Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

JULIO 2012 - DICIEMBRE 2012

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Proyecto Piloto de Micropensiones en Centroamerica

Nro. Proyecto: RG-M1126 - Nro. Operación: ATN/ME-11532-RG

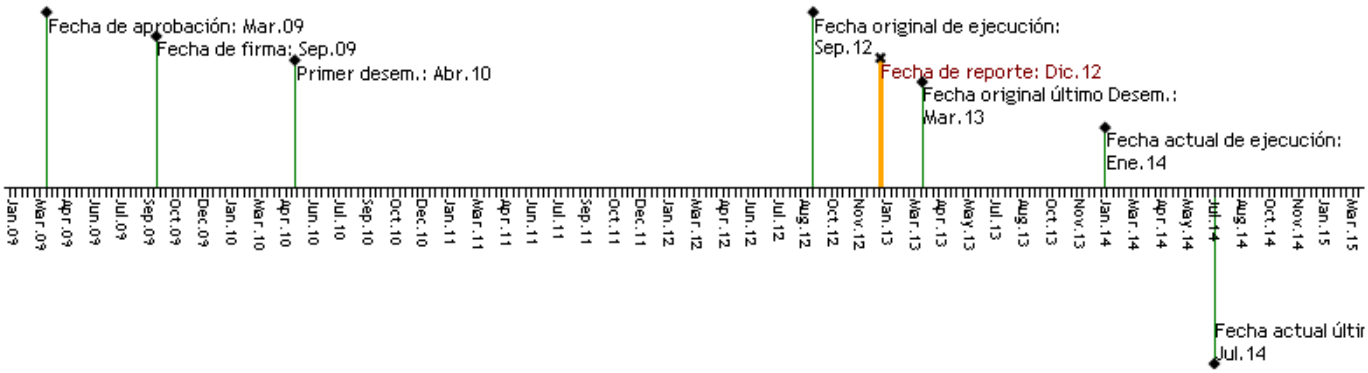
Propósito:
Plan de Pensiones REDCAMIF (PPR) en funcionamiento y dando cobertura a 12.500 micro y pequeños empresarios, la población no asalariada y de bajos ingresos de Guatemala, Honduras y Nicaragua.

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
GUATEMALA	EL SALVADOR, GUATEMALA, HONDURAS, NICARAGUA	MIC - Desarrollo de la microempresa	MFIN - Microfinanzas

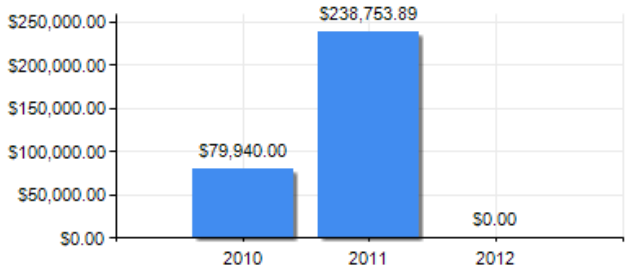
Agencia Ejecutora: Red Centroamericana de Microfinanzas

Líder equipo de diseño: Wittkowski, Dieter
Líder equipo de supervisión: Rossell, Nicole

