Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO (FINAL)

JULIO 2013 - DICIEMBRE 2013

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

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

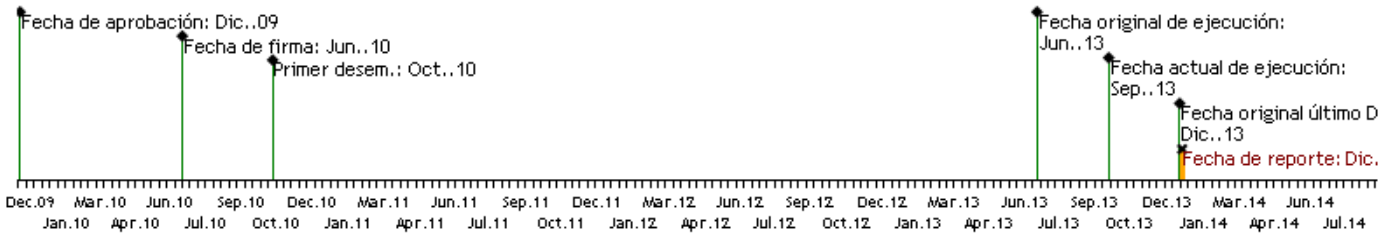
Nro. Proyecto: EC-S1015 - Nro. Operación: ATN/SF-12026-EC, SP/SF-09-21-EC

Resultado: 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

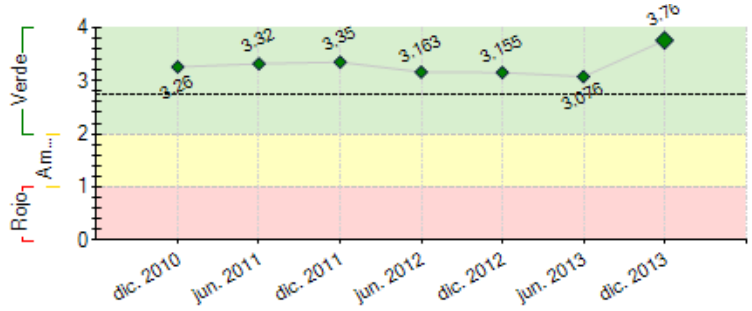
CRONOLOGÍA DE EVENTOS



RECURSOS

	Aprobado	Cancelado	Desembolsado
FOMIN	$250,000.00	$1,690.59	$248,309.41
Contrapartida	$0.00	$750,000.00	$6,831,492.53

PUNTAJE DE DESEMPEÑO



----- Promedio desempeño FOMIN

SECCIÓN 2: RESULTADOS Y LOGROS

Desempeño del proyecto una vez terminado

Los resultados alcanzados al cierre del proyecto 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 3724 operaciones, superando la meta del proyecto que es de 1.893. Al 31 de diciembre de 2013 el saldo promedio de la cartera activa es de 1.311 el cual se ha incrementado en un 82% con relación a la línea base.

2. Al 31 de diciembre de 2013 la cartera en zonas rurales es del 65.2%, 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 58.5% 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 1.40 con relación a la línea base que fue de 30.2%.

5. La tasa de interés nominal se ha reducido en 0.45 con relación a la línea base que fue de 26.7%, al 31 de diciembre de 2013 es de 25.55%.

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.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

El proyecto tuvo un desempeño muy satisfactorio. Se cumplieron con todas las metas, excepto una: Porcentaje de la clientela femenina que alcanzó el 37,9% cuando la meta era de al menos el 45%. En la realidad del proyecto se comprobó que al expandirse la cartera en zonas rurales y en actividades agropecuarias, disminuyó fuertemente la participación de mujeres titulares del crédito. Se observa quee en zonas urbanas se puede alcanzar indicadores mayores al 50% con actividades comerciales y de servicios, pero en las zonas rurales las actividades productivas son familiares y en general el hombre jefe de hogar es el titular del crédito.

