

**DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO**

**HONDURAS**

**PROGRAMA DE EMPRESARIADO SOCIAL**

**RESUMEN EJECUTIVO**

**EMPODERAMIENTO ECONOMICO DE LAS MUJERES VIVIENDO CON VIH/SIDA  
EN LA BAHIA DE TELA**

**(HO-S1009)**

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Olga Patricia Falck (COF/CHO); Bernadete Buchsbaum (LEG/OPR); Julio Guity Guevara (LEG/LEG); Adriana Quiñones (SDS/GED); Ely Melendez (Consultora); Jessica Villanueva Ruiz (SDS/MSM) y Alejandro Escobar (SDS/MSM) Jefe de Equipo.

**INDICE**

I.	INFORMACIÓN BÁSICA DEL PROYECTO .....	1
A.	Agencia Ejecutora .....	1
B.	Monto y Fuente .....	1
C.	Términos y condiciones .....	1
D.	No objeción .....	1
E.	El problema resolver .....	1
II.	EL PROYECTO.....	3
A.	Objetivos .....	5
B.	Descripción .....	5
C.	La sostenibilidad y resultados del análisis financiero .....	7
D.	Justificación del Financiamiento No Reembolsable .....	8
E.	Resultados Esperados y captura de beneficios.....	8
F.	Estrategia del Banco.....	9
G.	Coordinación con otras agencias de Cooperación Internacional .....	9
H.	Resumen de la Revisión Ambiental y Social .....	9
I.	Condiciones especiales .....	9
J.	Informes, Evaluaciones y Auditorías .....	10
K.	Riesgos .....	11
L.	Excepciones a las políticas del Banco.....	11

## INFORMACIÓN QUE SE ENCUENTRA EN LOS ARCHIVOS TÉCNICOS DEL PROYECTO

ANEXO I	Indicadores y Marco Lógico
ANEXO II	Análisis Institucional y Ejecución de la Operación, con Proyecciones Financieras del Proyecto
ANEXO III	Análisis del Mercado y Contexto Socio Económico
ANEXO IV	Plan de Operaciones de la Cooperación Técnica
ANEXO V	Plan de Adquisiciones

## DOCUMENTOS DE EJECUCIÓN

DOC 1	Reglamento de Crédito
DOC 2	Plan Estratégico de ODEF
DOC 3	Estados Financieros Auditados de ODEF
DOC 4	Resumen Institucional de ENMUNEH

## SIGLAS Y ABREVIATURAS

BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CESI	Comité de Medio Ambiente e Impacto Social
ENMUNEH	Enlace de Mujeres Negras de Honduras
FOE	Ingresos Netos del Fondo de Operaciones Especiales
FOMIN	Fondo Multilateral de Inversiones
ODEF	Organización de Desarrollo Empresarial Femenino
OPD	Organización Privada de Desarrollo
OPDF	Organización Privada de Desarrollo Financiero
PES	Programa de Empresariado Social

## I. INFORMACIÓN BÁSICA DEL PROYECTO

### A. Agencias Ejecutoras

- 1.1 ODEF (Organización de Desarrollo Empresarial Femenino) y ODEF Financiera.

### B. Monto y Fuente de Financiamiento

	<u>BID US\$</u>	<u>ODEF US\$</u>	<u>Total US\$</u>
Financiamiento No Reembolsable:	100.000	150.000	250.000
Cooperación Técnica:	<u>200.000</u>	<u>70.000</u>	<u>270.000</u>
Total:	300.000	220.000	520.000

Fuente del Financiamiento No Reembolsable: Fondo para la Integración de Género (GMF)- SDS/GED

Fuente de la Cooperación Técnica: Ingresos Netos del Fondo para Operaciones Especiales (FOE)

### C. Términos y Condiciones

Plazo Amortización:	N.A.
Período de Gracia:	N.A.
Tasa de Interés:	N.A.
Moneda:	Dólares Estadounidenses
Período de ejecución:	36 Meses
Período de desembolsos:	42 Meses

### D. Declaración de no-objeción

- 1.2 El Gobierno de la República de Honduras otorgó su no-objeción al financiamiento de éste proyecto por parte del Banco mediante el oficio No. CHO/3508/2007 de fecha 26 de junio 2007.

### E. El problema a resolver

- 1.3 **El VIH/SIDA en Honduras.** De acuerdo a ONUSIDA, Honduras es el país mas afectado por la epidemia del VIH y SIDA en Centroamérica con un reporte de casos hasta octubre del 2005 de 22.366 personas viviendo con VIH/SIDA (PVVS)<sup>1</sup>. La mayoría de estas personas desconocen su estado serológico. El 85 % de las PVVS se encuentran en el grupo de edad económicamente productiva (15-49) y el 51% son mujeres. La situación de pobreza, las relaciones de desigualdad, la violencia, además de su condición biológica, son factores que determinan una mayor vulnerabilidad en la mujer. Cada año 220.000 mujeres resultan embarazadas de las cuales se estima que 1,8 % viven con el VIH.
- 1.4 El análisis de la oficina local de ONUSIDA en Honduras, confirma que uno de los problemas más difíciles de superar para las PVVS es el obtener la autonomía económica a

