



## Jornadas Anuales de Microfinanzas en Argentina 2008

**“Impulsando la confianza como condición para  
el crecimiento y la sostenibilidad”**

Nos es muy grato darle la bienvenida a las  
Jornadas Anuales de Microfinanzas en Argentina 2008:

*“Impulsando la confianza como condición para  
el crecimiento y la sostenibilidad”.*

Queremos darle nuestro agradecimiento a las personas e instituciones que hacen posibles estas Jornadas.

**En particular:**

- A los expositores, moderadores y presentadores
- A los voluntarios
- A las organizaciones que nos apoyan:

**Patrocinadores principales:**

- Appui Au Développement Autonome (ADA)
- Banco Provincia de Buenos Aires
- Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN)
- Fundación Amalia Lacroze de Fortabat
- Fundación Ford

**Auspiciantes:**

- Corporación Andina de Fomento (CAF)
- HSBC Argentina
- Oikocredit

**Amigos de las Jornadas:**

- Banco Ciudad
- Banco Galicia
- Etimos
- La Rural
- Universidad de Palermo

**¡A todos muchas gracias!**

*El Equipo de trabajo de ANDARES y RADIM*

## ACERCA DE LAS INSTITUCIONES ORGANIZADORAS

---

### ANDARES - Fundación para el Desarrollo de las Microfinanzas

#### Visión

Una sociedad sin excluidos: que todos tengan las mismas oportunidades y accedan a los servicios financieros que les permitan realizarse dignamente.



#### Misión

Contribuir a la erradicación de la pobreza y la exclusión social apoyando el desarrollo del sector de las microfinanzas.

#### Consejo de Administración

Alfonso Prat-Gay, *Presidente*  
Gabriel Castelli, *Vicepresidente*  
Pedro Lacoste, *Tesorero*  
Sebastián Reynal, *Secretario*  
Luis Cedrola, *Vocal*

#### Equipo ANDARES

Alexandra de Royere, *Directora Ejecutiva*  
Ana Laura Valazza, *Directora de Fortalecimiento a Instituciones de Microfinanzas*  
Gustavo Prepelitchi, *Coordinador de Fortalecimiento a Instituciones de Microfinanzas*  
María Florencia Munaretto, *Coordinadora de Comunicación y Desarrollo Institucional*  
Josefina Migoni, *Asistente de Dirección*  
Camila Trigo de Achával, *Voluntaria*  
Ricardo Lalor, *Voluntario*

## Red Argentina de Instituciones de Microcrédito (RADIM)



Red Argentina de  
Instituciones de Microcrédito

### Visión

RADIM pretende instituirse como una entidad de segundo piso que, reconocida nacional e internacionalmente, represente a diversas instituciones de microfinanzas de Argentina ante el Estado, la sociedad civil, el sector privado y demás actores interesados, y de este modo, emprender acciones dirigidas a difundir las características, potencialidades, logros e impactos del microcrédito, para lograr su consolidación como un instrumento dirigido a mejorar la situación de la población en condiciones de pobreza.

### Misión

Posibilitar la articulación de las instituciones del sector de las microfinanzas, el fortalecimiento de las mismas y su activa participación en el planteamiento de propuestas al Estado y a la Sociedad Civil.

### Comisión Directiva

Raúl Francisco Zavalía Lagos, (*FPVS*) - *Presidencia*  
Silvia Nicolea, (*Fundación Banco Mundial de la Mujer*) - *Presidencia*  
Eduardo Ramos Mejía, (*Alternativa 3*) - *Secretario*  
Javier Penna Girard, (*Entre Todos Asociación Civil*) - *Tesorero*  
Mónica Pescarmona, (*Fundación Grameen Mendoza*) - *Vocal*  
Julián Costábile, (*FIS Empresa Social*) - *Vocal*  
Carolina Perotti, (*Fundación Progresar*) - *Vocal*  
Victor Hugo Ruilova, (*FIE Gran Poder*) - *Vocal*

### Equipo RADIM

Evangelina Petrizza, *Directora Ejecutiva*  
Magdalena Frigerio, *Responsable de Fortalecimiento Institucional*  
Olivier Doncker, *Responsable del área de transparencia y sistemas de información*  
Elida Díaz, *Colaboradora Especial para las Jornadas Anuales*

## ÍNDICE

---

Bienvenida	Página 1
Objetivos	Página 5
Programa	Página 6
Panel 1	Página 11
Panel 2	Página 15
Panel 3	Página 19
Panel 4	Página 21
Panel 5	Página 24
Panel 6	Página 28
Taller 1	Página 32
Taller 2	Página 34
Taller 3	Página 35
Ronda de Negocios 1	Página 37
Taller 4	Página 37
Taller 5	Página 39
Taller 6	Página 41
Ronda de Negocios 2	Página 42

**Jornadas Anuales de Microfinanzas en Argentina 2008**  
*“Impulsando la confianza como condición para el crecimiento y la sostenibilidad”*

***Objetivos de las Jornadas:***

- 1 - Impulsar la generación de un ambiente propicio para el desarrollo de las microfinanzas en nuestro país.
- 2 - Promover y facilitar un espacio de diálogo e intercambio fructífero entre los actores de las microfinanzas y otros sectores.
- 3 - Brindar un marco conceptual que permita a las microfinanzas en Argentina enfocarse hacia su pleno desarrollo.
- 4 - Difundir experiencias nacionales e internacionales, que sean representativas de los procesos necesarios para la implementación de buenas prácticas.

***Fecha y lugar:***

- Martes 14 de octubre en La Rural (Juncal 4431, Capital Federal).
  - o Sesión plenaria: 8:15 - 18 hs.
- Miércoles 15 de octubre en la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Palermo (Eduardo Madero 942, piso 9, Capital Federal).
  - o Talleres selectivos simultáneos y rondas de negocios:
    - Primer turno talleres: 9:00 - 11:00 hs.
    - Segundo turno talleres: 11:30 - 13:30 hs.

***Actividades adicionales:***

- **Punto de encuentro:** este año contamos con un espacio para facilitar el encuentro entre personas/entidades que habitualmente tienen dificultad para hacerlo, por motivos de distancia geográfica en mayor medida, con el objetivo de contribuir al fortalecimiento del sector. La sala contará con mesas a disposición de los participantes para mantener las reuniones durante el martes 14. Es un espacio único para promover el intercambio y mantener reuniones.
- **Rondas de Negocios:** se propone oportunidad para que las entidades que apoyan el desarrollo de instituciones de microfinanzas (IMFs) puedan presentar sus servicios, profundizando la relación y los conocimientos entre ambos actores. Se ofrecerá el espacio para servicios financieros (SF) y no financieros (SNF) para las IMFs.

## Programa de las Jornadas 2008

Día 1: martes 14 de octubre

---

Sesión Plenaria - Sede La Rural

8:15 - 9:00 Acreditación y café de bienvenida.

9:00 - 9:15 Apertura de la jornada.

- Alfonso Prat-Gay, Presidente de ANDARES.

9:15 - 10:30 Estado de situación de las microfinanzas en Argentina

Moderador: Alfonso Prat-Gay, Presidente de ANDARES.

Oradores:

- Susana García Robles, Oficial Principal de Inversiones del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).
- Daniel Higa, Vicepresidente Ejecutivo de Foncap S.A.
- Víctor Hugo Ruilova, Miembro de la Comisión Directiva de RADIM.

10:30 - 10:45 Café.

10:45 - 12:15 Desempeño social e impacto de las instituciones de microfinanzas

Moderador: Silvia Nicolea, Presidencia de RADIM.

Oradores:

- Jack Burga Carmona, Director del Programa Misión de América Latina, Catholic Relief Services (CRS).
- Dean Karlan, Fundador y Presidente de Innovations for Poverty Action (IPA).
- Gabriel Lanfranchi, Gerente de Planificación Estratégica y Relaciones Institucionales de la Fundación Pro Vivienda Social, y Ricardo Pasquini, investigador del Centro para la Estabilidad Financiera (CEF) y profesor en la Maestría de Economía Urbana de la Universidad Torcuato Di Tella. Presentarán el caso del Observatorio de Desarrollo Local de la UTDT.

12:15 - 13:15 Microcrédito para la construcción progresiva de vivienda

Oradores:

- Gabriel Castelli, Vicepresidente de ANDARES.

Presentación de la investigación "Microcrédito para la construcción progresiva de vivienda para hogares pobres y vulnerables: la experiencia internacional y las perspectivas en Argentina", ANDARES.

- Guillermo Viegner, Presidente de FERRUM S.A.

**13:15 - 14:00** Almuerzo.

**14:00 - 15:30** Rentabilidad y eficiencia de las instituciones de microfinanzas

Moderador: Luis Cedrola, Consejero de ANDARES.

Oradores:

- Bernd Balkenhol, Director del Programa de Finanzas Sociales de la Organización Internacional del Trabajo (OIT).
- Luis Felipe Derteano Marie, Presidente GRUPO ACP Inversiones y Desarrollo.
- Juan José Ochoa, Gerente General, FIS Empresa Social.

**15:30 - 15:45** Café.

**15:45 - 17:20** Iniciativas de Políticas Públicas

Moderador: Eduardo Ramos Mejía, Miembro de la Comisión Directiva de RADIM.

Oradores:

- Félix Cirio, Presidente de Fuerza Solidaria.
- Adrián Cosentino, Subsecretario de Finanzas de la Nación, ex-Vicepresidente de FOGABA.
- José Pablo Coloma Correa, Director Ejecutivo del Fondo de Solidaridad Social (FOSIS) de Chile.
- Julio Álvarez, Coordinador de Seguimiento Estratégico de la Comisión Nacional del Microcrédito.

**17:20 - 17:55** Capital social como precondition de trabajo con el sector informal

Presentador: Roberto Martínez Nogueira, Director de la Maestría en Administración de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires.

