



## I. KCP Type

- ☒ 1. Advisory Services  
☒ 2. Policy and Capacity Development  
☒ 3. Outreach and Dissemination  
☒ 4. Research and Development

## II. General Information

### KCP Title:

El Fortalecimiento del Sector Financiero Popular y Solidario en Ecuador: Una Puerta de Acceso a los Servicios Financieros Inclusivos

### OPUS Number:

EC-T1189

### Date of Proposal:

10/25/2010

### New KCP:

☒ Yes ☐ No

### Linked to project:

EC-L1073

### Team Leader / Unit:

ROSA MATILDE GUERRERO M.

ICF/CMF

### Joint Proposal:

☐ Yes ☒ No

If yes, identify units:)

-SELECT-

(2)

-SELECT-

(3)

-SELECT-

Proposed amount in USD equivalent (enter whole number only, ex. 99,800): USD

340.000

### Unit of Technical Responsibility:

ICF/CMF

### Unit of Disbursement Responsibility:

CEC

### Execution:

☐ Bank-executed ☒ Recipient-executed

### Letters of Request available (or equivalent)

☒ Yes ☐ No

### Non-objection available

☐ Yes ☒ No

Execution period: 24 months

Disbursement period: 30 months

### Executing Agency:

Ministerio Coordinador de Desarrollo Social (MCDS)

### Executing Agency description and capacity:

El MCDS es el organismo rector de la política social en Ecuador, teniendo bajo su responsabilidad la promoción y fortalecimiento del sector de la economía popular y solidaria, así como los de su sector financiero. La Secretaría Técnica del Programa Nacional de Finanzas Populares, instancia regida por el MCDS, apoyará desde su especialidad técnica en la ejecución del proyecto.

### Country of Origin of Executing Agency:

Ecuador

### Contact in the Executing Agency:

Mauricio León - Viceministro del Ministerio Coordinador de Desarrollo Social (MCDS)

### E-mail address:

mleon@desarrollosocial.gob.ec

### Beneficiary Countries:

- |                                     |   |   |  |
|-------------------------------------|---|---|--|
| <input type="checkbox"/> Argentina  | <input type="checkbox"/> Bahamas            | <input type="checkbox"/> Barbados           | <input type="checkbox"/> Belize            |
| <input type="checkbox"/> Bolivia    | <input type="checkbox"/> Brazil             | <input type="checkbox"/> Chile              | <input type="checkbox"/> Colombia          |
| <input type="checkbox"/> Costa Rica | <input type="checkbox"/> Dominican Republic | <input checked="" type="checkbox"/> Ecuador | <input type="checkbox"/> El Salvador       |
| <input type="checkbox"/> Guatemala  | <input type="checkbox"/> Guyana             | <input type="checkbox"/> Haiti              | <input type="checkbox"/> Honduras          |
| <input type="checkbox"/> Jamaica    | <input type="checkbox"/> Mexico             | <input type="checkbox"/> Nicaragua          | <input type="checkbox"/> Panama            |
| <input type="checkbox"/> Paraguay   | <input type="checkbox"/> Peru               | <input type="checkbox"/> Suriname           | <input type="checkbox"/> Trinidad & Tobago |
| <input type="checkbox"/> Uruguay    | <input type="checkbox"/> Venezuela          |   |  |

If ALL 26 borrowing member countries (LAC) will benefit from the project, check: ☐ All LAC

- |                              |                              |                              |                              |                                   |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| <input type="checkbox"/> CAN | <input type="checkbox"/> CCB | <input type="checkbox"/> CID | <input type="checkbox"/> CSC | <input type="checkbox"/> REGIONAL |
|------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|

**Beneficiary entity:**

Ministerio Coordinador de Desarrollo Social

**Sector:**

Capital Markets

### III. Relation to IDB's Institutional Priorities (GN-2518-20)

#### 1. Social Policy for Equity and Productivity

- ☐ Targeted Poverty Programs
- ☐ Labor markets
- ☐ Education
- ☐ Health
- ☐ Gender and Diversity

