

## **La utilidad de los Sistemas de Evaluación de Impacto ó Desempeño Social en las Microfinanzas. .**

### **El Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario.**

El Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (PRONAFIM) es una iniciativa de la Administración del Presidente Fox que forma parte de una estrategia orientada a reducir la desigualdad y promover la inclusión en el desarrollo económico de sectores sociales tradicionalmente excluidos del mismo.

Como parte de esta estrategia, el Gobierno Federal Mexicano impulso la creación de Programas que apoyaran el inicio y desarrollo de pequeños proyectos productivos por parte de la población emprendedora de bajos ingresos, así como la creación y fortalecimiento de instituciones a través de las cuales estos segmentos de la población, tradicionalmente no atendidos por la banca, pudieran tener acceso a los servicios financieros. En este contexto surge el PRONAFIM. (2001).

En el marco de su misión y visión el PRONAFIM se propone ser una institución eficiente, con solidez operativa y financiera que oferte servicios financieros y no financieros de calidad a las Instituciones Microfinancieras (IMF's). Los servicios ofrecidos por PRONAFIM comprenden el otorgamiento de: líneas de crédito a tasas preferenciales; apoyos para la creación de sucursales, capacitación, asistencia técnica y adquisición de software e infraestructura informática; y, la difusión del conocimiento en materia de microfinanzas a las IMF's, funcionarios públicos, académicos y público en general interesado en el conocimiento de esta materia.

A través de la oferta de los servicios antes mencionados, el PRONAFIM se propone el logro de dos objetivos fundamentales:

1. Contribuir a la expansión y a consolidar un sector microfinanciero autosustentable en México, que ofrezca de manera eficiente servicios financieros de calidad a la población emprendedora de bajos ingresos del país.
2. Ampliar las oportunidades de crédito para que la población emprendedora que vive en condiciones de pobreza desarrolle proyectos productivos que le generen empleo, mayores ingresos y una mejora en su calidad de vida.

Si bien PRONAFIM ofrece solo productos y servicios a IMF's, la evaluación del grado de cumplimiento de sus dos objetivos fundamentales requiere que el Programa considere indicadores de las IMF's a las cuales apoya, en gran parte financieros, orientados a evaluar los avances en el logro de su autosustentabilidad, pero también de cobertura y alcance, así como indicadores referentes al impacto social generado por la actuación de las IMF's sobre la población emprendedora de bajos ingresos del país, en particular sobre el nivel de empleo generado y el incremento en sus niveles de ingreso y su calidad de vida. El PRONAFIM en su operación involucra una supervisión permanente del desempeño de las IMF's, así como la aplicación de diferentes instrumentos de evaluación de impacto de las microfinanzas en las condiciones de vida de la población. Nuestra evaluación involucra, por tanto, el desempeño financiero de las IMF's y su desempeño social.

### **Sistemas de Evaluación de Desempeño ó Impacto Social.**

Desde la perspectiva de acreditadas Instituciones Internacionales en el campo de las microfinanzas, CGAP, ImpAct, CERISE, FINCA, etc., se ha retomado el tema de medir el cumplimiento de los objetivos sociales por parte de las IMF's que se proponen el logro de este tipo de objetivos. Una vez que ha quedado plenamente probada la capacidad de lograr IMF's autosustentables, la identificación de los beneficios obtenidos por los clientes, sus familias y comunidades que se derivan de los servicios prestados por las IMF's, que dieron origen al desarrollo de las microfinanzas, se ha convertido de nuevo en un tema central. El interés se ha dirigido a identificar a quien están sirviendo las IMF's, que impacto están teniendo los productos y servicios por ellas ofrecidos y como estos productos y servicios pueden mejorarse para lograr un impacto mayor.

Existe cada vez mas un consenso generalizado acerca de que las IMF's que se proponen objetivos sociales deben evaluar no solo su desempeño financiero sino también su desempeño o impacto social. Se argumenta en el sentido de que el logro de un adecuado desempeño financiero no se contrapone al logro de objetivos sociales, sino que, por el contrario, ambos objetivos se complementan y que, por tanto, las IMF's deben de buscar un doble "botton line". Con el propósito de verificar el logro de ambos, las IMF's deben de evaluar tanto su desempeño financiero como su impacto o desempeño social.

