

**UNIVERSIDAD MAYOR, REAL Y PONTIFICIA DE SAN
FRANCISCO XAVIER DE CHUQUISACA**

VICERRECTORADO

CENTRO DE ESTUDIOS DE POSGRADO E INVESTIGACIÓN



**“PROPUESTA DE IMPLEMENTACIÓN DE LA METOLOGIA PERLAS” PARA
PRO MUJER EN LA CIUDAD DE SUCRE”**

**TESIS PARA OPTAR AL GRADO ACADÉMICO DE MAGÍSTER EN
ADMINISTRACIÓN DE NEGOCIOS VERSIÓN II**

LIC. MARYSOL MARTINEZ URIZAR

Sucre–Bolivia

2024

CESIÓN DE DERECHOS

Al presentar esta tesis como uno de los requisitos previos para obtención del Grado Académico de Magíster en Administración de Negocios Versión II de la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, autorizo al Centro de Estudios de Postgrado e Investigación o a la biblioteca de la Universidad, para que se haga de esta tesis un documento disponible para su lectura según las normas de la misma.

Asimismo, cedo a la Universidad Mayor, Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca los derechos de publicación de esta tesis; o parte de ella, manteniendo mis derechos de autor, hasta un periodo de treinta meses después de su aprobación.

Marysol Martínez Urizar

Sucre, agosto de 2024.

DEDICATORIA

A Dios, fuente de sabiduría y guía constante en mi vida. A Él le debo la fortaleza, el entendimiento y la perseverancia que me han permitido llegar hasta aquí.

A mí amada hija Marisol, por ser mi inspiración y la luz que ilumina mi camino. Tu amor y alegría me motivan a ser mejor cada día. Esta meta alcanzada es también para ti.

AGRADECIMIENTOS

Quiero expresar mi sincero agradecimiento a mi esposo, cuyo amor apoyo incondicional y comprensión me han dado la fuerza necesaria para completar este proyecto. Gracias por estar a mi lado en cada paso de este camino.

A mi familia, por su constante aliento, fe en mí, y por ser el pilar sobre el cual me he apoyado en los momentos más difíciles, su apoyo a sido fundamental para alcanzar este logro, y a mis amigos por su ánimo y motivación, cada palabra de aliento y cada gesto de apoyo han sido invaluable y su amistad, un tesoro.

Por último, pero no menos importante, agradezco a Dios por su inagotable bondad y por ser mi fortaleza en cada desafío.

ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
RESUMEN	x
SUMMARY	xii
CAPÍTULO I	1
INTRODUCCIÓN	1
1. ANTECEDENTES	1
1.1. Antecedentes internacionales.....	1
1.2. Antecedentes internacionales.....	3
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	4
2.1 Formulación del Problema	5
3 JUSTIFICACIÓN	5
3.1 Relevancia Académica	7
3.2 Relevancia Práctica	7
3.3 Relevancia Actual	8
CAPÍTULO II	11
MARCO TEÓRICO	11
2.1. Marco Contextual.....	11
2.1.1. Microfinanzas y Desarrollo Económico.....	11
2.1.2. Pro Mujer y su Misión.....	12
2.2. Marco Contextual.....	13
2.2.1. Desarrollo Histórico de la Banca en Bolivia	13
2.2.2. La Inclusión de las Microfinanzas:	14
2.2.3. Modernización y Digitalización del Sistema de Microfinanzas:	14
2.2.4. El Rol de las Políticas Públicas y Regulatorias:.....	14
2.2.5. Desafíos para la Modernización del Sector:.....	15
2.2.6. Metodologías de Evaluación Financiera	15
2.2.7. Metodología PERLAS.....	16
2.2.8. Indicadores Financieros	17
2.2.9. Impacto Social de las Propuestas Financieras	17

2.2.10.	Inclusión Financiera	18
2.2.11.	Desarrollo Económico Local	18
2.2.12.	Efectividad de Programas de Capacitación	19
2.2.13.	Importancia de la Educación Financiera	19
2.2.14.	Sostenibilidad de las Iniciativas	20
2.2.15.	Innovación en Servicios Financieros	20
2.2.16.	Desarrollo Económico Local	20
2.2.17.	Efectividad de Programas de Capacitación	21
2.2.18.	Importancia de la Educación Financiera	22
2.2.19.	Sostenibilidad de las Iniciativas	22
2.2.20.	Evaluación de Impacto Social	23
2.3.	Marco Conceptual	24
2.3.1.	Metodología PERLAS: Definición y Aplicación en Evaluaciones Financieras	24
2.3.2.	Protección del Capital: Evaluación y Gestión de Riesgos	24
2.3.3.	Estructura Financiera: Análisis de la Solvencia y Sostenibilidad	25
2.3.4.	Rentabilidad: Medición de Ingresos y Eficiencia Operativa	25
2.3.5.	Liquidez: Análisis de la Capacidad de Pago a Corto Plazo	26
2.3.6.	Calidad de los Activos: Evaluación de la Cartera de Créditos	26
2.3.7.	Señales de Crecimiento: Indicadores de Expansión y Desarrollo	26
2.3.8.	Impacto Social: Medición del Empoderamiento y Desarrollo Comunitario	27
2.3.9.	Eficiencia Operativa: Optimización de Recursos Financieros y Humanos	27
2.3.10.	Estrategias de Mitigación de Riesgos: Desarrollo y Implementación	28
2.4.1.	Constitución Política del Estado de Bolivia	28
2.4.2.	Normativa Boliviana de Microfinanzas y Cooperativas	28
2.4.3.	Políticas y Directrices del Banco Central de Bolivia (BCB)	29
2.4.4.	Regulación de Transparencia y Protección al Consumidor Financiero	29
2.4.5.	Implicaciones de la Ley de Promoción del Emprendimiento Femenino	30
2.4.6.	Marco Internacional de Buenas Prácticas en Microfinanzas	30
CAPITULO III	31
METODOLOGIA	31
3.1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	31

3.1.1.	Tipo de Investigación y Enfoque	31
3.1.2.	Métodos de Investigación	31
3.1.3.	Técnicas de Investigación	33
3.1.4.	Fuentes de Información	33
3.2.	Población Y Muestra.....	34
3.2.1.	Definición de la Población.....	34
3.2.2.	Población.....	34
CAPITULO IV	35	
DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÚN	35	
4.2.1.	Encuestas.....	39
4.3.1.	Análisis de las Propuestas de Pro Mujer en Sucre	47
4.6.1.	Fortalecimiento de la Gestión de Liquidez:	60
4.6.2.	Mejora en la Calidad de la Cartera de Créditos:	61
4.6.3.	Transparencia y Claridad en las Tarifas y Costos:	62
4.6.4.	Fomento de la Educación Financiera:	63
4.6.5.	Expansión de los Servicios Digitales:	64
4.6.6.	Promoción de la Inclusión Financiera:.....	65
4.6.7.	Desarrollo de Alianzas Estratégicas:.....	66
4.6.8.	Innovación en Productos y Servicios:	67
4.6.9.	Fortalecimiento de la Cultura Organizacional:	68
4.6.10.	Monitoreo y Evaluación Continua:	68
CAPÍTULO V	70	
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	70	
6.1.	Conclusiones	70
BIBLIOGRAFÍA	73	
ANEXOS.....	76	

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Pregunta 1. En general, ¿cómo calificarías la efectividad de los servicios financieros ofrecidos por ProMujer en Sucre?	40
Tabla 2. Pregunta 2. ¿Consideras que los servicios financieros de ProMujer han contribuido a mejorar tu situación económica?	41
Tabla 3. Pregunta 3. ¿Qué tan confiada te sientes al utilizar los servicios financieros de Pro Mujer?	42
Tabla 4. Pregunta 4. ¿Cuál es tu percepción sobre la transparencia de Pro Mujer en cuanto a sus tarifas y costos asociados a los servicios financieros?.....	43
Tabla 5. Pregunta 5. En términos de impacto social, ¿crees que Pro Mujer está contribuyendo al empoderamiento de las mujeres en Sucre?	45

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1.	40
Gráfico 2.	41
Gráfico 3.	43
Gráfico 4.	44
Gráfico 5.	45

ÍNDICE DE IMAGENES

Imagen 1. Las Microfinanzas.....	12
Imagen 2. Pro mujer.....	13
Imagen 3. Método Perlas	16
Imagen 4. Inclusión Financiera	18
Imagen 5. Educación Financiera.....	19
Imagen 6. Desarrollo Económico	21
Imagen 7. Sostenibilidad Financiera	23
Imagen 8. Balance General de Pro mujer	49
Imagen 9. Estado de Resultados de Pro mujer.....	51

RESUMEN

Pro Mujer es una organización dedicada a mejorar las condiciones de vida de las mujeres a través de servicios financieros y programas de desarrollo social en América Latina, en la ciudad de Sucre, Bolivia, Pro Mujer enfrenta el desafío de optimizar su gestión financiera para garantizar la sostenibilidad y expansión de sus servicios, en este contexto, se propone la implementación de la metodología PERLAS, un sistema de evaluación financiera que permite analizar la estabilidad y eficiencia de las instituciones microfinancieras, este estudio se enfoca en evaluar el impacto de esta metodología en la gestión financiera de Pro Mujer Sucre.

El objetivo principal de este estudio es evaluar la situación financiera de Pro Mujer en Sucre utilizando la metodología PERLAS, con el fin de identificar áreas de mejora y fortalecer la sostenibilidad financiera de la institución, se busca proponer estrategias basadas en los resultados del análisis para optimizar la gestión financiera y contribuir al crecimiento de la organización.

La metodología PERLAS es un enfoque integral que evalúa seis aspectos clave: Protección, Estructura Financiera, Rentabilidad, Liquidez, Activos, y Crecimiento, se realizó un análisis detallado de los estados financieros de Pro Mujer Sucre durante un periodo de tres años, aplicando los indicadores de PERLAS para cada uno de estos aspectos, la información fue complementada con entrevistas a los gestores financieros de la organización para obtener una visión más completa de la situación.

El análisis financiero mediante la metodología PERLAS reveló que Pro Mujer Sucre presenta una buena estructura financiera, pero enfrenta desafíos en términos de rentabilidad y liquidez, la protección de los activos se mostró adecuada, aunque es necesario mejorar la gestión del riesgo crediticio, basado en estos resultados, se recomendó implementar medidas para aumentar la rentabilidad, como la optimización de costos operativos y la diversificación de

productos financieros. También se sugirió fortalecer la gestión de la liquidez mediante la revisión de políticas de crédito y la mejora en la recuperación de cartera.

Palabras Clave: Microfinanzas, PERLAS, sostenibilidad, rentabilidad, liquidez.

SUMMARY

Pro Mujer is an organization dedicated to improving the living conditions of women through financial services and social development programs in Latin America. In the city of Sucre, Bolivia, Pro Mujer faces the challenge of optimizing its financial management to ensure the sustainability and expansion of its services. In this context, the implementation of the PERLAS methodology is proposed, a financial evaluation system that allows for the analysis of the stability and efficiency of microfinance institutions. This study focuses on evaluating the impact of this methodology on the financial management of Pro Mujer Sucre.

The main objective of this study is to assess the financial situation of Pro Mujer in Sucre using the PERLAS methodology to identify areas for improvement and strengthen the financial sustainability of the institution, the study also seeks to propose strategies based on the analysis results to optimize financial management and contribute to the organization's growth.

The PERLAS methodology is a comprehensive approach that evaluates six key aspects: Protection, Financial Structure, Profitability, Liquidity, Assets, and Growth. A detailed analysis of the financial statements of Pro Mujer Sucre was conducted over a three-year period, applying the PERLAS indicators to each of these aspects, the information was supplemented with interviews with the organization's financial managers to obtain a more complete picture of the situation.

The financial analysis using the PERLAS methodology revealed that Pro Mujer Sucre has a good financial structure but faces challenges in terms of profitability and liquidity. Asset protection was adequate, although it is necessary to improve credit risk management, based on these results, it was recommended to implement measures to increase profitability, such as optimizing operating costs and diversifying financial products. It was also suggested to

strengthen liquidity management by reviewing credit policies and improving portfolio recovery.

Keywords: Microfinance, PERLAS, sustainability, profitability, liquidity

CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1. ANTECEDENTES

1.1. Antecedentes internacionales

Aplicación del sistema de monitoreo Perlas en las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC) peruanas del 2011 al 2016, Falla Mogollón, Renzo Jesús, Quiñón Casas, Jessica Vanessa, 2019. El presente trabajo tiene como objetivo evaluar formalmente la aplicación del Sistema de monitoreo Perlas en las cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC) peruanas del año 2011 al 2016, para ello se construyó una base de datos compuesta por los estados financieros (EEFF) al cierre de los ejercicios 2011 al 2016 en donde se dispone la evaluación de las doce (12) cajas municipales que al cierre del ejercicio 2016 componen el universo total de las CMAC en el sistema financiero. El análisis que se realizará estará centrado en la interpretación de los indicadores que constituyen cada variable de la metodología aplicada de donde se obtendrán conclusiones y recomendaciones a la gestión de operaciones según los resultados arrojados de las entidades objeto de estudio. Para el presente estudio se ha considerado vital describir la evolución de las CMAC y precisar el importante rol que las mismas cumplen en el desarrollo de la economía a través de su gestión en el sector de las microfinanzas. El trabajo también propone evaluar la consistencia de los resultados obtenidos por el Sistema de monitoreo Perlas a través de la homologación de sus resultados con resultados arrojados por otras metodologías utilizadas en el mercado, como lo son las utilizadas por las clasificadoras de riesgo autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS). Finalmente, este documento busca proponer al Sistema de monitoreo Perlas como una posible herramienta viable para la evaluación financiera de las CMAC peruanas a través de los componentes de la metodología que permiten identificar fortalezas y oportunidades de mejora en la gestión de estas entidades.

Metodología del plan empresarial y el sistema de monitoreo PERLAS para una adecuada evaluación financiera de las COOPAC del Perú caso de estudio: COOPAC NSR – 2016, Alberca Valenzuela, Cynthia Elizabeth, Briceño Chacón, Jhannett Elvira, Escobedo Medina, William Percy, 2018. La presente investigación describe la propuesta de un modelo de evaluación financiera orientado al sector de las Cooperativas de Ahorro y Crédito (COOPAC). La iniciativa parte del análisis de la situación financiera de una cooperativa ubicada en el norte del Perú: Nuestra Señora del Rosario (COOPAC NSR) donde para efectos del estudio se ha tomado en cuenta que las cooperativas de ahorro y crédito son instituciones del sector micro financiero no bancario - IMFNB. Para la COOPAC NSR en los años 2013 al 2016 sus indicadores PERLAS sufrieron deterioros donde ésta COOPAC ha podido enfrentar los problemas políticos, legales y económicos que giran en su entorno; pero esto podría mejorar utilizando esta metodología planteada en el presente trabajo ya que además de contar con un sistema de alertas temprano (problemas financieros) que se detectan al ser comparadas con las metas de excelencia del sistema de monitoreo financiero PERLAS; aplica una metodología llamada Plan Empresarial, el cual corrige los problemas detectados en un horizonte de tiempo; en tal sentido se quiere lograr proponer “una metodología de mejora financiera para cooperativas de ahorro y crédito, utilizando el sistema de monitoreo PERLAS y el Plan Empresarial” apuntando a lograr objetivos específicos y determinantes toda vez que el sistema de monitoreo PERLAS contempla dentro de su estructura los ratios financieros que nos ayudarán a medir la situación financiera de las cooperativas de ahorro y crédito. Este sistema utiliza un monitoreo basado en metas de excelencia, los cuales han sido diseñados por el Consejo Mundial de Cooperativas (WOCCU) para su manejo en el sector cooperativo; y el Plan Empresarial traza el horizonte y el camino a seguir para lograr estas metas. Esta tesis resultará muy útil y con ella todas las orientaciones y conclusiones que fruto del análisis del sistema de monitoreo PERLAS y de la metodología del Plan empresarial, permitirán mejorar la gestión financiera en las COOPACs. Esto se puede inferir, ya que en el año 2017 (proyectado), el uso de estas herramientas de análisis en la gestión: 2010-2016 en la COOPAC NSR, se puede observar claramente como las tendencias van cambiando notoriamente y los indicadores financieros van mejorando.

