

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	EL SALVADOR/CID - Isthmus & DR
▪ TC Name:	Institutional strengthening of BANDESAL to support the economic growth of MSMEs
▪ TC Number:	ES-T1362
▪ Team Leader/Members:	SCHNEIDER TALAVERA, CHRISTIAN (IFD/CMF) Team Leader; ANA PADILLA (IFD/CMF); LANDAZURI-LEVEY, MARIA C. (LEG/SGO); DIANA CONTRERAS (CID/CES); ISABELLA ESPANA (IFD/CMF); MARTINEZ LOPEZ, CYNTHIA (IFD/CMF); MARQUEZ, CLAUDIA (IFD/CMF)
▪ Taxonomy:	Operational Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	Access to Credit Program for Micro, Small and Medium-Sized Enterprises (MSMEs) - ES-L1156
▪ Date of TC Abstract:	27 Feb 2023
▪ Beneficiary:	Banco de Desarrollo de la República de El Salvador (BANDESAL)
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$150,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	24 months
▪ Types of consultants:	Individuals
▪ Prepared by Unit:	IFD/CMF - Connectivity Markets and Finance Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	IFD/CMF - Connectivity Markets and Finance Division
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	Yes
▪ TC included in CPD (y/n):	Yes
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Social inclusion and equality ; Productivity and innovation ; Institutional capacity and rule of law; Environmental sustainability; Gender equality

II. Objective and Justification

- 2.1 The objective of the proposed TC is to support BANDESAL in strengthening and scaling up its second-tier financing programs to boost the economic growth of Salvadoran MSMEs. BANDESAL has been expanding its offer of financial products and technical assistance at an accelerated pace, reaching more MSMEs with very good results. In order to continue with this work, it is important to strengthen and improve the capacities of the institution, which will guarantee a better and greater reach to more companies in the country.
- 2.2 En particular se espera que la CT apoye a BANDESAL en la ejecución del “Programa de Acceso al crédito para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa”, 5733/OC-ES, recién aprobado el 11 de enero de 2023, este es un Préstamo Global de Crédito por US\$100 millones financiados por capital ordinario del Banco. Esta operación tiene como objetivo general apoyar el crecimiento de las MIPYMEs en El Salvador, a través del financiamiento de las líneas de segundo piso de BANDESAL. El objetivo específico de desarrollo del programa es promover la expansión del acceso a crédito productivo de mediano y largo plazo para MIPYMEs salvadoreñas, a través del apoyo a la actuación de BANDESAL.

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Componente 1. Fortalecimiento de las capacidades técnicas de BANDESAL.** Actividad 1.1. Fortalecimiento de los procesos de Evaluación de los Programas. Actividad 1.2. Mejoras en el proceso de captura de datos por parte de las Instituciones Financieras Intermediarias (IFIs). Actividad 1.3. Fortalecimiento de capacidades del recurso humano de BANDESAL. Actividad 1.4. Fortalecimiento de áreas estratégicas de BANDESAL.
- 3.2 **Component II: Componente 2. Socialización y Difusión de la línea de crédito y de sus resultados .** Actividad 2.1. Socialización y difusión de la línea de crédito. Actividad 2.2. Difusión de resultados.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Componente 1. Fortalecimiento de las capacidades técnicas de BANDESAL	US\$120,000.00	US\$0.00	US\$120,000.00
Componente 2. Socialización y Difusión de la línea de crédito y de sus resultados	US\$30,000.00	US\$0.00	US\$30,000.00
Total	US\$150,000.00	US\$0.00	US\$150,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 El Gobierno de República de El Salvador ha solicitado que el BID ejecute esta cooperación técnica. La División de Conectividad, Mercados y Finanzas (IFD/CMF) cuenta con los antecedentes, habilidades, y experiencia técnica relevante para llevar a cabo esta cooperación técnica. Es importante mencionar que la ejecución del programa se realizará bajo un esquema de plena interacción y coordinación con BANDESAL, quien para ello asignará personal que coordine los esfuerzos para crear conocimiento, internalizar el mismo para fortalecer la capacidad institucional.
- 5.2 Se considera que el Banco cuenta con los sistemas adecuados para garantizar la correcta ejecución de la operación y asegurar la sostenibilidad de la ejecución del proyecto en línea con las "Directrices Operativas para Productos de Cooperación Técnica" (GN-2629-1) y los Procedimientos para la Tramitación de Operaciones de Cooperación Técnica y Asuntos Relacionados (OP-619-4, Anexo II, C 2.2). El Banco será responsable de la selección y contratación de los servicios de consultoría. se contratarán de acuerdo con las políticas del Banco, como se indica a continuación (a) AM-650 para consultores individuales; (b) GN-2765-4 y Directrices operacionales OP-1155-4 para empresas consultoras para servicios de naturaleza intelectual; (c) GN-2303-28 para servicios logísticos y otros servicios que no sean de consultoría. La CT será monitoreada a través de: (i) la programación de actividades; (ii) el plan de adquisiciones; y (iii) visitas in situ.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 Se prevé un riesgo de que las IFIs muestren bajo interés en promover la inclusión financiera sin sesgos de género y adaptación al cambio climático, así como potencial limitada vinculación de las mismas en los procesos de capacitación previstos a desarrollar con esta CT. Para mitigar este riesgo BANDESAL realizará actividades de socialización y sensibilización con las IFIs.

VII. Environmental and Social Classification

7.1 The ESG classification for this operation is "undefined".