

**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:	El Salvador		
Nombre /Número de proyecto:	Remesas y Desarrollo Rural en El Salvador (ES- M1002)		
Equipo de proyecto:	María Victoria Sáenz (MIF/OPS), Yadira Dennis (MIF/OPS), Guillermo Villacorta (COF/CES), María Elena Nawar (MIF/DEU), Maristella Aldana (LEG/OPS), Michelle Lapointe, (consultora) y Manuel Orozco, Coordinador del Programa FOMIN/FIDA.		
Fecha de la solicitud:	Enero de 2005		
Beneficiarios	Se espera atender alrededor de 4.000 familias, con especial énfasis en la atención a las mujeres y jefas de hogares.		
Agencia Ejecutora:	Apoyo Integral S.A. de C.V.		
Plan de Financiación	Programa FOMIN (V-III)	US\$	366.000
	FIDA:	US\$	95.000
	Contraparte	US\$	273.000
	Total	US\$	734.000

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”, (MIF/GN-91) 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 tanto con la bancarización de clientes como con la profundización hacia zonas rurales.

III. ANTECEDENTES Y DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

- 3.1 El Ministerio de Relaciones Exteriores de El Salvador estima que al menos 2,5 millones de salvadoreños están radicados en el extranjero, la mayoría de ellos en los Estados Unidos. Esto significa que alrededor de un tercio de la población nacional de este país reside fuera de él.
- 3.2 Para el año 2001 el ingreso personal estimado de los salvadoreños que viven en los Estados Unidos fue de US\$13.300 millones. Parte de estos ingresos son transferidos, en concepto de remesas familiares, a comunidades rurales y urbanas de El Salvador. Según

datos publicados por el Banco Central de Reserva de El Salvador, el flujo de remesas familiares de salvadoreños residentes en el exterior alcanzó los US\$2.547,6 millones en 2004. Para los años 2002 y 2003 este flujo llegó a los US\$1.935 y US\$2.105 millones, respectivamente. Valores equivalentes al 14% (años 2000-2003) y 16% (año 2004) del PIB.

- 3.3 Estimaciones hechas a partir de la Encuesta de Hogares de Propósitos Múltiples (EHPM) del Ministerio de Economía de El Salvador indican que estas remesas están orientadas, principalmente, al consumo básico de los receptores (84,7% del total) y gastos de educación (6,1%).
- 3.4 Por otra parte, siempre con base en los datos de la EHPM, se estima que el 36,3% de los receptores de remesas no cuentan con vivienda propia habitando como inquilinos u ocupante gratuito. En el área rural el 13,2% de los receptores de remesas no posee energía eléctrica, el 35,8% carece de agua de cañería dentro de la vivienda y el 36,8% no posee servicio sanitario. En el área urbana el 2,8% no posee electricidad, carece de agua de cañería el 17,1% y el 15,5% no dispone de servicio sanitario en la vivienda.
- 3.5 En síntesis: (a) el volumen de las remesas familiares hacia El Salvador es de tal magnitud que, a pesar que mayoritariamente son destinadas al consumo básico, los recursos destinados al ahorro, vivienda y actividades microempresariales (US\$151,6 millones aproximadamente en 2003) pueden ser pivote para mejorar la calidad de vida de los receptores y contribuir a dinamizar la actividad económica en las comunidades; (b) las carencias de algunos servicios básicos (agua, energía, servicios sanitarios) aún observadas en ciertos receptores de remesas, pueden ser abordadas y mitigadas con la participación de los mismos receptores de remesas; (c) la concepción y oferta de servicios financieros, adecuados, puede contribuir significativamente a potenciar el efecto de las remesas familiares sobre la calidad de vida de los receptores en El Salvador y sobre la dinámica económica en las comunidades. Así mismo, pueden contribuir a incrementar el flujo de remesas orientadas a fines más específicos (actividades microempresariales, mejora y adquisición de vivienda, dotación de servicios básicos, entre otros).
- 3.6 Para enfrentar de manera más efectiva este problema, tres instituciones líderes de la industria de las microfinanzas en El Salvador, Apoyo Integral SA de CV, Fundación José Napolén Duarte MI CREDITO y Cooperativa de crédito AMC de RL, han decidido unirse creando un consorcio de hecho con el propósito de sumar sinergias aprovechando la experiencia acumulada por cada una de ellas en relación con la transferencia de remesas familiares, así como en el otorgamiento de créditos productivos y para ampliación, modificación y adquisición de vivienda popular, incluyendo la introducción de servicios básicos. El trabajo y la vinculación de las instituciones del Consorcio en el sector rural salvadoreño, contribuirá a incrementar los servicios financieros a esas comunidades ligando las remesas con créditos productivos y para vivienda. Por otro lado, estas instituciones cuentan con el apoyo financiero de la Agencia Sueca de Cooperación Internacional ASDI para complementar los aportes de contrapartida requeridos por el proyecto.
- 3.7 Dentro de su estrategia de inserción en la transferencia de remesas y su esfuerzo de aumentar la intermediación financiera, el consorcio fortalecerá sus vínculos con empresas remesadoras expandiendo sus contratos con más de una institución. Hasta este momento, las entidades del consorcio han venido trabajando con un solo proveedor de este servicio:

Microfinance Internacional Corporation (MFIC). Esta entidad cuenta con un servicio de transferencia de dinero en tiempo real y rentable, que conecta a las IMF con puntos de venta al por menor, centros comunitarios y las oficinas de *MFIC* en los Estados Unidos. La empresa ha creado un sistema único de computación financiera para transferencia de dinero, basado en el software financiero *COBIS*, que elimina muchos de los problemas operativos de los sistemas tradicionales. A fin de lograr las metas propuestas en este proyecto, las entidades del Consorcio deberán expandir sus relaciones con otras remesadoras a fin de garantizar el aumento en el volumen.

- 3.8 **Adicionalidad.** Este proyecto brinda una oportunidad para vincular a través de un Consorcio a 3 de los más destacados actores del mercado microfinanciero de El Salvador. Dada la confianza y gran fidelidad que manifiestan los clientes de esta industria hacia sus proveedores de servicios, se espera que con el proyecto se pueda contribuir a darle mayor profundidad y alcance a sus operaciones, al vincularlas al importante flujo de remesas hacia El Salvador.
- 3.9 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.
- 3.10 **Operaciones similares o relacionadas.** Las tres entidades del Consorcio han sido beneficiarias de diferentes instrumentos del Banco. Las 3 entidades recibieron en diferentes oportunidades recursos del programa de pequeños proyectos – hoy día Programa de Empresariado Social (PES)-. Adicionalmente, Apoyo Integral de CV y Cooperativa AMC de RL han sido beneficiarias de proyectos de la Línea de Actividad para Entidades Microfinancieras.
- 3.11 La operación con Apoyo Integral de CV por US\$300.000 (MIF/AT-537) del cual se ha desembolsado el 34%, tiene por objetivo ampliar el acceso a servicios financieros formales a las microempresas del interior del país. Uno de las actividades previstas comprende la financiación de una consultoría para desarrollar nuevos productos, los cuales no están basados en remesas. El proyecto que se presenta a continuación implica el desarrollo de productos nuevos basados en un estudio de mercado a familias transnacionales a fin de adaptarlos a sus necesidades específicas. La Cooperativa AMC de RL también recibió una contribución del FOMIN por US\$300.000 (MIF/AT-538) con similar objetivo al anterior. Este proyecto también incluye el desarrollo de nuevos productos lo cual resulta complementario a la presente propuesta en la medida en que a través del proyecto que se presenta a continuación se desarrollarán productos financieros basados en remesas diseñados para familias transnacionales. Finalmente, la Asociación de Organizaciones de Microfinanzas (ASOMI), de la cual tanto Integral como AMC son miembros, recibió US\$212.000 de la Línea de Actividad (MIF/AT-580). El objetivo de este proyecto es apoyar a las organizaciones miembros a ofrecer mejores servicios microfinancieros. Este proyecto apoya la homogenización de información financiera de sus miembros, evaluación de los sistemas de información gerencial, evaluación de una central de riesgo y generación de patrones de desempeño de las microfinanzas en El Salvador. El proyecto que se presenta a continuación resulta complementario al poder compartir información financiera, de riesgos y de costos de transferencia con otras entidades utilizando los mismos parámetros de medición.