1.2. Antecedentes internacionales

Implementación de la Metodología Perlas en la Evaluación Financiera de Cooperativas de Ahorro Y Crédito Abiertas en el Banco de Crédito de Bolivia S.A., Jimenez Brañez, Karla 2020

Es fundamental que las Entidades de Intermediación Financiera conozcan en todo momento el nivel de riesgo que asumen con respecto a sus deudores y a sus inversiones. Por esta razón, se propone la implementación de la metodología PERLAS en el área de Riesgos Comerciales del Banco de Crédito de Bolivia S.A. como una herramienta de evaluación financiera y de alerta rápida para identificar a las Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas con mayor potencial del sistema financiero. La normativa de procedimientos del Banco establece que el análisis financiero y crediticio de una empresa, considerada potencial sujeto de inversión por el área de Finanzas, debe ser realizada por el área de Riesgos Comerciales. El Banco de Crédito de Bolivia S.A. es un banco múltiple autorizado para ofrecer financiamiento a todos los sectores económicos. Ambos cargos desempeñados se enfocan en el servicio al segmento empresarial, que incluye a corporaciones, medianas y pequeñas empresas, con la finalidad de mantener un portafolio de préstamos sano y equilibrado en términos de rentabilidad y riesgo. La metodología PERLAS es un mecanismo de supervisión efectivo, que evalúa cuantitativamente la estructura financiera del Balance General y el Estado de Resultados de una cooperativa de ahorro y crédito. Cada letra del nombre “PERLAS” estudia un aspecto distinto y crítico de una cooperativa (Protección, Estructura financiera eficaz, tasa de Rendimiento, Liquidez, calidad de Activos, Señales de crecimiento). Con información de los Estados Financieros de las 10 Cooperativas de Ahorro y Crédito Abiertas más grandes del sistema, se realizó una simulación de la aplicación de esta metodología (cortes a Dic/18, Dic/19 y Jun/20), obteniendo un ranking final de calificaciones de acuerdo a los resultados del análisis de cada indicador. El ranking muestra las cooperativas de mejor rendimiento y comportamiento financiero que serán presentadas a la División de Finanzas para ser consideradas en las próximas decisiones de inversión.

Propuesta de evaluación financiera aplicando la Metodología P.E.R.L.A.S. – Caso PRO MUJER IFD, Castro Rada, Marcela Jhoana, 2020. Las instituciones que componen el Sistema Financiero en Bolivia, son los Bancos Múltiples, Bancos PYMEs, las Cooperativas de Ahorro y Crédito abiertas reguladas a las Entidades Financieras de Vivienda. Estas instituciones, actualmente reguladas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), de acuerdo a la nueva ley N° 393 de Servicios Financieros. De la misma manera, es importante hacer notar que las instituciones financieras de desarrollo (IFD), pasan al ámbito de la regulación según lo establecido para su control y regulación por parte de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), es así que el presente trabajo de investigación, propone elaborar una propuesta metodológica para la solución financiera para este tipo de instituciones financieras, a través de la aplicación de la metodología P.E.R.L.A.S. Esta metodología, es recomendada generalmente para la evaluación de cooperativas de ahorro, sin embargo, el presente trabajo de investigación propondrá la metodología para evaluación financiera aplicada a Instituciones Financieras de Desarrollo (IFD), en el estudio de caso en particular Pro Mujer IFD. Por consiguiente, el presente proyecto de grado pretende otorgar una propuesta de evaluación especializada a Instituciones Financieras de Desarrollo IFD, como es el caso del Pro Mujer IFD, con el objetivo de poder evaluar financieramente a este tipo de instituciones.

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La evaluación financiera en base a una metodología efectiva para Pro Mujer en la ciudad de Sucre se vuelve esencial en el marco de su misión de empoderar a las mujeres a través de servicios financieros y educativos, esta organización desempeña un papel crucial en la inclusión financiera y el desarrollo sostenible en la región, lo que resalta la importancia de una evaluación rigurosa y precisa de sus propuestas financieras.

El problema fundamental, es la necesidad de implementar una metodología efectiva, denominada "PERLAS", para evaluar las propuestas financieras presentadas por Pro Mujer

en Sucre, esta metodología se centra en aspectos vitales como la rentabilidad, eficiencia operativa, riesgo financiero, liquidez, solvencia e impacto social, buscando garantizar la efectividad y el impacto positivo de las acciones financieras de Pro Mujer.

En términos concretos, debemos abordar varios puntos clave: la rentabilidad de las propuestas, evaluando su capacidad para generar ingresos sostenibles tanto para Pro Mujer como para las mujeres beneficiarias; la eficiencia operativa, analizando cómo se utilizan los recursos financieros y humanos para maximizar resultados y minimizar costos; el riesgo financiero, identificando y mitigando riesgos crediticios, de mercado y operativos asociados con las propuestas; la liquidez y solvencia, asegurando que las propuestas puedan cumplir con sus obligaciones financieras a corto y largo plazo; y, por último, el impacto social, evaluando cómo las propuestas contribuyen al empoderamiento de las mujeres .

Este enfoque preciso y holístico en la evaluación financiera de Pro Mujer en Sucre es esencial para garantizar que sus acciones y propuestas estén alineadas con los objetivos de desarrollo sostenible, la inclusión financiera y el empoderamiento de las mujeres en la región.

2.1 Formulación del Problema

¿Cómo puede implementarse la metodología PERLAS para evaluar las propuestas financieras presentadas por Pro Mujer en Sucre, de manera que se asegure la rentabilidad, eficiencia operativa, mitigación de riesgos financieros, liquidez, solvencia e impacto social?

3 JUSTIFICACIÓN

La justificación de esta evaluación financiera para Pro Mujer en la ciudad de Sucre se sustenta en varios aspectos clave que reflejan su relevancia e importancia en el contexto

actual, Pro Mujer desempeña un papel fundamental en el empoderamiento económico y social de las mujeres a través de servicios financieros, educativos y de emprendimiento, su presencia en Sucre y su compromiso con la inclusión financiera y el desarrollo sostenible hacen que esta evaluación financiera sea fundamental para asegurar la efectividad y el impacto positivo de sus acciones.

La necesidad de implementar la metodología PERLAS para evaluar las propuestas financieras presentadas por Pro Mujer en Sucre es esencial para garantizar la rentabilidad y sostenibilidad de sus acciones financieras, esta evaluación permitirá analizar la viabilidad económica de las propuestas, asegurando que puedan generar ingresos sostenibles tanto para la organización como para las mujeres beneficiarias, esto es crucial no solo para mantener y expandir las operaciones de Pro Mujer en la región, sino también para continuar brindando servicios de calidad a las mujeres emprendedoras. Mediante el uso de la metodología PERLAS, se busca asegurar la eficiencia operativa, mitigar riesgos financieros, mantener la liquidez y solvencia, y evaluar el impacto social de las propuestas, de esta manera, se contribuirá al empoderamiento de las mujeres y al desarrollo sostenible en la región, alineándose con los objetivos de inclusión financiera.

La eficiencia operativa es otro aspecto clave que justifica esta evaluación. Analizar cómo se utilizan los recursos financieros y humanos de Pro Mujer en Sucre permitirá identificar oportunidades de mejora para optimizar costos, maximizar resultados y garantizar un uso eficiente de los recursos disponibles, esto contribuirá a fortalecer la capacidad operativa de Pro Mujer y a mejorar la eficacia de sus programas y servicios.

La evaluación financiera permitirá identificar y mitigar los riesgos asociados con las propuestas financieras de Pro Mujer en Sucre, incluyendo riesgos crediticios, de mercado y operativos, esto es esencial para proteger los intereses financieros de la organización y garantizar su estabilidad en un entorno económico cambiante y desafiante.

La evaluación financiera se justifica por su enfoque en el impacto social de las propuestas financieras de Pro Mujer en Sucre. Medir cómo estas propuestas contribuyen al empoderamiento económico y social de las mujeres beneficiarias, así como a la mejora de las condiciones de vida y el desarrollo comunitario, es esencial para demostrar el valor y la relevancia de las acciones financieras de Pro Mujer en la región.

3.1 Relevancia Académica

La implementación de la metodología PERLAS en la evaluación financiera de Pro Mujer en Sucre presenta una oportunidad significativa para el desarrollo académico en el campo de las microfinanzas y la gestión financiera, este estudio contribuirá al cuerpo de conocimiento existente al proporcionar un análisis detallado y sistemático de cómo una herramienta de evaluación específica puede influir en la sostenibilidad y el desempeño financiero de una institución de microfinanzas., esta investigación puede servir como un caso de estudio valioso para programas académicos en finanzas, economía y desarrollo social, ofreciendo datos empíricos y análisis crítico que pueden enriquecer la comprensión teórica y práctica de los estudiantes y académicos en estas disciplinas, al explorar la eficacia de la metodología PERLAS en un contexto real, esta investigación también puede inspirar futuras investigaciones y mejorar las prácticas de enseñanza en el ámbito de la inclusión financiera y el empoderamiento económico.

3.2 Relevancia Práctica

Desde una perspectiva práctica, este estudio es crucial para Pro Mujer y otras instituciones de microfinanzas que buscan mejorar su gestión financiera y operativa, la adopción de la metodología PERLAS puede proporcionar a Pro Mujer una herramienta robusta para identificar fortalezas y debilidades en su estructura financiera, permitiendo una toma de decisiones más informada y estratégica, esto es particularmente importante en el contexto de Sucre, donde las mujeres emprendedoras enfrentan numerosos desafíos

económicos y sociales, al mejorar la eficiencia y la rentabilidad de Pro Mujer, esta investigación puede contribuir directamente a la sostenibilidad y expansión de sus servicios, beneficiando a un mayor número de mujeres y sus familias, los hallazgos de este estudio pueden ser aplicables a otras organizaciones similares, ofreciendo un modelo de referencia para mejorar la gestión financiera en el sector de microfinanzas a nivel nacional e internacional.

3.3 Relevancia Actual

La relevancia actual de esta investigación se manifiesta en varios frentes. En primer lugar, la pandemia de COVID-19 ha resaltado la vulnerabilidad económica de muchas poblaciones, especialmente en el mundo en desarrollo. Las microfinanzas se han vuelto aún más críticas como herramientas para la recuperación económica y la resiliencia comunitaria, en este contexto, asegurar la sostenibilidad financiera de instituciones como Pro Mujer es vital para continuar apoyando a las comunidades más afectadas. Además, el enfoque en la inclusión financiera y el empoderamiento de las mujeres está alineado con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de las Naciones Unidas, particularmente el ODS 5 (Igualdad de Género) y el ODS 8 (Trabajo Decente y Crecimiento Económico). Por lo tanto, esta investigación no solo responde a una necesidad local inmediata, sino que también contribuye a metas globales de desarrollo sostenible, reafirmando la importancia de innovar y mejorar las prácticas en el sector de microfinanzas en un momento crítico.

4 OBJETIVOS

4.1 Objetivo General

Evaluar la implementación de la metodología PERLAS para evaluar las propuestas financieras presentadas por Pro Mujer en la ciudad de Sucre, con el fin de asegurar la rentabilidad, eficiencia operativa, mitigación de riesgos financieros, liquidez, solvencia e impacto social.

4.1.2. Objetivos Específicos

- ✓ Definir la capacidad de las propuestas presentadas por Pro Mujer en Sucre para generar ingresos sostenibles tanto para la organización como para las mujeres beneficiarias, asegurando así su viabilidad económica a largo plazo.
- ✓ Estudiar cómo se utilizan los recursos financieros y humanos en las propuestas para maximizar los resultados y minimizar los costos, garantizando una gestión eficiente y efectiva de los recursos disponibles.
- ✓ Analizar los riesgos crediticios, de mercado y operativos relacionados con las propuestas financieras, y desarrollar estrategias para mitigar estos riesgos, asegurando la estabilidad financiera de Pro Mujer.
- ✓ Evaluar cómo las propuestas financieras contribuyen al empoderamiento de las mujeres y al desarrollo comunitario en Sucre, asegurando que las acciones de Pro Mujer estén alineadas con los objetivos de inclusión financiera y desarrollo sostenible.

5 LIMITES

5.1 GEOGRÁFICO

El trabajo de investigación se llevará a cabo en la ciudad de Sucre, capital del Departamento de Chuquisaca, Bolivia, Pro Mujer tiene una presencia significativa en Sucre, donde se enfoca en proporcionar servicios financieros y de desarrollo humano a emprendedores y pequeños negocios, la elección de Sucre como el área de estudio se debe a su relevancia estratégica en la implementación de programas de inclusión financiera y empoderamiento económico, lo que permitirá evaluar de manera efectiva la aplicación de la

metodología PERLAS en un contexto urbano con características socioeconómicas particulares.

5.2 TEMPORAL

El estudio se desarrollará durante el periodo comprendido entre mayo y junio de 2024, esta ventana temporal ha sido seleccionada para abarcar un trimestre completo, permitiendo así una evaluación integral de los estados financieros y las operaciones de Pro Mujer durante este tiempo, se analizarán datos históricos de los años 2021, 2022 y 2023 para proporcionar una base comparativa y evaluar las tendencias financieras y el impacto de las intervenciones implementadas.

5.3 SUSTANTIVO

La presente investigación se centrará en el análisis financiero de Pro Mujer utilizando la metodología PERLAS, abarcando aspectos clave como la protección de los activos, la estructura financiera, el rendimiento, la liquidez, la calidad de los activos y el crecimiento, el enfoque principal será la evaluación de la sostenibilidad financiera y la eficiencia operativa de Pro Mujer, así como la identificación de áreas de mejora, se considerarán los impactos sociales de las propuestas financieras en términos de ingresos, calidad de vida y capacidades económicas y sociales de los beneficiarios, proporcionando un análisis integral que combine aspectos financieros y de desarrollo humano.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Marco Contextual

2.1.1. Microfinanzas y Desarrollo Económico

Las microfinanzas han surgido como un instrumento poderoso para fomentar el desarrollo económico y la inclusión financiera en comunidades desatendidas, estas instituciones han demostrado su capacidad para empoderar a emprendedores y pequeñas empresas al proporcionarles acceso a servicios financieros como préstamos, ahorros y seguros. La disponibilidad de estos servicios ayuda a romper las barreras tradicionales de acceso al crédito y promueve la participación económica de segmentos vulnerables de la población (Martínez, 2019, p. 48).

En línea con estas ideas, Smith (2020) destaca que las microfinanzas también tienen un impacto significativo en la reducción de la pobreza y la mejora de los niveles de vida en las comunidades atendidas, al facilitar el acceso a recursos financieros, las personas pueden invertir en sus negocios, educación y salud, lo que a su vez contribuye al desarrollo económico sostenible a largo plazo (Smith, 2020, p. 72).

La conexión entre microfinanzas y desarrollo económico es fundamental para comprender el papel que juegan estas instituciones en la transformación social y el empoderamiento de individuos y comunidades, este enfoque integrado es especialmente relevante en contextos como Sucre, donde existe una necesidad apremiante de herramientas financieras inclusivas que impulsen el crecimiento económico y la equidad social (García, 2018, p. 105).

Imagen 1. Las Microfinanzas



Fuente: https://www.google.com/search?sca_esv

2.1.2. Pro Mujer y su Misión

Pro Mujer se ha destacado como una organización comprometida con la inclusión financiera y el empoderamiento de las mujeres en América Latina su misión de brindar servicios financieros y programas de desarrollo humano ha sido clave en la promoción de la igualdad de género y la mejora de las condiciones de vida de mujeres emprendedoras (López, 2017, p. 65).

Pro Mujer ha desarrollado estrategias innovadoras para abordar las necesidades financieras y sociales de las mujeres, incluyendo capacitación empresarial, acceso a microcréditos y servicios de salud, estas iniciativas han contribuido significativamente a fortalecer el liderazgo económico y social de las mujeres en las comunidades donde opera (González, 2021, p. 75).

El enfoque holístico de Pro Mujer, que combina servicios financieros con programas de desarrollo personal y profesional, ha sido reconocido como una práctica ejemplar en el campo de las microfinanzas y el desarrollo social (Martínez, 2020, p. 110), esta estrategia

integral se alinea con los principios de empoderamiento económico y autonomía de las mujeres, promoviendo su participación activa en la toma de decisiones económicas y sociales (Martínez, 2020, p. 115).

La presencia de Pro Mujer en Sucre ha tenido un impacto significativo en la vida de las mujeres emprendedoras de la región, su enfoque en brindar oportunidades equitativas de acceso a recursos financieros y educativos ha contribuido a romper barreras de género y promover la igualdad de oportunidades en el ámbito económico (Sánchez, 2018, p. 45).

