portal, 300 Kilometer westlich der Hauptstadt Kampala, kennen. Doch ein

eigenes Projekt kann nicht finanziert werden. „Ich war tief enttäuscht und entschlossen, mir das spezielle Wissen im Finanzwesen selbst anzueignen.“ Sie geht zur Deutschen Bank, schult ihr Wissen über Märkte, sammelt Erfahrungen mit Zinsen, Aktien, Währungsrisiken. In den Ferien arbeitet sie ehrenamtlich beim Mikrofinanzinstitut Hofokam in Fort Portal mit.

Kostendeckend arbeiten

Ihre mathematischen Kenntnisse sind Gold wert. Es gelingt ihr, ein Modell zur Messung und Leistungsoptimierung des Instituts zu entwickeln. „Wir wollten soweit kommen, dass die Einnahmen höher sind als die Kosten.“ Aktuell sei erst der „Break Even“ erreicht, das Institut arbeitet also kostendeckend. Birgit Galemann strahlt. Mitarbeiter könnten nun eigenständig weiterarbeiten – ohne Subventionen, was bei vielen gemeinnützigen Mikrofinanzinstitutionen nicht der Fall ist.

Für Menschen im westlichen Uganda bedeutet der Zugang zu Finanzdienstleistungen den Sprung in ein besseres Leben. Ein Quantchen Unternehmergeist ist Birgit

Galemann zufolge vonnöten. Einige schätzten ihre Rückzahlungsfähigkeit falsch ein, andere nahmen zu viele Kredite auf. „Der Umgang mit Geld ist erst zu erlernen.“

Die hohe Zinsrate, um die 50 Prozent pro Jahr, müsse sein, damit sich das Institut rechne. Die Zinsen seien teuer, weil die Dienstleistungen aufwändig seien.

FINANZIERUNGSHILFE

Etwas die Hälfte der Weltbevölkerung gilt als arm, sie verfügt über weniger als zwei Dollar am Tag.

Oft reichen kleinste Kredite von 50 Dollar für wenige Monate, um mit Fischerboot, Nähmaschine oder Gemüsestand eine Existenz aufzubauen.

Mikrokredite sind eine Alternative zu Wucherzinsen lokaler Geldverleiher.

Das Finanz-Instrument richtet sich oft explizit an Frauen, um den Kreislauf von Armut und Unterdrückung zu durchbrechen.

Birgit Galemann hält Mittwoch, 24. Oktober, einen Vortrag in der Kreuzkirche Oberursel, Goldackerweg 17.

„Wenn der Kreditbetreuer mit dem Motorrad in ein kleines Dorf fährt, kostet das Geld.“

Anleger investieren

Mittlerweile verändert sich der Mikrofinanzmarkt: private Anleger investieren in Fonds, die Mikrokredite refinanzieren. Die Rendite liegt bei etwa sechs Prozent. Galemann, selbst Mitglied bei der gemeinnützigen Oikokredit, sieht das positiv. „Ich glaube, dass jedes Entwicklungsprojekt finanziell auf eigenen Beinen stehen sollte.“

Derzeit bewirbt sich die Wissenschaftlerin bei Projekten, in denen sie ihre Kenntnisse über Finanzprodukte anwenden kann. So auch beim European Fund for Southeast Europe. Dervergibt Kredite an kleine Banken und Mikrofinanzinstitutionen, die dieses Geld dann als Mikrokredit an Kleinunternehmer weitergeben.

