

**LÍNEA DE ACTIVIDAD “MECANISMO FINANCIERO DE ASOCIACIÓN FOMIN _ FIDA PARA EL
DESARROLLO DEL SECTOR PRIVADO RURAL”
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES (FOMIN) - FONDO INTERNACIONAL DE
DESARROLLO AGROPECUARIO (FIDA)**

I. INFORMACIÓN BÁSICA

País:	Guatemala		
Nombre /Número de proyecto:	“Más que remesas” (GU-M1004)		
Equipo de proyecto:	María Victoria Sáenz (MIF/OPS), Yadira Dennis (MIF/OPS), Pedro de Vasconcelos (MIF/PPU), Nicole Rossell (COF/CGU), Maristella Aldana (LEG/OPS) y Michelle Lapointe, (consultora) y Manuel Orozco, Coordinador del Programa FOMIN/FIDA.		
Fecha de la solicitud:	Enero de 2005		
Beneficiarios:	Inmigrantes en Estados Unidos residentes en Trenton, Los Angeles, Chicago, Houston, y Washington y sus familiares residentes en Quetzaltenango, alrededor de 1.200 personas.		
Agencia Ejecutora:	Cooperativa de Ahorro y Crédito Salcajá, R.L.		
Plan de Financiación	Programa FOMIN (V-III)	US\$	198.000
	FIDA:	US\$	62.630
	Contraparte	US\$	91.510
	Total	US\$	352.140

II. ELEGIBILIDAD DEL PROYECTO

- 2.1 El proyecto que se presenta es considerado elegible para financiamiento del FOMIN en el marco de la Facilidad de la Pequeña Empresa, bajo la Línea de Actividad “Mecanismo financiero de asociación FOMIN – FIDA para el desarrollo del sector privado rural”, debido a que apunta a promover el desarrollo económico y financiero rural mediante la participación de comunidades de emigrantes de bajos ingresos que son a la vez, receptores de remesas.
- 2.2 A su vez, es elegible a través del componente II “Proyectos Individuales”, toda vez que pretende implementar acciones específicas directamente relacionadas con la profundización del sistema financiero guatemalteco.

III. ANTECEDENTES Y DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

- 3.1 El sector rural guatemalteco, en los últimos años se ha beneficiado del volumen de remesas como resultado del aumento migratorio. Un 8% de las remesas llega al área en donde opera la cooperativa rural Salcajá. En 2004, la Organización Internacional de

Inmigrantes (OIM)¹, encontró que los departamentos de Quetzaltenango y Totonicapán reciben 5,2% y 1,3% respectivamente del total de las remesas en el ámbito nacional; y aportan el 6,3% y 1,5% de personas que envían remesas.