#### 2. Infrastructure for Competitiveness and Social Welfare

- ☐ Basic services: Access to water and sanitation
- ☐ Energy
- ☐ Transportation

#### 3. Institutions for Growth and Social Welfare

- ☐ Financial services
- ☐ Fiscal efficiency and sustainability
- ☐ Citizens security
- ☐ Innovation

#### 4. Competitive Regional and Global International Integration

- ☐ Trade and Integration
- ☐ Infrastructure
- ☐ Health

#### 5. Protecting the Environment and Responding to Climate Change

- ☐ Environment
- ☐ Health
- ☐ Rural development and forestry

---

#### Cross-cutting

- ☐ Macroeconomic Analysis
- ☐ Learning and Capacity Building

La presente CT se enmarca dentro de la EBP para Ecuador (2008-2011), en el área estratégica de “Desarrollo Productivo y Acceso a Financiamiento”, en la cual se busca: i) fortalecer la economía social, solidaria y comunitaria con programas para las pequeñas y medianas empresas, a través del acceso a crédito (microfinanzas), asistencia técnica y promoviendo redes de comercio justo; ii) reactivar el sistema financiero público; iii) favorecer la competencia y ampliación de las microfinanzas; iv) diseñar una arquitectura del sistema financiero que apoye la reactivación productiva, desarrolle el mercado de capitales y fomente el cooperativismo de ahorro y crédito; y v) fortalecer la supervisión de las instituciones financieras.

El fortalecimiento y profundización de instituciones microfinancieras (IMFs) constituye una de las estrategias para potencializar el desarrollo de los sectores de menores ingresos, especialmente el de las economías rurales, pues un mayor acceso a servicios financieros hace posible dinamizar las actividades de las pequeñas economías, generar capacidades para el aprovechamiento óptimo de los recursos, elevar los niveles de ingresos, superar las imperfecciones de los mercados e insertarse dinámicamente en la economía nacional.

#### IV. OBJECTIVES, EXPECTED RESULTS AND ACTIVITIES

Entendiendo que la Economía Popular y Solidaria (EPS) se compone por los sectores comunitarios, asociativos y cooperativistas, así como también por las formas de organización de la producción familiar, doméstica y autónoma, y que a su interior se encuentra el Sector Financiero Popular y Solidario, este sector requiere del apoyo estatal para una efectiva inclusión económica y social.

En tal sentido, el ejercicio de las actividades económicas de las organizaciones que conforman el Sector de la EPS y su Sector Financiero, requiere de políticas, medios, herramientas y procesos adecuados de regulación y control por parte del Estado, con el propósito de mejorar y fortalecer la gestión de las organizaciones y de las instituciones del sector público.

Las regulaciones deberán establecerse en forma diferenciada, tanto para las organizaciones que conforman la economía popular y solidaria como para aquellas que forman parte del sector financiero popular y solidario, sobre la base de las políticas dictadas por el órgano rector del sector, tomando en consideración las características de las organizaciones, y procurando la protección, promoción y fomento de las mismas, en coherencia con las regulaciones que emitan otras instituciones del Estado, y con el objetivo final de proteger los derechos y recursos de los usuarios y consumidores (bien público principal).

El **objetivo general es** contribuir al desarrollo del sector de la economía popular y solidaria en el Ecuador, facilitando e impulsando su acceso a financiamiento, a través del apoyo y fortalecimiento de una entidad del gobierno que tiene como objetivo cumplir la política del gobierno ecuatoriano de impulsar la inclusión financiera.

Los **objetivos específicos son** diseñar el proceso de supervisión basado en riesgos para las instituciones financieras del sector de la economía popular y solidaria (EPS) y construir la metodología de medición de desempeño social de estas instituciones.

