Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

JULIO 2011 - DICIEMBRE 2011

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Desde Santo Domingo hacia la Costa:Extendiendo el Financiamiento y el Desarrollo

Nro. Proyecto: EC-S1015 - Nro. Operación: ATN/SF-12026-EC, SP/SF-09-21-EC

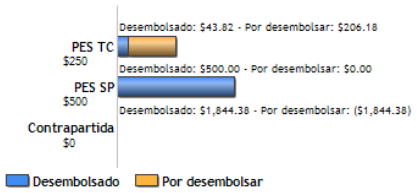
Propósito: Expandir y mejorar la oferta de financiamiento de INSOTEC y los servicios de apoyo a la población microempresarial y pobre de la nueva provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas y zonas colindantes de las Provincias de Manabí, Los Ríos y Esmeraldas.

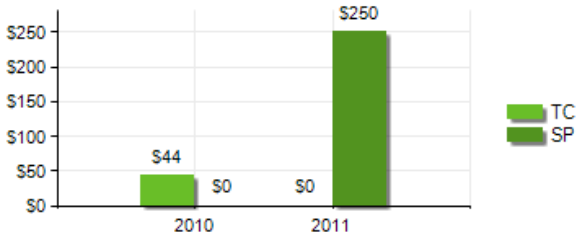
País Administrador	País Beneficiario
ECUADOR	ECUADOR

Agencia Ejecutora:	INSTITUTO DE INVESTIGACIONES SOCIO-ECONOMICAS Y TECNOLOGICAS	**Líder equipo de diseño:**	Vivanco, Fermín
		Líder equipo de supervisión:	Auerbach, Paula

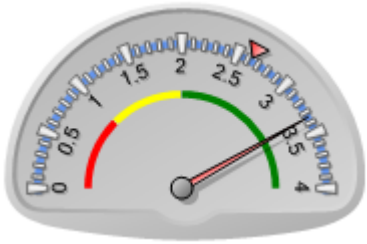
CRONOLOGÍA DE EVENTOS

RECURSOS (EN MILES DE USD)

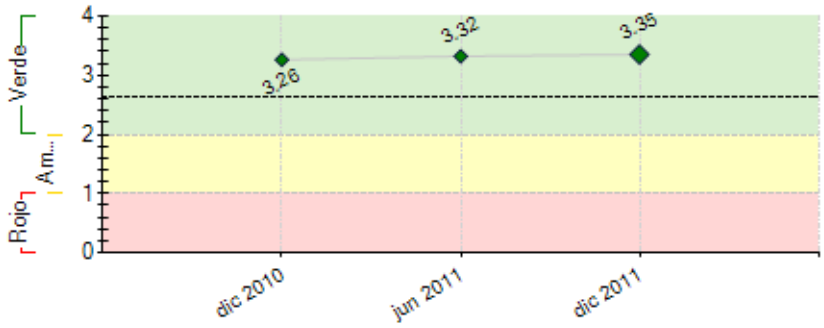




PUNTAJE DE DESEMPEÑO

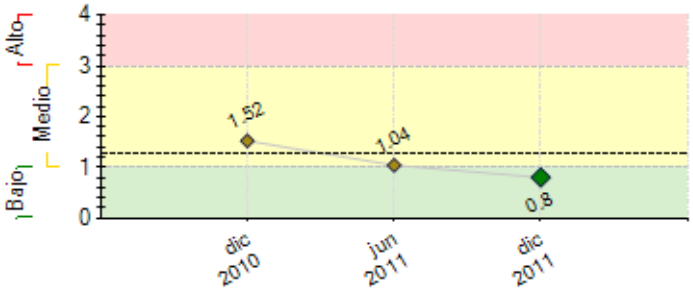


Puntaje actual: Satisfactorio: 3.35
Promedio PES: 2.636



----- Promedio desempeño PES

RIESGOS EXTERNOS



---- Promedio de riesgo PES: 1.259

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	---
Adquisiciones:	---
Capacidad Técnica:	---

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Los resultados alcanzados en el semestre julio – diciembre 2011 con relación a los indicadores de junio de 2010 que fueron tomados como línea base son lo siguientes:

1. Se ha logrado un incremento de 1083 operaciones en el período. A diciembre 2011 el saldo promedio es de $ US$ 1.203. Se ha visto la necesidad de incrementar los montos de concesión debido a la demanda de los clientes.
2. Al 31 de diciembre de 2011 el porcentaje de cartera en zonas rurales es del 42.6%, ha mejorado en relación a la línea base que registra un 27.9, además de haber superado la meta del proyecto del 40%.
3. La cartera en actividades agropecuarias se ubica en el 39.5%, mejor que la línea base que registra un 23.7%, y sobre la meta del proyecto que es del 30%.
4. La tasa efectiva se ha reducido en 0.72 en relación a la línea base del proyecto que fue de 30.2%, al 31 de diciembre es del 29.46%.
5. La tasa nominal se ha reducido en 0.57 en relación a la línea base que es del 26.68% al 31 de diciembre cerramos en el 26.10%