Se logró atender las necesidades de la población objetivo, especialmente de los sectores peri-urbanos y rurales de las Provincias de Santo Domingo de los Tsáchilas, norte de Manabí, sur de Esmeraldas y Norte de Los Ríos, y sus zonas de influencia, donde INSOTEC ha establecido sus oficinas de atención. La información proporcionada indica que a junio 2010 la cartera en dicha zona alcanzaba a 1570 clientes con US$ 1.226.632 y que a Sep13 habían alcanzado 4708 personas con una cartera de US$ 6.480.160 que significa un crecimiento del 200% en clientes y del 428% en saldo de cartera lo cual indica una importante presencia de INSOTEC en la atención de la zona costa central del Ecuador. Por otro lado se debe indicar que en INSOTEC esta cartera de la zona de influencia del proyecto representa ahora el 32,5% de la cartera total y el 34,6% de los clientes con crédito de todo el Instituto, lo que indica lo importante que ha significado el crecimiento obtenido con el apoyo del proyecto para superar el 19,6% de la cartera que significaba a Junio 2010, cuando se tomó la línea base

En cuanto al impacto del proyecto según la Evaluación Final, los ingresos netos de los beneficiarios del proyecto crecieron en el 71% respecto a lo medido en la línea base realizada a Oct10, superando el 30% previsto

Evaluación final

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios del evaluador

Excelente calidad del informe de Evaluación Final, quiero aprovechar este espacio para destacar una de las conclusiones del Informe de Carlos Palán
¨En cuanto a los proyectos comunitarios, el Proyecto BID-INSOTEC en alianza con entidades locales, enfocó sus esfuerzos a la infraestructura educativa, de salud y a jornadas de salud. En total se realizaron 16 proyectos con 6275 beneficiarios, de los cuales 9 son en el Cantón Santo Domingo con 4945 beneficiarios y 7 en el cantón El Carmen con 1330 beneficiarios. Lo destacable de estos proyectos ha sido la participación de las comunidades, personal docente, de las instituciones de apoyo como MAP Internacional, prestadores de servicios médicos como AVANTMED, Ministerio de Salud, Municipio de Santo Domingo, entre otros que han contribuido a estas obras.¨ Cuando la meta era al menos 7 proyectos comunitarios con 1.400 beneficiarios.

Evaluación final

SECCIÓN 3: INDICADORES

Resultado:

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.

Clasificación: Muy Satisfactorio

	Indicadores	Línea de base	Planeado	Logrado	Porcentaje
R.1	Incremento de operaciones activas con un saldo promedio de US$ 720, en la zona de influencia del proyecto.	0	1893	3724	197 %
R.2	Porcentaje de Cartera rural.	27.9	40	65.2	308 %
R.3	Porcentaje de Cartera que está dirigida a financiar actividades agropecuarias.	23.7	30	58.46	552 %
R.4	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	1.4	140 %
R.5	Tasa de interés nominal anual para microcrédito	26.68	26	25.55	166 %

Componente 1: Expandir la oferta de microfinanciamiento en la zona de intervención.

Peso: 60%

Clasificación: Muy Satisfactorio

C1.I1	Monto en U7/14/2014 . desembolsado por el Proyecto.	0	3025000	3427413	813 %
C1.I2	Cartera bruta.	1226632	1360000	1965818	3,306 %
C1.I3	Clientes vigentes.	1570	1893	2034	844 %
C1.I4	Porcentaje de PAR30 (meta < 4%)	6	4	1.72	214 %

Componente 3: Mejoraramiento de la estructura de Gestión Institucional.

Peso: 10%

Clasificación: Muy Satisfactorio

C3.I1	Plan Estratégico actualizado anualmente.	0	3	3	100 %
C3.I2	Oficina en Santo Domingo de los Colorados y dos nuevos puntos de atención en las zonas de intervención.	0	3	3	100 %
C3.I3	Cartera Total: $10,5 millones.	5965011	10500000	11691851	326 %
C3.I4	Cumplimiento de Plan estratégico 2010 - 2012: Calificación de Riesgo BBB.			Si	100 %
C3.I5	Porcentaje de ROA >= 4%	5.79	4	3.32	0 %
C3.I6	Porcentaje de eficiencia administrativa	24.18	22	15.83	383 %

Componente 4: Mejoramiento de la

C4.I1	Clientes por asesor, representando el incremento de la productividad de los asesores de crédito.	221	250	253	169 %