<sup>1</sup> Se define PVVS como personas “infectadas” viviendo con VIH y SIDA y MVVS como mujeres viviendo con VIH y SIDA sin distinguir si han desarrollado la enfermedad o solo son portadoras. Dado que el término de “infectadas” aumenta el estigma y la discriminación, este documento se referirá a la población beneficiaria como PVVS y afectadas. Las personas “afectadas” por el virus pueden ser parientes sobrevivientes, o parientes y personas que viven con PVVS, pero que son económicamente activas y a quienes se busca beneficiar también con esta cooperación técnica por ser parte fundamental de la red de apoyo de las PVVS.

través del acceso a fuentes de empleo digno. El estigma<sup>2</sup> que acarrea la enfermedad y el poco conocimiento sobre la misma por parte de la población general hace difícil la consecución de empleo e impide que los pequeños emprendimientos que las PVVS realizan sean sostenibles. Además, la falta de acceso de la población conviviendo con VIH/SIDA a oportunidades productivas se exagera debido al poco conocimiento que ellos tienen de sus derechos económicos, sociales y políticos y de su aplicabilidad.

- 1.5 **El VIH/SIDA en Tela.** Según reportes de la Secretaría de Salud el mayor grado de incidencia de infección en Honduras de VIH está concentrado en Tegucigalpa y la zona de San Pedro Sula incluyendo Tela. El impacto socio económico de la pandemia se manifiesta drásticamente entre mujeres y niños. De hecho, el SIDA a partir del año 1999, se ha convertido en la primera causa de muerte entre las mujeres en edad fértil en Honduras y ha afectado a la población Garífuna<sup>3</sup>. De acuerdo a la Encuesta Nacional de Epidemiología y Salud Familiar (ENFES, 2001) la incidencia de VIH/SIDA en la población afro descendiente era para ese año casi trece veces mayor que la de la población general de Honduras.
- 1.6 La Ley Especial sobre VIH/SIDA (Decreto 147/99), en el Título VI, Capítulo I sobre Derechos y Deberes de las PVVS, prohíbe explícitamente la discriminación en el mercado laboral a PVVS. Sin embargo, en zonas de alta incidencia de la enfermedad y por las estrechas estructuras sociales-culturales tal como acontece en la Bahía de Tela, esta cercanía social se convierte en una debilidad que les impide a las personas PVVS acceder a trabajos por ser portadores de la enfermedad.
- 1.7 Existen en Honduras algunas experiencias de apoyo a las poblaciones viviendo con VIH/SIDA de una manera integral y aunque operan de manera aislada, ofrecen buenos ejemplos y prácticas que son importantes de reconocer. En primer lugar se encuentra la experiencia de Visión Mundial en Tegucigalpa<sup>4</sup> (única experiencia documentada), donde el proyecto “Atención a mujeres adolescentes y mujeres madres viviendo y conviviendo con VIH y SIDA” integra el micro-crédito como forma de atención a la vulnerabilidad y pobreza que afectan a las PVVS. Este piloto con una financiación de \$US100.000, apoya a 150 familias del barrio Villa Franca con micro-créditos utilizando la metodología de bancos comunales. Las características más importantes de esta iniciativa son la conformación de grupos de auto-apoyo donde se incluyen temas de cuidado integral, estigma, discriminación, acompañamiento a la adherencia a retrovirales y el trabajo de vinculación de las familias o amigos cercanos a las actividades productivas de quienes viven con VIH/SIDA. Resultado de esta intervención ha sido el incremento en la aceptación de estas personas en la comunidad y en el capital social de la misma.
- 1.8 En segundo lugar se encuentra la experiencia del Programa “Salud Comunitaria y Micro-creditos” de la organización Aldea Global cuya ejecución tiene asiento en la población de Siguatepeque. El programa atiende a 25 familias de PVVS con micro crédito (crédito individual con aval de un familiar o amigo) y provee servicios a grupos de auto-apoyo,

<sup>2</sup> Condición, atributo, comportamiento que hace que su portador sea incluido en una categoría social hacia cuyos miembros se genera una respuesta negativa y se los ve como culturalmente inaceptables.

<sup>3</sup> José Cuesta. Sida, crecimiento económico y la iniciativa HIPC en Honduras, Fondo Población de Naciones Unidas.

<sup>4</sup> Visión Mundial Honduras. “Integrando el enfoque micro-empresarial en la respuesta al VIH y SIDA”. Estudio de caso: Proyecto: “Atención a mujeres adolescentes y mujeres madres viviendo y conviviendo con VIH y SIDA”. Agosto de 2006.

capacitación para mejorar la nutrición de los beneficiarios y su calidad de vida en general. La metodología de este programa resalta a la mujer como única posible beneficiaria del crédito, el seguimiento a través de visitas domiciliarias para la continua vigilancia del desarrollo de la actividad productiva y la generación de voluntarios quienes se responsabilizan del monitoreo de la salud de las PVVS.