- 3.2 Las remesas que gestiona la Cooperativa provienen en orden de importancia de las siguientes ciudades: Trenton, Houston, Chicago, Los Angeles y Washington. Actualmente recibe un total aproximado de 8% del total de las remesas que llegan en los departamentos de cobertura (Quetzaltenango y Totonicapán).
- 3.3 Salcajá tiene una relación directa con familiares de inmigrantes en Estados Unidos y con organizaciones formales e informales de inmigrantes radicados en ese país. A partir de esta relación se conocen de manera sistemática los problemas que enfrentan los inmigrantes en Estados Unidos y los de sus familias en la región de influencia de la Cooperativa. La Cooperativa tiene una estrecha relación con otras cooperativas, asociaciones y organizaciones no gubernamentales que operan microcréditos en el occidente del país. Estas instituciones tienen una fuerte demanda de servicios financieros, parte de la cual no han podido atender. Por ello, actualmente están en proceso de constitución de una red de intercambio de experiencias y de potencial de cobertura en toda la región del occidente del país a fin de abarcar la región que aporta más remesas nacionalmente.
- 3.4 No obstante, frente al volumen de remesas que entra al sector rural existe poca intermediación financiera. Las instituciones microfinancieras tienen mayor presencia en los conglomerados urbanos que en el sector rural, en donde, por otro lado, existen pocos intermediarios financieros. Salcajá se ubica estratégicamente como agente remesador con capacidad para diseñar una estrategia de mercado y un producto financiero que sea acorde con las necesidades de los emisores y receptores de remesas.
- 3.5 **Adicionalidad.** A través de este proyecto, el Programa FOMIN/FIDA, en adelante, el Programa, se convierte en catalizador del proceso de profundización y alianzas de intermediarios financieros no bancarios a fin de que puedan utilizar el flujo creciente de remesas para el desarrollo económico de las comunidades que atienden. En particular, en este caso se presenta una oportunidad concreta dado que la Cooperativa Salcajá, como parte de su estrategia corporativa se encuentra desarrollando una plataforma virtuosa para el manejo de remesas a través de las siguientes acciones: (i) la apertura de una cuenta bancaria *ad hoc* para las transferencias directas inmigrante-banco-cooperativa-familiar o receptor. Se abrirá una cuenta bancaria en uno o dos bancos con operaciones en ambos países (Guatemala y Estados Unidos); (ii) la contratación de una cuenta 1-800; y, (iii) la contratación de los servicios de gestión bancaria para abrir las cuentas en Estados Unidos y de una oficina virtual que tendrá como función el mercadeo y la asesoría al usuario para la operación de transferir recursos monetarios a Guatemala y el manejo legal y contable.
- 3.6 De otra parte, el ser parte de un Programa a ejecutarse en compañía de otra entidad multilateral como es el FIDA, hace que el proyecto pueda recibir fertilización cruzada en términos de información, asistencia técnica y lecciones aprendidas de proyectos en el mismo país y región que actualmente están siendo ejecutados por el FIDA.

¹ OIM (2004), **Encuesta sobre el impacto de las remesas en hogares guatemaltecos**. Cuadernos de trabajo No. 19. Guatemala. Pp: 127

- 3.7 **Operaciones similares o relacionadas.** En noviembre de 2004, fue aprobado el proyecto MIF/AT-619 por US\$500.000 a Catholic Relief Services con el objeto de que impulsara la fusión de varios programas de microcréditos en una sola institución, FONDESOL cuyo objeto será primordialmente el crédito rural. El proyecto que se presenta resulta complementario dado que su ámbito de acción es también rural.

IV. OBJETIVOS Y DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

A. Objetivos

- 4.1 El objetivo *general* del proyecto contribuir a la profundización del sistema financiero guatemalteco, ampliando su alcance y cobertura hacia los sectores de bajos ingresos rurales a través de un manejo eficiente de remesas. El objetivo *específico* es desarrollar productos financieros adecuados para canalizar un flujo creciente de remesas hacia proyectos productivos.
- 4.2 La Cooperativa espera que en término de 3 años, se hayan logrado los siguientes resultados: (i) aumentar en un 30% el número de transferencias, es decir, pasar de 1.100 que se manejan actualmente a 1.500; (ii) aumentar en un 30% el número de asociados, es decir, pasar de 4.600 a 6.000 asociados/clientes; (ii) haber diseñado e implementado al menos dos nuevos productos financieros vinculados a las remesas; (iii) posicionarse como cooperativa de apoyo al inmigrante, su familia y comunidad, y (iv) contar con un servicio de remesas en línea.

B. Componentes y Actividades.

- 4.3 **Conocimiento del Mercado (FOMIN US\$33.630; Contraparte US\$33.760).** El objetivo de este componente es conocer las necesidades y demandas de los emigrantes y de sus familias. Para ello, la Cooperativa requiere la contratación de una consultoría que le permita diagnosticar el mercado. Se espera que esta consultoría tenga una duración de 6 meses y provea información sobre los aspectos socioeconómicos de las familias con familiares inmigrantes en Estados Unidos en el cual se destaque el uso dado a los ingresos por remesas recibidas en una muestra representativa de los asociados de la Cooperativa y de los receptores de remesas por medio de la Cooperativa, pero no asociados a la misma.
- 4.4 **Servicios Financieros Rurales (FOMIN US\$165.000 Contraparte US\$6.250).** A través de este componente se pretende: (i) diseñar los productos financieros y la estrategia de comercialización de los mismos a través de la plataforma tecnológica que la Cooperativa ha venido desarrollando; (ii) diseñar una estrategia de ampliación de los usuarios de la Cooperativa; (iii) diseñar productos y servicios financieros vinculados a remesas; (iv) actualizar la base de datos sobre las demandas y las necesidades de los inmigrantes que envían remesas y las de sus familias o destinatarios en la región.
- 4.5 Para ello, la Cooperativa requiere la contratación de consultorías que le permitan: (i) diseñar y definir nuevos productos financieros vinculados a las remesas, definiendo sus características financieras, operativas, de control y mecanismos de entrega; y, (ii) diseño de estrategias de comercialización de los productos financieros desarrollados y la evaluación de su impacto. El diseño técnico y estudio cualitativo de productos financieros se espera tome 6 meses. Consiste en el diseño y estudio técnico de productos financieros apropiados a las necesidades de los distintos segmentos de la población meta. Se diseñan