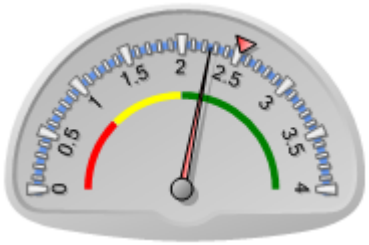
CRONOLOGÍA DE EVENTOS



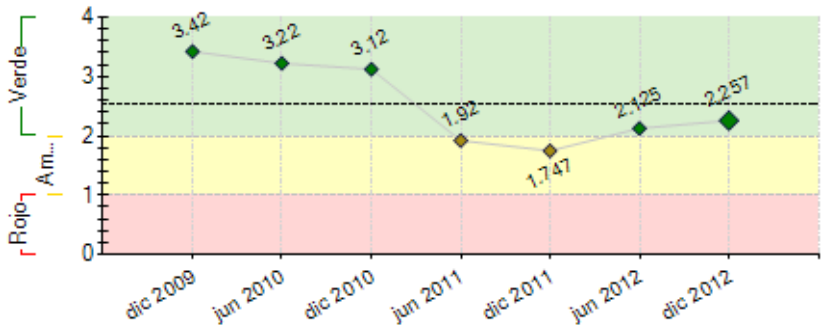
RECURSOS



PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.257
Promedio FOMIN: 2.52

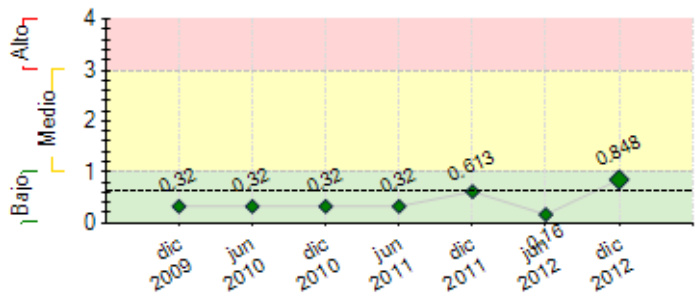


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

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



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.641

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

1 Coordinadores operativos de las IMFS: Se cuentan con 5 coodinadores contratados en las IMFS participantes, Arturo Melville de FAFIDESS, Omar Escocar de FUDEMI, Hubert Valdivia FUNDACION LEON 2000, Hazel Vindell de FUNDESER y Heydi lazo de FUNDENUSE, al momento se cuenta con 1 coodinador en proceso de seleccion y contrataciòn.

2 Promotores de las IMFS: se cuenta con 13 promotores contratados, 2 en FAFIDESS, 2 en FUDEMI, 3 en FUNDACION LEON 2000, 3 de FUNDESER y 3 en FUNDENUSE, asi mismo se cuenta con 6 promotores en proceso de contratacion.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

1 Adhesiòn del Fideicomiso: se ha firmado la Adhesiòn del Fideicomiso de FUNDESER, FUDEMI, FUNDACION LEON 2000, se tiene contemplado la Adhesiòn de 2 IMFS mas FAFIDESS y CREDISOL.

2 El sistema de gestiòn (Software) se encuentra completo y en etapa de pruebas finales prefio a la operacion.

3 Capacitaciones del Software: dos en Guatremal 1 en Nicaragua y 6 a las IMF`S en Nicaragua.

4 Materiales Publicitarios, revisiòn de artes de tres materiales publicitarios (folleto, triptico y afiche).

5 Evento para clientes: se han realizado 11 actividades en las IMF inscritas al proyecto., 3 en Guatemala, 8 en Nicaragua, al momento se han atendido a màs de 300 clientes..

6 Eventos de Lanzamiento: se han realizado 1 en Guatemala y 1 en Nicaragua.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Es importante mencionar que se ha hecho una labor de promocion del proyecto muy fuerte lo cual nos ha permitido interesar a mas de 7 instituciones en Guatemala en el ulimo trimestre.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Propósito: Plan de Pensiones REDCAMIF (PPR) en funcionamiento y dando cobertura a 12.500 micro y pequeños empresarios, la población no asalariada y de bajos ingresos de Guatemala, Honduras y Nicaragua.	**P.I1**	5.000 personas sin cobertura previa del sistema formal de pensiones cotizan en el PPR al finalizar el segundo año	0				4000	0	
							Dic 2012		
	P.I2	12.500 personas sin cobertura previa del sistema formal de pensiones cotizan en el PPR.	0				12500	0	
							Sep 2012		
	P.I3	Los fideicomisos del PPR tienen saldos de US$3.125.000	0				3125000	0	
							Ene 2013		
	P.I4	Los fideicomisos del PPR tienen saldos de US$7.000.000 a	0				700000	0	
							Sep 2012		
Componente 1: Estructuración del PPR **Peso:** 33% **Clasificación:** Satisfactorio	**C1.I1**	Al menos 10 IMF entre los tres países han comenzado a ofrecer el PPR	0				10	7	En curso
							Ene 2013	Dic 2012	
	C1.I2	Contratos de fideicomiso, uno por país, firmados para la inversión de los fondos captados por el PPR.	0				3	3	Finalizado
							Sep 2012	Jul 2011	
	C1.I3	Depósitos de apertura en los tres fideicomisos realizados.	0				3	3	Finalizado
							Sep 2012	Ago 2011	
	C1.I4	Comité de inversiones y comité de riesgos conformados en cada uno de los fideicomisos.	0				2	2	Finalizado
							Jun 2011	Jul 2011	
	C1.I5	Reglamentos y manuales de fideicomisos aprobados por el comité técnico del PPR	0				0	1	Finalizado
							Mar 2011	Jul 2011	
	C1.I6	Características del producto final de micropensiones para cada país aprobadas por REDCAMIF	0				0	0	Finalizado
							Dic 2012	Dic 2010	
Componente 2: Fortalecimiento y capacitación de las redes e IMF participantes **Peso:** 60% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Un coordinador de micropensiones por IMF capacitado para la gestión operativa del PPR en al menos 10 al final del segundo año.	0				10	2	En curso
							Dic 2013	Jul 2012	
	C2.I2	Personal administrativo y financiero capacitado para la gestión administrativa y operativa del PPR en 10 IMFs al final del segundo año.	0				10	4	En curso
							Dic 2013	May 2012	
	C2.I3	Formación de promotores completada por al menos 38 promotores	0				38	13	En curso
							Dic 2013	Nov 2012	
	C2.I4	Formación de promotores completada por al menos 38	0				38	13	En curso
							Jun 2013	Nov 2012	

