

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

HONDURAS

**ADOPCIÓN DE TECNOLOGÍA MÓVIL PARA DINAMIZAR LA ECONOMÍA EN HONDURAS
(HO-T1263)**

MEMORANDO DE DONANTES

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: María Luisa Hayem Brevé (FOMIN/KEC) Co-Jefe de equipo, Gladis Morena Gomez Gavarrete (FOMIN/CHO) Co-Jefe de equipo, Irani Arraiz (FOMIN/KEC), Aminta Pérez-Gold (FOMIN/KEC), Claudia Gutiérrez (FOMIN/CFO), Ruben Doboin (FOMIN/KEC), Oscar Farfan (FOMIN/CFO), Anna Luisa Copplind (GCL/ GCL) y Edgar Cabañas Britos (INO/SMC)

El presente documento contiene información confidencial comprendida en una o más de las diez excepciones de la Política de Acceso a Información e inicialmente se considerara confidencial y estará disponible únicamente para un grupo restringido de personas dentro del banco. Se divulgará y pondrá a disposición del público una vez aprobado.

ÍNDICE

1.	EL PROBLEMA.....	2
2.	LA SOLUCIÓN.....	3
3.	ALINEACIÓN CON EL GRUPO BID, ESCALABILIDAD Y RIESGOS DEL PROYECTO	6
4.	COSTO Y FINANCIAMIENTO	7
5.	AGENCIA EJECUTORA DEL PROYECTO Y ESTRUCTURA DE IMPLEMENTACIÓN.....	7
6.	CUMPLIMIENTO CON HITOS Y ARREGLOS FIDUCIARIOS ESPECIALES.....	9
7.	ACCESO A LA INFORMACIÓN Y PROPIEDAD INTELECTUAL	10

RESUMEN DE PROYECTO

ADOPCIÓN DE TECNOLOGÍA MÓVIL PARA DINAMIZAR LA ECONOMÍA EN HONDURAS (HO-T1263)

Al igual que en muchos países en la región, Honduras aún enfrenta retos en términos de acceso a productos y servicios financieros, especialmente por parte de la población concentrada en zonas rurales y de bajos ingresos. A pesar que en otros países la tecnología móvil ha sido adoptada y escalada para facilitar la transaccionalidad en las economías, en Honduras aún prevalece el uso del efectivo, representando altos costos para los proveedores y demandantes de estos productos y servicios.

El objetivo de este proyecto es facilitar principalmente a personas de ingresos medios y bajos de Honduras el acceso a servicios financieros a través del desarrollo de un modelo innovador basado en una plataforma de tecnología móvil que permitirá a instituciones financieras llevar su oferta de servicios en forma conveniente, eficiente y segura tanto a poblaciones urbanas como remotas y rurales de Honduras. Esta plataforma promoverá adicionalmente la innovación, el emprendimiento y la dinamización de la economía al ofrecer a instituciones públicas y privadas de diversos sectores (salud, servicios básicos, agricultura, comercio, agroindustria, entre otras) la oportunidad de mejorar sus procesos de negocio asociados con transacciones bancarias, reduciendo a su vez los riesgos de manejo de dinero en efectivo.

La empresa Telefónica Celular S.A. de C.V. (en lo adelante denominada indistintamente “CELTEL”, “Tigo” o “Tigo Honduras”) es el proveedor líder de servicios de telefonía celular en el país con una participación en el mercado del 67%. Tigo Honduras desarrollará la plataforma propuesta tomando como punto de partida su actual infraestructura tecnológica. A través del proyecto también se realizarán campañas de educación financiera tanto para el personal de Tigo como para el público en general, y se promoverá el desarrollo de un ambiente regulatorio favorable para modelos de negocios en favor de la inclusión financiera basada en el uso de tecnología móvil.

Como resultado del proyecto al menos siete instituciones financieras podrán adoptar tecnología móvil para expandir sus servicios especialmente en zonas que carecen de acceso a servicios financieros permitiendo de esta forma que más de 98.000 personas de ingreso medio y bajo en el territorio hondureño, incluyendo entre ellos personas en el sector informal y trabajadores independiente, sean bancarizados y accedan a servicios financieros con el uso del teléfono móvil.

En la economía hondureña esta sería la primera iniciativa en la cual instituciones financieras realizan alianzas con proveedores de servicios de telecomunicaciones para adoptar el canal móvil como medio para llegar a sus clientes, incrementando de esta forma su eficiencia, alcance y rentabilidad, a la vez que permite a los clientes finales realizar transacciones bancarias en forma conveniente y contar con una mayor seguridad al reducirse el uso de efectivo.