IV. OBJETIVOS Y DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

A. Objetivos.

- 4.1 El objetivo del proyecto es contribuir a la profundización del sistema financiero salvadoreño, ampliando su alcance y cobertura hacia los sectores de bajos ingresos rurales a través de un manejo eficiente de remesas. El objetivo específico es mejorar la capacidad institucional de las instituciones microfinancieras de ofertar productos vinculados a las remesas familiares, tales como créditos para vivienda y créditos para pequeños proyectos productivos.
- 4.2 Para ello, el Consorcio Integral, requiere conocer el mercado de los emisores y receptores de remesas familiares salvadoreñas; incrementar la capacidad de desarrollar e implementar productos financieros adecuados a las necesidades y características de las comunidades transnacionales; y aumentar la cobertura de los servicios financieros de crédito a las comunidades rurales y los inmigrantes salvadoreños, relacionados a las remesas familiares.
- 4.3 Los **resultados esperados** son: (i) la cobertura con servicios financieros a las comunidades con alta emigración habrá alcanzado al final del proyecto los US\$14,5 millones en transferencias de remesas familiares y US\$4,0 millones en productos de créditos productos y de vivienda; (ii) se habrán identificado, diseñado y ofertado por el Consorcio tres productos financieros vinculados a las remesas; (iii) han sido adecuados los sistemas operativos y de información de las instituciones participantes han sido adecuados para ofertar competitivamente los productos de crédito y ahorro relacionados con las remesas familiares; (iv) en su conjunto, el Consorcio habrá otorgado US\$1.379.000 en créditos para la adquisición y mejora de vivienda, beneficiando a un promedio de 1.000 familias con emigrantes y un total de US\$2.319.000 en créditos productivos a microempresarios, beneficiando directa e indirectamente a un promedio de 11.000 personas; (v) el marco jurídico de El Salvador y los Estados Unidos, referente a la contratación y funcionamiento de los productos financieros ha sido estudiado y se ha identificado el contexto legal apropiado para operar en dicho mercado; (vi) se habrán identificado posibles alianzas con instituciones financieras o de desarrollo de las comunidades rurales de migrantes en los Estados Unidos; (vii) se habrá desarrollado un estudio que identifique un modelo de financiamiento para usar el flujo de las remesas para ampliar el apalancamiento de los intermediarios y microfinancieras; (viii) por lo menos un 66% serán mujeres beneficiadas de los créditos otorgados; y (ix) se habrán vinculado al menos dos nuevas operadoras de remesas adicionales.

B. Componentes y Actividades.

- 4.4 **Conocimiento de los Mercados (FIDA 95.000, Contraparte, 56.000).** Con el propósito de articular una estrategia de mercado, con los recursos de este componente se contratarán consultores a fin de que identifiquen las características, necesidades y demandas del mercado de emisores salvadoreños en Estados Unidos y del mercado de receptores en El Salvador.
- 4.5 **Servicios Financieros Rurales (FOMIN/FIDA US\$364.000, Contraparte US\$279.000).** El objetivo de este componente es contribuir al mejoramiento y aumento de la competitividad de los servicios financieros y de intermediación brindados a las familias rurales de bajos ingresos que reciben remesas del exterior y a los emisores en el exterior.

