Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2011 - JUNIO 2011

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Riesgo Compartido para Servicios Financieros Rurales

Nro. Proyecto: BO-S1006 - Nro. Operación: ATN/SF-11205-BO, SP/SF-08-04-BO

Propósito: Comprobar un nuevo modelo de financiamiento rural local, bajo la modalidad de riesgo compartido entre Pro-rural y Asociaciones de Productores.

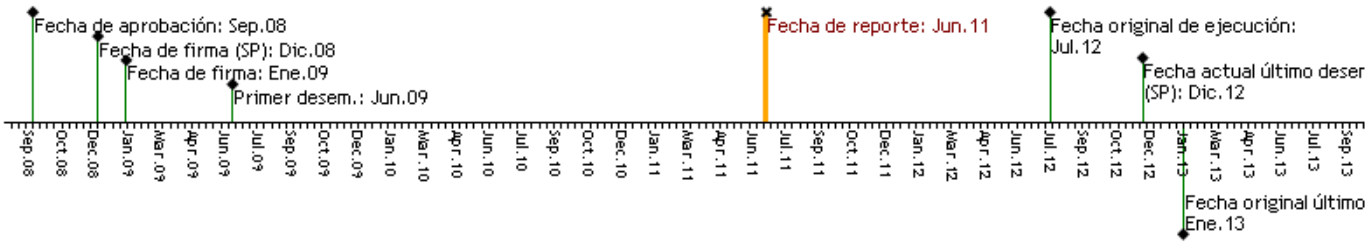
País Administrador
BOLIVIA

País Beneficiario
BOLIVIA

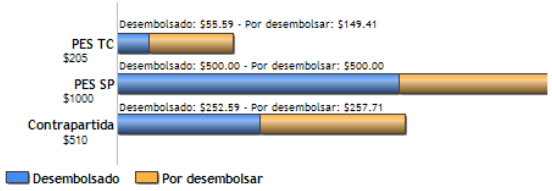
Agencia Ejecutora: Asociación Boliviana para el Desarrollo Rural

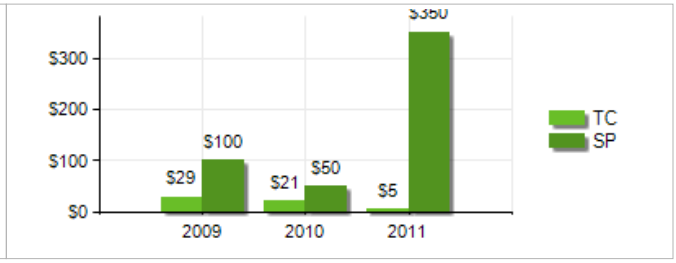
Líder equipo de diseño: Wittkowski, Dieter
Líder equipo de supervisión: Ponce, Camille

CRONOLOGÍA DE EVENTOS

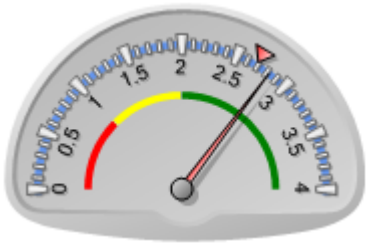


RECURSOS (EN MILES DE USD)

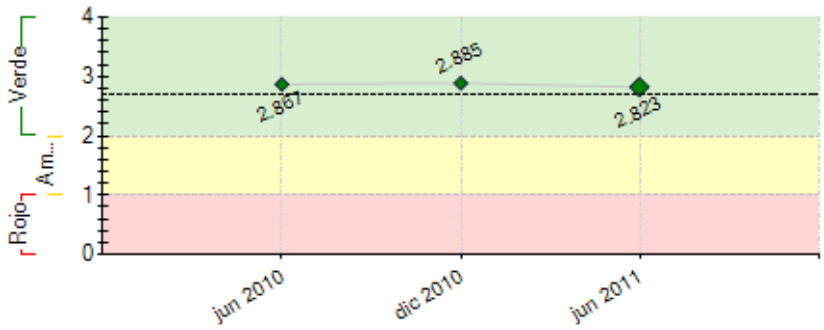




PUNTAJE DE DESEMPEÑO

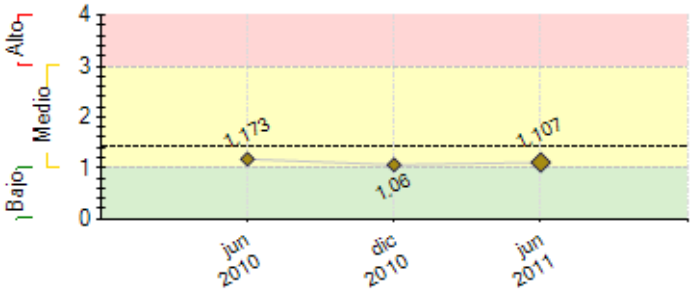


Puntaje actual: Satisfactorio: 2.823
Promedio PES: 2.691



----- Promedio desempeño PES

RIESGOS EXTERNOS



---- Promedio de riesgo PES: 1.445

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	---
Adquisiciones:	---
Capacidad Técnica:	---

