Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2013 - JUNIO 2013

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Creación de instrumentos de mercado para el impulso del financiamiento de la edu

Nro. Proyecto: DR-M1025 - Nro. Operación: ATN/ME-11658-DR

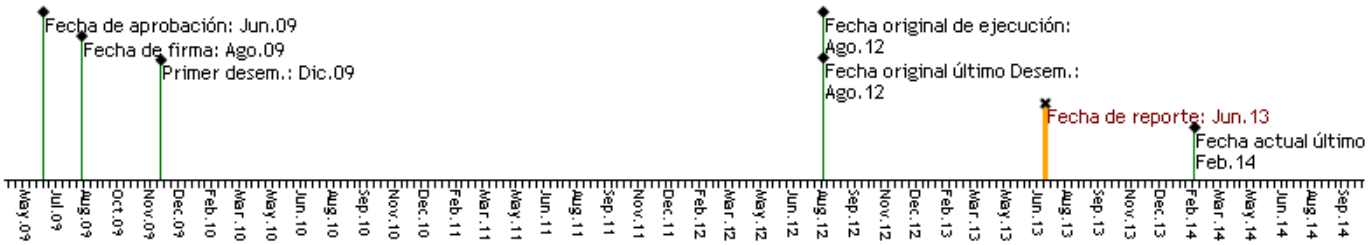
Resultado:
Desarrollar un innovador esquema para impulsar el acceso a financiamiento para la educación superior en el país utilizando el mercado de valores.

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
REPÚBLICA DOMINICANA	REPÚBLICA DOMINICANA	WSD - Desarrollo de habilidades laborales	YTRG - Capacitación de jóvenes

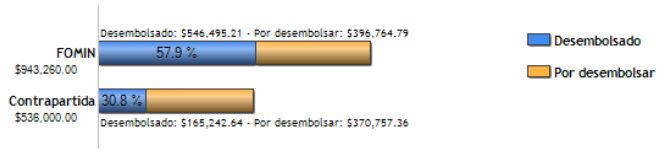
Agencia Ejecutora:

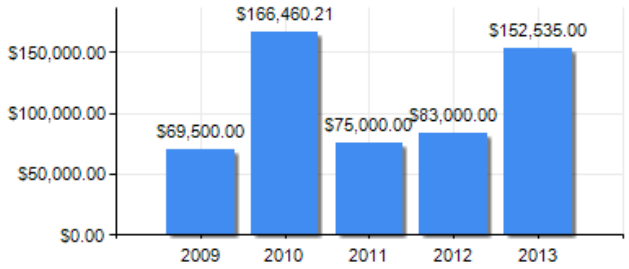
Líder equipo de diseño: Rojo, Francisco
Líder equipo de supervisión: Ramirez Rufino, Smeldy