C2.I5	Sistemas y programas de gestión del PPR instalados en REDCAMIF	0				5	5	Finalizado
						Sep 2011	Sep 2011	

Componente 3: Difusión y promoción del PPR.

Peso: 7%

Clasificación: Insatisfactorio

C3.I1	El plan de difusión del PPR en funcionamiento.	0				1	1	En curso
						Dic 2012	Nov 2012	
C3.I2	Clientes potenciales informados sobre el PPR: al menos 26.000 al final de segundo año y 40.000 más	0	26000			40000	1300	En curso
			Dic 2013			Dic 2014	Dic 2012	

Hitos		Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	[*] Condiciones previas	6	Mar 2010	6	Mar 2010	Logrado
H1	Previous Conditions	6	Mar 2010	6	Mar 2010	Logrado
H2	[*] Reglamento del plan de micropensiones para cada país (Honduras, Nicaragua y Guatemala) incluyendo diseño del producto final para cada país	1	Sep 2010	1	Jul 2010	Logrado
H3	[*] Conformación del Comité Técnico del Proyecto	1	Sep 2010	1	Jul 2010	Logrado
H4	[*] Reglamento del Comite Tecnico aprobado	1	Sep 2010	1	Jul 2010	Logrado
H5	[*] Reglamento del Plan para cada país elaborado	1	Sep 2010	1	Ago 2010	Logrado
H6	[*] Diseño del Producto Final para cada país	1	Sep 2010	1	Ago 2010	Logrado
H7	[*] Fideicomisos constituidos	3	Feb 2011	3	Jul 2011	Logrado tarde
H8	[*] Instituciones microfinancieras (IMF) seleccionadas para participar en el arranque del proyecto	10	Mar 2011	10	Abr 2011	Logrado tarde
H9	Conformación de Comité de Inversión	1	Mar 2011	1	Jul 2011	Logrado tarde
H10	[*] Conformación del Comité de Riesgos	1	Mar 2011	1	Jul 2011	Logrado tarde
H11	Sistema y programas de gestión instalados en REDCAMIF	1	Mar 2011	1	Feb 2011	Logrado
H12	Política de Inversión aprobada por Comité Técnico	1	Mar 2011	1	Feb 2011	Logrado
H13	Política de Riesgo aprobada por Comité Técnico	1	Mar 2011	1	Feb 2011	Logrado
H14	Plan Estrategico global de difusion y publicidad elaborado	1	Mar 2011	1	Jul 2011	Logrado tarde
H15	[*] Coordinadores operativos en cada IMF contratados	2	Sep 2011	2	Oct 2012	Logrado tarde
H16	Primera auditoria actuarial del PPR	1	Sep 2011	1	Sep 2010	Logrado
H17	[*] Promotores de micropensiones adicionales capacitados	38	Mar 2012	38	Nov 2012	Logrado tarde
H18	Segunda auditoria actuarial del PPR	2	Sep 2012	2	Jul 2011	Logrado

