

FONDO MULTILATERAL DE INVERSIÓN

ABSTRACTO

I. DATOS BÁSICOS

| | | | |
|---|--|----------------|--------|
| País: | Ecuador | | |
| Título/Número del Proyecto: | Profundización de Servicios Financieros en las Zonas Rurales / EC-M1009. | | |
| Equipo de Proyecto | Frank Nieder (FI3) Jefe del Equipo; Bibiana Vásquez (MIF); Edgar Carvajal (COF/CEC) y Javier Perez-Segnini (LEG). | | |
| Beneficiario/Organismo Ejecutor: | Empresas y hogares en las zonas rurales donde las instituciones financieras participantes amplían sus servicios. Asociación formada por el Consejo Mundial de Cooperativas de Ecuador (WOCCU) y la Fundación Suiza de Cooperación para el Desarrollo Técnico (SWISSCONTACT). | | |
| Fecha de la Solicitud: | Junio 2004 | | |
| Costo Estimado y Plan de Financiamiento: | FOMIN-Facilidad IIIA | US\$ 2.000.000 | (64%) |
| | Consorcio | US\$ 600.000 | (19%) |
| | Inst. Beneficiarias | US\$ 560.000 | (17%) |
| | TOTAL | US\$ 3.160.000 | (100%) |
| Responsabilidad Básica y Técnica | RE3/FI3 | | |
| Fechas tentativas: | POC | Setiembre 2004 | |
| | Comité de Donantes | Diciembre 2004 | |

II. ANTECEDENTES

- 2.1 El acceso a servicios financieros tanto para los hogares como para las empresas rurales es muy limitado, lo cual restringe el crecimiento potencial de la economía rural y los ingresos de hogares rurales. En Ecuador este problema es más significativo dado que la economía rural representa un 20% del PIB, un 40% de la población viven en zonas rurales, y casi 80% de los hogares son pobres. Con base en las encuestas nacionales de hogares, sólo un 6% de los hogares rurales tienen servicios crediticios, en comparación con un 15% de hogares urbanos. Para las empresas en las zonas rurales, una encuesta limitada hecho en 2000 indicó que menos de 30% recibió un crédito de una institución financiera formal, y un 40% tuvo una cuenta en una institución formal.
- 2.2 Actualmente, las cooperativas de ahorro y crédito (COACs) son la fuente de servicios financieros más importantes en zonas rurales. Las 26 COACs reguladas por la Superintendencia de Bancos están expandiendo sus servicios, mientras en las zonas más remotas las COACs no reguladas son las proveedoras principales. El banco comercial más grande del país domina el mercado bancario en zonas rurales. No obstante, los bancos con especialización en microfinanzas están lanzando programas en las zonas rurales, y varios otros bancos comerciales han mostrado interés de entrar en el mercado o expandir sus servicios.

- 2.3 Una gama de factores limita los incentivos y la factibilidad de proveer servicios financieros en las zonas rurales: (i) el costo de comunicación y de acceso físico a los clientes potenciales es alto; (ii) dado que una gran parte del mercado financiero rural está compuesto por empresas/productores pequeños, los costos de transacción son altos con relación a los montos; y (iii) los créditos al sector agrícola son considerados particularmente riesgosos, dada la vulnerabilidad a eventos climáticos y la volatilidad de precios de los productos primarios. No obstante, existen nuevas tecnologías financieras que reducen los costos y riesgos de proveer servicios financieros rurales. Un componente de este proyecto está diseñado para facilitar e incentivar la adaptación e implantación de estas tecnologías.
- 2.4 Otro factor es que la gran mayoría de las cooperativas de ahorro y crédito operando en las zonas rurales no son reguladas por la Superintendencia de Bancos, y por eso su capacidad financiera y técnica es limitada. Con apoyo del BID se ha fortalecido y racionalizado el marco regulatorio para las COACs. Con esta reforma, se clarificó los criterios y procesos para la regularización de estas entidades financieras, que anteriormente no eran claramente definidos y por eso era casi imposible para un COAC de mejorar su situación regulatoria. El segundo componente del programa está diseñado para fortalecer este tipo de institución financiera para facilitar y acelerar su regularización y mejorar su capacidad de proveer los servicios financieros.
- 2.5 Las lecciones aprendidas de otras experiencias para ampliar la provisión de servicios financieros a segmentos de mercado desfavorecidos, indican que: (i) en general, las instituciones financieras reguladas y privadas ofrecen estos servicios de una manera más eficiente y sostenible que las instituciones públicas o no reguladas; y (ii) los programas funcionan mejor cuando se fomenta la competencia entre las instituciones financieras con apoyo basado en criterios transparentes y que financien una parte de los gastos de sus planes de negocios. De esta manera, se asegura que los recursos del programa sean dirigidos a las instituciones más motivadas y a los proyectos más viables. Este programa incorporaría estas lecciones.

