

## **METODOLOGÍA DE CLASIFICACIÓN DE RIESGO DE INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS**

El enfoque utilizado por PCR en el análisis de la fortaleza financiera de las IEMFs tiene como objetivo determinar la fortaleza financiera de la institución y el riesgo de crédito futuro de cada institución.

Tomando en cuenta este objetivo, el ejercicio analítico que se realiza al efectuar la clasificación de riesgo se basa en la vinculación de datos cuantitativos con información cualitativa, de manera de determinar la probabilidad de que la deuda o los intereses que ésta devenga, sean pagados de acuerdo a los montos y plazos pactados originalmente con los acreedores.

Es importante destacar que las IEMF son el centro de análisis de muchas instituciones internacionales, incluidos organismos internacionales, gobiernos, entre otros, dada su importancia en la reducción de la pobreza a través de actividades de generación de ingresos, empleo, su contribución al ingreso y el crecimiento económico, entre otros a través del otorgamiento de créditos a los microempresarios.

Los aspectos cualitativos de nuestro análisis son extremadamente importantes. Estos factores son críticos para ver "más allá de las cifras", y juegan un papel importante en la evaluación de las fortalezas y debilidades intangibles de una institución. Una estrecha relación de trabajo con la administración de la IEMF es de suma utilidad para poder realizar una adecuada evaluación de los factores cualitativos. El tamaño de la institución no es, por sí solo, un factor dominante en una decisión de clasificación. Creemos más bien que un enfoque individualizado es más apropiado, debido a las diferencias, entre otros aspectos, en el control y en los procedimientos de la gestión de riesgos.

La base para la evaluación de los aspectos cuantitativos es un énfasis en principios fundamentales.

Procedimientos detallados de revisión analítica proporcionan impresiones claras acerca de la rentabilidad histórica y de la situación financiera actual de las instituciones. El paso siguiente consiste en el desarrollo de expectativas respecto de los resultados financieros esperados para cada institución. Dichas expectativas sirven de referencia para evaluar la estabilidad de la clasificación en el tiempo.