

Mittelstandsfinanzierung über lokale Finanzinstitute in Emerging Markets – aktuelle Erfahrungen und Perspektiven aus Sicht der KfW-Tochter DEG

09. September 2020

Frank Dornseifer
Geschäftsführer /
Managing Director
Rechtsanwalt/attorney-at-law



Poppelsdorfer Allee 106
53115 Bonn
+49 (0) 228 96987-50
dornseifer@bvai.de

WEBINAR MIT DER EB-SUSTAINABLE INVESTMENT MANAGEMENT GMBH UND DER DEG



Jessica Espinoza ist Senior Investment Manager und Global Gender Finance Lead bei der DEG, einer Tochtergesellschaft der deutschen Förderbank KfW. Sie verfügt über umfassende Erfahrung bei der Akquisition, Strukturierung und Durchführung von Fremdkapital-, Mezzanine- und Eigenkapitaltransaktionen in Entwicklungs- und Schwellenländern mit Schwerpunkt auf kleine und mittlere Unternehmen. Sie ist Mitglied des Lenkungsausschusses der 2X Challenge, einer Initiative europäischer Entwicklungsfinanzierungsinstitute, die darauf abzielt, bis zum Jahr 2020 privates Kapital in Höhe von 3 Mrd. USD zu mobilisieren, um das wirtschaftliche Empowerment von Frauen zu fördern und von Frauen geführte Unternehmen zu unterstützen. Für das internationale Netzwerk Endeavor fungiert Jessica zudem als Mentorin für Unternehmer mit hohem Impact. Bevor sie zur DEG kam, war sie Mitglied der Geschäftsführung der ProCredit Bank Nicaragua und Teil des Group Funding Teams der ProCredit Holding. Sie war außerdem verantwortlich für das Africa Regional Office of MicroFinance Transparency in Ghana und leitete ein Programm zur Förderung finanzieller Inklusion in Subsahara-Afrika und Südamerika.

WEBINAR MIT DER EB-SUSTAINABLE INVESTMENT MANAGEMENT GMBH UND DER DEG



Rena Terfrüchte verfügt über mehr als 20 Jahre Erfahrung im Investment Management in den Bereichen Equity, Mezzanine, Fremdkapital und strukturierte Finanzprodukte. Ihr Schwerpunkt liegt in der Strukturierung und Durchführung von Investments und dem Portfoliomanagement im Finanzsektor (Banken, Mikrofinanzinstitutionen, Leasinggesellschaften und Nichtbanken-Finanzinstitutionen) in Entwicklungs- und Schwellenländern weltweit. Seit 2015 leitet sie ein Team von Investment Managern und Analysten, die mit Finanzinstitutionen in Osteuropa und Asien zusammenarbeiten. Vor ihrem Wechsel zur DEG war sie als (Senior-)Risikomanager bei der LBBW tätig, wo ihre Aufgaben und Verantwortlichkeiten unter anderem bei der Analyse und dem Monitoring von strukturierten Produkten wie z.B. Asset Backed Securities, Future Flow Securitizations und Capital Notes von SIV lagen. Rena Terfrüchte ist CFA Charterholder.

WEBINAR MIT DER EB-SUSTAINABLE INVESTMENT MANAGEMENT GMBH UND DER DEG



Dr. Cora Voigt ist als Senior Investment Manager bei der EB-SIM im Bereich Real Assets tätig. Sie verfügt über langjährige Erfahrung in der Akquisition und Entwicklung von Infrastrukturprojekten im Energiesektor in Europa sowie in Entwicklungs- und Schwellenländern. Zuvor war sie bei der Versicherungsgruppe Talanx als Senior Investment Manager für Infrastrukturinvestitionen tätig und trug Projektverantwortung für Transaktionen mit einem Volumen von ca. 400 Mio. EUR in den Bereichen erneuerbare Energien und Gasinfrastruktur. Als Investment Manager beim deutschen Energieunternehmen EnBW arbeitete Sie zudem bereits in der Projektentwicklung von erneuerbare Energien Investitionen in Schwellenländern.

