



---

## MicroFinanza Rating

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

---

Octubre 2008, Buenos Aires, Argentina  
Giovanni Calvi y Massimo Vita

# MicroFinanza Rating

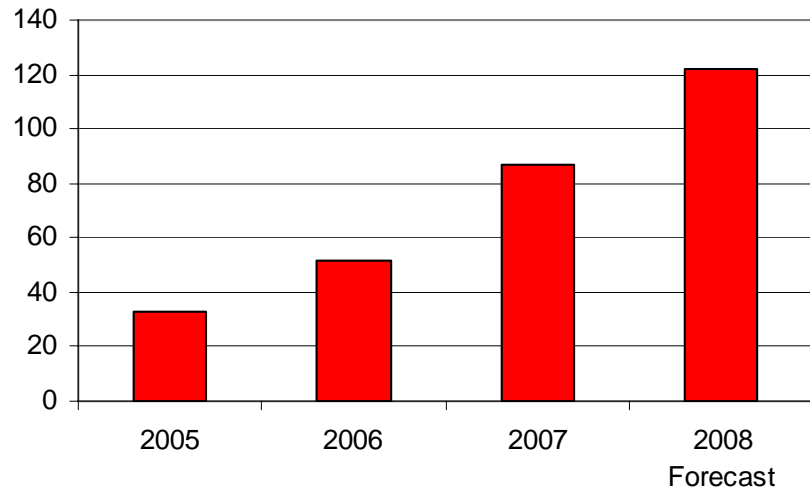
- ❑ Agencia de rating **privada e independiente especializada** en microfinanzas y finanza rurales
- ❑ Agencia de rating **registrada** en el Fondo de Calificación de Instituciones Financieras del BID/CGAP/UE

Más de **270 evaluaciones en 45 países**

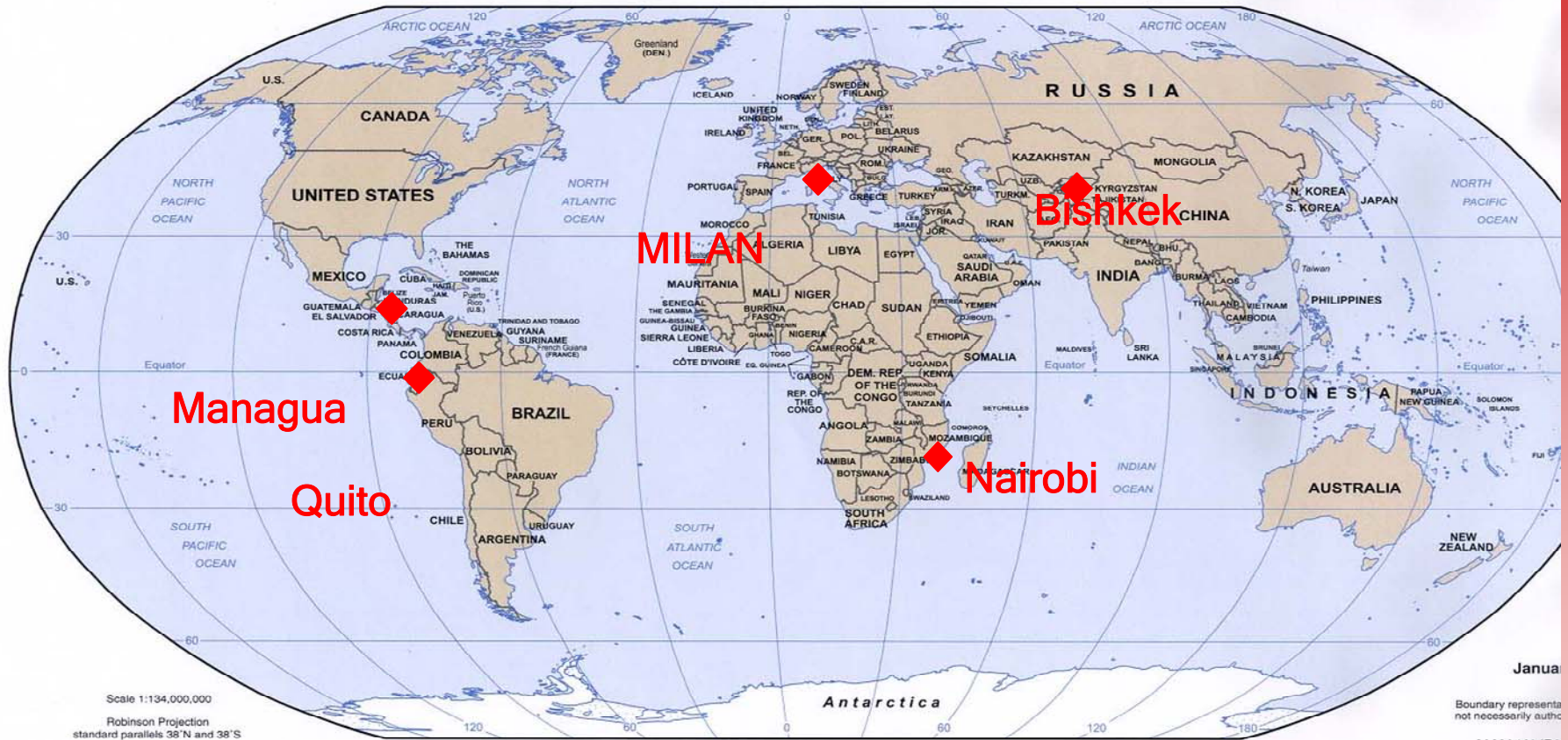
## SERVICIOS PARA:

