Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2012 - JUNIO 2012

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Apoyo a la transformación de FINCA Nicaragua

Nro. Proyecto: NI-M1022 - Nro. Operación: ATN/ME-12138-NI

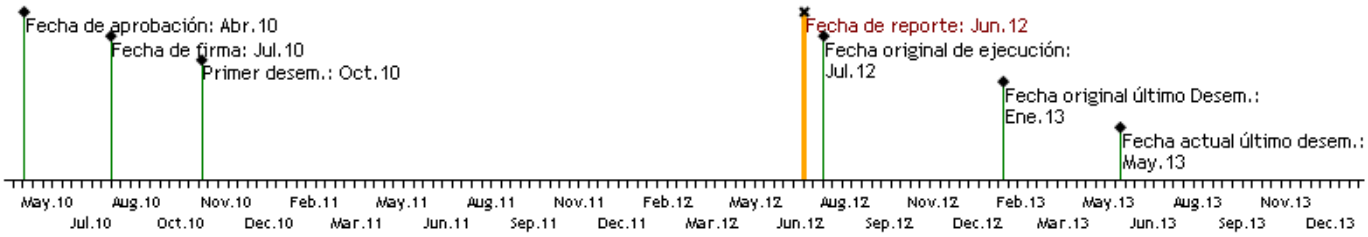
Propósito: El propósito es el aumento y mejoramiento de servicios financieros a la MyPE otorgados en un ambiente de una entidad financiera regulada por la SIBOIF, creada a partir de las operaciones de microcrédito de FINCA Nicaragua

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
NICARAGUA	NICARAGUA	MIC - Desarrollo de la microempresa	MFIS - Fortalecimiento de instituciones microfinancieras

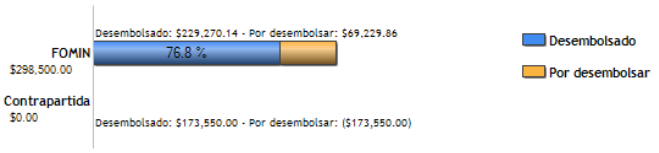
Agencia Ejecutora: FUNDACION INTERNACIONAL PARA ASISTENCIA COMUNITARIA

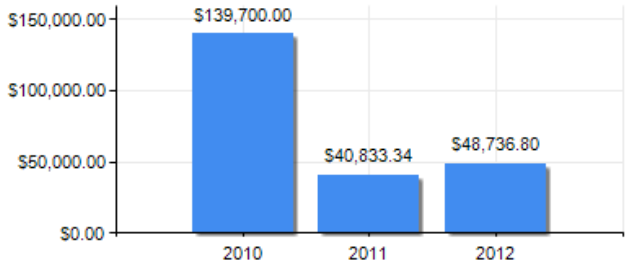
Líder equipo de diseño: Wittkowski, Dieter
Líder equipo de supervisión: Soto Bravo, Griselda S.

