

**Programa de
Fortalecimiento a
IMFs Peruanas y
Latinoamericanas**

COPEME, el *Consortio de Organizaciones Privadas de Promoción al Desarrollo de la Pequeña y Microempresa*, es una Asociación Civil sin fines de lucro dedicada a la promoción y desarrollo de la micro y pequeña empresa en el Perú, creado en julio de 1990. Agrupa más de 60 instituciones, entre ellas 40 con programas crediticios en zonas urbanas y rurales en pobreza, muchas propietarias de instituciones de microfinanzas reguladas, fundamentalmente Edpymes (empresas financieras para el desarrollo de pymes). La **Iniciativa Microfinanzas (IM)**, el programa de fortalecimiento de IMFs de COPEME, se inició en marzo de 1998 mediante subconvenio con el Convenio *ADEX-USAID (MSP)*, priorizándose el fortalecimiento de IMFs en zonas en pobreza y sin limitarlo a ONGs crediticias afiliadas a COPEME. La IM fue luego prorrogada a través de sucesivos convenios directos entre COPEME y USAID, el último de los cuales, vigente, rige hasta setiembre 2006.

El objetivo estratégico de la IM es ampliar la oferta nacional - y, en menor grado, latinoamericana – de servicios financieros dirigidos a la microempresa urbana y rural, a través de IMFs con autosostenibilidad operativa y financiera, incluyendo en ello ONGs crediticias, Edpymes, Cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Crédito y otras entidades financieras que incursionen en microfinanzas. Otros lineamientos estratégicos contemplan que sea un programa dirigido por el mercado, orientado a resultados concretos, específicos y mensurables. La propia IM debe, a su vez, alcanzar su propia sostenibilidad.

Los principales servicios que brinda son:

- *Asistencia técnica* (consultorías especializadas);
- *Capacitación y eventos* (cursos abiertos, especializados, pasantías y eventos internacionales);
- *Supervisión privada y publicaciones*:
 - subprograma Info Quality Training (IQT): auditorías, entrenamiento en sitio, software;
 - reportes sobre central de riesgo;
 - reportes de performance de IMFs, investigaciones aplicadas y publicaciones.
- *Administración de proyectos* (para donantes y entidades o programas especializados: administración de fondos, monitoreo y supervisión, contratista institucional de asistencia técnica y capacitación, otros).

A diciembre 2004, las 30 IMFs que recibieron *apoyo intensivo* de la IM (definido por cuando menos una consultoría de alta incidencia en su performance y/o un tipo y nivel mínimo alto de horas de capacitación) representan una cartera mayor a \$170 millones, con más de 230,000 préstamos vigentes. Entre el momento en que el apoyo de la IM alcanzó el nivel intensivo y diciembre 2004, las 30 IMFs mejoraron en promedio su nivel de gastos operativos en 2.6%, controlaron su cartera en riesgo a niveles por debajo del sistema bancario e incrementaron su cartera en más de 50% y su nº de préstamos en cerca de 35%.

La IM cuenta actualmente con importantes aliados estratégicos – principalmente USAID, y Novib, la Fundación Ford y AECI – y mantiene vigentes convenios puntuales de cooperación y/o administración con otras entidades de cooperación o programas especializados, como es el caso del convenio *IM-Chemonics* sobre administración de fondos en Fideicomiso a favor de tres Cajas Rurales y el convenio de cooperación *IM-The Mix (MicroBanking Bulletin)* sobre transparencia de información. Otros convenios anteriores, ya culminados, fueron el convenio de cooperación mutua *IM-SFR/GTZ (Servicios Financieros Rurales)* sobre diseño de productos de microahorro rural, técnicas de costeo, innovaciones electrónicas (palm pilots, scoring), y un seguro agrícola indexado; el convenio *IM-CRS* sobre cursos en bancos comunales; el convenio *IM-Agro Acción Alemana* sobre cursos a IMFs rurales y el entendimiento tácito entre la IM y el BID-Perú sobre concurrencia en el diseño y costo de consultorías a favor de Edpymes.