CRONOLOGÍA DE EVENTOS

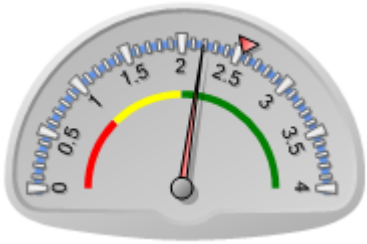


RECURSOS

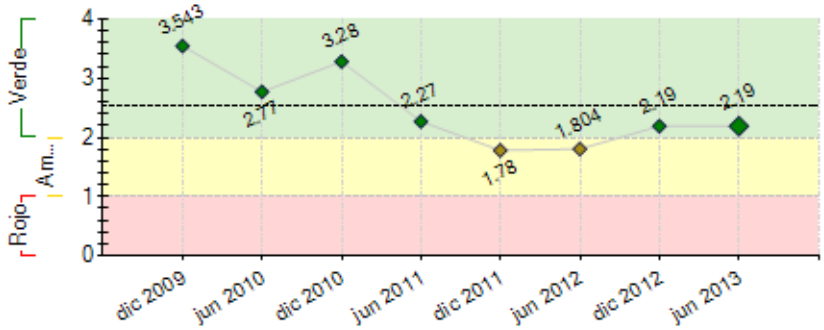




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.19
Promedio FOMIN: 2.544

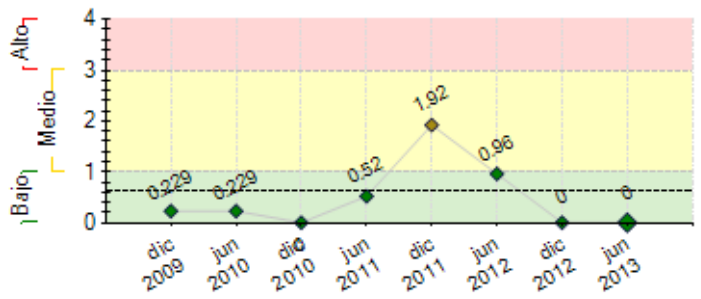


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

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



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.631

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Los logros acumulados del proyecto han sido: el 100% de la implantacion de las recomendaciones resultado de la reingeniería de procesos, implantación de la estructura organizacional completa, 2 calificaciones de riesgo y publicación de la última, reducción del tiempo de aprobación del crédito, nueva imagen Web, implementación del software administrativo y selección del Core Bancario, implantación de creditscoring y sistema de preaprobaciones online. El cumplimiento de los indicadores ha sido más que satisfactorio con excepción de los relativos a la emisión de bonos, que ante la limitación del tema regulatorio, Fundapec ha captado recursos de otras fuentes, para cumplir con los objetivos de crecimiento definidos en el Plan Estratégico. Estamos concentrados en completar la implementación del Core Bancario y contratar las consultorías que nos fueron autorizadas durante el mes de junio 2013.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

El desempeño acumulado de la UE es satisfactorio. Hasta la fecha las actividades relativas al fortalecimiento institucional han sido desarrolladas sin cambios considerables. Se han mejorado los procesos internos eficientizando los tiempos para procesar los créditos, la calificación de riesgo de la institución; y desde el punto de vista de la plataforma tecnológica se ha implementado el sistema administrativo y se seleccionó el Core Bancario que se implementara en el último semestre del proyecto.
Por el lado de las metas financieras, el proyecto ha sufrido cambios significativos que han impedido la captación de recursos en mejores condiciones a través de la emisión de instrumentos de deuda (bonos). La estructuración de una potencial emisión de bonos por US$5MM no fue autorizada por la superintendencia de valores, por lo que la captación de dichos fondos se han realizado a través de líneas de créditos otorgadas por bancos comerciales en condiciones diferentes a las estimadas inicialmente.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Los resultados más importantes fueron la implementación del ERP (aplicaciones administrativas y financieras) y la selección del Core Bancario durante la 3ra. licitación internacional. Fundapec continúa en el proceso de captar más recursos de otras fuentes para hacer frente a los objetivos definidos, los cuales fueron superados al cierre del año fiscal del 30 de junio 2013. Otro logro importante fue la puesta en marcha del sistema Web para preaprobaciones de crédito, que además de la inteligencia de negocios, permitirá incrementar el volumen de solicitudes de crédito. La concentración de actividades para el resto del proyecto está en la implementación del Core Bancario, la coordinación del Foro Internacional a celebrarse del 1 al 4 de octubre en el país, en conjunto con APICE (Asociación Panamerica de Instituciones de Crédito Educativo) llamado "FORTALECIMIENTO DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO EDUCATIVO, FINANCIAMIENTO Y ACCESO A NUEVAS FUENTES DE RECURSOS". Contaremos con más de 80 participantes extranjeros y la ponencia de 3 invitados internacionales. FUNDAPEC se mantiene atenta y activa en relación a la posible emisión a través de la FIDUCIA, tan pronto como la legislación y reglamentos así lo permitan.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