- 1.9 Por último se encuentra la experiencia de ODEF, una ONG con base en San Pedro Sula, y con más de 20 años de trabajo ofreciendo servicios financieros y de desarrollo empresarial con enfoque en mujeres. ODEF comenzó en el año 1985 ofreciendo servicios de asistencia técnica, capacitación, desarrollo comunitario, salud y educación. A partir del año 1989, forma un programa de créditos con la metodología de bancos comunales en las zonas rurales de Honduras. Con el crecimiento de estas operaciones, en el año 2005, ODEF forma una entidad legal separada especializada en microfinanzas, ODEF Financiera. Para finales del 2006, ODEF Financiera contaba ya con 17.000 clientes y una cartera de US\$14 millones. ODEF la ONG, mantiene sus actividades de asistencia técnica empresarial, a través de las cuales empieza a dar apoyo a mujeres viviendo con VIH/SIDA. En ésta área, ODEF capacita a las MVVS en aspectos productivos, de mercadeo y empoderamiento económico, llevándolas luego a que sean sujetas de crédito, pero sin crear un “programa especial” orientado a ellas. En este sentido, su metodología de trabajo con MVVS es más de integración para que este segmento participe de igual manera de los servicios que ofrece la organización, sin crear un programa “especial”.
- 1.10 Si bien los resultados de estas experiencias son aún limitados en cuanto a su alcance, se han podido ver las siguientes lecciones aprendidas y oportunidades: (i) es importante ayudar a las beneficiarias a tener muy claro en qué van a invertir su crédito y la demanda por el producto que piensan producir o comercializar; (ii) se debe realizar un seguimiento a través de visitas domiciliarias para garantizar la ejecución satisfactoria del crédito; (iii) los grupos de auto-apoyo garantizan la sostenibilidad social y económica; (iv) existen ventajas demostradas de invertir en el segundo y tercer ciclo de crédito en el mejoramiento de vivienda dado que la transformación del entorno físico ha producido impactos importantes en la calidad de vida y por lo tanto, en el manejo de la enfermedad de la población afectada e infectada; (v) es importante realizar la identificación de los beneficiarios con metodologías que no incrementen su estigma; (vi) se debe buscar la diversificación de las actividades económicas de las beneficiarias para lograr un mayor empoderamiento económico; y (vii) se debe capacitar adecuadamente al personal que está a cargo del programa para que pueda atender integralmente los desafíos en materia económica, social y de salud; y (viii) se debe construir una alianza sólida entre las organizaciones participantes, tanto las que otorgan el micro crédito, como las que realizan las labores de capacitación.
- 1.11 A pesar de la existencia de estos proyectos pilotos en Tegucigalpa y la zona de Siguatepeque, y San Pedro, **en la Bahía de Tela no existen entidades que de manera efectiva combinen la promoción de derechos para combatir la discriminación y el estigma con el desarrollo empresarial y económico.** La respuesta y el trabajo de muchas organizaciones ha priorizado la atención en términos de acceso a remedios y prevención, desestimando las otras necesidades que las mujeres tienen, particularmente como jefas de hogar. Muchas de las MVVS se ven obligadas a formar microempresas con el fin de generar ingresos que le permita pagar por los tratamientos y los remedios. Sin embargo, no existen

programas o entidades que las apoyen de una manera más integral incorporando aspectos de desarrollo empresarial y cultura crediticia, en el contexto de su enfermedad.

- 1.12 La ONG Enlace de Mujeres Negras, que trabaja en la zona de la Bahía de Tela, tiene varios años de experiencia en temas de derechos y educación con personas vulnerables, conformando grupos de auto-apoyo donde sus integrantes reciben educación sobre el manejo de la enfermedad (médico y emocional), pero no ha logrado crear oportunidades sostenibles a las mujeres para que desarrollen sus capacidades empresariales que le permitan un mayor nivel de auto suficiencia económica.
- 1.13 **No existen programas de micro-crédito que atiendan de manera eficaz a las mujeres viviendo con VIH/SIDA (MVVS), particularmente en las comunidades marginadas como donde habita la población Garífuna.** En algunas comunidades existen mujeres que si bien son PVVS, mantienen una capacidad productiva y están físicamente activas y han desarrollado algunas microempresas. Muchas de ellas fabrican alimentos, artesanías, u ofrecen servicios en la ciudad de Tela. Sin embargo no cuentan con acceso al crédito para ampliar sus operaciones o mejorar sus procesos. Por otro lado, además de las mujeres viviendo con VIH/SIDA, están los hombres, que de igual manera se mantienen físicamente activos y con capacidad de producción, y otros grupos relacionados, como ser los parientes que viven con ellas y ellos, los esposos o esposas sobrevivientes que no están infectados, y otros individuos de la comunidad que forman una red social de apoyo. Muchas de estas personas PVVS y los afectados, también tienen actividades económicas y microempresas, y tienen capacidad de deuda para la mejora de sus actividades. Los afectados han sido integrados como parte de los beneficiarios del programa dado que son la red de apoyo más importante para las PVVS. En muchos casos cargan con la responsabilidad de cuidar y proveer económicamente por hijos o nietos que sobreviven a una persona que murió a causa del VIH/SIDA.
- 1.14 Si bien las entidades de microcrédito no discriminan contra éste segmento de la población, reconocen no contar con los métodos de comunicación y difusión sensibles y con las metodologías adecuadas de crédito. Las entidades también admiten que la enfermedad aumenta el perfil de riesgo de las mujeres y que el personal de agencia y oficiales de crédito no están capacitados para evaluar este tipo de riesgo. En las zonas de alta incidencia de la enfermedad, las MVVS tienen un problema de “auto-estigma” y no se acercan a los programas de crédito por temor a ser rechazadas o expuestas, lo que hace aún más difícil la comunicación con ellas. En el caso de algunas entidades como Visión Mundial, ODEF y la ONG Aldea Global, que tienen iniciativas de microcrédito orientadas a PVVS, estas operan de manera limitada y sin una metodología apropiada. La experiencia de otros países<sup>5</sup>, indica que es necesario adecuar los productos financieros, para que exista una mayor flexibilidad en los términos y condiciones de los préstamos, como por ejemplo en la frecuencia de pagos, los requisitos de garantes, la rigidez en el ahorro forzoso y la incorporación de mecanismos de seguros.

