Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO (FINAL)

JULIO 2010 - DICIEMBRE 2010

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Remesas y Desarrollo Rural en El Salvador

Nro. Proyecto: ES-M1002 - Nro. Operación: ATN/ME-9474-ES

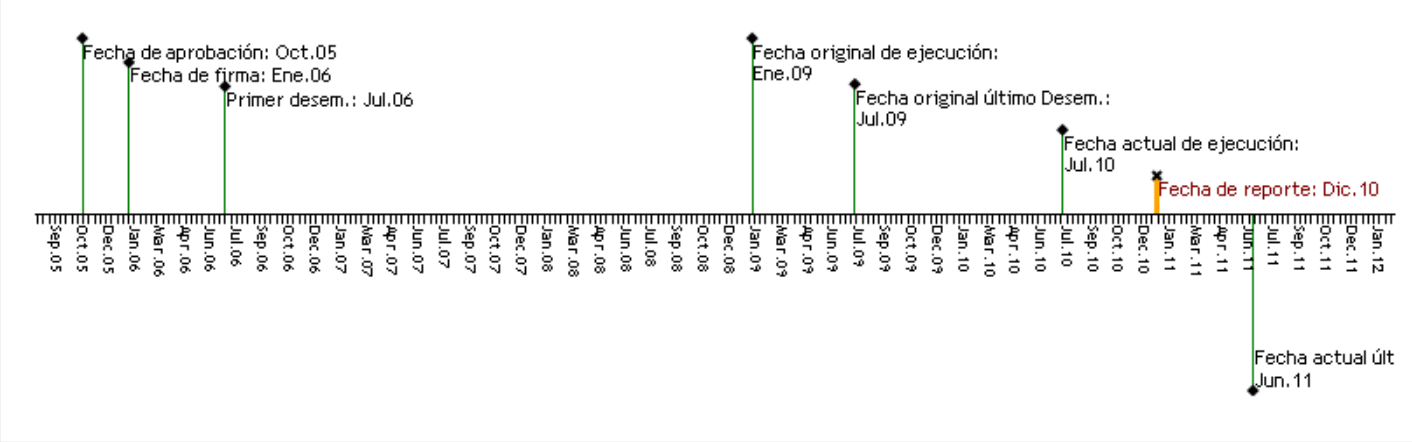
Resultado: Capacidad en las instituciones de microfinanzas de ofrecer productos relacionados a las remesas familiares, tales como créditos de vivienda y créditos para actividades productivas, incrementada.

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
EL SALVADOR	EL SALVADOR	FCD - Sector financiero y mercado de capitales	REMS - Remesas

Agencia Ejecutora: Apoyo Integral S.A. de C. V.

Líder equipo de diseño: Saenz-Samper, Maria Victoria
Líder equipo de supervisión: Rodríguez, Carlos

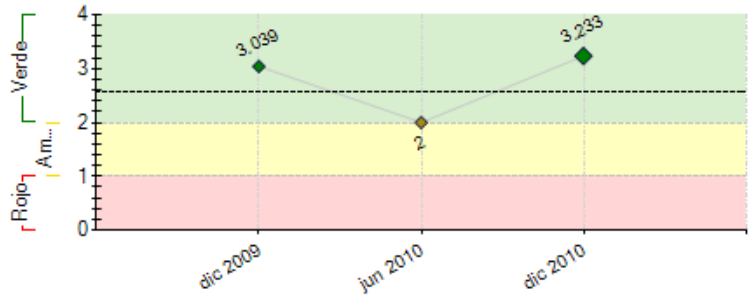
CRONOLOGÍA DE EVENTOS



RECURSOS

	Aprobado	Cancelado	Desembolsado
FOMIN	$366,000.00	$6,834.05	$359,165.95
Contrapartida	$0.00	$368,000.00	$272,678.72

PUNTAJE DE DESEMPEÑO



----- Promedio desempeño FOMIN

SECCIÓN 2: RESULTADOS Y LOGROS

Desempeño del proyecto una vez terminado

Los resultados del proyecto se consideran exitosos y sobrepasaron las expectativas, de acuedo a lass metas iniciales. Entre los resultados obtenidos se pueden mencionar, entre otros, que se realizaron 239,470 transferencia de remesas familiares, que alcanzaron un total acumulado de US$54,4 millones. La meta inicial era de US$14,5 millones. Por otra parte los crèditos productivos relacionados con remesas han alcanzado US$7.5 millones beneficiàndo a 3857 mujeres y 1049 hombres. Asimismo, los crèditos de vivienda relacionados con remesas alcanzaron US$5.2 millones benefiiciando a 934 mujeres y 208 hombres. Se han logrado alianzas importantes con Western Union y MFIC Alante Financial para el envio de remesas y canalizaciòn de crèditos productivos. Las entidades participantes han mejorado sus sistemas de informaciòn y ya se cuenta con mejores herramientas para el control y cobranza de clientes. Se han crado nuevos producitos financieros cuyos impactos seràn graduales y de beneficio para las entidades participantes. Como se puede apreciar en el largo se ha asegurado la sostenibilidad de los beneficios del proyecto, aùn a pesar de los 3 ùltimos años de la crisis financiera mundial.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

