

PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)

I. BASIC DATA (Amounts in US\$ millions)							
Country: Perú		Project Title: “Fortalecimiento Institucional EDPYME PROEMPRESA” TC Number: TC 99-02-02-0		Date of Donor Approval: MAR17/00			
Executing Agency (EA): EDPYMEs PROEMPRESA Window: III – Línea de Actividad Has the project been reformulated: [X] Yes [] No (If yes see Section V)		ATN/ Number (s) ATN/ME-6913-PE		Date of Contract Signature: ABR26/00 Date of Contract Validity: ABR26/00 Date of Eligibility for Disbursement: MAY31/00 Original Date of Final Disbursement: ABR26/02 Current Date of Final Disbursement: ABR26/02			
CO Specialist: Ricardo Posada Headquarters Staff Member Assigned: Dieter Wittkowski Date of Latest Report Update: JUL3/01 Date of Latest Report Review by Representative: julio3/01		Months in Execution From approval: 15 meses From signature: 14 meses Cumulative Extension of Original Disbursement Date (months): 0 % Deviation from original Disbursement Period: 0		Original TC Amount: 0.290 Current Amount: 0.290 Disbursements: 0.070 % Disbursed: 16.77% Counterpart: 0.195			
TC Modality: [X] NR [] R [] CR							
II. PROJECT IMPLEMENTATION PROGRESS (IP)							
Components/Outputs:	Key Delivery Performance Indicators:	Classification of Component					
		HS	S	U	VU		
Comp I. Asistencia Técnica	<ul style="list-style-type: none">- 01 consultoría para mejorar la capacidad de planeamiento- 04 consultorías para mejorar la calidad de cartera, la productividad y eficiencia- 01 consultoría para el desarrollo del sistema de información- 01 consultoría para mejorar la calidad del servicio y el marketing de los productos / servicios- 04 cursos para el personal orientados a mejorar la capacidad de gestión, técnica y de servicio- 04 pasantías en el extranjero- 05 becas de estudio en instituciones nacionales- Adquisición de equipos y software para fortalecer el sistema de información		X				
			X				
				X			
				X			
Comp II. Capacitación				X			
				X			
				X			
				X			
Comp III. Equipos y Software				X			
<u>Assumptions Related to the Implementation of each Component</u>		Probability					
		High		Low			
		X					
1. Existencia y disponibilidad oportuna de técnicos, en el ámbito nacional e internacional, altamente calificados que realicen consultorías en microfinanzas.		X					
2. Interés del personal por capacitarse y existencia de grado de compromiso y motivación con la institución. Interés del sector financiero por captar personal capacitado para las EDPYMEs.		X					
3. Oferta suficiente de software y hardware Ad-hoc para los requerimientos de las EDPYMEs.		X					
Los costos y la calidad de la comunicación telefónica afectan al sistema de redes de información.		X					
Implementation Progress Summary Classification (IP): (A satisfactory or higher classification indicates, among other things, that the project will be completed during the currently approved disbursement period)							
[] Highly Satisfactory (HS) [X] Satisfactory (S) [] Unsatisfactory (U) [] Very Unsatisfactory (VU)							
III. ACHIEVEMENT OF DEVELOPMENT OBJECTIVES (DO)							
Purpose (s):	Key Delivery Performance Indicators: Reformulados a 12/01		Classification of Purpose (s) Indicator (s)				
			HP	P	LP	I	
1. Fortalecer la capacidad de gestión financiera y operativa de la EDPYME para consolidarse y luego expandir y diversificar sus servicios financieros, dentro de un contexto de competitividad y eficiencia.	1	Cartera (US\$ millones)	5	X			
		Número de clientes	5,500	X			
		Cartera en riesgo > 30 días	5.0%	X			
		Reservas / cartera en riesgo	110%	X			
		Pérdidas	2%	X			
		Rendimiento sobre cartera	3%	X			
		Rendimiento sobre patrimonio	14%	X			
		Deuda / Capital	4	X			
		Clientes / oficial de crédito	260	X			
		Eficiencia operativa	22%	X			



MULTILATERAL INVESTMENT FUND (MIF)

PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)



Assumptions Related to each Development Objective	Probability	
	High	Low
1. Se requiere estabilidad política y económica en el país para favorecer el desarrollo sostenido de las PYMEs.		X
2. Permanencia del marco legal para el funcionamiento, supervisión y regulación de las EDPYMEs por parte de la SBS.	X	
3. Existencia potencial de demanda de créditos, limitada por la recesión económica.	X	
4. La competencia incrementa la oferta de créditos a las PYMEs.	X	

Expected Achievement of Development Objective Classification (DO):

☐ Highly Probable (HP) ☒ Probable (P) ☐ Low Probability (LP) ☐ Improbable (I)

Briefly explain major factors taken into account to justify the DO Classification:

A pesar de que la implementación del proyecto empezó un poco lenta, Proempresa se encuentra ahora contratando las consultorías necesarias para hacer posible la ejecución del programa y el logro del objetivo de desarrollo en el tiempo de ejecución originalmente establecido. La crisis política por la que recientemente atravesó el país, aunada a la actual crisis económica, han afectado negativamente la probabilidad del primer supuesto; sin embargo, se espera que esta (la probabilidad del primer supuesto) se empiece a regularizar una vez que la nueva Administración asuma el poder en julio y los índices macro-económicos mejoren.