III. OBJETIVOS Y DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

A. Objetivo.

- 3.1 El Proyecto tiene por objeto el mejoramiento del acceso a los servicios financieros de las empresas en las zonas rurales de Ecuador.

B. Descripción.

- 3.2 El programa financiaría, a través de un sistema de fondos compartidos, una parte de los costos de los planes de negocios de las instituciones financieras reguladas y de las cooperativas de ahorro y crédito actualmente no reguladas, para expandir sus servicios de manera sostenible en las zonas rurales. Para las instituciones reguladas, el programa facilitaría, y establecería incentivos para la adaptación e implantación de tecnologías financieras innovadoras que bajen los costos y riesgos de proveer servicios financieros en zonas rurales. Para las cooperativas no reguladas el programa aceleraría su fortalecimiento institucional y proceso de regularización, para que se puedan ofrecer más y mejores servicios financieros a sus miembros.

- 3.3 **Componente I. Instituciones Financieras Reguladas (IFR).** Serán elegibles aquellas instituciones que presenten una propuesta de un plan de negocios para establecer, ampliar o mejorar servicios financieros en áreas rurales. Para la selección de las IFRs el Programa establecerá un proceso transparente y competitivo basado en tres criterios: (i) compromiso con el plan presentado, medido por el monto de la contrapartida ofrecida (dinero en efectivo para financiar un porcentaje de la implementación de plan); (ii) necesidad del plan diseñado, medido por la ubicación geográfica de los clientes que se van atender; y (iii) efectividad del Proyecto, medido por el impacto esperado en función del incremento en la provisión de servicios financieros.
- 3.4 El programa financiaría una parte (no más de 75%) de los gastos de los planes de instituciones financieras reguladas para mejorar sus servicios en áreas rurales poniendo en práctica una metodología de incentivos financieros para las instituciones financieras participantes. Para la formalización de la relación de los beneficiarios con el operador del Programa, se firmará un contrato por resultado (*performance-based contract*) en el cual se establecerá de manera puntual las obligaciones de cada una de las partes y el valor a ser financiado por ellos.
- 3.5 Ejemplos de los tipos de proyecto que podrían ser apoyados incluyen la extensión de la red de un banco en áreas rurales, el desarrollo y la provisión de productos especializados financieros para áreas rurales, el desarrollo y el uso de instrumentos especializados, como la tecnología credit scoring, entre otras, así como la extensión de servicios por otros intermediarios. El financiamiento del FOMIN podría ser usado para la contratación de servicios de consultores, capacitación, software, o el hardware de comunicación y de información.
- 3.6 **Componente II. Fortalecimiento de Cooperativas No-Reguladas por la Superintendencia de Bancos.** Serán elegibles aquellas instituciones que tengan una concentración importante de clientes y miembros en las zonas rurales y que hayan presentado una solicitud a la Superintendencia para regularizarse. El proyecto financiaría una parte (no más de 85%) de los planes de fortalecimiento institucional que contemple un Plan de Adecuación a las normas de control y supervisión de la Superintendencia de Bancos para convertirse en una institución financiera regulada y además que mejoren sus capacidades para ofrecer una gama más amplia de servicios financieros en las zonas rurales.
- 3.7 La selección de las cooperativas no-reguladas estaría, basada en la proporción de sus clientes en zonas rurales y sus capacidades institucional y financieras para cumplir con los criterios de regularización. Los proyectos conjuntos que incluyen varias cooperativas recibirían puntos adicionales. Las cooperativas seleccionadas entrarían en un acuerdo formal con el ejecutor que especificaría las actividades y etapas de sus planes de fortalecimiento. Al igual que en los proyectos de fortalecimiento institucional de instituciones microfinancieras del FOMIN, en caso de no cumplir con indicadores de desempeño a establecer, se podrían suspender los desembolsos y si la situación no mejora, se puede cancelar su participación en el programa.

IV. COSTO Y FINANCIAMIENTO

4.1 El Proyecto tendría un costo de US\$3.160.000 y sería ejecutado en tres años.

| Componente | Total | FOMIN | Local | |
|---|-----------|-----------|-----------------------|---------------|
| | | | Operador ¹ | Participantes |
| Instit. Financ. Reguladas | 1.400.000 | 750.000 | 300.000 | 350.000 |
| Cooperativas de Ahorro y Crédito no reguladas | 1.400.000 | 1.050.000 | 140.000 | 210.000 |
| Administración y Promoción | 290.000 | 150.000 | 140.000 | |
| Contingencias | 20.000 | 10.000 | 10.000 | |
| Evaluación | 50.000 | 50.000 | 10.000 | |
| TOTAL | 3.160.000 | 2.000.000 | 600.000 | 560.000 |