La IM tiene un pequeño equipo de planta especializado que opera a la manera de un contratista institucional local, haciendo un seguimiento a profundidad de la situación evolutiva de sus IMFs clientes a través de visitas, cursos, eventos, recepción de información y generación/análisis de cifras, estableciendo con precisión - y en acuerdo con esos clientes - sus necesidades prioritarias de asistencia y capacitación, diseñando los términos de referencia y subcontratando expertos locales e internacionales para cubrirlas. Su ritmo de gasto reciente fue en promedio de \$800 mil anuales, con \$300 mil anuales destinados a consultorías, a costo compartido, financiados en 60% (declinante) por fondos de USAID y en 40% por recursos autogenerados y otros donantes, proyectándose para el período 2005-06 una duplicación de la incidencia porcentual de los recursos autogenerados y otros donantes. Al cabo de ocho años de apoyo crucial de USAID, en el año 2006 la IM habrá logrado su objetivo comprometido de ampliar sustancialmente sus fondos autogenerados y lograr el concurso de nuevos socios estratégicos.

asistencia técnica (consultorías)

En *Asistencia Técnica*, hasta diciembre 2004 la IM ha acumulado la realización de **38 consultorías** a 19 IMFs:

- 7 ONGs: Edapropso, Finca, Fovida, Inpet, Manuela Ramos, Prisma y ProMujer;
- 6 Edpymes: Confianza, Edyficar, Crear Tacna, Nueva Visión, Solidaridad, Proempresa;
- 5 CMACs: Maynas, Huancayo, Cusco, Ica, Chinchá.

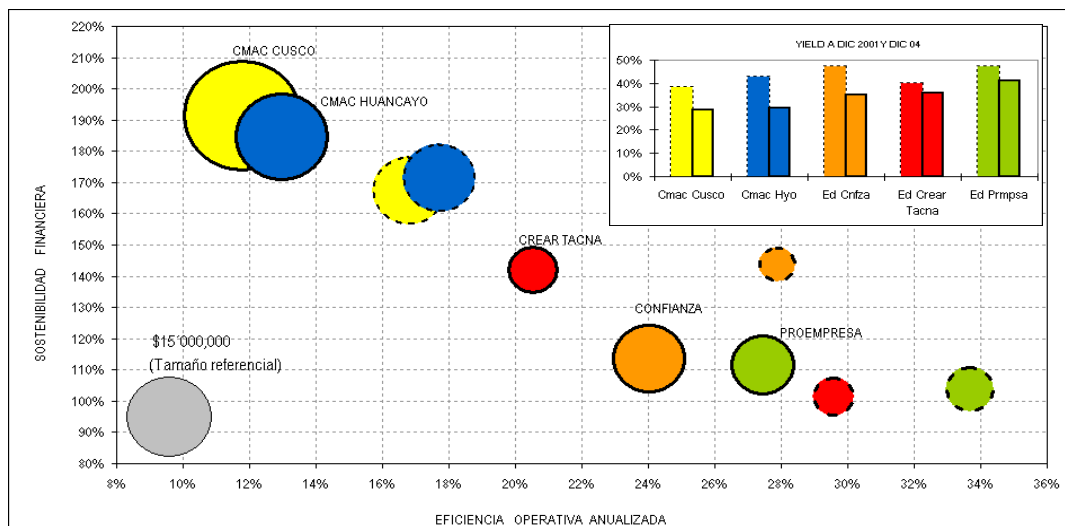
La IM ha desarrollado también una consultoría internacional para Solución Financiera sobre productos financieros (Dinos Constantinou, Chemonics International, Programa SEGIR-USAID), y otra a la Asociación de Cajas Rurales (ASOCRACs: una red de interconexión entre sus 13 IMFs afiliadas, UNICAJAS, efectuada por Value Management). También la IM ha efectuado consultorías para analizar su propio mercado de servicios: fuentes de información de riesgo en zonas remotas, softwares de procesamiento de información propios, y una consultoría piloto sobre la viabilidad de un seguro agrícola climático indexado (GlobalAgRisk International), en vías de continuarse.