En esta perspectiva, el Estado requiere estructurar, de acuerdo a lo que dispone la constitución del Ecuador, la nueva Superintendencia para la Economía Popular y Solidaria y su Sector Financiero (NSEPS), encargada del control de las organizaciones del sector. Sus características serán: i) tener jurisdicción nacional, ii) contar con personalidad jurídica de derecho público, iii) disponer de patrimonio propio, iv) gozar de autonomía administrativa y financiera, y v) poseer la facultad de expedir normas de carácter general en las materias propias de su competencia.

#### Components, Activities and Methodological Framework:

**Componente 1. Desarrollo de Procesos de Evaluación del Desempeño Social (Balance Social) para organizaciones de la EPS.** El objetivo de este componente es construir el proceso de evaluación del desempeño social, a ser aplicado por parte de la nueva Superintendencia para la Economía Popular y Solidaria (NSEPS) y su sector financiero, medido en términos de su contribución al desarrollo local/territorial y diferenciado para cada tipo de organización financiera de la Economía Popular y Solidaria (EPS) y su sector financiero.

**Componente 2. Desarrollo del Proceso de Supervisión para la NSEPS.** El objetivo de este componente es construir el proceso de supervisión basado en riesgos y su consistencia con el balance social de las instituciones financieras de la EPS, diferenciado para cada tipo de institución en función del grado de intensidad de la aplicación del proceso supervisor.

#### Year One

##### Actividades:

**Componente 1:** i) desarrollo de una metodología de evaluación del desempeño social, aplicable a las organizaciones de la EPS y su sector financiero, con sus respectivos manuales, políticas y procedimientos operativos; y ii) diseño e implementación de la herramienta informática de apoyo al balance social.

**Componente 2:** i) diseño del proceso de supervisión de las organizaciones de la EPS y su sector financiero, basado en riesgos y consistente con el balance social, integrado por la inspección in situ y supervisión extra situ, diferenciado

por tipo de institución de la EPS; y ii) diseño e implementación del sistema informático de apoyo al nuevo proceso de supervisión.

## Year Two

### Actividades:

**Componente 1:** i) capacitación al personal técnico del Ministerio Coordinador de Desarrollo Social (MCDS) y sus instancias coordinadas en la implementación del proceso de evaluación del desempeño social (balance social); y ii) acompañamiento en los ejercicios de implementación del balance social en tres (3) instituciones financieras de la EPS.

**Componente 2:** i) capacitación al personal técnico del MCDS y sus instancias coordinadas en la implementación del nuevo proceso de supervisión basado en riesgos de la gestión económica y financiera, en consistencia con el desempeño social; y ii) acompañamiento en ejercicios de supervisión asistida para validar e implementar el nuevo proceso de supervisión basado en riesgos, en al menos tres (3) instituciones financieras de la EPS.

El proyecto consta de actividades que no son necesariamente secuenciales, muchas de ellas pueden efectuarse paralelamente a lo largo de la vida del proyecto. No obstante, a través del Plan de Ejecución Plurianual del Proyecto (PEP) se efectuó un ejercicio de racionalización del planeamiento, de suerte que los productos del primer año puedan servir de insumos para las actividades del segundo año.

El proyecto ha sido diseñado con base en las mejores prácticas de administración de proyectos (prácticas del Programa de Manejo Integral de Proyectos (PMI)), por lo tanto cuenta con un PEP definido en base a resultados. Para el logro de dichos resultados, se identificó una secuencia de actividades que se priorizaron en función de los recursos disponibles. El PEP será el instrumento de supervisión de la ejecución del proyecto del Especialista del Banco. Además, a partir de la ejecución de esta operación, el modelo de gestión por resultados quedará establecido como la herramienta de gestión de proyectos del MCDS, que es el Organismo Ejecutor (OE). En cuanto a la gestión de riesgos, el proyecto cuenta con una matriz de riesgos, la cual establece planes de mitigación e identifica al potencial organismo ejecutor y los *stakeholders* del proyecto. Los elementos anteriores permitirán obtener información de alta calidad para documentar de manera adecuada la información requerida por el PMR (como son los índices de desempeño del proyecto y la información gerencial en ellos requerida por el Banco).