Orador:

- Marcelo Paladino, Profesor del Área Académica Empresa, Sociedad y Economía. Decano, Miembro del Consejo de Dirección del IAE. Profesor del Centro GESE - IAE.

**17:55 - 18:10** Cierre de la sesión plenaria.

- Silvia Nicolea y Raúl Zavalía Lagos, Presidencia RADIM.

## Día 2: miércoles 15 de octubre

---

Talleres Simultáneos y Rondas de Negocios - Sede Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Palermo

**8:30 - 9:00**      Acreditación y café.

Los talleres y rondas de negocios han sido clasificados en base a características institucionales y roles del público objetivo al cual están orientados:

- **Talleres 1 y 6:** Para instituciones de microfinanzas (IMFs) que recién comienzan.
- **Taller 2:** Todo tipo de IMF. Público en general.
- **Taller 3 y 4:** IMFs con más de una sucursal. Para Directores ejecutivos, coordinadores o jefes de áreas/de sucursal (con proyección de carrera).
- **Taller 5:** Todo tipo de IMF. Para Asesores de crédito.
- **Rondas de negocios:** IMFs con más de una sucursal. Para miembros de consejo de administración, directores ejecutivos y/o directores financieros.

**9:00 - 11:00**      Primer turno - Talleres Simultáneos y Rondas de Negocios

Taller 1:              Sensibilización en Indicadores de Desempeño para Instituciones Microfinancieras

- **Alex Hippert**, Responsable del Programa "Desarrollo de Competencias y Talleres, Productos Innovadores y Evaluación de Proyectos" de ADA Luxemburgo.

Taller 2:              Aspectos socio ambientales en microfinanzas

- **Gerrit Ribbink**, Consultor de TRIODOS-FACET.

Taller 3:              Utilizando arquitectura organizacional para manejar el crecimiento, presentación del módulo del curso Gestión de Microfinanzas - Mejorando el Desempeño Institucional.

- **Juan Carlos Sánchez**, Capacitador de ANDARES.
- **Alexandra de Royere**, Directora Ejecutiva de ANDARES.

Ronda de Negocios 1:

**Moderador:** Evangelina Petrizza, Directora Ejecutiva de RADIM.

Fondeadores: Etimos y Symbiotics.

11:00 - 11:30 Café.

11:30 - 13:30 Segundo turno - Talleres Simultáneos y Rondas de Negocios

Taller 4: Gestión de riesgo operativo: el caso Prisma (Perú)

- Carlos Castellanos, Gerente de operaciones, PRISMA.  
Taller a cargo de ETIMOS.

Taller 5: Negociación en cobranzas para Asesores de Crédito

- José Manuel Fernández, Capacitador por RADIM.
- Brenda Cerbone, Responsable de Capacitación y Comunicación Interna, FIS Empresa Social.

Taller 6: Rating Social: transparencia en el cumplimiento de la misión de instituciones de microfinanzas

- Massimo Vita, Director para América Latina y socio de Microfinanza Rating.
- Giovanni Calvi, Analista de Microfinanza Rating.

Ronda de Negocios 2:

Moderador: Evangelina Petrizza, Directora Ejecutiva de RADIM.

Fondeadores: Oikocredit, Banco Ciudad y Fuerza Solidaria (a confirmar).



**Día 1**

**Presentación de los paneles de la Sesión Plenaria**

Día 1: martes 14 de octubre - Sesión Plenaria - Sala Ceibo, La Rural.

## Apertura de la Sesión Plenaria

---

### Alfonso Prat-Gay, Presidente de ANDARES

*Alfonso Prat-Gay es fundador y Presidente de ANDARES. Fue Presidente del Banco Central de la República Argentina (2002-2004). Se desempeñó en distintos cargos en JPMorgan entre los años 1994 y 2001, en Nueva York, Londres y Buenos Aires.*

*Candidato a Doctor en Economía en la Universidad de Pensilvania, donde obtuvo su Maestría en Economía (1994) y Licenciado en Economía de la Universidad Católica Argentina (1989) donde dictó varias asignaturas de la carrera (1988-92).*

*Dicta cursos de posgrado en la Universidad Torcuato Di Tella y es miembro del consejo académico de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Católica Argentina.*

## PANEL 1. Estado de situación de las microfinanzas en Argentina

---

Este panel brindará a la audiencia un panorama del estado de las microfinanzas en Argentina. Se buscará identificar las principales fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas a las cuales se enfrentan las microfinanzas en Argentina hoy, en materia de: financiamiento, regulación y desarrollo institucional de los operadores.

### Características del mercado

En la Argentina las microfinanzas son un sector muy dinámico. Podemos estimar la demanda potencial de microcrédito en 1,6 millones<sup>1</sup> de microemprendedores mientras que aproximadamente hoy hay 55.000<sup>2</sup> microcréditos activos en todo el país, alcanzando una cartera activa estimada en AR\$ 100 millones. La brecha entre la oferta y la demanda de microcréditos continúa siendo muy significativa.

Se intentará dar respuesta a las siguientes preguntas:

- ¿Cuáles han sido las principales señales positivas en el último año dentro del sector (en materia de regulación, financiamiento, otros)?
- ¿Qué barreras quedan aún por remover para contribuir al crecimiento del sector?
- ¿Cómo afecta o puede afectar el contexto macroeconómico actual al desarrollo del sector?

---

<sup>1</sup> Curat, Lupano, Lombardi, Estudio PlaNet Finance Argetina, 2005.

<sup>2</sup> Estimación según datos no oficiales de RADIM y otros operadores.

## Datos oficiales de los socios de RADIM

Indicador	Monto
Cantidad de créditos otorgados desde el inicio de las operaciones	AR\$ 182.068
Monto del total de las operaciones	AR\$ 300.839.615
Clientes activos	26.703
Cartera vigente	AR\$ 53.385.828
% cartera en riesgo > 30 días	4,88 %
Crédito promedio activo	AR\$ 1.999

Fuente: RADIM, junio 2008.

**Moderador:** Alfonso Prat-Gay, Presidente de ANDARES.

**Oradores:**

- Susana García Robles, Oficial Principal de Inversiones del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).
- Daniel A. Higa, Vicepresidente Ejecutivo, FONCAP S.A.
- Víctor Hugo Ruilova, Miembro de la Comisión Directiva de RADIM.

### Presentación del moderador

**Alfonso Prat-Gay, Presidente de ANDARES**

---

*Ver su presentación y trayectoria en la página 11.*

### Presentación de los oradores

**Susana García Robles, Oficial Principal de Inversiones del FOMIN**

---

*Susana García-Robles es Oficial Principal de Inversiones del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) para el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Cuenta con un Máster en Políticas Económicas Internacionales de la Universidad de Columbia en Nueva York (EE.UU.) y un Máster en Filosofía y Educación de la Universidad Católica Argentina.*

*Desde 1999 ha creado y guiado las inversiones en venture capital del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) en Argentina, Brasil, América Central, Chile, Colombia, México, Perú y Uruguay. También lidera las actividades del FOMIN en microfinanzas para Argentina, Brasil, Chile y Uruguay.*

*Ha participado en más de 20 Juntas Directivas y Comités de Inversiones de los fondos de venture capital, y es invitada regularmente como conferencista en eventos internacionales organizados por gobiernos y por asociaciones líderes de la industria de venture capital y microfinanzas, para exponer sobre el desarrollo de esas industrias en América Latina.*

### **Daniel A. Higa, Vicepresidente Ejecutivo, FONCAP S.A.**

---

*Daniel A. Higa es Vicepresidente Ejecutivo de FONCAP S.A. (Fondo de Capital Social); Asesor del Comité de Administración del Programa Fuerza Solidaria del Banco de la Provincia de Buenos Aires y el Gobierno de la Provincia de Buenos Aires y Consultor Asociado a Grupo CEO, Consultores en Economía y Organizaciones.*

*Es Ingeniero Agrónomo de la Universidad Nacional de Luján, con un Máster en Negocios Agropecuarios de la Universidad de Belgrano y en Finanzas Avanzadas de la Universidad de Palermo. Asimismo, cuenta con un posgrado en Control y Gestión de Políticas Públicas de la Facultad Latinoamericana de Ciencias Sociales (FLACSO) y una especialización en Microfinanzas del Microfinance Boulder Institute.*

*Fue Vicepresidente del Comité de Administración del Fideicomiso de Recuperación Crediticia Ley 12.726; Jefe de Gabinete de la Subsecretaría de Pesca de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación (SAGPyA); Coordinador del Acuerdo con la Unión Europea en materia pesquera; Consultor del Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento (BIRF) y del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), entre otros.*

### **Víctor Hugo Ruilova, Miembro de la Comisión Directiva de RADIM**

---

*Víctor Hugo Ruilova es Fundador y Presidente de FIE Gran Poder S.A., una de las instituciones de microfinanzas con gran reconocimiento en Argentina. Desde su llegada al país en 2001, la entidad ha mostrado un crecimiento y una expansión sostenida de su cobertura geográfica, cumpliendo la misión social de fomentar la mejora del nivel de vida de las clases empobrecidas gracias al financiamiento de micro o pequeñas empresas.*

*De profesión médico, y dedicado a las microfinanzas desde el año 2000, es docente universitario y forma parte del Consejo Directivo de la RADIM..*

*A través de su experiencia, ha coordinado, organizado y participado como expositor de varios cursos y seminarios de capacitación en relación a la problemática de las microfinanzas.*

### **Incrementando la transparencia**

---

La Red Argentina de Instituciones de Microcrédito (RADIM) ha comenzado a liderar el armado de un *“Mapa Semestral de las Microfinanzas en Argentina”* y contará con la colaboración de ANDARES - Fundación para el Desarrollo de las Microfinanzas.

Esta iniciativa tiene como fin difundir la actividad de las IMFs, de sus principales indicadores y contar con información actualizada para la elaboración de

estadísticas e informes del sector en la Argentina. Este informe será actualizado de manera semestral por RADIM con los datos de las organizaciones que acuerden participar.

