

Fundación Realidad Asociación Civil, México

Fundación Realidad Asociación Civil (FRAC) fue creada en 1997 por Visión Mundial México (VMM). La institución provee microcréditos en las zonas marginadas de México determinadas por Visión Mundial Internacional (VMI). La misión de FRAC es "Promover el desarrollo económico de las personas ubicadas en zonas vulnerables del país, facilitando el acceso a servicios financieros y no financieros de calidad con el objetivo de incentivar el autoempleo por medio de la generación e impulso de actividades productivas a efecto de mejorar su calidad de vida". A ago.11, FRAC cuenta con 23 sucursales que le permiten atender 21,199 clientes, representando una cartera de 9 M USD. La institución ofrece servicios de crédito bajo la metodología de grupos solidarios y banca comunal e incorporó la modalidad de crédito individual desde fines de 2010.

Rating de Desempeño Social Setiembre 2011

La Calificación Global de Desempeño Social de Fundación Realidad es "3+"

Gestión de Desempeño Social	Inclusión Financiera	Protección al Cliente y Ética Financiera	Política RH	Cambios Sociales
3	3+	3-	3+	**



Indicadores	Ago.11
Intento de tener un impacto social	Comprometido
Riesgo de desvío de la misión	Bajo

Gestión de Desempeño Social

- FRAC muestra un claro intento por lograr un cambio social positivo en su clientela meta. Así, la misión es considerada en la toma de decisiones estratégica, integrada en el proceso de planeamiento, y compartida por los órganos de gobierno y el personal en general, por lo que el riesgo de desvío de misión es bajo.
- Sin embargo, el monitoreo del desempeño social es básico debido a que todas las metas sociales no han podido ser traducidas en indicadores medibles.



Indicadores	Ago.11
Clientes en estados <5 IMF's competidoras	19.4%
Clientes mujeres	84.1%
Clientes rurales	80.0%
Clientes con garantías sociales	98.5%
Penetración población adulta	0.3
Tasa de retención (Schreiner)	72.8%

Inclusión Financiera

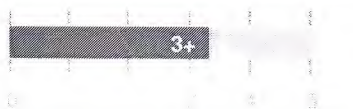
- FRAC busca atender a personas ubicadas en zonas vulnerables del país y facilitar el acceso a los servicios financieros. En consecuencia, la incidencia de pobreza en las áreas de operación de FRAC es significativamente mayor al promedio nacional y el 19.4% de los clientes están ubicados en zonas de baja competencia.
- Si bien el rango de servicios está restringido a productos de crédito, las condiciones ofrecidas son bastante flexibles. Además, se viene realizando esfuerzos para una mayor diversificación por ejemplo a través del crédito individual y el desarrollo de un producto para la mejora de vivienda.
- El costo de los servicios es mucho menor al de sus competidores pero mayor al benchmark para Latinoamérica. No obstante, FRAC hace esfuerzos por reducir sus tasas de interés y los costos transaccionales son reducidos en su mayoría.



Indicadores	Ago.11
Créditos c/en central de riesgos	2.2%
Prestatarios con seguro de desgravamen	0.0%
Prestatarios expuestos al riesgo cambiario	0.0%
Tasa de Interés Efectiva APR (Interés+ Com.+ IVA+ Ahorro)	75.4%
Rendimiento de cartera	56.6%
Clientes visitados por personal no operativo	n/d

Protección al Cliente y Ética Financiera

- FRAC ha diseñado adecuadas prácticas de protección al cliente para brindarles un trato justo y respetuoso y ofrecerles servicios a un precio moderado. Además, la institución cuenta con procesos pertinentes para evitar su participación en el financiamiento de actividades no éticas.
- El principal reto de la institución es el reforzamiento de los mecanismos existentes para prevenir el sobreendeudamiento y comunicar los costos de manera transparente. Si bien se han implementado herramientas para prevenir el sobreendeudamiento, la central de riesgos no es utilizada sistemáticamente y los límites de endeudamiento establecidos no son prudentes. Por otro lado, las condiciones de los préstamos son comunicadas de manera transparente salvo por la tasa de interés efectiva, donde la utilización de la tasa flat en los créditos de banca comunal resta transparencia.



Indicadores	2010
% Personal recibe >2 días de capacitación	74.6%
Incremento de sueldo anual/inflación	35.0%
Rotación del personal	15.3%
Accidentes de tránsito por OC	0.03x

Política de Recursos Humanos

- Los procesos de contratación y evaluación son justos pero se evidencia la necesidad de mejora de la política de capacitación y la transparencia del proceso de ascenso para que sean más equitativos. La representación femenina es mayoritaria dentro del personal pero a la fecha inexistente a nivel del Directorio.
- FRAC no cuenta con una política de compensaciones competitiva, a pesar de ser mejor a lo requerido por ley. Sin embargo la institución cuenta con un nivel de rotación del personal significativamente inferior al promedio mexicano.
- Las condiciones laborales son adecuadas, donde resalta un clima de respeto y confianza. Las condiciones de seguridad también son satisfactorias, contándose con políticas específicas en las zonas riesgosas.