Las consultorías por lo general han incidido muy directamente en la performance de las IMFs clientes, por lo general reguladas. Son la actividad de mayor presupuesto relativo de la IM (\$1.5 millones acumulados entre 1998-2004). Han ido aumentando en complejidad y en monto promedio (entre \$40 mil y \$70 mil c/u, con casos que superan los \$150 mil), y han ido variando desde temas iniciales generales sobre gestión y promoción general de las IMFs asistidas hacia temas más focalizados y operativos. Los temas definidos para el período 2005-06 son:

- mejora de la tecnología crediticia;
- costeo por productos y centros de responsabilidad
- creación de unidades (o la *función*) de administración de riesgos, procedimientos y manuales;
- diseño e implementación sistemas innovativos para la gestión, como:
 - selección e implementación de sistemas de información comerciales,
 - implementación de tecnología móvil (handhelds, palms),
 - credit scoring, cajeros automáticos, lectura biométrica y otros,
- políticas y procedimientos sobre recursos humanos (personal),
- diseño de nuevos productos financieros (en especial microahorros), y
- fondeo y estrategias de captación de nuevos accionistas

El efecto de las consultorías de la IM en las IMFs clientes se refleja bien en la evolución positiva entre diciembre 2001 y diciembre 2004 de las cinco IMFs reguladas que más las han recibido¹: todas mejoraron su eficiencia operativa (gastos operativos / cartera) y crecieron (tamaño de la esfera inicial, punteada, vs. la esfera final 2004, de trazo sólido). Cuatro de ellas mejoraron su sostenibilidad (margen financiero / gastos operativos), y todas bajaron sus intereses activos (el recuadro pequeño muestra el rendimiento de la cartera, o *yield*, de cada una de las IMFs consideradas).

Evolución de cinco IMFs reguladas con alto apoyo en consultorías de la IM (dic. 2001 vs dic. 2004)



¹ La Edpyme *Proempresa* recibió de la IM un estudio de mercado (Apoyo Consultoría), un análisis y mejora de su tecnología crediticia (Aristóteles Esperanza), y una estrategia sobre incorporación de nuevos socios, exitosa (Interinvest). La Edpyme *Confianza* un estudio de mercado (Maximixe), un fortalecimiento organizacional y de procesos (SIC Desarrollo) y una consultoría sobre gestión integral de riesgos. La Edpyme *Crear Tacna* una AT sobre planeamiento financiero (Maximixe), otra sobre mejora de su tecnología crediticia (ICC-Florida), y un taller diagnóstico para actualizarla. La Caja Municipal de Cusco sobre mejora de procesos para administración de riesgos (BDO) y selección de software, y la Caja Municipal de Huancayo sobre diseño e implementación de procesos de administración de riesgos, tecnología móvil para crédito rural y credit scoring.

capacitación y eventos

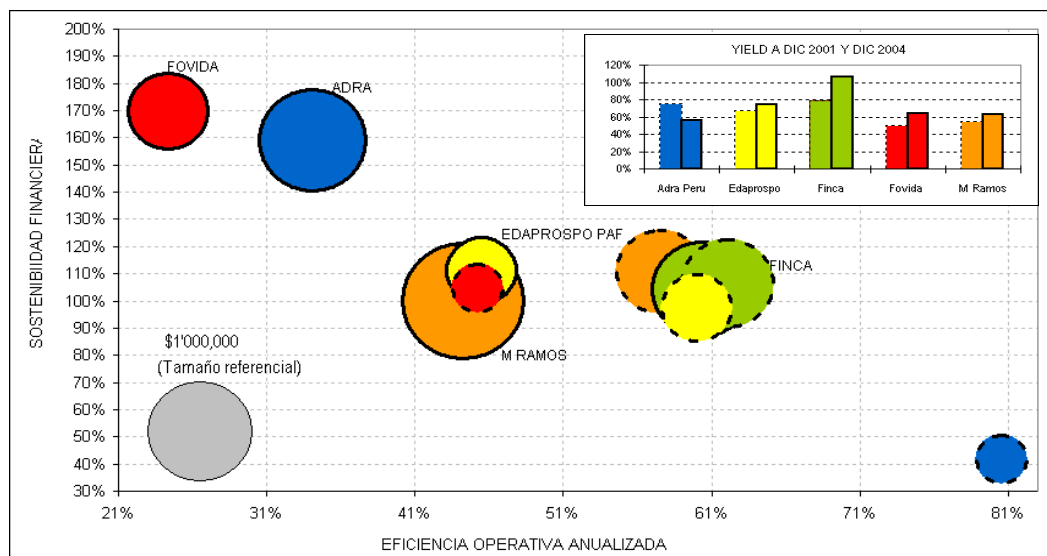
En *Capacitación y Eventos*, a diciembre 2004 la IM ha totalizado **106 cursos** dictados a cerca de 150 IMFs, de los cuales hubo 74 *cursos extensivos*, 33 *cursos intensivos o especializados* y eventos, muchos de ellos internacionales (ver *Cursos y Eventos Internacionales*), y se auspició y coordinó la asistencia de funcionarios de IMFs clientes a once pasantías o cursos internacionales.

