

ABSTRACTO FOMIN

REPÚBLICA DOMINICANA

3 DE DICIEMBRE DE 2008

I. DATOS BÁSICOS DEL PROYECTO

Título:	Desarrollo de productos y servicios financieros para los receptores de remesas.		
Equipo de proyecto:	Armando Chamorro (COF/CDR); Olver Bernal (RE2/FI2); Maritza Vela (MIF); Pedro De Vasconcelos (MIF); y Nobuyuki Otsuka (MIF), Jefe de Equipo.		
Organismo ejecutor:	Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC)		
Beneficiarios:	Las familias receptoras de remesas que utilizan el mecanismo de transferencia establecido que se integren y participan permanentemente como usuarios de los servicios de ahorro y crédito ofrecidos por las cooperativas de ahorro y crédito dominicanas. Serían los beneficiarios indirectos los micro y pequeños empresarios y todo un sistema interrelacionado compuesto por los actores como familia receptora, familia remitente, cooperativa de ahorro y crédito, potenciales inversores a través de la instalación, ampliación o consolidación de actividades empresariales.		
Costo estimado y financiamiento:	FOMIN (Facilidad III-A)	US\$	1.150.000
	Local:	US\$	600.000
	Total:	US\$	1.750.000

II. ANTECEDENTES

- 2.1 El fenómeno migratorio constituye una característica tradicional de los países caribeños, y en la República Dominicana (RD) este fenómeno se agudizó a partir de los años 80s como consecuencia del estancamiento socio político y económico de la región.¹ Acorde al incremento de los flujos de migrantes, lo que se reubican mayormente en los EEUU durante las últimas décadas, la RD ha contado con flujos cada vez crecientes de remesas, los que hacia finales de los 90 se han constituido como una de las entradas de divisas más importantes de la economía del país, sirviendo como ancla para la estabilidad macro económica. El valor de las

¹ A nivel general se calcula que alrededor de 1,500,000 dominicanos, que corresponde al 17,7% de la población del país emigraron y residen concentrándose en las ciudades estadounidenses como New York, New Jersey y Philadelphia.

remesas ha aumentado de manera constante y sostenida a un ritmo de 14% anual durante el período 1995-2001, alcanzando a US\$1.910 millones en 2002, representando 8,8% del PIB, y 43,6% del valor de exportaciones de servicios, 292% del valor de exportaciones de bienes, y 159% del valor de inversión directa extranjera, siendo esencial para cerrar la brecha externa. Se estima que seguirá creciendo un 4 o 5% anual durante los próximos cinco años.

- 2.2 Según encuestas recientemente realizadas, alrededor del 20% de los hogares del país reciben remesas en forma regular, con un índice variado, dependiendo del departamento del país. Asimismo, los análisis de familias receptoras de remesas indican que ellos en su mayoría se ubican en los tramos de ingresos de pobreza y las transferencias recibidas representan una alta proporción del ingreso familiar.
- 2.3 **Problemas relacionados con remesas (1)-costo de transacción.** Para el envío de remesas a la RD, se estima que el costo promedio por envío de remesas asciende a aproximadamente un 9% del monto enviado. Para efectuar las remesas, los migrantes recurren a diferentes opciones institucionales y redes sociales, con variaciones importantes en su eficiencia, seguridad y costos, tanto para el remitente como para el receptor. En la mayoría de los casos, sin embargo, la captación de remesas en el exterior se realiza por empresas remesadoras como Western Union o Quisqueyana. Estos agentes suelen tener sucursales ubicadas en los lugares que se concentran grupos importantes de migrantes. El envío tiene a su vez contrato con agentes que entregan las remesas en el país receptor. Hay cierta variedad en el grado de relación (independencia) entre el agente de envío y de distribución. De cualquier manera, los agentes distribuidores realizan la entrega al beneficiario final auxiliándose, por falta de innovaciones tecnológicas y/o de canales de distribución eficientes. Con frecuencia, estas redes de oficinas no alcanzan al interior del país y dependen de servicio de mensajería. Esta estructura de alta complejidad logística resulta en mucho riesgo, y consecuentemente en elevados costos.
- 2.4 **Problemas relacionados con remesas (2)-uso excesivo para consumo y poca movilización de ahorro.** Por otra parte, un análisis de uso de las remesas confirma su importancia en los ingresos de los receptores: casi el 95% de los hogares receptores reportan destinar las remesas para sufragar los gastos de consumo, de educación, médicos, y para vivienda. La incidencia de ahorros en las remesas es de 2% y sólo el 1,5% se canaliza en inversiones productivas. La relativa poca incidencia a ahorros e inversiones en el uso de remesas refleja tanto la precaria situación económica de la mayoría de los receptores, como la falta de acceso efectivo de estos segmentos económicos al sistema financiero y la integración de servicios de remesas dentro de una oferta financieras amplia y sistemática al sector.
- 2.5 Uno de los principales obstáculos al desarrollo económico de la población de menor ingreso, y en particular, de la micro y pequeña empresa, es la falta de acceso a servicios financieros, sea por limitaciones en la cobertura de ofertas o la prevalencia de productos y condiciones no específicamente diseñados para el segmento. Si bien esta falta se ha manifestado históricamente en mayor medida en las pocas facilidades de acceso a recursos de crédito para el financiamiento de