Existiendo ya un consenso bastante generalizado acerca de los sistemas de evaluación del desempeño financiero por parte de las IMF's, las instituciones internacionales mencionadas se han avocado, a partir de diferentes metodologías que combinan el uso de técnicas de evaluación de impacto con las de investigación de mercados, a desarrollar Sistemas de Evaluación de Desempeño o Impacto social. Si bien no existe un consenso que permita contar con un conjunto de indicadores ó un Sistema de Evaluación de Impacto o Desempeño Social aceptado de manera generalizada, se ha avanzado en la aceptación de ciertos principios generales.

En primer lugar, la naturaleza de la evaluación de desempeño ó de impacto social ha cambiado en su concepción. El concepto de Evaluación de Impacto social, como un evento único realizado con cierta periodicidad por un agente externo a la institución, que busca identificar los efectos en la calidad de vida de la población objetivo derivados del esquema de intervención de las IMF's, a través de la aplicación de una encuesta a beneficiarios y no beneficiarios, se ha dejado atrás. Se propone ahora, mas que realizar una evaluación, conformar un Sistema de Evaluación del Desempeño, ó de Impacto, Social, realizado directamente por las IMF's, elaborado de acuerdo al contexto y objetivos sociales buscados por cada una de ellas en lo particular y haciendo uso de métodos diferentes de recolección de información, así como incorporar la información obtenida en el sistema de información gerencial de la propia institución.

En segundo lugar, se ha cambiado radicalmente el objetivo para el cuál se realizaba la evaluación. Tradicionalmente la evaluación buscaba mostrar el cumplimiento de los objetivos sociales por parte de las IMF's con el propósito primordial de avalar el fondeo por parte de los instituciones donantes. Ahora se busca que el Sistema de Evaluación de Desempeño ó Impacto Social no solo permita conocer el cumplimiento de los objetivos sociales de la IMF's, sino que la información por él proporcionada se incorpore al sistema de información gerencial de la institución y sea utilizada por la dirección para

tomar decisiones, con respecto a las características de los productos y servicios ofrecidos por la institución y la mejora de sus procesos operacionales.

El Sistema de Evaluación del Desempeño, ó de Impacto, Social permite no solo verificar el cumplimiento de los objetivos sociales, sino que, a partir de la mejora o introducción de nuevos productos y la identificación de procesos operativos más eficientes, impacta de manera favorable en la rentabilidad. Por tanto, la búsqueda de objetivos sociales por parte de la IMF's y el logro de su desempeño financiero se vuelven objetivos complementarios, superándose lo aparentemente irreconciliable del logro de ambos objetivos. Por tanto, la búsqueda del “doble botton line” por parte de las IMF's se orienta hacía el logro de un propósito común.

### **Utilidad de los Sistemas de Evaluación de Impacto o Desempeño Social.**

El interés renovado por identificar el impacto que las IMF's tienen sobre la población atendida y por evaluar el cumplimiento de sus objetivos sociales vuelve a poner en perspectiva el propósito esencial que dio origen al surgimiento de las microfinanzas, la necesidad de ofrecer a la población que vive en condiciones de pobreza un instrumento de apoyo que les permita mejorar sus condiciones de vida.

Es desde luego indiscutible que los objetivos sociales que se plantean las IMF's no pueden constituir meros pronunciamientos, si deseamos que las instituciones creadas y apoyadas por la sociedad para contribuir a reducir el problema de la pobreza verdaderamente funcionen. El compromiso para que verdaderamente se logre el cumplimiento de los objetivos sociales de las IMF's debe ser mayor para aquellas que son apoyadas mediante recursos subsidiados, nacionales e internacionales, a través de donaciones, créditos a tasa preferencial, aportaciones de capital, o de cualquier otro tipo. En este caso en particular, las IMF's deben de asumir un enfoque comprometido y sostenido en el cumplimiento de sus objetivos sociales y las organizaciones que proveemos esos recursos, como entidades publicas que recibimos recursos de la sociedad, debemos verificar que efectivamente así sea.