- 4.6 Para ello, las entidades ejecutoras continuarán con el acuerdo estratégico con Microfinance International Corporation MFIC, actual operador de los servicios de remesas del exterior, tanto para los receptores como para los emisores. No obstante, para garantizar el cumplimiento de las metas previstas y para aumentar la competencia en el mercado, el Consorcio se vinculará con al menos 2 operadores adicionales.
- 4.7 Para alcanzar este objetivo, el proyecto contratará servicios de asistencia técnica para: (i) mejorar los aspectos tecnológicos y la competitividad de los servicios; (ii) facilitar el acceso a la información de la comunidad de emisores y receptores; y (iii) diseñar los productos financieros que se adapten a las necesidades de los clientes y que sean directamente vinculados con remesas.
- 4.8 **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 de remesas, particularmente en lo que hace a la inclusión de mujeres y sus efectos en ahorros y educación. Este estudio se compartirá con las demás instituciones que participan del Programa FOMIN/IFAD.
- 4.9 El proyecto también incluye recursos para administración, evaluación y auditoría.

V. COSTO Y FINANCIACIÓN DEL PROYECTO

- 5.1 El proyecto tiene un costo total de US\$734.000, de los cuales el aporte FOMIN/FIDA alcanza los US\$461.000. De éstos, el FIDA financiará el primer componente “Conocimiento de los Mercados” por US\$95.000 y el FOMIN el saldo por US\$366.000, según el siguiente detalle:

Concepto	FOMIN/ FIDA	Consorcio			ASDI	Total
		Efectivo	Especie	Subtotal		
Conocimiento de los mercados						
• Estudio de mercado en USA	40.000	-	-	-	15.000	55.000
• Estudio de mercado en El Salvador	25.000	2.000	4.000	6.000	15.000	46.000
• Estudio del marco jurídico	30.000	3.000	5.000	8.000	12.000	50.000
Total	95.000	5.000	9.000	14.000	42.000	151.000
Servicios Financieros Rurales						
• Diseño de productos asociados a remesas	55.000	8.000	13.000	21.000	23.000	99.000
○ Crédito para vivienda	20.000	3.000	5.000	8.000	10.000	38.000
○ Crédito productivo	20.000	3.000	5.000	8.000	10.000	38.000
○ Programa de capacitación y entrenamiento de personal	15.000	2.000	3.000	5.000	3.000	23.000
• Ampliación de cobertura geográfica	15.000	8.000	3.000	11.000	20.000	46.000
○ Diseño de estrategia para el establecimiento de puntos de servicio	15.000	1.500	1.500	3.000	5.000	23.000
○ Establecimiento de 9 puntos de servicio ¹	-	6.500	1.500	8.000	15.000	23.000
• Estrategia de comunicación	70.000	3.000	10.000	13.000	25.000	108.000
○ Diseño y ejecución de campaña publicitaria	70.000	3.000	10.000	13.000	25.000	108.000

¹ Se refiere a la inversiones físicas para la apertura de los nueve puntos de servicios nuevos

• Adecuación tecnológica	141.000	39.000	15.000	54.000	30.000	225.000
○ Adecuación sistemas de información	50.000	15.000	15.000	30.000	15.000	95.000
○ Adquisición equipos	91.000	24.000		24.000	15.000	130.000
Promoción y difusión						
Consultoría sobre lecciones aprendidas	11.000	-	-	-	-	-
Total	11.000	-	-	-	-	11.000
Ejecución y seguimiento						
Coordinación y supervisión	60.000	5.000	5.000	10.000	10.000	80.000
Evaluación (US\$4.000) y Auditoría (US\$5.000)	9.000	-	-	-	-	9.000
Imprevistos	5.000	-	-	-	-	5.000
TOTAL	461.000	68.000	55.000	123.000	150.000	734.000

- 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 El Apoyo Integral SA de CV, será responsable por la totalidad de la contrapartida, aunque está provendrá también de las demás entidades participantes y contará además con el apoyo financiero de la Agencia Sueca de Desarrollo Internacional (ASDI) por un monto estimado de US\$150.000.

