

EDESA, Costa Rica

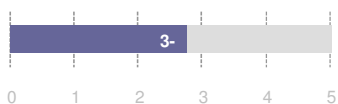
La Empresa para el Desarrollo (EDESA) nació en febrero de 2005 como sociedad anónima. Su aliado FINCA Costa Rica forma y capacita a sociedades anónimas llamadas Empresas de Crédito Comunal (ECC). Las ECC se constituyen en los principales accionistas de EDESA junto a FINCA Costa Rica y, en menor medida, inversionistas nacionales. La misión es: “EDESA brinda alternativas financieras de calidad a las ECC promoviendo el desarrollo integral en las comunidades donde operan”. Así, EDESA financia a las ECC, asemejándose a una institución financiera de segundo piso, y las ECC utilizan dichos préstamos junto a sus fondos propios para otorgar créditos a sus miembros. Con una cobertura en 6 de las 7 provincias del país, a ene.11 EDESA mantiene una cartera bruta de 1.4 M USD en 912 clientes, quienes forman parte de 55 ECC.

Rating de Desempeño Social

Marzo 2011

La Calificación Global de Desempeño Social de EDESA es “3+”

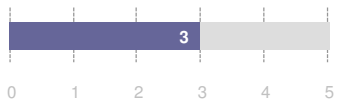
Gestión de Desempeño Social	Inclusión Financiera	Protección al Cliente y Ética Financiera	Política RH	Cambios Sociales
3-	3	3+	3	***



Indicadores	ene.11
Intento de tener un impacto social	Comprometido
Riesgo de desviación de la Misión	Bajo

Gestión de Desempeño Social

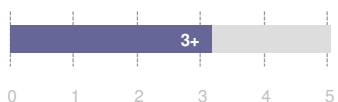
- EDESA muestra un claro intento de tener un impacto social positivo. Tiene un buen conocimiento de su clientela meta dado la larga experiencia de su aliado FINCA en el desarrollo de comunidades rurales en Costa Rica.
- La misión social es compartida a todo nivel de la institución y se considera en el proceso de toma de decisiones, así el riesgo de pérdida de la misión es bajo.
- EDESA aún no se ha desarrollado de manera precisa los objetivos sociales con indicadores y metas para medir eficientemente el avance de su desempeño social.



Indicadores	ene.11
% de zonas con <2 IMFs	72.2%
% Clientes mujeres	47.4%
% Clientes rurales	98.7%
% Clientes con garantía social	100.0%
% Retención-Waterfield CGAP2	n/d

Inclusión Financiera

- Su clientela meta son los microempresarios de la zona rural del país. Si bien tiene un alcance casi a nivel nacional, su tasa de penetración es baja. Sus prestatarios alcanzan el 0.03% de la población adulta del país y sus socios activos el 0.19%.
- EDESA ofrece un sólo producto a las ECC que atiende, una línea de crédito renovable, cuyas condiciones son suficientemente flexibles.
- Falta desarrollar y sistematizar las herramientas y procesos que permiten entender profundamente las necesidades del cliente, como estudios de salida de clientes.
- En términos de costos, EDESA es bastante competitivo con respecto a sus competidores directos que trabajan con un modelo similar. La TEG promedio es de 17.5% a ene.11 y se revisa de manera regular. Esta tasa es la que se aplica a las ECC, no a los clientes finales (la ECC decide ésta última).



Indicadores	ene.11
% créditos chequeados en central de riesgos	n/a
% clientes con seguro de desgravamen	0%
% clientes que asumen riesgo cambiario	0%
Tasa Efectiva General sin IVA	17.5%
Rendimiento de cartera (set.10)	16.2%
% Clientes visitados por personal administrativo	n/d

Protección al Cliente y Ética Financiera

- Dentro de sus políticas, EDESA toma en cuenta los principios de la campaña SMART de ACCION para la protección al cliente. EDESA ha implementado algunos mecanismos, aunque poco exhaustivos, para mitigar el riesgo de sobreendeudamiento a pesar de la baja competencia. El nivel de transparencia sobre las condiciones de los créditos es bueno, así mismo se informa al cliente al compartir su información con terceros. La cultura institucional fomenta el comportamiento ético del personal y se promueven prácticas de cobranza sanas.
- EDESA y FINCA instruyen buenas prácticas de protección al cliente a la ECC, quien tiene el contacto directo con el cliente final de EDESA, sin embargo, aún no se han implementado mecanismos precisos para monitorear su nivel de cumplimiento en la práctica.