Este proyecto está alineado con la Estrategia del Banco en Honduras para fomentar el desarrollo de los sectores productivos vía el sector privado y el fomento al acceso de los servicios financieros, y con el trabajo realizado por la División de Mercados de Capital e Instituciones Financieras (CMF) dirigido a apoyar esfuerzos para digitalizar las economías de la región y promover la adopción de estrategias de inclusión financiera.

ANEXOS

ANEXO I	Matriz de Resultados
ANEXO II	Presupuesto Resumido

APÉNDICES

Proyecto de Resolución

**INFORMACION DISPONIBLE EN LA SECCIÓN DE DOCUMENTOS TECNICOS DEL
SISTEMA DE INFORMACIÓN DE PROYECTOS FOMIN**

ANEXO III	Presupuesto Detallado
ANEXO IV	Diagnóstico de las Necesidades de la Agencia Ejecutora (DNA)
ANEXO V	Informes de Avance (PSR) y Cumplimiento con Hitos, Acuerdos Fiduciarios e Integridad Institucional
ANEXO VII	Hoja de Términos y Condiciones de Cooperación Técnica de Recuperación Contingente

SIGLAS Y ABREVIATURAS

BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CACIL	Cooperativa de Ahorro y Crédito Intibucana Limitada
CII	Corporación Interamericana de Inversiones
CMF	División de Mercados de Capital e Instituciones Financieras (CMF por sus siglas en inglés)
DNA	Diagnóstico de las Necesidades de la Agencia Ejecutora
ELGA	Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados Locales del Gobierno Americano
FAMA	Financiera FAMA
FOMIN	Fondo Multilateral de Inversiones
IDH	IDH Microfinanciera
IHNDEI	Instituto Hondureño de Estudio y Desarrollo Integral de la Comunidad
TIGO o TIGO HONDURAS	Telefónica Celular S.A. de C.V.
TIGO MONEY	Modelo de negocio de la empresa Servicios, Productos y Negocios, S.A. de C.V. – SERPRONSA – parte del Grupo TIGO HONDURAS

RESUMEN EJECUTIVO
ADOPCIÓN DE TECNOLOGÍA MÓVIL PARA DINAMIZAR LA ECONOMÍA EN HONDURAS
(HO-T1263)

País y ubicación geográfica:	Este proyecto tendrá una cobertura a nivel nacional		
Socio Ejecutor:	Telefónica Celular, S.A. de C.V.		
Área de Enfoque:	Economía del Conocimiento		
Coordinación con otros donantes/Operaciones del Banco:	Corporación Interamericana de Inversiones (CII)		
Clientes del proyecto:	Este proyecto beneficiará a 98.000 personas y a 7 instituciones financieras de Honduras.		
Financiamiento:	Cooperación técnica de recuperación contingente:	US\$ 310.000	
	Cooperación técnica no reembolsable:	US\$ 165.000	
	Inversión:		
	Préstamo:		
	Otro (explique):		
	TOTAL CONTRIBUCION FOMIN:	US\$ 475.000	33%
	Contraparte:	962.996	67%
	Co-financiamiento (si existe; incluir una línea por separado para Co-financiamiento del BID si aplica):		
	PRESUPUESTO TOTAL DEL PROYECTO:	US\$ 1.437.996	100%
Período de Ejecución y Desembolso:	36 meses de ejecución y 42 meses para desembolsos.		
Condiciones contractuales especiales:	Serán condiciones previas al primer desembolso: (i) La designación del Coordinador del proyecto; y (ii) Presentación al Banco del memorando de entendimiento firmado entre Tigo Honduras y al menos 3 de las 7 las instituciones financieras participantes.		
Revisión de Impacto Medio Ambiental y Social:	Esta operación ha sido pre-evaluada y clasificada de acuerdo a los requerimientos de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias del BID (OP-703) el 3 de octubre de 2016. Dado que los impactos y riesgos son limitados, la Categoría propuesta para el Proyecto es C.		