VI. AGENCIA EJECUTORA Y MECANISMO DE EJECUCIÓN

A. Organismo Ejecutor

- 6.1 El proyecto será ejecutado por Apoyo Integral S.A.de C.V., Sociedad Anónima de Capital Variable, constituida legalmente en el año 2002, con el objetivo de brindar servicios y productos que faciliten la inserción socioeconómica de familias, sectores, regiones y actores con menos acceso a los beneficios del crecimiento económico y social de El Salvador, de forma masiva, ágil, accesible, oportuna y rentable. La estructura de propiedad de la entidad esta integrada por los siguientes accionistas: Fundación Dueñas Herrera, Acción Internacional y Fundación Salvadoreña de Apoyo Integral. La entidad cuenta con una red de 15 agencias distribuidas a lo largo del territorio nacional, a través de las cuales atiende a unos 17.000 clientes. Entre sus principales servicios se encuentran: crédito Pyme solidaria, Crédito Mype individual, crédito para la vivienda y crédito de consumo.
- 6.2 El presente proyecto lo ejecutará con la participación de AMC de R.L. y Fundación José Napoleón Duarte. Será una condición previa al primer desembolso, entregar a satisfacción del Banco, un memorando de entendimiento o un convenio suscrito entre las tres entidades, en el que se especifiquen los deberes y derechos de cada parte, los montos de contrapartida que cada entidad aportará, los resultados individuales y regionales que obtendrá cada una como resultado del proyecto así como la distribución de los equipos a adquirir con el proyecto entre las diferentes sucursales/agencias en las que se implementará el proyecto. En este Convenio se deberá hacer claro que la FJND y AMC transferirán a Apoyo Integral de CV los recursos que aportarán para que sea ésta entidad la que se encargue de la administración general de todos los recursos y de las contrataciones necesarias.

B. Mecanismo de Ejecución

- 6.3 Al interior de Apoyo Integral se constituirá una Unidad Ejecutora (UE), compuesta por un Coordinador y por un Asistente. El Coordinador será elegido 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 UE 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) impulsar los procesos de contratación de bienes y servicios 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) disseminar los resultados obtenidos.
- 6.4 Es de resaltar que una de las actividades del Coordinador se refiere específicamente a la verificación a satisfacción del Banco de que los productos financieros desarrollados con recursos de este proyecto son específicamente orientados y basados en remesas, son complementarios y adicionales a los que se desarrollan con financiación de la Línea de Actividad para Entidades Microfinancieras, específicamente en los casos de Integral y AMC de RL.
- 6.5 **Adquisición de bienes y servicios** La adquisición de bienes y la contratación de servicios la efectuará Apoyo Integral, de acuerdo con lo establecido en los documentos GN-2349-4 y GN-2350-4 respectivamente. Será requisito enviar la actualización del Plan de Adquisiciones y Contrataciones 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 (RO) del Programa FOMIN/FIDA, el cual el ejecutor declara conocer. Los párrafos relacionados con estos temas en el RO son ¶4.27 y 4.28.
- 6.7 **Tiempo de Ejecución y Desembolsos.** El tiempo de ejecución del proyecto se estima en 36 meses con 42 meses para desembolsar. 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, de acuerdo con parámetros establecidos con el ejecutor, los cuales forman parte del Marco Lógico.

VII. SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN

- 7.1 **Informes de seguimiento.** Apoyo Integral 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 de año fiscal, deberá incluirse el Plan Operativo Anual (POA) para el 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 desempeñe sus funciones desde las oficinas del Interamerican Dialogue, entidad elegida por el FOMIN y el FIDA para dar soporte administrativo al Programa. No obstante, también se prevé la posibilidad de que el Coordinador trabaje internamente en el Banco, en INT/RTC bajo la dirección técnica de MIF/OPS. Las actividades de evaluación de los proyectos individuales forman parte del Reglamento Operativo del Programa, específica en el ¶ 4.22.

VIII. JUSTIFICACIÓN

- 8.1 La alianza estratégica entre 3 entidades diferentes, como son un Cooperativa regulada, una sociedad anónima y una fundación sin ánimo de lucro, que además tienen su área de influencia en diferentes lugares de El Salvador, garantiza una amplia cobertura, una decidida reducción del costo de transferencia de remesas así como la vinculación definitiva del sector y la industria microfinanciera en el campo de la gestión eficiente de remesas.
- 8.2 **Beneficiarios:** Se espera atender alrededor de 4.000 familias, con especial énfasis en la atención a las mujeres y jefas de hogares.

