

# PROJECT STATUS REPORT

JANUARY 2013 - JUNE 2013

## SECTION 1: PROJECT SUMMARY

**PROJECT NAME:** Human and Institutional Capital in Microfinance

Project Number: RG-M1148 - Operation Number: ATN/ME-11491-RG

**Result:** El propósito del proyecto es desarrollar el capital humano y la capacidad de las Instituciones Microfinancieras de la Región (IMF) de la región mediante la formación de nuevos oficiales de crédito (OC) y el fortalecimiento de sus estructuras de gobierno corporativo.

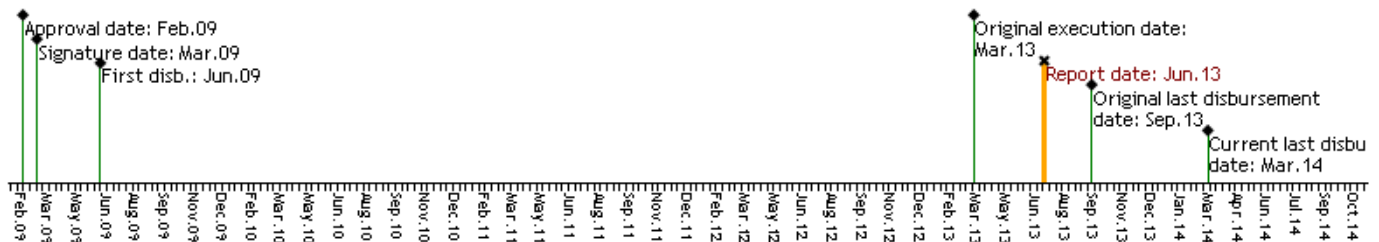
Country Administrator	Beneficiary Country	Group	Subgroup
UNITED STATES	ARGENTINA, BRAZIL, CHILE, COLOMBIA, COSTA RICA, MEXICO, PERU	WSD - Worker Skills Development	SKIL - Skills Development and Certification

**Executing Agency:** FUNDACION MICROFINANZAS BBVA

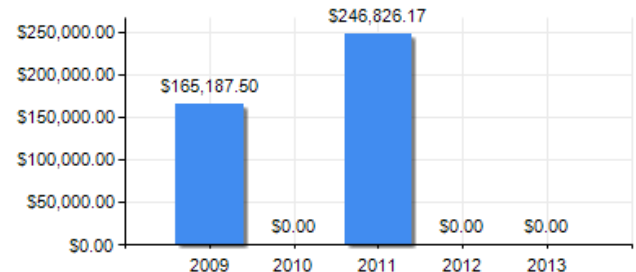
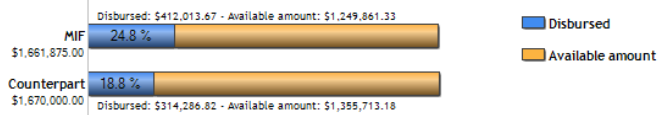
**Design Team Leader:** Vivanco, Fermín

**Supervision Team Leader:** Vivanco, Fermín

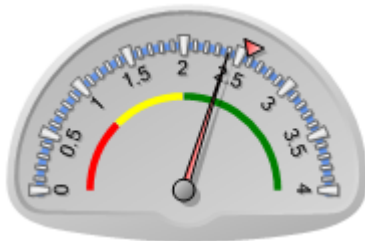
### TIMELINE



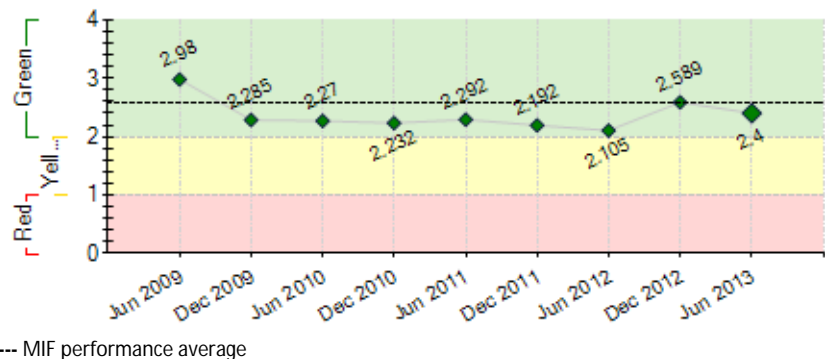
### FUNDS



### PERFORMANCE SCORE



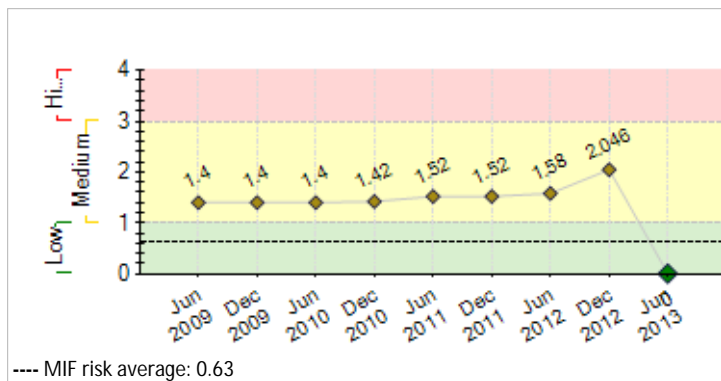
Current score: Satisfactory: 2.4  
MIF Average: 2.571