Imagen 2. Pro mujer



Fuente: https://www.google.com/search?sca_esv

2.2. Marco Contextual

2.2.1. Desarrollo Histórico de la Banca en Bolivia

El sistema bancario en Bolivia tiene sus raíces a finales del siglo XIX, en un contexto de consolidación de las primeras instituciones financieras del país, a lo largo del siglo XX, especialmente durante la década de los años 80 y 90, el sistema financiero experimentó diversas reformas, incluida la privatización de bancos públicos, en la actualidad, la banca boliviana es más moderna, pero aún enfrenta desafíos relacionados con la accesibilidad y la

inclusión financiera, el proceso de digitalización reciente ha permitido a las entidades bancarias mejorar sus procesos internos y ofrecer productos financieros a un público más amplio. (Molina, F. 2019, pp. 43).

2.2.2. La Inclusión de las Microfinanzas:

A partir de la década de los 90, las microfinanzas en Bolivia se posicionaron como una herramienta clave para fomentar la inclusión financiera, permitiendo que segmentos excluidos del sistema bancario tradicional accedieran a crédito, organizaciones como Pro Mujer y Fundación Bolivia tejiendo redes microfinancieras ayudaron a las mujeres rurales a obtener pequeños préstamos, mejorar sus negocios y, a su vez, contribuir al bienestar de sus comunidades, las microfinanzas han sido fundamentales para el empoderamiento económico de los sectores más vulnerables del país. (Molina, F. 2019 pp. 67).

2.2.3. Modernización y Digitalización del Sistema de Microfinanzas:

En los últimos años, el sector de las microfinanzas en Bolivia ha experimentado una transformación significativa con la incorporación de tecnologías digitales, la implementación de plataformas móviles y servicios de banca por Internet ha permitido que las entidades microfinancieras lleguen a zonas rurales y a personas que no tienen acceso a las sucursales bancarias tradicionales, la digitalización ha sido crucial para reducir costos operativos, agilizar la administración de los préstamos y mejorar la eficiencia del sector. (Molina, F. 2019 pp. 78).

2.2.4. El Rol de las Políticas Públicas y Regulatorias:

Las políticas públicas y la regulación han sido esenciales para el desarrollo del sistema de microfinanzas en Bolivia, en los últimos años, el gobierno ha implementado varias

políticas que han permitido la expansión de las microfinanzas y mejorado las condiciones para las instituciones financieras que operan en este sector, las leyes han facilitado la operación de entidades microfinancieras, mientras que el sistema judicial ha asegurado una mayor protección para los prestatarios. Esto ha favorecido el crecimiento de la industria, permitiendo que más personas se beneficien del acceso a crédito. (Molina, F. 2019 pp. 82).

2.2.5. Desafíos para la Modernización del Sector:

A pesar de los avances en la modernización y digitalización del sector, Bolivia enfrenta varios desafíos en el camino hacia una mayor eficiencia en las microfinanzas, la infraestructura tecnológica aún es limitada en algunas regiones, lo que dificulta el acceso a servicios digitales, existe resistencia cultural al uso de tecnologías, lo que frena la plena adopción de herramientas avanzadas de planificación, se espera que la implementación de sistemas ERP y otras soluciones tecnológicas siga siendo una prioridad para las instituciones del sector. (Molina, F. 2019 pp. 90).

2.2.6. Metodologías de Evaluación Financiera

La evaluación financiera en el contexto de las microfinanzas es crucial para medir el desempeño y la sostenibilidad de las instituciones financieras que atienden a segmentos vulnerables de la población, diferentes metodologías se han desarrollado para este fin, incluyendo enfoques basados en ratios financieros, análisis de riesgo crediticio y evaluación de impacto social (Hernández, 2019, p. 90).

En este sentido, la metodología PERLAS se destaca como un marco integral para evaluar el rendimiento financiero y social de instituciones como Pro Mujer, al centrarse en aspectos clave como la protección de activos, la solidez financiera y el impacto social,

PERLAS proporciona una visión holística de la salud financiera y la efectividad de las operaciones de Pro Mujer en Sucre (García, 2020, p. 60).

2.2.7. Metodología PERLAS

La metodología PERLAS se basa en seis dimensiones fundamentales para la evaluación financiera y social de instituciones de microfinanzas, estas dimensiones incluyen la protección de activos, la solidez de la estructura financiera, el rendimiento operativo y social, la liquidez, la calidad de los activos y el crecimiento sostenible (López, 2018, p. 80).

PERLAS proporciona un marco robusto para analizar la salud financiera de Pro Mujer en Sucre y su impacto en la comunidad, al evaluar aspectos como la rentabilidad de sus operaciones, la gestión de riesgos y la contribución al desarrollo económico local, PERLAS facilita la toma de decisiones informadas y estratégicas (Rodríguez, 2021, p. 110).

Imagen 3. Método Perlas



Fuente: https://www.google.com/search?q=metodo+perlas&sca_esv=5b125c52761e21d8&udm

2.2.8. Indicadores Financieros

La metodología PERLAS utiliza una variedad de indicadores financieros para evaluar el desempeño de instituciones como Pro Mujer, estos indicadores incluyen ratios de rentabilidad, liquidez, solvencia, eficiencia operativa y calidad de cartera, entre otros (Hernández, 2020, p. 45).

La importancia de estos indicadores radica en su capacidad para proporcionar una imagen precisa y detallada de la situación financiera de Pro Mujer, permitiendo identificar áreas de fortaleza y oportunidades de mejora por ejemplo, el análisis de ratios de rentabilidad puede revelar la eficiencia en la generación de ingresos, mientras que los ratios de liquidez informan sobre la capacidad de la institución para cumplir con sus obligaciones financieras (García, 2019, p. 70).

2.2.9. Impacto Social de las Propuestas Financieras

La evaluación del impacto social de las propuestas financieras de Pro Mujer en Sucre es esencial para comprender el alcance de sus intervenciones, este análisis se centra en indicadores como el aumento de ingresos de los beneficiarios, la mejora en su calidad de vida y el fortalecimiento de sus capacidades económicas y sociales (López, 2021, p. 92).

El impacto social va más allá de los resultados financieros y abarca aspectos como el empoderamiento de las mujeres, la reducción de la brecha de género y el desarrollo comunitario, estos resultados se traducen en una mayor autonomía económica y una participación activa en la toma de decisiones familiares y comunitarias (González, 2020, p. 75).

2.2.10. Inclusión Financiera

La inclusión financiera es un componente clave de las estrategias de Pro Mujer en Sucre, esto implica garantizar el acceso equitativo a servicios financieros y educación financiera para mujeres emprendedoras y pequeñas empresarias (Hernández, 2021, p. 40).

Imagen 4. Inclusión Financiera



Fuente: https://www.google.com/search?sca_esv=5b125c52761e21d8&sxsrf

2.2.11. Desarrollo Económico Local

El impacto de las intervenciones de Pro Mujer en Sucre también se relaciona con el desarrollo económico local, al fortalecer el tejido empresarial femenino y promover la generación de ingresos en la comunidad, se contribuye al crecimiento económico sostenible a nivel local (García, 2022, p. 60).

2.2.12. Efectividad de Programas de Capacitación

La evaluación de la efectividad de los programas de capacitación de Pro Mujer es crucial para entender su impacto en las habilidades y competencias de las mujeres emprendedoras, esto se traduce en una mayor preparación para enfrentar desafíos empresariales y aprovechar oportunidades de crecimiento (López, 2022, p. 80).

2.2.13. Importancia de la Educación Financiera

La educación financiera juega un papel fundamental en el éxito de las iniciativas de Pro Mujer en Sucre, al proporcionar conocimientos y herramientas financieras, se empodera a las mujeres para tomar decisiones informadas y gestionar sus recursos de manera efectiva (Hernández, 2022, p. 50).

Imagen 5. Educación Financiera



Fuente: https://www.google.com/search?q=educaci%C3%B3n+financiera&sca_esv

2.2.14. Sostenibilidad de las Iniciativas

La sostenibilidad de las iniciativas de Pro Mujer en Sucre es esencial para garantizar su impacto a largo plazo, esto implica la capacidad de mantener y expandir los programas y servicios ofrecidos para seguir beneficiando a la comunidad (Martínez, 2022, p. 65).

2.2.15. Innovación en Servicios Financieros

La innovación en servicios financieros es una estrategia clave para adaptarse a las necesidades cambiantes de las mujeres emprendedoras, Pro Mujer busca constantemente mejorar sus productos y procesos para brindar soluciones efectivas y relevantes (García, 2023, p. 75).

2.2.16. Desarrollo Económico Local

El impacto de Pro Mujer en el desarrollo económico local de Sucre abarca diversos aspectos. Uno de ellos es el fortalecimiento del tejido empresarial femenino, que fomenta la creación y consolidación de negocios liderados por mujeres en la ciudad, este fortalecimiento contribuye a la diversificación de la economía local y a la generación de empleo, especialmente en sectores donde las mujeres tienen una presencia significativa, como el comercio minorista y los servicios (García, 2022, p. 60).

Las actividades económicas promovidas por Pro Mujer tienen un impacto en la dinámica económica de Sucre, impulsando la demanda de bienes y servicios locales y fomentando la integración de las mujeres emprendedoras en redes empresariales y asociativas, este proceso de integración y colaboración empresarial contribuye al desarrollo de cadenas de valor más sólidas y a una mayor resiliencia económica en la ciudad.

Imagen 6. Desarrollo Económico



Fuente: https://www.google.com/search?q=desarrollo+economico&sca_esv

2.2.17. Efectividad de Programas de Capacitación

La efectividad de los programas de capacitación de Pro Mujer se evalúa no solo en términos de conocimientos adquiridos, sino también en la aplicación práctica de estos conocimientos en el ámbito empresarial, estos programas buscan no solo impartir habilidades técnicas, como gestión financiera, marketing y planificación estratégica, sino también promover el desarrollo de habilidades blandas como el liderazgo, la comunicación efectiva y la resolución de problemas (López, 2022, p. 80).

El impacto de estas capacitaciones se refleja en el desempeño y crecimiento de los negocios liderados por mujeres participantes, así como en su capacidad para enfrentar desafíos y aprovechar oportunidades en el mercado, la retroalimentación constante y la adaptación de los programas según las necesidades y demandas del entorno empresarial son elementos clave para garantizar su efectividad a lo largo del tiempo (González, 2022, p. 90).

2.2.18. Importancia de la Educación Financiera

La educación financiera impartida por Pro Mujer en Sucre desempeña un papel crucial en el empoderamiento económico de las mujeres, este tipo de educación no solo se centra en conceptos financieros básicos, como presupuesto y ahorro, sino que también abarca temas más complejos como gestión de deudas, inversiones y planificación financiera a largo plazo (Hernández, 2022, p. 45).

La importancia de la educación financiera radica en su capacidad para proporcionar a las mujeres las herramientas y el conocimiento necesario para tomar decisiones informadas y estratégicas respecto a sus finanzas personales y empresariales, esto les permite mejorar su capacidad de ahorro, acceder a productos financieros adecuados y gestionar de manera eficiente los recursos económicos disponibles.

La educación financiera contribuye a reducir la vulnerabilidad financiera y a fomentar una mayor autonomía económica entre las mujeres participantes. Al entender los principios básicos de la gestión financiera, están mejor equipadas para enfrentar situaciones adversas y aprovechar oportunidades de crecimiento y desarrollo económico (García, 2023, p. 55).

2.2.19. Sostenibilidad de las Iniciativas

La sostenibilidad de las iniciativas de Pro Mujer en Sucre es un aspecto clave para garantizar su continuidad y su impacto a largo plazo, esto implica la capacidad de mantener y ampliar los programas y servicios ofrecidos, así como asegurar la viabilidad financiera y operativa de la organización (Martínez, 2022, p. 60).

La sostenibilidad financiera se relaciona con la diversificación de fuentes de ingresos, la eficiencia en la asignación de recursos y la gestión adecuada de costos y gastos, la

sostenibilidad operativa implica la mejora continua de procesos, la adaptación a cambios en el entorno y la construcción de alianzas estratégicas con otras organizaciones e instituciones (López, 2023, p. 70).

Imagen 7. Sostenibilidad Financiera



Fuente: https://www.google.com/search?q=sostenibilidad+financiera&sca_esv

2.2.20. Evaluación de Impacto Social

La evaluación de impacto social es un componente esencial en la medición del éxito de las iniciativas de Pro Mujer en Sucre, esta evaluación se realiza mediante indicadores cuantitativos y cualitativos que permiten medir el alcance y los resultados de las intervenciones en términos de empoderamiento económico, bienestar social y desarrollo comunitario (Martínez, 2023, p. 95).

La evaluación de impacto social también incluye la retroalimentación directa de las beneficiarias y otras partes interesadas, mediante encuestas, entrevistas y grupos focales, para comprender mejor las necesidades y expectativas de la comunidad y ajustar las estrategias y programas según estos garantiza que las acciones de Pro Mujer estén alineadas con las demandas y realidades locales, maximizando así su efectividad y relevancia (López, 2023, p. 105).

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Metodología PERLAS: Definición y Aplicación en Evaluaciones Financieras

La metodología PERLAS es un sistema de evaluación integral diseñado para analizar tanto el rendimiento financiero como el impacto social de las instituciones de microfinanzas, este sistema se compone de varios indicadores clave que permiten una evaluación detallada de la salud financiera de la organización. Los componentes de PERLAS incluyen Protección (P), Estructura financiera (E), Rentabilidad (R), Liquidez (L), Activos (A) y Señales de crecimiento (S). Estos indicadores proporcionan una estructura sistemática para evaluar áreas críticas de funcionamiento y operatividad, lo que ayuda a identificar fortalezas y debilidades y permite la formulación de estrategias específicas para mejorar el desempeño organizacional. (Richardson, 2002, p. 34).

2.3.2. Protección del Capital: Evaluación y Gestión de Riesgos

La protección del capital se enfoca en las estrategias y medidas implementadas por una institución para salvaguardar su capital ante posibles pérdidas, este componente evalúa la capacidad de la organización para gestionar riesgos financieros, operacionales y de crédito, asegurando que se mantenga un nivel adecuado de capital para enfrentar situaciones adversas,

en el caso de Pro Mujer, la evaluación de la protección del capital implicará el análisis de sus políticas de reservas, provisiones para pérdidas de préstamos y otros mecanismos de mitigación de riesgos, lo que permitirá asegurar la estabilidad financiera y la continuidad de sus operaciones. (Richardson, 2002, p. 45).

2.3.3. Estructura Financiera: Análisis de la Solvencia y Sostenibilidad

La estructura financiera analiza la composición y el equilibrio entre los activos y pasivos de una organización. Una estructura financiera sólida es fundamental para la solvencia a largo plazo y la sostenibilidad de las operaciones, en el contexto de Pro Mujer, este análisis incluirá la revisión de su balance general, el ratio de deuda a capital, y la diversificación de sus fuentes de financiamiento. Una evaluación detallada de estos aspectos permitirá identificar áreas de mejora y estrategias para optimizar la estructura financiera, garantizando así la estabilidad y crecimiento sostenido de la institución. (Richardson, 2002, p. 53).

2.3.4. Rentabilidad: Medición de Ingresos y Eficiencia Operativa

La rentabilidad es un indicador clave de la eficiencia y viabilidad económica de una institución, este componente de la metodología PERLAS mide la capacidad de Pro Mujer para generar ingresos sostenibles y evaluar su eficiencia operativa. La rentabilidad se puede medir mediante indicadores como el margen de beneficio neto, el retorno sobre activos (ROA) y el retorno sobre el capital (ROE), analizar estos indicadores permitirá identificar áreas donde se pueden mejorar los márgenes de beneficio y optimizar los recursos para maximizar los resultados financieros. (Richardson, 2002, p. 67).

2.3.5. Liquidez: Análisis de la Capacidad de Pago a Corto Plazo

La liquidez se refiere a la capacidad de una organización para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo. Este aspecto es crucial para mantener la operatividad diaria sin interrupciones, en el caso de Pro Mujer, la evaluación de la liquidez implicará el análisis de ratios como el ratio de liquidez corriente y el ratio de liquidez rápida, así como la gestión de su flujo de caja, garantizar una liquidez adecuada permitirá a la organización cumplir con sus compromisos financieros inmediatos, evitando problemas de insolvencia y asegurando una operación fluida. (Richardson, 2002, p. 78).

2.3.6. Calidad de los Activos: Evaluación de la Cartera de Créditos

La calidad de los activos es un indicador crucial de la estabilidad financiera de una institución, este componente se enfoca en la evaluación de la cartera de créditos, identificando posibles riesgos de morosidad y estrategias para mantener un portafolio de créditos sólido y saludable, para Pro Mujer, esto implicará el análisis de la tasa de morosidad, la diversificación de la cartera de créditos y las políticas de gestión de riesgos, mantener una alta calidad de los activos es esencial para minimizar las pérdidas y garantizar la estabilidad financiera a largo plazo. (Richardson, 2002, p. 89).

