

Livelihoods and Food Security Trust Fund























For a world without hunger

Value Chain Development for Inclusive **Economic Growth at Central Bogale/Mawlamyinegyun Townships**

Village Revolving Fund

Presented by Welthungerhilfe (WHH), Bogale

October, 2014



Livelihoods and Food Security Trust Fund























For a world without hunger

ABBRE;

VDC



Board of Village Development Committee

RF



Revolving Fund

Member



Village Development Members

Background of Revolving Fund



- Most of the villagers are taking loan from money lenders for various business with high interest.
- Poor Villagers can not access loans because they don't have pledges to give to lenders/mortgage.

Background of Revolving Fund



- Villagers want to access loan with low interest in their villages.
- So, WHH facilitated the Village Revolving Fund System.
- Revolving Fund is the most important instrument for sustainable development in the region.

Practice of Revolving Fund



- System of RF: Membership based system
- Membership fee: 500/1000 MMK per year
 (fee is decided by VDC)
- Entitle: All interested individual, one representative from one household
- Registered: Register by VDC, membership passbook is maintain

Practice of Revolving Fund



- WHH provides agri-inputs, livestock inputs, income generation inputs, etc. to Board of VDC.
- VDC distributes to respective beneficiaries by making a contract with them:
- All business inputs are based on a 50% or 100% pay-back system.
- Board of VDC takes responsibility for repayment in time and monitors the business.
 - → VDC Revolving Fund is growing

Practice of Revolving Fund



- With the growing capital of the Revolving Fund,
 VDCs can provide and manage loans for farmers
 and non-farmers.
- Only members can access loan from RF
- VDC identified the percentage of total RF for farmers and for non-farmers.
- VDC takes responsibility of payback of loans.

Village Revolving Fund Flow

Loan Request by individuals or groups

welt

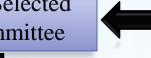
For a world without hunger

LIFT II Project Inputs in kind

Agreed repayments from previous projects



Village Revolving Fund & Selected members of the Board of Committee



Implementation finalized, Loan settled



Rejected Request





Terms and conditions fixed and written down;

- Specific subject for Loan
- **Amount**
- Duration
- Interest rate
- Repayment intervals
- Progress check by VDC, documentation of implementation
- Sanctions, actions in the event of default on repayment



Agreement/Contract between VDC and Loan taker(loan taker must be VDC member)



Registration of loan in membership book & reporting to WHH field staff



entation (Monito red by

Board

of VDC)

Methodology



For a world without hunger

- Holding Monthly Meetings led by VDC Board
- Register loans and repayments in individual books, cash book and meeting minutes book.
- Cash in and out are doing in Monthly Meeting.
- Some villages are using banking system as a transparent way and to prevent misuse.
- In case of delayed repayment, VDC Board will:

1st Step: Announce in village announcement board

2nd Step: Invite, home visit and make **negotiation**

3rd Step: Take legal action (village or township level)

Methodology



For a world without hunger

(ပေးပို့သူ)

Announce cash balance-sheet in monthly meeting, announcement board and report to WHH staff



ကျေးရွာဖွံ့ဖြူးရေးရံပုံငွေ _	60	လ _7014 ခုနှစ် လချုပ်စာရင်း
ကျေးရွာအမည် <u>ကည်း မေျာင်</u> အဖွဲ့ ဝင်အရေအတွက် အဖွဲ့ ဝင်ကြေး လပါတ်အစည်းအဝေးပြုလုပ်သည့်နေ့ အစည်းအဝေးတက်ရောက်သူဦးရေ	1	ကျေးရွာအု ိစုအမည် <u>က က ႏိုင်</u> ကု ။ (137) ဦး။ လယ် (၃၄) ဦး၊ ဘောက် (၆၄) ဦး။ ။ လယ် (၂၈၅၀) ကျစ်၊ ဘောက် (၄၀၀)ကျစ် ။ /ႆ . ၄ . ۱ ႆ ။ (၈၀)ဦး။ ကျား (၁၀)ဦး၊ မ (၁၀)ဦး