### EXTERNAL RISKS

#### INSTITUTIONAL CAPACITY

**Risk**  
Financial Management: Low  
Procurement: Low  
Technical Capacity: Low



## SECTION 2: PERFORMANCE

### Summary of project performance since inception

#### Componente I:

- Se ha desarrollado el material educativo para el primer componente.
- Se han llegado a acuerdos con 5 universidades y un instituto de estudios en Perú, Colombia, Chile, Argentina y Panamá además de con la Autoridad para la Micro Pequeña y Mediana Empresa de Panamá.
- Se han impartido un total de 63 cursos - 29 online y 34 presenciales. El número total de alumnos atendidos asciende a 1.670.

#### Componente II:

- Se ha celebrado la primera reunión de expertos en Gobierno Corporativo durante dos días en Madrid (abril 2010).
- Se han analizado los documentos y publicaciones existentes sobre gobierno corporativo en microfinanzas.
- Se ha preparado la Guía para la adopción de principios de buen gobierno en instituciones de microfinanzas y el Código Universal de Gobierno Corporativo para Instituciones Microfinancieras.
- Se han presentado ambos textos en el II Congreso de Asomicrofinanzas en la ciudad de Santa Marta, Colombia.
- Se han llevado a cabo 4 talleres de Buenas Prácticas de Gobierno Corporativo para IMF's (dos en Colombia, uno en Costa Rica y uno más en Perú) y se está preparando la celebración de otros en Perú, en septiembre 2013.

#### Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

Los indicadores de ejecución son satisfactorios, si bien presentan valores menores a los inicialmente estimados debido a que la FMBBVA se expandió más despacio de lo esperado por la región, y la demanda de entrenamiento ha sido menor a la esperada.

la agencia ejecutora debe hacer un esfuerzo por estimar valores para los indicadores de resultados, con base en cuestionarios, o encuestas, dado que no habrá evaluación final del proyecto.

### Summary of project performance in the last six months

Se han preparado dos talleres para celebrarse en Lima en septiembre 2013, en colaboración con ASOMIF y FEPCMAC.

Se han llevado a cabo los preparativos de cierre del proyecto (cierre de contabilidad, detalle de gastos y envío de informes pertinentes al FOMIN).

#### Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

## SECTION 3: INDICATORS AND MILESTONES

Indicators		Baseline	Intermediate 1	Intermediate 2	Intermediate 3	Planned	Achieved	Status
<b>Result:</b> El propósito del proyecto es desarrollar el capital humano y la capacidad de las Instituciones Microfinancieras de la Región (IMF) de la región mediante la formación de nuevos oficiales de crédito (OC) y el fortalecimiento de sus estructuras de gobierno corporativo.	P.I1	Porcentaje de de alumnos que han completado y aprobado el curso de OC han conseguido trabajar en alguna IMF durante los dos años siguientes tras la finalización del curso.	0			75	0	
	P.I2	Cantidad de IMF que han recibido el informe elaborado por los expertos y validado por las IMF en el Foro Internacional de Microfinanzas.	0			150	0	
	P.I3	Porcentaje de IMF que han participado en el taller de capacitación han desarrollado con posterioridad alguna de las recomendaciones incluidas en el manual de buenas prácticas de gobierno elaborado por el grupo de expertos.	0			50	0	
	P.I4	Cantidad mínima de consultores, acreditados por la Fundación y el BID en los talleres organizados para difundir el manual sobre buenas prácticas, están capacitando a otros MD de IMF utilizando los manuales elaborados para el proyecto.	0			5	0	
<b>Component 1: I:</b> Capacitación de los oficiales de crédito para las IMF  <b>Weight:</b> 67%	C1.I1	Número de países donde el FMBBVA ha desarrollado e impartido cursos para nuevos OC	0			10	5	Delayed
	C1.I2	Cursos presenciales que el FMBBVA ha desarrollado e impartido.	0			24	34	Finished
	C1.I3	Cursos on-line que el FMBBVA ha desarrollado e impartido.	0			25	29	Finished

<b>Classification:</b> Satisfactory						Mar 2013	Dec 2012	
<b>Component 2: II: Fortalecimiento del buen gobierno corporativo en microfinanzas</b>  <b>Weight:</b> 33%  <b>Classification:</b> Satisfactory	C2.11	FMBBVA ha seleccionado a un grupo de expertos para que elaboren un Informe sobre buenas prácticas. Se ha elaborado el Informe y se ha sido validado por las IMF en un foro internacional de microfinanzas.	0			1	1	
						Mar 2011	Mar 2011	
	C2.12	Número de IMF de la región en las que se ha difundido el Informe de buenas prácticas de gobierno.	0			150		Delayed
						Mar 2013		
	C2.13	Talleres de capacitación organizados sobre buenas prácticas de gobierno en cuatro países con base al Informe elaborado por los expertos y validados por las IMF.	0			8	3	
						Mar 2013	Dec 2012	
	C2.14	MD de alrededor de 150 IMF han participado en los talleres	0			150	140	
						Mar 2013	Dec 2012	
	C2.15	Profesionales consultores que han participado en los talleres y encargados de seguir replicando la capacitación una vez finalizado el proyecto entre aquellos MD de IMF que no han participado en alguno de los talleres organizados por la Fundación.	0			10		Delayed
						Mar 2013		