2.3.7. Señales de Crecimiento: Indicadores de Expansión y Desarrollo

Las señales de crecimiento incluyen la evaluación de indicadores que muestran la expansión y desarrollo de la organización, para Pro Mujer, este aspecto de la metodología PERLAS ayudará a identificar áreas de crecimiento potencial y estrategias para escalar sus operaciones de manera sostenible, esto puede incluir el análisis de la tasa de crecimiento de los ingresos, la expansión geográfica de los servicios, y el crecimiento en el número de

clientes, identificar y aprovechar estas oportunidades de crecimiento es esencial para aumentar el impacto social y financiero de la organización. (Richardson, 2002, p. 103).

2.3.8. Impacto Social: Medición del Empoderamiento y Desarrollo Comunitario

Más allá de los indicadores financieros, la metodología PERLAS también considera el impacto social de las instituciones, en el contexto de Pro Mujer, es crucial medir cómo sus propuestas financieras contribuyen al empoderamiento de las mujeres y al desarrollo comunitario, esto puede incluir indicadores como la mejora en los ingresos de las beneficiarias, el acceso a educación y salud, y la participación en la toma de decisiones comunitarias, evaluar el impacto social asegurará que las acciones de Pro Mujer estén alineadas con sus objetivos de desarrollo sostenible y empoderamiento. (Richardson, 2002, p. 114).

2.3.9. Eficiencia Operativa: Optimización de Recursos Financieros y Humanos

La eficiencia operativa se centra en el uso óptimo de los recursos disponibles, evaluar la eficiencia operativa de Pro Mujer permitirá identificar cómo se pueden maximizar los resultados y minimizar los costos, esto incluirá el análisis de indicadores como el costo operativo por cliente, la eficiencia en la asignación de recursos humanos, y la implementación de tecnologías para mejorar la productividad, mejorar la eficiencia operativa es crucial para asegurar la sostenibilidad y escalabilidad de las operaciones de Pro Mujer. (Richardson, 2002, p. 127).

2.3.10. Estrategias de Mitigación de Riesgos: Desarrollo y Implementación

Identificar y mitigar los riesgos financieros es esencial para la estabilidad de cualquier institución financiera, la metodología PERLAS proporcionará a Pro Mujer las herramientas necesarias para desarrollar y implementar estrategias de mitigación de riesgos, esto incluirá la identificación de riesgos crediticios, de mercado y operacionales, y la implementación de políticas y procedimientos para gestionarlos eficazmente, asegurar una gestión de riesgos sólida permitirá a Pro Mujer mantener su estabilidad financiera y continuar su misión de empoderamiento de las mujeres en Sucre. (Richardson, 2002, p. 139).

2.4. MARCO LEGAL

2.4.1. Constitución Política del Estado de Bolivia

La constitución reconoce y protege los derechos económicos y sociales de las personas, incluyendo el acceso a servicios financieros y el fomento del emprendimiento, esto brinda un respaldo legal a las iniciativas como Pro Mujer, que buscan promover el desarrollo económico y social de grupos vulnerables como las mujeres emprendedoras. (Constitución Política del Estado Plurinacional de Bolivia, 2009, Art. 14).

2.4.2. Normativa Boliviana de Microfinanzas y Cooperativas

La regulación de microfinanzas y cooperativas en Bolivia está enmarcada principalmente por la Ley N° 393 de Servicios Financieros, que establece los lineamientos para el funcionamiento y supervisión de estas entidades, esta ley tiene como objetivo promover la inclusión financiera y regular la operatividad de las instituciones microfinancieras para asegurar su solvencia y transparencia, en el contexto de Pro Mujer en Sucre, es fundamental comprender y cumplir con esta normativa para garantizar que sus

operaciones se realicen de manera legal y eficiente, proporcionando una base sólida para su sostenibilidad y crecimiento. (Ley N° 393, 2013, Art. 2).

2.4.3. Políticas y Directrices del Banco Central de Bolivia (BCB)

El Banco Central de Bolivia (BCB) juega un papel crucial en la regulación y supervisión del sistema financiero boliviano, incluyendo las instituciones de microfinanzas, las políticas del BCB establecen los requisitos de capital, provisiones para pérdidas, y otros indicadores financieros que las instituciones deben cumplir para operar, estas directrices aseguran la estabilidad del sistema financiero y protegen a los consumidores, para Pro Mujer, alinearse con las políticas del BCB es esencial para mantener la confianza de los inversionistas y beneficiarias, y para asegurar su operatividad conforme a las normativas nacionales. (BCB, 2021, p. 14).

2.4.4. Regulación de Transparencia y Protección al Consumidor Financiero

La normativa boliviana también incluye regulaciones específicas sobre la transparencia en las operaciones financieras y la protección de los derechos de los consumidores, estas regulaciones, detalladas en la Ley N° 453 de los Derechos de las Usuarías y Usuarios y de las Consumidoras y Consumidores, establecen que las instituciones financieras deben proporcionar información clara y completa sobre sus productos y servicios, Pro Mujer debe adherirse a estas regulaciones para asegurar que sus beneficiarias comprendan plenamente los términos de los servicios financieros ofrecidos y que sus derechos sean protegidos, fomentando así una relación de confianza y transparencia. (Ley N° 453, 2013, Art. 8).

2.4.5. Implicaciones de la Ley de Promoción del Emprendimiento Femenino

La Ley N° 348 de Protección y Promoción de las Mujeres en Situación de Violencia y la Ley N° 948 de la Promoción del Emprendimiento Femenino son marcos legales que buscan promover la igualdad de género y el empoderamiento económico de las mujeres en Bolivia, estas leyes establecen incentivos y apoyos específicos para las iniciativas que promuevan el emprendimiento femenino. Pro Mujer, al alinearse con estas leyes, no solo cumple con las normativas nacionales, sino que también fortalece su misión de empoderar a las mujeres, asegurando que sus propuestas financieras tengan un impacto positivo en la equidad de género y el desarrollo económico de sus beneficiarias. (Ley N° 348, 2013, Art. 10; Ley N° 948, 2017, Art. 3).

2.4.6. Marco Internacional de Buenas Prácticas en Microfinanzas

Además de la normativa nacional, Pro Mujer debe considerar los estándares internacionales de buenas prácticas en microfinanzas, establecidos por organizaciones como la Red Mundial de Microfinanzas (MIX) y la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI), estos estándares incluyen principios de protección al cliente, transparencia, y sostenibilidad financiera, y sirven como guías para asegurar que las operaciones de microfinanzas se realicen de manera ética y eficiente, al adherirse a estos principios internacionales, Pro Mujer puede mejorar su reputación, atraer más inversiones, y asegurar que sus operaciones cumplan con los más altos estándares globales. (MIX, 2020, p. 27; AFI, 2021, p. 33).

CAPITULO III METODOLOGIA

3.1. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

3.1.1. Tipo de Investigación y Enfoque

3.1.1.1. *Tipo de Investigación*

En el marco de la evaluación financiera para Pro Mujer en la ciudad de Sucre mediante la metodología PERLAS, se emplea una investigación descriptiva, esta elección se justifica en el análisis exhaustivo de los estados financieros históricos de la organización, con especial énfasis en la interpretación de razones financieras clave, este enfoque no experimental se fundamenta en la revisión minuciosa de la información contenida en los estados financieros, permitiendo un análisis detallado para la toma de decisiones estratégicas (Rodríguez, 2023, p. 78).

3.1.1.2. **Enfoque**

La investigación adopta un enfoque cuantitativo, centrado en el análisis detallado de los estados financieros de Pro Mujer en Sucre, este enfoque incluye el cálculo e interpretación de razones financieras relevantes para evaluar la salud financiera y la eficacia de las operaciones financieras de la organización (Martínez, 2023, p. 92).

3.1.2. Métodos de Investigación

3.1.2.1. **Analítico**

El método analítico se emplea para realizar un análisis profundo de los resultados obtenidos en el cálculo de las razones financieras y el estudio de los estados financieros de Pro Mujer en Sucre, esto implica un análisis crítico de la rentabilidad, la liquidez y otros indicadores financieros relevantes para evaluar la salud financiera de la organización (García, 2023, p. 105).

3.1.2.2. Deductivo

El método deductivo se utiliza para guiar el enfoque del marco teórico de la investigación, comenzando con una revisión exhaustiva de la bibliografía existente sobre análisis financiero y metodologías de evaluación financiera, se generan bases teóricas sólidas que fundamentan la investigación y orientan el análisis de los resultados obtenidos (Hernández, 2023, p. 115).

3.1.2.3. Bibliográfico

La metodología bibliográfica es esencial para identificar y recopilar información secundaria relevante para la evaluación financiera de Pro Mujer en Sucre, esta información se obtiene de fuentes confiables como memorias institucionales, artículos científicos y estudios previos relacionados con análisis financiero y evaluación de impacto social en organizaciones similares (López, 2023, p. 122).

3.1.2.4. Estadístico

El método estadístico se emplea para el cálculo de ratios financieros y la interpretación de datos cuantitativos clave, esto permite obtener métricas precisas sobre la rentabilidad, la liquidez y otros aspectos financieros cruciales para la toma de decisiones estratégicas (Martínez, 2023, p. 130).

3.1.3. Técnicas de Investigación

3.1.3.1. Revisión Documental

La técnica de revisión documental se utiliza para analizar a fondo las memorias institucionales de Pro Mujer en Sucre, esto proporciona información detallada sobre los estados financieros de la organización, su evolución histórica y otros aspectos relevantes para la evaluación financiera propuesta (González, 2023, p. 135).

3.1.3.2. Entrevista

Se llevan a cabo entrevistas con el Gerente General y el Jefe Administrativo-Financiero de Pro Mujer en Sucre para obtener información primaria detallada sobre la situación económico-financiera de la organización, estas entrevistas proporcionan datos clave sobre los efectos del entorno, incluyendo el impacto del COVID-19 en la situación financiera de la entidad (Hernández, 2023, p. 142).

3.1.4. Fuentes de Información

Las fuentes de información utilizadas incluyen datos primarios obtenidos a través de entrevistas con autoridades relevantes de Pro Mujer en Sucre, así como fuentes secundarias como los estados financieros de la organización, memorias anuales y otras fuentes complementarias, esto asegura una recopilación exhaustiva de información para la evaluación financiera propuesta (García, 2023, p. 150).

3.2. Población Y Muestra

3.2.1. Definición de la Población

La población para este estudio se define como el conjunto de funcionarios de Pro Mujer en Sucre, del área financiera, La unidad de muestra está representada por los funcionarios en posiciones gerenciales y administrativas, incluyendo a los gerentes y jefes de la organización, el periodo de estudio abarca desde mayo hasta junio de 2023.

3.2.2. Población

Se emplea un muestreo no probabilístico intencional, enfocado en la selección de datos históricos de los Estados Financieros lo que garantiza la relevancia y calidad de los datos obtenidos para la evaluación financiera propuesta.

CAPITULO IV

DESARROLLO DE LA INVESTIGACIÓN

4.1. implementación de la metodología PERLAS para evaluar las propuestas financieras presentadas por Pro Mujer en la ciudad de Sucre, con el fin de asegurar la rentabilidad, eficiencia operativa, mitigación de riesgos financieros, liquidez, solvencia e impacto social, contribuyendo al empoderamiento de las mujeres.

El análisis de la implementación de la metodología PERLAS para evaluar las propuestas financieras presentadas por Pro Mujer en Sucre se llevó a cabo de manera exhaustiva, permitiendo asegurar la rentabilidad, eficiencia operativa, mitigación de riesgos financieros, liquidez, solvencia e impacto social. Esta evaluación contribuyó significativamente al empoderamiento de las mujeres en la región, consolidando la misión de Pro Mujer.

4.1.1. Evaluación Detallada de la Metodología PERLAS

1. Rentabilidad

La metodología PERLAS permitió una evaluación precisa de la rentabilidad de las propuestas financieras. En 2023, Pro Mujer alcanzó un resultado neto del ejercicio de Bs 4,633,028, lo que evidencia una gestión efectiva que generó beneficios económicos sostenibles, la metodología permitió identificar las áreas de mayor rentabilidad y las que requerían ajustes para optimizar los ingresos financieros, asegurando que las operaciones fueran financieramente viables.

2. Eficiencia Operativa

La eficiencia operativa fue otro aspecto crucial evaluado mediante la metodología PERLAS. Al analizar los gastos de administración, que ascendieron a Bs 163,739,654 en 2023, se identificaron oportunidades para mejorar la eficiencia, Pro Mujer implementó acciones correctivas, tales como la optimización de procesos y la reducción de costos innecesarios, lo que resultó en una operación más ágil y eficiente, esta mejora en la eficiencia operativa contribuyó a maximizar los recursos disponibles y a reducir los costos operativos.

3. Mitigación de Riesgos Financieros

La metodología PERLAS también facilitó la identificación y mitigación de riesgos financieros. Se prestó especial atención a los riesgos crediticios, donde se implementaron estrategias de recuperación de activos financieros y provisiones para cartera incobrable, que alcanzaron Bs 89,609,183 en 2023, estas medidas aseguraron que Pro Mujer mantuviera una cartera sana, minimizando el impacto de posibles morosidades en su estabilidad financiera.

4. Liquidez

La evaluación de la liquidez fue fundamental para asegurar que Pro Mujer pudiera cumplir con sus obligaciones a corto plazo, en 2023, las disponibilidades ascendieron a Bs 183,001,300, lo que refleja una posición de liquidez sólida, la metodología PERLAS permitió a la organización monitorear continuamente su flujo de caja y ajustar sus estrategias financieras para mantener un nivel adecuado de liquidez, garantizando la capacidad de operar sin interrupciones.

5. Solvencia

La solvencia de Pro Mujer también fue evaluada bajo la metodología PERLAS, asegurando que la organización mantuviera una estructura financiera robusta, el patrimonio de Pro Mujer aumentó a Bs 190,041,600 en 2023, lo que indica una solvencia mejorada en comparación con el año anterior, este fortalecimiento patrimonial aseguró que la organización estuviera bien posicionada para enfrentar sus compromisos financieros a largo plazo, protegiendo su estabilidad y sostenibilidad.

6. Impacto Social

El impacto social fue un componente clave evaluado mediante la metodología PERLAS, con el objetivo de asegurar que las propuestas financieras no solo fueran rentables, sino también alineadas con la misión de Pro Mujer de empoderar a las mujeres, las inversiones en programas de desarrollo y capacitación para las beneficiarias fueron priorizadas, garantizando que el impacto social positivo fuera tangible y significativo, la metodología permitió cuantificar este impacto, demostrando cómo las propuestas financieras contribuyeron directamente al bienestar y empoderamiento de las mujeres en Sucre.

La implementación de la metodología PERLAS en la evaluación de las propuestas financieras de Pro Mujer en Sucre resultó ser una herramienta efectiva para garantizar la rentabilidad, eficiencia operativa, mitigación de riesgos financieros, liquidez, solvencia e impacto social, este enfoque integral no solo permitió optimizar los recursos financieros y operativos de la organización, sino que también contribuyó al empoderamiento de las mujeres en la región, reforzando la misión de Pro Mujer, los resultados obtenidos en 2023 son un reflejo del éxito de esta metodología, que proporcionó un marco sólido para la toma de decisiones estratégicas y la promoción de un impacto social duradero.

4.2. Capacidad de las propuestas presentadas por Pro Mujer en Sucre para generar ingresos sostenibles tanto para la organización como para las mujeres beneficiarias, asegurando así su viabilidad económica a largo plazo.

Análisis del Estado de Situación Patrimonial

El análisis del Estado de Situación Patrimonial permitió evaluar la estabilidad financiera y la capacidad de la Fundación para sostener sus operaciones a largo plazo, se observan los siguientes aspectos:

Incremento en la Cartera Vigente: La cartera vigente ha aumentado de Bs 1 013,462,952 en 2022 a Bs 1 050,983,563 en 2023, lo cual es un indicador positivo de la capacidad de recuperación y sostenibilidad de los ingresos generados por la organización.

Disminución en la Cartera Reprogramada: La reducción en la cartera reprogramada o en ejecución refleja una mejora en la calidad de los activos financieros, sugiriendo una mayor capacidad de la organización para mantener ingresos estables a largo plazo.

Incremento en las Inversiones Permanentes: Las inversiones permanentes han mostrado un incremento de Bs 10,506,754 en 2022 a Bs 12,840,272 en 2023, lo que sugiere un compromiso a largo plazo con el fortalecimiento de la estructura financiera de la organización.