1. EL PROBLEMA

A. Descripción del Problema

- 1.1 Al igual que en muchos países en la región, Honduras aún enfrenta retos en términos de acceso a productos y servicios financieros, especialmente por parte de la población concentrada en zonas rurales y de bajos ingresos. De acuerdo a la base de datos global de Findex¹, el 30% de la población hondureña afirma tener una cuenta bancaria, mientras que en América Latina el porcentaje promedio alcanza el 51%. En las áreas rurales la diferencia es aún mayor: en Honduras 2.6 de cada 10 personas tienen una cuenta bancaria mientras que en la región centroamericana es de 4.6. Respecto a las cuentas de ahorro y crédito en una institución financiera formal, los porcentajes que registra Honduras son del 14% y 10%, respectivamente, considerados bajos en relación con el promedio latinoamericano, aunque similares a los de Centroamérica (13% y 11%).
- 1.2 El sistema financiero de Honduras se caracteriza por estar concentrado en 4 instituciones que reúnen casi el 60% de los activos del sistema y por tener una cobertura de los servicios limitada. En 2014 existían 3.137 puntos de servicio de instituciones supervisadas²; la mayoría de los cuales (54%) se encuentran concentrados en los departamentos de Francisco Morazán y Cortés³. Respecto al número de puntos de servicio por cada 10,000 adultos este indicador todavía es muy bajo (6.8) y muestra poco crecimiento respecto a los últimos 5 años (5.7 en 2010). Tradicionalmente, las estrategias para ampliar la cobertura de los servicios financieros se ha basado en el establecimiento de sucursales. Sin embargo, estas estrategias representan altos costos de inversión y de mantenimiento para las instituciones financieras, volviéndoles comercialmente no viables. Consecuentemente, actualmente se ha empezado a explorar otros canales de distribución como la “banca móvil” y el “dinero electrónico”. De acuerdo a un estudio realizado por la Comisión Nacional de Telecomunicaciones (CONATEL), la penetración de telefonía móvil en Honduras actualmente es de 87,57% lo cual muestra un potencial importante para el uso de este canal como instrumento de inclusión financiera en el país.
- 1.3 A pesar que en otros países la tecnología móvil ha sido adoptada y escalada para facilitar la transaccionalidad en las economías, en Honduras aún prevalece el uso del efectivo, representando altos costos para los proveedores y demandantes de productos y servicios y riesgo por la inseguridad ciudadana que impera en el país.
- 1.4 Como resultado del proyecto instituciones financieras podrán expandir sus servicios en todo el país, llevando su oferta a zonas que actualmente carecen de acceso a servicios financieros. Gracias a esto, más de 98.000 personas de ingresos medios y bajos, entre los que se cuentan personas en el sector informal o trabajador independiente, tendrán la oportunidad de tener acceso a servicios financieros.

¹ Demircuc-Kunt, A and Klapper, L “Midiendo la Inclusión Financiera: La Base de Datos Global de Findex” World Bank Policy Research Working Paper 6025, Banco Mundial, Washington, D.C, 2012

² El 90% de estos puntos de servicio son de bancos comerciales, 3% de sociedades financieras, y 2% de OPDF's

³ Boletín de inclusión financiera: Sistema financiero de Honduras, Comisión Nacional de Bancos y Seguros, 2013

2. LA SOLUCIÓN

A. Descripción del proyecto

- 2.1. Este proyecto tiene como objetivo facilitar a la población Hondureña el acceso a servicios financieros. Para ello, implementará un modelo basado en la plataforma de servicios de tecnología móvil ya desarrollada por Tigo Money⁴, unidad de negocios de Tigo Honduras, a través de la cual las instituciones financieras podrán llevar sus servicios a través del canal móvil en forma conveniente, eficiente y segura tanto a poblaciones urbanas como remotas/rurales de Honduras⁵. De esta forma, el proyecto contribuirá a promover la inclusión financiera en la región al facilitar a los clientes finales su acceso a servicios financieros ofrecidos por instituciones financieras reconocidas.
- 2.2. La plataforma considera el desarrollo de un portafolio de servicios dirigidos a bancos e instituciones microfinancieras para realizar transacciones que implican el traslado de fondos entre cuentas y billeteras electrónicas de sus clientes (ahorros, pagos, depósitos, reintegro y desembolsos de préstamos, etc.). También incluye una oferta de servicios financieros dirigidos a instituciones públicas y privadas de diversos sectores (salud, servicios básicos, agricultura, comercio, agroindustria, entre otras) que les permitirán innovar y mejorar sus procesos de negocio asociados con transacciones bancarias, reduciendo además los riesgos asociados al manejo de dinero en efectivo. Estos servicios incluyen, entre otros: i) *desembolsos masivos*, producto que permite a las instituciones realizar pagos parciales/totales de salarios, viáticos, bonificaciones o comisiones, premiaciones o desembolsos de préstamos, mediante depósitos realizados en las billeteras electrónicas de los empleados; ii) *pagos a comercios*, a través del cual comercios aliados aceptan pagos de sus clientes a través de transferencias de fondos electrónicas; y iii) *colecturías*, el cual consiste en la recaudación de dinero de empresas que se dedican a la venta masiva de productos y/o que impliquen un pago.
- 2.3. Un componente clave en el modelo de Tigo Money es Banco Atlántida, socio estratégico quien a través de un Fondo de Depósito respalda el cien por ciento (100%) del dinero electrónico en circulación. El Banco Atlántida realiza un proceso de conversión en moneda nacional del equivalente de dinero físico a dinero electrónico y viceversa. La conversión de dinero es realizada mediante mecanismos de seguridad entre las plataformas del Banco Atlántida y Tigo Money, con la equivalencia de un Lempira por cada unidad de dinero electrónico.
- 2.4. **Modelo/solución propuesta.** La plataforma a ser implementada en el marco del proyecto tomará como punto de partida la actual infraestructura tecnológica disponible en Tigo Money para ofrecer servicios financieros. Considerará la flexibilidad requerida para adaptarse a los requerimientos de cada institución financiera y contará además con funcionalidades que le permitirán su fácil integración/inter-operatividad con los sistemas que soportan los servicios financieros a ser ofrecidos por cada institución