IX. IMPACTO AMBIENTAL Y SOCIAL

- 9.1 El proyecto fue analizado por el CESI el 29 de abril de 2005, encontrando que la estrategia planeada por el equipo para tratar los temas ambientales es la correcta.
- 9.2 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 ha diseñado teniendo especial cuidado en que se incluyan módulos de capacitación relativos a estos temas orientados a los oficiales de crédito. Igualmente, se exige como condición de ejecución para hacer efectivos los desembolsos, el demostrar el diseño e implantación de políticas y procedimientos de manejo ambiental orientados a disminuir el riesgo ambiental de las operaciones de crédito de las 3 entidades del Consorcio y de las que eventualmente formen parte del mismo. Estos lineamientos deben ser claros e inclusivos de la normatividad ambiental de El Salvador, específicamente aclarando que no se apoyarán

proyectos para usos no forestales o no sostenibles en tierras de vocación forestal. Igualmente, deberán tener en cuenta las normas del FOMIN particularmente las listas de exclusión de proyectos no financiables.

X. CONDICIONES CONTRACTUALES ESPECIALES

- 10.1 Las condiciones previas al primer desembolso incluyen la presentación a satisfacción del Banco de: (i) los términos de referencia para la contratación de las consultorías requeridas por el proyecto (estudios de mercado, diseño de productos financieros, y estrategia para el establecimiento de puntos de servicio), así como para el Coordinador del proyecto; (ii) la modificación de la Resolución de Junta Directiva de Apoyo Integral para que ésta refleje la autorización al Presidente de Integral de suscribir un convenio con el Banco en los términos del presente documento; (iii) un memorando de entendimiento o un convenio suscrito entre las tres entidades, en el que se especifiquen los deberes y derechos de cada parte, los montos de contrapartida que cada entidad aportará, y los resultados individuales y regionales que obtendrá cada una como resultado del proyecto así como la distribución de los equipos a adquirir con el proyecto entre las diferentes sucursales/agencias en las que se implementará el proyecto; (iv) convenio con ASDI y aceptación de esta entidad de aportar la contrapartida para este proyecto en los términos indicados en este documento; (v) 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 (vi) aprobación del Reglamento Operativo del Programa.

MATRIZ DE MARCO LÓGICO Apoyo Integral SA de CV

Objetivos	Indicadores verificables	Medio de verificación	Supuestos
Meta Contribuir a la profundización del sistema financiero salvadoreño, 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 El Salvador y del Ministerio de Finanzas..	Los emigrantes remitentes continúan estar en condiciones de enviar remesas a sus familias.
Propósito Mejorar la capacidad institucional de las instituciones microfinancieras de ofertar productos vinculados a las remesas familiares, tales como créditos para vivienda y créditos para pequeños proyectos productivos	Al final del proyecto: El Consorcio otorga US\$1.379.000 en créditos para la adquisición y/o mejora de viviendas, beneficiando a 1.000 familias. El Consorcio otorga US\$2.319.000 en créditos productivos a microempresarios, beneficiando directa e indirectamente en promedio a 11.000 personas.	Evaluación final del Programa FOMIN/FIDA. PCR Informe final del Consorcio Integral	El interés por la intermediación financiera de remesas sigue creciendo

