

---

# SPI4, Estándares Universales y datos financieros

Webinar

16 de Junio del 2016

3era ronda del Fondo de DS

# CERISE

- Asociación que promueve las finanzas éticas y responsables
- **Miembros fundadores:** 5 Organizaciones francesas especializadas en microfinanzas
- **Colaboradores:** IMFs, Redes, Proveedores de Asistencia Técnica, Inversores, Donantes, e Investigadores
- **Áreas de trabajo:** impacto y desempeño social, gobernabilidad, finanzas rurales.

[www.cerise-microfinance.org](http://www.cerise-microfinance.org)

# Fondo de Desempeño Social: 3era ronda

## ¿Para quiénes está dirigido el Fondo?

- Redes Nacionales, IMFs, Inversores, y Reguladores Locales

## El Fondo de DS ofrece:

- **Capacitaciones online** (en inglés, español y ruso) para representantes de redes y de IMFs, analistas de crédito y auditores SPI4, en la recolección de datos y el uso de SPI4.
- **Asistencia técnica individual y a distancia** para las IMFs seleccionadas, redes y analistas de crédito.
- Becas para participar en el encuentro de la SPTF en 2016 y 2017.

**Primera convocatoria de propuestas desde Enero del 2016 y la próxima en diciembre.**

Más info: <http://www.mfc.org.pl>

# Objetivos

1. **Discutir las cuestiones claves en torno al Área de Finanzas y la GDS**
2. **Entender los indicadores claves relacionados con el área de finanzas en los Estándares Universales (y en la opción de filtraje de SPI4).**
3. **Ver ejemplos de cómo mejorar las practicas en finanzas**
4. **Identificar recursos técnicos**

---

¿ Cuáles son las cuestiones claves  
en torno al Dpto de Finanzas y  
la GDS?

# Dimensión 4: Tratar los clientes responsablemente



**Dpto de finanzas tiene que asegurar la :**

- ❑ Prevención del sobreendeudamiento
  - ❑ Transparencia de precios para los clientes
  - ❑ Precios responsables
- [http://www.smartcampaign.org/storage/documents/Tools\\_and\\_Resources/Precios\\_Responsables-El\\_Estado\\_de\\_la\\_Practica.pdf](http://www.smartcampaign.org/storage/documents/Tools_and_Resources/Precios_Responsables-El_Estado_de_la_Practica.pdf)

# Dimensión 6: Equilibrar el desempeño social y financiero



**Dpto de finanzas tiene que asegurar :**

- ❑ El objetivo de crecimiento sea compatible con la calidad de los servicios para los clientes
- ❑ Una estrategia de financiación responsable
- ❑ Compensar adecuadamente a los gestores alineado con la misión social

---

# ¿ Cómo evaluar las prácticas en del Dpto de finanzas?



# ¿ Cómo evaluar las practicas de Mercadeo con SPI4?

- Breve demostración de la opción de filtro por Operaciones

The screenshot displays the Microsoft Excel interface. The 'Revisar' (Review) tab is active, and the 'Desproteger hoja' (Unprotect sheet) button is highlighted with a red box. The spreadsheet shows a table with columns labeled AM, AN, AO, AP, AT, AU, AV, AW, AX, AY and rows numbered 1 through 13. A blue 'Glosario' button is located in row 1, column AN. A status bar at the bottom indicates 'Listo Modo Filtrar Calcular'.

---

¿Alguna pregunta sobre los  
indicadores?

---

# Ejemplos de cómo mejorar las prácticas en Operaciones

# Convenios razonables, guía desarrollada por los inversores

- Grupo de trabajo de inversores establecido en 2012
- Última versión de la guía finalizada en 2014
- 15 representantes:

Actiam

Agence Française de Développement

AECID

Agora Microfinance N.V. and its affiliates

BNP-Paribas

Cordaid

Deutsche Bank Global Social Inv. Funds

Grameen Credit Agricole Foundation

Grassroots Capital

Incofin Investment Management

Oikocredit

OPIC

PROPARCO

Triodos Investment Management BV

Triple Jump

[http://sptf.info/images/investor%20wg\\_2014%20lendersguidelines\\_reasonablecovenants\\_final\\_2014.pdf](http://sptf.info/images/investor%20wg_2014%20lendersguidelines_reasonablecovenants_final_2014.pdf)