En terminos generales, los resultados del proyecto son exitosos pues se cumplieron y en algunos casos sobrepasaron las metas planteadas. En la Evaluacion Final, la cual se encuentra en fase de finalizacion se detallará la valoracion de los resultados.

Evaluación final

El programa sí tiene todo el potencial de sostenibilidad por todos los proyectos potenciales que se pueden generar a través de las remesas, principalmente por los compatriotas en Estados Unidos quienes tienen mayor poder adquisitivo que nuestros connacionales. Bajo ese mismo esquema se concluye la alta factibilidad que existe de aperturar oficinas en ese país o realizar alianzas estratégicas con las empresas identificadas para ampliar la captación de remesas. Cabe mencionar la importancia de seguir explorando las posibilidades de negocios con los emisores de remesas para que inviertan en negocios productivos en nuestro país.
Se impactó positivamente en las tres instituciones incrementando los negocios en las mismas, ya que se lograron superar las metas establecidas al momento de la firma del convenio

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios del evaluador

el especialista dio cumplimiento en sistema OPMAS (Ver vínculo) a informe final de evaluación

Evaluación final http://mif.iadb.org/file.aspx?DOCNUM=35802786

SECCIÓN 3: INDICADORES

		Indicadores	Línea de base	Planeado	Logrado	Porcentaje
Resultado: Capacidad en las instituciones de microfinanzas de ofrecer productos relacionados a las remesas familiares, tales como créditos de vivienda y créditos para actividades productivas, incrementada. **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**P.I1**	El Consorcio INTEGRAL-AMC-FDUARTE (Al presente llamada Micronegocios) ha otorgado US$1,379,000 en préstamos para la compra o la mejora de vivienda, con 1,000 familias beneficiadas.	0	1379000	5232737	379 %
	P.I2	Préstamos por US$2,319,000 destinados a inversión productiva ha sido otorgados a microempresarios, beneficiando directa o indirectamente a 11,000 personas.	0	2319000	7461718	322 %
Componente 1: Conocimiento de los Mercados **Peso:** 24% **Clasificación:** Satisfactorio	**C1.I1**	El Consorcio contará con los Estudios de Mercado sobre los inmigrantes salvadoreños en USA y las necesidades de sus familiares.	0	3	3	100 %
	C1.I2	La cobertura con servicios financieros a las comunidades con alta emigración en transferencias de remesas familiares (en dólares).	0	14500000	54427586	375 %
	C1.I3	Valor de productos de crédito y de vivienda concedidos (en dólares).	0	4000000	4000000	317 %
Componente 2: Servicios Financieros Rurales **Peso:** 75% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Productos financieros creados.	0	2	5	250 %
	C2.I2	El consorcio contará con al menos una entidad de operación de remesas adicional.	0	1	3	200 %
	C2.I3	El Consorcio estará transfiriendo US$8,7 millones en remesas.	0	8700000	8700000	100 %
	C2.I4	El consorcio ha entregado creditos de vivienda (en dólares).	0	850000	8500000	616 %
	C2.I5	El consorcio ha entregado créditos de tal monto para proyecto productivos.	0	1400000	7461718	533 %
	C2.I6	El Consorcio demuestra que se cuenta con un programa comprehensivo de capacitación a los oficiales de crédito que incluye un módulo de capacitación ambiental y en género en el sector rural.	0	1	3	600 %
Componente 3: Promoción y Difusión **Peso:** 1% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Al final del proyecto, un mínimo de 2.500 mujeres de zonas rurales recibirán información acerca del envío de remesas..	0	2500	4791	192 %

	Hitos	Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H1	Condiciones previas	1	Jul 2006	1	Jun 2006	Logrado

FACTORES CRÍTICOS QUE HAN AFECTADO EL DESEMPEÑO
[No se reportaron factores para este período]