စဉ်	အကြောင်းအရာ	ര്ദേധന
0	ယခင်လမှ ငွေလက်ကျန်	651689
J	ယခုလတွင် အရင်းဝင်ငွေ စုစုပေါင်း	20 40000
5	ယခုလတွင် အတိုးဝင်ငွေ စုစုပေါင်း	201800
9	ယခင်လဘက်လက်ကျန်ငွေ	-
9	නත්නුදිංදෙ වර්ද - 220	836000
G	ယခုလထုတ်ချေးငွေ စုစုပေါင်း	22 80000
9	ယခုလထုတ်ချေးငွေပေါ် မှ ရရှိမည့်အတိုးစုစုပေါင်း	478000
6	ယခုလအတွင်းအသုံးစရိတ် စုစုပေါင်း	8000
6	အတိုးနှန်း	37
00	ရေးငွေကာလ	3
၁၁	အခြား (နောက်တိုးအသင်းဝင်ကြေး၊ ဒက်ကြေး၊ စသဖြင့်)	
	ကျေးရွာဗွံ့ဖြိုးရေးရံပုံငွေမှ ပိုင်ဆိုင်သောစုစုပေါင်းပမာက	
0.1		
	သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိလယ် (🗥) ဦးအရင်းဆပ်ရန်	2489000
	သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိလယ် (¿ဂွာ) ဦးအရင်းဆပ်ရန် ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+)	2489000
25	ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိဘောက်(၁ အ) ဦးအရင်းဆပ်ရန်	2489000 1970000
200	ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိဘောက်(ȝ౫) ဦးအရင်းဆပ်ရန် ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+)	1970003
	ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိဘောက်(ȝఞ) ဦးအရင်းဆပ်ရန် ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) 1066 ကာလလွန်ရေးဇွေ လယ်(၊) ဦး (+)	1970003
90	ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိဘောက်(၁ ၅) ဦးအရင်းဆပ်ရန် ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) 1066 ကာလလွန်ရေးငွေ လယ်(၊) ဦး (+) 1066 ကာလလွန်ရေးငွေ ဘောက် (၊႔) ဦး (+)	1970000
၁၄ ၁၅	ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိဘောက်(၁ ၅) ဦးအရင်းဆပ်ရန် ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) 1066 ကာလလွန်ချေးငွေ လယ်(၊) ဦး (+) 1066 ကာလလွန်ချေးငွေ ဘောက် (၊႔) ဦး (+) ယခင် ကာလလွန်ချေးငွေ လယ်(ႂ) ဦး (+)	1970000
၁၄ ၁၅ ၁၆	ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိဘောက်(၁ ၅) ဦးအရင်းဆပ်ရန် ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) 1066 ကာလလွန်ရေးငွေ လယ်(၊) ဦး (+) 1066 ကာလလွန်ရေးငွေ ဘောက် (၊႔) ဦး (+)	1930000 148000 373500 400000
) ၁၅ ၁၆ ၁၇	ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) သတ်မှတ်ရက်မရောက်သေးသောယခုလအထိဘောက်(၁ ၇) ဦးအရင်းဆပ်ရန် ကျန်ငွေ စုစုပေါင်း (+) 1066 ကာလလွန်ရေးငွေ လယ်(၊) ဦး (+) 1066 ကာလလွန်ရေးငွေ တောက် (၊ ႔) ဦး (+) ယခင် ကာလလွန်ရေးငွေ လယ်(ႂ) ဦး (+) ယခင် ကာလလွန်ရေးငွေ လယ်(ႂ) ဦး (+)	1970000

Impact



- Established small businesses in villages by getting loan from Revolving Fund.
- Reduced interest rate, from previously 3% 5% to currently 1% - 4%.
- Gradually high interest rate system will disappear in their village.

Impact



- RF contributes to village development and social infrastructure.
- Villagers got practice in group/team work.
- Villages' leaders improved their management and decision making skills.

Challenges



- High labor migration rate to other townships
- → Migrated people delay repayments.
- Low income of households because of low prices and limited markets for local products.
- Need for loans bigger than RF capacity.

Lesson Learnt



- At the beginning, WHH provided the inputs directly to beneficiaries.
 - → Difficult for VDCs to manage pay backs
 - → Delays and losses
- Now, WHH provides the inputs to the VDCs who distribute to the beneficiaries
 - → Higher repayment rate
 - → More ownership

Lesson Learnt



- At the beginning, VDC gave out loans without specific proposals.
- → Difficult for VDCs to monitor businesses and paybacks
- Now, WHH set up a village level proposal form.
- → Easier for VDCs to monitor businesses and paybacks.

Institutional Sustainable for RF



without hunger

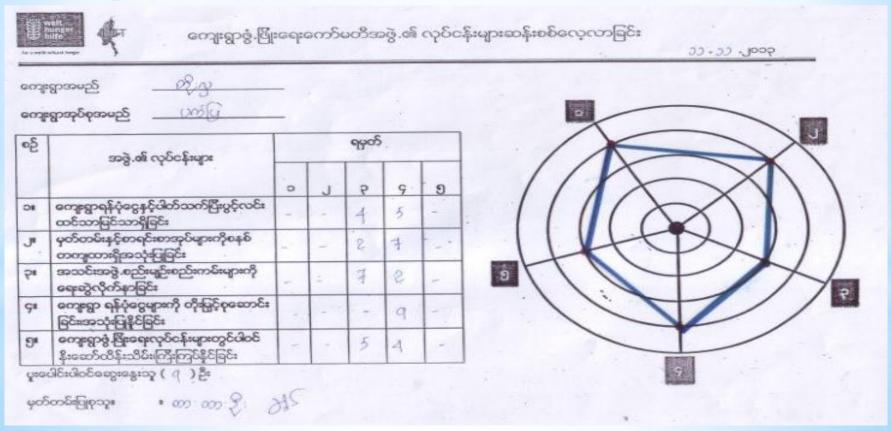
- Board of VDCs annually elected by voting system.
- Roles and responsibilities of each position identified.
- Regular monthly meetings for information/technology sharing,
 cash in and out, cash balance-sheet, mutual discussion and trust
 building.
- Financial & organizational management training (book keeping, revolving fund, conflict management, ...)

Institutional Sustainable for RF



For a world without hunger

Annual self-evaluation with specifically developed criteria.



Governance of RF



- Village authorized persons are participating in Board of VDCs as patrons.
- Elected the Board of VDC by voting of members.





Governance of RF



For a world without hunger

The owners of revolving fund are the village development members:

"Ownership sense of the revolving fund"





For a world without hunger

Thanks for your attention in Revolving Fund!