»» DEG: Mehr als Finanzierung

Für unternehmerischen Erfolg und Entwicklung

Mittelstandsfinanzierung über lokale Finanzinstitute in Emerging Markets –
aktuelle Erfahrungen und Perspektiven

KFW DEG

09. September 2020

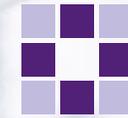
»» Keynote:

Mittelstandsfinanzierung über lokale Finanzinstitute in Emerging Markets – Erfahrungen und Perspektiven

Rena Terfrüchte
Jessica Espinoza

Director Finanzinstitute
Senior Investment Manager

- Wie sind mittelständische Unternehmen in Entwicklungs- und Schwellenländer generell aufgestellt (Verschuldung, Liquidität, Wachstum und Einfluss des Länderratings)?
- Welche Beobachtungen macht die DEG bezüglich der aktuellen Stresssituation für das mittelständische Unternehmensumfeld und für Kunden im Finanzsektor in Emerging Markets?
- Was sind perspektivisch die größten Herausforderungen von lokalen Finanzinstituten und mittelständischen Unternehmen im aktuellen Umfeld?
- Welche Hilfestellungen kann die DEG bzw. die Gebergemeinschaft hierbei leisten?



EB-SIM

Investments für eine bessere Welt

Mittelstandsfinanzierung über lokale Finanzinstitute in Emerging Markets – aktuelle Erfahrungen und Perspektiven

EB-SME Finance Fund Emerging Markets

In Kooperation mit:

KFW DEG



Investierbarkeit des Segments durch Fondslösung

Das Konzept des Fonds zielt auf Impact, Rendite und Risikoreduktion



Investitions- fokus

- Finanzierungsbereitstellung für SMEs mit einem Umsatz < 15 Mio. USD
- Darlehensgröße zwischen 10.000 und 1 Mio. USD



Investitions- mechanismus

- Fonds tritt zusammen **mit der DEG** als Darlehensgeber für **Finanzinstitute** in Entwicklungs- und Schwellenländern auf
- Fonds **co-investiert** in Finanzierungen, an denen sich die DEG in mindestens gleicher Höhe beteiligt



Der Partner DEG

- DEG ist **Vorreiter** in diesem Segment (Portfolio ca. 2,5 Mrd. €)
- DEG-Beratungsprogramme verbessern SME-Geschäft der Kunden und helfen, neue Märkte zu erschließen.



Gute Gründe

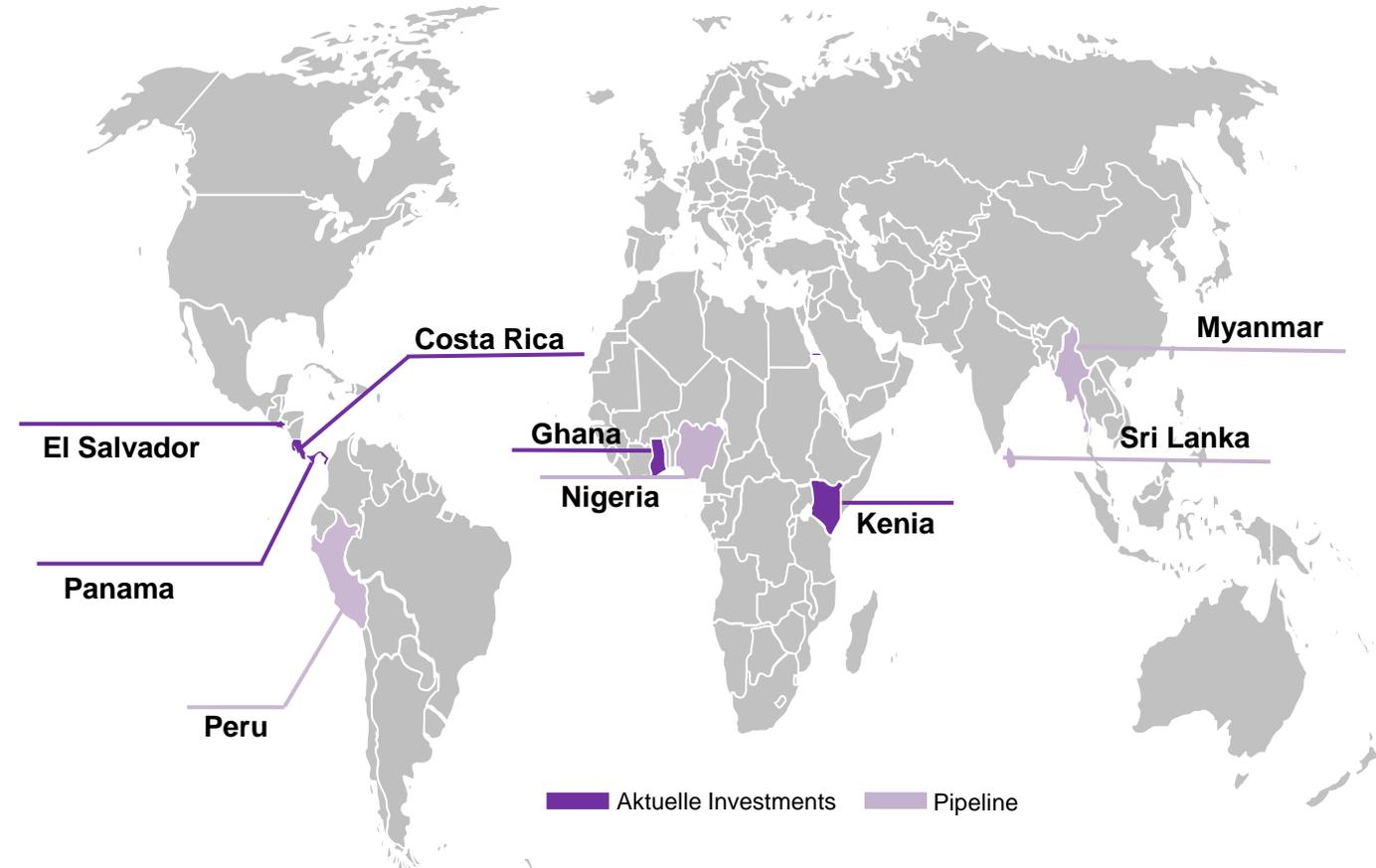
- breite **Streuung** der Investition über lokale Finanzinstitute
- indirekte Finanzierung ist **effizient** und **verringert Risiken**
- Förderung von SMEs hat große **entwicklungspolitische Effekte**.