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Logros:1) 50% delos recuros SP colocados y el 100% comprometidos. 2) Se espera alcanzar a la conformacion de 5 FIR, mas alla de las metas. 3) Reduccion de la tasa de interes del prestamo al 4% fijo. 4) Crecimiento de la cartera de los FIR mayor al esperado 5) Reformulacion del presupuesto ATN. **Avances**: En estos 9 meses a presentado resultados alentadores y las actividades en el marco del mismo llaman la atencion incluso de la maxima autoridad del sistema financiero (ASFI) bajo lo idea de crear una normativa bajo la denomicacion de la Banca de los Productores que agruparia a nuestros FIR conformados por lo que urge llevar adelante la sistematizacion de nuestro proyecto en el momento; por lo expuesto la perspectiva futura de nuestro Proyecto es altamente optimista. **Tareas:** Teniendo en operaciones los FIR es importante el control de la calidad de cartera como el cumplimeinto de los requisitos exigidos a ser aprobados bajo sus propios Reglamentos de Credito que responde a la normativa ASFI. Las acciones a seguir en el sigiente semestre estan oientadas a complementar el apoyo y gestion de los FIR, completar el Nro de FIRs en objetivo y monitorear constantemente la calida de cartera que mantienen los mismos, reforzar la capacitacion como contratar personal que ayude a monitorear de manera permanente y en campo cada uno de los FIR sentando la presencia de pro-rural en dichos FIRs como apoyo a la iniciativa y nuestra sociedad con las Asociaciones de Productores.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El proyecto se encuentra en recuperación, ya se tienen resultados y se ha logrado un importante avance en la identificación y creación de los FIR, aunque el componente de cooperación técnica no ha avanzado al mismo ritmo, por lo que se ha decidido realizar ajustes.
El producto financiero es muy innovativo y está siendo de interés del gobierno, como réplica del modelo.
Será importante hacer la sistematización del conocimiento y del modelo para su eventual réplica y utilización en otras regiones.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Recursos SP: 1)Negociaciones con nuevas FIR (ADACH) diversificando las operaciones del Proyecto en Sucre. Se retomaron operaciones con FINCAFE. **2)** Al 30 de junio ya se han colocado el 50% de los recursos del prestamo, USD 500,000 habiendo suscrito Contratos de Prestamo con: ANAPQUI (para el FIR FAAAS el 03/02/2011 por USD 300,000), EL CEIBO (para el FIR AFID, 29/05/2011 por USD 250,000) y con UNION PRO-AGRO (para el FIR CREDI PRO-AGRO el 06/05/2011 por USD 200,000). 