# Guía para el Establecimiento de Convenios de Apoyo a las Microfinanzas Responsable

## 7 convenios financieros,e.j:

- Solvencia : Ratio de Adecuación de Capital (RAC) y grado de apalancamiento
- Calidad de la cartera (PAR 30, reestructuraciones, cancelaciones)  
Ratio de adecuación de capital: Pasivo/ Capital propio < 5/1

## 3 compromisos sociales:

- Mantener un nivel de ROA promedio anual por debajo de 7,5%
- Presentación de informes anuales de indicadores de DS al Mix Market
- Aplicación progresiva de los Principios de Protección al Cliente.

# Ejemplo 1

- **IMF de Indonesia, con una cartera de 50 M USD y 400.000 clientes**
  - 6 VIM estaban financiando esta institución (sin ningún tipo de convenio concertado).
  - Situación: la institución se enfrenta a problemas de solvencia
    - Plan de aumento de capital de la IMF no convincente
    - Diferencias en los convenios de “solvencia”: deuda capital propio vs RAC vs capital propio/ activos
    - Convenio de monitoreo complejo e incomprensión de las formulas convenidas → **Incumplimiento!**
- **Algunos prestamistas decidieron no refinanciar, enviando un mensaje equivoco a los otros inversores**
- **Una plena armonización de los convenios podría haber evitado este malentendido!**

# Ejemplo 2

- **Myanmar IMF: con una cartera de 15 M USD, 30.000 clientes**
- Un inversor discute con la IMF, de que probablemente será su primer proveedor de la deuda. Usa la Guía para las futuras negociaciones con otros VIM
- p.ej: un VIM solicita la aplicación del compromiso social :  $ROA < 7,5\%$
- IMF pregunta: “¿Podemos hablar de la justificación de la fijación de un límite superior en el ROA?”
- Respuesta del inversor:
  - Vinculado a un crecimiento responsable y precios responsables.
  - Es un “compromiso social”, sería una infracción...
- Respuesta de la IMF: No hay problema, nuestro departamento financiero no prevé un ROA superior al 5% durante los próximos cinco años.

# Ejemplo 3

- **Sector microfinanciero de Azerbaijón : crisis de divisas**
  - ¿ Qué pasaría si todos los VIM hubieran aplicado los convenios responsables sobre...
  - Compromiso del la IMF: no transmitir el riesgo de tipo de cambio a sus clientes (fijando p.ej. un límite máximo del nivel de préstamos en divisa fuerte otorgados a sus clientes, como un% de su cartera bruta préstamo).
- ¿ Las instituciones y los clientes hubieran sido tan afectadas?



# ¿ Cual es la función de estas directrices?

- **Una herramienta aplicable en situaciones como:**
    - Para IMF- Mercados no regulados con pocos acuerdos/ convenios: herramienta de aprendizaje
    - Para IMF- Mercados regulados y competitivos: poder de negociación para solicitar convenios "responsables / necesarios"
    - Para las nuevas IMF: estructuración de sus primeros acuerdos :ayudar al departamento de finanzas a armonizar los acuerdos entre los futuros inversores y limitar el numero de informes de convenios
    - En caso de incumplimiento / infracción: se facilitan directrices para la coordinación en entre inversores y IMFs
- **Documento clave para el Dpto de Finanzas, para asegurar un balance entre el desempeño financiero y social.**

# Ejemplo: procedimiento de fijación de precios

## EJEMPLO DE CAMPO 34. **EQUITAS MICRO FINANCE, INDIA, UTILIZA UN PROCEDIMIENTO DE FIJACIÓN DE PRECIOS FORMAL**

Cuando [Equitas](#) comenzó a operar en 2007, la empresa estudió el mercado y encontró que las instituciones de microfinanzas cobraban tasas de interés entre 32 % y 55 %, usando un método de saldo decreciente con todo incluido. Sin embargo, estaba claro que los clientes no sabían que estaban pagando estas tasas, ya que los precios se cotizaban generalmente sobre una base de tasa plana, y otros cargos se mostraban por separado.