CRONOLOGÍA DE EVENTOS

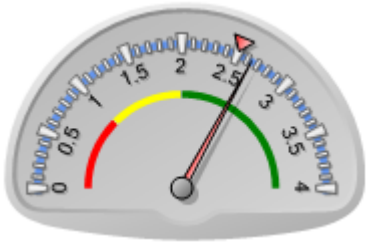


RECURSOS

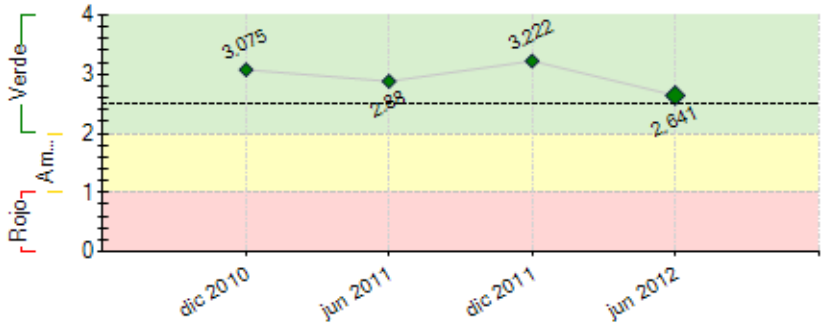




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.641
Promedio FOMIN: 2.506

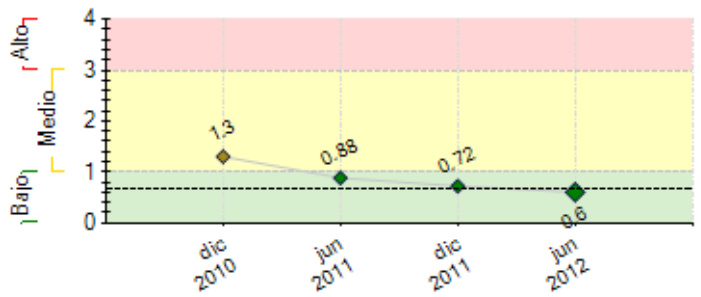


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	Bajo
Adquisiciones:	Bajo
Capacidad Técnica:	Medio



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.651

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Luego de haber obtenido la autorización de parte de la Superintendencia de Bancos y Otras Entidades Financieras (SIBOIF) para operar como entidad regulada a partir del 1° de junio de 2011, FINCA Nicaragua oriento sus esfuerzos en dispensar sus servicios financieros en aquellos sectores de menores ingresos, a la fecha del informe el número de Clientes es de 21.153 y esto es producto de una recomposición del portafolio de clientes; para consolidar la fidelización de los buenos clientes y atraer otros. FINCA cumple con la normativa fiscal vigente de entidades reguladas, manteniendo el compromiso de fortalecer al personal en estos temas y está operando con políticas y procedimientos de acuerdo con el Regulador. El sistema esta parametrizado y en generando los reportes diarios requeridos por la SIBOIF. Se mantienen las comunicaciones entre las sucursales y casa matriz en tiempo real. De producirse cambios en la normativa por parte del Regulador, estos serán adoptados por la Financiera haciendo los ajustes y/o cambios que sean necesarios para su cumplimiento. Finalmente, en la medida que logremos consolidar la Financiera en los próximos años la captación de ahorros del público (movilización) será una necesidad para equilibrar la intermediación financiera y hacer que esta sea eficiente. Se mantiene, el énfasis en la captación de fondos de entidades financieras (2° piso, comerciales, etc.) sean estas locales o internacionales u otros medios alternativos de fondeo.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

De acuerdo a publicaciones de la Super Intendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), Financiera FINCA Nicaragua ha mantenido el cumplimiento de la normativa desde el 1 Junio del 2011 a la fecha, sin penalización a la fecha.

Los indicadores de desempeño financiero definidos para la Cooperación Técnica, algunos cumplen 100% la normativa de SIBOIF como provisiones y cartera en riesgo, capitalización. Otros como el ROE promedio y cartera bruta activa, han venido creciendo de forma paulatina superando las cifras 2008-2010 afectadas por el contexto de las microfinanzas en país. Financiera FINCA S.A, según reporte enviado a Junio 2012 muestra una cartera bruta de casi el doble de la línea de base del proyecto (año 2009), con un 1.51% de cartera en riesgo (30 días), una cobertura de riesgo de 100% y un ROE a la fecha mayor al esperado en el marco del diseño. El indicador de número de préstamos activos ha superado en un 7% la linea de base del proyecto, lo que sigue considerándose menor al esperado, pero con tendencia creciente de acuerdo a la información suministrada y pública a través de la Asociación de Instituciones de Microfinanzas (ASOMIF).