Como se ha mencionado, “El Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario”, se propone fortalecer y ampliar un sistema de IMF's autosustentables que ofrezcan servicios financieros de calidad a la población emprendedora del país que vive en condiciones de pobreza, para que a través del desarrollo de pequeñas actividades productivas se generen oportunidades de empleo e ingreso y se mejore la calidad de vida de los emprendedores y sus familias.

Los objetivos de nuestro Programa se orientan por tanto a promover la conformación de un sistema de IMF's que logren un desempeño financiero eficaz, necesario para lograr su autosustentabilidad, así como hacia el logro de un buen desempeño social. El sistema de IMF's a través del cual el programa canaliza sus apoyos a la población objetivo debe enfocarse a la búsqueda del doble “botton line, el desempeño financiero y el desempeño social, aspectos que nos hemos orientado a evaluar de manera permanente.

### **Evaluación de Desempeño Financiero y de Impacto Social del PRONAFIM.**

Siendo el PRONAFIM una organización relativamente nueva que inicio operaciones en agosto de 2001 y que actúa como un fondo de segundo piso, contamos con un Sistema

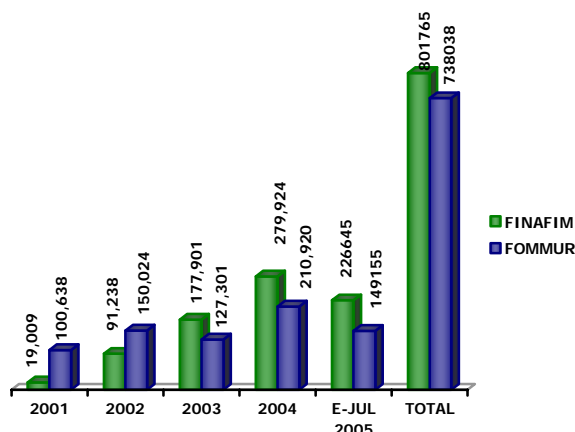
de Evaluación de Desempeño e Impacto Social periódico, a nivel nacional cuya muestra recoge las diferentes características de las IMF's. De forma simultánea, aplicamos diferentes mediciones de impacto, tanto cuantitativas como cualitativas, a nivel regional e individual, a fin de afinar las metodologías y los indicadores de este tipo de medición. Asimismo, el Programa organiza seminarios de discusión con las Universidades e Institutos de Investigación del país a fin de reflexionar sobre los conceptos, métodos e indicadores para la evaluación del cambio social inducido por el Programa en las comunidades pobres de México. Evaluamos también, a través de encuestas, la calidad de los servicios, tanto los que el PRONAFIM provee a las IMF's como los que prestan las IMF's a los emprendedores que viven en condiciones de pobreza.

A continuación se presentan los principales resultados alcanzados por el PRONAFIM y las IMF's apoyadas por el Programa en lo que se refiere tanto a su cobertura y alcance, así como a su desempeño financiero y su desempeño social.

El PRONAFIM a través de los dos Fideicomisos que lo integran, Fideicomiso del Programa Nacional de Financiamiento al Microempresario (FINAFIM) y el Fondo de Financiamiento a Mujeres Rurales (FOMMUR)<sup>1</sup> canaliza apoyos a 76 Instituciones Microfinancieras (IMF's) y 80 Organismos Intermediarios (OI's) que proveen servicios financieros a emprendedores que viven en condiciones de pobreza en el 97 % del territorio nacional. Las IMF's y las OI's a quienes FINAFIM y FOMMUR prestan servicios financieros y no financieros otorgaron, de 2001 a julio de 2005, 1,539, 803 microcréditos a 615,921 emprendedores que viven en condiciones de pobreza.