---

<sup>5</sup> Principalmente en Africa, instituciones microfinancieras financiadas por USAID y la cooperación holandesa, como FINCA Uganda, SEF y Marang en Sur Africa, han adaptado sus productos y han desarrollado otros nuevos para proporcionar más flexibilidad a sus “clientes vulnerables” incluyendo cambios en el cronograma de pagos, acceso flexible a los ahorros forzados, permitiendo que los clientes puedan descansar entre uno y otro ciclo de crédito, entre otros. La oferta de los productos flexibles y convenientes de los ahorros también ha demostrado ser importante para que los clientes se ocupen de los gastos inesperados en lo referente a ayudas en sus familias y compra de sus medicinas.

- 1.15 **No existen instancias de comunicación y promoción de buenas prácticas en el trabajo de desarrollo empresarial y de microcrédito para las MVVS.** La mayor parte de los programas y organizaciones que tienen iniciativas de trabajo con MVVS operan de manera aislada y no han logrado captar las ventajas de formar alianzas o desarrollar programas que combinen empresarialidad con promoción de derechos a MVVS. En el caso de PVVS es necesario tener un programa de microcrédito integral que tenga instrumentos para resolver el problema del acceso (debido al estigma y al riesgo) y de otro lado tenga la metodología que pueda medir en términos de costo la capacidad de repago y la competitividad de sus productos.
- 1.16 **Beneficiarios:** El proyecto beneficiará con microcrédito empresarial a unas 390 personas, de las cuales 130 son PVVS con el VIH/SIDA y 260 son personas afectadas. Estas personas se encuentran en las siguientes comunidades de la Bahía de Tela: San Juan, Triunfo de la Cruz, Encenada, Tornabé y ciudad de Tela. Adicionalmente, unas 780 personas serán capacitadas en temas de desarrollo empresarial, derechos de personas afectadas por el VIH/SIDA, y cultura crediticia. Las personas de estas comunidades viven de actividades artesanales, de pesca, agricultura y pequeñas empresas de servicios y producción. Un gran número de estas personas también perciben ingresos de remesas y en algunos casos éstas se constituyen en el único ingreso sustancial en efectivo. El ingreso promedio de las personas de esta región es de US\$1.500 anual<sup>6</sup>.

## II. EL PROYECTO

### A. Objetivos

- 2.1 El objetivo principal del proyecto es mejorar las condiciones de vida y la capacidad de ejercer sus derechos ciudadanos de las MVVS por medio de la provisión de servicios de capacitación y financieros en la zona de Bahía de Tela. A su vez, el proyecto se propone fortalecer la capacidad de la entidad ejecutora para proveer servicios de desarrollo empresarial y crédito orientados a MVVS, por medio de mecanismos y metodologías adecuados a las necesidades de la población meta.
- 2.2 Los objetivos específicos del proyecto son (i) aumentar la capacidad empresarial de las MVVS para que puedan lograr emprendimientos económicos sostenibles que les permitan afrontar el VIH/SIDA; (ii) aumentar el conocimiento de las MVVS y sus familias afectados en derechos económicos, políticos y sociales y como protegerse legalmente contra la discriminación y el estigma; y (iii) aumentar el acceso de MVVS a micro-crédito como parte del programa de atención integral, a través de un producto financiero adecuado ofrecido por ODEF Financiera.

### B. Descripción

- 2.3 Para cumplir con estos propósitos, el Banco otorgará un financiamiento no-reembolsable de US\$100.000 a ODEF Financiera, los cuales serán utilizados para expandir la cartera de crédito a las MVVS en la Bahía de Tela y otras zonas de alta incidencia, y una cooperación técnica no reembolsable que será manejada por ODEF ONG por la suma de US\$200.000, para implementar los módulos de servicios de desarrollo empresarial, las metodologías de crédito especializadas para grupos vulnerables y el seguimiento al proyecto. La ONG ODEF, será responsable de una contrapartida local en efectivo de alrededor de US\$200.000

<sup>6</sup> Un detalle de las características socio económicas de la zona se encuentra en el Anexo III.



entre financiamiento adicional para crédito (US\$150.000) y cooperación técnica (US\$70.000).