## V. KCPs RESULTS FRAMEWORK.

Deliverables Year 1	Intermediate Milestone (if applicable)	Milestone Date (if applicable)	Expected Completion Date
Metodología de evaluación del desempeño social - manuales, políticas y procedimientos operativos, <b>desarrollados</b> .	N/A	N/A	A los 6 meses de iniciada la ejecución (31-Ago-11).
Herramienta informática de apoyo al balance social, <b>diseñada e implementada</b> .	N/A	N/A	A los 12 meses de iniciada la ejecución (29-Feb-12).
Proceso de supervisión basado en riesgos, consistente con el balance social, integrado por la inspección in situ y supervisión extra situ, diferenciado por tipo de institución financiera de la EPS, <b>diseñado</b> .	N/A	N/A	A los 10 meses de iniciada la ejecución (31-Dic-11).
Sistema informático de apoyo al nuevo proceso de supervisión, <b>diseñado e implementado</b> .	N/A	N/A	A los 10 meses de iniciada la ejecución (31-Dic-11).
Deliverables Year 2	Intermediate Milestone	Milestone Date	Expected Completion Date
Personal técnico del MCDS y sus instancias coordinadas, <b>capacitado</b> en la implementación del proceso de evaluación del desempeño social (balance social)	N/A	N/A	A los 14 meses de iniciada la ejecución (30-Abr-12).
Ejercicios de implementación del balance social en 3 instituciones financieras de la EPS, <b>completados</b> .	N/A	N/A	A los 18 meses de iniciada la ejecución (31-Ago-12).
Personal técnico del MCDS e instituciones coordinadas, <b>capacitado</b> en la implementación del nuevo proceso de supervisión.	N/A	N/A	A los 16 meses de iniciada la ejecución (30-Jun-12).
Ejercicios de supervisión asistida para validar e implementar el nuevo proceso de supervisión, en al menos 3 instituciones financieras de la EPS, <b>completados</b> .	N/A	N/A	A los 20 meses de iniciada la ejecución (31-Oct-12).

\*Fecha prevista de inicio de actividades: 01-Marzo-11

El proyecto establece entre sus metas la estructuración de un balance social, cuyos resultados serán diseminados entre la población ecuatoriana, como un ejercicio de rendición de cuentas social. Adicionalmente, los ejercicios de supervisión asistida son una forma de diseminar el nuevo proceso de supervisión basado en riesgos entre las instituciones financieras de la EPS.

## Results Matrix:

Indicators	Baseline	Intermediate Targets		Expected Completion Date
		Year 1	Year 2	
Outcome Indicator				
Deliverables (outputs) Indicators - Component 1				
Metodología de evaluación del desempeño social - manuales, políticas y procedimientos operativos, <b>desarrollados</b> .	0	1		31-Ago-11
Herramientas informática de apoyo al balance social, <b>diseñada e implementada</b> .	0	1		29-Ago-12
Personal técnico del MCDS y sus instancias coordinadas, <b>capacitado</b> en la implementación del proceso de evaluación del desempeño social (balance social).	0		1	30-Ago-12
Ejercicios de implementación del balance social en 3 instituciones financieras de la EPS, <b>completados</b> .	0		3	31-Ago-12
Deliverables (outputs) Indicators - Component 2				
Proceso de supervisión basado en riesgos, consistente con el balance social, integrado por la inspección in situ y supervisión extra situ, diferenciado por tipo de institución de la Economía Popular y Solidaria, <b>diseñado</b> .	0	1		31-Dic-11
Sistema informático de apoyo al nuevo proceso de supervisión, <b>diseñado e implementado</b> .	0	1		31-Dic-11
Personal técnico del MCDS e instituciones coordinadas, <b>capacitado</b> en la implementación del nuevo proceso de supervisión.	0		1	30-Jun-12
Ejercicios de supervisión asistida para validar e implementar el nuevo proceso de supervisión, en al menos 3 instituciones financieras de la EPS, <b>completados</b> .	0		3	31-Oct-12