⁴ Tigo Money es un modelo de negocio de la empresa Servicios, Productos y Negocios, S.A. de C.V. – SERPRONSA, parte del grupo Tigo Honduras y que funciona como la unidad de negocio a través de la cual Tigo Honduras ofrece actualmente servicios que permiten a personas que no tienen una sucursal bancaria cercana, realizar transacciones financieras de manera rápida y segura utilizando su celular. A través de su red de distribución es posible el intercambio de dinero en efectivo en dinero electrónico que luego puede circular entre las billeteras electrónicas de los clientes y eventualmente termina en una salida del sistema en un intercambio de dinero electrónico a cambio de dinero efectivo. Tigo Money cuenta actualmente con más de un millón de clientes quienes a través de su billetera electrónica pueden realizar pagos y transferencias de dinero recurrente a nivel nacional.

⁵ De acuerdo a la Encuesta Permanente de Hogares de Propósitos Múltiples 2016 del Instituto Nacional de Estadísticas de Honduras, el 85.3% de los hogares rurales poseen un teléfono celular vs. el 95% de los hogares urbanos.

financiera. Los servicios que ofrecerá serán accesibles desde teléfonos móviles vía SMS (mensajes de texto) o con acceso a Internet (smartphones). Adicional al desarrollo tecnológico, también se analizarán alternativas de modelos de negocio para la gestión y operatividad de la plataforma que asegure un escenario ganar-ganar para todos los actores (Tigo, instituciones financieras, clientes).

- 2.5. El proyecto adicionalmente contempla el desarrollo de capacidades en el personal de Tigo y campañas dirigidas al público en general para promover la adopción de los servicios desarrollados y considera acciones para promover la generación de un ambiente regulatorio favorable para desarrollo de modelos similares en los que instituciones financieras y empresa de tecnología unen esfuerzos para contribuir a promover la inclusión financiera.
- 2.6. El proyecto incluye inicialmente una fase piloto cuyos resultados permitirán realizar los ajustes necesarios para su expansión a otras instituciones financieras. Tigo ya ha avanzado el proceso de negociación con instituciones financieras hondureñas interesadas en utilizar el teléfono móvil como un medio para ampliar su oferta y mejorar sus servicios. Entre estas instituciones se cuentan Banco Popular, Credisol, IDH Microfinanciera, Instituto Hondureño de Estudio y Desarrollo Integral de la Comunidad (IHNDEI), Financiera FAMA, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados Locales del Gobierno Americano (ELGA) y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Intibucana Limitada (CACIL). Tigo además brinda al proyecto la posibilidad de replicar este modelo telco-instituciones financieras a través de su red con presencia en otros países de la región, incluyendo los centroamericanos.
- 2.7. El proyecto está en conformidad con el marco regulatorio hondureño para la autorización y funcionamiento de Instituciones No Bancarias que Brindan Servicios de Pago Utilizando Dinero Electrónico (INDELE), emitido por el Banco Central de Honduras (BCH) en fecha del 24 de febrero del 2016⁶. Esta regulación permite la realización de transacciones utilizando dinero electrónico a través de dispositivos móviles como medio para promover la inclusión financiera. Dentro de los servicios autorizados se contemplan la activación de la billetera electrónica, envío y recepción de dinero electrónico, transferencias entre usuarios, compra de bienes y servicios (conocido como pagos a comercios), servicios de gestión de cobro, pagos a proveedores, y pago de sueldos y salarios (conocidos como pagos masivos). La Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) también emitió el 8 de julio del 2016 las Normas Para la Supervisión de las Instituciones No Bancarias que Brindan Servicios de Pago Utilizando Dinero Electrónico (INDEL), Circular No.024/2016.
- 2.8. **Innovación.** La innovación del modelo propuesto se fundamenta en el enlace de la plataforma de servicios actual de Tigo Money a la red de instituciones financieras, lo cual tendrá un efecto multiplicador en la inclusión financiera y los beneficios que ella implica en poblaciones de bajos ingresos rurales y urbanas. La incorporación de las instituciones financieras en el modelo requiere además de su participación en la definición de los mecanismos más adecuados para el manejo de la conversión del dinero electrónico y dinero efectivo, y para respaldar, salvaguardar y administrar los fondos que circularán en el ecosistema generado por el proyecto.
- 2.9. En la economía hondureña esta sería la primera iniciativa en la cual los intermediarios financieros realizan alianzas con proveedores de servicios de telecomunicaciones para adoptar el canal móvil como medio para llegar a sus clientes, incrementando de esta