- 2.4 Con recursos del proyecto se desarrollará mecanismos más adecuados para medir los riesgos inherentes a este segmento de la población y se proveerá recursos para consultorías especializadas orientadas a revisar las metodologías de crédito y diseñar nuevos y adecuados productos financieros. En este sentido, se espera realizar un análisis de los servicios financieros actualmente ofrecidos, y compararlos con las condiciones de vida, el mercado y la viabilidad económica del segmento de MVVS y PVVS, para determinar con mayor precisión, las características de los productos a implementar, el mismo que deberá establecer criterios de elegibilidad para estos beneficiarios claramente definidos para acceder a los recursos de crédito. Este apoyo técnico irá acompañado de un financiamiento no reembolsable que permitirá a ODEF expandir sus operaciones a familias con PVVS o afectadas por la enfermedad de escasos recursos económicos, alcanzando comunidades actualmente no atendidas principalmente en la Bahía de Tela.
- 2.5 El proyecto promoverá una atención más integral a las mujeres, desarrollando unidades de capacitación y asistencia técnica que reflejen metodologías comprobadas de educación hacia estos sectores vulnerables. Esto permitirá que las microempresas de las mujeres puedan crecer al punto de poder acceder posteriormente a financiamiento de ODEF Financiera. La capacitación y asistencia técnica ofrecida por ODEF, será realizada en coordinación con Enlace de Mujeres Negras (ENMUNEH), una ONG local con especialización en la formación de grupos de autoayuda para personas vulnerables y con SIDA en desarrollo y ejercicio de derechos políticos, económicos y sociales. Estas capacitaciones ayudarán a las mujeres a identificar actividades con mayor potencial de desarrollo (y menos rechazo) en vista de su enfermedad así como mejores formas de comercializar sus productos. A su vez, ODEF reforzará el conocimiento de las mujeres en temas de derechos y crearán metodologías para que ellas puedan ejercer los mismos desde la actividad económica en su vinculación con el mercado y la sociedad<sup>7</sup>.
- 2.6 Finalmente, el proyecto destinará recursos de cooperación técnica para sistematizar y profundizar las buenas prácticas que emanen del proyecto, para que otras IMF también puedan implementar programas con atención a grupos vulnerables con servicios de crédito. Para este motivo, se espera trabajar de cerca con una o varias redes de entidades microfinancieras<sup>8</sup>, para crear al interior de éstas, metodologías y buenas prácticas que puedan ser replicadas en otras organizaciones.
- 2.7 El **Componente de Financiamiento No Reembolsable** financiará la ampliación de microcrédito en la zona de la Bahía de Tela con enfoque especial para las MVVS y personas afectadas. Hasta el momento, ODEF Financiera ha estado realizando operaciones de crédito con MVVS y PVVS utilizando las metodologías de bancos comunales, grupos solidarios y préstamos individuales. Con recursos de la Cooperación Técnica, se evaluarán las metodologías y productos de ODEF para realizar las debidas adaptaciones y mejoras para atender al grupo. El financiamiento del Banco será no reembolsable, y se justifica por estar orientado a proveer de crédito a un grupo social altamente vulnerable, como son las mujeres viviendo con VIH/SIDA, y que a pesar de su condición buscan alternativas viables de auto gestión. ODEF otorgará crédito a MVVS y PVVS sólo después que las beneficiarias hayan

<sup>7</sup> Este mecanismo de colaboración entre una IMF y entidades locales de asistencia técnica, es reconocido como una buena práctica en la literatura de Microfinanzas y SIDA (CGAP: Donors Brief No. 14).

<sup>8</sup> Entre las más importantes de Honduras están la Redmicroh y la Red Katalysis.

recibido la capacitación empresarial ofrecida por el proyecto. Las mejores prácticas y experiencias en manejo de crédito a éste grupo vulnerable, también indican la importancia de la diversificación de la cartera en la región donde se encuentra las poblaciones de MVVS y PVVS. Por esta razón, ODEF Financiera, con aporte propio, ampliará la cartera de crédito a la zona a PVVS, personas no infectadas o afectadas, con microcrédito en condiciones y con las metodologías que ya tienen.

- 2.8 El **Componente de Cooperación Técnica** estará destinado a mejorar las capacidades empresariales de las MVVS y las PVVS para que las mismas puedan posteriormente acceder a microcrédito de manera sostenida. También estará orientado a que las MVVS y las PVVS eleven su conocimiento de derechos económicos, políticos y sociales, para protegerse legalmente contra la discriminación y el estigma. Por último, se espera que con los recursos de la Cooperación Técnica, ODEF pueda mejorar sus sistemas crediticios para dar una más adecuada atención y servicio a las PVVS. Con el proyecto también se financiarán viajes de intercambio, pasantías y visitas organizadas de las MVVS y PVVS a otras zonas rurales del país, donde se han dado experiencias exitosas de mujeres microempresarias que han crecido con créditos sucesivos, y con la mejora de sus productos. Finalmente, se realizarán estudios de mercado para analizar las mejores opciones de producción y empresas para las MVVS y las PVVS.
- 2.9 Para lograr estos objetivos, los recursos de la Cooperación Técnica No Reembolsable (US\$200.000 del Banco y US\$50.000 de contraparte) serán utilizados en las siguientes tres actividades generales: (i) atención integral socio-económica a las MVVS y a las PVVS; (ii) fortalecimiento de la entidad ejecutora para adecuar sus metodologías y sistemas a las necesidades de las MVVS y las PVVS; y (iii) evaluación, seguimiento y administración del proyecto.

