



Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

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.

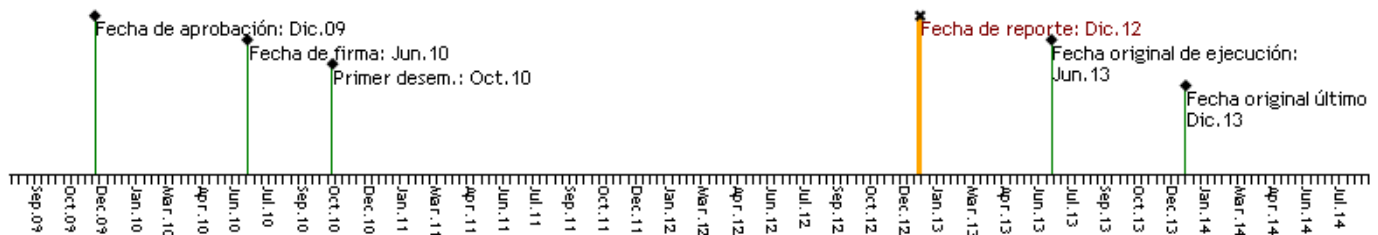
País Administrador
ECUADOR

País Beneficiario
ECUADOR

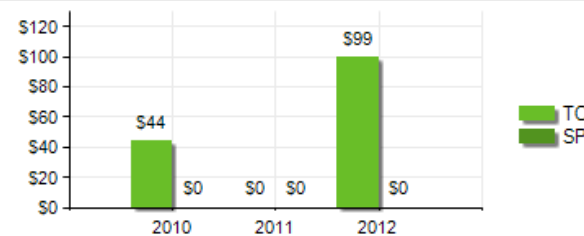
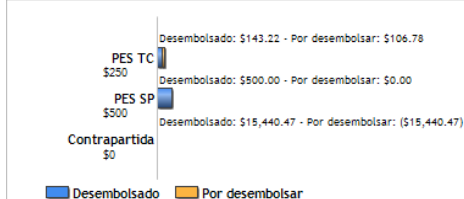
Agencia Ejecutora: INSTITUTO DE INVESTIGACIONES SOCIO-ECONOMICAS Y TECNOLOGICAS

Líder equipo de diseño: Vivanco, Fermín
Líder equipo de supervisión: Auerbach, Paula

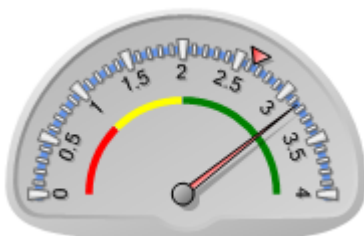
CRONOLOGÍA DE EVENTOS



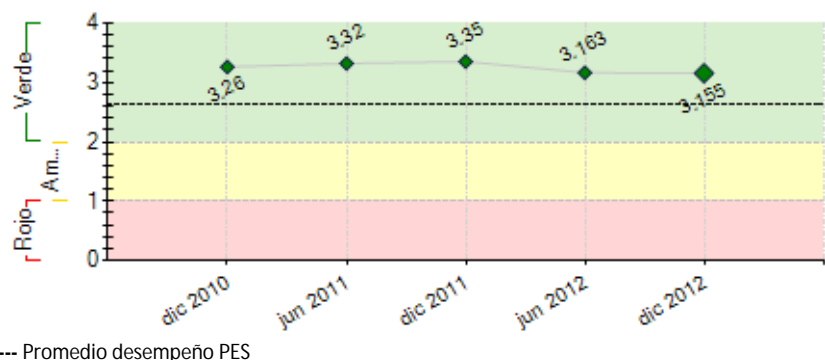
RECURSOS (EN MILES DE USD)



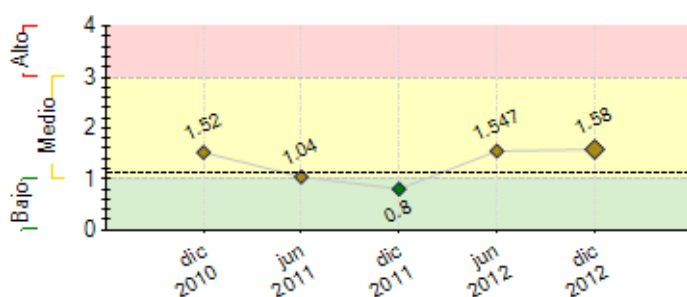
PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 3.155
Promedio PES: 2.641



RIESGOS EXTERNOS



CAPACIDAD INSTITUCIONAL

Riesgo

Administración Financiera: ---

Adquisiciones: ---

Capacidad Técnica: ---

---- Promedio de riesgo PES: 1.11

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Los resultados alcanzados en el período julio a diciembre 2012 con relación a los indicadores de la línea base del proyecto esto es al 30 de junio de 2010 son los siguientes:

1. Se ha logrado un incremento de 2484 operaciones, superando la meta del proyecto que es de 1.893. A diciembre de 2012 el saldo promedio de la cartera activa es de 1.208 el cual practicamente no ha variado desde el año 2011.
 2. Al cierre de diciembre 2012 la cartera en zonas rurales es del 52.90%, la cual ha mejorado significativamente con relación a la línea base que fue de 27.90%; se ha superado la meta del proyecto que es de 40%.
 3. La cartera en actividades agropecuarias es del 48.46% superior al indicador de la línea base que fue de 23.70% y sobre la meta final del proyecto que es de 30%.
 4. La tasa de interés efectiva se ha reducido en 1.90 con relación a la línea base que fue de 30.2%, al 31 de diciembre de 2012 es de 28.3%.
 5. La tasa de interés nominal se ha reducido en 1.51 con relación a la línea base que fue de 26.7%, al 31 de diciembre de 2012 es de 25.2%.
- Se ha logrado un cumplimiento satisfactorio en todos los componentes del proyecto, en la mayoría de los indicadores se ha superado la meta del proyecto. Se siguen ejecutando los proyectos de mejoramiento de la calidad de vida de acuerdo con los POA.

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 a diciembre de 2012 con relación al semestre anterior de enero a junio de 2012 son los siguientes:

1. Se ha logrado un incremento de 450 operaciones en el semestre, en el anterior se incrementaron 951 operaciones, el segundo semestre a nivel general ha sido de menor crecimiento. El saldo promedio al 31 de diciembre de 2012 es de 1.208 al 30 de junio fue de 1.203 practicamente se mantiene.
 2. A diciembre 2012 la cartera en zonas rurales es del 52.9% ha mejorado con relación al semestre anterior que se ubicó en el 47% y se ha superado la meta final del proyecto que es del 40%.
 3. La cartera en actividades agropecuarias se ubica en el 48.46% superior al semestre anterior en el cual registramos un 40.89% y mejor que la meta final de proyecto que es del 30%.
 4. La tasa de interés efectiva se ha reducido en 0.18 con relación al semestre anterior que cerró en 28.46%. AL 31 de diciembre de 2012 cerramos en 28.28%.
 5. La tasa de interés nominal se ha reducido en 0.14 con relación al semestre anterior que fue de 25.31%. A diciembre cerramos en el 25.17%.
- En el componente de mejoramiento de la calidad de vida hemos tenido avances importantes en relación con el semestre anterior, se han ejecutado 3 Grupos de transferencia de tecnología adicionales, 28 productores adicionales que implementan técnicas de diversificación de cultivos, 23 charlas técnicas y 1166 personas adicionales beneficiadas por los proyectos comunitarios.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

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.11 Incremento de operaciones activas con un saldo promedio de US\$ 720, en la zona de influencia del proyecto.	0				1893	2484	
						Jun 2013	Dic 2012	
	P.12 Porcentaje de Cartera rural.	27.9				40	52.9	
		Jun 2010				Jun 2013	Dic 2012	
	P.13 Porcentaje de Cartera que está dirigida a financiar actividades agropecuarias.	23.7				30	48.46	
		Jun 2010				Jun 2013	Dic 2012	
Componente 1: Expandir la oferta de microfinanciamiento en la zona de intervención. Peso: 60% Clasificación: Muy Satisfactorio	P.14 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	1.9	
						Jun 2013	Dic 2012	
	P.15 Tasa de interés nominal anual para microcrédito	26.68	28	27		26	25.17	
		Jun 2010	Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Dic 2012	
	C1.11 Monto en U3/8/2013 . desembolsado por el Proyecto.	0	890000	1941000		3025000	14687993	En curso
			Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Dic 2012	
Componente 3: Mejoramiento de la estructura de Gestión Institucional. Peso: 10% Clasificación: Muy Satisfactorio	C1.12 Cartera bruta.	1226632	485000	900000		1360000	3706068	En curso
		Jun 2010	Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Dic 2012	
	C1.13 Clientes vigentes.	1570	666	1254		1893	3067	En curso
		Jun 2010	Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Dic 2012	
	C1.14 Porcentaje de PAR30 (meta < 4%)	6				4	2.27	En curso
						Jun 2013	Dic 2012	
Componente 3: Mejoramiento de la estructura de Gestión Institucional. Peso: 10% Clasificación: Muy Satisfactorio	C3.11 Plan Estratégico actualizado anualmente.	0				3	2	En curso
						Jun 2013	Dic 2012	
	C3.12 Oficina en Santo Domingo de los Colorados y dos nuevos puntos de atención en las zonas de intervención.	0				3	3	En curso
						Jun 2013	Dic 2012	
	C3.13 Cartera Total: \$10,5 millones.	5965011				10500000	16546733	En curso
		Jun 2010				Jun 2013	Dic 2012	
	C3.14 Cumplimiento de Plan estratégico 2010 - 2012: Calificación de Riesgo BBB.						SI	Finalizado
						Jun 2013	Dic 2012	
	C3.15 Porcentaje de ROA >= 4%	5.79				4	4.66	En curso
		Jun 2010				Jun 2013	Dic 2012	
	C3.16 Porcentaje de eficiencia administrativa	24.18				22	16.3	En curso
		Jun 2010				Jun 2013	Dic 2012	