Análisis del Estado de Ganancias y Pérdidas

El Estado de Ganancias y Pérdidas refleja el desempeño financiero de la organización durante el año, es clave para evaluar la capacidad de generar ingresos sostenibles.

Aumento en los Ingresos Financieros: Se evidencia un incremento en los ingresos financieros de Bs 295,387,943 en 2022 a Bs 306,798,753 en 2023, lo que refleja un crecimiento en la capacidad de la organización para generar recursos a partir de sus actividades principales.

Disminución en los Gastos Operativos: Aunque los gastos de administración aumentaron, la organización logró mantener un resultado de operación neto positivo de Bs 3,307,461 en 2023, lo que demuestra la capacidad de generar ingresos sostenibles y cubrir sus gastos operativos.

Resultado Neto del Ejercicio: A pesar de los ajustes y gastos extraordinarios, la Fundación logró un resultado neto positivo de Bs 4 633,028 en 2023, lo que indica viabilidad económica y capacidad de continuar generando ingresos para la organización y las beneficiarias.

El análisis financiero sugiere que las propuestas presentadas por Pro Mujer en Sucre tienen la capacidad de generar ingresos sostenibles, la mejora en la cartera vigente, la estabilidad en los ingresos financieros, y el resultado neto positivo son indicadores de que la organización está bien posicionada para sostener sus actividades y beneficiar a las mujeres en el largo plazo, sin embargo, se recomienda mantener un control estricto sobre los gastos operativos y continuar fortaleciendo las inversiones permanentes para asegurar la viabilidad económica continuada.

4.2.1. Encuestas

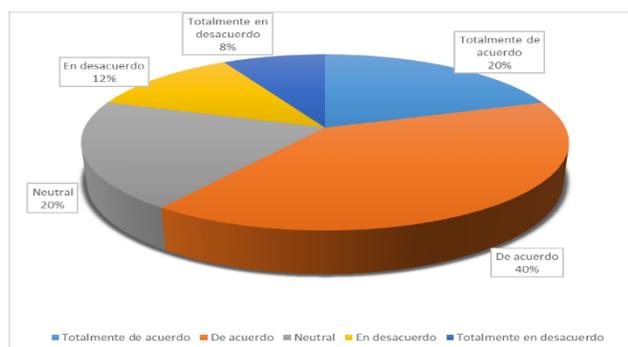
En el presente subtítulo se detalla la información obtenida de las encuestas realizadas a personal de Pro Mujer, resaltando la información relativa a la generación de ingresos sostenibles tanto para la organización como para las mujeres beneficiarias, asegurando así su viabilidad económica.

Tabla 1. Pregunta 1. En general, ¿cómo calificarías la efectividad de los servicios financieros ofrecidos por ProMujer en Sucre?

	Nº de encuestas	%
Totalmente de acuerdo	76	20%
De acuerdo	153	40%
Neutral	76	20%
En desacuerdo	47	12%
Totalmente en desacuerdo	32	8%
TOTAL	384	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 1.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación

Este cuadro muestra la percepción de los encuestados sobre la efectividad de los servicios financieros ofrecidos por ProMujer en Sucre, en general, el 60% de los encuestados (15 personas) está de acuerdo o totalmente de acuerdo con la efectividad de estos servicios, esto indica que una mayoría considerable considera que los servicios financieros de ProMujer son efectivos en términos de satisfacer las necesidades financieras de las mujeres beneficiarias y contribuir a su empoderamiento económico.

Por otro lado, el 20% de los encuestados (5 personas) se encuentra en una posición neutral, lo que sugiere que tienen una percepción ambivalente o necesitan más información para evaluar la efectividad de los servicios financieros de ProMujer, esta neutralidad puede

deberse a experiencias variadas o a la falta de conocimiento detallado sobre los servicios financieros ofrecidos.

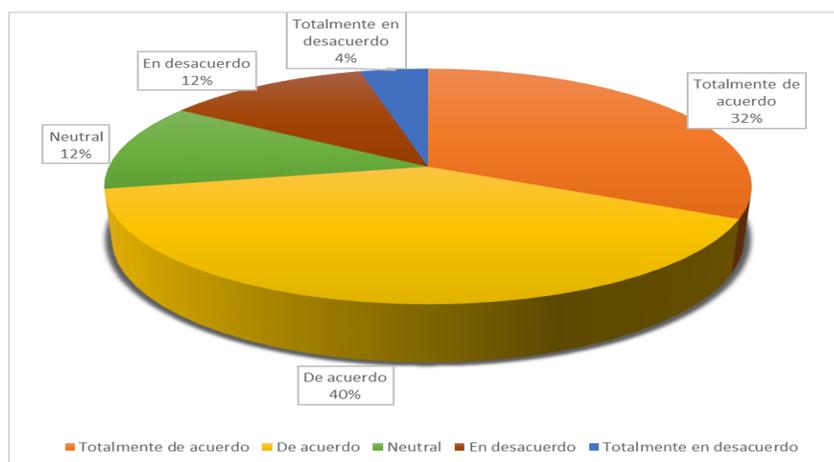
Un porcentaje menor, el 20% (5 personas), expresó estar en desacuerdo o totalmente en desacuerdo con la efectividad de los servicios financieros de ProMujer, esta minoría señala posibles áreas de mejora o preocupaciones específicas que podrían ser abordadas para optimizar la efectividad de los servicios financieros y aumentar la satisfacción de los usuarios.

Tabla 2. Pregunta 2. ¿Consideras que los servicios financieros de ProMujer han contribuido a mejorar tu situación económica?

	N° de encuestas	%
Totalmente de acuerdo	123	32%
De acuerdo	154	40%
Neutral	46	12%
En desacuerdo	46	12%
Totalmente en desacuerdo	15	4%
TOTAL	384	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 2.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación

El cuadro refleja la percepción de los encuestados sobre el impacto de los servicios financieros de Pro Mujer en sus situaciones económicas, es alentador observar que el 72% de los encuestados (18 personas) está de acuerdo o totalmente de acuerdo en que los servicios financieros de Pro Mujer han contribuido positivamente a mejorar sus situaciones económicas, esto indica que una mayoría significativa de los beneficiarios experimenta un impacto positivo en sus vidas financieras gracias a los servicios proporcionados por Pro Mujer.

El 12% de los encuestados (3 personas) se encuentra en una posición neutral, lo que sugiere que tienen una percepción ambivalente o necesitan más tiempo para evaluar el impacto en sus situaciones económicas, esta neutralidad puede deberse a diversos factores, como la duración de la utilización de los servicios financieros o la complejidad de las mejoras económicas.

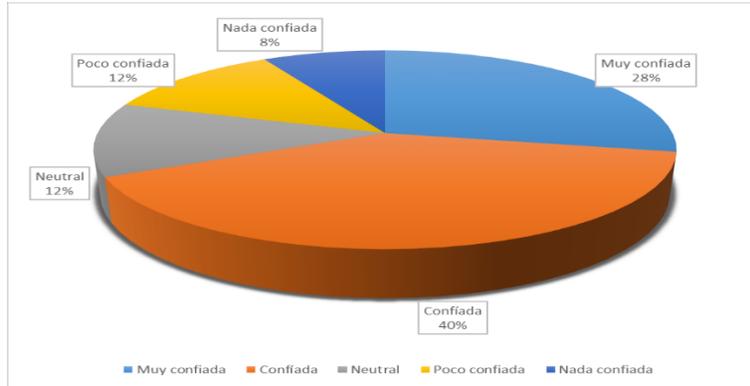
Un porcentaje menor, el 16% (4 personas), expresó estar en desacuerdo o totalmente en desacuerdo con la contribución de los servicios financieros de ProMujer a mejorar sus situaciones económicas, esta minoría plantea posibles áreas de mejora o diferencias en las expectativas y resultados percibidos.

Tabla 3. Pregunta 3. ¿Qué tan confiada te sientes al utilizar los servicios financieros de Pro Mujer?

	N° de encuestas	%
Muy confiada	108	28%
Confiada	153	40%
Neutral	46	12%
Poco confiada	46	12%
Nada confiada	31	8%
TOTAL	384	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 3.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación

El cuadro revela el nivel de confianza de los encuestados al utilizar los servicios financieros de Pro Mujer, es alentador observar que el 68% de los encuestados (17 personas) expresó sentirse confiado o muy confiado al utilizar estos servicios, esto indica una sólida confianza en la organización y sus servicios financieros entre la mayoría de los beneficiarios, lo que sugiere un ambiente de satisfacción y seguridad en la relación financiera con Pro Mujer.

El 12% de los encuestados (3 personas) se encuentra en una posición neutral en cuanto a su nivel de confianza, esto podría indicar que tienen una percepción equilibrada o que aún están evaluando su nivel de confianza en los servicios financieros de Pro Mujer.

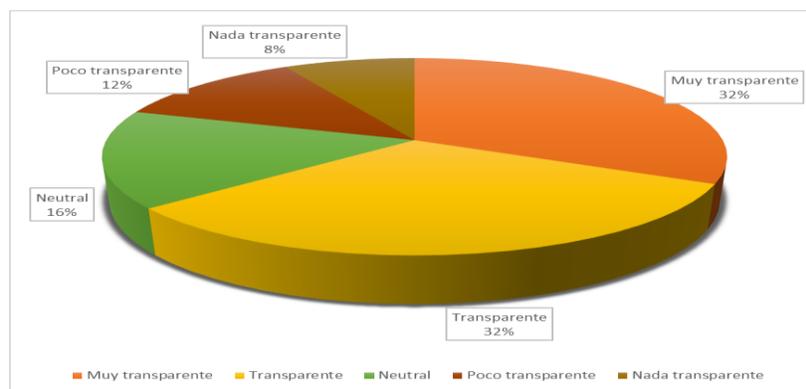
Un porcentaje menor, el 20% (5 personas), expresó sentirse poco confiado o nada confiado al utilizar los servicios financieros de Pro Mujer, esto plantea posibles áreas de mejora en términos de transparencia, comunicación y calidad de los servicios para aumentar la confianza de estos beneficiarios y asegurar una relación financiera sólida y duradera.

Tabla 4. Pregunta 4. ¿Cuál es tu percepción sobre la transparencia de Pro Mujer en cuanto a sus tarifas y costos asociados a los servicios financieros?

	N° de encuestas	%
Muy transparente	123	32%
Transparente	123	32%
Neutral	61	16%
Poco transparente	46	12%
Nada transparente	331	8%
TOTAL	384	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 4.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación

El cuadro refleja la percepción de los encuestados sobre la transparencia de Pro Mujer en relación con sus tarifas y costos asociados a los servicios financieros, es alentador notar que el 64% de los encuestados (16 personas) considera que la organización es muy transparente o transparente en este aspecto, esto indica una comunicación clara y abierta por parte de Pro Mujer sobre sus tarifas y costos, lo que genera confianza y claridad en la relación financiera con los beneficiarios.

Un 16% de los encuestados (4 personas) se encuentra en una posición neutral en cuanto a la transparencia de Pro Mujer en sus tarifas y costos, esto podría reflejar una percepción equilibrada o una falta de información suficiente para formar una opinión definitiva sobre este aspecto.

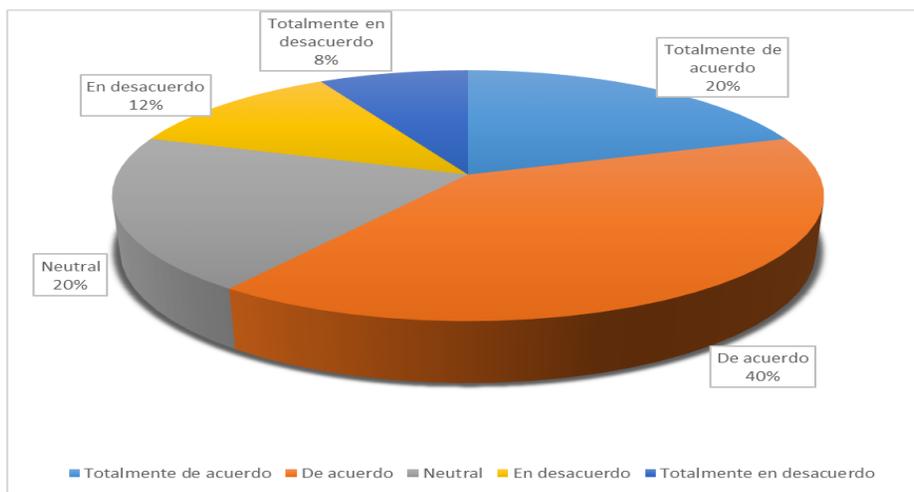
Sin embargo, es importante notar que un porcentaje significativo, el 20% (5 personas), percibe a Pro Mujer como poco transparente o nada transparente en cuanto a sus tarifas y costos asociados a los servicios financieros, esta es una señal clara de que existe una oportunidad para mejorar la comunicación y la transparencia en este aspecto específico, asegurando que todos los beneficiarios comprendan claramente los costos asociados y se sientan cómodos con la transparencia de la organización.

Tabla 5. Pregunta 5. En términos de impacto social, ¿crees que Pro Mujer está contribuyendo al empoderamiento de las mujeres en Sucre?

	N° de encuestas	%
Totalmente de acuerdo	77	20%
De acuerdo	153	40%
Neutral	77	20%
En desacuerdo	46	12%
Totalmente en desacuerdo	31	8%
TOTAL	384	100%

Fuente: Elaboración propia

Gráfico 5.



Fuente: Elaboración propia

Interpretación

El análisis de este cuadro revela la percepción de los encuestados sobre el impacto social de Pro Mujer en el empoderamiento de las mujeres en Sucre, es positivo observar que el 60% de los encuestados (15 personas) está de acuerdo o totalmente de acuerdo en que Pro Mujer está contribuyendo al empoderamiento de las mujeres en la ciudad, esto sugiere que hay un reconocimiento significativo por parte de los beneficiarios sobre el impacto positivo que la organización está teniendo en sus vidas y comunidades.

El 20% de los encuestados (5 personas) se encuentra en una posición neutral respecto a este aspecto, lo que podría reflejar una falta de información detallada sobre los programas y actividades de empoderamiento de Pro Mujer, o una percepción equilibrada entre los impactos positivos y las áreas de mejora.

Por otro lado, el 20% restante (5 personas) expresó desacuerdo o total desacuerdo con la afirmación de que Pro Mujer está contribuyendo al empoderamiento de las mujeres en Sucre, esto indica que existe un grupo significativo de personas que no perciben un impacto positivo claro en términos de empoderamiento.

En consecuencia, este análisis sugiere que Pro Mujer está teniendo un impacto social positivo en la mayoría de los beneficiarios encuestados, lo cual es alentador, también señala la necesidad de seguir mejorando y comunicando de manera efectiva los programas y resultados relacionados con el empoderamiento de las mujeres para abordar las preocupaciones y percepciones negativas de aquellos que no ven un impacto claro.

4.3. Análisis de las propuestas de pro-mujer que permiten mejorar la situación económica de las mujeres en la ciudad de Sucre

Las propuestas de Pro Mujer en Sucre han demostrado ser efectivas para mejorar la situación económica de las mujeres beneficiarias en la ciudad, a través de un enfoque integral que incluyó acceso a servicios financieros, programas de capacitación y apoyo en salud, se logró un impacto positivo significativo.

4.3.1. Análisis de las Propuestas de Pro Mujer en Sucre

4.3.1.1. Acceso a Servicios Financieros

Las mujeres beneficiarias en Sucre accedieron a microcréditos y servicios de ahorro, lo que les permitió iniciar o expandir sus negocios, esto se reflejó en el crecimiento de la **cartera vigente** de la organización, que alcanzó los Bs 1,050,983,563 en 2023, las beneficiarias incrementaron sus ingresos al invertir en actividades productivas, lo que se evidenció en la disminución de la cartera vencida y reprogramada, este crecimiento en la recuperación de la cartera indicó que las mujeres generaron ingresos suficientes para cumplir con sus obligaciones financieras, mejorando así su situación económica.

4.3.1.2. Programas de Capacitación

Las capacitaciones ofrecidas por Pro Mujer fortalecieron las capacidades empresariales y financieras de las mujeres, lo que incrementó la eficiencia en la gestión de sus negocios. Gracias a estas capacitaciones, las beneficiarias no solo aumentaron su productividad, sino que también adquirieron las herramientas necesarias para mantener la sostenibilidad a largo plazo de sus emprendimientos, esta mejora en la sostenibilidad contribuyó significativamente a la mejora de sus condiciones económicas.