Tecnología, los Procesos, y Recursos Humanos del área de Crédito. **Peso:** 10% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C4.I2**	Porcentaje del nivel de Satisfacción de clientes. (>)	77	70	77	0 %
	C4.I3	Porcentaje del nivel de retención de clientes. (>)	70.88	70	76.43	0 %
	C4.I4	Porcentaje de la clientela femenina. (>)	45	45	37.93	0 %
	C4.I5	Porcentaje menor o igual del índice de rotación del personal	22	25	47.41	100 %
	C4.I6	Recursos humanos capacitados y comprometidos con los objetivos institucionales.			Si	100 %

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	6	217 %
	C5.I2	Productores que implementan técnicas de diversificación de cultivos, y/o manejo ambiental, y/o asociatividad productiva.	0	60	70	183 %
	C5.I3	Charlas técnicas con un promedio de 15 participantes y un mínimo de 375 empresarios capacitados.	0	25	30	348 %
	C5.I4	Numero de personas beneficiadas por 7 proyectos comunitarios implementados	0	1400	3212	467 %
	C5.I5	Porcentaje de clientes de crédito con cobertura de seguro de desgravamen y de vida.	0	100	100	100 %

	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 CRÍTICOS GESTIONADOS DURANTE LA IMPLEMENTACIÓN

1. 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.
Nivel: Bajo **Responsable:** Coordinador del proyecto **Estado:** Vigente
Comentarios: Es un factor con el cual debe trabajar nuestro perfil de clientes rurales y agropecuarios.

2. Los permanentes cambios en la normativa legal, incremento de impuesto a la salida de divisas del 2 al 5% incrementa el costo financiero.
Nivel: Bajo **Responsable:** Coordinador del proyecto **Estado:** Vigente
Comentarios: El impuesto a la salida de divisas es uno de los impuestos que puede utilizar el gobierno para mejorar los ingresos del estado en momentos de necesidades de liquidez.

3. Regulaciones que establezca la nueva Superintendencia de Economía Popular y Solidaria para las ONG´s
Nivel: Bajo **Responsable:** Coordinador del proyecto **Estado:** Vigente
Comentarios: La Superintendecia de Economía Popular y Solidaria SEPS ha registrado a las cooperativas de Ahorro y crédito, no ha definido las fecha para el registro de las ONG con cartera de crédito. Existe incertidumbre sobre la reforma de estatutos.

4. Alerta de Sobreendeudamiento es anunciado por el Presidente de la República en el mes de junio de 2012, se aprueba un ley de reformatoria al manejo de los burós de información crediticia, nuevos impuestos a las instituciones financieras reguladas, todos estos hechos provocan una desacelaración del crecimiento del sistema financiero, un incemento de los riesgos de la cartera de microempresa y consumo en el segundo semestre del 2012
Nivel: Bajo **Responsable:** Coordinador del proyecto **Estado:** Vigente
Comentarios: Persiste el problema de sobreendeudamiento, y crecimiento de la morosidad en el sistema financiero. La empresa de datos públicos ha postergado hasta marzo 2014 para encargarse de la información crediticia lo cual genera cierta incertidumbre de como funcionará este tema de gran importancia el cual es manejado actualmente por una empresa del sector privado especializada en el tema.

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **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
Con este proyecto se ha logrado fortalecer un enfoque de crédito integral incorporando capacitaciones en temas productivos y desarrollando iniciativas comunitarias con enfoque social. Insotec continuar'a con las actividades relacionadas con desarrollo, con proyectos comunitarios con una nueva estrategia, y profundizando en temas de capacitación. Se continuará con las brigadas médicas, una por agencia. En Santo Domingo se continúa con los huertos familiares. En la sierra se ha iniciado contacto con las direcciones de salud con el fin de establecer alianzas estratégicas para la ejecución de las brigadas médicas, en Chimborazo se realizó contacto con funcionarios del MAGAP para apoyar a los grupos productivos con los que trabajan, especialmente en temas de fortalecimiento organizacional. Se adaptó el programa de educación financiera de Swisscontact para implementarlo en la capacitación a clientes y a la comunidad, todas las agencias realizarán un taller al mes en educación financiera.