El dempeño de la entidad ejecutora en el pasado semestre ha sido satisfactorio. Los principales logros alcanzados fueron: (i) identificación del sistema informático adaptado a las necesidades de FUNDAPEC con la implementación del ERP; (ii) la adquisición de un nuevo core bancario que se adapte a las necesidades de la institución. El próximo semestre, la UE del proyecto espera lograr la implementación del sistema core bancario y el desarrollo desarrollo del foro internacional.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Resultado:	**P.I1**	Primera emisión de títulos vinculados a la educación superior realizada por una institución de crédito educativo en América Latina.	0				1	0.7	
							Ago 2011	Dic 2012	
Desarrollar un innovador esquema para impulsar el acceso a	**P.I2**	Las AFPs disponen de un instrumento de mercado que promueve el acceso a financiamiento educación superior, combinando rentabilidad económica y garantía jurídica.	0				1	0	
							Ago 2011	Feb 2010	

financiamiento para la educación superior en el país utilizando el mercado de valores.	P.I3	Monto en millones de US$ de titulos emitidos	0				5	0		
							Ago 2013	Feb 2010		
	P.I4	Incremento en número de clientes de cartera activa de FUNDAPEC	4000				6000	7372		
							Ago 2012	Ene 2013		
	P.I5	Se han reducido los costos operativos de FUNDAPEC	0				80	80		
							Ago 2013	Jun 2013		
Componente 1: Mejora operativa de FUNDAPEC para la gestión de nuevos mecanismos de financiamiento y mayores volúmenes de recursos. **Peso:** 40% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	C1.I1	Se identificaron los aspectos críticos a mejorar en la estructura operativa actual de FUNDAPEC	0				1	1	Finalizado	
							Ago 2010	Jul 2010		
	C1.I2	Se identificó el sistema informático que mejor se adapta a las necesidades de FUNDAPEC.	0				1	1		
							Ago 2010	Jun 2013		
	C1.I3	Se identificó los potenciales clientes de FUNDAPEC y se cuenta con un plan de captación de clientes.	0				1	1	Finalizado	
							Ago 2010	Jun 2010		
	C1.I4	Se constituyó un grupo de trabajo para la mejora de los servicios de inserción laboral entre FUNDAPEC y universidades	0				5	4	Atrasado	
							Ago 2010	Jun 2013		
	C1.I5	FUNDAPEC cuenta con una nueva estructura operativa y de procesos, así como también con un nuevo sistema informático implementado	0				1	0.8	Atrasado	
							Ago 2011	Dic 2012		
	C1.I6	Porcentaje de reduccion del tiempo de proceso de un crédito.	0				50	50		
							Ago 2011	Feb 2012		
	C1.I7	Número de clientes en la carta activa que maneja FUNDAPEC	0				10000	7574	Atrasado	
							Ago 2011	Jun 2013		
	C1.I8	Integrar servicios al cliente on-line.	0				1	1		
							Ago 2011	Jun 2013		
	C1.I9	Contar con un sistema de inteligencia de negocios.	0				1	0.7	Atrasado	
							Ago 2011	Dic 2012		
	C1.I10	Disponer de sistema de seguimiento y evaluación que le permite analizar el impacto a nivel de inclusión social de sus actividades.	0				1	0		
							Ago 2011	Feb 2011		
	C1.I11	FUNDAPEC cuenta con un plan estratégico y de negocios que reflejan la nueva estrategia de financiamiento de la institución.	0				1	1	Finalizado	
							Ago 2011	Jun 2010		
	C1.I12	Se duplica el número de nuevas solicitudes de crédito educativo en FUNDAPEC.	0				1	1		
							Ago 2012	Jun 2013		
	C1.I13	Porcentjae de los alumnos de educación superior de República Dominicana que conocen los servicios de FUNDAPEC	0				25	25		
							Ago 2012	Dic 2012		
	C1.I14	Número de estudiantes que se beneficiaron de la implementación de mejoras en los servicios de inserción laboral de 5 universidades	0				2000	2000		
							Ago 2012	Jun 2013		
	C1.I15	FUNDAPEC dispone de un plan de acción para la integración de sus actividades de crédito a un plan de ahorro educativo.	0				1	1		
							Ago 2012	Jun 2013		
Componente 2: Acceso al financiamiento para educación superior a través del mercado de valores. **Peso:** 40% **Clasificación:** Satisfactorio	C2.I1	Se ha definido la estructura financiera de los títulos a emitir por FUNDAPEC.	0				1	1		
							Ago 2010	Jul 2011		
	C2.I2	La primera emisión de títulos de FUNDAPEC es calificada al menos con categoría de inversión (BBB).	0				1	1		
							Feb 2011	May 2011		
	C2.I3	Se coloca la totalidad de la emisión a los 3 meses de realizada la misma.	0				1	0.6	Atrasado	
							Feb 2011	Dic 2012		
	C2.I4	Las AFPs incorporan dentro de su portafolio de inversión títulos de financiamiento a la educación superior.	0				1	0	Atrasado	
							Feb 2011	Feb 2011		
	C2.I5	Número de emisiones realizadas en el mercado de valores dominicano.	0				2		Atrasado	
							Ago 2012	Jun 2013		
	C2.I6	El monto total de las emisiones realizadas en el mercado de valores dominicano es de al menos USD X millones	0				5		Atrasado	
							Ago 2012	Jun 2013		
	C2.I7	Los estados financieros de FUNDAPEC muestran que la institución ha alcanzado una eficiencia operativa que le permite sostener el costo de la captación de recursos.	0				1	1	Finalizado	
							Ago 2012	Sep 2011		
	C2.I8	BHD Valores cuenta con conocimientos técnicos sobre el mercado de crédito educativo como para apoyar a otras instituciones a que realicen emisiones en el mercado de valores.	0				1	1	Finalizado	
							Ago 2012	Sep 2011		
Componente 3: Sistematización, evaluación y difusión de las lecciones aprendidas **Peso:** 20% **Clasificación:** Insatisfactorio	C3.I1	Las principales instituciones vinculadas al mercado de valores, y en particular todas las AFPs en el país, conocen la emisión realizada.	0				1	0		
							Ago 2011	Feb 2011		
	C3.I2	Número de instituciones de crédito educativo de la región conocen la experiencia del proyecto ejecutado por FUNDAPEC.	0				10		Atrasado	
							Ago 2012	Jun 2013		
	C3.I3	Se han generado productos de conocimiento en las áreas de: (i) Financiamiento de la educación superior vía emisiones en el mercado de valores e (ii) Indicadores de gestión de una institución de crédito educativo.	0				2	1		
							Ago 2012	Jun 2012		
	C3.I4	Número de personas que asisten al foro internacional de financiamiento de la educación superior organizado por FUNDAPEC.	0				200	85	Atrasado	
							Ago 2011	Jun 2013		