[*] 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. Marcos Legislativos. en Nicaragua y Honduras se encuentra una nueva legislación a las Instituciones de Microfinanza y en Guatemala se encuentra un Proyecto de Ley por lo que ha afectado directamente al proyecto, debido a que varias IMF`s que habían expresado su interés para participar en el Proyecto, indicaron que no participarían por que no sabían como las nuevas leyes afectarían a sus instituciones.	Alto	Se dio seguimiento por parte de la Unidad Ejecutora, para el convencimiento de las IMF`s indecisas, asi mismo en la busquedad de nuevas IMF`s para participar en el proyecto.	Project Coordinator
2. Siniestralida de Muerte: si un afiliado al PPR fallece antes de llegar a la edad de retiro se entrega en una sola exhibición, al beneficiario nombrado por el cliente afiliado el monto de los aportes y rendimientos obtenidos en el "plan adicional" , pero no los aportes realizados al "plan básico". Esto se sustenta en una base tecnico-actuarial, pero puede crear descontento en los beneficiarios, seguramente parientes cercanos del cliente dado que no se está retornando el total de lo aportado. Del	Medio	Debido a los comentarios recibidos de las IMF's sobre este punto se está analizando un mecanismo adicional que permita resolver el punto mediante una cobertura que proporcione un monto equivalente los aportes al "fondo básico", o la posibilidad de continuidad del Plan con sustitución de contratante, o sea que el beneficiario podría seguir con el plan del cliente/afiliado y recibir los pagos programados al cumplirse la edad de retiro del cliente original.	Project Coordinator
3. Como en cualquier otro esquema similar, existe el riesgo de que un vehículo de gestión e inversión del ahorro (en este caso un fideicomiso) mal diseñado y gobernado dañe los intereses de los ahorradores de bajos recursos con políticas de inversión poco prudentes	Bajo	Para mitigar este riesgo se han establecido mecanismos de gestión y políticas de inversión transparentes y prudentes, y acordes con las mejores prácticas internacionales, que se describen en el RO del proyecto	Project Coordinator
4. Cambios en el entorno regulatorio en los países del proyecto que no favorecen el desarrollo de un esquema de micropensiones	Bajo	Acciones de cabildeo (lobby) de parte de REDCAMIF para influir de manera positiva en el entorno regulatorio para el programa	Project Coordinator
5. Situación del mercado de microfinanzas en la región, así como la situación económica de los clientes de las microfinancieras, lo que puede dificultar la afiliación al programa.	Bajo	Se está compensando dicha situación con un proceso de flexibilización de producto y posible ampliación de la base de IMFS participante	Project Assistant

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Medio **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 5 **RIESGOS VIGENTES:** 5 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 0

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

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

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

[No se reportaron factores para este período]

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

El Fideicomiso se estableciò con las especificaciones necesarias, para que posterior a la prueba piloto la Unidad Ejecutora del PPR pueda autosostenerse, asi mismo se ha planificado recrutar mas Insituticiones tanto en centro como en sur america con el objetivo de replicar el modelo.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. Es importante tomar en cuanta las diferencias legislativas de los paises, pues la constitucin del fideicomiso demora el inicio de ejecucion del proyecto en casi 10 meses.	Design	Rossell, Nicole *[FOMIN]*
2. Soporte Tecnologico: en el diseño del proyecto se estipulo una consultoria a corto plazo, sin embargo se ha visto la necesidad de tener un consultor para el Soporte Tecnologico de las IMF`s participantes del PPR.	Implementation	Lemus, David
3. Rol de la Unidad Ejecutora: Debido a que el proyecto cubre tres (3) paìses (Honduras, Nicaragua y Guatemala) el rol de la Unidad Ejecutora ha evolucionado. Se había previsto que la UE seria supervisoras, sin embargo el Coordinador del PPR se ha involucrado más en el área de capacitaciones, venta del proyecto, evento a clientes, así como el fortalecimiento a las Redes y con el Fiduciario.	Implementation	Lemus, David
4. Marcos Legislativos en Nicaragua y Honduras se encuentra una nueva legislación a las Instituciones de Microfinanza y en Guatemala se encuentra un Proyecto de Ley por lo que ha afectado directamente al proyecto, debido a que varias IMF`s que habían expresado su interés para participar en el Proyecto, indicaron que no participarían por que no sabían como las nuevas leyes afectarían a sus instituciones. Sin embargo se dio seguimiento por parte de la Unidad Ejecutora, para el convencimiento de las IMF`s indecisas, asi mismo en la busquedad de nuevas IMF`s para participar en el proyecto.	Implementation	Lemus, David