Milestones	Planned	Due Date	Achieved	Date achieved	Status
M0 Condiciones previas	1	Sep 2009	1	Mar 2009	Achieved
M1 Al menos 240 jóvenes de Perú, Colombia y Argentina (1) han superado la capacitación presencial y on line del proyecto	1	Mar 2010	1	Dec 2009	Achieved
M2 Al menos 840 jóvenes de Perú, Colombia, Argentina, Costa Rica y Chile (1) han superado la capacitación presencial y on line del proyecto.	1	Mar 2011	1	Dec 2010	Achieved
M3 Se ha elaborado el Informe de Mejores Prácticas en Gobierno Corporativo en Microfinanzas y se ha sido validado por las IMF en un foro internacional de microfinanzas.	1	Mar 2011	1	Mar 2011	Achieved late
M4 Al menos 1.960 jóvenes de Perú, Colombia, Argentina, Costa Rica, Chile, Brasil y México (1) han superado la capacitación presencial y on line del proyecto.	1	Mar 2012	1	Jun 2012	Achieved late
M5 Se ha completado el material didáctico con base en el Informe de buenas prácticas y se ha iniciado la planificación de los talleres de capacitación para mejorar la difusión de buenas prácticas en cuatro países: Colombia, Perú, Chile y Argentina.	1	Mar 2012	1	Mar 2011	Achieved
M6 Al menos 3.600 jóvenes de Perú, Colombia, Argentina, Costa Rica, Chile, Brasil, México y otros tres países (1) han superado la capacitación presencial y on line del proyecto.	1	Mar 2013	0	Mar 2013	Not Achieved
M7 Se han completado 8 talleres de capacitación en cuatro países con el objetivo de difundir las prácticas de buen gobierno entre los MD de IMF y consultores profesionales del sector.	1	Mar 2013	0	Mar 2013	Not Achieved

#### CRITICAL ISSUES THAT HAVE AFFECTED PERFORMANCE

[X] Supplier/contractor performance

#### SECTION 4: RISKS

#### MOST IMPORTANT RISKS AFFECTING FUTURE PERFORMANCE

PROJECT RISK LEVEL: Low TOTAL NUMBER OF RISKS: 4 IN EFFECT RISKS: 0 NOT IN EFFECT RISKS: 4 MITIGATED RISKS: 0

#### SECTION 5: SUSTAINABILITY

Likelihood of project sustainability after project completion: HP - Highly Probable

#### CRITICAL ISSUES THAT MAY AFFECT PROJECT SUSTAINABILITY

Issue	Comments
[X] Lack of <b>cost recovery</b> mechanisms or <b>external financing sources</b> (government, donors and/or private sector) to continue the activities of the project once MIF resources are expended	El uso de la plataforma online y presencial para financiar cursos de oficiales de crédito es limitada. Sin embargo, y dado que los estudiantes están dispuestos a pagar los cursos, las universidades podrán continuar ofreciéndolos

#### Actions related to sustainability which will be or have been implemented:

El proyecto ha finalizado.

#### SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

1. La difusión es muy importante:	Relative to Implementation	Author Barreiro, Jaime
Finalmente, otra de las grandes lecciones aprendidas durante estos cuatro años ha sido la importancia que tiene la difusión de los cursos y los talleres. Sólo con una buena planificación, con tiempo y trabajando con distintos medios, hemos sido capaces de dar a conocer los dos componentes del proyecto. Para esto ha sido muy importante el apoyo de las redes de microfinanzas como los esfuerzos que han realizado las universidades.		
2. La inscripción debe ser fácil:	Implementation	Barreiro, Jaime
Esta ha sido otra de las cosas en las que hemos puesto más énfasis, sobre todo para la edición online donde el alumno tiene que realizar una transferencia bancaria internacional. Hemos puesto		

•mucho esfuerzo en que el proceso sea sencillo, eliminando etapas innecesarias y estando en mucha comunicación con los alumnos para que sientan confianza y estén informados en todo momento de como se está desarrollando el proceso.

3. El curso y el taller deben ser prácticos:

Implementation

Barreiro, Jaime

Esta ha sido la principal lección que hemos aprendido a lo largo de estos cuatro años. Para mantener al alumno atento, activo e ilusionado, debe ser lo más práctico posible. En el caso de los cursos, debe reflejar lo mejor posible la realidad de la actividad de un analista (el levantamiento de información de cliente, la evaluación, la medición de riesgos...). En el caso de los Talleres, como bien hemos venido haciendo, el curso debe incluir muchas actividades prácticas y casos reales a los que aplicar las lecciones incluidas en nuestra Guía.