Semestralmente el Mapa de las Microfinanzas será distribuido a las instituciones que aporten información como también a: donantes y financiadores, prestadores de servicios de apoyo (capacitadores/consultores) voluntarios, microprestatarios, entre otros.

A su vez, permitirá a ANDARES hacer un seguimiento semestral de los principales indicadores del sector dentro del marco del Programa ANDARES-FOMIN Gestión de Microfinanzas 2008-2010. (Este Programa tiene como objetivo la capacitación y asistencia técnica para impulsar el desarrollo de los recursos humanos de las microfinanzas en Argentina).

Se invita a las instituciones que quieran sumarse a contactar a Olivier Doncker al mail: [olivier.doncker@reddemicrocredito.org](mailto:olivier.doncker@reddemicrocredito.org) a los teléfonos: 011-4554-6018 ó 011-4555-1567 los días lunes y martes de 10 a 17 horas.

## **PANEL 2. Desempeño social e impacto de las instituciones de microfinanzas**

---

La medición del desempeño social y la evaluación de impacto en microfinanzas son dos conceptos diferentes que se aplican en ámbitos diversos. Este panel se propone profundizar en los conceptos de gestión del desempeño social y de evaluación de impacto en microfinanzas, mostrar desarrollos relevantes en estos temas en América Latina y otras regiones, e ilustrar los contenidos con estudios de caso.

### **Desempeño Social**

La cuestión de la medición del desempeño social en las microfinanzas ha ido creciendo en importancia y prominencia en los últimos cinco años. Surge en respuesta al debate sobre si las IMFs vienen cumpliendo una función social y ante la necesidad de velar por el cumplimiento de la misión original de las microfinanzas: "mejorar la calidad de vida de los sectores de bajos recursos que no tiene acceso a servicios financieros".

En la actualidad existen diferentes marcos conceptuales sobre desempeño social, pero todos coinciden en al menos dos temas:

- El desempeño social relaciona los resultados sociales con la misión y objetivos sociales de la organización.
- El desempeño social (DS) conlleva una relación entre la organización y otros miembros de la sociedad civil. Por ejemplo al interior de la IMF, entre sus empleados y el directorio; mientras que hacia el exterior de la IMF, con donantes, inversionistas, comunidades, entre otros.

El proceso de DS se inicia midiendo el desempeño social por medio de diversas herramientas adaptadas a tal fin en una etapa denominada Gestión del DS, y se continúa con el manejo del DS que implica integrarlo al trabajo de las IMFS, a la rutina de sus programas y a sus sistemas de valores: en otras palabras, tiene que ser institucionalizada.

Permite analizar distintos temas:

- si la IMF prioriza su atención en áreas pobres y/o excluidas;
- la adecuación de productos y servicios a la población a quien se dirige;
- el desarrollo de políticas y estrategias formales para mejorar el capital social/político de sus destinatarios;
- la política de responsabilidad social dentro de la IMF.

Utiliza, entre otras, herramientas como las autoevaluaciones, las auditorías sociales y la herramienta de Evaluación de Sistemas de Gobernabilidad y Control Interno de una IMF.

Existen varias entidades y programas que están liderando el desempeño social en América Latina y El Caribe, con naturaleza y enfoques diversos. Existen redes

nacionales que representan a los operadores y que trabajan conjuntamente con redes regionales, como por ejemplo REDCAMIF y FOROLACFR. El Programa MISION, promovido por la Fundación Ford y Catholic Relief Services, comparte este enfoque y trabaja apoyando el fortalecimiento de capacidades de redes nacionales. Existen otros, como el Consorcio Impact, y la Red INAFI Latinoamericana que promueve el proyecto Social Impact Measurement (SIM) orientado a medir el impacto social de sus miembros.

La experiencia hasta el momento muestra que la gestión del desempeño social es un proceso que requiere cuidadosa planificación, disposición de recursos de la IMF, un alto compromiso institucional y decisión para llevar a cabo los procesos de medición y de poner en práctica los planes de trabajo y cambios que éstos impliquen.

### **Evaluación de impacto**

La evaluación de impacto en microfinanzas propone medir la forma en que la vida del prestatario y de la comunidad que ha recibido atención de una IMF ha cambiado y medir si la presencia de la intervención fue la que causó el cambio.

Para lograr una evaluación precisa es necesario comparar cómo cambia la vida de la gente que recibe un programa, producto, servicio o política de microfinanzas respecto a la vida de los que no participan y son comparables a los que sí participan.

Es fundamental que la evaluación de impacto genere información confiable para que la IMF pueda diseñar y ofrecer productos y servicios acordes a las necesidades y posibilidades de la población donde opera, para lograr mejorar el impacto en la calidad de vida de las familias a las que dirige su accionar.

**Moderador:** Silvia Nicolea, Presidencia de RADIM.

#### **Oradores:**

- Jack Burga Carmona, Director del Programa Misión de América Latina, Catholic Relief Services.
- Dean Karlan, Fundador y Presidente de Innovations for Poverty Action.
- Gabriel Lanfranchi, Gerente de Planificación Estratégica y Relaciones Institucionales de la Fundación Pro Vivienda Social, y Ricardo Pasquini, Investigador del Centro para la Estabilidad Financiera (CEF) y Profesor en la Maestría de Economía Urbana de la Universidad Torcuato Di Tella. Presentarán el caso del Observatorio de Desarrollo Local de la UTDT.

## Presentación del moderador

### Silvia Nicolea, Presidencia de RADIM

*Silvia Nicolea es responsable de la Presidencia de RADIM y pionera en Argentina del microcrédito y la microempresa como herramientas válidas para combatir la pobreza. Creó la Fundación Banco Mundial de la Mujer (Córdoba), primera ONG de microcrédito de Argentina e Intihuaca S.A., y es la actual Presidenta de ambas IMFs que brindan servicios sociales para mejorar la calidad de vida de los clientes, tales como la cobertura de salud y de sepelio, iniciativas destacadas en 2007 por la Organización Mundial de la Salud (OMS).*

*Es Licenciada en Ciencias Políticas y Abogada, egresada de la Universidad Católica y de la Universidad Nacional de Córdoba (Argentina). Cuenta con un Máster en Dirección Financiera del Instituto de Ciencias de Administración de la Universidad Católica y del Instituto de Organización Industrial de España.*

*Distinguida por la OIT y el Gobierno Italiano para especializarse en Promoción de la Empresariedad Femenina en América Latina y Becada por la Fundación Carolina y el Gobierno de España para Microcrédito y Servicios de Desarrollo.*

## Presentación de los oradores

### Jack Burga Carmona, Director del Programa Misión de América Latina, CRS

*Jack Burga Carmona es Director del Programa Misión de América Latina en "Catholic Relief Services"- agencia de cooperación de la iglesia católica de los EE.UU.- especializado en ayudar al desarrollo de la gestión del desempeño social de IMFs en América Latina.*

*Es especialista en gestión de instituciones de desarrollo y en la promoción de Pequeñas y Micro Empresas. Con 20 años de experiencia profesional, condujo instituciones, programas y proyectos de cooperación internacional.*

*De profesión Ingeniero Químico y Administrador de Empresas con Especialidad en Gestión de PYMES por la Universidad de Lima (Perú), ha complementado su formación en el extranjero en actividades relacionadas con las microfinanzas, Especialización en Servicios de Desarrollo Empresarial, Promoción de Pequeñas y Medianas Empresas, en EE.UU., India y Gran Bretaña, entre otros.*

### Dean Karlan, Fundador y Presidente de Innovations for Poverty Action (IPA)

*Dean Karlan es fundador y presidente de Innovations for Poverty Action - una corporación sin fines de lucro en Nueva Jersey- y afiliado al Poverty Action Lab de M.I.T. En Grupo de Análisis para el Desarrollo (GRADE), ha trabajado en diversos proyectos de investigación y forma parte del equipo de Investigadores Afiliados. Actualmente es profesor asistente en la Universidad de Yale (EE.UU.).*

*Obtuvo su doctorado en economía en el M.I.T. Previamente obtuvo una maestría en negocios en la Universidad de Chicago (con altos honores), otra maestría de la misma universidad en políticas públicas, y el bachillerato en asuntos internacionales con énfasis en América Latina de la Universidad de Virginia.*

*Sus intereses académicos giran en torno a la economía para el desarrollo, los experimentos de campo, la evaluación de programas y la economía del comportamiento, temas sobre los que ha publicado extensamente. Ha sido además revisor de artículos académicos para varias revistas de prestigio internacional.*

**Gabriel Lanfranchi, Gerente de Planificación Estratégica y Relaciones Institucionales de la Fundación Pro Vivienda Social**

---

*Gabriel Lanfranchi se desempeña como Gerente de Planificación Estratégica y Relaciones Institucionales de la Fundación Pro Vivienda Social, que lucha contra la pobreza en barrios carenciados del Gran Buenos Aires. Asimismo, colabora como Jefe de Trabajos Prácticos en el Taller de Economía urbana de la Maestría de Economía urbana de la Universidad Torcuato Di Tella.*

*Es Arquitecto por la Universidad de Buenos Aires y candidato al Máster de Economía Urbana de la Universidad Torcuato Di Tella.*

*Se ha desempeñado como Responsable de la Oficina Metropolitana de Buenos Aires, perteneciente a la Subsecretaría de Urbanismo y Vivienda de la Provincia de Buenos Aires, coordinando los lineamientos estratégicos para la Región Metropolitana.*

**Ricardo Pasquini, Investigador y Profesor en la Maestría de Economía Urbana de la Universidad Torcuato Di Tella.**

---

*Ricardo Pasquini es investigador y profesor en la Maestría de Economía Urbana de la Universidad Torcuato Di Tella. Asimismo, se desempeña como investigador en el Centro para la Estabilidad Financiera (CEF).*

*Obtuvo su Licenciatura y Posgrado en Economía de la Universidad Torcuato Di Tella, donde también ha trabajado en numerosos proyectos de investigación. Se especializó en tópicos de Economía Urbana y Análisis de Impacto, Desarrollo Económico y Fuentes de Financiamiento.*

*Ha escrito sobre tópicos como el Impacto de la Provisión de Infraestructura de Gas en asentamientos informales, el crecimiento de PyMEs y sus opciones de financiamiento y los efectos de la regulación en el desarrollo de los mercados financieros. Ha publicado numerosos documentos de trabajo y participado en conferencias, incluyendo la Reunión Anual de LACEA (The Latin American and Caribbean Association).*

### **PANEL 3. Microcrédito para la Construcción Progresiva y Mejora de Vivienda**

---

Las microfinanzas no son sólo microcréditos para microempresas. Las personas en situación de pobreza o cercanos a la pobreza necesitan, además de financiación para su actividad económica, productos y servicios -financieros y no financieros- que les permitan acumular y proteger sus activos. La vivienda es un activo clave para una familia y por eso el microcrédito para la vivienda puede tener un rol importante para fortalecer los hogares tanto de microempresarios como no microempresarios.