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

[No se reportaron factores para este período]

Acciones implementadas relativas a la sostenibilidad:

La continuidad en la provisión de productos y servicios de crédito se encuentra respaldada por una política institucional ya mantenida por varios años en varios directorios, su plan estratégico, la estructura organizativa mínima formada por cuatro Gerencias: Negocios, Finanzas, Administrativa y Riesgos, 8 agencias en funcionamiento que han superado su punto de equilibrio y generan excedentes para soportar su estructura corporativa y capitalizar la institución. El plan estratégico 2013-2015 ha definido un importante crecimiento con lo cual se asegura la provisión de sus servicios en la zona de influencia del Proyecto y su ampliación a nuevas zonas de la costa centro – sur.
Adicionalmente, sus indicadores de morosidad, rentabilidad, apalancamiento se encuentren en niveles de las mejores prácticas de la industria de microfinanzas por lo que no se observan riesgos significativos a su sostenibilidad, tal como lo establece la Calificadora de Riesgos al ubicar a INSOTEC con una calificación BBB+. Como se demuestra en la ejecución presupuestaria. INSOTEC cumplió con la asignación de recursos de contraparte para sobrecumplir con el proyecto

Plan de Sostenibilidad http://mif.iadb.org/file.aspx?DOCNUM=38891313

SECCIÓN 6: CONOCIMIENTO

Lessons learned	Relativa a	Autor
1. Para garantizar la ejecución del proyecto en forma oportuna fue necesario el establecimiento de una coordinación a tiempo completo que garantice la comunicación y gestión con el BID.	Implementation	Gallegos Cañar, Víctor Augusto
2. El crecimiento del saldo promedio, se debió principalmente a que el mercado está ofertando montos más altos que al inicio el Proyecto y está apareciendo un nivel de sobreendeudamiento, y a que INSOTEC enfocó sus esfuerzos a un estrato de mayor acumulación que el previsto en la línea base. Con esta decisión también ha podido manejar un riesgo razonable.	Sustainability	Gallegos Cañar, Víctor Augusto
3. El objetivo del componente de financiamiento del Proyecto BID era ampliar la oferta para microempresarios de la zona costa – centro. Para INSOTEC significó un apalancamiento para buscar nuevos clientes en una zona más amplia de atención de la que tenía antes de la ejecución del Proyecto, implementando como estrategia profundizar en el área rural - agropuecuaria, con la implementación de dos nuevas agencias, lo cual ha dado sus frutos con la existencia de una importante cartera significativa en dicha zona	Sustainability	Gallegos Cañar, Víctor Augusto
4. La implementación de una nueva metodología de "Grupos de Transferencia Tecnológica" permitió mejorar la capacidad técnica productiva de los integrantes de los grupos a través de las reuniones técnicas de campo, en un trabajo práctico en cada finca de los participantes en forma rotatoria en la que a más de recibir la asistencia técnica de un experto en el tema, compartieron y enriquecieron su experiencia con la de los demás integrantes del grupo.	Sustainability	Gallegos Cañar, Víctor Augusto

Indique cuáles son los principales productos, dónde se encuentran y cómo podrían aplicarse o "compartirse" con otras entidades o proyectos similares.

El principal producto de conocimiento de este proyecto es un manual de prevención de lavado de activos que surgió como una necesidad durante la ejecución del proyecto y no estuvo planificado en el diseño. Puede compartirse con todas las instituciones interesadas especialmente para ONG de microfinanzas.

Productos principales del proyecto

[Nov. 2013] Presentación Proyecto BID (Marketing materials/communication)
Autor: INSOTEC

[Dic. 2013] Manual de Prevencion de lavado de activos y financiamiento de delitos (Methodologies/training materials)
Autor: Comité Gerencial

SECCIÓN 7: DOCUMENTOS

27/JUN./2014	Informe de Evaluación Intermedia	[http://www.fomin.org/file.aspx?DOCNUM=38891338]
27/JUN./2014	Informe de Evaluación Final	[http://www.fomin.org/file.aspx?DOCNUM=38891361]
27/JUN./2014	Plan de Sostenibilidad	[http://www.fomin.org/file.aspx?DOCNUM=38891313]
27/JUN./2014	Plan de Sostenibilidad	[http://www.fomin.org/file.aspx?DOCNUM=38891314]
Ficha del proyecto		http://apps.fomin.org/public/psr/projectprofile.aspx?proj=EC-S1015&lg=SP