Los *cursos abiertos*, sobre temas de interés general, comunes a un amplio número de IMFs, han ido evolucionando hacia cubrir temas de gran utilidad práctica, como cierre de estados económicos para IMFs, administración de riesgos, y adecuación a normas específicas de la SBS. Otros temas permanentemente solicitados han sido: tecnología crediticia, administración de riesgos, manejo de conflictos grupales, marketing general de servicios financieros, estrategias de expansión en IMFs con bancos comunales, y otros. Los *cursos especializados* (por institución o por tema específico a profundidad) ocupan un lugar preferente en las IMFs clientes una vez que los cursos abiertos cubren sus necesidades iniciales, más generales, y vienen girando hacia temas personalizados por cada IMF, como marketing específico de sus productos, técnicas y procedimientos de calidad en el servicio al cliente, análisis de riesgos y, más generales, herramientas de gestión y credit scoring, entre otros.

Por tipo de asistente, aproximadamente el 95% de las 63,000 horas-persona totales de capacitación acumuladas a diciembre 2004 se dirigieron a 150 IMFs y el 5% a funcionarios de instituciones que no efectúan créditos, lo que representa más de 320 hrs-persona por IMF (8 semanas-persona). Más del 70% fue recepcionada por ONGs y EDPYMEs, aunque alcanzaron a gran número de funcionarios y personal de cajas municipales y rurales y cooperativas de ahorro y crédito, así como a los propios funcionarios y técnicos de la SBS.

El posible efecto de la capacitación, aunada a otros servicios recibidos, se mide mejor entre las ONGs no reguladas, dado que entre ellas el principal nivel de apoyo brindado por la IM no está dado por las consultorías recibidas sino por los otros servicios de la IM.² El gráfico siguiente muestra cómo las cinco mejoraron su eficiencia operativa (gastos operativos / cartera) y crecieron (tamaño de la esfera inicial de diciembre 2001, punteada, vs. la esfera final 2004, de trazo sólido), y todas mejoraron o mantuvieron su sostenibilidad (margen financiero / gastos operativos), aún cuando algunas de ellas incrementaron levemente sus intereses.

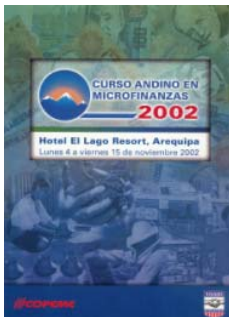
Evolución de cinco ONGs crediticias con alto apoyo IM: dic. 2001 vs dic. 2004



² Las cinco entidades del gráfico han recibido de la IM:

IMF no regulada	Capacitación		Subprograma IQT		Otros IM
	sem-pers. Totales	sem-pers./ 25% ee.	nº auditorías	nº adiestr.	
ADRA Ofasa	15.0	5.0	1	1	Software, curso Boulder
Edaprospro	16.3	3.0	5		Curso Boulder
Finca Perú	30.0	6.3	6	2	Consultoría Impacto (AIMS), curso Boulder
FOVIDA	7.5	1.6	4	2	Consultoría RR HH (Gerens)
Manuela Ramos	57.5	3.3	1	3	Estudio Mercado (Apoyo SA), software, curso Boulder

cursos y eventos internacionales



Realizado en Arequipa del 4 al 15 de noviembre del 2002, tuvo como objetivo permitir una mejor utilización de la información y conocimiento en la toma de decisiones gerenciales para continuamente lograr una adecuada disciplina financiera y operativa en procura de la máxima sostenibilidad y crecimiento de las IMFs. Con la participación de 30 representantes de diversas IMFs quienes pudieron intercambiar experiencias con reconocidos profesores internacionales, se desarrollaron los siguientes cursos: **Gestión Financiera en IMFs**, a cargo de **Luis Bocchio Vildoso**; **Sistemas de Información como un Activo**, a cargo de **Laura Frederick**; **Entorno y Regulación para las Microfinanzas**, a cargo de **Claudio Gonzalez-Vega**; **Costeo de Productos en IMFs**, a cargo de **Lorna Grace**; y **Administración de los Recursos Humanos**, a cargo de **Rosa Isabel Posso Espitia**.

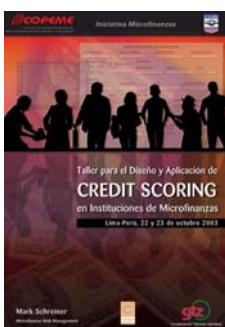


Realizado en Lima del 28 al 30 de mayo del 2003, tuvo como objetivo brindar a los participantes las directrices que les permitiera desarrollar e implementar Políticas, Normas y Herramientas para gestionar el recurso humano en sus respectivas instituciones, viabilizando su desarrollo integral como persona y logrando, al mismo tiempo, mayor productividad, resaltando la importancia que tienen la descripción de cargos, los procesos de selección, administración del personal, sistemas de compensaciones y beneficios. La facilitadora del curso, **Rosa Isabel Posso Espitia**, especialista en Desarrollo Organizacional, quien ha desempeñado diversos cargos en las más importantes IMFs de Bolivia y Colombia, también desarrolló las herramientas que permiten que los presupuestos destinados a los procesos de capacitación, se conviertan en inversión y no en gasto para las IMFs. Asistieron 27 representantes de 19 instituciones de microfinanzas.



Realizado en Lima los días 25 y 26 de junio del 2003, tuvo como propósito principal el facilitar un encuentro entre los representantes de las IMFs y los proveedores de Sistemas de Información y de Innovaciones Tecnológicas. Fue el primer evento de este tipo realizado a nivel latinoamericano, llegando a congregarse a cerca de 100 participantes nacionales e internacionales, quienes tuvieron la oportunidad de conocer a través de representantes de IMFs de Perú, Bolivia, Colombia, Ecuador, El Salvador, República Dominicana y México, las experiencias desarrolladas en sus procesos de identificación, selección e implementación de sus Sistemas de Información Gerencial e innovaciones tecnológicas como: PDAs (palm pilots), ATMs (cajeros automáticos), Credit Scoring, Datamining y Automatización de Decisiones de Crédito. Adicionalmente, los participantes visitaron el Salón de Exhibición donde pudieron reunirse directamente con los proveedores de los servicios: **SYSDE**, **Micro Finance Solutions**, **Temenos**, **Microbanx Systems**, **Innova Empresarial**, **Enlace Informático**,

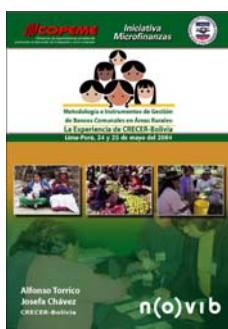
Procalidad e Infocorp. Como resultado de este importante evento, varias IMFs solicitaron asistencias técnicas para realizar la evaluación de sus sistemas de información y posterior asesoría en la selección de un nuevo sistema, así como la implementación del Credit Scoring, Tecnología Móvil y Cajeros Automáticos. Esta tendencia continuará expandiéndose y permitirá el fortalecimiento de los servicios microfinancieros en el Perú.