actividades empresariales, cada vez es más evidente la importancia de facilitar productos de ahorro y otros servicios financieros, de modo integral, para su desarrollo económico y empresarial. Este último incluye también la oferta de servicios de remesas eficientes.

- 2.6 **Sistema financiero y el nuevo marco regulatorio.** Al igual que otros países con un nivel similar de ingreso per capita, el sistema financiero de la RD está dominado por los bancos comerciales. El total de activos del sistema financiero a finales de 2002, sumaba unos US\$10,675 millones con una cartera bruta total de US\$6.470 millones, de los cuales los bancos comerciales ocupan 76,6% del activo. Bajo la nueva Ley Monetaria y Financiera que se aprobó en noviembre de 2002, se propicia una profundización del sistema financiero con un ordenamiento de distorsiones que persistían por largo tiempo en el mercado financiero dominicano como subsidios a la banca pública. Sin embargo, la penetración de la banca privada al interior del país, seguirá siendo muy limitada a causa de los altos costos de transacción, concentrados riesgos sectoriales, supervisión financiera no madurada. Las sucursales bancarias en el interior del país muestran una baja relación entre préstamos otorgados y ahorros captados, ya que la mayoría de estos recursos son transferidos hacia los grandes centros urbanos para atender la demanda de créditos preferenciales.
- 2.7 **Movimiento cooperativismo.** En la RD, las instituciones financieras de índole cooperativa de ahorro y crédito (CAC) generalmente mantienen una vinculación estrecha con el segmento por sus orígenes sociales, y su estructura de propiedad constituyen una importante fuente tradicional de servicios financieros para las poblaciones de menores ingresos. Especialmente, éste es el caso de las áreas rurales, donde la banca tradicional no ha incursionado aún en mayor medida. Por lo tanto, el fortalecimiento de oferentes financieros cooperativos impulsaría una continua profundización de los mercados financieros del país. A finales de 2002, las cooperativas de ahorro y crédito tienen un activo total de US\$155 millones y cartera total de US\$126 millones (cifras aproximadas). A pesar de su limitada participación, el crecimiento que demuestran las CAC durante la última década ha sido más rápido que el de cualquier otro grupo de instituciones en el sistema.²
- 2.8 Cabe mencionar que en las zonas afectadas por migración, en las familias receptoras de remesas, surgen iniciativas nuevas de “empresarialidad”. Los receptores de remesas han empezado a iniciar negocios microempresarios como artesanías, fábricas de muebles y ganaderías. Por su parte, las CACs han aumentado la vinculación con los grupos de dominicanos residentes en los Estados Unidos, tratando de mejorar el servicio de entrega de remesas, así como la movilización de ahorros de familias receptoras, asesorando al mismo tiempo sobre el uso de remesas para actividades productivas. Sin embargo, por falta de recursos para

² El ritmo de crecimiento de 2001 a 2002 ha sido 27,8% para las CAC en término de los activos, mientras el promedio del sistema financiero ha sido de 12,3%. Esto es un reflejo del proceso de consolidación institucional hacia la banca múltiple (banca comercial), y una pérdida de participación en el mercado de las sociedades financieras y casas de préstamos de menor cuantía

fortalecer la capacidad empresarial e identificar nuevos negocios, las remesas no se vinculan de modo eficiente con oportunidades existentes y potenciales de inversión.