Mit viel Herzblut hat Birgit Galemann etwas geschafft, was sich auf den ersten Blick auszuschließen scheint. Sie verbindet analytische Fähigkeiten als Mathematikerin mit dem Kampf gegen Armut. „Für mich geht gerade ein Traum in Erfüllung.“

2008-2011: on- & offsite assignments from GIZ in Indonesia (1)



- **Islands: Sumatra, Java, Lombok**
- **Task from GIZ & Bank Indonesia:**
 - *All Bank Perkreditan Rakyat (BPR) (peoples credit banks) need to decrease their interest rates and at the same time still reach more people deeper in the rural areas.*

Bamboo handicraft

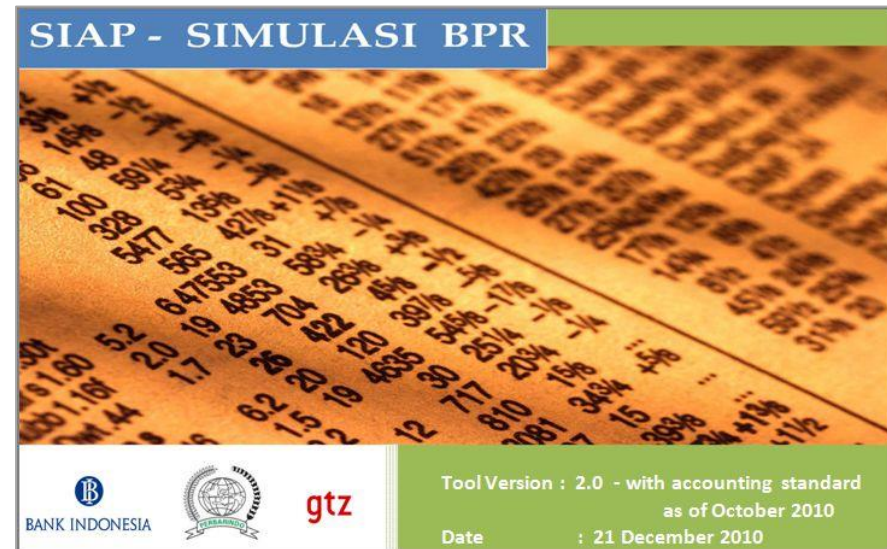


Motorcycles repair shop



2008-2011: on- & offsite assignments from GIZ in Indonesia (2)

- **Solution, developed over time:**
 - *Excel based **Tool SIAP** (“be ready”)*
= *Set up - Insert - Analyse - Project*
 - Simulating various settings of the user parameters (max no. of clients per officer, interest rates, savings, refinancing costs,...) the resulting **indicators** for **efficiency & outreach** reveal the optimum future strategy versus the current state.



IFD Principle 1: Learning concepts through hands-on tools

- Any project is accompanied by an **electronic tailor-made tool**
 - Allowing its **implementation in the operational procedures** of a *Micro Finance Institute, or Savings- & Loan Associations' Network*
 - Understanding key concepts by *regularly* applying the tool **on the job**
- The tools are **continuously** further **developed** based on the **experiences made in the field** and with **the partners**

Since 2010: Risk & Liquidity Management -concepts & applications

- The ***Risk & Liquidity Management Tool (RLMT)*** allows financial institutions to **measure**, **manage** and **stress test liquidity** by projecting cash inflows and outflows arising from assets and liabilities in dependence of input variables whose influence can be tested under various scenarios.
- The underlying model dynamically quantifies the level of liquidity over various time horizons at **each branch**, head office and subsequently on **aggregated** level.

	Flows nxt N dys & until EOM		Flows for next 11 + months	
	Nxt N cal. dys	From N+1. cal. Day	Flows btw 1st &	Flows btw 1st &
Net cash	until EOM		30.11.13	31.12.13
before	-253.712.490	162.990.567	-201.773.713	67.220.133
aftr Liq Mgmt	24.319.565	62.990.567	48.226.287	67.220.133