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

FINCA Nicaragua, a partir del 1 de enero de 2012 estuvo enfocada en consolidar su proceso de transformación como una entidad regulada; para ello, fue necesario optimizar los esquemas de trabajo en las diferentes áreas de la institución. Se puso mayor énfasis en las metodologías de crédito utilizadas logrando un mejor desempeño en términos de productividad tanto para crédito grupal como individual, estos nos permitió alcanzar a 21.153 clientes al cierre de Junio 2012, esto significa haber alcanzado un crecimiento de 5.670 clientes respecto del mes de diciembre de 2011. Los principales logros: Superado el Hito 4, con fondos propios y BID/FOMIN capacitándose al personal en temas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo (PLD/FT). Cumplido el Hito 5, 100% Capital Social Mínimo desembolsado. Cumplido 100% el Hito 6, finalizada completamente la reportería a la Central de Riesgos. El Banco aprobó propuesta de ampliación de plazo de ejecución y último desembolso del Proyecto, con lo cual se pretende concluir la ejecución de las consultorías: Definir Buenas Prácticas Ambientales, Fortalecer Manuales de Procesos (Mapeo de Procesos), Implementar software de Monitoreo en Materia PLD/FT, Fortalecer Sitio Alterno, Implementar Reglamento Técnico Organizativo y capacitado todo el Personal conforme el plan de capacitación establecido. Finalmente, se espera cumplir con los indicadores previstos en el marco lógico del proyecto para el cierre de ejecución del Proyecto.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Propósito: El propósito es el aumento y mejoramiento de servicios financieros a la MyPE otorgados en un ambiente de una entidad financiera regulada por la SIBOIF, creada a partir de las operaciones de microcrédito de FINCA Nicaragua	**P.I1**	Financiera FINCA cuenta con nuevos productos de crédito, con sus manuales	0				2	0	
							Ene 2013	Dic 2011	
	P.I2	Financiera FINCA opera plenamente como intermediario financiero regulado y le han sido transferidas la totalidad de los servicios financieros de FINCA Nicaragua	0				1	100	
							Ene 2013	Jul 2011	
	P.I3	Las operaciones de Financiera FINCA obtienen dictámenes anuales de auditores externos independientes, sin salvedad y aceptables para la SIBOIF	0				1	0	
							Ene 2013	Dic 2011	
	P.I4	Número de clientes de bajos ingresos que reciben servicios financieros (crédito, otros) de financiera finca.	0				20458	0	
							Ene 2013		
Componente 1: Implementación de políticas y estrategias para consolidar el	**C1.I1**	Financiera Finca cumple con la normativa fiscal vigente para entidades reguladas	0				1	1	Finalizado
							Abr 2011	Jun 2011	

intermediario regulado **Peso:** 33% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C1.I2**	Financiera FINCA operando con políticas y procedimientos de acuerdo a SIBOIF	0				1 Jul 2011	1 Jun 2011	Finalizado
	C1.I3	Porcentaje de las sucursales implementan las políticas y procedimientos exigidos por la SIBOIF	0				100 Ene 2012	100 Dic 2011	Finalizado
	C1.I4	Financiera Finca incorpora un marco conceptual de referencia sobre la realidad ambiental de su segmento de mercado así como las alternativas de implementación para su planificación y gestión.	0				1 Dic 2012	1 Dic 2011	Finalizado
Componente 2: Desarrollo de capacidad en movilización de ahorros **Peso:** 33% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Nuevos productos de crédito, con sus manuales	0				2 Dic 2012	0 Dic 2011	Finalizado
Componente 3: Adecuación de los Sistemas de Información para Servicios Financieros Regulados **Peso:** 34% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C3.I1**	Implementada al 100% el sistema de reportería electrónica de la información periódica que se envía a la SIBOIF	0				1 Jul 2011	1 Jul 2011	Finalizado
	C3.I2	Instalado un servidor en el sitio alterno de superación de desastres y continuidad del negocio	0				1 Jul 2011	1 Jul 2011	Finalizado
	C3.I3	Adaptado, parametrizado y funcionando el sistema de información a los requerimientos de Financiera FINCA y la SIBOIF	0				1 Ene 2012	1 Jul 2011	Finalizado
	C3.I4	Mantenidas las comunicaciones entre sucursales y casa matriz en tiempo real	0				1 Ene 2012	1 Dic 2011	Finalizado
	C3.I5	Cumplido 100% del requerimiento tecnológico establecido en la normativa de la SIBOIF	0				1 Ene 2012	1 Dic 2011	Finalizado