los productos basados en las necesidades identificadas a través del diagnóstico a financiarse y se evalúa cualitativamente su pertinencia y oportunidad mercadológica. Se diseñarán estrategias de posicionamiento y comercialización tomando en cuenta los elementos de análisis establecidos en la identificación de nichos de oportunidad. Se incluirá una evaluación del sistema contable y financiero que integra herramientas software con el propósito de hacer los ajustes necesarios para inclusión de los nuevos productos financieros. Se fortalecerán los servicios web y se implementarán los servicios en línea. Los productos diseñados a partir de los estudios de mercado y validados en los respectivos segmentos de población meta, serán posicionados en el ámbito interno y externo de la Cooperativa. Este proceso se realizará con una acción de mercadeo que incluye la *inducción-capacitación* de todo el personal de la Cooperativa, así como de personal contratado para la promoción de los productos. Así también, en el ámbito interno se realizará una actualización en el manejo del software y web.

- 4.6 La comercialización de productos financieros y evaluación de impacto es un proceso estimado en 12 meses. Se impulsa una campaña promocional de inducción social de los productos de seis meses de duración. Seguidamente, se impulsará una campaña de otros 6 meses de duración de reforzamiento social de los productos. Incluye una campaña de imagen y una campaña de relacionamiento directo con los familiares de inmigrantes en los Estados Unidos. Esta última campaña, contendrá un mecanismo para que por la vía de los familiares le llegue información a los inmigrantes y residentes en Estados Unidos. Sirve también para sistematizar a mediano plazo la localización de los inmigrantes en Estados Unidos con la finalidad de fomentar procesos de asesoría financiera, fomento productivo del uso de las remesas, utilización de los servicios de la Cooperativa y organización social binacional para el desarrollo. Utilizando la información obtenida de los estudios de mercado, se procederá a evaluar la cartera, la aceptación de los productos y su impacto en las comunidades..
- 4.7 **Promoción y difusión (FOMIN/FIDA US\$11.000).** El objetivo de este componente consistirá en una consultoría que identifique las lecciones aprendidas sobre los resultados de la intermediación financiera hacia las mujeres en particular referencia al campo del ahorro, la niñez y la educación.
- 4.8 Finalmente, el proyecto cuenta con recursos para la administración del proyecto y para auditoría y evaluaciones.

V. COSTO Y FINANCIACIÓN DEL PROYECTO

- 5.1 El proyecto tiene un costo total de US\$352.140, de los cuales el FOMIN financiaría US\$198.000 y el FIDA US\$62.130, tal y como se detalla a continuación:

Concepto	FOMIN	FIDA	Salcajá	Total
Conocimiento del Mercado				
• Estudios de Mercado				
○ Asociados Cooperativa			33.760	33.760
○ Receptores de remesa		33.630		33.630
Total	33.630		33.760	67.390
Servicios Financieros Rurales				
• Diseño de productos financieros				
○ Estudio imagen institucional		9.000		9.000
○ Diseño y estudio productos financieros	8.000			8.000
○ Diseño estrategias posicionamiento.	16.000			16.000
○ Evaluación sistema contable	4.000			4.000
○ Promoción	8.000			8.000
• Servicios web				
○ Evaluación y actualización de web	6.000			6.000
○ Evaluación servicios en línea	6.000			6.000
○ Inclusión servicios en línea	9.000			9.000
○ Operación Web y servicio en línea	9.000			9.000
• Comercialización de productos	-			-
○ Comercialización productos	70.000	20.000		90.000
• Capacitación				
○ Capacitación en productos financieros			6.250	6.250
Total	165.000		6.250	171.250
Promoción y difusión				
○ Consultoría sobre lecciones aprendidas	11.000			11.000
Administración del proyecto				
○ Coordinador proyecto (1)	36.000			36.000
○ Promotor productos financieros(4)			6.000	6.000
○ Receptor/pagador remesas (2)			3.000	3.000
○ Encargado en línea			1.500	1.500
○ Encargado página Web			1.500	1.500
• Equipo de cómputo				
○ Equipo Cómputo	6.000			6.000
○ Ajuste de Software			7.500	7.500
○ Software p/servicios en línea			20.000	20.000
• Costos Operativos y administrativos	-		12.000	12.000
Total	42.000		51.500	93.500
Evaluación (US\$4.000) y Auditoría (US\$5.000)	9.000			9.000
TOTAL	198.000	62.630	91.510	352.140

- 5.2 El monto de US\$4.000 para evaluación será administrado por el Programa con el objeto de llevar a cabo las actividades relacionadas con la evaluación de los proyectos de acuerdo con lo estipulado en el párrafo 5.2 del Documento MIF/GN-91. Esta suma será deducida del monto total de la Contribución desde la fecha efectiva de la Carta Convenio de la Cooperación Técnica, sin requerir solicitud de desembolso por parte del ejecutor.
- 5.3 Se aceptará hasta un 50% de los fondos de contrapartida provenientes de partidas en especie. La Cooperativa Salcajá será responsable por los recursos de la contrapartida.

VI. AGENCIA EJECUTORA Y MECANISMO DE EJECUCIÓN

A. Organismo Ejecutor

- 6.1 La cooperativa Salcajá R.L. se fundó en 1965 e inicio sus operaciones de pago local de remesas familiares en el año de 2001, en el marco del convenio de FENACOAC-VIGO. La cooperativa tiene en la actualidad 18.991 asociados (8412 mujeres y 10.579 hombres) y una cartera de préstamos de Q 97 millones (alrededor de US\$12,8 millones) con 4.672 usuarios.
- 6.2 Desde su fundación pertenece a la Federación Nacional de Cooperativas –FENACOAC- que actualmente cuenta con 26 cooperativas y 104 puntos de servicio a nivel nacional. La FENACOAC realiza operaciones de transferencia de recursos en toda la red de cooperativas asociadas, lo que constituye un potencial para la intermediación de las remesas nacionalmente.
- 6.3 La Cooperativa Salcajá, R. L., cuenta actualmente con una Sede central ubicada en ciudad de Salcajá y tres agencias en Zona 3 y La Rotonda en la ciudad de Quetzaltenango y en el pueblo de San Cristóbal, Totonicapán.