3) Comprometido el total de los recursos (USD 1,000,000) distribuidos entre las siguientes Asociaciones: EL CEIBO USD 250,000; ANAPQUI USD 150,000; UNION PRO-AGRO USD 200,000; FINCAFE USD 200,000 y ADACH USD 200,000. **4)** Logros:disminucion de la tasa de interes del Prestamo por el Banco que permitieron dar celeridad al Programa. **Recursos ATN:** Se efectuo la reformulacion presupuestaria optimizando los recursos ejecutados.Entre logros: se concluyo la consultoria con el Asesor Legal: se concluyo y se puso en vigencia los Manuales y Reglamentos del FIR FAAAS y se encuentran en progreso otras 2, se compro y entrego el equipamiento y mobiliario de los FIR como pro-rural, se contribuyo en promocion de los servicios de los FIR, en sistemas se concluyeron los modulos de cartera en 3 FIR y se trabaja en los modulos contables, se contrato un Asesor Contable para los FIR y se encuentran en proceso las consultorias de Sistematizacion y Plan de Negocios que permitira la publicacion de la experiencia de los FIR.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
Como se mencionó ya se tiene el total del financiamiento comprometido, que significa un importante avance. Por otro lado, el componente de cooperación técnica ha sido ajustado para ser más efectivo, por lo que se espera que tenga mayor efecto en las FIR próximamente.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Propósito: Comprobar un nuevo modelo de financiamiento rural local, bajo la modalidad de riesgo compartido entre Pro-rural y Asociaciones de Productores.	**P.I1**	Número de FIR que siguen mostrando predisposición para operar bajo la modalidad de riesgo compartido.	0				3	5	
							Ene 2012	Jun 2011	
	P.I2	Porcentaje de clientes que demuestran preferencia/confianza por los servicios financieros ofertados por los FIR de las asociaciones.	0				70	0	
							Ene 2012	Jun 2011	
	P.I3	Número de pequeños productores de bajos ingresos beneficiarios del proyecto.	0				850	590	
							Ene 2012	Jun 2011	
	P.I4	Número de asociaciones de productores beneficiarias del proyecto.	0				4	3	
							Ene 2012	Jun 2011	
Componente 1: Servicios financieros. **Peso:** 90% **Clasificación:** Satisfactorio	**C1.I1**	Número acumulado de FIR implementados.	0	1	3		4	4	En curso
				Ene 2010	Ene 2011		Ene 2012	Jun 2011	
	C1.I2	Número de FIR que generan excedentes.	0	3			4	1	En curso
				Ene 2012			Ene 2013	Jun 2011	
	C1.I3	Número de clientes atendidos por el proyecto.	0	350	650	800	850	590	Atrasado
				Ene 2010	Ene 2011	Ene 2012	Ene 2013	Jun 2011	
	C1.I4	Monto de cartera bruta en dólares entre todos los FIR.	0	740000	1300000	1600000	1800000	1586960	En curso
				Ene 2010	Ene 2011	Ene 2012	Ene 2013	Jun 2011	
	C1.I5	Nivel de mora de la cartera del proyecto menor o igual al promedio reportado por FINRURAL en las zonas de influencia.						Si	En curso
							Ene 2013	Jun 2011	
Componente 2: Servicios deAsistencia Técnica a los FIR. **Peso:** 10% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Se dispone de herramientas de gestión y tecnológicas, para la implementación de los FIR.	0				1	2	En curso
							Ene 2010	Jun 2011	
	C2.I2	Número de FIR que operan con el sistema de cartera y cuentan con el equipo humano capacitado.	0	3			4	4	En curso
				Ene 2010			Ene 2011	Jun 2011	
	C2.I3	Se ha publicado y difundido la experiencia del modelo.	0				1	0	En curso
							Jul 2013	Jun 2011	