- 2.9 **Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC).** En vista de las debilidades institucionales que existían a nivel rural para el apoyo a la pequeña y microempresa, el FOMIN financió en 1996 un proyecto para fortalecer la estructura de CAC, integradas a nivel nacional mediante la Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC), otorgando apoyo al mismo tiempo a la Superintendencia de Bancos con el fin de mejorar la regulación y supervisión del sistema de cooperativas del país. El proyecto terminó en 1999 y el informe de terminación de proyecto (PCR) concluye que la implementación del proyecto fue satisfactoria con alta probabilidad de conseguir el objetivo de desarrollo. En la actualidad, AIRAC agrupa a 13 cooperativas de ahorro y crédito que agrupan a su vez más de 90.000 socios, cuyo monto consolidado asciende a alrededor de 80% del activo y cartera de todas las cooperativas nacionales.³ La cooperación técnica del FOMIN a AIRAC ha mejorado la gestión de control interno, calificación de cartera, indicadores, de tal manera que AIRAC, como una cooperativa de segundo piso, ha podido ejecutar debidamente la tarea de supervisión y control interno, mejorando los indicadores financieros de sus miembros en términos de ROE, ROA y morosidad.
- 2.10 En los años recientes, el asunto de remesas llama mucha atención de la AIRAC y sus cooperativas miembro. Un municipio que atiende una cooperativa afiliada a AIRAC recibe más de 600 envíos mensuales con una totalidad mensual de US\$ 460.000. A nivel global, se estima que el monto anual de las remesas que reciben los socios afiliados a las CAC de AIRAC asciende a US\$ 250 millones (cifra aproximada). En 2000, algunas cooperativas de ahorro y crédito afiliadas a AIRAC iniciaron un nuevo planteamiento para canalizar el flujo de remesas de las familias con el propósito de promover en las familias receptoras de remesas, la movilización de ahorros, así como la inversión en actividades empresariales con una porción de las remesas. El plan comprende el establecimiento de alianzas con algunas uniones de crédito de los Estados Unidos, y con los dominicanos residentes en los Estados Unidos. Los dominicanos residentes en los Estados Unidos forman grupos informales, según sus comunidades de origen, y exploran continuamente el mejoramiento de los métodos menos costosos de envío de remesas así como el uso productivo de las mismas como inversiones empresariales.
- 2.11 **Lecciones aprendidas.** Algunos aspectos que limitan el desarrollo de este tipo de programa han sido identificados en la práctica como se refleja en los proyectos similares de México: falta de mercadeo de los remitentes de remesas; falta de mercadeo de los receptores de remesas; falta de soporte tecnológico para a un volumen de importancia; falta de un fondo de financiamiento para la micro y pequeña empresa; y falta de soporte institucional para la asunción de un programa

³ El resto de las cooperativas no forman una asociación (federación o cooperativa de segundo piso) como AIRAC.

de esta magnitud. Las lecciones aprendidas, aunque los proyectos están todavía en ejecución, se incorporarían en el proyecto propuesto.