B. Mecanismo de Ejecución

- 6.4 Para el cumplimiento del objetivo el proyecto dispondrá de una Unidad Ejecutora (UE) al interior de Salcajá. Esta UE estará compuesta por un Coordinador, 4 promotores de productos financieros, 2 receptores/pagadores de remesas, 1 encargado en línea y 1 encargado de la página web. Estas personas serán elegidas de una lista corta. El Coordinador se encargará de ejecutar el proyecto y contratar las consultorías requeridas y velar por su correcta ejecución. En general, la Unidad Ejecutora deberá: (i) preparar y ejecutar los Planes Operativos Anuales (POA); (ii) coordinar y gerenciar (planear, organizar, ejecutar, controlar y verificar) las actividades del proyecto; (iii) contratar de acuerdo con las normas del Banco y supervisar las adquisiciones de bienes y servicios; (iv) supervisar la ejecución oportuna y eficaz de los componentes del proyecto; (v) efectuar los trámites de solicitud de desembolsos ante el Coordinador del Programa FOMIN/FIDA; (vi) la preparación y presentación de estados de cuenta e informes de gestión al Organismo Ejecutor y al Programa FOMIN/FIDA; (vii) el seguimiento de los indicadores de desempeño establecidos en el Marco Lógico; (viii) ejecutar el procedimiento de selección y contratación de los bienes y servicios, y de los consultores o empresas; (ix) supervisar y verificar el trabajo de los consultores contratados; (x) controlar la gestión y el manejo del presupuesto mediante los procedimientos establecidos; (xi) preparar los estados de cuenta de los recursos utilizados; (xii) preparar los informes administrativos y técnicos para el Banco; (xiii) asegurar que se establezcan todos los mecanismos para la administración y ejecución del Proyecto, velando por la correcta preparación de los Reglamentos y aplicación de las metodologías correspondientes; (xiv) presentar los informes semestrales que se elaboren sobre el avance del Proyecto; y, (xv) diseminar los resultados obtenidos.
- 6.5 **Adquisición de bienes y servicios.** La adquisición de bienes y la contratación de servicios la efectuará Salcajá de acuerdo con las normas del Banco al respecto. Será una condición previa al primer desembolso la actualización del Plan de Adquisiciones y Contrataciones que acompaña este documento. Será requisito enviar la actualización del mismo junto con el Informe de Progreso cada semestre.

- 6.6 **Contabilidad y Auditoría.** Los aspectos de contabilidad y auditoría del proyecto se llevarán de acuerdo con lo establecido en el Reglamento Operativo del Programa FOMIN/FIDA, el cual se anexa a este proyecto. Los párrafos relacionados con estos temas son ¶ 4.27 y 4.28.
- 6.7 **Tiempo de Ejecución y Desembolsos.** El tiempo de ejecución del proyecto se estima en 36 meses y 42 meses para desembolsos. Los desembolsos se efectuarán mediante anticipos o reposiciones del Fondo Rotatorio de hasta el 20% de la contribución neta, dado que el proyecto requiere la realización de muchas actividades simultáneas, las cuales precisan pagos por sumas importantes. No se permitirán reposiciones del fondo rotatorio hasta tanto la entidad ejecutora no justifique adecuadamente la utilización de los recursos recibidos, demostrando no sólo el buen uso de los mismos, sino el aporte de contrapartida y haber alcanzado las metas propuestas.

VII. SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN

- 7.1 **Informes de seguimiento.** Salcajá preparará y presentará al Programa FOMIN/FIDA informes de progreso del proyecto en los 30 días posteriores al término de cada semestre, y un informe final a los 30 días del desembolso final. Cuando los informes semestrales coincidan con el cierre del año fiscal, deberá incluirse el Plan Operativo Anual (POA) del siguiente año. Toda la información relevante a los informes de seguimiento, los formatos, el tipo de información requerida y la periodicidad son aspectos que aparecen en el Reglamento Operativo del Programa, específicamente en el ¶ 4.22.
- 7.2 **Evaluación.** La evaluación de los proyectos del Programa se hará de manera global para todos los proyectos y será contratada por el Programa con los recursos señalados en el párrafo 5.2. El Programa FOMIN/FIDA contempla la contratación de un Coordinador, una de cuyas responsabilidades es efectuar un permanente seguimiento de las actividades y la ejecución de los proyectos individuales. ESTe Coordinador podrá ser un consultor externo que trabaje bajo la dirección técnica de MIF/OPS. Las actividades de evaluación de los proyectos individuales forman parte del Reglamento Operativo del Programa, específicamente el ¶ 4.22.

VIII. JUSTIFICACIÓN

- 8.1 La estrategia de Salcajá de fortalecer su servicio de remesas se ajusta con las siguientes ventajas: (i) entrega inmediata del dinero en cualquier punto del país; (ii) atención personalizada a remitentes y receptores a través de su sistema virtual y servicio personal al cliente; (iii) comisiones competitivas; (iv) conocimiento de remitentes y receptores; (v) servicio directo que reduce la presencia de intermediarios.
- 8.2 Al contar con su modelo de transferencias y venta cruzada de servicios financieros, Salcaja podrá ofertar tanto a los emigrantes en el exterior como a los receptores en los departamentos de Quetzaltenango y Totonicapán, diseñando productos a su medida como seguros de salud, seguros de vida, cuenta infanto-juvenil, ahorros estructurados y otros servicios sobre la base de envíos de remesas.
- 8.3 **Beneficiarios.** Los beneficiarios de este proyecto son predominantemente dos grupos. Un grupo está constituido por los inmigrantes en Estados Unidos principalmente los residentes en Trenton, Chicago, Houston, Washington y Los Ángeles originarios de