⁶ Tigo Honduras se encuentra en un proceso de adecuación a los reglamentos y sus modificaciones emitidos por BCH y CNBS para el cual se ha establecido el 30 de noviembre 2016 como fecha para finalizar dicho proceso

forma su eficiencia, alcance y rentabilidad y permitiendo además un mayor derrame económico hacia las 3.800 PyMEs que conforman la red de agentes de Tigo Money.

B. Componentes del proyecto

- 2.10. Componente I: Desarrollo, piloto y expansión del canal móvil para ofrecer servicios financieros. Este componente contempla la realización y prueba piloto de las adaptaciones en la plataforma tecnológica de Tigo Money que permitirán su interoperatividad con las plataformas de las tres instituciones financieras participantes. Este componente adicionalmente incluye acciones para el ajuste de la plataforma en base a los resultados del piloto y su posterior expansión en las otras instituciones financieras.
- 2.11. Componente II: Promoción de la adopción de los servicios financieros ofrecidos a través del canal móvil. Por medio de este componente se generarán capacidades en los agentes Tigo Money para promover los servicios desarrollados. Para ello se desarrollará un programa de capacitación dirigido a generar mensajes estándares, claros y concisos para facilitar la comunicación de las características, utilidad y ventajas de los servicios a los clientes finales. También se realizarán campañas de comunicación dirigidas a los clientes finales.
- 2.12. Componente III: Desarrollo del ecosistema. Este componente involucrará un trabajo con las autoridades del gobierno a fin de desarrollar un ambiente regulatorio conducente al uso del canal móvil por instituciones financieras y sus clientes. Asimismo, se contempla el fortalecer mecanismos de protección al consumidor que acceden a sus servicios financieros por medio del canal móvil.
- 2.13. Componente IV: Conocimiento y Diseminación. Por medio de este componente se financiará un estudio de caso sobre el uso de servicios financieros móviles en Honduras que incluya aprendizajes que sean de utilidad para el desarrollo de modelos similares en América Latina y el Caribe. Asimismo, se financiará el desarrollo de un evento internacional de intercambio de información sobre provisión de servicios financieros móviles.

C. Resultados, Impacto, Seguimiento y Evaluación del Proyecto

- 2.14. Por medio de este proyecto se logrará tener una economía interconectada que facilite la transaccionalidad, traducándose en reducciones de costos para los proveedores y demandantes de productos y servicios. Asimismo, este proyecto permitirá a diferentes sectores, como salud, servicios básicos, agricultura, comercio, agroindustria, entre otras, facilitar pagos de salarios, reintegro de créditos, pagos de servicios públicos e impuestos, entre otros.
- 2.15. Los resultados que se esperan alcanzar durante la implementación del proyecto son: (i) 98.000 suscriptores que acceden a servicios financieros con el uso del teléfono móvil (210400); (ii) 1.500.000 transacciones realizadas con el uso del teléfono móvil; y (iii) 7 instituciones financieras que adoptan el canal móvil para ofrecer servicios (230100).
- 2.16. Tigo Honduras utilizará sistemas de información robustos para poder evaluar el progreso del proyecto y tomar medidas correctivas necesarias en el periodo de implementación del proyecto. Asimismo, reportará periódicamente los avances del proyecto a través del sistema un Informe de Estatus del Proyecto (PSR por sus siglas en inglés) y sobre los resultados finales del proyecto a través de un Informe de Finalización del Proyecto (PSR por sus siglas en inglés). Este proyecto incluirá una evaluación intermedia y final.