### **C. Sostenibilidad y resultados del análisis financiero**

- 2.10 La sostenibilidad del proyecto se da a dos niveles: Por un lado la sostenibilidad y el impacto social se podrá observar y medir por medio de: (i) la incorporación de las MVVS en la vida económica de sus comunidades; (ii) la mejora en las condiciones de vida de las MVVS y las PVVS; y (iii) un incremento en el uso de servicios legales y de derecho político por parte de las MVVS.
- 2.11 Por otro lado, la sostenibilidad financiera del proyecto, se logrará en la medida que: (i) ODEF pueda continuar con la prestación de servicios a las MVVS y a las PVVS una vez finalizado el mismo, el mismo que se logrará debido a que el capital más los intereses generados de la cartera financiada por el Banco se reinvertirán en servicios financieros a esta población vulnerable; (ii) el proyecto logre un retorno privado y social positivos; y (iii) los beneficiarios incrementen los ingresos provenientes de sus actividades económicas fortalecidas con el proyecto. Adicionalmente, parte de los intereses que pueda generar la cartera de crédito con los recursos del Banco, serán destinados a cubrir los riesgos, las provisiones, los gastos administrativos, y el remanente será destinado a los costos de los servicios de desarrollo empresarial destinados a las MVVS. ODEF es una institución sólida y estable financieramente, entre el 2005 y el 2006 invirtió pasándole su cartera de créditos equivalente a US\$2,2 millones a ODEF la Financiera reduciéndose sus activos a US\$4,3 millones y el total de pasivos a US\$0,8 millones, de los cuales el 75% corresponden a reservas y depreciaciones y el 25% restante a cuentas por pagar. Los ingresos de la organización provienen principalmente de donaciones para ejecutar proyectos, los ingresos que genera un centro de capacitación que ODEF maneja y de los servicios de capacitación que se le ofrece a los clientes y población meta de la

Financiera. Hay que poner que el margen de los préstamos va para la asistencia técnica de los beneficiarios

- 2.12 Por su lado, ODEF Financiera cuenta con una cartera de microcrédito de US\$14 millones, activos por US\$18 millones, y patrimonio de US\$3,7 millones. En el ejercicio fiscal 2006 ha generado ingresos por US\$4,1 millones y terminó el mismo ejercicio con ganancias de US\$1 millón. La cartera de crédito cuenta actualmente con una mora del 2,39% y provisiones por US\$388.000. Las utilidades de la Financiera son reinvertidas en la organización y las actividades de la ONG. ODEF Financiera ha recibido un financiamiento previo del Banco en el 2005 el cual se ha ejecutado con resultados satisfactorios.
- 2.13 En la oficina de Tela, ODEF Financiera tiene cerca de 500 clientes y una cartera de US\$400.000, después de apenas dos años de funcionamiento. El 80% de los clientes son mujeres y 70% de la cartera es rural. Las proyecciones financieras del proyecto, que se encuentran en el Anexo II Apéndice 2, muestran el resultado de la implementación del proyecto en la zona, atendiendo al sector de MVVS y PVVS y a los microempresarios en general. Se prevé que la agencia de Tela se mantenga rentable y crezca hasta tener una cartera de US\$853.000 en tres años. Aún después de la vigencia del financiamiento del Banco, se espera que ODEF utilice los recursos financieros del Banco para ampliar su crédito a MVVS y PVVS en otras zonas del país.

#### **D. Justificación del Financiamiento No Reembolsable**

- 2.14 No existe riesgo crediticio para el Banco con esta operación, dado a que se propone un financiamiento no reembolsable. Aún así, vale la pena mencionar que ODEF Financiera ha alcanzado un nivel de operaciones, patrimonio y rentabilidad que le permite generar excedentes de manera permanente, y que el financiamiento del Banco será exclusivamente para ampliar esta experiencia piloto con el grupo meta de MVVS y PVVS en la zona de Tela. El financiamiento no reembolsable se justifica, por que las mujeres y personas que se beneficiarán con el crédito son un grupo vulnerable con mayor riesgo que el normal de cualquier microempresario. Aún así, la entidad financiera, destinará fondos propios al grupo meta, una vez se tenga establecida la metodología y los productos adecuados.