Equitas decidió ser uno de los primeros prestamistas en cotizar la Tasa de interés efectiva (TIE), incluso si los clientes pensaban que Equitas cobraba tasas más altas. Además, Equitas estableció su tasa de interés como si ya estuviesen operando a escala completa (p. ej., a un costo operativo del 6 % en lugar de los costos reales del 21 % en el lanzamiento), con el costo de inicio y crecimiento asumido por los inversores de Equitas. Y así, el primer préstamo de Equitas fue a una tasa del 26.25 %, con tasa de saldo decreciente con todo incluido. Además, Equitas trabajó para llevar la Transparencia de microfinanzas a India y así fomentar precios transparentes en toda la industria.

---

¿ Preguntas?

¿ Experiencias que quieran  
compartir?

---

# Recursos técnicos para el departamento de Finanzas

# ¿Dónde encontrar SPI4 y recursos relacionados?

[www.cerise-spi4.org](http://www.cerise-spi4.org)

14 Passage Dubail, 75010 Paris

+33(0)1 40 36 92 92



[FAQ](#) [Support](#) [Funding](#) [Publications](#) [Contact](#)



DESCARGAR SPI4



REALIZAR UNA  
AUDITORÍA



CAPACITARSE



DATOS SOBRE SPI4

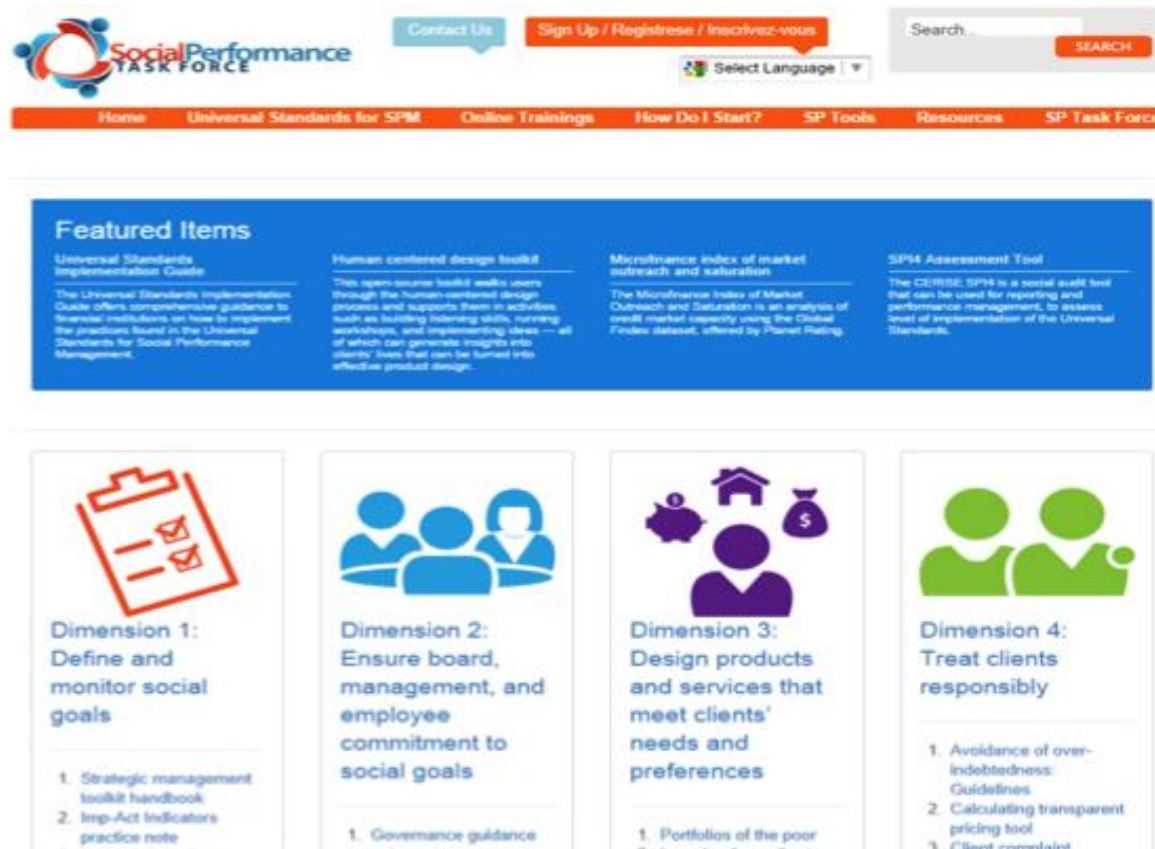
version 1.3.1 desde el 4 de FEBRERO 2016