Argentina tiene un déficit habitacional cada vez mayor. El problema de la vivienda es complejo. El microcrédito para construcción y mejora progresiva de vivienda no será la solución única y quizás tampoco la principal, pero sí es importante que sea una solución sólida y de disponibilidad amplia en el largo plazo para quienes la deseen y necesiten, que serán probablemente decenas de miles de argentinos.

El estudio de ANDARES presenta un diagnóstico de la deficiencia habitacional de nuestro país y propone, a la luz de la experiencia internacional, respuestas locales de financiación y servicios asociados para que más argentinos puedan convertir sus viviendas precarias en refugios seguros y salubres para sus familias.

El caso de Ferrum muestra que es posible encontrar modelos de negocios para, además de cerrar la brecha de financiación, resolver otro desafío que impide a las familias llegar a la vivienda deseada: la dificultad de encontrar mano de obra que garantice la calidad del producto final.

Gabriel Castelli presentará a través del estudio de ANDARES la problemática general y alternativas que podrían funcionar para distintos tipos de IMFs. Guillermo Viegner nos contará por qué y cómo Ferrum planea en los próximos años hacer realidad una de estas alternativas.

#### **Oradores:**

- **Gabriel Castelli**, Vicepresidente de ANDARES.

Presentación de la investigación "Microcrédito para la construcción progresiva de vivienda para hogares pobres y vulnerables: la experiencia internacional y las perspectivas en Argentina", ANDARES.

- **Guillermo Viegner**, Presidente de Ferrum S.A.

#### **Presentación de los oradores**

#### **Gabriel Castelli, Vicepresidente de ANDARES.**

---

*Gabriel Castelli es Vicepresidente de ANDARES - Fundación para el Desarrollo de las Microfinanzas. A su vez, se desempeña como Director General de Cáritas Argentina. Es Presidente de la Mesa Coordinadora Plan Compartir (Proyecto de*

*Reforma Económica impulsado por el Episcopado Argentino) y Miembro de la Comisión Hogar Rincón de la Esperanza (institución para menores en situación de riesgo y/o abandono).*

*Ha realizado estudios de posgrado en la Universidad de Harvard (International Senior Advanced Management Program) y es Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Católica Argentina.*

*Fue Director de Banco Solidario (Bolivia) entre los años 2005 y 2008. Durante más de 20 años trabajó dentro del sistema económico como Director Financiero de diversas entidades bancarias.*

#### **Guillermo Viegner, Presidente de Ferrum S.A.**

---

*El Ingeniero Guillermo Viegner se desempeña desde el año 2001 como Presidente de Ferrum S.A., empresa líder de sanitarios.*

*Ha sido un constante innovador en todas las áreas, destacándose en dos actividades diferenciadoras como son el diseño industrial dentro de la empresa y el cómo lograr acercar la organización a su comunidad próxima. Para ello se ha desarrollado Todos Somos Ferrum, un plan de voluntariado del personal de la empresa en instituciones sociales de su comunidad cercana.*

*Hace dos años se acercó a la Fundación Provivienda Social proponiendo un plan de mejora habitacional por medio del microcrédito desarrollado en forma empresaria y como unidad de negocio.*

## **PANEL 4. Rentabilidad y Eficiencia de las instituciones de microfinanzas**

---

La Argentina tiene una agenda pendiente en microfinanzas. En nuestro país el sector se desarrolló por la iniciativa de emprendedores sociales que, frente al flagelo de la pobreza, vieron en las microfinanzas una herramienta efectiva para ayudar a los microempresarios.

Este impulso inicial no ha permitido consolidar al sector de las microfinanzas como un actor relevante en la reducción de la pobreza y la exclusión social en Argentina. El trabajo en conjunto entre el sector público, el sector privado, y los financiadores y donantes puede revertir esta situación.

La pregunta es con qué estrategia y con qué criterios podemos establecer las bases para este trabajo conjunto para desarrollar un sector de microfinanzas:

- Diverso, que atienda a segmentos de diferente nivel de pobreza con variedad de productos y servicios.
- Dinámico.
- Que cumpla con el objetivo de aliviar la pobreza y la exclusión social.

Este panel presenta algunos caminos posibles para responder a esta pregunta.

Luis Felipe Derteano Marie y Juan José Ochoa nos contarán las experiencias del GRUPO ACP Inversiones y Desarrollo y de FIS Empresa Social en relación con estos temas.

Bernd Balkenhol nos dará su visión sobre cuáles son los elementos esenciales para desarrollar el sector enfocándose en la relación entre la rentabilidad, la eficiencia, y el objetivo social de las instituciones de microfinanzas.

**Moderador:** Luis Cedrola, Consejero de ANDARES.

**Oradores:**

- **Bernd Balkenhol**, Director del Programa de Finanzas Sociales de la Organización Internacional del Trabajo (OIT).
- **Luis Felipe Derteano Marie**, Presidente GRUPO ACP Inversiones y Desarrollo.
- **Juan José Ochoa**, Gerente General, FIS Empresa Social.

Presentación del moderador

**Luis Cedrola, Consejero de ANDARES**

---

*Luis Cedrola es Consejero de la Asociación Cristiana de Dirigentes de Empresas y Consejero de Andares, Fundación para el Desarrollo de las Microfinanzas.*

*Es Licenciado en Administración y Contador Público de la Universidad de Buenos Aires. Ha realizado cursos en Columbia University, New York University y en MIT.*

*Se desempeñó en posiciones de alta dirección: en Arcor, Gerente General de Finanzas y Control y Consejero de Bagley Latinoamérica; en Bunge, Director y Vicepresidente de Molinos Río de la Plata; en Compañía Continental (subsidiaria de Continental Grain), Vicepresidente; en Siderca (hoy Tenaris), Tesorero; en Austral Líneas Aéreas, Director.*

#### **Presentación de los oradores**

#### **Bernd Balkenhol, Director del Programa de Finanzas Sociales de la Organización Internacional del Trabajo**

*Bernd Balkenhol lidera el Programa de Finanzas Sociales de la Organización Internacional del Trabajo (OIT). El Programa de Finanzas Sociales es el responsable dentro de la OIT de las principales cuestiones del sector financiero. Examina el impacto de las políticas financieras sobre el empleo, los ingresos y la cohesión social, analiza la accesibilidad de los diferentes tipos de instituciones financieras y promueve innovaciones en finanzas que funcionan para la población de bajos recursos, cuenten o no con emprendimientos comerciales.*

*Durante varios años, Bernd Balkenhol se desempeñó como asesor para Bancos Centrales en África en relación a las políticas y regulaciones para el apoyo en la financiación a PYMEs.*

*Obtuvo su Doctorado en la Universidad de Freiburg (Alemania) y cuenta con un Master en Artes en Derecho y Diplomacia de la Escuela Fletcher de Medford (Massachusetts). Dicta frecuentes conferencias en el Instituto de Desarrollo de Estudios de Ginebra y en la Universidad de Ginebra. Ha publicado escritos sobre finanzas informales, garantías y derechos sobre la propiedad, ahorros y cooperativas de crédito, finanzas para pequeñas empresas, remesas y temas relacionados a la problemática.*

#### **Luis Felipe Derteano Marie, Presidente de ACP Inversiones y Desarrollo**

*Luis Felipe Derteano Marie es Presidente del Grupo ACP, un holding con misión social que desarrolla un conjunto de actividades para permitir el acceso a los empresarios de las micro y pequeñas empresas, y de los segmentos emergentes para que combatan exitosamente las exclusiones sociales y económicas que enfrentan.*

*Es Licenciado en Economía de la Universidad Agraria La Molina (Lima, Perú) y tiene un posgrado en Economía Agrícola en la Universidad Católica de Chile.*

*Entre su trayectoria profesional se cuenta la Vicepresidencia del Directorio de MiBanco en Perú. Asimismo fue Director de Protecta SA, una compañía de seguros de Lima; Presidente del Consejo Directivo de Futura (Perú), Director del Forjadores de Negocios S.A. (México); Director de Microfinanzas del Uruguay S.A., Montevideo (Uruguay); Director de FIS Empresa Social S.A. en Buenos Aires (Argentina); Director de BancoSol, La Paz (Bolivia); Director de Apoyo Integral*

*S.A. (El Salvador); Director de Manufacturas del Sur S.A. y Director de Exportaciones de la Selva S.A. en Lima (Perú).*

**Juan José Ochoa, Gerente General de FIS Empresa Social S.A.**

*Juan José Ochoa es Licenciado en Economía por la Universidad de Buenos Aires. Cuenta con una maestría en Administración de Negocios por la Universidad de Oxford (Gran Bretaña) y una Especialización en Liderazgo Estratégico en Microfinanzas, de la Universidad de Harvard (EE.UU.).*