#### **E. Resultados esperados y captura de beneficios**

- 2.15 Al final de los tres años del proyecto, se contará con: (i) al menos 780 PVVS y afectadas capacitadas en empresarialidad; (ii) al menos un 50% de las personas capacitadas mantienen una actividad empresarial económica de manera permanente; (iii) al menos 780 PVVS o sus familiares capacitadas en derechos económicos, políticos y sociales y como protegerse legalmente contra la discriminación y el estigma; (iv) al menos 390 PVVS acceden a microcrédito con servicios sostenibles; (v) un módulo de servicios de desarrollo empresarial orientado a grupos vulnerables y MVVS al interior de ODEF; y (vi) una línea de financiamiento para PVVS y personas afectadas sostenible en la zona de Bahía de Tela u otras zonas de alta incidencia de VIH/SIDA al interior de ODEF Financiera, en condiciones adecuadas a su condición, las cuales incluyen una tasa de interés preferencial. Los informes periódicos deberán reportar semestralmente la captura de estos beneficios, en particular el efecto del subsidio financiero sobre el potencial de adquisición de medicinas.
- 2.16 Para transferir los beneficios directos del subsidio del Banco para este proyecto a los beneficiarios finales, la tasa de interés que la entidad financiera intermediaria cobre en este Programa específico deberá ser menor a la de sus otros productos. Este subsidio directo, vía tasa de interés, se justifica debido a que las condiciones de estos clientes, los cuales están

infectados o afectados con HIV/SIDA, conlleva mayores costos de transacción para poder llevar a cabo sus actividades productivas y potencialmente menos precios por sus productos y servicios (parte de los beneficios de sus operación deben ser dedicados a comprar medicinas).

## **F. Estrategia del Banco**

- 2.17 Las actividades del proyecto son consistentes con la Estrategia actualizada del Banco en Honduras (GN-2251) de abril de 2004, dado que promueve el aumento de oportunidades económicas en áreas rurales (Eje de Aumento de Competitividad de Actividades Productivas) para las PVVS y las MVVS al contribuir al fortalecimiento de las capacidades de dicha población de menores ingresos y a la disminución de uno de los factores de riesgo como es la falta de autonomía y empoderamiento de las mujeres (Eje de Desarrollo de Capital Humano). De igual forma el proyecto se enmarca dentro de la Estrategia de Reducción de la Pobreza consensuada entre el GHO, las sociedad civil y la comunidad internacional, misma que está fundamentada en el cumplimiento de los Objetivos de Desarrollo del Milenio.

## **G. Coordinación con programas de otros Donantes**

- 2.18 Para la realización de las actividades contempladas en el componente de capacitación en derechos, combate a la discriminación y creación del capital social, se coordinarán acciones con otros proyectos que tienen intervenciones en la zona, como es el caso del Programa de Prevención del VIH/SIDA en jóvenes garífunas cuyo objetivo es contribuir a la reducción de la incidencia del VIH/SIDA mediante estrategias de comunicación basadas en el entretenimiento educativo. Esta y otras iniciativas similares en la zona del proyecto son financiados en el marco de la iniciativa denominada COMCAVI/AED (Comunicando Cambio para la Vida) por USAID y que están en plena ejecución, previéndose su finalización para mediados de 2008. USAID es la mayor organización donante contra la causa de VIH/SIDA en la región centroamericana.

## **H. Resumen de la Revisión Ambiental y Social**

- 2.19 El Comité de Medio Ambiente e Impacto Social (CESI), en su reunión 15-07 de abril del presente año, revisó esta operación y no tuvo comentarios.

## **I. Condiciones Especiales**

- 2.20 Previo a recibir el primer desembolso de los recursos de **ambos componentes** del proyecto: ODEF deberá presentar al Banco: (i) el convenio de coordinación institucional entre ODEF Financiera, ODEF Fundación y ENMUNEH, para la ejecución del proyecto suscrito; y (ii) evidencia de que los sistemas de monitoreo y evaluación para este piloto se han diseñado con líneas de base que permitan medir el mejoramiento en la calidad de vida de las MVVS que participen en el programa.
- 2.21 Asimismo, antes de recibir el primer desembolso del **financiamiento no-reembolsable** ODEF presentará a satisfacción del Banco: (i) el Reglamento de Crédito de acuerdo a la metodología diseñada para atender a MVVS del programa aprobado por su Junta Directiva; (ii) la contratación del coordinador del proyecto y de los asesores de crédito<sup>9</sup> y (iii) evidencia que se cuenta con los productos de capacitación en atención a grupos afectados

<sup>9</sup> En ambos casos se deberá especificar en los Términos de Referencia que se dará preferencia en la selección a personas que tengan conocimiento de la lengua del área de influencia del proyecto.

por el VIH/SDIDA diseñados con atención explícita a las especificidades de la etnia Garífuna. Debido a que el componente de financiamiento será no reembolsable, al final de la ejecución del proyecto, los activos de ODEF Financiera deberán reflejar un incremento proporcional equivalente al monto de dicho componente aportado por el Banco.

- 2.22 El Banco no podrá desembolsar más del 50% de los recursos de cooperación técnica a ODEF hasta que la misma no haya desembolsado por lo menos el 25% de los recursos del financiamiento no reembolsable. Por otro lado, para el desembolso de más del 50% de los recursos del financiamiento, y los desembolsos adicionales, ODEF demostrará que al menos un 30% de la cartera de crédito a las PVVS y MVVS en la zona del proyecto (en Tela) son con recursos propios.