SECCIÓN 4: RIESGOS

RIESGOS CRÍTICOS GESTIONADOS DURANTE LA IMPLEMENTACIÓN

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 1 **RIESGOS VIGENTES:** 0 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 1

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

Probabilidad de que exista sostenibilidad después de terminado el proyecto: MP - Muy Probable
Las tres instituciones que conformaron el consorcio han sido fortalecidas con la ejecucion del proyecto

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

[No se reportaron factores para este período]

Acciones implementadas relativas a la sostenibilidad:

A pesar de la crisis financiera las 3 entidades participantes han demostrado trabajo en equipo y los beneficios que se pueden lograr trabajando unidos en una causa comùn como ha sido el tema de las remesas familiares. Por otra parte, el proyecto ha contribuido a que las entidades hayan mejorados sus sistemas de informacion, creado alianzas importantes, aumentado la captacion de remesas de salvadoreños en el extranjero y estàn en una etapa de contnuar ampliando los beneficios del proyecto de una manera sostenible. El otorgamiento de crèditos a ese sector de la poblacion y el anàlis que se hizo en el proyecto se siguen reflejando en sus actividades diarias. Lo importante es que las 3 entidades participantes han crecido en cartera de crèditos y ampliado sus operaciones en otras zonas del paìs. Se puede decir que ya son parte importante del sistema financiero de El Salvador, atendièndo especialmente a sectores vinculdos con actividades de microfinazas.