Realizado en Lima los días 22 y 23 de octubre del 2003, con el objetivo de difundir entre los participantes la base conceptual para el diseño del Credit Scoring, como herramienta para mejorar la eficiencia e incrementar el alcance de los servicios financieros a la micro y pequeña empresa. En este curso de 32 participantes, a cargo del **Dr. Mark Schreiner**, especialista de la firma Microfinance Risk Management para el diseño e implantación de Credit Scoring en IMFs, se dieron a conocer los conceptos y técnicas necesarios para implementar dicha herramienta contribuyendo con la reducción de los costos operativos de las IMFs, minimizando el riesgo de morosidad de los clientes y facilitando información para el diseño de productos y estrategias de fidelización.



Realizado en Cusco del 8 al 13 de marzo del 2004, con el objetivo de difundir las más novedosas e importantes herramientas desarrolladas por MicroSave África y el Proyecto AIMS-SEEP Network para los Estudios de Mercado y Evaluación de Impacto en microfinanzas. Estuvo a cargo del **Lic. Salvador Guillermo Muñoz**, Consultor Regional de IDEAS -Institute for Development Evaluation- (El Salvador), capacitador certificado de MicroSave África y miembro del Proyecto AIMS-SEEP Network. Los 22 participantes tuvieron oportunidad de realizar un trabajo de campo con los clientes de la ONG Arariwa y de la CMAC Cusco, practicando las herramientas aprendidas durante el curso, tales como: *Análisis de la Estacionalidad de los Ingresos, Gastos, Crédito y Ahorro; Perfil del Ciclo de Vida; Satisfacción del Cliente; Uso de los Fondos de Préstamos, Ganancias y Ahorros; y Matriz de Servicios Financieros.*



Realizado en Lima los días 24 y 25 de mayo del 2004, con el objetivo de permitir a las IMF's locales que trabajan o tienen planificado trabajar en zonas rurales a través de Bancos Comunales, un acercamiento a las estrategias y herramientas que han permitido a CRECER y su metodología de Bancos Comunales lograr su consolidación vía el crecimiento del número de clientes y monto de colocaciones, fundamentalmente en zonas rurales, manteniendo al mismo tiempo elevados niveles de calidad de cartera, eficiencia, productividad y adecuados sistemas de control que aseguran su sostenibilidad en el largo plazo. **Alfonso Torrico**, Gerente Nacional de Operaciones y Crédito de CRECER y **Josefa Chávez**, Coordinadora de la Unidad Local Operativa, dieron a conocer a los 36 participantes del Seminario-Taller el éxito logrado por CRECER-Bolivia, institución que mantiene su sostenibilidad financiera, trabaja siguiendo las normas de prudencia exigidas a una entidad supervisada y además cumple con su misión de atender a poblaciones remotas del área rural, lo cual le ha permitido suscribir

importantes alianzas estratégicas y obtener préstamos con organismos bilaterales, multilaterales, agencias y organismos de desarrollo de diversos países.



Realizado en Cusco del 11 al 15 de octubre del 2004, tuvo como objetivo central el profundizar e intercambiar conocimientos y puntos de vista referidos a las mejores prácticas para la **Gestión de la Productividad y los Costos**, así como de **Gobernabilidad Efectiva**, temas estrechamente vinculados con el fomento de la competitividad en la industria de las microfinanzas. Su desarrollo estuvo a cargo de dos connotados expertos en **Gestión y Gobernabilidad** de Instituciones de Microfinanzas, que han desarrollado experiencia a través de su trabajo con entidades y organizaciones de Latinoamérica, Asia, África y Europa: **Rochus Mommartz**, consultor de la firma Internationale Projekt Consult GmbH (IPC) y representante de la Compañía de Inversiones Internationale Micro Investitionen AG (IMI); y **Marc Labie**, consultor y docente principal de la Universidad de Mons-Hainaut - Bélgica y del Programa Financial Institutions for Private Enterprise Development de la John