## **J. Informes, Evaluaciones y Auditorías**

- 2.23 **Informes.** ODEF ONG y ODEF Financiera entregarán informes de progreso correspondiente a la ejecución de los componentes de cooperación técnica y financiamiento no reembolsable respectivamente, a la Representación del Banco dentro de los 60 días siguientes al vencimiento de cada semestre. Estos informes incluirán el análisis del cumplimiento de los indicadores de desempeño, los problemas que se han presentado para la ejecución, las acciones tomadas para superarlos y las proyecciones para el próximo semestre. Se incluirán también, como mínimo: (a) Informe **para el Financiamiento No-reembolsable**: (i) la situación financiera del componente y sus indicadores financieros; (ii) la revisión del indicador de acceso a crédito para la población beneficiaria; (iii) modificaciones y/o adaptaciones a la metodología de crédito y de diseño de los productos no-financieros; y (iv) incidencia del subsidio del BID para que los beneficiarios tengan más recursos para comprar medicinas para el VIH/SIDA; y (b) Informe **para la Cooperación Técnica**: (i) resumen del trabajo y resultados de los consultores y de la asistencia técnica prestada; (ii) quienes han recibido capacitación y en qué áreas; (iii) los aspectos y resultados de la participación en los eventos de intercambio y pasantía; y (iv) los aspectos de coordinación entre las diferentes agencias participantes del proyecto.
- 2.24 **Evaluaciones.** El proyecto contempla una evaluación, a ser realizada por un consultor individual seleccionado y contratado por la Representación del Banco en Honduras con recursos de la cooperación técnica. Se realizará la evaluación al cumplirse 24 meses desde el primer desembolso del proyecto o cuando se desembolse el 50% del financiamiento, lo que ocurra primero. La evaluación medirá, por lo menos: (i) la respuesta del proyecto a los problemas identificados originalmente y que dieron lugar a él; (ii) los avances logrados en la mejora de ingresos de las MVVS o personas afectadas en la Bahía de Tela y en la capacidad gerencial y estabilidad operativa de las empresas estableciendo su comparación con la línea de base elaborada al inicio del proyecto; (iii) el grado de cumplimiento de los indicadores de desempeño del proyecto, en especial el de acceso a crédito de las MVVS a través del componente de financiamiento no-reembolsable; (iv) las lecciones aprendidas y recomendaciones para mejorar la ejecución del proyecto; y (v) la capacidad institucional y de coordinación de los organismos ejecutores.
- 2.25 **Auditorías.** Se realizarán auditorías anuales para el componente de financiamiento que deberán cumplir las políticas del Banco en la materia y que serán sufragadas con los recursos de la Cooperación Técnica. Asimismo, ODEF sufragará los costos de preparación de un informe financiero final dictaminado por auditorías independientes aceptables por el Banco en el que se muestre la forma en que se utilizó la Cooperación Técnica y la verificación del aporte de los fondos de contrapartida.

- 2.26 **Convenios.** Se realizarán dos convenios correspondientes a cada uno de los componentes a ser ejecutados. En el caso del componente de cooperación técnica no reembolsable se firmará un convenio con ODEF ONG; y en el caso del financiamiento no reembolsable se firmará un convenio con ODEF Financiera.

**K. Riesgos del proyecto y sus mitigantes**

- 2.27 **Riesgo Institucional.** El proyecto se enfoca en apoyar a un grupo de personas que no han sido tradicionalmente atendidas por organismos micro financieros. Para llegar a dicho grupo es necesario contar con una organización de base que garantice la constante comunicación entre la micro financiera y los beneficiarios a través de una alianza. Esta alianza podría presentar un riesgo para la ejecución del proyecto, en caso de que no haya claridad sobre las responsabilidades de cada organización o no hay mecanismos de comunicación eficientes. Sin embargo, tres factores mitigan este riesgo: (i) Las dos organizaciones involucradas han participado desde la identificación y diseño del marco lógico del proyecto dando como resultando un “ownership” alto por ambas partes; (ii) al inicio del proyecto se hará una capacitación para todo el personal de ODEF en la atención a PVVS con miras a replicar el piloto de la Bahía de Tela en el resto de oficinas de ODEF, resultando en una mayor sostenibilidad del proyecto en largo plazo; y (iii) la inclusión de una organización de base con gran legitimidad dentro de la comunidad Garífuna garantizará la penetración en ese mercado de una manera culturalmente apropiada. **Riesgo de Mercado.** Un riesgo posible es el hecho que los productos o servicios creados y ofrecidos por las MVVS y las PVVS no tengan una aceptación en el mercado o que sean rechazados. Este riesgo será mitigado por las actividades de la cooperación técnica dirigidas a analizar las opciones de empresas, los mercados y la forma de la venta de los productos. Adicionalmente, el acompañamiento que puedan dar las organizaciones de apoyo, será importante para el reconocimiento ante el público en general y los clientes de manera específica.

**L. Excepciones a la política del Banco**

- 2.28 Ninguna.