- 2.12 Es evidente que para potenciar el ahorro derivado del flujo de remesas, habría que realizar promoción mediante el mercadeo adecuado en ambos lados: en la familia remitente que es la que define la estructura de las remesas, y en la familia receptora que necesita incentivos para no destinar al consumo la totalidad de las remesas. Faltaría algún incentivo para orientar el ahorro como un fondo catalítico de financiamiento para emprendimiento económico que impulsen los receptores de remesas con la finalidad de reducir el nivel de dependencia y de consumo orientando una parte de las remesas a una acción preventiva de ahorro y generación de garantía de respaldo al crédito accesible.
- 2.13 De igual manera, se ha podido constatar que disponer de tecnología informática y de comunicaciones es fundamental para prever una cantidad creciente de operaciones que demande control, seguridad y agilidad en el servicio de transferencias; y que si el servicio no es eficiente, los propósitos de promoción del ahorro y la generación de iniciativas de empleo e ingresos sería limitada.
- 2.14 No obstante el mecanismo de la transferencia ha sido debidamente probado, el desarrollo del servicio carece de algunos elementos indispensables para ser integralmente eficiente en la transferencia de remesas, movilización de ahorros, y en el impacto en el grupo familiar para sus actividades económicas y empresariales. Por las condiciones descritas y la experiencia ocurrida, se destaca la necesidad de disponer del acompañamiento del FOMIN por la importancia de la variable de las remesas en su impacto en las cuentas nacionales y el propósito de todos los sectores de participar en acciones reales de impacto en el alivio a la pobreza.

III. BENEFICIARIOS DEL PROYECTO

- 3.1 Los beneficiarios directos del proyecto son las familias receptoras de remesas que utilizan el mecanismo de transferencia establecido que se integrarán y participarán permanentemente como usuarios de los servicios de ahorro y crédito ofrecidos por las cooperativas de ahorro y crédito afiliadas a la Asociación de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC). Los beneficiarios indirectos son los micro y pequeños empresarios y todo sistema interrelacionado compuesto por actores como: familias receptoras, familias remitentes, cooperativas de ahorro y crédito; y potenciales inversores a través de la instalación, ampliación o consolidación de actividades empresariales.

IV. OBJETIVOS

- 4.1 El objetivo general del proyecto es desarrollar productos y servicios financieros y empresariales para los receptores de remesas. Se busca establecer un sistema de intercambio de remesas internacionales, cuyas operaciones estarían basadas en el uso de tecnología y comunicaciones, aprovechando parte de la plataforma tecnológica que está en proceso de instalación, el proyecto no sólo conseguirá

reducción de los costos de transacción, sino también el efecto multiplicador de las remesas sobre las economías locales como la bancarización de los usuarios del sistema, y el re-enfoque de los beneficios hacia las comunidades de origen de los migrantes contribuyendo con mayor efectividad al desarrollo del sector productivo.

- 4.2 Los objetivos específicos consisten en: a) mejorar un servicio de transferencias de remesas familiares que integre eficientemente acceso a una gama diversificada de servicios financieros, particularmente promoviendo la movilización de ahorros a los receptores de remesas como miembros de las cooperativas de ahorro y crédito; b) apoyar en la formación de emprendimiento y desarrollo empresariales en las zonas rurales iniciados por las familias receptoras de remesas; y c) establecer un modelo de la institucionalidad al dominicano emigrante residente en el exterior, de tal manera que las cooperativas de ahorro y crédito participantes mejoren su capacidad competitiva, ampliando la gama de servicios financieros a la comunidad.

V. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

- 4.1 **Componente 1 –Reducción del costo de transferencia de remesas y promoción de nuevos productos.** Mediante este componente se persigue modernizar el sistema informático de comunicaciones para lograr la eficiencia en la transferencia de fondos y que tenga la fuerza o robustez para realizar un volumen importante de operaciones.⁴ Los recursos del FOMIN se invertirán en la parte de solución tecnológica en la distribución de remesas en la República Dominicana, mientras AIRAC y sus miembros deberán determinar una relación de negocios en la parte de captación de remesas en los Estados Unidos, con una institución más calificada en términos de costo, calidad y eficiencia de dichos servicios.
- 4.2 Concretamente, el componente consistirá en disponer de una base referencial centralizada y automatizada para el manejo de las remesas familiares y para los receptores. Se requiere desarrollar una solución tecnológica para hacer conexión con el sistema de envío a ser desarrollado a partir de la alianza estratégica con instituciones de captación de remesas. A pesar de que en este momento, por el vínculo establecido con WOCCU (Consejo Mundial de Uniones de Crédito), sus servicios se consideran más adecuados, AIRAC estaría abierta para explorar otras posibles alianzas estratégicas al respecto.
- 4.3 Asimismo, las actividades contempladas bajo este componente incluyen desarrollo de una amplia gama de servicios accesibles y adecuados a sus