*Desde el año 1992 ha trabajado en diversos proyectos relacionados con temas de empleo, pobreza, distribución del ingreso, economías regionales y perspectiva de género. A partir de fines de 1999 comenzó a dedicarse a tiempo completo las microfinanzas. Es co-fundador junto con Julian Costábile y Patricio Boyd de FIS Empresa Social S.A. en Argentina (dedicada a los servicios financieros para personas de bajos recursos), empresa en la que actualmente se desempeña como Vice-Presidente y Gerente General.*

*FIS es una empresa social cuya misión es "hacer llegar el microcrédito, de manera masiva y sostenible, a personas de trabajo de todo el país, para contribuir a su desarrollo y el de su comunidad". FIS trabaja en zonas rurales y urbanas brindando un servicio de crédito ágil, de alta calidad y adaptado a las necesidades y realidades de cada segmento y lugar. Ofrece créditos para la microempresa, el mejoramiento de la vivienda, inversiones comunitarias y equipos de energía solar, entre otros. FIS es miembro fundador RADIM.*

## PANEL 5. Iniciativas de Políticas Públicas

---

Las Políticas Públicas son el resultado de la actividad investida de poder público y de legitimidad gubernamental. Se presenta bajo la forma de un conjunto de prácticas y de normas que emanan de uno o varios actores públicos<sup>3</sup>. Este panel se propone presentar distintas iniciativas que se están desarrollando en Argentina y contrastarlas con la experiencia internacional del FOSIS de Chile para analizarlas desde una perspectiva comparada.

### Importancia de las políticas públicas en el desarrollo de las microfinanzas

Las Políticas Públicas adecuadas serían uno de los tres grandes impulsores del desarrollo de las microfinanzas en Argentina y que en éste estadio deberían estar orientadas en la eliminación de barreras y promoción de la actividad.

Está ampliamente demostrado en países con importantes grados de alcance de las microfinanzas que las Políticas Públicas adecuadas ayudan a:

- Generar el desarrollo ordenado y sostenible de las microfinanzas.
- Diversificar la oferta en número de instituciones y calidad de productos.
- Llegar a un mayor número de personas con necesidades de servicios financieros.
- Llegar con mejores servicios y productos (precio, oportunidad, adecuación).
- Brindar información para que las instituciones planifiquen y compitan.
- Brindar información suficiente para que el cliente decida dónde acudir para recibir el mejor servicio.
- Prevenir el sobreendeudamiento de clientes.
- Complementar las acciones de la banca pública con las de los operadores privados.
- Contar con sistemas de garantía adecuados para riesgos no planificados.
- Apoyar el desarrollo del país desde los sectores más vulnerables.

En suma, al hablar de políticas públicas, hacemos referencia a decisiones de gobierno que incorporan la opinión, la participación y la corresponsabilidad de las organizaciones y los ciudadanos como electores y contribuyentes. Serían deseables políticas singulares, descentralizadas, subsidiarias y solidarias, co-responsables, en las que gobierno y sociedad enfrentan variada y conjuntamente los problemas colectivos.

Ante los importantes desafíos que enfrenta el país en este ámbito, es clave que los actores públicos y privados desde sus propias acciones apoyen a la

---

<sup>3</sup> *Meny y Thoening; Gestión y Política Pública, vol. VI, núm. 1, primer semestre de 1997.*

construcción de políticas públicas que desarrollen las microfinanzas como herramienta efectiva de combate a la pobreza.

**Moderador:** Eduardo Ramos Mejía, Miembro de la Comisión Directiva de RADIM.

**Oradores:**

- Félix Cirio, Presidente de Fuerza Solidaria.
- Adrián Cosentino, Subsecretario de Finanzas de la Nación. Ex-Vicepresidente de FOGABA.
- José Pablo Coloma Correa, Director Ejecutivo del Fondo de Solidaridad Social (FOSIS) de Chile.
- Julio Alvarez, Ministerio de Desarrollo Social de la Nación.

Presentación del moderador

**Eduardo Ramos Mejía, Miembro de la Comisión Directiva de RADIM**

*Eduardo Ramos Mejía es Psicólogo Social y se desempeña como Director Ejecutivo de la Fundación ALTERNATIVA 3 (A3), organización que trabaja por la inclusión social, de la cual es uno de los fundadores.*

*La Fundación A3 trabaja en distintas localidades de zona Norte y Oeste del Gran Buenos Aires, en coordinación con organizaciones de base, a través de diversos programas: bancas sociales, apoyo a pequeños y medianos emprendedores, articulación con diversos actores (empresas, comunidades educativas, etc.), fortalecimiento productivo, construcción y participación de espacios colectivos (redes temáticas y territoriales).*

*Durante 30 años ha trabajado en el sector empresarial en el rubro de la construcción. Participó de diversos cursos de microfinanzas, entre ellos el Boulder en 2007.*

Presentación de los oradores

**Félix Cirio, Presidente de Fuerza Solidaria**

*Félix Cirio se desempeña como Presidente de Fuerza Solidaria. Es Ingeniero Agrónomo de la Facultad de Agronomía de la Universidad de Buenos Aires. Calificado con honores en el Diplomado Especial de Economía Rural (equivalente a un master de los EE.UU.) en la Facultad de Agronomía de la Universidad Católica de Louvaine (Bélgica).*

*A lo largo de su trayectoria profesional desempeñó importantes posiciones en diversas instituciones públicas y privadas. Fue Director del Banco de la Provincia de Buenos Aires (BAPRO); Director Institucional de EXPOCHACRA S.A.; Asesor del Gobernador de la Provincia de Buenos Aires, Ing. Agr. Felipe Solá, hasta diciembre 2005; Presidente del Comité de Administración del Fideicomiso de Deudores del Banco Provincia de Buenos Aires; Subsecretario de Alimentación y Mercados de la Secretaría de Agricultura, Ganadería, Pesca y Alimentación;*

*Presidente del Foro Argentino de Biotecnología y Asesor del CEO en Molinos Río de la Plata, en cuestiones corporativas, comercio internacional, negociaciones comerciales, entre otras.*

#### **Adrián Cosentino, Subsecretario de Finanzas de la Nación**

---

*Adrián Cosentino es Subsecretario de Finanzas de la Nación. Posee un Máster en Macroeconomía y Evaluación de Proyectos por el Instituto de Desarrollo Económico y Social (IDES) en Argentina y un Máster en Desarrollo Económico de la Universidad Nacional de Taipei (Taiwán). Además cursó Programas de Especialización en Finanzas Corporativas y Entidades Financieras y en Microfinanzas en Frankfurt.*

*Se ha desempeñado como Vicepresidente de FOGABA, Fondo de Garantías de la Provincia de Buenos Aires; Coordinador del Área de Finanzas de Foncap S.A, Fondo de Capital Social; Asesor de Presidencia del Fideicomiso de Recuperación Crediticia del Banco Provincia de Buenos Aires; Asesor de la Secretaría de Agricultura de la Nación Argentina y Director de Inversiones y Gestión Administradora en Fiduciaria; entre otros cargos jerárquicos.*

*Presentó importantes trabajos en el exterior y dictó varias conferencias sobre temas relacionados a las microfinanzas, el rol de los fondos de garantías, el financiamiento rural y el desarrollo de mercados crediticios inclusivos y el financiamiento de las PyMEs, entre otros.*

#### **José Pablo Coloma Correa, Director Ejecutivo del FOSIS de Chile**

---

*Pablo Coloma Correa fue designado por la Presidente de la República de Chile, Michelle Bachelet, como Director Ejecutivo del Fondo de Solidaridad e Inversión Social -FOSIS- en noviembre de 2007, luego del concurso público llevado a cabo a través del Sistema de Alta Dirección Pública.*

*Es Ingeniero Civil Industrial de la Universidad de Chile. Inició su carrera profesional en 1986 como investigador del Programa de Investigaciones en Energía de la Universidad de Chile, especializándose en el uso apropiado de tecnologías en sectores populares.*

*Fue asesor del Ministerio de Economía en temas de emprendimiento, microempresa y microcrédito. Entre 2002 y 2006 se desempeñó como Jefe de Asistencia Financiera del Instituto de Desarrollo Agropecuario -INDAP-, entidad en la cual desarrolló un exitoso programa de financiamiento público - privado para las microempresas agropecuarias en Chile. Anterior a ello, fue subgerente de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Credicoop (ex Liberación), importante ONG chilena que ha desempeñado un rol fundamental en el financiamiento y asesoría al desarrollo de actividades productivas de los sectores más pobres, que normalmente no acceden al sistema financiero tradicional.*

## **PANEL 6. Capital Social como precondition de trabajo con el sector informal**

---

El capital social es fundamental para el desarrollo de un país y un elemento clave en él es la confianza social. La confianza permite la creación de redes sociales fuertes y amplias que ayudan a hacer más fluida la información, y fomenta también la participación activa de las personas en la construcción de la sociedad. Este panel se propone profundizar en los conceptos de capital social y confianza, y reflexionar acerca de cómo estos elementos claves son un pre-requisito indispensable para el desarrollo de las microfinanzas en Argentina.

### **Capital Social y confianza**

Hoy en día muchos economistas, para explicar el desarrollo de las naciones, le están asignando al capital social tanta o más importancia que al capital físico, humano o tecnológico. Pero definir el capital social es complejo, y existen tantas definiciones como autores que han estudiado el tema.

Para Robert Putnam, el capital social “se refiere a características de la organización social, tales como redes, normas y confianza, que facilitan la cooperación y coordinación para el mutuo beneficio”. Entre estas tres variables (redes, normas y confianza) principalmente se mueve lo que se entiende por capital social, y las tres están también muy conectadas entre sí. Y aún siendo un sentimiento, sensación o imaginario, hoy es objeto de estudio de las ciencias económicas, porque sin confianza las sociedades democráticas no pueden subsistir.