### Gráfica No. 1

**Microcréditos otorgados por FINAFIM-FOMMUR  
2001-Julio de 2005**



Al cierre del 2004, el valor de la cartera de las Instituciones Microfinancieras fondeadas por FINAFIM <sup>2</sup> ascendía a 376.7 millones de dólares, de la cual 48 % correspondía a IMF's clasificadas como grandes, 38 % a instituciones clasificadas como medianas y el

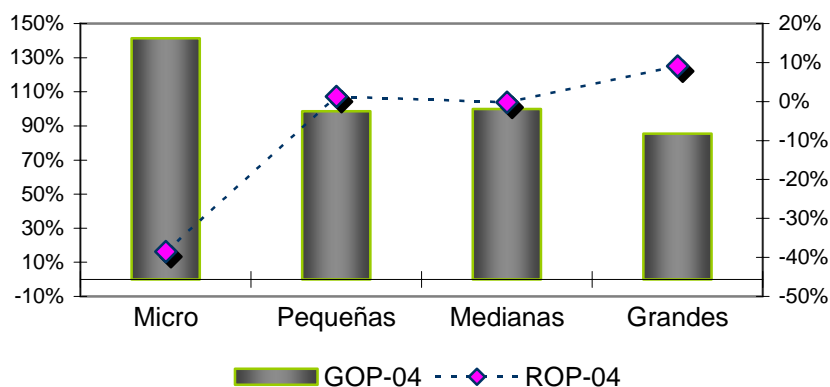
<sup>1</sup> FINAFIM es una institución que provee servicios a IMF's que otorgan crédito a emprendedores de ambos sexos que viven en condiciones de pobreza, primordialmente en las zonas urbanas del país. Fommur, en cambio, provee servicios a OI's que otorgan crédito solo a mujeres emprendedoras que habitan en las áreas rurales del país.

<sup>2</sup> La información financiera que se presenta en esta sección corresponde solo a las Instituciones Microfinancieras fondeadas por FINAFIM.

14 % restante a aquellas clasificadas como pequeñas y micros <sup>3</sup>. Para el mismo período, el índice de cartera vencida de las IMF's, medido a través del indicador de cartera vencida a más de 30 días, ascendía a 4.7 % con un índice de cobertura de reservas de 42 %.

**Gráfica No. 2**

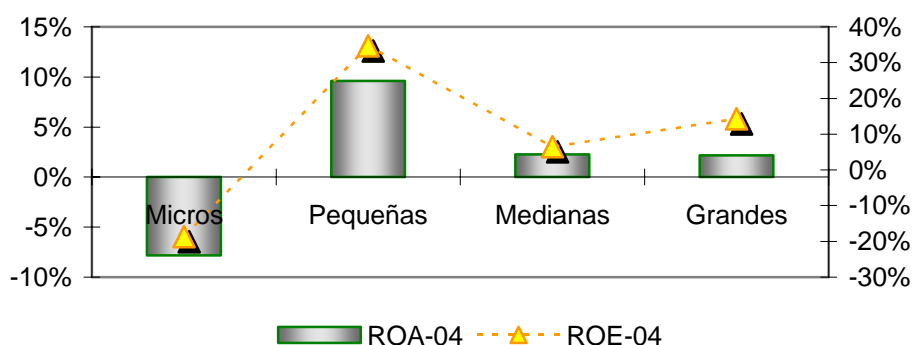
**Sustentabilidad y Eficiencia en Operaciones**



Por lo que respecta a los indicadores de sustentabilidad y eficiencia de operaciones de las IMF's<sup>4</sup>, estos nos muestran que las IMF's grandes han alcanzado su autosustentabilidad, las medianas y pequeñas se encuentran cercanas a su punto de equilibrio y las micros se encuentran aún lejanas de alcanzarlo. El tamaño de escala, el desarrollo de economías del conocimiento, la utilización de tecnologías de información y su fortalecimiento institucional constituyen los factores primordiales en los que se basa la operación eficiente y sustentable de las IMF's grandes, así como la tendencia de las IMF's medianas y pequeñas hacia el logro de su punto de equilibrio.