⁴ Los dirigentes de varias cooperativas afiliadas a AIRAC han viajado varias veces a New York, New Jersey y Philadelphia, estableciendo vinculación asociativa con los dominicanos residentes en los Estados Unidos. Varias cooperativas de AIRAC están buscando una alianza estratégica con uniones de crédito de los Estados Unidos para realizar una transferencia rápida, menos costosa y más segura de remesas.

necesidades como: perfeccionar el mecanismo de comunicación electrónica y de transmisión de datos en línea, de uso de las cooperativas financieras, para brindar servicios inter-sistema en línea y de actualización de la base de datos central, en una red institucional con diversidad de puntos de servicios a nivel nacional; homogenizar los mecanismos tecnológicos que permiten proveer información transparente y oportuna al público y a las autoridades rectoras y supervisoras; e introducir tecnología y comunicaciones electrónicas modernas para mejorar su eficiencia y solvencia institucional.

- 4.4 Por otra parte, bajo este componente, se ejecutarán otras actividades como preparar a las cooperativas ante la exigencia de mayores requerimientos legales de control y de información, y proteger a estos intermediarios financieros de la eventualidad de riesgo de operaciones ilícitas. La consultoría incluirá también el desarrollo de nuevos productos financieros como seguros específicamente diseñados para los beneficiarios directos del proyecto.
- 4.5 **Componente 2 –Promoción de Actividades Empresariales.** Este componente se divide en dos sub-componentes: a) facilitación de acceso a los servicios de desarrollo empresarial; y b) fondo de capital semilla.
- 4.6 **a) Facilitación de acceso a los servicios de desarrollo empresarial.** Los recursos se utilizarán para apoyar la entrega de servicios de diagnóstico, de orientación, y estudios de mercado para la creación de nuevos negocios y el desarrollo de actividades productivas en las zonas afectadas por la migración donde se identifiquen las familias receptoras de remesas. Además, se apoyará al fortalecimiento de un sistema de referencias para facilitar el acceso de los micro y pequeños empresarios a los servicios de desarrollo empresarial ofrecidos por varias instituciones locales. Aunque la función principal de las CAC ha sido la provisión de servicios financieros hacia la pequeña y mediana empresa, la estructura institucional ofrece oportunidades importantes para profundizar también los servicios no financieros dirigidos a esta misma clientela.
- 4.7 **b) Fondo de capital semilla.** Bajo este sub-componente de capital semilla, los recursos se utilizarán para invertir (grant) en micro y pequeñas empresas existentes o creadas por las familias receptoras de remesas. Estos recursos se complementarán con los recursos de emigrantes dominicanos residentes en los Estados Unidos que envían sus ahorros en las cuentas de AIRAC, incorporando a la familia receptora como destinataria del programa que conduce a las actividades productivas. La inversión comprenderá básicamente la asesoría técnica empresarial para montaje y/o re-ingeniería de negocios existentes.
- 4.8 El mecanismo pretende involucrar a las asociaciones dominicanas remitentes en el exterior, particularmente los Estados Unidos en el sentido de que por cada dólar puesto por los dominicanos en el exterior, su miembro familiar tendrá acceso a un financiamiento equivalente a un cierto múltiplo de dólares por el proyecto para invertir en el desarrollo de planes de negocios iniciales por las familias receptoras de remesas.