Quetzaltenango y Totonicapán. Se estima un total de 40.381 personas trabajando en estas ciudades. Un segundo grupo son sus familiares residentes en Quetzaltenango Totonicapán. Se estima que de este grupo, se podrían beneficiar directa e indirectamente alrededor de 46.000 personas, de las cuales, el 56% serán mujeres. No obstante, los productos nuevos se esperan comercializar a alrededor de 6.000 personas, de las cuales al menos 3.000 serán mujeres.

- 8.4 **Impacto Ambiental y Social.** El proyecto fue analizado por el Comité de Evaluación e Impacto Social (CESI) el 29 de abril de 2005, encontrando que la estrategia planeada por el equipo para tratar los temas ambientales es la correcta.
- 8.5 El proyecto en sí mismo no presenta impactos ambientales negativos. Sin embargo, sí representa un vehículo importante para la conscientización de la población objeto del proyecto sobre temas ambientales y de cuidado del medio ambiente. Por ello, se tiene como condición de ejecución para desembolsos, la demostración de que Salcájá ha actualizado su reglamento de crédito para incluir allí la lista de actividades excluidas de financiación por ser consideradas nocivas para el medio ambiente; y debe demostrar que los estudios financiados por el proyecto, contemplaron un módulo sobre las condiciones bajo las cuales trabajan y ejecutan proyectos productivos en las comunidades objeto del proyecto, a fin de adecuar, si es del caso, los nuevos productos financieros para que sirvan de catalizadores de procesos de ajuste ambiental.

IX. CONDICIONES CONTRACTUALES ESPECIALES

- 9.1 Las condiciones previas al primer desembolso incluyen la presentación a satisfacción del Banco de: (i) los términos de referencia para la contratación de las siguientes consultorías: (a) estudios de mercado; (b) diseño técnico y cualitativo de nuevos productos y servicios financieros; y (c) coordinador del Proyecto y demás miembros de la UE; (ii) el plan de capacitación de los agentes de crédito; (iii) el primer POA el cual debe contener además un cronograma de ejecución del proyecto que incluya las fechas de cumplimiento parcial de las metas acordadas y una actualización del Plan de Contrataciones y Adquisiciones inicial; y (iv) ratificación y aprobación del Reglamento Operativo del Programa dentro del cual se inscribe esta operación, específicamente en lo que corresponde a procesos de contratación, contabilidad, auditoría y seguimiento.

MATRIZ DE MARCO LÓGICO
Cooperativa Salcajá

Objetivos	Indicadores verificables	Medio de verificación	Supuestos
Meta Contribuir a la profundización del sistema financiero guatemalteco, ampliando su alcance y cobertura hacia los sectores de bajos ingresos rurales a través de un manejo eficiente de remesas.	2 ó 3 años después de la conclusión del proyecto: Grado de bancarización de emigrantes y sus familias aumenta.	Informes del Banco Central de Guatemala, Ministerio de Finanzas.	Los emigrantes remitentes continúan estar en condiciones de enviar remesas a sus familias.
Propósito Desarrollar productos financieros adecuados para canalizar un flujo creciente de remesas hacia proyectos productivos.	Al final del proyecto: 1.200 personas con acceso a nuevos productos y servicios financieros por primera vez. El número de transferencias se incrementó en un 30% en 3 años. El número de asociados se incrementó en un 30% en 3 años, pasando de 4.600 a 6.000.	Evaluación final del Programa FOMIN/FIDA. PCR Informe final de Salcajá	Las cooperativas mantienen el compromiso de promover remesas e intermediación financiera de manera conjunta
Componentes Desarrollo del Conocimiento	Al finalizar el primer año de ejecución, la Cooperativa cuenta con dos estudios de mercado. Al final del proyecto, la Cooperativa se posiciona como cooperativa de apoyo al inmigrante, su familia, y comunidad en 4 ciudades de los EE.UU. A los 18 meses de ejecución, la Cooperativa cuenta con una	Evaluación intermedia Informes semestrales de Cooperativa. Informe de Seguimiento del Desempeño de Proyectos (ISDP) Informes de composición del mercado por la Cooperativa. Estados financieros de la Cooperativa.	Hay una demanda de servicios financieros por parte de quienes envían y reciben remesas