Aktuelles Portfolio und Erfahrungen

Dr. Cora Voigt, Senior Investment Manager, EB-SIM

- Wie reagieren Länder und Gebergemeinschaft bei den involvierten Engagements auf die Covid-19 Pandemie? Ergeben sich Unterschiede in Südostasien, Lateinamerika und Afrika?
- Welche Auswirkungen ergeben sich bereits heute auf die finanzierten Finanzinstitute und die Qualität des Kreditbuches?
- Mit welchen Auswirkungen auf die Solvenz und Qualität des Kreditbuches ist ggf. zu rechnen?





Impact messen

Das Development Effectiveness Rating (DERa) der DEG

Konzept

- Ermittlung des **Beitrages** von Unternehmen, Finanzinstitutionen und Fonds zu wirtschaftlicher und sozialer **Entwicklung** in Entwicklungs- und Schwellenländern
- Analyse des **Potenzials** zur Erhöhung der Entwicklungswirksamkeit
- **Bewertung** der Finanzierungen im EB-SME Finance Fund Emerging Markets

	Kategorie	Bewertungsmerkmale
	Gute, faire Arbeit	<ul style="list-style-type: none"> – Anzahl Arbeitsplätze – Beschäftigungswachstum – Indirekte Beschäftigung
	Lokales Einkommen	<ul style="list-style-type: none"> – Summe des lokalen Einkommens – Durchschnittliches jährliches Einkommen
	Markt- und Branchenentwicklung	<ul style="list-style-type: none"> – Entwicklungsabhängiger Investmentfokus – Stärkung von Wettbewerb/Innovation
	Umweltverantwortung	<ul style="list-style-type: none"> – Umweltverträgliche Praktiken – Positive Klima- und Umwelteffekte
	Vorteile für die Gesellschaft	<ul style="list-style-type: none"> – Management von Risiken für Gemeinden – CSR-Aktivitäten



Quelle: DEG, Stand: 31.07.2020



Der Fonds unterstützt die Sustainable Development Goals (SDGs)

Diese sieben SDGs stehen im Fokus des Fonds

	Mechanismus der Entwicklungswirksamkeit	SDGs ¹⁾
Wohlförderung	Schließung der Finanzierungslücke für kleine und mittlere Unternehmen	   
Gute, faire Arbeit	Schaffung zukunftsfähiger Arbeitsplätze und Perspektiven vor Ort	
Märkte und Innovation	Stärkung des lokalen Finanzsektors; Förderung von ESG-Themen; Signalwirkung von DEG-Investments	 
Gleichstellung der Geschlechter	Förderung des Unternehmertums von Frauen durch explizite Arrangements in den Finanzierungen	

Der EB-SME Finance Fund Emerging Markets trägt durch seine Finanzierungen aktiv zu den Sustainable Development Goals (SDGs) der Vereinten Nationen bei.