F. Kennedy School of Government - Harvard University.

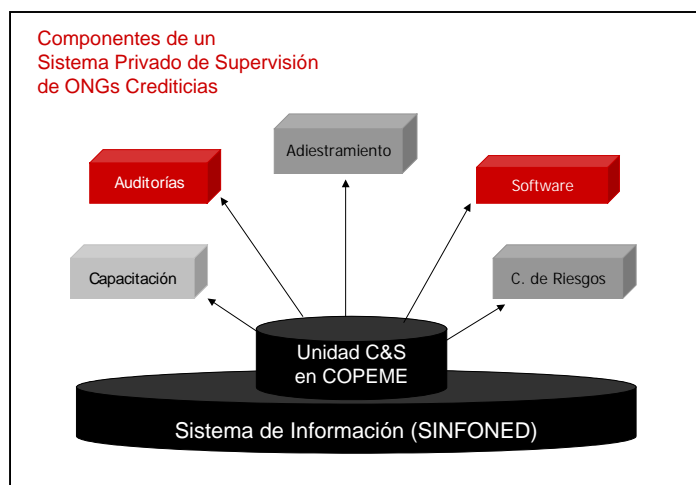


Realizado en Lima los días 2 y 3 de diciembre del 2004, tuvo como objetivo principal presentar temas de interés relacionados con los mecanismos de inversión en microfinanzas, tales como: esquemas de financiamiento, valorizaciones, fusiones y absorciones, experiencias de incorporación de nuevos socios y emisión de bonos, entre otros, los cuales fueron tratados por reconocidos expertos nacionales e internacionales, como: **Marc de Sousa-Shields** (Enterprising Solutions Global Consulting), **Carlos García** (Interinvest), y **Gonzalo Puente** (consultor Chemonics Int.). Adicionalmente, los 75 participantes, entre accionistas, directivos y gerentes de IMF's que manifestaron su interés por acceder a recursos de terceros a fin de fortalecer su estructura patrimonial y de fondeo, tuvieron la oportunidad de reunirse con representantes de reconocidos fondos de inversión y líneas de crédito del mercado de microfinanzas, tales como: **Accion International, Triodos Bank, PlaNet Finance, Fondo Internacional de Garantía Ginebra-Suiza y Global Microfinance**

Facility.

supervisión privada (IQT) y publicaciones

COPEME viene impulsando un **Sistema Privado de Regulación de ONGs** en el Perú (de "autorregulación" únicamente en el sentido de que no pertenece al Estado) dirigido a que las IMFs no reguladas - y las recientemente o indirectamente reguladas - tengan estándares de contabilidad, transparencia de información y gestión similares a los de las IMFs reguladas más avanzadas. Aunque el Sistema sugerido viene implementándose en los hechos informalmente, impulsado por la unidad de Calificación y Supervisión (C&S) de la IM en COPEME, se requiere establecer un proceso mejor afinado –lo que está en curso actualmente– que además sea establecido de común acuerdo entre los varios agentes intervencionales y la entidad reguladora.



En lo que hace a la información sobre las IMFs no reguladas generada por el Sistema (en este caso, por la base de datos SINFONED de COPEME), se requiere que la SBS y los demás agentes involucrados la validen plenamente, de modo que los continuos reportes sobre la situación de las IMFs (a cargo de agentes especializados e idóneos seleccionados) sean confiables para las entidades financieras, agencias de cooperación o potenciales inversionistas con los que las IMFs no reguladas cimentarán su relación.

Creemos conveniente destacar aquí que actualmente el SINFONED pone su información disponible a través de la página web de COPEME, y edita el *Reporte Microfinanzas en el Perú* en el que se publica su información, junto a otra información y artículos relevantes, semestralmente. Un reciente convenio de cooperación suscrito entre COPEME y *The Mix*, sobre transparencia financiera, será una óptima base para la publicación de reportes conjuntos y capacitación internacional en transparencia de información e indicadores.

La implementación gradual del actual Sistema se inició con un primer análisis muestral de la calidad de información contable en once ONGs y Edpymes, que determinó la necesidad de abrir un subprograma sobre *entrenamiento en calidad de información* para las IMFs no reguladas, que denominamos **IQT (Info Quality Training**, por sus siglas en inglés), compuesto por tres etapas integradas de intervención, a cargo de auditores y especialistas subcontratados por la IM:

- Internalización de prácticas contables claras y transparentes en las IMFs;
- Fortalecimiento de su tecnología de créditos a través de productos y políticas;
- Fortalecimiento de sus procesos operativos y sistemas, incluyendo el software.