## VI. BUDGET:

Costs	Project Cost						Counter-part Resources	Other Financing	
	Year 1			Year 2					
Component	Consult.	Travel (1)	Other	Consult.	Travel (1)	Other	Total request		
Component 1									
Metodología de evaluación del desempeño social - manuales, políticas y procedimientos operativos, <b>desarrollados</b> .	30.000						30.000		
Herramientas informática de apoyo al balance social, <b>diseñada e implementada</b> .	30.000						30.000		
Personal técnico del MCDS y sus instancias coordinadas, <b>capacitado</b> en la implementación del proceso de evaluación del desempeño social (balance social).				20.000			20.000		
Ejercicios de implementación del balance social en 3 instituciones financieras de la EPS, <b>completados</b> .				20.000			20.000		
Component 2									
Proceso de supervisión basado en riesgos, consistente con el balance social, integrado por la inspección in situ y supervisión extra situ, diferenciado por tipo de institución de la Economía Popular y Solidaria, <b>diseñado</b> .	120.000						120.000		
Sistema informático de apoyo al nuevo proceso de supervisión, <b>diseñado e implementado</b> .	50.000						50.000		
Personal técnico del MCDS e instituciones coordinadas, <b>capacitado</b> en la implementación del nuevo proceso de supervisión.				25.000			25.000		
Ejercicios de supervisión asistida para validar e implementar el nuevo proceso de supervisión, en al menos 3 instituciones financieras de la EPS, <b>completados</b> .				25.000			25.000		
Sub-total	230.000	0	0	90.000	0	0	320.000		
Monitoring and evaluation/Evaluación final							7.500		
Auditoría financiera							7.500		
Contingencies							5.000	60.000	
TOTAL							340.000	60.000	
Approximate value of in-kind counterpart								60.000	

La fuente de recursos para esta operación es el Fondo Temático para el Fortalecimiento de la Capacidad Institucional (ICSF), por un monto de hasta US\$340.000.

El Organismo Ejecutor, MCDS, aportará en especie la cantidad de US\$60,000, correspondientes a los técnicos de la Unidad Ejecutora que se constituirá dentro del MCDS para la ejecución del proyecto.

#### Bank staff

Staff Name	Bank Unit	FTEs
Rosa Matilde Guerrero	CMF/CPN	0.08
Juan Ketterer	ICF/CMF	0.04
Álvaro Concha	CMF/CCO	0.04
Marco Alemán	CAN/CEC	0.04
Luis Jiménez Galarza	ICF/CMF	0.04
Annabella Gaggero	ICF/CMF	0.02
Hyun Jung Lee	LEG/LEG	0.04