¹⁾ Die Sustainable Development Goals (SDGs) sind 17 von den Vereinten Nationen im Jahr 2015 beschlossene Ziele für nachhaltige Entwicklung. Sie umfassen Zielsetzungen wie „Armut beenden“ (SDG 1), „Hunger beenden“ (SDG 2) oder „Gleichstellung der Geschlechter erreichen“ (SDG 5).



Einzahlung von Finanzsektor-Investments auf die SDGs

Die DEG misst den Anteil der Kunden in ihrem Finanzsektor-Portfolio mit aktivem Beitrag zu den SDGs



Quelle: DEG, Stand: 31.12.2019



Allgemeine Hinweise



Die Inhalte in diesem Werbematerial wurden von der EB-SIM GmbH, einer Tochtergesellschaft der Evangelischen Bank eG (EB), nach bestem Urteilsvermögen erstellt und herausgegeben. Die Inhalte dieses Werbematerials sind ausschließlich für Kunden mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland bestimmt. Eigene Darstellungen und Erläuterungen beruhen auf der jeweiligen Einschätzung des Verfassers zum Zeitpunkt ihrer Erstellung, auch im Hinblick auf die gegenwärtige Rechts- und Steuerlage, die sich jederzeit ohne vorherige Ankündigung ändern kann. Als Grundlage dienen Informationen aus eigenen oder öffentlich zugänglichen Quellen, die für zuverlässig gehalten werden. Für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit steht der jeweilige Verfasser jedoch nicht ein. Alle Index- bzw. Produktbezeichnungen anderer Unternehmen als der EB-SIM GmbH bzw. der EB werden lediglich beispielhaft genannt und können Urheber- und markenrechtlich geschützte Produkte und Marken dieser Unternehmen sein.

Alle Inhalte dieses Dokuments dienen ausschließlich Informationszwecken. Sie stellen keine individuelle Anlageempfehlung dar und ersetzen weder die individuelle Anlageberatung durch die Bank noch die individuelle, qualifizierte Steuerberatung. Für die Eignung von Empfehlungen zu Fondsanteilen oder Einzeltiteln für bestimmte Kunden oder Kundengruppen übernimmt die EB-SIM oder die EB daher keine Haftung.

Dieses Dokument enthält bezüglich einzelner Finanzinstrumente, Wertpapierdienstleistungen und sonstiger Anlagemöglichkeiten ausschließlich werbende Aussagen und Produktinformationen und ist daher keine Anlagestrategieempfehlung i.S.d. § 85 WpHG. Dies ändert sich auch dann nicht, wenn es unverändert weiter verwendet bzw. weitergegeben wird. Sofern dieses Dokument jedoch geändert wird, kann es diesen Status verlieren. Der Verwender des geänderten Dokuments kann den Vorschriften des § 85 WpHG und den hierzu ergangenen besonderen Bestimmungen der Aufsichtsbehörde unterliegen.

Angaben zur Wertentwicklung bei Finanzinstrumenten und Wertpapierdienstleistungen basieren auf den Wertentwicklungen in der Vergangenheit. Damit wird keine Aussage über eine zukünftige Wertentwicklung getroffen. Wertentwicklung bzw. Wertschwankungsverhalten in der Zukunft können sowohl höher als auch niedriger ausfallen. Die Präsentation richtet sich nur an Professionelle Kunden im Sinne des § 67 WpHG.

Ausführliche produktspezifische Informationen und Hinweise zu Chancen und Risiken der hier genannten Produkte/Dienstleistungen entnehmen Sie bitte den aktuellen Verkaufsprospekten, den Vertragsbedingungen, den wesentlichen Anlegerinformationen sowie den Jahres- und Halbjahresberichten, die Sie kostenlos in deutscher Sprache über die EB-SIM und die EB erhalten. Diese Dokumente bilden die allein verbindliche Grundlage für den Kauf.

Dieses Dokument wurde mit Sorgfalt entworfen und hergestellt, dennoch übernimmt die EB-SIM oder die EB keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Es wird keinerlei Haftung für Nachteile, die direkt oder indirekt aus der Verteilung, der Verwendung oder Veränderung und Zusammenfassung dieses Dokuments oder seiner Inhalte entstehen, übernommen.

Stand: 24.05.2019