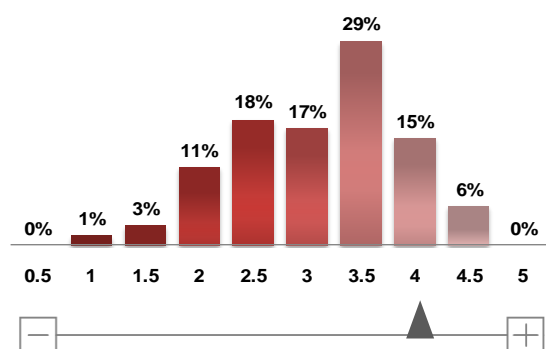




Resultado Social<sup>1</sup> Excelente

Compromiso Social Bueno

#### Calificaciones Sociales Otorgadas



Fecha de Visita Abr-11

Calificación anterior de MicroRate n.a

#### Principales Indicadores de Desempeño

<i>Perfil Social de País</i>	Dic-09	Dic-10
Índice de Pobreza	51%	51%
Índice de Pobreza Extrema	15%	15%
Tasa de Desempleo	n.a.	n.a.
<b>Indicadores IMF</b>		
Número de Clientes	92,322	129,744
% de clientes indígenas	62%	61%
% Clientes mujeres	77%	69%
Retención de clientes	69%	77%
Costo por cliente	\$99	\$94
Costo efectivo	109%	109%

#### Descripción Resumida

FUNDACIÓN GÉNESIS EMPRESARIAL<sup>2</sup> es la Fundación de microfinanzas más grande de Guatemala, con presencia nacional que se inicia en 1988, de la mano de Acción Internacional, USAID y la Fundación Tecnológica<sup>3</sup>. Mantiene su enfoque social, atendiendo a la población con poco acceso a la banca formal, con metodología individual y grupal. Al cierre de Dic-10 logra una cartera de US\$ 65.1 millones y más de 129 mil clientes, con un saldo promedio de US\$502. Ofrece servicios no financieros.

#### Fundamentos de Calificación

GÉNESIS demuestra alto retorno social. Sus excelentes resultados sociales así como el buen compromiso social reflejan un sólido enfoque social equilibrado con aspectos financieros, consistentes y canalizados correctamente.

Su excelente profundidad es resultado de un sólido posicionamiento en el nicho bajo micro crediticio. Ello se complementa con favorables resultados financieros que asegura la provisión de sus servicios en el tiempo. En ese sentido, demuestra eficiencia; aunque mantiene un moderado costo efectivo del crédito. Su relación con el personal y clientes es buena, con destacables indicadores de deserción.

Muestra una notoria formalización de procesos internos, integrados positivamente al enfoque social de la IMF. Un claro liderazgo de la Junta Directiva y una destacable integración de aspectos sociales en el Plan Estratégico, aseguran el cumplimiento de la misión. Su gestión social se fortalecería de contar con un monitoreo sistematizado de los resultados sociales alcanzados.

#### Factores Sobresalientes

##### Resultado Social

- Excelente profundidad de las operaciones
- Sostenibilidad financiera
- Moderado costo efectivo del crédito
- Buena responsabilidad institucional

##### Compromiso Social

- Misión con claro enfoque social y liderazgo de la Junta Directiva
- Plan estratégico con objetivos sociales concretos
- Incipiente monitoreo de indicadores sociales
- Selección y capacitación con orientación social

<sup>1</sup> Ver Anexo 1

<sup>2</sup> De ahora en adelante, "GÉNESIS".

<sup>3</sup> Organización sin fines de lucro dedicada a la promoción de Microempresas.

## ANEXO 1 – MicroRate: Tabla Calificación Social

**Calificación Social**

Provee una opinión sobre el retorno social de la inversión, midiendo el desempeño social de una IMF. Este se enfoca en el compromiso y resultados sociales.

**Resultado Social**

- *Excelente*
- *Bueno*
- *Moderado*
- *Débil*

La IMF se califica por sus resultados sociales. El enfoque de profundidad de su nicho microfinanciero objetivo, el costo y la eficiencia de sus servicios, su responsabilidad social son los indicadores relevantes.

**Compromiso Social**

- *Excelente*
- *Bueno*
- *Moderado*
- *Débil*

Mide el enfoque social de una IMF, la gestión social y evalúa la probabilidad de que se desvíe de su misión social en el futuro.

**Calificación de Desempeño**

$\alpha, \beta, \gamma$

Una **calificación de desempeño** evalúa una institución, comparándola con las mejores prácticas en microfinanzas, tomando en cuenta aspectos financieros, operacionales y estratégicas. En particular se mide el nivel de eficiencia y eficacia, el nivel y manejo de riesgos, y la perspectiva a futuro que muestra la institución.

---

**Equipo de Analistas**

Sebastian von Stauffenberg | Sebastian@MicroRate.com  
Akemi Kanashiro | Akemi@MicroRate.com

---

**Contacto**

**MicroRate Latino América & El Caribe**

Calle Armando Blondet 261  
San Isidro, Lima 27  
Perú  
Tel. +51 (1) 628-7054

**Oficina Principal**

1901 N. Moore Street, Suite 1004  
Arlington, Virginia 22209  
United States  
Tel. +1 (703) 243-5340

**MicroRate África, Europa del Este, & Medio Oriente**

1, Angle rue el Araar et bd Lalla Yacout, Casablanca  
Morocco  
Tel +00212 5 22 49 10 94

---

[info@MicroRate.com](mailto:info@MicroRate.com) | [www.MicroRate.com](http://www.MicroRate.com)

**Copyright © 2011 MicroRate Inc.**

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