

Agosto 2009

Calificación Social

FUNDACIÓN REALIDAD

México



Buen retorno social de la institución a través de la combinación de un *Resultado Social Bueno* y *Compromiso Social Bueno*. Se ubica dentro del primer cuartil de las IMFs evaluadas por MicroRate.

Resultado Social **Bueno**
Compromiso Social **Bueno**

Fecha de Visita Jun-09
 Calificación Anterior n.a.
 Fecha de Calificación Anterior n.a.
 Calificaciones Sociales Realizadas 1^{ra}

Principales Indicadores de Desempeño

Perfil Social de México **Dic-08**
 Índice de Pobreza 45.0%
 Tasa de Desempleo 4.3%

Indicadores de FRAC **Jun-08 Jun-09**
 Número de Clientes 11,115 14,479
 % Clientes Rurales 80% 80%
 % Clientes Mujeres n.a. 85%
 Promedio Préstamos Nuevos n.a. \$393
 Costo por Cliente \$183 \$139
 Retención de Clientes n.a. 70%
 Intereses y Comisiones 58.1% 42.5%

¹Ver Anexo

Descripción Resumida

Fundación Realidad AC (FRAC) es una organización sin fines de lucro (ONG), creada en 1997 como el brazo microcrediticio y de desarrollo de negocios de Visión Mundial México. Como tal, brinda servicios principalmente a miembros de Visión Mundial, incrementando su penetración en comunidades no atendidas por Visión Mundial.

Ofrece créditos de banca comunal y grupos solidarios a través de 19 agencias, mayoritariamente ubicadas en zonas rurales. Con su extensa cobertura, logra atender a gran parte del territorio mexicano, desde Tijuana por el norte, hasta Chiapas por el sur, enfocándose principalmente en clientes del sexo femenino.

Fundamentos de Calificación

FRAC es una entidad con buen retorno social. La significativa profundidad de operaciones, le permite alcanzar los estratos más bajos de la población mexicana, otorgando servicios financieros a personas con poco acceso a la banca tradicional. Junto al fuerte compromiso social de todos sus miembros, procura mantener su enfoque en los segmentos rurales y de condición humilde de México.

Su atención a través de agencias ubicadas en lugares apartados permite a FRAC que sus servicios financieros lleguen directamente al público objetivo. Una alta eficiencia social, sustentada en bajos costos por prestatario, permite que se logre un buen resultado social. Algunas oportunidades de mejora quedan del lado de responsabilidad institucional hacia clientes.

La misión social está ampliamente difundida en toda la institución. La Gerencia y la Junta realizan una labor destacable en este sentido. Retos para el futuro incluyen la sistematización de procesos de monitoreo sobre resultados sociales; atención al cliente y sistemas de incentivos dirigidos al cumplimiento de su misión institucional.

Factores Sobresalientes

Resultado Social

- Buena profundidad de operaciones
- Bajo costo por cliente
- Excelente eficiencia operativa, aunque sostenibilidad afectada
- Limitada diversidad de servicios financieros
- Limitada responsabilidad institucional

Compromiso Social

- Definida misión social
- Fuerte liderazgo de la Junta en el cumplimiento de misión institucional
- Escaso monitoreo sobre resultados sociales
- Sistemas de incentivos no considera variables sociales

ANEXO

Tabla para la Calificación Social de MicroRate	
Calificación Social	<p>Mide el retorno social de un Inversión en una IMF a través de la evaluación de su Resultado y Compromiso Social</p> <p style="text-align: center;"></p>
Resultado Social	<p>La IMF se califica por sus resultados sociales, el enfoque de pobreza de su nicho microfinanciero objetivo, el costo y la eficiencia de sus servicios, su responsabilidad social y el cumplimiento de su misión social.</p> <p style="text-align: center;"><i>Excelente – Bueno – Moderado – Débil</i></p>
Compromiso Social	<p>Mide el enfoque social y el nivel de compromiso de una IMF y evalúa la probabilidad de que se desvíe de su misión social en el futuro.</p> <p style="text-align: center;"><i>Excelente – Bueno – Moderado – Débil</i></p>

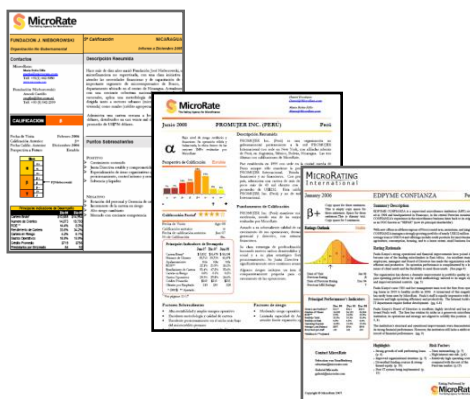
¿Está interesado en el reporte completo?

El reporte completo de Calificación Social incluye información detallada sobre:

- Resultado Social
- Profundidad y Diversidad de los Servicios
- Eficiencia, Costo al Cliente y Sostenibilidad
- Responsabilidad Institucional
- Compromiso Social

Este reporte social se encuentra disponible para su compra. Si usted está interesado en adquirirlo, sírvase contactar a MicroRate at 1-703-243-5340 o al email info@microrate.com.

*MicroRate también ofrece el **Reporte de Calificación** y el servicio **Acceso a Analistas** que permitirá a los inversionistas el acceso a reportes publicables de desempeño y calificación social a través de un suscripción anual, paquete regional o paquete personalizado adecuado a sus necesidades.*



MicroRate Latin America
Mayor Armando Blondet 261
San Isidro, Lima, 27
Lima – Peru
Phone: (511) 628-7054
Fax: (511) 628-8729

MicroRate Headquarters
3300 North Fairfax Drive
Suite 202
Arlington, VA 22201
United States
Phone: 703-243-5340
Fax: 703-243-7380

MicroRate Africa
Espace A11-10ème étage
357 Boulevard Mohammed V
Casablanca-Morocco
Phone/Fax: +212 5 22 49 10 94

info@microrate.com

www.microrate.com

Copyright © MicroRate 2010

Prohibida la reproducción total o parcial sin permiso de MicroRate©. La calificación que se otorga no implica recomendación para comprar, vender o mantener valores y/o instrumentos de la entidad calificada.