La tesis del capital social sostiene que hay cuatro tipos de capital que contribuyen a la riqueza nacional: físico, natural, social y recursos humanos. El capital social se define como ese activo que determina la manera en que los actores económicos interactúan entre sí y cómo se organizan para generar crecimiento y desarrollo. En otras palabras, es ese componente que, sin poder decir con total precisión cómo funciona, permite que distintos países con una dotación económica similar alcancen rendimientos económicos diferentes, que implican grados diversos de desarrollo y de desigualdad.

Se reconoce ampliamente la importancia de incluir el capital social en el análisis del desarrollo. No sólo tiene consecuencias sociales; sino también afecta las esferas económicas y políticas. El crecimiento, la disminución de la pobreza, la equidad, la calidad institucional, los regímenes políticos y la eficiencia son afectados y dependen del nivel y del tipo de capital social frecuente en la estructura social.

**Moderador:** Roberto Martínez Nogueira, Miembro Asesor de RADIM y Director de la Maestría en Administración de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires.

**Orador:**

• Marcelo Paladino, Profesor del Área Académica Empresa, Sociedad y Economía - Decano, Miembro del Consejo de Dirección del IAE. Profesor del Centro GESE - IAE.

**Presentación del moderador**

**Roberto Martínez Nogueira, Miembro Asesor de RADIM**

*Roberto Martínez Nogueira es Miembro Asesor de RADIM, Director de la Maestría en Administración y Vicedecano de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Buenos Aires.*

*Es Contador Público y Licenciado en Administración de la Universidad de Buenos Aires. Técnico en Administración Civil del Instituto Nacional de Administración Pública (INAP) en España y Doctor en Administración Pública de la Universidad de Cornell (EE.UU.)*

*Ha desarrollado trabajos de asesoramiento y consultoría en materia institucional y organizacional en temas relacionados con el desarrollo social y las políticas sociales para diversos organismos como la Fundación FORGES (Fortalecimiento de la Organización y Gestión Económica y Social); el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo, el Banco Mundial, la Fundación Pro Vivienda Social, el Banco Interamericano de Desarrollo en Argentina y Costa Rica y fue Consultor del proyecto sobre Gestión de Programas Sociales para la CEPAL (Comisión Económica para América Latina y el Caribe).*

*Fue miembro de importantes consejos académicos de la Universidad de Buenos Aires, Universidad de La Plata, Universidad de San Andrés, etc. Asimismo es Profesor universitario en distintas instituciones académicas de Argentina y autor de varios libros y artículos de reconocidas revistas.*

**Presentación del orador**

**Marcelo Paladino, Decano y Miembro del Consejo de Dirección del IAE**

*Marcelo Paladino es Decano y Miembro del Consejo de Dirección del IAE, Escuela de Dirección y Negocios de la Universidad Austral. Es Profesor Visitante en las siguientes instituciones: IPADE (México, DF), PAD (Perú), ISE (Brasil), IEEM (Uruguay), IDE (Ecuador), Instituto Internacional de San Telmo (España), IESE (España) y ESE (Santiago, Chile).*

*Actualmente está abocado al proyecto de estudio y de investigación sobre el rol del directivo de empresa como dirigente de la sociedad, la dimensión política del hombre de empresa.*

*Se recibió de Ingeniero Mecánico en la Universidad de Buenos Aires. Completó su formación con un Máster en Dirección de Empresas del IAE, Escuela de Dirección y Negocios de la Universidad Austral. Obtuvo el doctorado en Dirección de Empresas en el IESE, la escuela de dirección de empresas de la Universidad de Navarra (Barcelona, España).*

*Comenzó su actividad en el IAE como Profesor del Área Operaciones y Tecnología y fue Director de la institución entre los años 1985 y 1999. Fue Profesor a tiempo completo y Director del Área Académica de Empresa, Sociedad y Economía. Desde 1983, trabajó como consultor para más de 25 compañías latinoamericanas líderes.*

## **Cierre de la Sesión Plenaria**

---

### **Presidencia RADIM**

#### **Silvia Nicolea**

---

*Ver su presentación y trayectoria en la página 19.*

#### **Raúl Zavalía Lagos**

---

*Raúl Zavalía Lagos se desempeña, desde el año 1992, como Director Ejecutivo de la Fundación Pro Vivienda Social y es responsable de la Presidencia de la Red Argentina de Instituciones de Microcrédito (RADIM).*

*Es profesor de Física y Matemáticas Aplicadas. Realizó cursos de Especialización en Dirección de Pequeñas y Medianas Empresas -Instituto de Altos Estudios Empresariales de la Escuela de Negocios de la Universidad Austral - y una Maestría en Dirección de Organizaciones Sin Fines de Lucro -Universidad de San Andrés, CEDES y Universidad Torcuato Di Tella-.*

*Cuenta una larga trayectoria de gestión y dirección en el sector de Organizaciones Sin Fines de Lucro de Argentina. Fue Presidente y Director Ejecutivo de la Fundación Vivienda y Comunidad entre los años 1991 y 1992.*



Día 2

Presentación de los capacitadores de los  
Talleres Simultáneos y Rondas de Negocios

Día 2: miércoles 15 de Octubre - Talleres Simultáneos y Rondas de Negocios  
Sede Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad de Palermo

## **Taller 1: Sensibilización en Indicadores de Desempeño para Instituciones Microfinancieras**

---

Alex Hippert, Responsable del Programa “Desarrollo de Competencias y Talleres, Productos Innovadores y Evaluación de Proyectos” de “Appui au Développement Autonome” (ADA) de Luxemburgo.

*Alex Hippert trabajó en el Departamento de Filantropía del Banco de Luxemburgo, fue Director de Proyectos para Luxemburgo y 22 países en la Asociación “Handicap Internacional” y fue Administrador de Samu Social (Servicio de ayuda móvil de emergencia social) en Mali (África).*

*Licenciado en Derecho y con un Máster en Derecho Privado de la Universidad de París, cuenta también con un Máster en Cooperación Internacional y en Geopolíticas de la Aix-Marseille Université (Francia).*

### **Contenidos del taller**

Las microfinanzas en América Latina han venido experimentando incrementos en la cobertura y presencia institucional, con una variedad de productos y servicios financieros y utilizando metodologías crediticias adecuadas para servir a millones de micro y pequeñas empresas urbanas y rurales.

En los últimos años se ha registrado una presión creciente por mayor transparencia en las microfinanzas. Un aspecto importante de esta tendencia ha sido el uso cada vez más frecuente de indicadores financieros e institucionales para medir el riesgo y el rendimiento de las IMFs

Las IMFs en América Latina han logrado importantes avances en los aspectos relacionados con el manejo de los indicadores de desempeño y la transparencia, requisitos básicos para ampliar aun más sus operaciones, ejemplo de esto ha sido el incremento sustancial del número de IMFs que han venido reportando en agencias de notación.

Desde sus orígenes ADA ha apoyado el desarrollo de las microfinanzas mediante una combinación de apoyo financiero a través del programa LUXMINT y el apoyo al fortalecimiento de la industria a través de una diversidad de servicios ofrecidos por su centro de investigación y recursos entre los cuales están los talleres para indicadores de desempeño.

## Objetivos

Lograr que los funcionarios de las IMFs comprendan mejor los beneficios de monitorear los indicadores de desempeño financiero y poder analizarlos en el contexto institucional y las áreas operacionales principales de riesgo para comprobar su condición financiera y con ello alcanzar progresivamente la sostenibilidad financiera.

### *Objetivos Específicos*

- Elevar el conocimiento de las IMFs acerca del uso de los indicadores de desempeño y monitoreo financiero.
- Proveer a los participantes la información y los conocimientos básicos para la supervisión del desempeño, aumento de la transparencia e introducir procesos de calificación, así como los ítems necesarios para facilitar el acceso y la búsqueda de fuentes de fondeo.
- Promover el intercambio de experiencias entre los participantes del taller.

## Programa

Definición del desempeño, transparencia y benchmarking en instituciones de microfinanzas.

Definición, análisis e ilustración de los 16 principales indicadores de desempeño financiero enmarcados en las áreas de:

- Calidad de la Cartera
- Eficiencia y Productividad
- Gestión financiera
- Rentabilidad

Hoja de trabajo ADA/BRS: herramienta de trabajo amigable para el cálculo de indicadores y la construcción gráfica.

## Taller 2: Aspectos socio ambientales en microfinanzas

---

Gerrit Ribbink, Consultor de TRIODOS-FACET.

*Gerrit Ribbink es un economista con más de 20 años de experiencia en el área de servicios financieros y no-financieros para micro y pequeñas empresas en América Latina, África y Asia.*

*Ha trabajado 8 años en varios proyectos de cooperación en América Central. Desde 1995 trabaja como consultor con la empresa de consultoría Triodos Facet de Holanda.*

*En los últimos años se ha dedicado a diseñar e implementar herramientas para integrar aspectos ambientales y sociales en los servicios de apoyo a las PyMEs.*

### Contenidos del taller

Las IMFs han mejorado las vidas de millones de personas, reduciendo la marginación social y fomentando la actividad empresarial. Incluso se han convertido en una propuesta comercial atractiva para inversores.

El éxito comercial de las microfinanzas deja una interrogante fundamental: ¿de qué manera contribuyen las IMFs realmente al desarrollo sostenible? Hasta la fecha, se ha partido de la suposición generalizada que el dar acceso a servicios financieros a grupos que carecían de estos servicios anteriormente debe arrojar efectos positivos para el desarrollo. Sin embargo, son pocas las IMFs que han intentado medir y publicar el impacto social y ambiental que han tenido, sobre todo con respecto al impacto que va más allá de los beneficiarios directos del microcrédito.