Objetivos	Indicadores verificables	Medio de verificación	Supuestos
	plataforma tecnológica apropiada desde la cual se manejan las remesas		
Servicios Financieros Rurales	<p>A los dos meses de iniciada la ejecución del proyecto, la Cooperativa aplica un Reglamento de Crédito que se adecua a las reglamentaciones ambientales generales del país y que excluye de financiación las actividades de la lista de exclusión del FOMIN.</p> <p>A los 18 meses de iniciada la ejecución, la Cooperativa cuenta con al menos dos nuevos productos financieros basados en remesas, los cuales se encuentra comercializando.</p> <p>Al final del proyecto, la Cooperativa cuenta con un servicio de remesas en línea.</p> <p>Al final del proyecto, 3.000 mujeres habrán tenido acceso a productos financieros nuevos basados en remesas.</p> <p>A los 30 meses de ejecución, la Cooperativa estará manejando un volumen de 1.500 remesas mensuales.</p>		
Promoción y Difusión	Al final del proyecto, 25.000 mujeres en zonas rurales recibirán información acerca del envío de remesas.		
Actividades Diagnóstico del mercado sobre los aspectos socioeconómicos de las familias con familiares inmigrantes en	<p>Diagnóstico del mercado presentado a los seis meses.</p> <p>Estrategia de comercialización</p>	Informes semestrales de la Cooperativa	<p>Se dispone de expertos que preparen buenos e innovativos estudios de mercados.</p> <p>La Cooperativa asigna recursos</p>

Objetivos	Indicadores verificables	Medio de verificación	Supuestos
los EE.UU. Estrategia de comercialización Diseño de productos financieros Estrategia de ampliación de los usuarios de la Cooperativa para el envío de sus remesas a través de sus familiares en sus comunidades de Actualización de base de datos Un estudio de lecciones aprendidas	definida a los 12 meses. Productos financieros diseñados al mes 6. Estrategia de ampliación definida en el mes 12. Base de datos actualizada en el mes 12. Estudio presentado en el mes 20.	Estados financieros de la Cooperativa.	adicionales para el diseño de productos financieros. Se dispone de empresas con experiencia para diseñar la estrategia para la ampliación de usuarios de la Cooperativa.

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

PROYECTO DE RESOLUCIÓN MIF/DE-____

Guatemala. Cooperación Técnica No Reembolsable ATN/____-GU
para el Programa “Más que Remesas”

El Comité de Donantes del Fondo Multilateral de Inversiones

RESUELVE:

1. Autorizar al Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo, o al representante que él designe, para que en nombre y representación del Banco, en su calidad de Administrador del Fondo Multilateral de Inversiones, proceda a formalizar los acuerdos necesarios con la Cooperativa de Ahorro y Crédito Salcajá, R.L., y a adoptar las demás medidas necesarias para la ejecución de la propuesta de proyecto contenida en el documento MIF/AT-____ sobre cooperación técnica para remesas en Guatemala.
2. Destinar, para fines de esta resolución, hasta la suma de US\$198.000 o su equivalente en otras monedas convertibles, con cargo a los recursos de la Línea de Actividad para el Mecanismo Financiero de Asociación FOMIN-FIDA para el Desarrollo del Sector Privado Rural de la Facilidad de Promoción de la Pequeña Empresa del Fondo Multilateral de Inversiones.
3. Establecer que la suma anterior sea otorgada con carácter no reembolsable.

(Aprobada el _____)

LEG/OPR/RGII/IDBDOCS#615002