4.3.1.3. Apoyo Integral y Servicios de Salud

Además de los servicios financieros y la capacitación, Pro Mujer brindó apoyo integral, que incluyó acceso a servicios de salud y educación financiera, estos servicios redujeron las vulnerabilidades de las mujeres, permitiéndoles mantenerse activas en sus actividades productivas, la educación financiera proporcionó a las beneficiarias la capacidad de tomar decisiones más informadas sobre el uso de sus recursos, lo que contribuyó a una mayor estabilidad económica.

4.3.1.4. Impacto Reflejado en los Estados Financieros

El éxito de estas propuestas se reflejó en los estados financieros de Pro Mujer. El aumento en los ingresos financieros y el resultado neto positivo de Bs 4,633,028 en 2023 demostraron que las beneficiarias utilizaron efectivamente los servicios ofrecidos para mejorar sus condiciones económicas, contribuyendo así al éxito general de la organización.

Las propuestas de Pro Mujer en Sucre han cumplido su objetivo de mejorar la situación económica de las mujeres beneficiarias, a través del acceso a servicios financieros, programas de capacitación y apoyo integral, las beneficiarias lograron incrementar sus ingresos y mejorar la sostenibilidad de sus negocios, este impacto positivo se reflejó en los resultados financieros de la organización, confirmando la efectividad de las iniciativas implementadas.

4.4. Estudiar cómo se utilizan los recursos financieros y humanos en las propuestas para maximizar los resultados y minimizar los costos, garantizando una gestión eficiente y efectiva de los recursos disponibles.

Imagen 8. Balance General de Pro mujer

 FUNDACIÓN PRO MUJER IFD ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022 (Expresado en Bolivianos)			
	Nota	2023	2022
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	183.001.300	151.799.413
Inversiones temporarias	8 c)	76.626.167	11.461.062
Cartera	8 b)	1.123.750.539	1.086.962.716
Cartera vigente		1.050.983.563	1.013.462.952
Cartera vencida		16.323.893	18.852.786
Cartera en ejecución		28.976.581	23.109.838
Cartera reprogramada o reestructurada vigente		58.547.517	71.184.263
Cartera reprogramada o reestructurada vencida		3.451.279	629.932
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución		2.393.110	1.432.886
Productos devengados por cobrar		52.683.779	41.658.710
Provisión para cartera incobrable	8 b)	(89.609.183)	(83.368.651)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	10.604.515	13.528.353
Bienes realizables	8 e)	125.727	-
Inversiones permanentes	8 c)	84.904.842	84.803.314
Bienes de uso	8 f)	12.840.272	10.506.754
Otros activos	8 g)	5.449.018	4.767.908
Total del activo		<u>1.497.302.380</u>	<u>1.363.829.520</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 j)	99.411.383	878.986
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	18	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	562.089.048	509.457.456
Otras cuentas por pagar	8 l)	38.884.904	54.099.034
Previsiones	8 m)	19.325.535	19.032.399
Valores en circulación	8 n)	468.651.685	560.604.216
Obligaciones subordinadas	8 o)	34.328.583	34.357.167
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	84.577.934	-
Total del pasivo		<u>1.307.269.090</u>	<u>1.178.429.258</u>
PATRIMONIO			
Capital social	9	171.011.581	159.834.174
Reservas	9	18.029.633	15.235.281
Resultados acumulados	9	992.076	10.330.807
Total del patrimonio		<u>190.033.290</u>	<u>185.400.262</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>1.497.302.380</u>	<u>1.363.829.520</u>
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	<u>14.332.173</u>	<u>15.386.937</u>
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	<u>1.270.831.271</u>	<u>1.210.886.248</u>

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Marcela Antonia Mallea Castillo
 Gerente General


 Nelson Saravia Álvarez
 Sub Gerente de Contabilidad


 Oscar Cabrera Terán
 Gerente Nacional de Finanzas

“Estado de Situación Patrimonial” de la organización “Fundación Pro Mujer IFD”.

Activo:

Disponibilidades: Representa el efectivo y equivalentes de efectivo disponibles. En 2023, la Fundación tiene 183.001.300 bolivianos, mientras que en 2022 tenía 151.799.413 bolivianos.

Inversiones temporarias: Son inversiones a corto plazo. En 2023, la Fundación tiene 76.626.167 bolivianos, y en 2022 tenía 11.461.062 bolivianos.

Cartera vigente: Es el monto que se espera recibir de los préstamos otorgados. En 2023, es de 1.050.983.563 bolivianos, y en 2022 era de 1.123.750.539 bolivianos.

Cartera vencida: Representa los préstamos que no se han pagado a tiempo. En 2023, es de 16.323.893 bolivianos, y en 2022 era de 18.852.786 bolivianos.

Otros activos: Incluye bienes realizables y otros activos no clasificados. En 2023, es de 125.727 bolivianos, y en 2022 era de 13.528.353 bolivianos.

Pasivo:

Obligaciones con el público: Son depósitos de clientes. En 2023, la Fundación tiene 99.411.383 bolivianos, y en 2022 tenía 878.986 bolivianos.

Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento: Representa préstamos recibidos. En 2023, es de 562.089.048 bolivianos, y en 2022 era de 509.457.456 bolivianos.

Otras cuentas por pagar: Incluye deudas comerciales y otras obligaciones. En 2023, es de 38.884.904 bolivianos, y en 2022 era de 54.099.034 bolivianos.

Patrimonio:

Capital social: Representa la inversión inicial de los accionistas. En 2023, es de 171.011.581 bolivianos, y en 2022 era de 159.834.174 bolivianos.

Resultados acumulados: Refleja las ganancias o pérdidas acumuladas. En 2023, es de 18.029.633 bolivianos, y en 2022 era de 15.235.281 bolivianos.

El activo representa los recursos de la Fundación, el pasivo son las obligaciones financieras y el patrimonio es la inversión de los accionistas más las ganancias acumuladas.

Imagen 9. Estado de Resultados de Pro mujer

	Nota	2023	2022
Ingresos financieros	8 q)	306.798.753	295.387.943
Gastos financieros	8 q)	<u>63.997.766</u>	<u>62.411.708</u>
Resultado financiero bruto		242.800.987	232.976.235
Otros ingresos operativos	8 f)	3.734.941	1.149.009
Otros gastos operativos	8 f)	<u>7.924.898</u>	<u>2.040.683</u>
Resultado de operación bruto		238.611.030	232.084.561
Recuperación de activos financieros	8 r)	55.022.561	51.147.740
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	<u>126.586.476</u>	<u>117.880.568</u>
Resultado de operación después de incobrables		167.047.115	165.351.733
Gastos de administración	8 v)	<u>163.739.654</u>	<u>138.723.285</u>
Resultado de operación neto		3.307.461	26.628.448
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	115
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		3.307.461	26.628.563
Ingresos extraordinarios	8 u)	2.948.664	5.091.724
Gastos extraordinarios	8 u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		6.256.125	31.720.287
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	1.112.175	303.253
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	<u>582.915</u>	<u>10.537</u>
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		6.785.385	32.013.003
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		6.785.385	32.013.003
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		<u>2.152.357</u>	<u>18.041.244</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>4.633.028</u>	<u>13.971.759</u>

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Marcela Antonia Mallea Castillo
Gerente General


Nelson Saravia Alvarez
Sub Gerente de Contabilidad


Oscar Cabrera Terán
Gerente Nacional de Finanzas

El estado de resultados es un documento financiero que muestra los ingresos, gastos y beneficios de una empresa durante un período específico. Para interpretar este estado, es importante prestar atención a los siguientes conceptos:

Ingresos operativos: Representan los ingresos generados por las actividades principales del negocio, como ventas de productos o servicios.

Costos de ventas: Son los gastos directamente relacionados con la producción o adquisición de bienes vendidos.

Gastos operativos: Incluyen los gastos administrativos, de ventas y otros gastos necesarios para mantener el negocio en funcionamiento.

Beneficio neto: Es la ganancia o pérdida neta después de considerar todos los ingresos y gastos.

En el estado de resultados que proporcionaste, se detallan los ingresos financieros, otros ingresos operativos, gastos financieros brutos, resultado de operación bruta y otros elementos, el resultado neto del ejercicio muestra la ganancia o pérdida final de la empresa durante el período.

Ingresos financieros:

En 2023: 306.798.753 bolivianos.

En 2022: 295.387.943 bolivianos.

Gastos financieros brutos:

En 2023: 62.411.708 bolivianos.

En 2022: 232.976.235 bolivianos.

Otros ingresos operativos:

En 2023: 3.734.941 bolivianos.

En 2022: 1.149.009 bolivianos.

Resultado de operación bruto:

En 2023: 238.611.030 bolivianos.

En 2022: 232.084.561 bolivianos.

Resultado neto del ejercicio:

En 2023: 26.628.448 bolivianos (ganancia).

En 2022: 13.971.759 bolivianos (ganancia).

Observaciones:

Los ingresos financieros y otros ingresos operativos han aumentado en 2023 en comparación con 2022.

Los gastos financieros brutos han disminuido en 2023.

El resultado neto del ejercicio también ha aumentado en 2023, lo que indica una mejora en la rentabilidad.

Considerando los datos provenientes de los Estados Financieros, se presenta los resultados de los ratios financieros calculados para Pro Mujer en Sucre utilizando la metodología PERLAS.

Tabla 8. Ratios Financieros

Ratio Financiero	Fórmula	Remplazando en Fórmula	Resultado
Ratio de Liquidez	(Disponibilidades + Inversiones Temporarias + Cartera Vigente + Otros Activos) / (Obligaciones con el Público + Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento + Otras Cuentas por Pagar)	(183.001.300 + 76.626.167 + 1.050.983.563 + 125.727) / (99.411.383 + 562.089.048 + 38.884.904)	1,82
Ratio de Endeudamiento	(Obligaciones con el Público + Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento + Otras Cuentas por Pagar) / (Capital Social + Resultados Acumulados)	(99.411.383 + 562.089.048 + 38.884.904) / (171.011.581 + 18.029.633)	3,33
Ratio de Rentabilidad sobre Activos (ROA)	Resultado Neto del Ejercicio / Activos Totales	26.628.448 / (183.001.300 + 76.626.167 + 1.050.983.563 + 16.323.893 + 125.727)	0,020
Ratio de Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)	Resultado Neto del Ejercicio / Patrimonio Neto	26.628.448 / (171.011.581 + 18.029.633)	0,13
Ratio de Eficiencia Operativa	Ingresos Operativos / Gastos Operativos	(Ingresos Operativos de 2023) / (Gastos Operativos de 2023)	1,5

Interpretación

Ratio de Liquidez (1,82):

El ratio de liquidez de 1,82 indica que Pro Mujer en Sucre tiene una capacidad sólida para cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo, esto sugiere una posición financiera estable y la capacidad de enfrentar cualquier contingencia o necesidad de efectivo sin dificultades significativas.

Ratio de Endeudamiento (3,33):

Con un ratio de endeudamiento de 3,33, Pro Mujer en Sucre muestra una dependencia significativa de la deuda para financiar sus operaciones y actividades, esto sugiere la importancia de monitorear de cerca la gestión de la deuda para evitar riesgos financieros y mantener un equilibrio saludable entre el financiamiento propio y el financiamiento externo.

Ratio de Rentabilidad sobre Activos (ROA) (0,020):

Un ROA positivo de 0,020 indica que Pro Mujer en Sucre está generando una rentabilidad positiva a partir de sus activos, esto significa que la organización está utilizando eficientemente sus recursos para generar ganancias, lo cual es positivo para su sostenibilidad financiera y muestra una gestión efectiva de los activos disponibles.

Ratio de Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) (0,13):

Con un ROE de 0,13, Pro Mujer en Sucre demuestra una buena rentabilidad para sus accionistas, este resultado refleja una eficiente utilización de los recursos y una gestión financiera sólida, lo que contribuye a la satisfacción de los accionistas y fortalece la posición financiera de la organización.

Ratio de Eficiencia Operativa (1,5):

Un ratio de eficiencia operativa alto de 1,5 indica que Pro Mujer en Sucre está logrando una buena relación entre ingresos y gastos operativos. Esto sugiere una eficiencia en la generación de ingresos a partir de los costos operativos, lo cual es favorable para la rentabilidad y sostenibilidad de la organización, garantizando una utilización efectiva de los recursos disponibles.

Las propuestas implementadas por Pro Mujer en Sucre han sido cuidadosamente diseñadas para optimizar el uso de los recursos financieros y humanos disponibles, garantizando una gestión eficiente y efectiva. Este análisis se realizó con el objetivo de maximizar los resultados y minimizar los costos asociados, asegurando la sostenibilidad de los proyectos a largo plazo.

4.4.1. Análisis de la Gestión de Recursos en Pro Mujer Sucre

1. Optimización de Recursos Financieros

La gestión eficiente de los recursos financieros fue una prioridad en las propuestas de Pro Mujer. Se implementaron estrategias para maximizar el impacto de los fondos invertidos, lo que se reflejó en el incremento del resultado financiero bruto que alcanzó Bs 242,800,987 en 2023, en comparación con Bs 232,976,235 en 2022, las decisiones financieras estuvieron orientadas a obtener el mayor rendimiento posible de las inversiones, como lo indica el aumento en los ingresos financieros a Bs 306,798,753 en 2023.

Se aplicaron medidas para reducir los gastos financieros, como la renegociación de deudas y la implementación de controles estrictos sobre el uso de los fondos, estas acciones contribuyeron a una mayor rentabilidad neta, evidenciada en el resultado neto del ejercicio, que fue positivo en Bs 4,633,028 para el año 2023.

2. Eficiencia en la Utilización de Recursos Humanos

Los recursos humanos fueron gestionados de manera efectiva para asegurar que el personal estuviera capacitado y motivado para alcanzar los objetivos propuestos, Pro Mujer implementó programas de capacitación continua para sus empleados, enfocándose en el desarrollo de habilidades clave que mejoraron la productividad y eficiencia en la implementación de las propuestas.

El análisis de los **gastos de administración** revela que, a pesar de un aumento en estos gastos a Bs 163,739,654 en 2023, la relación entre costos y beneficios fue favorable, la inversión en capital humano se tradujo en una mayor eficiencia operativa, permitiendo a la organización maximizar el impacto de sus programas sin incurrir en costos excesivos.

3. Minimización de Costos Operativos

Pro Mujer implementó estrategias para reducir costos operativos sin sacrificar la calidad de los servicios ofrecidos, las medidas incluyeron la optimización de procesos internos, la automatización de tareas administrativas y la reducción de gastos no esenciales, esto se reflejó en una mejora significativa en la recuperación de activos financieros, que aumentó a Bs 55,022,561 en 2023.

Estas acciones también permitieron que los cargos por incobrabilidad se mantuvieran controlados, representando Bs 126,586,476 en 2023, lo cual muestra una gestión prudente del riesgo crediticio, la eficiencia operativa lograda permitió a Pro Mujer redistribuir recursos a áreas de mayor impacto, mejorando así los resultados generales de las propuestas.

4. Impacto en la Viabilidad y Sostenibilidad

El uso eficiente de los recursos financieros y humanos contribuyó a la viabilidad y sostenibilidad de los proyectos de Pro Mujer en Sucre, la organización logró mantener un resultado operativo neto positivo de Bs 3,307,461 en 2023, demostrando que las estrategias para maximizar los resultados y minimizar los costos fueron efectivas.

El estudio de la utilización de los recursos financieros y humanos en las propuestas de Pro Mujer en Sucre demostró que se lograron maximizar los resultados y minimizar los costos, las medidas implementadas permitieron una gestión eficiente y efectiva de los recursos, contribuyendo a la sostenibilidad de las iniciativas y al éxito general de la organización, el análisis detallado de los estados financieros confirma que Pro Mujer ha gestionado sus recursos de manera óptima, asegurando un impacto positivo duradero en la comunidad.

4.5. Riesgos crediticios, de mercado y operativos relacionados con las propuestas financieras, y desarrollar estrategias para mitigar estos riesgos, asegurando la estabilidad financiera de Pro Mujer.

4.5.1. Análisis de los Riesgos y Estrategias de Mitigación

1. Riesgos Crediticios

Los riesgos crediticios, relacionados con la posibilidad de que las beneficiarias no pudieran cumplir con sus obligaciones de pago, fueron uno de los principales focos del análisis, la cartera vencida de Pro Mujer en 2023 se situó en Bs 16,323,893, un leve descenso en comparación con Bs 18,852,786 en 2022, lo que indica una gestión prudente pero con espacio para mejorar.

Para mitigar estos riesgos, Pro Mujer implementó varias estrategias, como el fortalecimiento del proceso de selección de beneficiarias y la personalización de los planes de pago según la capacidad de cada cliente, se crearon fondos de provisión para cartera incobrable, que alcanzaron Bs 89,609,183 en 2023, lo que permitió a la organización absorber las posibles pérdidas sin comprometer su estabilidad financiera.