R&LMT: Workshops in Ukraine, Uganda, & Nigeria



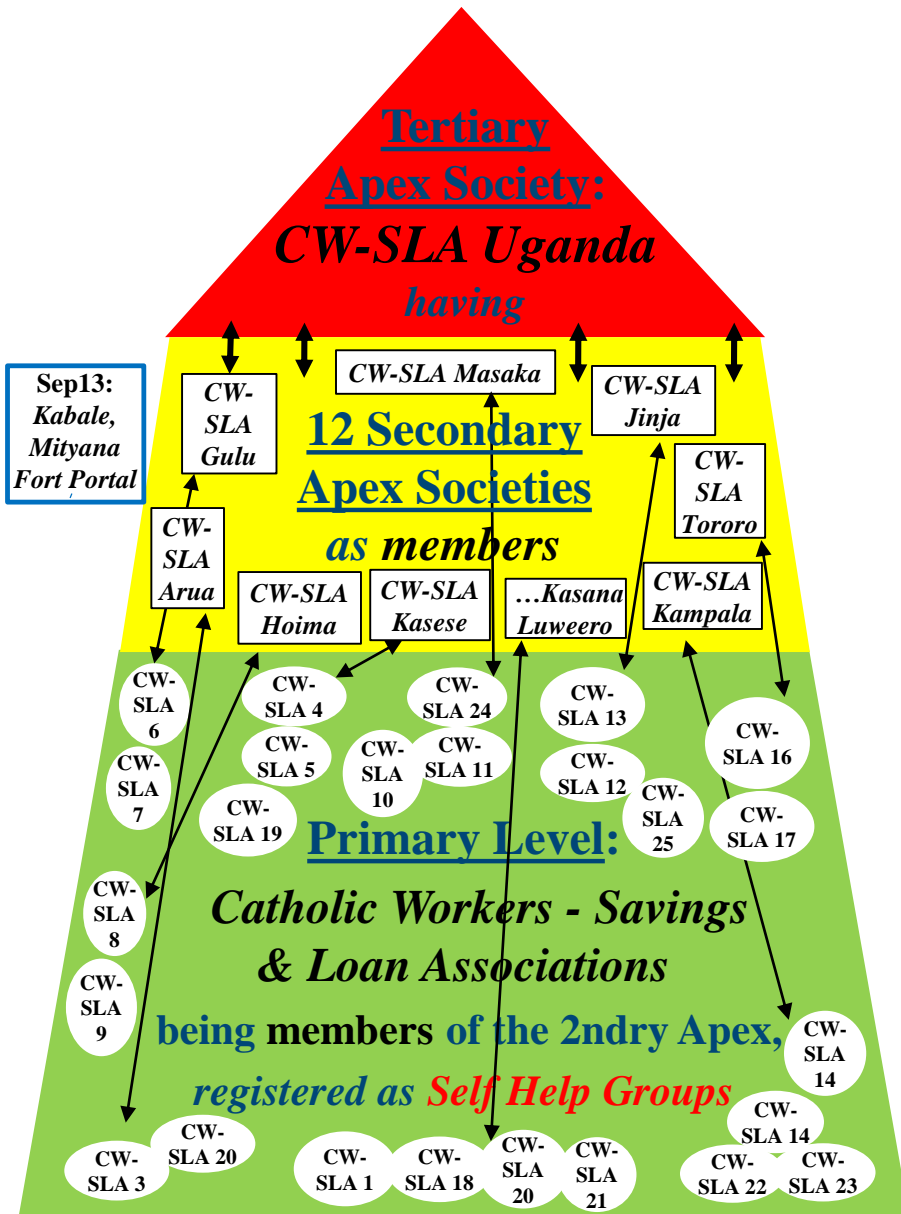
Ternopil, Ukraine assigned by *DGRV*



Lagos, Nigeria assigned by *REGMIFA*



Since 2013: Development of a 3-level Network of Savings & Loan Associations



- Analogously to a Raiffeisen Network:
- Tertiary Apex Society:
 - *National Reporting & Audit Tool*
- Secondary Apex Societies
 - *Regional Analysis- & Audit Tool (RegAuditTool)* for
 - **Monthly AUDIT** of each group
 - field visits in case of serious issues
- Primary SLAs gain strength via the Network
 - being audited on regional level
 - Usage of *Financial Projections Tool*

Monthly Audits & Accounting Reports with tailor-made Audit Tools

Transfer data from *“Group Savings Ledger Template”* into yellow cells of *Regional Audit Tool*

Formulas in white cells of *Audit Tool* detect errors, aggregate positions for reports, etc.