3. ALINEACIÓN CON EL GRUPO BID, ESCALABILIDAD Y RIESGOS DEL PROYECTO

A. Alineación con el Grupo BID

- 3.1. Este proyecto está alineado con el trabajo que realiza la División de Mercados de Capital e Instituciones Financieras (CMF), específicamente con sus esfuerzos para digitalizar las economías de la región y promover la adopción de estrategias de inclusión financiera. A su vez, la labor de CMF es de asesorar a los países miembros del BID en la formulación e implementación de estrategias integrales, para la digitalización y así poder adoptar nuevas tecnologías, infraestructuras, modelos de negocios y los marcos institucionales para un desarrollo productivo en la región. Este proyecto podría brindar retroalimentación en el proceso de desarrollo de marcos regulatorios y beneficiarse de estos, una vez sean adoptados.
- 3.2. De igual forma este proyecto se enmarca dentro de la Estrategia del Banco en Honduras para fomentar el desarrollo de los sectores productivos vía el sector privado y el fomento al acceso de los servicios financieros en el país.

B. Escalabilidad

- 3.3. Dada la presencia de Tigo Honduras a nivel nacional por medio de su red de agentes y las alianzas que se prevén con instituciones financieras, incluyendo bancos comerciales e instituciones de microfinanzas, este proyecto tiene un alto potencial de escala a nivel nacional. Por otra parte, el modelo a desarrollarse por medio de este proyecto podría ser considerado por el Banco y el Gobierno de Honduras para el pago de transferencias condicionadas, por gozar de seguridad al momento de la transacción. Asimismo, los aprendizajes de esta intervención podrían transferirse a otros países de la región en donde también existe presencia de Tigo.
- 3.4. Las actividades para alcanzar la escala de este proyecto están incorporadas en el Componente I y se llevarán a cabo una vez finalizada la fase piloto. Estas actividades de expansión que incluyen la capacitación al personal de Tigo e implementación de campaña de comunicación serán financiadas en su totalidad por Tigo Honduras.

C. Riesgos del Proyecto

- 3.5. A continuación se describen elementos que podrían afectar de forma negativa la implementación de actividades del proyecto: (i) El no contar Honduras con una regulación que permita la apertura de cuentas por medio del teléfono celular, puede limitar el desarrollo del producto de billetera electrónica. Acciones de mitigación: se ha incluido un componente en el proyecto para promover el desarrollo de un ambiente regulatorio conducente al uso del canal móvil por instituciones financieras. (ii) Baja adopción de los servicios desarrollados. Acción de mitigación. Acción de mitigación: se ha incorporado un componente en el proyecto para la promoción que permitirá a los clientes conocer y familiarizarse con los servicios financieros ofrecidos a través de la plataforma. (iii) Falta de disponibilidad e interés por parte de los puntos de venta de brindar información relativa a las opciones y uso de servicios financieros. Acciones de mitigación: durante el diseño del programa de capacitación se considerarán acciones sobre la importancia del rol de los agentes en la expansión de los servicios.

4. COSTO Y FINANCIAMIENTO

- 4.1. El proyecto tiene un costo total de US\$ 1.437.996, de los cuales US\$ 475.000 (32%) serán aportados por el FOMIN y US\$ 962.996 (68%) de la contraparte. El financiamiento brindado por el FOMIN incluye: (i) una cooperación técnica de recuperación contingente de US\$ 310.000 de acuerdo a términos incorporados en el Anexo VII; y (ii) US\$ 165.000 de cooperación técnica no-rembolsable para cubrir costos de componente 3 y 4 y actividades relativas a evaluaciones, gastos legales y revisiones ex post.
- 4.2. La cooperación técnica de recuperación contingente (US\$ 310.000) será utilizada como mecanismo de financiamiento para este proyecto dirigido a probar la viabilidad de la telefonía móvil como canal para facilitar el acceso a servicios financieros en todo el territorio de Honduras en forma sostenible. Este financiamiento no tiene intereses y permite un repago sujeto al éxito en la implementación del proyecto (Ver Anexo VII).

	FOMIN	Contraparte	Co-financiamiento	Total
Componentes del Proyecto				
Componente 1: Desarrollo, piloto y expansión del canal móvil para ofrecer servicios financieros	126.632	711.444		838.076
Componente 2: Promoción de la adopción de los servicios financieros ofrecidos a través del canal móvil	133.868	133.667		267.535
Componente 3: Desarrollo de ecosistema	60.000			60.000
Componente 4: Conocimiento y disseminación	30.000			30.000
Administración del proyecto (costos de la Unidad Ejecutora)	49.500	97.500		147.000
Evaluación intermedia y final (*)	40.000			40.000
Revisiones ex post (*)	5.000			5.000
Estados de gasto auditados	10.000			10.000
Gastos legales (*)	20.000			20.000
Contingencias		20.385		20.385
Gran total	475.000	962.996		1.437.996
% de Financiamiento	33%	67%		100%