- 4.9 Se pretende que en base a los planes de negocio desarrollados los receptores de remesas hagan un esfuerzo propio que junto a un esfuerzo adicional del remitente, les permita tener acceso a financiamiento de las cooperativas de ahorro y crédito de AIRAC o de otros intermediarios financieros para el establecimiento, ampliación o consolidación de iniciativas económicas de micro y pequeña empresas.⁵ Los recursos del FOMIN, sin embargo, sólo se utilizarán para asesoría técnica empresarial y no para invertir en bienes o colateralizar los créditos requeridos por las inversiones.
- 4.10 **Componente 3. Desarrollo y promoción de mercado de remesas.** Estos recursos financiarán la contratación de consultores para desarrollar y ofrecer una serie de sesiones de enlace, las cuales se llevarán a cabo en las principales comunidades dominicanas en los Estados Unidos y en la RD. También se invertirá en la búsqueda de mejor proveedores de servicios de captación de remesas (a principales instituciones financieras trabajando en el campo de las remesas) fomentando una vinculación institucional con grupos dominicanos residentes en el exterior, y diversas opciones de servicios que AIRAC podrá ofrecer a sus clientes.
- 4.11 Asimismo, se espera realizar sesiones de diseminación de estas iniciativas, con las cuales se cree conciencia en las comunidades empresariales locales, así como en los clubes dominicanos en los Estados Unidos para replicar modelos exitosos a lo largo de los países vecinos de la región centroamericana y caribeña. Eventualmente, cada grupo de dominicanos se equipará para identificar y auto evaluar oportunidades de inversión y desarrollo económico.

V. COSTO, FINANCIAMIENTO Y PERÍODO DE EJECUCIÓN

- 5.1 El costo total de la operación se estima en US\$1.750.000, de los cuales US\$ 1.150.000 serán aportes de fondos no reembolsables del FOMIN (Ventanilla III-A), y US\$600.000 serían aportados como contrapartida local, la mitad de la cual deberá ser en efectivo. El período de ejecución del programa es de 36 meses. La mayoría de los recursos se aplicarían a la contratación de consultores especializados nacionales e internacionales, así como al financiamiento de diseminación y entrenamiento.

VI. UNIDAD EJECUTORA

- 6.1 El proyecto será ejecutado por la Asociación de Cooperativas de Instituciones Rurales de Ahorro y Crédito (AIRAC). AIRAC, fundada en 1991, es una entidad no gubernamental regida por la Ley y Orden Ejecutiva Num. 520. AIRAC, como una cooperativa de segundo piso (cooperativa de cooperativas) y la única

⁵ AIRAC intenta que el mecanismo comprenda en el futuro un apalancamiento de involucrar al dominicano en el sentido de que por cada dólar de depósito a plazo, su familia receptora tendría acceso a un financiamiento múltiple para iniciativas económicas. El propósito de mediano plazo sería que luego de la recuperación del fondo de préstamo se haya generado la necesidad, la cultura, estabilidad del ahorro por parte de ambos remitentes y receptores de remesas, logrando que en el mediano plazo, las familias que reciban ayudas económicas, alcancen a una fuente alterna de ingresos permanentes.

federación de cooperativas del país, tiene por misión lograr la expansión y consolidación de sus instituciones miembros a través de promoción de cooperativismo, proveyendo los servicios de asistencia técnica y entrenamiento, así como financiamiento de estabilización y de reservas. Para finales de 2002, AIRAC cuenta con una membresía de 13 cooperativas de ahorro y crédito, sirviendo a alrededor de 90.000 asociados en el interior del país. Las 13 cooperativas tienen un activo total de US\$101 millones. Estas cifras reflejan casi 80% de los montos globales de todas las cooperativas del país. AIRAC es un miembro de la Confederación Latinoamericana de Cooperativas de Ahorro y Crédito (COLAC) y cuenta con apoyo del Consejo Mundial de Cooperativas (WOCCU). A diciembre de 2002, el activo total y el patrimonio de AIRAC alcanzan US\$3,27 millones y US\$475,000 respectivamente.