Educación, Salud y Servicios Públicos Básicos	***
Igualdad de Género y Empoderamiento de la mujer	****
Lucha contra el Desempleo	****
Democracia y Derechos Humanos	***
Disminución de la Pobreza	**
Sostenibilidad del Medioambiente	**

Cambios sociales

- FRAC ofrece servicios de educación al 7.1% de su clientela bajo la forma de sesiones de sensibilización, apoyo a la comercialización de los productos elaborados por sus clientes y talleres de capacitación técnica. Además, las sesiones de educación financiera incluyen un módulo de sensibilización sobre la equidad de género y la violencia familiar.
- FRAC también ofrece tasas de interés preferenciales para promover actividades que no dañen el medio ambiente.

Perfil de Fundación Realidad

Servicios financieros

- ✓ Servicios de Crédito: 21,199 prestatarios.
- Metodología grupal (98.5% de la cartera, 99.5% de los clientes), Metodología individual (1.5% de la cartera, 0.5% de los clientes)
- Saldo promedio de crédito: 424 USD (4.0% del PBI per cápita)
- Tasa de Interés Efectiva Promedio (APR): 75.4% (incluye intereses, comisiones, impuestos y costo de oportunidad de los ahorros para Banca Comunal)
- ✗ Servicios de Ahorros:
 - Por ley, la institución no está autorizada a captar depósitos
- ✗ Servicios de Microseguros:
 - La institución no provee seguro de desgravamen a sus clientes pero asume la deuda en caso de fallecimiento.
- ✗ Servicios de remesas y transferencias.

Servicios no financieros

	Sensibilización	Capacitación	Servicio
Desarrollo de Negocios	✗	✗	✓
Educación, Salud y Servicios Básicos	✓	✓	✗
Empoderamiento de la mujer	✓	✗	✗
Democracia & Derechos Humanos	✗	✗	✗
Medioambiente	✗	✗	✓

Perfil del País

Indicadores	México	LAC
Demografía*		
Población urbana (%)	77.8%	79.2%
Salud*		
Esperanza de vida al nacer	76.5	73.9
Tasa de mortalidad (<5) por 1,000 nacimientos	14.1	18.1
Educación*		
Tasa de alfabetización adultos (%)	93.4%	91.1%
Fuerza laboral con educación secundaria (%)	20.0%	29.8%
Género*		
Asientos de parlamento ocupados por mujeres (%)	26.2%	23.4%
Líneas de Pobreza*		
Debajo de línea nacional de pobreza	47.4%	n/a
Debajo de 1.25 USD diario	1.8%	8.2% ¹
Debajo de 2.00 USD diario	8.6%	17.1% ¹
Coefficiente de Gini	51.7	52.0
IDH**		
Lugar dentro de 169 países	56	n/a
Cambio en la clasificación 2005-2010	-2	n/a
Economía (2010)		
Crecimiento económico (%) *	5.5%	6.2%
Inflación (%) ****	4.2%	3.5% ²

Fuentes: *Banco Mundial WDI 2009-2010, ** PNUD 2010 Informe sobre Desarrollo Humano, *** FMI WEO, Inflación Promedio.

Notas: (1) Datos a 2005 (2) Datos a 2009

Contactos: Fundación Realidad: Marco Alvarado; marco_alvarado@wvi.org; 52 55 15002292
 Planet Rating: Analí Oda; aodasalcedo@planetrating.com; t. + 511 2424597
 Laurence Bottin; lbottin@planetrating.com

REF:[AO/281111]

■ Fórmulas

Rendimiento de Cartera:	Ingresos de cartera / Cartera bruta promedio de 13 meses.
Rotación del personal:	Personal que dejó la institución en el periodo / Personal promedio durante el periodo
Tasa de penetración:	Cientes activos / Población adulta
Tasas de Retención:	
- Waterfield/CGAP n°1:	Créditos repetidos / créditos pagados.
- Schreiner:	Prestatarios al final del período / (Prestatarios al inicio período + prestatarios nuevos).
- Waterfield/CGAP n°2:	(Prestatarios al final del período - prestatarios con el mismo crédito durante todo el período) / (prestatarios al principio del período + prestatarios nuevos - prestatarios con el mismo crédito durante todo el período).
- Fórmula del MixMarket:	(Prestatarios al inicio del periodo + nuevos prestatarios – prestatarios al final del periodo) / ((prestatarios al inicio + prestatarios al final del periodo)/2)

■ Escala de Calificación

Rating	Definición
5+	Avanzado: Compromiso de largo plazo con metas sociales; manejo eficiente de desempeño social y riesgos de responsabilidad social; muy probable que la institución genere un impacto social claro.
5	
5-	
4+	Comprometido: Compromiso claro con metas sociales; manejo razonable del desempeño social y riesgos de responsabilidad social; probable que la institución genere un impacto social positivo.
4	
4-	
3+	En proceso: Intento claro para lograr metas sociales; sistemas de gestión de desempeño social en proceso de implementación
3	
3-	
2+	Incipiente: Intento claro para lograr metas sociales; baja capacidad de gestionar desempeño social
2	
2-	
1+	Imperceptible: Intención de lograr metas sociales no es tangible; bajo nivel de gestión de desempeño social
1	
1-	
0+	Negativo: No se ha identificado la intención de alcanzar objetivos sociales; la deficiente gestión ha llevado a un desempeño social negativo.
0	