El IQT se inició en mayo 2001 y a diciembre 2004 involucra a un total de 37 IMFs en sus 89 auditorías-diagnóstico de gestión y/o de estados financieros realizadas, e involucra a 33 de estas IMFs en sus 66 entrenamientos in-situ realizados desde noviembre 2001, que comprenden principalmente los temas tecnología crediticia, administración de riesgos, organización y manuales y reglamentos institucionales.

En lo relacionado con el componente de Software, para dotar a las ONGs de un sistema informático adecuado, el subprograma IQT impulsó desde el 2002 la implantación de un software integral para IMFs no reguladas a través de una prueba piloto, actualmente culminada, que incluyó a las ONGs crediticias Manuela Ramos, Alternativa, Adra-Ofasa y Asidme. Este software integral está siendo actualmente adaptado a otras ocho ONGs crediticias y hay una demanda adicional en proyección para el corto plazo.

El componente *Servicio de Central de Riesgo de Morosidad* del Sistema opera desde 1998 a través del *convenio COPEME- Infocorp*, y alcanza a diciembre 2004 a 87 IMFs inscritas, lo que de por sí habla de su eficacia y éxito. Para este servicio la IM ha realizado doce estudios de investigación de mercado sobre la demanda de este servicio por las IMFs y sobre la oferta de datos en zonas remotas, en igual número de regiones (Arequipa, Puno, Cusco, Apurímac, San Martín, La Libertad, Lambayeque, Junín, Cajamarca, Ayacucho, Huánuco, Ucayali).

La IM está en condiciones de replicar en todo o en parte lo avanzado en los distintos componentes del sistema. Ha intervenido en foros locales e internacionales celebrados en Venezuela, Ecuador y México sobre modelos de supervisión privada, y está asesorando a la Red Financiera Rural del Ecuador en el tema de información, entrenamiento y, en general, el diseño de un esquema ad-hoc de regulación.

próximos desafíos y perspectivas

en curso	por iniciarse
<p>Asistencia Técnica (consultorías)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Seguro agrícola indexado para IMFs: <ul style="list-style-type: none"> • implementación piloto de función de producción para cálculo de primas. • afinamiento del diseño e implementación piloto de seguro indexado. • Productos microfinancieros: <ul style="list-style-type: none"> • replicación de técnicas de costeo, innovaciones tecnológicas y diseño de productos de microcrédito y ahorro en zonas agrícolas y rurales. • Innovaciones tecnológicas: <ul style="list-style-type: none"> • identificación, evaluación e implementación piloto de innovaciones tecnológicas: softwares comerciales, credit scoring y handhelds en IMFs. • Fondeo y refuerzo patrimonial de IMFs: <ul style="list-style-type: none"> • valorización de IMFs, ampliación de accionariado e Incorporación de socios estratégicos. • fusiones y absorciones. 	
<p>Capacitación y Eventos</p> <ul style="list-style-type: none"> • recursos humanos: diseño y elaboración de planes de capacitación permanente para el personal de IMFs, individual y/o abierta. • curso especializado de Gestión Integral de Riesgos en IMFs. 	
<p>Supervisión Privada (IQT)</p> <ul style="list-style-type: none"> • afinamiento e implementación de un Sistema de regulación privada de IMFs no reguladas en el Perú. • extensión de software crediticio contable a otras IMFs no reguladas (2ª parte). • ampliación de base de datos de central de riesgos IM-Infocorp. 	
<p>Investigación y Publicaciones</p> <ul style="list-style-type: none"> • Investigación <ul style="list-style-type: none"> ○ Inversores en IMFs. • Publicaciones <ul style="list-style-type: none"> ○ Reporte semestral <i>Microfinanzas en el Perú</i>. ○ newsletters Copeme-Infocorp. ○ libro sobre Ahorro Programado 	
<p>Administración de Proyectos</p> <ul style="list-style-type: none"> • administración de fondos en fideicomiso para cajas rurales. • programa en regiones de desarrollo alternativo. 	