**Gráfica No. 3.**

**Indicadores de Rentabilidad**



<sup>3</sup>FINAFIM clasifica a las IMF's de acuerdo al tamaño de su cartera. Expresadas en dólares americanos, las IMF's se clasifican como micros cuando mantienen una cartera inferior a \$ 270,000.00; pequeñas cuando su cartera se ubica en un rango entre \$ 270,000.00 y \$ 900,000.00; medianas cuando su cartera esta en un rango entre \$900,000.00 y \$ 4, 035,000.00; y, grandes cuando su cartera es mayor a \$ 4, 035,000.00.

<sup>4</sup> Como indicadores de sustentabilidad se utilizan las razones de gastos operativos y margen de operación con respecto a ingresos operativos generados, denominados GOP y ROP, respectivamente.

En cuanto a los indicadores de rentabilidad general de las IMF's, estos muestran para 2004 un comportamiento positivo al obtenerse un Retorno sobre Activos (ROA) de 2.30% y un Retorno Sobre el Patrimonio (ROE) de 11.06%. A nivel desagregado, se observa que solo las IMF's clasificadas como micros muestran índices de rentabilidad negativos, aún cuando para el caso de las pequeñas y medianas, los indicadores de rentabilidad positivos se logran compensando, a través de subsidios y donativos, los resultados negativos de operación antes mencionados.

En cuanto al impacto que nos hemos propuesto alcanzar en la población microempresaria que vive en condiciones de pobreza y sus familias, podemos mencionar lo siguiente:

- ✓ El programa genera 0.65 empleos, directos e indirectos, por cada microcrédito que otorga.
- ✓ El ingreso familiar promedio de los acreditados se ha incrementado en 28 % anual.
- ✓ El mayor nivel de ingreso familiar se ha destinado a cubrir gastos familiares de alimentación, salud y educación para los hijos.
- ✓ La pobreza alimentaria de los acreditados se redujo en 6.6 %, la de capacidades en 6.7 % y la patrimonial en 10.1 %. (reducción alcanzada en 18 meses).<sup>5</sup>
- ✓ Los beneficiarios tienen mayor seguridad en si mismos y en sacar adelante a su familia.
- ✓ Las mujeres beneficiarias muestran una mayor capacidad para tomar decisiones por si mismas y en pareja.
- ✓ Los beneficiarios se informan más acerca de apoyos a microempresarios, problemas de la comunidad, economía y, en general, acerca de las noticias del país.
- ✓ Los beneficiarios han ampliado sus redes sociales y tienen mayor participación en los asuntos de la comunidad.
- ✓ Los beneficiarios se sienten con más derecho a exigir en diferentes aspectos.

En cuanto a la evaluación de la calidad del servicio que el PRONAFIM presta a las IMF's, así como el que las IMF's prestan a los microempresarios puedo señalar que los resultados de las encuestas que hemos realizado entre las IMF's y microempresarios nos muestran resultados bastante satisfactorios.

El 58 % de las IMF's evalúa los servicios prestados por el PRONAFIM como muy buenos y 40 % los califica como buenos. Por su parte, los emprendedores en condiciones de pobreza califican los servicios de microfinanciamiento recibidos como excelentes y buenos en un 80 %. Solo 14 % de quienes reciben servicios de las IMF's los califica como ni buenos ni malos.

---

<sup>5</sup> Corresponden a las tres mediciones de niveles de pobreza adoptadas en México. En pobreza alimentaria se consideran a quienes no perciben ingresos suficientes para adquirir una canasta alimentaria definida como básica. En pobreza de capacidades se incluye a quienes perciben ingresos suficientes para adquirir la canasta básica, pero no para cubrir sus necesidades de salud y educación básica. Por último, en pobreza de capacidades se clasifica a quienes perciben ingresos suficientes para adquirir la canasta básica y cubrir sus necesidades de salud y educación básicas, pero no para cubrir sus necesidades de vestido y calzado, energía eléctrica y combustible, transporte público y vivienda.