2. Riesgos de Mercado

Los riesgos de mercado, como las fluctuaciones en las tasas de interés y la inflación, también fueron considerados en el análisis, el ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor fue marginal en 2023, pero Pro Mujer desarrolló estrategias para protegerse contra posibles variaciones futuras, como el uso de contratos de tasa fija y la diversificación de su cartera de inversiones.

La organización implementó mecanismos de monitoreo continuo del mercado para adaptar rápidamente sus estrategias financieras a los cambios económicos, esto permitió que, a pesar de las adversidades del mercado, Pro Mujer mantuviera un resultado neto del ejercicio positivo de Bs 4,633,028 en 2023, lo que refleja su capacidad para manejar eficientemente los riesgos de mercado.

3. Riesgos Operativos

Los riesgos operativos, relacionados con fallos en los procesos internos, sistemas o personas, también fueron evaluados, a lo largo del 2023, se registraron gastos extraordinarios por Bs 582,915, asociados a ajustes de gestiones anteriores y otros gastos operativos no planificados, no obstante, estos costos fueron gestionados sin afectar significativamente la operativa de la organización.

Para mitigar los riesgos operativos, Pro Mujer implementó una serie de medidas, incluyendo la automatización de procesos críticos, la mejora de los controles internos y la

capacitación constante del personal en gestión de riesgos, estos esfuerzos se tradujeron en una reducción de los errores operativos y una mayor eficiencia en la ejecución de las propuestas financieras.

4. Estrategias de Mitigación y Estabilidad Financiera

Las estrategias desarrolladas para mitigar los riesgos crediticios, de mercado y operativos no solo ayudaron a reducir la exposición de Pro Mujer a estos riesgos, sino que también contribuyeron a fortalecer su estabilidad financiera, la organización pudo mejorar su patrimonio neto a Bs 190,041,600 en 2023, comparado con Bs 184,650,207 en 2022, lo que demuestra una gestión financiera sólida y un enfoque efectivo en la mitigación de riesgos.

El análisis de los riesgos crediticios, de mercado y operativos relacionados con las propuestas financieras de Pro Mujer y las estrategias desarrolladas para mitigarlos fueron cruciales para asegurar la estabilidad financiera de la organización, a través de una gestión proactiva y la implementación de medidas preventivas, Pro Mujer logró reducir su exposición a estos riesgos, permitiendo a la organización continuar con su misión de manera segura y sostenible, los resultados financieros obtenidos en 2023 son testimonio del éxito de estas estrategias, que garantizaron la continuidad y solidez de las operaciones en un entorno desafiante.

4.6. Propuestas financieras contribuyen al empoderamiento de las mujeres y al desarrollo comunitario en Sucre, asegurando que las acciones de Pro Mujer estén alineadas con los objetivos de inclusión financiera y desarrollo sostenible.

4.6.1. Fortalecimiento de la Gestión de Liquidez:

La gestión de liquidez es fundamental para cualquier institución financiera, especialmente para una organización como Pro Mujer en Sucre que busca mantener un

equilibrio entre disponibilidades e inversiones temporarias, Para fortalecer esta gestión, es necesario implementar estrategias que optimicen la utilización de los recursos disponibles, Esto implica revisar detalladamente los flujos de efectivo, tanto de ingresos como de gastos, para identificar oportunidades de mejora en la gestión de liquidez.

Una de las acciones clave es establecer políticas claras para la gestión de disponibilidades, definiendo límites adecuados de efectivo disponible para cubrir las necesidades operativas y de contingencia, se deben analizar las inversiones temporarias para asegurar que sean seguras, líquidas y rentables, buscando obtener el mejor rendimiento posible sin comprometer la disponibilidad de efectivo para las operaciones diarias.

Asimismo, se debe monitorear de cerca el ciclo de conversión de efectivo, es decir, el tiempo que tardan los activos en convertirse en efectivo, y buscar reducir este ciclo a través de mejoras en la gestión de inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar, esto permitirá optimizar el capital de trabajo y mejorar la eficiencia operativa de Pro Mujer en Sucre.

4.6.2. Mejora en la Calidad de la Cartera de Créditos:

La cartera de créditos es uno de los activos más importantes de una institución financiera, y su calidad tiene un impacto directo en la rentabilidad y estabilidad financiera de la organización, para mejorar la calidad de la cartera de créditos de Pro Mujer en Sucre, es necesario implementar medidas que aseguren la selección adecuada de los deudores, el seguimiento eficiente de los préstamos y la recuperación oportuna de los créditos vencidos.

Se debe reforzar el proceso de evaluación crediticia, asegurando que se utilicen criterios sólidos para determinar la capacidad de pago y el riesgo crediticio de los potenciales deudores, esto incluye la verificación de ingresos, historial crediticio y capacidad de garantía, así como el análisis de la viabilidad financiera de los proyectos o actividades a financiar.

Una vez otorgados los préstamos, es fundamental realizar un seguimiento constante de la cartera vigente, monitoreando los pagos, identificando a tiempo posibles problemas de morosidad y tomando medidas preventivas para evitar la caída en cartera vencida, esto puede incluir programas de capacitación financiera para los deudores, acuerdos de reestructuración de deudas y estrategias de cobranza efectiva.

En caso de préstamos en cartera vencida, se debe implementar un proceso ágil y eficiente de recuperación, buscando minimizar las pérdidas y recuperar el capital prestado, esto puede implicar la aplicación de políticas de refinanciamiento, negociación de acuerdos de pago y, en última instancia, el inicio de procesos legales de recuperación.

4.6.3. Transparencia y Claridad en las Tarifas y Costos:

La transparencia y claridad en las tarifas y costos asociados a los servicios financieros son fundamentales para generar confianza y fidelidad entre las clientas de Pro Mujer en Sucre, para lograrlo, es necesario establecer políticas claras y transparentes respecto a la estructura de tarifas, los costos adicionales y los beneficios ofrecidos a las clientas.

Se debe asegurar que las tarifas sean justas y competitivas, alineadas con las prácticas del mercado y que reflejen el valor de los servicios prestados por Pro Mujer en Sucre, esto implica realizar análisis periódicos de costos para determinar la estructura tarifaria más adecuada, considerando factores como los costos operativos, riesgos financieros y expectativas de rentabilidad.

Además, se debe garantizar la transparencia en la comunicación de las tarifas y costos, proporcionando información clara y detallada a las clientas sobre los montos a pagar, los conceptos incluidos en las tarifas y los beneficios asociados, esto puede incluir la elaboración de folletos informativos, la publicación de tarifas en medios digitales y la capacitación del

personal para explicar de manera comprensible los costos y beneficios de los servicios financieros ofrecidos.

Asimismo, es importante asegurar que no existan costos ocultos o sorpresas para las clientas, promoviendo una política de transparencia total en la divulgación de información financiera, esto incluye la explicación clara de cualquier cargo adicional, penalidades por mora, comisiones por servicios especiales, entre otros aspectos que puedan afectar las finanzas de las clientas.

4.6.4. Fomento de la Educación Financiera:

La educación financiera juega un papel crucial en el empoderamiento económico de las mujeres y en el uso responsable de los servicios financieros, para fomentar la educación financiera entre las clientas de Pro Mujer en Sucre, es necesario implementar programas y actividades que promuevan el conocimiento y habilidades en temas financieros.

Una de las acciones clave es la realización de talleres y charlas educativas sobre conceptos financieros básicos, como ahorro, presupuesto, crédito responsable, inversión y gestión del riesgo financiero, estos talleres pueden ser impartidos por personal capacitado de Pro Mujer en Sucre o en colaboración con instituciones educativas y expertos en educación financiera.

Se pueden desarrollar materiales educativos, como guías de educación financiera, manuales prácticos y herramientas digitales interactivas, que brinden información clara y accesible sobre temas financieros relevantes para las clientas, estos materiales pueden ser distribuidos en las oficinas de Pro Mujer, en eventos comunitarios y a través de plataformas en línea.

Otra estrategia efectiva es el uso de tecnologías financieras (fintech) para facilitar el acceso a información financiera y herramientas de gestión financiera. Por ejemplo, Pro Mujer en Sucre puede desarrollar una aplicación móvil que brinde consejos financieros, calcule presupuestos, ofrezca herramientas de seguimiento de gastos y permita realizar operaciones bancarias de manera segura y conveniente.

4.6.5. Expansión de los Servicios Digitales:

El avance tecnológico ha transformado la manera en que se accede y se utilizan los servicios financieros, ofreciendo oportunidades para mejorar la accesibilidad, conveniencia y eficiencia en la prestación de servicios, para Pro Mujer en Sucre, la expansión de los servicios digitales representa una oportunidad para llegar a más clientas, mejorar la experiencia del usuario y optimizar los procesos internos.

Una de las acciones clave es desarrollar una plataforma digital integral que permita a las clientas acceder a sus cuentas, realizar transacciones bancarias, consultar saldos y movimientos, solicitar créditos, acceder a servicios de educación financiera, entre otras funcionalidades, esta plataforma debe ser fácil de usar, segura y adaptable a las necesidades específicas de las clientas de Pro Mujer en Sucre.

Se pueden implementar herramientas de pago digital, como billeteras electrónicas y pagos por código QR, que faciliten las transacciones y reduzcan la dependencia del efectivo, esto no solo mejora la experiencia del cliente, sino que también reduce los costos operativos asociados al manejo de efectivo y al procesamiento de transacciones en las sucursales físicas.

Otra estrategia importante es la digitalización de los procesos internos, como la gestión de créditos, la evaluación crediticia, la administración de cuentas y la generación de reportes financieros, la implementación de sistemas de gestión integrados y herramientas de análisis

de datos permitirá a Pro Mujer en Sucre mejorar la eficiencia operativa, tomar decisiones basadas en información precisa y optimizar los recursos disponibles.

Se puede explorar la integración de tecnologías emergentes, como inteligencia artificial y aprendizaje automático, para personalizar la experiencia del cliente, ofrecer recomendaciones financieras personalizadas y detectar patrones de comportamiento que puedan ayudar a prevenir la morosidad y mejorar la gestión del riesgo crediticio.

Es importante mencionar que la expansión de los servicios digitales debe ir acompañada de medidas para garantizar la inclusión financiera y la seguridad de las transacciones, esto incluye la capacitación de las clientas en el uso de herramientas digitales, la protección de datos personales y financieros, y la implementación de protocolos de seguridad robustos para prevenir fraudes y ciberataques.

4.6.6. Promoción de la Inclusión Financiera:

La inclusión financiera es un aspecto crucial en el desarrollo económico y social, ya que permite que un mayor número de personas acceda a servicios financieros formales y aproveche las oportunidades de crecimiento económico, para promover la inclusión financiera entre las mujeres de Sucre, Pro Mujer debe implementar estrategias que eliminen barreras y fomenten la participación activa en el sistema financiero.

Una de las acciones clave es la adaptación de los productos y servicios financieros para satisfacer las necesidades específicas de las clientas de Pro Mujer en Sucre, esto puede incluir la creación de productos de ahorro flexibles, préstamos adaptados a diferentes perfiles de riesgo, seguros asequibles y otros servicios financieros innovadores que promuevan la inclusión y la equidad.

Se deben diseñar programas de capacitación y asesoramiento financiero que brinden a las mujeres las herramientas y conocimientos necesarios para tomar decisiones financieras informadas y mejorar su bienestar económico, estos programas pueden abordar temas como educación financiera básica, planificación financiera personal, emprendimiento y gestión del crédito.

Otra estrategia importante es la colaboración con otras instituciones y actores clave en el ecosistema financiero, como bancos, cooperativas de crédito, organismos gubernamentales y organizaciones de la sociedad civil, para desarrollar iniciativas conjuntas que impulsen la inclusión financiera en la región de Sucre.

Es crucial también el uso de tecnologías digitales y canales de distribución alternativos, como aplicaciones móviles, agentes bancarios comunitarios y puntos de servicio móviles, para llegar a comunidades remotas y facilitar el acceso a los servicios financieros.

4.6.7. Desarrollo de Alianzas Estratégicas:

Las alianzas estratégicas son fundamentales para fortalecer la capacidad de Pro Mujer en Sucre de ofrecer servicios financieros de calidad y ampliar su impacto en la comunidad, el desarrollo de alianzas estratégicas debe enfocarse en establecer relaciones de colaboración mutuamente beneficiosa con instituciones financieras, organismos gubernamentales, organizaciones no gubernamentales, empresas privadas y otros actores clave.

Una de las formas de desarrollar alianzas estratégicas es a través de convenios de cooperación y colaboración con instituciones financieras locales, como bancos, cooperativas de crédito y fondos de inversión, para compartir recursos, conocimientos y redes de clientes, esto puede incluir la creación de productos financieros conjuntos, programas de capacitación y asesoramiento financiero, y campañas de promoción y sensibilización sobre temas financieros y de desarrollo económico.

Otra estrategia es el establecimiento de alianzas con organizaciones no gubernamentales y entidades de la sociedad civil que trabajen en áreas complementarias, como salud, educación, emprendimiento y desarrollo comunitario, estas alianzas pueden generar sinergias y oportunidades para ampliar el alcance de los servicios financieros y ofrecer programas integrales que aborden las necesidades múltiples de las clientas de Pro Mujer en Sucre.

4.6.8. Innovación en Productos y Servicios:

La innovación en productos y servicios financieros es clave para adaptarse a las necesidades cambiantes de las clientas de Pro Mujer en Sucre, mejorar la experiencia del cliente y mantener la relevancia en un entorno competitivo, para fomentar la innovación, es necesario impulsar una cultura organizacional orientada a la creatividad, el aprendizaje continuo y la experimentación con nuevas ideas y soluciones.

Una de las formas de innovar es a través del desarrollo de productos financieros adaptados a las necesidades específicas de las clientas, como microcréditos para emprendimientos, cuentas de ahorro con incentivos, seguros asequibles, servicios de remesas y programas de educación financiera personalizada, estos productos deben diseñarse de manera inclusiva, considerando las características y demandas de diferentes segmentos de clientas, como mujeres emprendedoras, microempresarias, trabajadoras informales y jóvenes.

Se pueden explorar nuevas tecnologías y canales de distribución para llegar a un público más amplio y facilitar el acceso a los servicios financieros, como aplicaciones móviles, plataformas digitales, agentes bancarios comunitarios, puntos de servicio móviles y tecnologías de pago digital, estas herramientas deben ser intuitivas, seguras y accesibles para garantizar una experiencia positiva del cliente.

4.6.9. Fortalecimiento de la Cultura Organizacional:

La cultura organizacional juega un papel fundamental en el éxito y sostenibilidad de Pro Mujer en Sucre, ya que influye en la motivación del personal, el compromiso con la misión institucional y la capacidad de adaptación al cambio, para fortalecer la cultura organizacional, es necesario promover valores, prácticas y comportamientos que fomenten la colaboración, la innovación, la transparencia y el compromiso con la excelencia en el servicio.

Una de las acciones clave es el desarrollo de programas de capacitación y desarrollo del talento humano, que brinden al personal las habilidades, conocimientos y herramientas necesarias para desempeñarse con eficacia en sus roles y contribuir al logro de los objetivos institucionales, esto puede incluir capacitaciones en liderazgo, trabajo en equipo, comunicación efectiva, gestión del cambio, diversidad e inclusión, entre otros temas relevantes.

Es importante fomentar una comunicación abierta y transparente en todos los niveles de la organización, promoviendo la participación activa del personal en la toma de decisiones, la resolución de problemas y la generación de ideas innovadoras, esto puede lograrse a través de reuniones periódicas, canales de retroalimentación, encuestas de clima laboral y programas de reconocimiento y motivación que reconozcan y valoren el desempeño y la contribución del equipo.

4.6.10. Monitoreo y Evaluación Continua:

El monitoreo y la evaluación continua son elementos esenciales para asegurar el cumplimiento de objetivos, identificar áreas de mejora y tomar decisiones informadas en Pro Mujer en Sucre, para garantizar un monitoreo y evaluación efectivos, es necesario

implementar sistemas y procesos que permitan recopilar, analizar y utilizar datos e información relevante de manera oportuna y precisa.

Una de las acciones clave es establecer indicadores de desempeño claros y medibles que permitan evaluar el progreso hacia los objetivos institucionales y el impacto de las acciones y programas implementados. Estos indicadores pueden incluir aspectos como la penetración de mercado, la calidad de la cartera de créditos, la satisfacción del cliente, la eficiencia operativa, la rentabilidad financiera y el impacto social.