FTE= numero de días de trabajo del Staff asignado a la operación /266

#### Types of Consultants

Type: Individual or Firm (if available)	Nationality (if available)	Estimated Cost	Main Activities / Deliverables
<b>FIRMAS CONSULTORAS</b>			
<b>Firma consultora.</b> Diseño del proceso de supervisión basado en riesgos, consistente con el balance social, integrado por la inspección in situ y supervisión extra situ, diferenciado por tipo de institución de la Economía Popular y Solidaria.	Proceso de selección firma consultora a ser desarrollado por llamamiento público.	220.000	i. Proceso de supervisión basado en riesgos, consistente con el balance social, integrado por la inspección in situ y supervisión extra situ, diferenciado por tipo de institución de la Economía Popular y Solidaria. ii. Sistema informático de apoyo al nuevo proceso de supervisión. iii. Personal técnico del MCDS e instituciones coordinadas, capacitado en la implementación del nuevo proceso de supervisión. iv. Ejercicios de supervisión asistida para validar e implementar el nuevo proceso de supervisión, en al menos 3 instituciones financieras de la EPS.
<b>Firma consultora.</b> Desarrollo de la metodología de evaluación del desempeño social - manuales, políticas y procedimientos operativos.	Proceso de selección firma consultora a ser desarrollado por llamamiento público.	100.000	i. Metodología de evaluación del desempeño social - manuales, políticas y procedimientos operativos. ii. Herramientas informática de apoyo al balance social. iii. Personal técnico del MCDS y sus instancias coordinadas, capacitado en la implementación del proceso de evaluación del desempeño social (balance social). iv. Ejercicios de implementación del balance social en 3 instituciones financieras de la EPS.
<b>Firma consultora.</b> Auditoría financiera.	Proceso de selección firma auditora a ser desarrollado.	7.500	Revisión de los movimientos financieros y contables de la operación.
<b>CONSULTORES INDIVIDUALES</b>			
<b>Consultoría individual.</b> Evaluación final.	Proceso de selección de consultor individual nacional con experiencia, a ser desarrollado.	7.500	Análisis del nivel de resultados alcanzados por el proyecto, de conformidad con el objetivo y resultados previstos.
<b>TOTAL</b>		<b>335.000</b>	

## Proposed administrative budget

Type	Year 1	Year 2
6 pasajes aéreos / visitas de supervisión	1.950	1.950
Consultor para apoyar la supervisión de la operación en base al PMI	10.000	10.000
<b>Total</b>	<b>11.950</b>	<b>11.950</b>

La adquisición de bienes y servicios relacionados se llevará a cabo de conformidad con las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-7 ("Políticas para la adquisición de bienes y obras financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), y con las "Políticas para la Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo" (GN-2350-7). El Organismo Ejecutor utilizará el método de Licitación Pública Internacional (ver el Plan de Adquisiciones <http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=35422450>).

El Organismo Ejecutor deberá presentar, a satisfacción del Banco, los siguientes informes: i) informes semestrales de progreso, dentro de los treinta (30) días siguientes a la finalización de cada semestre calendario; y ii) un informe final de programa, dentro de los treinta (30) días siguientes a la finalización del periodo de ejecución del programa.

El Organismo Ejecutor deberá presentar, a satisfacción del Banco, los estados financieros anuales, y uno final, relativos a los gastos del programa efectuados con cargo a la Contribución y al Aporte.

Se realizarán: i) una evaluación final del programa; y ii) una auditoría financiera de la operación, que será contratada por el Banco. Ver Términos de Referencia: <http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?Docnum=>

## VII. Risks and Coordination with other MDBs

### Implementation Risks

Uno de los posibles riesgos sería la falta de interés de las instituciones de economía popular y solidaria por aceptar la supervisión de la SEPS. Para mitigar este riesgo, se desarrollarán visitas asistidas a varios tipos de instituciones financieras de la EPS, a fin de comunicar las bondades del proceso y su beneficio para la estabilidad de las instituciones y del sistema financiero de la EPS.

## VIII. Monitoring and evaluation plan

El proyecto ha sido diseñado en base a las mejores prácticas en Gestión de Proyectos a partir del PMI, por tanto cuenta con un PEP definido en base a resultados, que se anexa al presente documento. El PEP servirá como la herramienta de gestión del proyecto y, a la vez, será el instrumento de supervisión de la ejecución de la operación del Especialista del Banco. Los elementos anteriores permitirán obtener información de alta calidad para documentar de manera adecuada la información requerida por el PMR.

La Matriz de Efectividad en el Desarrollo (MED) aplicable a este proyecto será la que corresponde a la operación EC-L1073 (ver OP-385-2, sección OI en [http://sec.iadb.org/Site/Documents/DOC\\_Detail.aspx?pSecRegN=OP-385-2](http://sec.iadb.org/Site/Documents/DOC_Detail.aspx?pSecRegN=OP-385-2)).