- Diferentes IMF's: ONGs microfinancieras, instituciones financieras no bancarias, cooperativas de ahorro y crédito, bancos, instituciones de segundo piso.
- Diferentes necesidades de diferentes "stakeholders" (donantes, inversionistas sociales y comerciales, reguladores)

Number of ratings/assessments -  
MicroFinanza Rating



# Nuestras oficinas



Trabajando en América Latina, África, Asia, Rusia y los Caucazos, Europa Oriental y los Balcanes y la región MENA (Mediterráneo).

# Actividades

---

- ❑ Entre nuestros clientes hay IMFs pertenecientes a las **mayores redes internacionales** como: Finca, World Visión, Save the Children, Opportunity International, Mercy Corps, CRS, ACDI/VOCA, AKAM, ACCION, CARE, GRET.
- ❑ Un gran número de **inversionistas sociales/comerciales** y **donantes** usan nuestros informes y requieren servicios específicos: Blue Orchard, Deutsche Bank, Microvest, Triodos, Oikocredit, KfW, Fundacion Ford, Cordaid, etc.

Primera agencia especializada en microfinanzas **reconocida por una autoridad nacional de regulación** (Superintendencia de Bancos y Seguros en Ecuador) y autorizada para llevar a cabo **ratings de crédito**

Líder en América Latina en el **Rating Social** Mejorado

# Productos: transparencia financiera y social

---

## **RATING MICROFINANCIERO**

Rating Público y privado  
Actualizaciones y monitoreo

## **RATING SOCIAL**

Estándar y mejorado (con encuesta)

## **RATING DE CREDITO**

Opinión de la capacidad crediticia de la entidad

## **ENTRENAMIENTO**

Metodologías de rating y evaluación

## **EVALUACIONES Y SERVICIOS DE PRE-RATING**

Diagnóstico Institucional  
Mini-Evaluación

## **SERVICIOS PARA INVERSIONISTAS**

Informe de inversión asesorada  
Servicios personalizados  
Monitoreo de IMFs

# Rating microfinanciero: metodología y beneficios

**METODOLOGÍA:** análisis **cuantitativo y cualitativo** de las fortalezas y debilidades de la IMF, para expresar una opinión del **perfil de riesgo** y del **desempeño** de la institución (**nota sintética**) con fuerte **enfoque en el análisis de riesgo** (identificación y factores de mitigación).

## Áreas de Análisis

Contexto externo y posicionamiento

Gobernabilidad, gestión y estructura operacional

Productos financieros y procedimientos

Estructura y calidad del activo

Estructura financiera y manejo de activos y pasivos

Resultados Operacionales y Financieros

Objetivos estratégicos y necesidades financieras

## BENEFICIOS

- Acceso facilitado a inversionistas
- Evaluación de fortalezas y debilidades para mejoras internas
- Información imparcial al mercado
- Medición y comparación del desempeño y riesgo de una IMF

# Desempeño social en microfinanzas

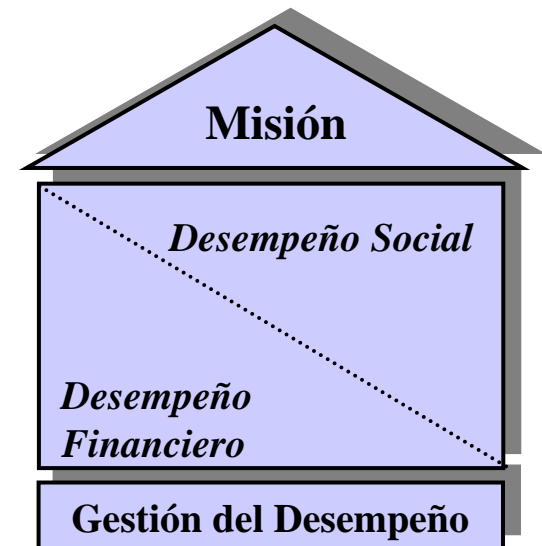
Transparencia no solo financiera sino también social:

1. cumplimiento de la misión social de IMF's no se puede dar por sentado
2. interés creciente para medir alcances y logros no solo económico-financieros, sino también sociales (“double bottom line”).