A pesar del carácter heterogéneo del sector de las microfinanzas, prácticamente todas las IMFs suelen tener una misión social. A través del suministro de servicios financieros, las IMFs pretenden contribuir al desarrollo sostenible y la mejora del nivel de vida de sus clientes. Si las IMFs toman en serio a sus misiones, deberían hacerse la pregunta: ¿En qué medida estamos verdaderamente contribuyendo al desarrollo sostenible con los préstamos que otorgamos?

Sin embargo, si las IMFs realmente quieren contribuir al desarrollo sostenible tendrán que tomar en cuenta otro elemento, que tiene que ver con el impacto (económico, social y ambiental) que generan sus clientes con las actividades empresariales que desempeñan gracias al microcrédito obtenido. Hay casos concretos donde microempresas financiadas por IMFs, tanto en el área rural, como en el industrial o comercial, han causado serios daños ambientales o han expuesto a sus trabajadores a condiciones laborales peligrosas. Esto puede tener repercusiones en el impacto de desarrollo de las IMFs.

En el taller se presentará un ejemplo concreto de las herramientas que proponen integrar los aspectos socio ambientales en los procedimientos de las IMFs para evaluar las solicitudes de crédito y para llevar a cabo el seguimiento de los préstamos otorgados.

## Objetivos

Este taller se propone sensibilizar a los participantes sobre los elementos esenciales de la administración ambiental y social para IMFs.

**Taller 3: Utilizando la arquitectura organizacional para administrar el crecimiento. Presentación del módulo del curso Gestión de Microfinanzas - Mejorando el desempeño institucional.**

---

Juan Carlos Sánchez, Capacitador de ANDARES.  
Alexandra de Royere, Directora Ejecutiva de ANDARES.

*Juan Carlos Sánchez Valda es Candidato a Doctor en Administración de Empresas y Economía en la Universidad de Sevilla y en la UPB, Universidad Privada Boliviana (España-Bolivia). Capacitador Internacional Acreditado en Microfinanzas para el Centro Internacional de Formación (CIF), la Organización Internacional del Trabajo (OIT) y la Organización de las Naciones Unidas (ONU) en La Paz (Bolivia) y Turín (Italia).*

*Master en Economía Empresarial (Finanzas) en el INCAE Business School de Costa Rica y Licenciado en administración de la Universidad de Buenos Aires.*

*Se desempeña como Profesor de posgrado en el Instituto de Investigación y Capacitación en Ciencias Empresariales de la Universidad Mayor de San Andrés (La Paz, Bolivia). Además, es Docente en el Centro Internacional de Apoyo a las Innovaciones Financieras (AFIN), en distintas ciudades de Bolivia.*

*Es el primero de su país (Bolivia) certificado por la OIT-CIF como uno de sus 6 capacitadores internacionales en Latinoamérica y 39 en el mundo, especializado en Gestión del Desempeño de Instituciones Microfinancieras.*

*Cuenta con una amplia experiencia como Consultor y Asesor de importantes empresas como la Bolsa Boliviana de Valores S.A., Banco Unión S.A., Panamerican Investments S.A. y Bolivia Fund Management, entre otras.*

*Alexandra de Royere se desempeña como Directora Ejecutiva de ANDARES. Antes de asumir a la Dirección de ANDARES trabajó en Harvard Business School Latin American Research Center en Buenos Aires. Allí participó activamente con la red SEKN (Social Enterprise Network) asesorando en la escritura de casos presentados por profesores de universidades latinoamericanas acerca de la responsabilidad social empresarial.*

*Realizó una Maestría en Administración de Empresas en la Escuela de Negocios de Harvard (Boston, EEUU) y es graduada en Administración de Empresas de l'Ecole Superieure des Sciences Economiques et Commerciales (ESSEC) de Paris, Francia.*

## Contenidos del taller

Para las IMFs, el enfoque tradicional para el control del crecimiento depende de la estandarización y de la respuesta. Este enfoque es válido, particularmente para las IMFs que no operan en mercados competitivos, sin embargo, no es suficiente. Con la creciente competencia, como las IMFs tienen relativamente el mismo acceso a capital y como muchas tecnologías se vuelven ampliamente difundidas, la ventaja competitiva que tienen las organizaciones está en su habilidad de organizar y en manejar de manera provechosa los esfuerzos de la gente de la organización.

Este módulo usa la metáfora de "arquitectura organizacional" como un marco para analizar tres componentes interrelacionados que son esenciales para el manejo del crecimiento:

1. la cultura institucional
2. el desarrollo de Recursos Humanos (RRHH)
3. la estructura organizacional

Éstos no son los únicos factores que afectan el crecimiento, también son de consideración factores importantes como la gobernabilidad, el sistema de información gerencial (SIG), la movilización de los recursos, y la gestión financiera que deben ser tomados en cuenta, pero estos últimos no constituyen el aspecto más importante de este módulo. Administrar el crecimiento, tal como lo definen los tres elementos de la arquitectura organizacional, es el proceso de construir instituciones sólidas y duraderas, literalmente es la *construcción de una institución*.

Este módulo cubre los siguientes temas:

1. Entender el crecimiento
2. Estrategias del crecimiento
3. Modelos de crecimiento
4. Crecimiento en las diversas etapas del desarrollo institucional
5. Crecimiento y la arquitectura organizacional
6. Planificar el crecimiento

Para administrar el crecimiento, es necesario entenderlo bien. ¿El ser más grande implica ser mejor? ¿Cuáles son las presiones para crecer? ¿Por qué el crecimiento es importante para las IMFs y cuál es el modelo de crecimiento más apropiado?

Para tratar de contestar a estas preguntas, las IMFs tienen que considerar dos aspectos:

1. cuál es el tamaño óptimo siendo que existen costos asociados a un tamaño muy pequeño o muy grande; y
2. cuál es la velocidad adecuada de crecimiento, porque existen costos por no crecer lo suficientemente rápido y peligros por crecer muy rápido.

## Objetivos

Al final de la sesión, los participantes serán capaces de:

1. Explicar los motivos o presiones que influyen en el crecimiento (o en el no crecimiento) de una IMF.
2. Categorizar varios modelos de crecimiento.
3. Explorar como utilizar la arquitectura organizacional para manejar el crecimiento.

## Metodología

Clase altamente participativa, la que tiene la premisa que se “aprende haciendo”, es decir que los participantes asimilarán los conceptos a partir de sus propias experiencias. El curso contempla exposiciones, talleres, resolución de casos y dinámicas grupales.

## Ronda de Negocios 1

---

Moderador: Evangelina Petrizza, Directora Ejecutiva de RADIM.

Fondeadores: Etimos, Symbiotics, BlueOrchard.

## Taller 4: Gestión de riesgo operativo - El caso Prisma (Perú)

Taller a cargo de ETIMOS.

---

Carlos Castellanos, Gerente de operaciones, PRISMA.

*Carlos Castellanos Cáceres, con más de cinco años en Prisma (Organización No Gubernamental de Desarrollo, fundada en Perú), es Gerente de Operaciones de Microfinanzas, siendo responsable por el manejo eficiente de la cartera a través de la apertura de nuevas cuentas y el control de los niveles de morosidad de los créditos. Además, gestiona el desarrollo y la expansión de las unidades operativas (agencias) a través del desarrollo de nuevos productos, del Planeamiento Estratégico y del Plan de Negocios del Programa, entre otros.*

*Es Economista con estudios de Posgrado en Administración de Negocios de la Universidad Ricardo Palma (Perú).*

*Inició sus trabajos de microfinanzas en 1993, en el programa “Progreso” de Acción Comunitaria (hoy Mi Banco) y después en Financiera Edyficar (antes EDPYME Edyficar), siempre en el área de Operaciones, Créditos y Cobranzas.*

*Como complemento de su formación académica, participó en distintos eventos (seminarios, talleres y foros) relacionados a las microfinanzas, metodología de bancos comunales e individuales, seguimiento y cobranzas, estudios de mercado para instituciones de microfinanzas, diseño de productos, entre otros.*

## Contenidos del taller

La Asociación Benéfica PRISMA es una de las principales ONG peruanas de desarrollo que inició sus actividades de microcrédito en 1994 con financiamiento de USAID, a través de créditos orientados a fortalecer la seguridad alimentaria.

El riesgo operativo es la posibilidad de que una IMF pueda incurrir en pérdidas porque se presenten fallas en los procesos, las personas, los sistemas o producidas por eventos externos. Para evitarlo es necesario identificar los eventos de importancia, calcular la probabilidad de ocurrencia y evaluar el impacto y estimar el monto que se podría perder si ocurriera.

Con el objetivo de disminuir la probabilidad de ocurrencia de un evento adverso es necesario establecer mecanismos de control para ir mejorando el perfil de riesgo de la IMF. En caso de que igualmente ocurran, se deben implementar actividades de mitigación con el fin de reducir las pérdidas ocasionadas.

Entre noviembre de 2001 y marzo de 2002, PRISMA sufrió un fraude por USD 2.200.000 bajo la modalidad de créditos fantasma, por parte de empleados de dos sucursales con la complicidad de un empleado de la oficina central. Esta situación se vio favorecida por un sistema de información deficiente y un dispositivo de control interno incompleto.

Para entender la envergadura del fraude, a diciembre del 2007 esta ONG manejaba una cartera de USD 7.300.000 distribuidos en 19.900 clientes activos, con 14 agencias y 4 oficinas satélites repartidas a nivel nacional, ofreciendo créditos mediante la metodología de bancos comunales (BBCC), grupos solidarios (GS) y créditos individuales.

El gerente de operaciones de PRISMA compartirá la experiencia citada, las lecciones aprendidas, y las estrategias y acciones implementadas por la IMF en los en los sistemas de control en los diversos estamentos de la institución: estructura de gobierno, equipo operativo y comunidad.

## Programa

- Preparación para el crecimiento
- El fraude. Modalidades de deshonestidad, acciones inmediatas al fraude, acciones tomadas.
- Lecciones aprendidas. Señales de alerta. Bases de la prevención. Recomendaciones.