(*) Recursos administrados por el FOMIN

5. AGENCIA EJECUTORA DEL PROYECTO Y ESTRUCTURA DE IMPLEMENTACIÓN

- 5.1. Tigo Honduras será la Agencia Ejecutora de este proyecto y firmará el convenio con el Banco. Tigo Honduras es el principal proveedor de servicios de telefonía celular en el país, con una participación en el mercado del 67% (4.5 millones de usuarios a nivel

nacional). Tigo Honduras es parte de Millicom⁷, grupo de telecomunicaciones global con sede central en Luxemburgo que ofrece actualmente servicios de telefonía móvil a más de 270 millones de personas en 13 países en América Latina y África y que ha logrado este crecimiento en base a emprendimiento e innovación. Millicom tiene como misión institucional la transformación digital de Honduras a través de la oferta de productos y servicios innovadores.⁸

- 5.2. El proyecto se implementaría por Tigo Money, unidad de negocios de Tigo Honduras⁹ y que actualmente ofrece servicios transaccionales utilizando el teléfono celular. Tigo Money tiene una cobertura del 92% del territorio de Honduras por medio de 2.900 puntos de venta en los 18 departamentos del país y más de 275 municipios, siendo el único operador ofreciendo servicios de dinero electrónico. A diciembre 2015 Tigo Money contaba con 1 millón de usuarios, representando un 22% de los usuarios de Tigo Honduras.
- 5.3. El BID/FOMIN tiene ya experiencia trabajando con otras empresas del grupo Millicom. Junto con Tigo Paraguay llevó adelante el proyecto de cooperación técnica “Provisión de Servicios Financieros Móviles bajo un Modelo de Negocio Última Milla” en el marco del programa regional de “Tecnologías para la Inclusión Financiera” TEC-IN (RG-M1155). El objetivo de esta operación fue desarrollar y promover el uso del producto billetera móvil como canal para la inclusión financiera. A Marzo 2015, este producto contaba con 1.25 millones de usuarios activos, representando el 27% de la población adulta en Paraguay, una penetración similar a la del sistema financiero formal de Paraguay.
- 5.4. Otros socios involucrados en la implementación de este proyecto son las instituciones financieras (bancos comerciales, cooperativas e instituciones de microfinanzas) que adoptarán la tecnología móvil para ampliar la cobertura de sus servicios financieros. Entre estos potenciales socios se encuentran Banco Popular, Credisol, IDH Microfinanciera, Instituto Hondureño de Estudio y Desarrollo Integral de la Comunidad (IHNDEI), Financiera FAMA, la Cooperativa de Ahorro y Crédito de los Empleados Locales del Gobierno Americano (ELGA) y la Cooperativa de Ahorro y Crédito Intibucana Limitada (CACIL).

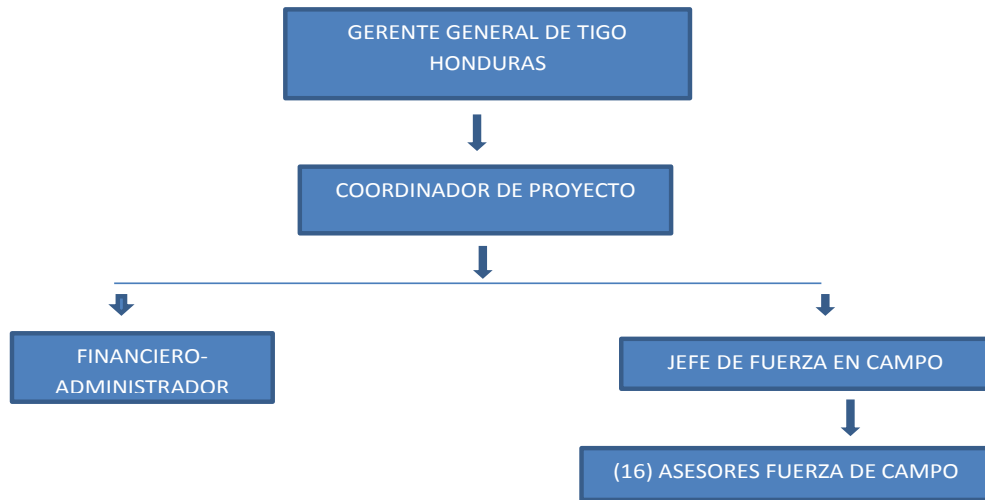
A. Estructura y Mecanismo de Implementación.

