

Calificación Social

Septiembre 2010

FUBODE

Bolivia



Buen nivel de retorno social mediante la combinación de *Buenos Resultados Sociales* y buen *Compromiso Social*.

Resultado Social	Bueno
Compromiso Social	Bueno

Fecha de Visita	Ago-10
Calificación anterior	n.a.
Fecha de calificación anterior	n.a.
Calificaciones sociales realizadas	1

Principales Indicadores de Desempeño

<i>Perfil Social de Bolivia</i>	Dic-08*
Índice de Pobreza	60.1%
Índice de Pobreza Extrema*	37.7%

*Datos disponibles más recientes

FUBODE	Jun-09	Jun-10
Número de Clientes	15,117	14,807
% Clientes rurales	n.a.	45%
% Clientes mujeres	n.a.	76%
Retención de clientes	64%	69%
Costo por cliente	\$74	\$96
Costo efectivo del crédito	n.a.	75%

Descripción Resumida

La Fundación Boliviana para el Desarrollo – FUBODE es una entidad sin fines de lucro afiliada a la Red Visión Mundial Internacional. Cuenta con 13 años de operación y actualmente tiene agencias en cinco de las nueve regiones del país.

Ofrece créditos grupales e individuales con mayor incidencia en zonas rurales y periurbanas, posicionándose en el nicho bajo del microcrédito. Su oferta solo está compuesta por servicios financieros y atiende diversos sectores económicos.

Logra un alcance de atención de más de 14 mil clientes, con una cartera de US\$7.8 millones y créditos promedio de US\$ 528.

Fundamentos de Calificación

FUBODE demuestra un buen retorno social. Su operación alineada a la misión institucional, así como el fuerte compromiso social en todos los niveles de la organización son factores que explican este resultado.

Muestra buenos resultados sociales que se sustentan en una buena profundidad de las operaciones en el nicho elegido, siguiendo los lineamientos establecidos en su misión. Su excelente eficiencia permite ofrecer créditos a un menor costo efectivo para el cliente, a la vez que logra buen equilibrio mediante una adecuada sostenibilidad financiera, que le permite continuar la oferta crediticia. No obstante, se observa oportunidad de mejora en relación a la Responsabilidad Institucional, recientemente fortalecida hacia el personal, factor que conllevaría a la consolidación de la actual sólida cultura organizacional.

Exhibe un buen nivel de compromiso social dado que muestra una misión institucional claramente definida; además, a pesar de encontrarse en etapa de implementación y formalización de procesos internos, se percibe una cultura de cumplimiento hacia los objetivos sociales en toda la organización. Destacan los factores relacionados al monitoreo de los objetivos y variables sociales, así como su inclusión en el Plan Estratégico, claramente alineado a la misión.

Factores Sobresalientes

Desempeño Social

- Buena profundidad de las operaciones
- Excelente eficiencia y costo efectivo del crédito
- Buena sostenibilidad financiera
- Moderada Responsabilidad Institucional

Compromiso Social

- Misión clara y conocida por todo el personal
- Plan Estratégico alineado a la misión
- Creciente protección al cliente
- Favorable monitoreo de objetivos 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>
	<i>Excelente – Bueno – Moderado – Débil</i>
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>
	<i>Excelente – Bueno – Moderado – Débil</i>

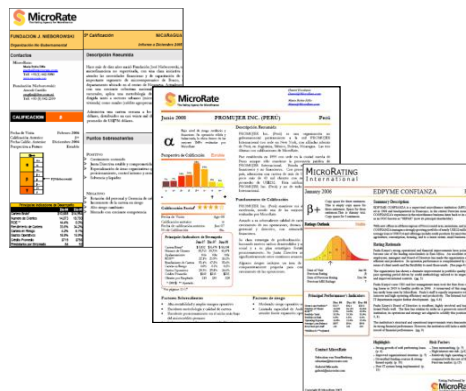
¿Está interesado en el reporte completo?

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
1901 N. Moore Street,
Suite 1004
Arlington, VA 22209
United States
Phone: 703-243-5340
Fax: 703-243-7380

MicroRate Africa
1, Angle rue el Araar et bd Lalla
Yacout
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.