Hitos		Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	Inicio de la consultoría de evaluación de procesos	1	Feb 2010	1	Mar 2010	Logrado tarde
H1	Condiciones previas.	7	Feb 2010	7	Oct 2009	Logrado
H2	Recomendaciones realizadas en el marco de la consultoría de evaluación de procesos implementadas	30	Ago 2010	30	Jul 2010	Logrado
H3	[*] Porcentaje de implementación del sistema informático	50	Feb 2011	50	May 2013	Logrado tarde
H4	Al menos 55% de las recomendaciones realizadas en el marco de la consultoría de evaluación de procesos implementadas	55	Feb 2011	55	Abr 2011	Logrado tarde
H5	Primera emisión colocada en el mercado de valores	1	Abr 2011	1	May 2013	No aceptado
H6	Al menos se reducen costos operativos de FUNDAPEC, en términos de prestamos otorgados, en un 15% respecto a línea base	15	Ago 2011	18	Jun 2012	Logrado tarde

[*] 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 DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 10 **RIESGOS VIGENTES:** 0 **RIESGOS NO VIGENTES:** 8 **RIESGOS MITIGADOS:** 2

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

Probabilidad de que exista sostenibilidad después de terminado el proyecto: MP - Muy 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:

FUNDAPEC mantiene el compromiso de lograr los objetivos e indicadores definidos, más allá de la finalización del proyecto. El fortalecimiento institucional operativo y financiero alcanzado por la institución a través del proyecto, ha facilitado la captación de recursos de otras fuentes y con ello la diversificación de la cartera con nuevos productos. La salida al mercado de valores a través de la FIDUCIA tan pronto el marco regulatorio lo permita, sigue siendo uno de los objetivos a cumplir por parte de la institución.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

[No se han agregado lecciones aprendidas todavia.]