2 errors will be reported

Savings Ledger of:

Day	Month

Copy and paste (values only!) from previous page

F/M	Allocat	Member's Name
M	1	Name Member 1
M	1	...
F	1	Name Member 3
F	1	...
M	1	Name Member 9
F	1	...
F	1	Name Member 20

No. of shares:

--

Cycle No.

Group Size

No. shrs p. mbr, Seed Capital

Single share value

Other Income this meeting

Social fund amount - at end of this mtng

Loan Fund at hand - at end of this mtng

Cash from bank

Cash to bank

Loan Fund at bank - incl. these csh transfer

Fines - this meeting

Cash-Expenses - this meeting

Tot. Value Tokens In - this meeting

Tot. Value Tokens Out - this meeting

“Group Savings Ledger Template” filled in the village by deputy record keeper

F/M	Member's Name
M 1	Name Member 1
M 2	...
F 3	Name Member 3
F 5	...
M 9	Name Member 9
F 11	...
F 20	Name Member 20

Cycle No.	Group Size
1	20

No. of shares per member as Seed Capital	0
Single share value Other Income this mtng	5.000 200.000
Social Fund - at end of this mtng	61.500
Loan Fund at hand - at end of this mtng	407.500
Cash from to the bank - this meeting	0 500.000
Loan Fund at bank - incl. these cash transfers	600.000
Fines Cash-Expenses (non bank) - this mtng	2.500 4.000
Tot. value Tokens In Out - this mtng	0 0

Diocese: JINJA

Day	Month	Year
14	4	2013

No. shares IN	No. shares OUT	"Ending No. of shares this page" if filled
0	4	14
5		18
1		9
2		19
0	7	7
5		13
3		17

1	20
0	
5.000	200.000
61.500	
407.500	
0	500.000
600.000	
2.500	4.000
0	0

Diocese: JINJA

Day	Month	Year
14	4	2013

No. shares IN	No. shares OUT	"Ending No. of shares this page" if filled	previous no. shares + In - Out	No. Shrs. Corr. ?
0	4	14	9	-5
5		18	18	0
1		9	9	0
2		19	19	0
0	7	7	1	-6
5		13	13	0
3		17	17	0

37	11	288	277
----	----	-----	-----

33	0	0	310
----	---	---	-----

1	1
20	20
0	0
5.000	5.000
200.000	0
61.500	72.000
407.500	567.500
0	0
500.000	0
600.000	600.000
2.500	1.000
4.000	6.000
0	0
0	0

Even transactions with the bank are monitored

The Audit tool derives in particular the correct Loan Fund at hand, displaying an error if it differs from the number reported by the group

IFD Principle 2: Follow-ups via e-Tools & Telecommunication



Workshop on RegAuditTool



- On-and **Off-site** work supported by *DGRV-German Cooperative- & Raiffeisen Confederation*
- **(Inter)national professional communication:**
 - Reviews & answers in 1 “*Review Document*”
 - Tool and review document **attached to email**
 - **Distribution list** = **entire** support team
 - Discussions of **work shared via e-Tool** also via **WhatsApp chats/screenshots/calls, Phone**
- Support team /reviewer of e-Tool **knows at any time how the user is doing** without spending time and lots of funds for transport!
- Much cheaper service, hence recipients are able to pay for it!
- Financial & operational independence!
- Realization of **Raiffeisen’s cooperative principles** of **Self-help, Self- responsibility,** and **Self-administration**

< Loan application at SLA with *Cost-Income projections*

IFD Principle 3: Self-learning process via steady tool applications

Since 2016: Idea and first steps to develop an

“Advisory Service Centre” (UASC) within Uganda Cooperative Alliance

- **Innovative** course modules & tools developed for trainers acting as **UASC** consultants
- Trainings at SACCOs premises, who should **pay fees for trainers** and **UASC margin**
- **Financial Projections Tool** for financial business planning
 - At village level: template; for Loan officers: template and electronic cash flow based tool
- **Loan Portfolio Management Tool (LPMT)** for SACCOs without banking software
- Additional course modules in the future 😊



Initial support of trainers in the field



LPMT training at Bugamba SACCO