IV. OVERVIEW OF PROJECT PERFORMANCE ISSUES

Check key reasons for Unsatisfactory/Very Unsatisfactory IP Classification or Low Probability/Improbable DO Classification

<input type="checkbox"/> Legislative approvals	<input type="checkbox"/> Consultant performance	<input type="checkbox"/> Environmental issues
<input type="checkbox"/> Borrower / executing agency commitment	<input type="checkbox"/> Inter-agency coordination	<input type="checkbox"/> Cost overrun
<input type="checkbox"/> Counterpart funding shortfall	<input type="checkbox"/> Supplier/contractor performance	<input type="checkbox"/> Qualified external audit
<input type="checkbox"/> Executing agency institutional capacity	<input type="checkbox"/> Project/component design	<input type="checkbox"/> Policy changes
<input type="checkbox"/> Organizational changes in executing agency	<input type="checkbox"/> Contract condition compliance delays	<input type="checkbox"/> Organizational changes
<input type="checkbox"/> Community/political opposition	<input type="checkbox"/> Bank efficiency (response delays)	<input type="checkbox"/> Executing agency personnel changes
<input type="checkbox"/> Executing agency staff deficiency	<input type="checkbox"/> Procurement difficulties	<input type="checkbox"/> Other (see Issues, Section VI)

V. PROJECT STATUS

Progress to date in implementing each component (Include reference to IP assumptions, if applicable)

- Componente de Asistencia Técnica**

Ha culminado la primera etapa de la consultoría para la revisión y mejora de procesos operativos y administrativos, contándose, a la fecha, con un nuevo Manual de Organización y Funciones de la EDPYME. La segunda etapa que involucra la incorporación de nuevos productos y servicios está ahora siendo implementada a través de una consultoría internacional a cargo del Sr. Aristóteles Esperanza.

Como consecuencia de los cambios operativos de la institución y a fin de mejorar su eficiencia operativa, se ha contratado una consultoría para realizar un ajuste al Sistema de Información Gerencial que facilite la adecuada y oportuna toma de decisiones.
- Componente de Capacitación**

Se ha elaborado los términos de referencia de las consultorías de capacitación del personal. En el período agosto-noviembre 2000 se capacitó a los gerentes administradores de cartera y promotores en tecnología de crédito, ética y motivación, calidad del servicio al cliente y venta de servicios financieros.

Además, se ha financiado la capacitación internacional del Administrador de Cartera (ALIDE-Bolivia), así como, la visita del Contador y Gerente General a la Confederación Española de Cajas de Ahorro – CECA y la Caja de Ahorros de Carlet, para conocer las experiencias de estas instituciones y analizar la posibilidad de recibir asistencia técnica de la CECA. Se capacitó en Tecnologías de Crédito y Análisis Financiero a todo el personal de crédito
- Componente Equipos y Software**

La adquisición de servidores y software por ahora no ha empezado a implementarse.

La Unidad Ejecutora efectuó la devolución de aproximadamente US\$ 60,000 que mantenía en el Fondo Rotatorio destinados a cubrir gastos de consultoría en Asistencia Técnica. Esta devolución se debió a que la UE no había logrado seleccionar a la Firma Consultora para dar la asistencia técnica prevista, por tanto mantuvo los recursos en el fondo por más de 6 meses. Proempresa, sin embargo, recientemente obtuvo la no-objeción del Banco para la contratación (US\$ 65,000) de la consultoría necesaria para implementar parte del componente de Asistencia Técnica, tal y como se observa en el numeral 1 arriba.

Current Status of each Assumption related to DO

- La reactivación económica es lenta, situación que ha limitado el crecimiento de la cartera y ha motivado un incremento de la morosidad.

Timeliness of Compliance with contractual conditions (If applicable)

Se está cumpliendo

“Qualified opinions” of external auditors

En conformidad a lo establecido en el Convenio, se presentarán EEFFA del proyecto dentro de los 90 días siguientes a la fecha del último desembolso.



MULTILATERAL INVESTMENT FUND (MIF)
PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)



Reformulation (If applicable): Date of last reformulation: **Julio 3, 2001** . Briefly describe:

Con relación a los indicadores de resultado al 30 de abril de 2001, PROEMPRESA muestra lo siguiente:

- Cartera: 4,2 millones de dólares
- Número de clientes: 3,910 usuarios
- Cartera en riesgo > a 30 días: 7.5%
- Reservas / cartera en riesgo: 86.7%
- Pérdidas: 2.1%
- Rendimiento sobre cartera: 0.4%
- Rendimiento sobre patrimonio: 1.2%
- Deuda / capital: 3 veces
- Clientes / oficial de créditos: 170
- Eficiencia operativa: 29%

La crisis política por la que recientemente atravesó el país, la actual crisis económica, así como factores internos propios de Proempresa han afectado considerablemente el logro de los indicadores de progreso tal y como fueron establecidos originalmente, al momento del diseño y aprobación de la operación por el Comité de Donantes del FOMIN. Igualmente, y en concordancia con el recientemente publicado Informe de Evaluación de la Línea de Actividad del FOMIN para el Fortalecimiento de las Instituciones Financieras para la Microempresa, pareciera ser que durante el diseño del proyecto por lo menos algunos de “los indicadores de progreso fueron establecidos de manera irreal”. Por consiguiente, el ejecutor presentó a la Representación (28/JUL/01), una solicitud para la reformulación de dichos indicadores. Con la debida revisión y ajustes necesarios, la Representación aprobó dicha petición el 3 de julio de 2001.

Lessons learned (If applicable):

No hay lecciones aprendidas.

Potential Problems (If applicable):

No hay problemas.

VI. ISSUES AND ACTIONS

<u>Issue</u>	<u>Action</u>	<u>Responsible Unit</u>	<u>Date Action to be taken</u>	<u>Completed</u>
1.				[]
2.				[]
etc.				