- 5.5. Tigo Honduras delegará la responsabilidad de la ejecución técnica, operativa y administrativa del proyecto a Tigo Money quien establecerá una Unidad Ejecutora (UE) con la estructura necesaria y suficiente para ejecutar las actividades del proyecto y gestionar los recursos con eficacia y eficiencia. La UE estará conformada por un coordinador de proyecto, un financiero/ administrador, un jefe de fuerza en campo, así como personal técnico especializado para las funciones de asesoría en campo, tal como se muestra en el siguiente organigrama:

⁷ Millicom es parte del Investment AB Kinnevik (“Kinnevik”), un grupo de inversión líder en Suecia, que invierte en el sector de telecomunicaciones móvil, comercio electrónico, entretenimiento y servicios financieros. Fuente: <http://www.millicom.com/who-we-are/our-growth-story/>

⁸ <http://www.millicom.com/where-we-operate/#honduras>

⁹ Tigo Honduras cuenta con cuatro unidades de negocios: Tigo Start, Tigo Business, Tigo Móvil y Tigo Money.



- 5.6. La UE se encargará de: (i) la gerencia integral del proyecto en la áreas financieras, administrativas y técnicas; (ii) el seguimiento operativo a las actividades del proyecto; (iii) el diseño, implementación y ejecución del POA; (iv) la organización y mantenimiento del archivo administrativo del programa; (v) las adquisiciones y contrataciones del proyecto, incluyendo la formulación de los Términos de Referencia y la supervisión y coordinación con los consultores contratados; (vi) el control de la gestión y el manejo del presupuesto; (vii) el trámite de las solicitudes de desembolsos de la contribución del Banco; (viii) la preparación de los estados financieros de los recursos utilizados; (ix) la presentación de informes administrativos y técnicos al FOMIN; (x) la coordinación de las acciones necesarias con los diferentes actores del proyecto; (xi) la revisión y propuesta de cambios al reglamento operativo; y (xii) la sensibilización de los actores y la difusión de resultados.

6. CUMPLIMIENTO CON HITOS Y ARREGLOS FIDUCIARIOS ESPECIALES

- 6.1. **Desembolsos por Resultados y Arreglos Fiduciarios.** La Agencia Ejecutora se compromete a cumplir con acuerdos de tipo gerencial, técnico y operativo que se suscriban entre ambas partes (OE y BID/FOMIN), referentes a los desembolsos por resultados, las adquisiciones, y gestión financiera especificada en el Anexo V. Los desembolsos del proyecto estarán condicionados a la verificación del cumplimiento de los hitos, de acuerdo a los medios de verificación acordados entre la UE y el FOMIN. El cumplimiento de los hitos no exime a la UE de la responsabilidad de cumplir los indicadores del marco lógico y los objetivos del proyecto.
- 6.2. Bajo la modalidad de gestión de proyectos basada en riesgo y desempeño, los montos de los desembolsos del proyecto se determinarán de acuerdo a las necesidades de liquidez del proyecto estimados para por un período máximo de 6 meses. Estas necesidades se acordarán entre el FOMIN y el Socio Ejecutor y reflejarán las actividades y costos programados en el ejercicio de planificación anual. El primer desembolso estará condicionado al cumplimiento de ciertas condiciones previas y los sucesivos desembolsos se efectuarán siempre y cuando se cumplan las siguientes dos condiciones: i) verificación por parte del FOMIN de que los hitos se han cumplido, según

lo acordado en la planificación anual; y, ii) que la UE haya justificado al menos el 80 por ciento de los avances de fondos anticipados acumulados.

- 6.3. Adquisiciones y Contrataciones. Para la adquisición de bienes y contratación de servicios de consultoría, la UE se regirá por las Políticas de Adquisiciones del BID (GN-2349-9 y GN-2350-9), de acuerdo a las prácticas del mercado para el sector privado o comercial y que sean aceptables para el Banco.

7. ACCESO A LA INFORMACIÓN Y PROPIEDAD INTELECTUAL

- 7.1 **Propiedad Intelectual.** El BID tendrá la propiedad intelectual de cualquier trabajo producido y/o resultados obtenidos en el marco de la Cooperación Técnica No Reembolsable para este proyecto. El Banco, a su discreción podrá otorgar una licencia gratuita no exclusiva con fin no comercial para la diseminación, reproducción y publicación en cualquier medio de estos trabajos que son propiedad exclusiva del Banco. El Socio Ejecutor debe asegurar que en todos los contratos que se suscriban con consultores bajo esta operación se incluya una asignación expresa al Banco de todos los derechos de copyright, de patente y cualquier otro derecho de propiedad intelectual.