V. ORGANISMO EJECUTOR Y ESTRUCTURA DE EJECUCIÓN

- 5.1 La Fundación Suiza de Cooperación para el Desarrollo Técnico – SWISSCONTACT y el Consejo Mundial de Cooperativas – WOCCU de Ecuador, establecerían una Asociación con el propósito de ejecutar el Programa, con base a la aprobación eventual de financiamiento del FOMIN. El convenio definiría los papeles y responsabilidades entre las instituciones para la ejecución de Programa, pero los acuerdos legales con el FOMIN serían firmados por el WOCCU de Ecuador dado que lideraría la asociación y la administración del proyecto. Se establecería esta asociación para fortalecer las capacidades y conocimiento requeridos para una ejecución exitosa. WOCCU tiene una especialización en el fortalecimiento de, y transferencia de tecnología a, cooperativas de ahorro y crédito, mientras el Swisscontact tiene mucha experiencia con las tecnologías financieras para las zonas rurales. Las dos instituciones han trabajado por varios años en Ecuador y con el FOMIN exitosamente en otros proyectos.
- 5.2 Ya se ha preparado un borrador del Convenio y se ha acordado una distribución de responsabilidades. WOCCU estaría encargada de la administración general del Proyecto y de la ejecución de Componente II y Swisscontact estaría encargada de la ejecución del Componente I.

VI. ASPECTOS ESPECIALES

- 6.1 **Demanda Efectiva.** El éxito del programa depende en parte sobre una demanda de participación suficientemente alta para generar una verdadera competencia entre las instituciones financieras, particularmente del Componente I de las instituciones financieras reguladas. Hay indicaciones de que ya existe suficiente demanda de estas instituciones. No obstante, para promover una fuerte demanda para entrar en el mercado rural y participar en el Programa, este incluiría varias actividades de promoción para

¹ Una mayoría de los aportes de los operadores vendría de otros donantes, con los cuales ya están en contacto.

informar a las instituciones sobre la efectividad y disponibilidad de nuevas tecnologías financieras. Estas actividades incluirían algunos talleres donde instituciones financieras quien ha implantado con éxito estas tecnologías y proveedores de tecnologías explicarían los beneficios y costos de estas tecnologías, y sugerirían como puede adaptarlas a las condiciones ecuatorianas.

- 6.2 De las cooperativas no reguladas, ya existe una demanda fuerte dado que con el apoyo de una cooperación técnica, en 10 cooperativas elegibles se han preparado planes de fortalecimiento institucional.
- 6.3 **Recursos de contraparte.** Se propone que se incluya las contribuciones de las instituciones financieras como financiamiento de contraparte. En proyectos tradicionales de FOMIN de transferencia de tecnología financieras, la entidad beneficiaria es también la entidad ejecutora y por eso las contribuciones de la entidad cuenta como contraparte. En este proyecto los beneficiarios finales son las empresas y hogares en las zonas rurales donde las instituciones financieras participantes ampliarían sus servicios. No obstante, las mismas instituciones financieras son también beneficiarios directas, pero del tipo intermedio. Se necesita clarificar que se puede contar las contribuciones de las participantes como contraparte, aún cuando son beneficiarios intermedios del Programa.

VII. PLAN DE ACCIÓN

- 7.1 Se prevé que se puede presentar un Memorando de Donantes completo en un plazo de tres meses después la determinación de la elegibilidad de proyecto.

VIII. IMPACTOS AMBIENTALES Y SOCIALES

- 8.1 El proyecto tendría un impacto ambiental neutro, es decir no debería tener efectos directos ambientales. Además, programas de cooperación técnica diseñados para animar instituciones financieras para entrar o ampliar sus servicios en lo que ellos actualmente ven como áreas aventuradas o costosas, no son instrumentos eficaces o eficientes para cambiar el comportamiento de dirección ambiental de clientes de servicios financieros. Se aplicarán los mismos lineamientos que se han establecido para los proyectos FOMIN de fortalecimiento de entidades financieras.
- 8.2 Considerando la alta incidencia de pobreza en áreas rurales, se espera que más de la mitad de los beneficiarios sean hogares de bajos ingresos. También, considerando la concentración de poblaciones indígenas y afro ecuatorianas en áreas rurales, sobre todo las zonas más remotas a las cuales el programa da el peso mayor, estos grupos deberían ser participantes activos en el programa como beneficiarios de los servicios financieros.

Preparado por: Frank Nieder, FI3 Frank Nieder Fecha: 4/22/04

Vo.Bo. A.M.Rodríguez-Ortíz, RE3/FI3/CHF [Signature] Fecha: 7/23/04

Vo. Bo. Valdimir Radovic, RE3/OD5/CHF [Signature] Fecha: 24/11/04

Aprobado por: Máximo Jeria, RE3/DEP: [Signature] Fecha: 27/3/04