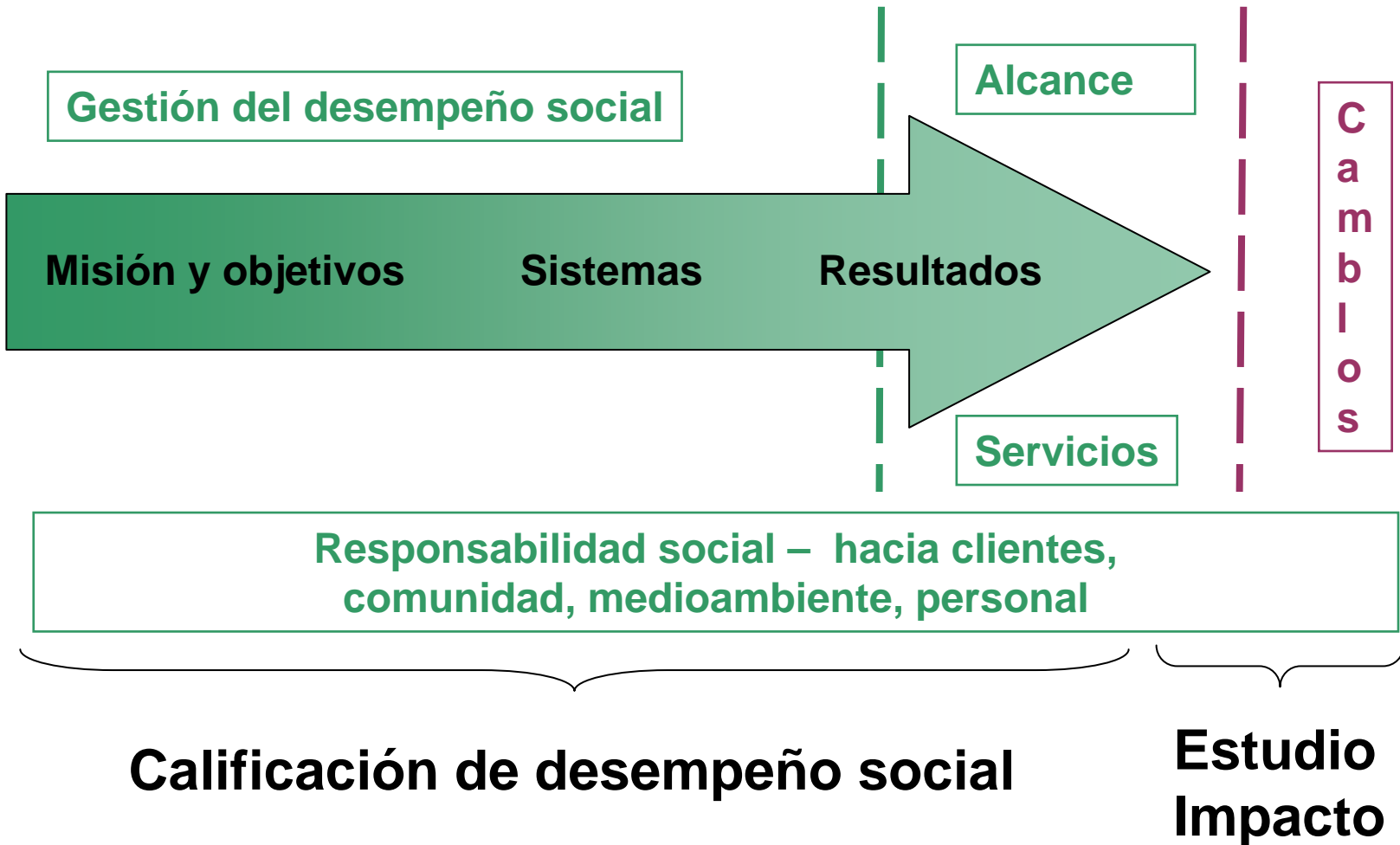
**El Desempeño Social es la traducción efectiva de la misión de una IMF's en acciones y el cumplimiento de sus metas sociales**

**El desempeño no es sostenible si es casual:**

- Necesita definirse el desempeño deseado
- Necesita medirse en base al desempeño deseado
- Lo que está explícitamente **definido** y **medido** es lo que se maneja



# Marco lógico: desempeño social



# Rating social

---

Evaluación de la capacidad de una IMF para poner su misión social en práctica y alcanzar sus metas sociales  
Está basado en una auditoría de su sistema de gestión del desempeño y una evaluación de sus resultados