Indicadores	sep.10
Rotación del personal	0%
Accidentes de tránsito por OC	n/a
Incremento anual de sueldos /Inflación	1.8
% Personal femenino (ene.11)	50%
% Gerentes mujeres (ene.11)	33%
% Personal recibiendo >2 días de capacitación	80%

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

Política de Recursos Humanos

- Las políticas de recursos humanos consideran las mismas condiciones para todos los empleados, aunque no estén todas formalizadas. Las mujeres están presentes a todo nivel de la institución y totalizan el 60% de los empleados.
- El nivel de remuneración es adecuado, con una relación razonable entre el menor y mayor sueldo. Todos los empleados se benefician del seguro de salud de acuerdo a ley y los incrementos de sueldo (10% por año) supera el mínimo legal.
- Las condiciones de trabajo son buenas con una baja exposición a riesgos relacionados con temas de seguridad. Si bien no existe una representación formal del personal, ellos pueden expresar de manera libre sus reclamos dado el tamaño reducido de la institución.

Cambios sociales

- EDESA, a través de FINCA, tiene un enfoque fuerte en el empoderamiento de los miembros de las comunidades rurales que financia. Eso se puede ver por la importancia que da a las formaciones de las ECC, las cuales son capacitadas por varios meses antes de su registro oficial. Este proceso de capacitación es completo y no se limita a la formación inicial, pues los facilitadores de FINCA siguen fortaleciendo las ECC en las reuniones mensuales donde intercambian sus experiencias y se da seguimiento a sus planes y desempeño.

Perfil de la IMF

Servicios financieros

- ✓ Servicios de Crédito: 912 prestatarios (forman parte de 55 ECC)
 - Línea de crédito revolutive (100%)
 - Saldo promedio de crédito: 1,566 USD (19% PBI per cápita)
 - Tasa de Interés Efectiva Promedio: 17.5%

Servicios no financieros

	Sensibilización	Capacitación	Servicio
Desarrollo de negocios	✗	✗	✗
Educación, Salud y Servicios Básicos	✓	✓	✗
Empoderamiento de la mujer	✗	✗	✗
Democracia y de derechos humanos	✗	✗	✗
Medioambiente	✓	✗	✗

Perfil del País

Indicadores	Costa Rica	LAC
Demográficos		
Población urbana 2010 (%) ¹	64.3%	78.6%
Salud		
Esperanza de vida 2007 ¹	78.7	73.3
Tasa de mortalidad (<5) por cada 1,000 nacimientos 2009 ²	11 ‰	23.1 ‰
Educación		
Tasa de alfabetización 2007 (% de personas mayores a 15 años) ¹	95.9%	91.6%
% de la población de 25 años y mayor con menos que secundaria	n/d	n/d
Género		
% de asientos de parlamento ocupados por mujeres 2009 ¹	37%	22.4%
Línea de Pobreza		
Debajo de 1.25 USD diario 2007	2.4%	8.2%
Debajo de 2 USD diario 2007	8.6%	17.1%
Gini index 2007 ¹	47.2	n/a
IDH		
Lugar dentro de 182 países 2007	0.854	n/a
Cambio en la clasificación 2006-2007	-1	n/a
Economía (2009)		
Crecimiento económico 2009 (%) ³	-1.6%	n/a
Inflación 2008 (%) ⁴	13.4%	n/a

Fuentes: ¹ Informe de desarrollo humano 2007, PNUD; ² Indicadores de la OMS; ³ The World Factbook, CIA; ⁴ Indicadores del Banco Mundial.

Contactos: Planet Rating: Laurent Chauvet; lachauvet@planetrating.com; t. + 33 1 49 21 26 30

REF:LC/0511

EDESA: Luis Padilla; Gerente General; ljimenez@fincacostarica.org; + 50 6 2520 2076