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

Los resultados alcanzados en el semestre julio – diciembre 2011 con relación a los obtenidos en el semestre anterior enero – junio de 2011 son lo siguientes:

1. Se ha logrado un incremento de 621 operaciones en el semestre, en el anterior se incrementaron 249 operaciones. A diciembre 2011 el saldo promedio es de $ US$ 1.203 a junio el saldo fue de US$ 973. Se ha visto la necesidad de incrementar los montos de concesión debido a la demanda de los clientes.
2. Al 31 de diciembre de 2011 el porcentaje de cartera en zonas rurales es del 42.6%, ha mejorado en relación al semestre anterior que cerramos en 30.7%, además de haber superado la meta del proyecto del 40%.
3. La cartera en actividades agropecuarias se ubica en el 39.5%, mejor que el semestre anterior que cerramos en el 35.3%, y sobre la meta del proyecto que es del 30%.
4. La tasa efectiva se ha reducido en 0.42 en relación al cierre del semestre anterior se ubica en el 29.46%.
5. La tasa nominal se ha reducido en 0.35 en relación al semestre anterior se ubica en el 26.10%.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El saldo promedio de los créditos ha aumentado, esto se debe a la situación general del mercado.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Propósito: Expandir y mejorar la oferta de financiamiento de INSOTEC y los servicios de apoyo a la población microempresarial y pobre de la nueva provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas y zonas colindantes de las Provincias de Manabí, Los Ríos y Esmeraldas.	**P.I1**	Incremento de operaciones activas con un saldo promedio de US$ 720, en la zona de influencia del proyecto.	0				1893	1083	
							Jun 2013	Dic 2011	
	P.I2	Porcentaje de Cartera rural.	27.9				40	42.6	
			Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
	P.I3	Porcentaje de Cartera que está dirigida a financiar actividades agropecuarias.	23.7				30	39.51	
			Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
	P.I4	Porcentaje de reducción anual de la tasa de interés efectiva (meta promedio de un punto porcentual anual en la reducción de la tasa de interés efectiva)	0				1	0.42	
							Jun 2013	Dic 2011	
	P.I5	Tasa de interés nominal anual para microcrédito	26.68	28	27		26	26.1	
			Jun 2010	Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Dic 2011	
Componente 1: Expandir la oferta de microfinanciamiento en la zona de intervención. **Peso:** 60% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C1.I1**	Monto en U3/23/2012 . desembolsado por el Proyecto.	0	890000	1941000		3025000	6522588	En curso
				Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Dic 2011	
	C1.I2	Cartera bruta.	1226632	485000	900000		1360000	1965818	En curso
			Jun 2010	Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Dic 2011	
	C1.I3	Clientes vigentes.	1570	666	1254		1893	1083	En curso
			Jun 2010	Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Dic 2011	
	C1.I4	Porcentaje de PAR30 (meta < 4%)	6				4	1.32	En curso
							Jun 2013	Dic 2011	
Componente 3: Mejoraramiento de la estructura de Gestión Institucional. **Peso:** 10% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C3.I1**	Plan Estratégico actualizado anualmente.	0				3	1	En curso
							Jun 2013	Abr 2011	
	C3.I2	Oficina en Santo Domingo de los Colorados y dos nuevos puntos de atención en las zonas de intervención.	0				3	2	En curso
							Jun 2013	Sep 2010	
	C3.I3	Cartera Total: $10,5 millones.	5965011				10500000	11691851	En curso
			Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
	C3.I4	Cumplimiento de Plan estratégico 2010 - 2012: Calificación de Riesgo BBB.						Si	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C3.I5	Porcentaje de ROA >= 4%	5.79				4	5.02	En curso
			Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
	C3.I6	Porcentaje de eficiencia administrativa	24.18				22	19.5	En curso
			Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
Componente 4: Mejoramiento de la Tecnología, los Procesos, y Recursos Humanos del área de Crédito. **Peso:** 10% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C4.I1**	Clientes por asesor, representando el incremento de la productividad de los asesores de crédito.	221				250	244	En curso
			Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
	C4.I2	Porcentaje del nivel de Satisfacción de clientes. (>)	77				70	95.49	En curso
			Jun 2011				Jun 2013	Dic 2011	
	C4.I3	Porcentaje del nivel de retención de clientes. (>)	70.88				70	74.59	En curso
			Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
	C4.I4	Porcentaje de la clientela femenina. (>)	45				45	41.43	En curso

		Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
C4.I5	Porcentaje menor o igual del índice de rotación del personal	22				25	43.14	En curso
		Jun 2010				Jun 2013	Dic 2011	
C4.I6	Recursos humanos capacitados y comprometidos con los objetivos institucionales.						Si	En curso
						Jun 2013	Dic 2011	