## Taller 5: Negociación en cobranzas para Asesores de Crédito

---

José Manuel Fernández, Capacitador por RADIM.

Brenda Cerbone, Responsable de Capacitación y Comunicación Interna, FIS Empresa Social.

*José Manuel Fernández es profesor titular en el Instituto Madero (Escuela de Mandos Medios), profesor invitado en la Universidad Católica Argentina (UCA), en la Universidad Argentina de la Empresa (UADE) y en la Universidad Austral. A su vez, es consultor especialista en Cambio Personal y Liderazgo, Coaching y Formación de Equipos de Alto Rendimiento para importantes empresas como Cervecería y Maltería Quilmes, Grupo Bemberg, SC Jonson & Son de Argentina S.A. y Techint Construcciones, entre otras.*

*Es Perito en Relaciones Humanas por la Universidad Católica Argentina (UCA), licenciado en Psicología por la Universidad de Buenos Aires y Profesor intensivo de Dirección de Empresas del IAE -Escuela de Dirección y Negocios de la Universidad Austral (Argentina).*

*Brenda Vanina Cerbone es Responsable de Capacitación y Comunicación Interna y coordina el proceso de selección de asesores de créditos de FIS Empresa Social (dedicada a los servicios financieros para personas de bajos recursos). Es docente en la Facultad de Ciencias Económicas de la UBA, en la Facultad Nacional de Lanús (UNLA) y en el FONCAP S.A. (Fondo de Capital Social, iniciativa del Ministerio de Desarrollo Social de la Nación).*

*Es Licenciada en Ciencias de la Comunicación Social por la Facultad de Ciencias Sociales de la Universidad de Buenos Aires y Profesora Universitaria en la Universidad Católica de Salta - Subsede Buenos Aires.*

*Como Técnica en Ceremonial, Protocolo y Relaciones Públicas (por el Centro de Investigaciones y Estudios Corporativos) ha trabajado en la Municipalidad de Esteban Echeverría como Asesora Institucional para el Departamento de Promoción Industrial. Coordinó talleres de Búsqueda de Empleo y de Oratoria para el área de Servicio de Empleo y Planes Sociales. Asimismo, se ha desempeñado como Asesora de Créditos y luego como Gerente de la primera agencia urbana de FIS Empresa Social S.A.*

### Contenidos del taller

El rol de asesor del crédito es central en una IMF. Es quien lleva adelante la mayor parte de las etapas que componen el ciclo de crédito: hace promoción del programa y es la cara más visible de la IMF, contacta y visita interesados, recaba la información de los postulantes al crédito, hace la evaluación de la solicitud, realiza el seguimiento al emprendedor y a la cobranza. Según cada IMF estos

roles son realizados sólo por el asesor, o, en algunos casos, es complementado por otras personas que se hacen cargo de algunas de las etapas.

Esta gran responsabilidad que tiene el asesor en un programa de microcrédito exige tener aptitudes y conocimientos en temas tan diversos como comunicación, trabajo en equipo, liderazgo, aspectos técnicos (económicos, financieros, sociales) de la comunidad, evaluación de proyectos, entre otros.

Una aptitud muy importante para llevar adelante la tarea de un asesor de crédito es la de saber negociar, ya sea en el momento de la promoción y convencimiento al postulante de la importancia de que tome un crédito, como cuando se presentan dificultades para la cobranza del mismo, entre otros momentos de su accionar.

Este taller se propone que los participantes puedan identificar los aspectos claves de los procesos de negociación, que puedan reconocer en la casuística propia de sus tareas la necesidad de aplicar elementos adecuados de negociación, y que puedan reconocer sus fortalezas y aspectos a mejorar, para encarar procesos de negociación.

Para lograr estos objetivos se identificará el proceso básico de la negociación; se hará un paneo sobre situaciones diversas; se mostrará el encuadre formal del proceso, teniendo en cuenta los objetivos y las personas intervinientes; y se aplicará en un caso específico de microfinanzas.

## Objetivos

- Que los participantes puedan identificar los aspectos claves de los procesos de negociación.
- Que puedan reconocer en la particularidad de sus tareas la necesidad de aplicar elementos adecuados de negociación.
- Que puedan reconocer sus fortalezas y aspectos a mejorar, para encarar procesos de negociación.

## Metodología

- Presentación conceptual
- Análisis de caso
- Proyección de videos
- Discusión en plenario

## Programa

- Paneo sobre situaciones diversas de negociación.
- Identificación del proceso básico.

- Tratamiento del proceso de negociación en un caso específico de microfinanzas.
- Encuadre formal del proceso, teniendo en cuenta los objetivos y las personas intervinientes.

## **Taller 6: Rating Social: transparencia en el cumplimiento de la misión de instituciones de microfinanzas**

---

Massimo Vita, Director para América Latina y socio de Microfinanza Rating.  
Giovanni Calvi, Analista de Microfinanza Rating.

*Massimo Vita es Director para América Latina y socio de Microfinanza Rating SRL, agencia privada de calificación de riesgos especializada en microfinanzas, con sede en Italia y oficinas regionales en Quito (Ecuador) y Managua (Nicaragua) para América Latina.*

*Cuenta con una Licenciatura en Economía y Finanzas de la Universidad de Verona (Italia), una Maestría en Desarrollo, innovación tecnológica y cambios (con especialización en microfinanzas y finanzas para las PyMEs) de la Universidad de Bologna (Italia) y el Microfinance Training Programme de Boulder (Colorado, USA).*

*Antes de unirse al equipo de trabajo de Microfinanza Rating, trabajó en el sector de consultoría sobre la administración de riesgos y de auditoría financiera en el sector financiero tradicional para las firmas internacionales Arthur Andersen Spa y Andersen MBA Consulting.*

*Luego de una experiencia en el departamento de desarrollo de PyMEs de la Organización de las Naciones Unidas para el Desarrollo Industrial (ONUDI) en Viena (Austria), se incorporó en Microfinanza Rating SRL donde ha desarrollado una relevante experiencia en la evaluación de instituciones de microfinanzas (más de 80) en América Latina, Europa del Este y África contribuyendo al desarrollo de la metodología de rating de Microfinanza Rating Srl y de otros productos y servicios.*

*Giovanni Calvi forma parte, desde el 2005, del equipo de Microfinanza Rating, donde registra una relevante experiencia en la evaluación de instituciones de microfinanzas en América Latina (alrededor de cincuenta organizaciones) y África, tanto calificaciones financieras como de desempeño social.*

*Cuenta con una Licenciatura en Economía y Comercio de la Universidad de Milán (Italia). Participó en el Microfinance Training Programme de Boulder (Colorado, EE.UU.) y en el Development Evaluation Programme de Ottawa (Canadá).*

*Antes de unirse al equipo de Microfinanza Rating, trabajó en la cooperación internacional, primariamente manejando un proyecto de desarrollo en la ciudad*

*de Livingstone en Zambia (África) por tres años, y luego fue responsable de los programas de la ONG a nivel nacional.*

## Contenido del taller

Los instrumentos tradicionales para evaluación y rating se han concentrado exclusivamente en la calificación del riesgo y en el desempeño financiero de las IMFs. Sin embargo, actualmente se ha comenzado a reconocer la necesidad de medir el desempeño social de las IMFs, para evaluar alcances y logros no sólo económico-financieros sino también sociales.

Como parte de este esfuerzo y para mejorar la transparencia y eficiencia de las microfinanzas como un instrumento de desarrollo, Microfinanza Rating ha desarrollado una metodología para llevar a cabo una evaluación eficiente y eficaz del desempeño social de las IMFs.

El taller se centrará en la importancia del Rating Social como herramienta de medición del Desempeño Social de las IMFs. El Rating Social es una evaluación externa confiable de la capacidad institucional de la IMF para poner su misión social en práctica y para alcanzar metas de desarrollo comúnmente aceptadas. Proporciona un juicio objetivo sobre el desempeño social de la institución y permite compararla con otras IMFs de la misma área geográfica y a nivel mundial, elemento crucial para actores tales como donantes e inversionistas sociales.

## Objetivos del taller

- Que los participantes descubran la importancia de la medición del Desempeño Social.
- Que conozcan los beneficios y la metodología del Rating Social como herramienta para medir cualitativamente el accionar de las IMFs.

## Programa

- Microfinanza Rating. Presentación de la agencia, servicios y actividades.
- Propuestas para lograr la transparencia financiera y social.
- Metodología y beneficios del Rating microfinanciero.
- Desempeño social en microfinanzas.
- Rating social: definición, metodología (áreas de análisis, fuentes de información), beneficios (internos y externos).

## Ronda de Negocios 2

---

**Moderador:** Evangelina Petrizza, Directora Ejecutiva de RADIM

**Fondeadores:** Oikocredit, Banco Ciudad y Fuerza Solidaria (a confirmar).



## ¡Muchas gracias por participar en las Jornadas Anuales de Microfinanzas en Argentina 2008!

Todo el material expuesto estará en:

- [www.fundacionandares.org/jornadas](http://www.fundacionandares.org/jornadas)
- [www.reddemicrocredito.org/jornadas2008](http://www.reddemicrocredito.org/jornadas2008)

Para comentarios e inquietudes no dude en contactarnos:

**ANDARES - Fundación para el Desarrollo de las Microfinanzas**

- Viamonte 634, piso 2° (C1053ABN)  
Buenos Aires, Argentina
- [info@fundacionandares.org](mailto:info@fundacionandares.org)

**RADIM - Red Argentina de Instituciones de Microcrédito**

- Giribone 1980 (C1427CBF)  
Buenos Aires, Argentina
- [info@reddemicrocredito.org](mailto:info@reddemicrocredito.org)

¡Los esperamos el próximo año!

*El Equipo de trabajo de ANDARES y RADIM*