	Hitos	Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	[*] Condiciones previas	5	Ene 2011	5	Oct 2010	Logrado
H1	[*] Consultoría para ajustes al sistema de información (SIEM) contratada	1	Mar 2011	0	Mar 2011	Logrado
H2	80% de los oficiales de crédito y operaciones capacitados en temas de regulación	80	Jul 2011	88	Jul 2011	Logrado tarde
H3	Parametrizado sistema informático (SIEM) a los requerimientos de Financiera Finca y la SIBOIF	1	Jul 2011	0	Jul 2011	Logrado
H4	[*] 80% del personal de Financiera Finca capacitados en SIPAR/LD/FT	80	Ene 2012	90	Dic 2011	Logrado
H6	[*] Porcentaje de cumplimiento del capital social mínimo requerido	97	Ene 2012	97	Ene 2012	Logrado
H5	[*] Finalizada completamente la reporteria a la Central de Riesgos	1	Feb 2012	1	Jul 2011	Logrado
H10	[*] Puesto en marcha (en producción) el software de monitoreo para la detección temprana de operaciones inusuales y/o sospechosas.	1	Jul 2012			
H7	[*] 100% Implementándose el sitio alterno y plan de contingencia conforme los requerimientos de la SIBOIF	100	Sep 2012			
H8	[*] 100% del plan de capacitación ejecutado	100	Ene 2013			

[*] Indica que el hito ha sido reformulado

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 de regulación, referido a promulgación de leyes y/o normas que incidan de manera negativa en el desempeño de la Instituciones Microfinancieras.	Bajo	FINCA en su condición de Asociado de ASOMIF continuará atento siguiendo los probables cambios que puedan darse en materia de regulación y haciendo aportes para que a través de ASOMIF se establezca un dialogo público-privado con las instancias que correspondan.	Coordinador del Proyecto
2. Existe un riesgo social traducido en un probable rebrote de movimiento no pago, que afecte negativamente la calidad de la cartera de créditos.	Bajo	Finca viene implementando una estrategia y medidas para controlar la mora, enfocando en mora desde 1 día vencido. Finca también está mejorando el análisis de crédito y la supervisión, e implementando políticas más conservadoras en la colocación, asimismo, esta diversificando el riesgo de la cartera en forma: geográfica, monto, plazo y por sector económico, con lo cual se reducen potenciales impactos.	Coordinador del Proyecto

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 7 **RIESGOS VIGENTES:** 2 **RIESGOS NO VIGENTES:** 2 **RIESGOS MITIGADOS:** 3

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:

Factores Críticos que puedan afectar la sostenibilidad del Proyecto:
• Ausencia de un plan de sostenibilidad o inadecuada implementación del mismo

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

• Valoración y seguimiento para medir el impacto de los proyectos ejecutados con la Cooperación Técnica, en los próximos seis (6) meses de concluido el periodo

de ejecución del mismo.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. El haber conformado un Comité de Seguimiento periódico nos ha permitido: Designación de responsables para cada propósito o plan de acción; Contar con los alcances claramente descritos y su cronograma de implementación que busquen asegurar su cumplimiento; Seguimiento periódico sobre el grado de avance de los diferentes planes de acción; Contar con un equipo colegiado para analizar las brechas o incumplimientos y establecer ajustes; Encontrar mecanismos para administrar imponderables ajenos a la institución. Si deseamos alcanzar los objetivos y resultados trazados en el proyecto, debe existir un alto grado de compromiso e involucramiento del equipo gerencial y los responsables de cada plan de acción, sin cuyo requisito no sería posible alcanzar con éxitos lo que buscamos. Su éxito estará garantizado por el seguimiento estricto que hagamos en su ejecución e implementación.	Implementation	Giacoman, Carolina