Componente 4: Mejoramiento de la Tecnología, los Procesos, y Recursos Humanos del área de Crédito. Peso: 10% Clasificación: Muy Satisfactorio	C4.11	Clientes por asesor, representando el incremento de la productividad de los asesores de crédito.	221				250	268	En curso
	C4.12	Porcentaje del nivel de Satisfacción de clientes. (>)	Jun 2010	77			Jun 2013	Dic 2012	En curso
	C4.13	Porcentaje del nivel de retención de clientes. (>)	Jun 2011	70.88			Jun 2013	Dic 2012	En curso
	C4.14	Porcentaje de la clientela femenina. (>)	Jun 2010	45			Jun 2013	Dic 2012	En curso
	C4.15	Porcentaje menor o igual del índice de rotación del personal	Jun 2010	22			Jun 2013	Dic 2012	En curso
	C4.16	Recursos humanos capacitados y comprometidos con los objetivos institucionales.					Jun 2013	Dic 2012	En curso
Componente 5: Mejoramiento de la Calidad de Vida Rural Peso: 20% Clasificación: Muy Satisfactorio	C5.11	Grupos de Transferencia Tecnológica que implementan técnicas de diversificación de cultivos, y/o manejo ambiental, y/o asociatividad productiva.	0				6	9	En curso
	C5.12	Productores que implementan técnicas de diversificación de cultivos, y/o manejo ambiental, y/o asociatividad productiva.	0				60	70	En curso
	C5.13	Charlas técnicas con un promedio de 15 participantes y un mínimo de 375 empresarios capacitados.	0				25	79	En curso
	C5.14	Numero de personas beneficiadas por 7 proyectos comunitarios implementados	0				1400	4378	En curso
	C5.15	Porcentaje de clientes de crédito con cobertura de seguro de desgravamen y de vida.	0				100	100	En curso
							Jun 2013	Dic 2012	

Hitos	Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H2 [*] 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. Regulaciones que establezca la nueva Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las ONG's	Medio	Mantener la sostenibilidad de la institución con ingresos financieros (Independencia de servicios no financieros. Tener un estudio del proceso a seguir para la transformación a una entidad regulada por la ley de instituciones del sistema financiero (SBS)	Project Coordinator
2. Alerta de Sobreendeudamiento es anunciado por el Presidente de la República en el mes de junio de 2012, se aprueba una ley de reformatoria al manejo de los burós de información crediticia, nuevos impuestos a las instituciones financieras reguladas, todos estos hechos provocan una desaceleración del crecimiento del sistema financiero, un incremento de los riesgos de la cartera de microempresa y consumo en el segundo semestre del 2012	Medio	En el tema de los buró de información crediticia como no se estaban actualizando se dispuso que se solicite a los clientes certificados de su situación crediticia. Por el tema del endeudamiento se revisa permanentemente las políticas internas en las cuales se limita el nivel de endeudamiento y el número de IFIs con las cuales mantienen crédito los clientes.	Project Coordinator
3. Los permanentes cambios en la normativa legal, incremento de impuesto a la salida de divisas del 2 al 5% incrementa el costo financiero.	Medio	Crecimiento de la cartera y clientes que permita generar mayores ingresos que absorban el incremento del costo financiero	Project Coordinator
4. 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.	Project Coordinator
NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Medio NÚMERO TOTAL DE RIESGOS: 7 RIESGOS VIGENTES: 4 RIESGOS NO VIGENTES: 2 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 trabajara el Plan de Sostenibilidad en la Evaluación Intermedia hasta Abril 2013.

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

1. Cumplir con el Plan Estratégico de la institución.

2. Continuar con el proceso de mejoramiento de la eficiencia operativa.
3. Implementar la encuesta PPI con todos los clientes de la institución.
4. Incrementar los talleres de educación financiera.
5. Mejorar los niveles de satisfacción y fidelización de clientes.
6. Lograr una cobertura del 100% de clientes que cuenten con el Servicio Médico Ambulatorio.
7. Seguir conformando Grupos de transferencia de tecnología y proyectos comunitarios realizando alianzas con gobiernos locales, ministerios, entidades privadas, fundaciones, universidades, etc.
8. Ampliar la cobertura en sectores rurales menos atendidos.
9. Continuar con el proceso de Fortalecimiento de la gobernabilidad de la institución.
10. Terminar el proceso de implementación del nuevo CORE BANCARIO.
11. Terminar e implementar todos los procesos de RRHH productos de la consultoría.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

[No se han agregado lecciones aprendidas todavía.]