VII. JUSTIFICACIÓN DE LA OPERACIÓN Y RESULTADOS ESPERADOS

- 7.1 El proyecto se enmarcaría dentro de los objetivos estratégicos del FOMIN, en particular, en la política de promoción del mejor acceso a servicios financieros y no financieros para la población de menor ingreso y especialmente para la micro y pequeña empresa. Asimismo, el FOMIN ha identificado el fortalecimiento de los servicios de remesas como un área de atención especial, dentro del contexto del desarrollo de servicios financieros, ampliando los conocimientos sobre el tema de las remesas y permitiendo la adecuación de los instrumentos de apoyo (MIF/GN-73). Cabe notar que en la RD, el FOMIN está preparando un préstamo a un banco comercial relativamente grande (el Grupo BHD) para mejorar la distribución de remesas. El préstamo es plenamente complementario con la operación propuesta, ya que la alianza que el prestatario pretende obtener no pertenece a AIRAC y la presente operación alcanzará aquellas zonas interiores del país en que el prestatario no planea invertir. Además, se espera que la competencia aumentada en el mercado contribuya a la reducción de costos de transferencia.
- 7.2 Alrededor del 90% de cada remesa está orientada al consumo, sin presentar una opción de estabilización y futuro económico para las familias receptoras. La innovación que presenta el proyecto es que se busca que parte del flujo de remesas que recibe la RD, sea orientado hacia el rompimiento de la dependencia económica de los receptores, contrariamente a lo que sucede ahora. Actualmente, una interrupción temporal o definitiva de las ayudas recibidas, provocaría en muchos casos la desestabilización económica en los hogares receptores y posiblemente desintegración familiar. En prevención de esta situación, el proyecto brindará oportunidades de fomentar un negocio e introducirá la cultura del ahorro de las remesas. La ruptura de la dependencia, sin suspender las remesas, la re-orientación de las remesas a una estructura con presencia importante del ahorro, tendría un efecto multiplicador y su impacto en la economía dominicana.
- 7.3 Las remesas son un fenómeno mundial que abre nuevas oportunidades de desarrollo en las zonas más pobres del país, en la medida en que se estrechen lazos de información y apoyo entre las comunidades locales y los migrantes en el

exterior, para trabajar de manera coordinada e incidir en los tomadores de decisión para que ejecuten políticas y proyectos que permitan mejorar las precarias condiciones de vida de las comunidades a través de la participación de las asociaciones dominicanas en los Estados Unidos. Aún reconociendo la dificultad de medir el impacto del proyecto en términos numéricos por su carácter piloto, se espera poder desarrollar indicadores cuantificables como la reducción de costos de transferencia de dinero, el ahorro movilizado por las cooperativas participantes, y el monto de remesas recaudado para las actividades empresariales.

VIII. ASUNTOS ESPECIALES

- 8.1 Con respecto al uso productivo de las remesas, es fundamental examinar la naturaleza del flujo de las remesas actuales, para no distorsionarlo con inversiones de alto riesgo. Además, puede ser que las asociaciones dominicanas prefieran mantener su enfoque original orientado al desarrollo familiar y social y no necesariamente a inversiones productivas. Es importante estar seguros de las intenciones de los líderes clave de las asociaciones dominicanas para evitar posibles conflictos al seleccionar proyectos específicos. De todas maneras, se espera que el proyecto, al menos, sirva de base para nuevas iniciativas de canalización de remesas para uso alternativo.
- 8.2 Para que el proyecto se ejecute exitosamente, la agencia ejecutora deberá ser capaz de coordinar la ejecución con las asociaciones de residentes dominicanos en los EEUU. AIRAC pondrá especial énfasis en lograr esta coordinación. Resultaría difícil coordinarse bajo una sola fórmula por los diferentes grados de madurez institucional de los grupos dominicanos que hay en cada comunidad de origen y su experiencia en invertir en proyectos productivos.
- 8.3 La sostenibilidad del proyecto se examinará a través de una evaluación técnica. El equipo del proyecto examinará qué servicio podría ser necesario para sustentar operaciones a largo plazo.

IX. RECOMENDACIÓN DE LA OFICINA DEL PAÍS Y LA DIVISIÓN RESPONSABLE

- 9.1 Durante el período de conceptualización, la Representación en la República Dominicana revisó la estructura básica de la operación y se cuenta con su apoyo para llevar a cabo este proyecto. La división de Finanzas e Infraestructura Básica (FI2) de la Región II ha estado informada de la operación y coordinando con el FOMIN en la preparación del diseño preliminar del Proyecto.

X. PERÍODO DE ANÁLISIS Y PREPARACIÓN DEL PROYECTO

- 10.1 Se considera que un período de análisis para preparar en detalle el proyecto y tener concluido el documento para el Comité de Donantes oscilaría de 3 a 4 meses, aproximadamente.