Objetivos	Indicadores verificables	Medio de verificación	Supuestos
Componentes Conocimiento de los mercados	<p>A los 12 meses de comenzada la ejecución, el consorcio cuenta con los estudios de mercado sobre los inmigrantes salvadoreños en USA y las necesidades de sus familiares.</p> <p>Al final del proyecto, la cobertura con servicios financieros a las comunidades con alta emigración alcanza los US\$14,5 millones en transferencias de remesas familiares y US\$4,0 millones en productos de crédito y de vivienda</p>	<p>Evaluación intermedia</p> <p>Informes semestrales de PRODEM.</p> <p>Informe de Seguimiento del Desempeño de Proyectos (ISDP)</p> <p>Informes de composición del mercado por PRODEM.</p> <p>Informes financieros de PRODEM.</p>	<p>La demanda de transferencia de remesas seguirá creciendo.</p> <p>El esfuerzo institucional de PRODEM de bancarizar sus clientes remesadores continua</p>
Servicios Financieros Rurales	<p>A los 12 meses de iniciada la ejecución, el Consorcio cuenta con dos nuevos productos financieros y se encuentran transfiriendo US\$5,8 millones en remesas, han entregado créditos para vivienda hasta por US\$550.000 y para proyectos productivos hasta por US\$900.000.</p> <p>A los 18 meses de comenzada la ejecución : (i) el consorcio contará con al menos una entidad de operación de remesas adicional; y</p>		

Objetivos	Indicadores verificables	Medio de verificación	Supuestos
	<p>(ii) demostrará que se cuenta con un programa comprensivo de capacitación a los oficiales de crédito, que incluye un módulo de capacitación ambiental y en género en el sector rural.</p> <p>A los 30 meses de iniciada la ejecución, el Consorcio estrá transfiriendo US\$8,7 millones en remesas, habrán dado créditos para vivienda hasta por US\$850.000 y US\$1,4 millones en proyectos productivos.</p> <p>Al final del proyecto, la cobertura con servicios financieros a las comunidades con alta emigración alcanza los US\$14,5 millones en transferencias de remesas familiares y US\$4,0 millones en productos de crédito y de vivienda</p>		
Promoción y Difusión	Al final del proyecto, un mínimo de 2.500 mujeres de zonas rurales recibirán información acerca del envío de remesas..		
Actividades 1.1 Desarrollo de un estudio que identifique un modelo de	1.1 Estudio de mercado	Informes semestrales del Consorcio Integral.	Existe una empresa especializada para garantizar calidad de estudios de mercado.

Objetivos	Indicadores verificables	Medio de verificación	Supuestos
<p>financiamiento para usar el flujo de las remesas para ampliar el apalancamiento de los intermediarios y microfinancieras.</p> <p>2.1 Identificación, diseño, y oferta por el Consorcio de tres productos financieros vinculados a las remesas.</p> <p>2.2 Identificación de posibles alianzas con instituciones financieras o de desarrollo de las comunidades rurales de emigrantes en los Estados Unidos</p> <p>2.3 Adecuación de los sistemas operativos y de información.</p> <p>3.1 Un estudio de lecciones aprendidas</p>	<p>presentado en el mes 3.</p> <p>2.1 3 productos financieros desarrollados en el mes 9.</p> <p>2.2 Alianzas estratégicas establecidas en el mes 9.</p> <p>2.3 Sistemas operativos y de información han sido adecuados en el mes 12.</p> <p>3.1 Estudio de lecciones aprendidas presentado en el mes 20.</p>	<p>ISDP</p> <p>Informes financieros del Consorcio Integral.</p>	<p>Se cuenta con expertos para identificación y diseño de productos financieros.</p> <p>La estrategia de mercado toma debidamente en cuenta las preferencias de mercado financiero de los hogares receptores.</p>

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

PROYECTO DE RESOLUCIÓN MIF/DE-___/05

El Salvador. Cooperación Técnica No Reembolsable ATN/ME-____-ES
Remesas y Desarrollo Rural en El Salvador

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 Apoyo Integral S. A. de C. V., y a adoptar las demás medidas necesarias para la ejecución de la propuesta de proyecto contenida en el documento MIF/AT-___ sobre una cooperación técnica no reembolsable de remesas y desarrollo rural en El Salvador.
2. Destinar, para fines de esta resolución, hasta la suma de US\$366.000, o su equivalente en otras monedas convertibles, con cargo a los recursos 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 ___ de _____ de 200_)

LEG/OPR/RGII/IDBDOCS#589180
ES-M1002