Hitos	Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado

H0	Condiciones previas	4	Jul 2009	4	May 2009	Logrado

FACTORES CRÍTICOS QUE HAN AFECTADO EL DESEMPEÑO

[No se reportaron factores para este período]

SECCIÓN 4: RIESGOS

RIESGOS MÁS RELEVANTES QUE PUEDEN AFECTAR EL DESEMPEÑO FUTURO

	Nivel	Acción de mitigación	Responsable
1. Riesgo Politico: Participacion de esquemas publicos al financiamiento agricola bajo condiciones no adecuadas al mercado financiero rural existente (bajas tasas de interes, creditos sin garantia, etc) situacion que provoca que los programas de los FIR tengan una competencia desleal Ej. Fondo Sectorial Quinuero, Fondo Sectorial Arrocero y otros.	Alto	• Pro-rural hizo hincapié en que si ANAPQUI y la FAAAS decide cambiar su misión, visión, estatutos y/o la estructura de los reglamentos de créditos que se encuentra vigente debido a la participación del llamado Fondo Sectorial Quinuero, consideraría la opción de retirarse como socio del Riesgo Compartido suscrito con la FAAAS debido a que las condiciones inicialmente planteadas en el Riesgo Compartido se habrían modificado sustancialmente. • Pro-rural solicito a la FAAAS y ANAPQUI informar oportunamente sobre la decisión de participar en el mencionado Fondo afín de deslindar cualquier responsabilidad institucional. . Asimismo no se proseguio con los desembolsos hasta que inicie operaciones el BDP y decida que accion tomara la FAAAS/ANAPQUI.	Claudia Escobar. Coordinador del Proyecto
2. Condiciones sociales y políticas. Las condiciones sociales y políticas del país generan un riesgo para el proyecto, dados los cambios en el entorno del sector privado y los cambios que se vienen dando en las condiciones crediticias de los recursos disponibles para actividades productivas rurales por parte del sector público. Los aspectos politicos actuales estan generando actitudes resistentes o contradictorias en el momento de desarrollar emprendimientos productivos finaniceros.	Medio	pro-rural esta obligada a profundizar mecanismos de dialogo y concertacion con las organizaciones de productores, muchas veces en situaciones dificiles.	Claudia Escobar. Coordinador del Proyecto
3. Riesgo climático. Los fenómenos naturales originan un riesgo porque podrían afectar la actividad productiva de los clientes de los FIR, y por tanto, la Cartera de los FIR y de ProRural.	Medio	Otorgar financiamiento en condiciones promedio considerando la ciclicidad historica de la agricultura en funcion de datos historicos que mantienen las Asociaciones respecto a la epoca de produccion, precios, etc. Los FIR deben colocar sus creditos bajo mecanismos de desembolso parciales de acuerdo al ciclo productivo agricola anual que debe estar plasmado en sus Reglamentos de Credito. Otra forma sera generar lineas de credit o productivas a nivel familiar.	Claudia Escobar. Coordinador del Proyecto
4. Condiciones Financieras: La coyuntura del actual sistema financiero ha tendido a la baja de tasas de interes para préstamos con plazo mayor a 3 años que han fluctuado durante la presente gestión desde 5,92%, 6,08 y 7,01% para Bancos lo que impide efectuar negociaciones para la conformacion de nuevo FIR. Las tasas pasivas del sistema financiero han continuado en bajada lo que desincentiva a contratar prestamos dentro del programa por las condiciones pactadas con el Banco inicialmente.	Medio	El Banco ha modificado la tasa de interes del Contrato suscrito lo que ha permitido colocar los recursos del financiamiento con mayor celeridad paralelamente pro-rural esta asesorando a las Asociaciones de Prodcutores a captar nuevos recursos de diferentes fuentes de financiamiento con bajas tasa de interes a fin de incrementar los fondos para cartera de creditos inicialmente proporcionados por pro-rural y el Banco.	Claudia Escobar. Coordinador del Proyecto
5. Riesgo de Mercado: "Participacion obligada" de entidades financieras reguladas a otorgar creditos en el area rural (aplicacion de la nueva Ley de bancos)	Bajo	Buscar acuerdos y alianzas con las nuevas entidades que ingresen a operar en la zona buscando generar sinergias y/o alianzas estrategicas considerando que la capacidad y tamano de los FIRs no podra competir con estas entidades reguladas que vayan a operar en el sector.	Claudia Escobar. Coordinador del Proyecto

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Medio **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 6 **RIESGOS VIGENTES:** 6 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 0

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

Probabilidad de que exista sostenibilidad después de terminado el proyecto: P - Probable

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

[No se reportaron factores para este período]

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

La cartera colocada BID representa el 15% del total del portafolio de inversiones institucional.Los ingresos netos generados hasta la fecha del reporte ascienden a USD 2,484, determinado entre los interese percibidos sobre prestamos a los FIR respecto al costo financiero del prestamo con el Banco. Los recursos de asistencia tecnica contribuyen a fortalecer la adecuada gestion de los FIR siendo mas beneficadas con los mismos organizaciones pequenas como Union Pro-Agro; asimismo pro-rural contribuye mediante la capacitacion, seguimiento , monitoreo y asesoramiento de la gestion de los FIR. Por otra parte los FIRs fueron conformados en un periodo no mayor a 7 meses a excepcion de AFID El Ceibo por lo que aun se encuentran en proceso de fortalecimiento de la cartera, la obtencion de recursos que permitan incrementar sus fondos de cartera como la estabilizacion de los sistemas informaticos. Unicamente AFID El Ceibo es el que ha logrado la emision de sus propios estados finacieros desde la gestion 2008, independientes de la Cooperativa El Ceibo y el que a generado excedentes como FIR.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. No obstante el gran interés de las organizaciones de productores por la propuesta, resulta evidente que sólo las más exitosas y consolidadas tendrán oportunidad de implementar una solución técnica y profesional en la administración de fondos de microcrédito para sus afiliados.	Implementation	Ponce, Camille *[FOMIN]*
2. El microcrédito productivo rural es posible bajo esquemas integrales y no únicamente como una relación "fría" deudor-acreedor o limitada a aspectos únicamente muy técnicos como: bajas tasas de interés, crédito sin garantía.	Implementation	Ponce, Camille *[FOMIN]*