Plan de Sostenibilidad

SECCIÓN 6: CONOCIMIENTO

Lessons learned	Relativa a	Autor
1. Las leciones del proyecto en su version final se detallaran una vez concluida la Evaluacion Final; ademas, se indicara cual sera la forma de accesarlas.	Sustainability	Rodríguez, Carlos
2. Si bien como aporte de proyecto, se han creado nuevos productos financieros, en estos tiempos de crisis, es necesario continuar apoyando a las entidades de microfinanzas, con el fin de que vayan siendo parte importante de un sistema financiero formal. Es necesario sguir fomentàndo la creacion de otros productos y servicios financieros para que mas personas tengan acceso a los mismos. Bien se ha logrado alguna expansion mediante la apertura de agencias, pero es necesario que se siga apoyando el uso de nuevos canales alternativos, que minimicen los costos de estas entidades.	Sustainability	lievano, luis salvador
3. Es importante que se siga reforzando la capacidad de concretar alianzas con remesadores en otras partes del mundo donde existen salvadoreños, ya que ello contribuirìa a aumentar el nùmero de beneciarios, propiciando un aumento de nuevos crèditos productivos y de vivienda especialemente de familias que cuentan con apoyo familiar pero aùn que aùn viven en situaciones vulnerables, para que se vayan capacitando en àreas que les vayan permitèndo ir dependiendo menos de esas remesas.	Sustainability	lievano, luis salvador
4. Acerca de las lecciones aprendidas sobre este proyecto, se considera importante mencionar que el trabajo en Consorcio entre Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A., Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L. y MicroNegocios, S.A. de C.V. sí fue exitoso como experiencia; no obstante el mecanismo de agrupación de entidades debido a sus diferentes tamaños presentó ciertos inconvenientes, lo cual fue en un momento dado un obstáculo por los diferentes intereses particulares que cada una tenía. Por un lado, al momento de implementarse los productos genéricos transnacionales en cada una de las instituciones, resultados del estudio "Diseño de Productos Financieros relacionados con Remesas", los cuales fueron: ?Crédito para adquisición de vivienda nueva o usada, Crédito para mejora de vivienda, Crédito para adquisición de lote, Crédito para construcción de vivienda y Crédito Productivo. De los antes expuesto, cada una de las instituciones los adaptó a sus políticas y controles internos de acuerdo a sus tamaños y necesidades. De esta forma, Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A., adoptó el Crédito Productivo y de Vivienda, tomando como fuente de pago la remesa y no así como única garantía, ya que solicitan otro tipo de colateral para acompañar el financiamiento. En cuanto a Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L., los productos genéricos transnacionales les ayudaron a diseñar sus productos crediticios tales como: Crédito de Mejoramiento de vivienda, Crédito de Adquisición de vivienda y Crédito de Financiamiento Productivo, a la vez mejoraron los manuales para los dos primeros productos ya que son los que han presentado una mayor demanda; así mismo, se considera como fuente de pago la remesa y como única garantía al financiamiento - no obstante hay excepciones que de acuerdo al riesgo, solicitan una garantía adicional. Por su parte, MicroNegocios, S.A. de C.V. adaptó de los referidos productos: Crédi-Techo Crédi-Lote y Crédito Productivo, de los cuales los tres ya están creados en su sistema con sus respectivos manuales, pero la remesa les ha servido para que los receptores de las mismas accedan a financiamiento, pero únicamente al Crédito Productivo, en este caso también la remesa aún no es la única garantía que respalda estos créditos. La institución aclaró, que a la fecha los otros dos productos no serán colocados hasta que ellos estimen que hayan mejorado las condiciones económicas de los salvadoreños en el exterior. De acuerdo a lo expresado por los representantes de Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral, S.A., Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L. y MicroNegocios, S.A. de C.V. el factor que afectó directamente al proyecto fue la recesión económica a nivel mundial, y en particular toda la repercusión que genero ésta en los inmigrantes salvadoreños en Estados Unidos, lo cual llevo a un crecimiento mínimo entre el período 2006-2010 de 1.9% del flujo de remesas. Además, de una desaceleración marcada en el crecimiento en el flujo de remesas a partir del año 2007 al 2008 de 2.4% y un importante decremento del flujo de remesas de 9.3% del cierre 2008 al cierre 2009, sólo recuperándose un leve crecimiento en 2.1% en el periodo 2009-2010. Lo anterior llevo a una reducción del marketing y promoción de productos financieros para salvadoreños en Estados Unidos, debido al desempleo que se origino en dicho país, lo cual afecto a la población hispana. Los productos financieros como financiar la adquisición de vivienda en El Salvador y promocionar el financiamiento del crédito productivo a través de las remesas se redujo y en ciertos casos hasta se han dejado "en espera" dichas iniciativas hasta que las condiciones de empleo se estabilicen para los salvadoreños inmigrantes. Cabe mencionar que las tres instituciones coincidieron en que la recepción de remesas sí les sirvió como vehículo para que los receptores sin previo acceso a servicios financieros, efectivamente pudiesen acceder a los mismos, ya que la remesa se volvió la fuente de pago principal de los créditos antes mencionados. Por otra parte, al momento de ser abordado el tema del Call Center, Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A. informó al Consorcio que no entraría como beneficiario de dicha adquisición y que los fondos disponibles los utilizaría para la adquisición de un módulo de ahorros. En consecuencia, adquirió los servicios de teléfono con línea en los Ángeles y estas llamadas están siendo atendidas en el Centro de llamadas particular de la institución, el cual está ubicado en Perú y tienen una oficina en San Salvador para las visitas de campo, quienes a su vez atienden la cobranza y la mora hasta 30 días, posterior a éste periodo las gestiones pasan al Call Center. A raíz de ello, Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L. y MicroNegocios, S.A. de C.V. buscaron una solución independiente para cada uno. Los servicios los obtuvieron a través de GIGAOPTICS y actualmente cuenta con tres y dos operadoras respectivamente quienes están ubicadas dentro de cada institución. En cuanto a la asignación del ejecutor del programa, se observó que debería de ser externo a los beneficiarios, en vista que en este caso en particular al haber hecho un programa estructurado como Consorcio, se le asignó esa responsabilidad a Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A. por su tamaño y capacidad, quién debió manejar toda la gestión administrativa y operativa del mismo, adicionándole una actividad más a su giro natural de negocio. Por lo tanto, se considera importante tomar en cuenta este punto ya que para futuros proyectos similares sería conveniente que se cree un ente de coordinación de proyecto externo, que no esté físicamente en las oficinas de ninguno de los participantes. No obstante, se constató que existió un compromiso real de parte de la unidad ejecutora con el fin de cumplir con los resultados que se esperaban en la ejecución del proyecto y como Consorcio se	Sustainability	lievano, luis salvador

mostró toda la disponibilidad de realizar un buen desempeño, por lo mismo el proyecto fue sostenible desde el punto de vista institucional. Consecuentemente, las tres instituciones apuntaron que esta clase de experiencia sea más incentivada y replicada por parte del FOMIN, ya que se impulsa el interés de incrementar el uso de remesas destinadas a créditos productivos y de vivienda, que éstas sean consideradas como fuentes de pago confiables para financiar productos de inversión, por lo que a la larga se fomenta el desarrollo del país.
Así mismo, que los tiempos de los procesos de otorgamiento sean más largos y que por cumplimiento de las diferentes etapas diseñadas exista una continuidad o una segunda parte de este tipo de beneficio, como por ejemplo que en el transcurso de cinco años, exista una primera etapa en la cual se otorgue esta facilidad en Consocio y en una segunda etapa de acuerdo a los primeros resultados obtenidos, se conceda otro programa pero de forma individual, para dar un seguimiento específico conforme a las nuevas necesidades que hayan surgido. Bajo el mismo esquema, se considera pertinente mencionar que al momento de armar el esquema del perfil de la asistencia, se tome en cuenta que venga acompañada con capital semilla ó con aporte al patrimonio del beneficiario para fortalecer su capacidad de otorgamiento de créditos originados con remesas y en esta experiencia en particular, para poner en práctica los productos financieros que resultaron de los estudios y poder financiar más créditos originados con remesas.