NEWSLETTER ALINUS  
SPI4 PARA INVERSORES

BENCHMARKS SPI4  
OCTUBRE 2015

LISTA DE AUDITORES CUALIFICADOS - Actualizado en febrero 2016

# Consulte el centro de recursos de la SPTF!



The screenshot shows the SPTF website's resource center. At the top, there is a navigation bar with the SPTF logo, a 'Contact Us' button, a 'Sign Up / Registerse / Inscrivez-vous' button, a search bar, and a 'Select Language' dropdown. Below the navigation bar is a horizontal menu with links for Home, Universal Standards for SPM, Online Trainings, How Do I Start?, SP Tools, Resources, and SP Task Force. The main content area is titled 'Featured Items' and contains four cards: 'Universal Standards Implementation Guide', 'Human centered design toolkit', 'Microfinance Index of Market Outreach and Saturation', and 'SP4 Assessment Tool'. Below this is a section with four columns, each representing a dimension of social performance. Each column has an icon, a title, and a list of resources.

**Featured Items**

- Universal Standards Implementation Guide**  
The Universal Standards Implementation Guide offers comprehensive guidance to financial institutions on how to implement the practices found in the Universal Standards for Social Performance Management.
- Human centered design toolkit**  
This open-source toolkit walks users through the human-centered design process and supports them in activities such as building listening skills, running workshops, and implementing ideas — all of which can generate insights into clients' lives that can be fed into effective product design.
- Microfinance Index of Market Outreach and Saturation**  
The Microfinance Index of Market Outreach and Saturation is an analysis of small market capacity using the Global Finance dataset, offered by Planet Finance.
- SP4 Assessment Tool**  
The ODRISE SP4 is a social audit tool that can be used for reporting and performance management, to assess level of implementation of the Universal Standards.

**Dimension 1: Define and monitor social goals**

- Strategic management toolkit handbook
- Imp-Act Indicators practice note

**Dimension 2: Ensure board, management, and employee commitment to social goals**

- Governance guidance

**Dimension 3: Design products and services that meet clients' needs and preferences**

- Portfolios of the poor

**Dimension 4: Treat clients responsibly**

- Avoidance of over-indebtedness: Guidelines
- Calculating transparent pricing tool
- Client complaint

<http://sptf.info/resources/resource-center>

# Recursos para la implementación de la GDS

- **La Guía para la Implementación de los Estándares Universales:**  
<http://sptf.info/recursos-en-espanol>
- **Operaciones Smart:** ver capítulo de Operaciones: esta herramienta sugiere funciones apropiadas para 11 de las áreas más comunes de las operaciones de micro finanzas

# Recursos específicos para el Dpto de Finanzas

- El Fondo de DS ha desarrollado estudios de caso para el desarrollo de financiero y de producto:
  - FODEMI-Ecuador
  - [http://sptf.info/images/sp\\_fund\\_fodemi\\_es.pdf](http://sptf.info/images/sp_fund_fodemi_es.pdf)
- Guía para el Establecimiento de Convenios de Apoyo a las Microfinanzas Responsable
  - [http://sptf.info/images/investor%20wg\\_2014%20lendersguidelines\\_reasonablecovenants\\_final\\_2014.pdf](http://sptf.info/images/investor%20wg_2014%20lendersguidelines_reasonablecovenants_final_2014.pdf)



# Si necesita ayuda...

- El Fondo de DS puede ofrecer asistencia técnica a distancia en inglés, español y ruso:
  - Explicación de indicadores
  - Sugerir herramientas existentes que puedan ayudar a reducir las brechas de DS

---

Contacto CERISE:  
[spi4@cerise-microfinance.org](mailto:spi4@cerise-microfinance.org)  
[www.cerise-spi4.org](http://www.cerise-spi4.org)

Contacto MFC:  
[kdabrowska@mfc.org.pl](mailto:kdabrowska@mfc.org.pl)