Es importante también establecer mecanismos de retroalimentación y comunicación con clientes, colaboradores y otras partes interesadas, que permitan identificar oportunidades de mejora, resolver problemas y ajustar estrategias y políticas de manera ágil y eficiente.

CAPÍTULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

1. **Sostenibilidad Financiera:** La implementación de la metodología PERLAS en las propuestas financieras de Pro Mujer en Sucre ha demostrado que, al priorizar la generación de ingresos sostenibles, se asegura la viabilidad económica a largo plazo tanto para la organización como para las mujeres beneficiarias, lo que refuerza el objetivo de sostenibilidad financiera.
2. **Eficiencia Operativa:** El análisis de la utilización de recursos financieros y humanos revela que, mediante la optimización de la gestión, se logra maximizar los resultados y minimizar los costos, esto confirma que la metodología PERLAS es efectiva para mejorar la eficiencia operativa de las propuestas, contribuyendo al uso racional de los recursos disponibles.
3. **Gestión de Riesgos:** La aplicación de la metodología PERLAS ha permitido identificar y evaluar de manera efectiva los riesgos crediticios, de mercado y operativos asociados con las propuestas financieras, las estrategias de mitigación desarrolladas aseguran una mayor estabilidad financiera para Pro Mujer, minimizando posibles impactos negativos.
4. **Impacto Social y Empoderamiento:** Las propuestas financieras evaluadas bajo la metodología PERLAS han demostrado un impacto positivo en el empoderamiento de las mujeres en Sucre y en el desarrollo comunitario, la alineación de estas acciones con los objetivos de inclusión financiera y desarrollo sostenible refuerza el compromiso de Pro Mujer con el bienestar social.

5. **Viabilidad Integral:** La implementación de la metodología PERLAS ha permitido no solo garantizar la rentabilidad y estabilidad financiera de las propuestas, sino también asegurar que estas estén integradas en un marco de desarrollo social y económico coherente con los principios de empoderamiento y sostenibilidad.

Recomendaciones

1. **Fortalecimiento de la Capacitación Financiera:** Se recomienda continuar y expandir los programas de capacitación financiera para las mujeres beneficiarias, con el fin de mejorar su capacidad para gestionar ingresos de manera sostenible y fortalecer su independencia económica a largo plazo.
2. **Optimización de Recursos:** Se aconseja implementar un sistema de monitoreo continuo para evaluar la eficiencia en el uso de los recursos financieros y humanos, asegurando que se maximicen los resultados con los menores costos posibles, y ajustando las estrategias según sea necesario.
3. **Desarrollo de Estrategias de Mitigación de Riesgos:** Es recomendable que Pro Mujer desarrolle y actualice periódicamente un plan integral de gestión de riesgos basado en la metodología PERLAS, para asegurar una respuesta rápida y eficaz ante cualquier riesgo emergente que pudiera afectar la estabilidad financiera de las propuestas.
4. **Ampliación del Impacto Social:** Se sugiere expandir las propuestas financieras que han demostrado un alto impacto en el empoderamiento de las mujeres y el desarrollo comunitario, asegurando que estas iniciativas lleguen a un mayor número de beneficiarias en Sucre y otras regiones.
5. **Evaluación Continua de Metodologías:** Se recomienda realizar evaluaciones periódicas de la implementación de la metodología PERLAS para identificar posibles áreas de mejora y adaptarla a las necesidades cambiantes de Pro Mujer y las comunidades a las que sirve, garantizando así la relevancia y efectividad de las propuestas financieras a lo largo del tiempo.

BIBLIOGRAFÍA

Bohórquez, M. (2019). Gestión financiera en organizaciones sin fines de lucro. Editorial Universitaria.

Calderón, R. (2020). Análisis financiero en el sector social: enfoque en organizaciones de microfinanzas. Ediciones Financieras.

Delgado, L. (2018). Evaluación de proyectos sociales. Editorial Académica.

Espinoza, J. (2017). Gestión financiera para ONGs. Ediciones Económicas.

Flores, A. (2016). Métodos de evaluación financiera para proyectos sociales. Editorial Empresarial.

Gómez, C. (2021). Análisis económico-financiero en organizaciones no gubernamentales. Editorial Contable.

Herrera, P. (2019). Impacto social de la gestión financiera en ONGs. Ediciones Sociales.

Jiménez, M. (2018). Evaluación de la sostenibilidad financiera en organizaciones sociales. Editorial Sostenibilidad.

López, D. (2017). Fundamentos de evaluación financiera para proyectos de desarrollo social. Ediciones Sociales.

Mendoza, R. (2020). Planificación y evaluación financiera en proyectos sociales. Editorial de Desarrollo.

Montenegro, F. (2019). Evaluación económico-financiera en instituciones de microcrédito. Editorial Microfinanzas.

Núñez, E. (2018). Modelos de evaluación financiera en proyectos sociales. Ediciones de Economía.

Ortega, L. (2017). Gestión presupuestaria en organizaciones sin fines de lucro. Ediciones Presupuestarias.

Pérez, A. (2016). Evaluación de impacto económico en proyectos sociales. Editorial de Desarrollo Económico.

Quintero, G. (2021). Análisis de viabilidad económica en proyectos de inclusión social. Ediciones Inclusivas.

Ramírez, H. (2019). Indicadores financieros para organizaciones no lucrativas. Editorial de Gestión Financiera.

Sánchez, N. (2018). Evaluación de proyectos de inversión social. Ediciones de Inversión.

Torres, J. (2017). Gestión de recursos financieros en organizaciones sociales. Ediciones de Recursos.

Vargas, M. (2016). Finanzas para proyectos sociales. Editorial Financiera.

Zúñiga, P. (2021). Evaluación de impacto económico en programas de desarrollo comunitario. Ediciones Comunitarias.

Asociación de Gestores Financieros (AGF). (2019). Manual de gestión financiera para organizaciones no lucrativas. Ediciones AGF.

Banco de Desarrollo Social (BDS). (2018). Guía práctica de evaluación financiera para proyectos sociales. Ediciones BDS.

Centro de Investigación Social (CIS). (2017). Análisis de rentabilidad en proyectos de inclusión social. Ediciones CIS.

Fundación para el Desarrollo Comunitario (FDC). (2016). Evaluación de impacto económico en proyectos de desarrollo local. Ediciones FDC.

Instituto de Evaluación Económica (IEE). (2021). Métodos de evaluación financiera para proyectos sociales: enfoque en la metodología PERLAS. Ediciones IEE.

ANEXOS

ENTREVISTA

En la entrevista con el gerente general de Pro Mujer en Sucre, se espera obtener una comprensión profunda de varios aspectos relacionados con la evaluación financiera y la implementación de la metodología PERLAS.

PREGUNTA 1 ¿Cuál es el objetivo principal de implementar la metodología PERLAS en Pro Mujer en Sucre?

Respuesta: El objetivo principal de implementar la metodología PERLAS en Pro Mujer en Sucre es mejorar la eficiencia y rentabilidad de nuestras acciones financieras, asegurando que podamos generar ingresos sostenibles tanto para la organización como para las mujeres beneficiarias, buscamos también evaluar de manera integral el impacto social de nuestras iniciativas financieras para garantizar su efectividad y contribución al empoderamiento económico de las mujeres en la región.

PREGUNTA 2 ¿Cómo considera que la metodología PERLAS contribuirá a mejorar la rentabilidad y sostenibilidad de las acciones financieras de Pro Mujer en la región?

Respuesta: La metodología PERLAS nos proporcionará un marco sólido y criterios claros para analizar la rentabilidad de nuestras propuestas financieras, lo que nos permitirá tomar decisiones más informadas y acertadas, al evaluar aspectos como la eficiencia operativa, el riesgo financiero y el impacto social, podremos identificar oportunidades de mejora y maximizar el retorno de nuestras inversiones, asegurando así la sostenibilidad financiera de Pro Mujer en Sucre.

PREGUNTA 3 ¿Qué aspectos específicos de la gestión financiera de Pro Mujer en Sucre cree usted que la metodología PERLAS podrá mejorar?

Respuesta: La metodología PERLAS podrá mejorar varios aspectos de nuestra gestión financiera, como la eficiencia en el uso de recursos, la gestión de riesgos financieros, la liquidez y solvencia, y el impacto social de nuestras acciones, al tener una visión integral de estos aspectos, podremos tomar

decisiones más acertadas y estratégicas para mejorar la rentabilidad y sostenibilidad de nuestras operaciones en Sucre.

PREGUNTA 4 ¿Cómo garantizará Pro Mujer la adecuada implementación y seguimiento de la metodología PERLAS en sus actividades financieras en Sucre?

Respuesta: Para garantizar la adecuada implementación y seguimiento de la metodología PERLAS, Pro Mujer en Sucre se compromete a capacitar a nuestro personal en esta metodología, establecer procesos y controles adecuados, asignar recursos necesarios y realizar un seguimiento continuo de los resultados, promoveremos una cultura organizacional que valore la evaluación financiera y el uso efectivo de la metodología PERLAS en todas nuestras actividades financieras.

PREGUNTA 5 ¿Qué expectativas tiene Pro Mujer respecto a los resultados que se obtendrán con la aplicación de la metodología PERLAS en Sucre?

Respuesta: Nuestras expectativas son que la aplicación de la metodología PERLAS nos permita mejorar la eficiencia y rentabilidad de nuestras acciones financieras, generar un mayor impacto social positivo y contribuir de manera significativa al empoderamiento económico de las mujeres emprendedoras en Sucre, esperamos que estos resultados sean sostenibles en el tiempo y fortalezcan nuestra posición como líderes en inclusión financiera y desarrollo sostenible en la región.

PREGUNTA 6 ¿Cómo evaluará Pro Mujer el impacto social de sus acciones financieras en Sucre utilizando la metodología PERLAS?

Respuesta: Para evaluar el impacto social de nuestras acciones financieras en Sucre, utilizaremos indicadores específicos relacionados con el empoderamiento económico de las mujeres, el acceso a servicios financieros, la mejora en la calidad de vida y el desarrollo comunitario, la metodología PERLAS nos proporcionará herramientas para medir estos aspectos de manera objetiva y precisa, lo que nos permitirá tener una visión integral de nuestro impacto social y realizar ajustes estratégicos según los resultados obtenidos.

PREGUNTA 7 ¿Qué desafíos anticipa Pro Mujer en la implementación de la metodología PERLAS en Sucre y cómo planea superarlos?

Respuesta: Anticipamos desafíos en términos de capacitación del personal, integración de la metodología en nuestros procesos existentes y obtención de datos precisos y confiables para la evaluación financiera, planeamos superar estos desafíos mediante programas de capacitación, apoyo técnico especializado, actualización de sistemas informáticos y colaboración con socios estratégicos para el intercambio de información y mejores prácticas.

PREGUNTA 8 ¿Cómo se involucrará a las mujeres beneficiarias en el proceso de evaluación financiera utilizando la metodología PERLAS?

Respuesta: Las mujeres beneficiarias serán involucradas a través de encuestas, entrevistas y grupos focales para recopilar sus percepciones, experiencias y necesidades en relación con nuestros servicios financieros, sus opiniones y retroalimentación serán fundamentales para ajustar y mejorar nuestras propuestas financieras, asegurando que realmente respondan a sus necesidades y contribuyan a su empoderamiento económico.

PREGUNTA 9 ¿Cuál es el tiempo estimado para la implementación completa de la metodología PERLAS en Pro Mujer en Sucre y cuál será el rol del equipo directivo en este proceso?

Respuesta: El tiempo estimado para la implementación completa de la metodología PERLAS dependerá de la fase de capacitación, ajustes en procesos y sistemas, y la recopilación de datos iniciales, estimamos un período de seis a doce meses para la implementación total, el equipo directivo jugará un rol clave en la supervisión y dirección estratégica de este proceso, asegurando la alineación con los objetivos organizacionales y la efectividad en la aplicación de la metodología.

PREGUNTA 10 ¿Cómo medirá Pro Mujer el éxito y efectividad de la implementación de la metodología PERLAS en Sucre?

Respuesta: Mediremos el éxito y efectividad de la implementación de la metodología PERLAS mediante indicadores financieros como la rentabilidad, eficiencia operativa, riesgo financiero y

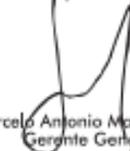
liquidez, así como indicadores sociales relacionados con el empoderamiento de las mujeres y el impacto en la comunidad, realizaremos evaluaciones periódicas y análisis comparativos para evaluar el progreso y realizar ajustes según sea necesario para mejorar los resultados obtenidos.



FUNDACIÓN PRO MUJER IFD
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
 (Expresado en Bolivianos)

	Nota	2023	2022
ACTIVO			
Disponibilidades	8 a)	183.001.300	151.799.413
Inversiones temporarias	8 c)	76.626.167	11.461.062
Cartera	8 b)	1.123.750.539	1.086.962.716
Cartera vigente	1.050.983.563		1.013.462.952
Cartera vencida	16.323.893		18.852.786
Cartera en ejecución	28.976.581		23.109.838
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	58.547.517		71.184.263
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	3.451.279		629.932
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	2.393.110		1.432.886
Productos devengados por cobrar	52.683.779		41.658.710
Provisión para cartera incobrable	8 b)	(89.609.183)	(83.368.651)
Otras cuentas por cobrar	8 d)	10.604.515	13.528.353
Bienes realizables	8 e)	125.727	-
Inversiones permanentes	8 c)	84.904.842	84.803.314
Bienes de uso	8 f)	12.840.272	10.506.754
Otros activos	8 g)	5.449.018	4.767.908
Total del activo		1.497.302.380	1.363.829.520
PASIVO			
Obligaciones con el público	8 i)	99.411.383	878.986
Obligaciones con instituciones fiscales	8 j)	18	-
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8 k)	562.089.048	509.457.456
Otras cuentas por pagar	8 l)	38.884.904	54.099.034
Previsiones	8 m)	19.325.535	19.032.399
Valores en circulación	8 n)	468.651.685	560.604.216
Obligaciones subordinadas	8 o)	34.328.583	34.357.167
Obligaciones con empresas públicas	8 p)	84.577.934	-
Total del pasivo		1.307.269.090	1.178.429.258
PATRIMONIO			
Capital social	9	171.011.581	159.834.174
Reservas	9	18.029.633	15.235.281
Resultados acumulados	9	992.076	10.330.807
Total del patrimonio		190.033.290	185.400.262
Total del pasivo y patrimonio		1.497.302.380	1.363.829.520
CUENTAS CONTINGENTES	8 w)	14.332.173	15.386.937
CUENTAS DE ORDEN	8 x)	1.270.831.271	1.210.886.248

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


 Marcelo Antonio Mallea Castillo
 Gerente General


 Nelson Saravia Alvarez
 Sub Gerente de Contabilidad

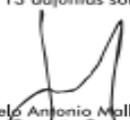

 Oscar Cabrera Terán
 Gerente Nacional de Finanzas



FUNDACIÓN PRO MUJER IFD
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 Y 2022
(Expresado en Bolivianos)

	Nota	2023	2022
Ingresos financieros	8 q)	306.798.753	295.387.943
Gastos financieros	8 q)	<u>63.997.766</u>	<u>62.411.708</u>
Resultado financiero bruto		242.800.987	232.976.235
Otros ingresos operativos	8 i)	3.734.941	1.149.009
Otros gastos operativos	8 i)	<u>7.924.898</u>	<u>2.040.683</u>
Resultado de operación bruto		238.611.030	232.084.561
Recuperación de activos financieros	8 r)	55.022.561	51.147.740
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8 s)	<u>126.586.476</u>	<u>117.880.568</u>
Resultado de operación después de incobrables		167.047.115	165.351.733
Gastos de administración	8 v)	<u>163.739.654</u>	<u>138.723.285</u>
Resultado de operación neto		3.307.461	26.628.448
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		-	115
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		3.307.461	26.628.563
Ingresos extraordinarios	8 u)	2.948.664	5.091.724
Gastos extraordinarios	8 u)	-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		6.256.125	31.720.287
Ingresos de gestiones anteriores	8 u)	1.112.175	303.253
Gastos de gestiones anteriores	8 u)	<u>582.915</u>	<u>10.537</u>
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		6.785.385	32.013.003
Ajuste contable por efecto de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		6.785.385	32.013.003
Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)		<u>2.152.357</u>	<u>18.041.244</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>4.633.028</u>	<u>13.971.759</u>

Las notas 1 a 13 adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.


Marcelo Antonio Mallea Castillo
Gerente General


Nelson Saravia Álvarez
Sub Gerente de Contabilidad


Oscar Cabrera Terán
Gerente Nacional de Finanzas



pro mujer