En cuanto a la realización de los diversos estudios de mercado, éstos ayudaron no solo para conocer el potencial del mercado de salvadoreños en Estados Unidos y sus necesidades, además fue una herramienta clave, no solo en la parte cualitativa, sino aun más para perder el miedo latente con respecto a la utilización de las remesas como medio de pago para crédito productivo en El Salvador y para mostrar la buena paga que son los salvadoreños inmigrantes.
En el caso de Sociedad de Ahorro y Crédito Apoyo Integral S.A., la mejor lección aprendida en este rubro, ha sido el conocimiento del cliente salvadoreño en Estados Unidos, quién ha demostrado ser un excelente pagador y además que existe un amplio mercado de compatriotas a los cuales se les puede acceder ahora, ya que con las participaciones que se tuvieron en las diferentes ferias, se dio a conocer a la institución, en los diferentes grupos de compatriotas y al mismo tiempo, se logró conocer de primera mano a los líderes de opinión de esas comunidades que residen en ese país, quienes a su vez mostraron mucho interés en las facilidades financieras ofrecidas. Por su parte, Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito AMC de R.L, a través del aprendizaje que adquirió mediante la participación en diferentes ferias y actividades relativas a las remesas en Estados Unidos, identificó la importancia de crear una metodología de captación de ahorros rural - actividad que actualmente no realizan -; derivado de ese conocimiento así mismo la sociedad tiene la intención de adquirir equipo similar a los ATM´s, pero que son más pequeños (máquinas corresponsales que tienen un chip para estar en línea con el servidor central), las cuales se instalarían en tiendas o pulperías para que el usuario final tenga un mejor acceso a los servicios que ellos ofrecen. En su caso particular, se obtuvo el contacto y se concretizó la alianza para aperturar oficinas de captura de remesas y otorgamiento de crédito transnacional. Actualmente con MFCI/ALANTE tienen 12 puntos de operaciones en Washington, y a ellos mismos les estarán comprando una franquicia de operaciones completas que incluye asesoría legal, recursos humanos y tecnología.
En cuanto a MicroNegocios, S.A. obtuvo un mayor conocimiento del cliente salvadoreño en Estados Unidos, de quienes percibieron una buena cultura de pago y que comprenden la necesidad de invertir en El Salvador. Se dieron a conocer de una forma más amplia y directa con ese mercado demandante quién a su vez mostró interés en ellos. Un tema muy importante de destacar es que las tres sociedades al haberse presentado en conjunto en esas actividades en Estados Unidos, les dio también la fortaleza de negociar comisiones y precios especiales con importantes empresas remesadoras, logrando así, alianzas con Western Union, Vigo, BAC, además con Great Services Corp quién es broker inmobiliario que radica en los Ángeles y
atiende a un significativo número de salvadoreños que buscan financiamiento ya sea para la adquisición de su vivienda en El Salvador, créditos productivos y otros productos. Por lo tanto, fortalecer estas alianzas les ha brindado una gran oportunidad de poder ampliar su cartera de clientes remeseros.

Por último, una lección muy importante que lograron detectar es que se han obtenido mediciones más precisas del uso de la remesa para fines crediticios, así como se ha obtenido sacar como experiencia que hay una gran necesidad de que exista una mejor educación vinculante entre el compatriota en Estados Unidos y el residente en El Salvador para que pueda direccionar mejor la remesa para un uso productivo y no solo para el consumo.

Indique cuáles son los principales productos, dónde se encuentran y cómo podrían aplicarse o "compartirse" con otras entidades o proyectos similares.

Evaluacion Final

Productos principales del proyecto

[No se encontraron productos relacionados]

SECCIÓN 7: DOCUMENTOS

23/ABR/2007	Memorando de Donantes	[http://www5.iadb.org/mif/file.aspx?DOCNUM=963446]
18/MAR/2011	Informe de Evaluación Final	[http://www5.iadb.org/mif/file.aspx?DOCNUM=35802786]
Ficha del proyecto		http://www5.iadb.org/mif/apps/public/psr/projectprofile.aspx?proj=ES-M1002&lg=SP