Componente 5: Mejoramiento de la Calidad de Vida Rural

Peso: 20%

Clasificación: Muy Satisfactorio

C5.I1	Grupos de Transferencia Tecnológica que implementan técnicas de diversificación de cultivos, y/o manejo ambiental, y/o asociatividad productiva.	0				6	2	En curso
						Jun 2013	Dic 2011	
C5.I2	Productores que implementan técnicas de diversificación de cultivos, y/o manejo ambiental, y/o asociatividad productiva.	0				60	18	En curso
						Jun 2013	Dic 2011	
C5.I3	Charlas técnicas con un promedio de 15 participantes y un mínimo de 375 empresarios capacitados.	0				25	30	En curso
						Jun 2013	Dic 2011	
C5.I4	Numero de personas beneficiadas por 7 proyectos comunitarios implementados	0				1400	500	En curso
						Jun 2013	Dic 2011	
C5.I5	Porcentaje de clientes de crédito con cobertura de seguro de desgravamen y de vida.	0				100	100	En curso
						Jun 2013	Dic 2011	

Hitos		Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	[*] Condiciones previas	4	Dic 2010	4	Oct 2010	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. Se encuentra en proceso de elaboración y discusión el Reglamento a la ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario en el que se definirán en detalle los mecanismos de regulación y control desarrollar la actividad de microfinanzas	Medio	INSOTEC viene adoptando las normas de prudencia y solvencia financiera para las instituciones reguladas como son: planificación estratégica, manuales y reglamentos, utilzación del CUC, calificación de activos de riesgos y provisiones de cartera, auditoria externa, calificación de riesgos, implementar áreas de auditoría interna y riesgos, etc.	Coordinador del Proyecto
2. Problemas climáticos como fuertes lluvias y/o sequías pueden complicar el acceso en algunas zonas del proyecto, lo que incidiría en retrasos en las actividades programadas: colocación de créditos, capacitación y asistencia técnica.	Medio	El proyecto podría adecuar las zonas de intervención temporalmente en tanto se estabiliza el acceso a los territorios afectados.	Coordinador del Proyecto
3. Riesgo de indiferencia de gobiernos locales: El proyecto pretende incorporar como socios a los gobiernos locales para la identificación de las principales necesidades de los habitantes de las comunidades en la zona de influencia del proyecto, y la implementación de soluciones oportunas.	Bajo	INSOTEC ya ha comenzado a realizar contactos con los dirigentes de los gobiernos locales, municipios, juntas parroquiales, entre otros, para establecer posibles alianzas. Sin embargo, ante la indiferencia de algunos dirigentes el proyecto promoverá el contacto y la generación de alianzas estratégicas con otros actores involucrados como organizaciones locales de productores, asociaciones, juntas vecinales, así como también con el sector privado (empresas líderes, universidades, asociaciones profesionales, ONGs, etc.).	Coordinador del Proyecto

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Medio **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 4 **RIESGOS VIGENTES:** 3 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 1

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

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

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

Factor	Comentarios
[X] Ausencia de un **plan de sostenibilidad** o inadecuada implementación del mismo	Se elaborará un Plan de Sostenibilidad en Junio 2012

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

Los principales desafíos internos que enfrenta la institución son:
• Seguir fortaleciendo el área de Recursos Humanos. Al respecto se ha evaluado la consultoría que viene apoyando al Departamento de Recursos Humanos y se ha considerado la posibilidad de darla por concluida ya que no se ven progresos significativos. Se está estudiando contratar un nuevo consultor para acelerar la implementación de procesos en esta área.
• Conformar la Unidad de Auditoría Interna. Al efecto se está en proceso de selección del Auditor Interno.
• Poner en funcionamiento el Comité de Auditoría y Riegos creado a nivel de Directorio.
• Fortalecer la Unidad de Riesgos para lo cual se ha contratado una consultoría externa.
• Implementar un nuevo Core Bancario y hacer la migración. Al respecto ya se tiene el visto bueno del Directorio y se está negociando la contratación de un consultor para se encargue de la SELECCIÓN DEL SOFTWARE BANCARIO Y LA ELABORACIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO DE TECNOLOGÍA INFORMÁTICA DE INSOTEC, de acuerdo a la normativa de la SBS.
• Implementar un seguro médico ambulatorio para los clientes y sus dependientes.
• Consolidar el Punto de atención de Píllaro.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. La dinámica para la implementación de los GTT demanda respuestas ágiles y oportunas, los procesos de selección y contratación pueden tornarlas lentos y sus integrantes podrían perder el interés al no recibir la atención oportuna de acuerdo a las expectativas creadas para su conformación.	Implementation	Gallegos Cañar, Víctor Augusto
2. La zona del proyecto presenta un limitado número de profesionales en los temas específicos definidos para los GTT, lo cual dificulta los procesos de selección para la implementación de estos grupos	Implementation	Gallegos Cañar, Víctor Augusto