*Externa y Independiente*

*Cuantitativo y cualitativo*

*Comparable*

*Objetivo*

*Independiente o junto con calificación de riesgo*

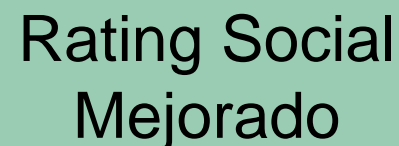
# Metodología: áreas de análisis

AREA	SUB-AREA
<b><u>1. SISTEMA DE GESTIÓN DE DESEMPEÑO SOCIAL (GDS)</u></b>	Misión Social, objetivos sociales y estrategia
	Sistema de Monitoreo y seguimiento
	Consistencia de los sistemas con la Misión
<b><u>2. RESPONSABILIDAD SOCIAL</u></b>	Responsabilidad social hacia los clientes
	Responsabilidad social hacia el personal
	Responsabilidad Social hacia la comunidad y el medio ambiente
<b><u>3. ALCANCE</u></b>	Áreas de operación
	Población atendida
<b><u>4. CALIDAD DEL SERVICIO</u></b>	Variedad de los servicios
	Adecuación a las necesidades de los clientes y atención a la satisfacción de clientes
	Servicios non-financieros

# Metodología: fuentes de información

---

- ❖ Entrevistas al personal de la IMFs (Oficina Central y Sucursales) y a los miembros del Directorio.
- ❖ Documentos disponibles a nivel de la IMF (Planes de Negocio, manuales, código de conducta, etc.)
- ❖ SIG (Sistema de Información para la Gestión)
- ❖ Fuentes secundarias: estudios estadísticos, censos y otra información nacional relevante e investigaciones internacionales
- ❖ Grupos focales con clientes: para evaluar la calidad del servicio
- ❖ Encuesta a clientes: para evaluar la cobertura, calidad del servicio y responsabilidad social



Rating Social  
Mejorado

# Beneficios del Rating Social

## INTERNOS

- ❖ Entrar en un **proceso de aprendizaje** del concepto de **gestión del desempeño social**
- ❖ Mejorar el sistema de **gestión del des. social**:
  - ✓ Revisión de la formulación de la misión
  - ✓ Elaboración y retroalimentación de **estrategias**
  - ✓ Herramientas para el **monitoreo del perfil de pobreza** de los clientes (PPI)
  - ✓ Productos y servicios apropiados a las necesidades de la demanda, con mejor retención de clientes.
- ❖ Diseñar **productos adecuados** a los clientes
- ❖ Proporcionar una **imagen clara** del desempeño social al **personal** de la IMFs
- ❖ **Comparar** el desempeño social de la IMFs a las **mejores practicas**.
- ❖ Generar información que pueda facilitar la implementación de **evaluaciones de impacto**

## EXTERNOS

- ❖ **Demostrar** el **desempeño social** a todas las partes interesadas
- ❖ Promover la **transparencia** de la IMFs proporcionando una herramienta **independiente y estándar a donantes e inversionistas**.
- ❖ Alinearse a los **estándares internacionales** de medición de desempeño social

# Conclusiones

---

- ❖ Gestionar intencionalmente el desempeño social, fortaleciendo su Sistema de Gestión de Desempeño Social
- ❖ El fortalecimiento del Sistema de Gestión de Desempeño Social implica decisiones estratégicas basadas en consideraciones de costo-beneficio, donde los beneficios son finalmente traducidos en el logro de la misión.
- ❖ Medición y gestión del desempeño social son un proceso de aprendizaje.
- ❖ Primeros pasos para implementar un sistema del DS:
  - Analizar y en caso repensar su mision
  - Repensar su estrategia, incluyendo objetivos sociales SMART
  - Identificar metas y indicadores
  - Desarrollar sistemas para el monitoreo de indicadores

# Gracias!!!

## MF Rating HQ

Corso Sempione, 65 20149 Milan – *Italy* Tel: +39-02-3656.5019 Fax: +39-02-3656.5018

## MF Rating South America

Calle Pasaje El Jardín #168 y Avenida 6 de Diciembre, Quito – *Ecuador* Tel.: +593-2-2248.114

## MF Rating Central America

Costado Nor-oeste Parque El Dorado Casa 116. Residencial El Dorado, Managua – *Nicaragua*  
Tel.: +505-2480.858

## MF Rating Central Asia, the Caucasus and Russia

201, Abdrahmanova Str., 720011, Bishkek, *Kyrgyz Republic* Tel: +996-31266.1322

## MF Rating Africa

c/o Prima Apartments, Gichugu Road, Kileleshwa, Nairobi - *Kenya*  
Tel: +254 (0)20 300 6423; Mob: +254 (0)737 43 9297

[www.microfinanzarating.com](http://www.microfinanzarating.com) [info@microfinanzarating.com](mailto:info@microfinanzarating.com)