



MULTILATERAL INVESTMENT FUND (MIF)



PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)

I. BASIC DATA (Amounts in US\$ millions)					
Country: Perú		Project Title: Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) para la supervisión de Instituciones de Microfinanzas (IMFs).		Date of Donor Approval: 1 de septiembre de 1999	
Executing Agency (EA): SBS		AT Number: TC-99-05-05-3		Date of Contract Signature: 27 de diciembre de 1999	
Window: III		ATN/Number: ATN/MT-6634-PE		Date of Contract Validity: 27 de diciembre de 1999	
Has the project been reformulated: [] Yes [X] No				Date of Eligibility for Disbursement: 28 junio de 2000	
(If yes see Section V)				Original Date Final Disbursement: 27 diciembre 2004	
				Current Date Final Disbursement: 27 diciembre 2004	
CO Specialist: Guillermo Arrivillaga		Months in Execution	Original TC Amount: \$1,0	TC Modality:	
Headquarters Staff Member Assigned: H.Howell (FI3), R. Londoño (FI3) y G.Westley (MIC).		From approval: 10 meses	Current Amount: US\$1,0	[X] NR	
Date of Latest Report Update: 28 de junio de 2000		From signature: 06 meses	Disbursements: US\$ 0.00	[] R	
Date of Latest Report Review by Representative: 7 de Julio de 2000		Cumulative Extension of Original	% Disbursed: 0%	[] CR	
		Disbursement Date (months): 0 meses	Counterpart: US\$0.00 (pendiente)		
		% Deviation from original Disbursement period: 0%.			
II. PROJECT IMPLEMENTATION PROGRESS (IP)					
Components/Outputs:	Key Delivery Performance Indicators:	Classification of Component			
		HS	S	U	VU
1. Programa de visitas de inspección con apoyo externo.	1 (a) Diagnóstico exhaustivo de la situación financiera actual de cada una de las IMFs analizada, e identificación de posibles riesgos, debilidades y fortalezas, mediante un mínimo de una visita ordinaria a cada IMF y dos visitas especiales a las IMFs con alto riesgo; (b) incremento en el porcentaje de la cartera comercial evaluada de un promedio de 40% a 60%; y (c) mayor revisión de procesos para la verificación de la existencia y la calidad de la cartera de préstamos.		X		
2. Programa de capacitación práctica y teórica.	2 (a) SBS dotada de herramientas adecuadas para supervisar a las IMFs con efectividad y prever posibles riesgos financieros dentro del sistema antes que surjan; (b) personal responsable de supervisar y trabajar con IMFs entrenado en las últimas tecnologías financieras, en seguros rurales e indicadores financieros que se apliquen a la realidad de las microfinanzas en el Perú; (c) inspectores capacitados en el Perú y en el extranjero sobre los distintos temas que afectan las microfinanzas; (c) incremento en la cartera evaluada y en los aspectos revisados en el segundo año del Programa; (d) mejoramiento en las técnicas de auditoría y metodología de trabajo; y (e) disponibilidad de información mas oportuna y precisa sobre la situación y perfil de riesgo de las IMFs reguladas.		X		



MULTILATERAL INVESTMENT FUND (MIF)



PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)

3. Programa de Evaluaciones	3 (a) limitaciones jurídicas y regulatorias con respecto a IMFs en Perú establecidas; (b) recomendaciones de política como producto de ejercicios de evaluación efectuadas; (c) estrategia para continuar mejorando la supervisión de las IMFs en el largo plazo identificada; (d) nueva versión del manual de supervisión de IMFs incorporando mejoras como resultado de los componentes anteriores elaborado; y (e) nivel tecnológico y de infraestructura de la Unidad de Supervisión de IMFs incrementado.		X		
Assumptions Related to the Implementation of each Component		Probability			
		High		Low	
1. Confianza del poder Ejecutivo y Legislativo en la capacidad y criterio de la SBS.		X			
2. Confianza del poder Ejecutivo y Legislativo en la capacidad y criterio de la SBS.		X			
3. Confianza del poder Ejecutivo y Legislativo en la capacidad y criterio de la SBS.		X			
Summary Component Assumptions Classification (check one)		X			
Implementation Progress Summary Classification (IP): (A satisfactory or higher classification indicates, among other things, that the project will be completed during the currently approved disbursement period)					
<input type="checkbox"/> Highly Satisfactory (HS) <input checked="" type="checkbox"/> Satisfactory (S) <input type="checkbox"/> Unsatisfactory (U) <input type="checkbox"/> Very Unsatisfactory (VU)					
III. ACHIEVEMENT OF DEVELOPMENT OBJECTIVES (DO)					
Project Development Objective(s):			Key Performance Indicators:		
1. Mejorar el acceso y proteger los intereses de la población peruana de bajos ingresos con respecto a los servicios financieros			1. Supervisión efectiva que identifique los posibles riesgos financieros y que promueva la incorporación al sistema financiero de las Instituciones de Microfinanzas (IMFs);		
Assumptions Related to each Development Objective			Probability		
			High		Low
1. Superintendencia de Banca y Seguros con mandato y capacidad institucional apoyada por el gobierno y la comunidad financiera local.			X		
Summary Development Objectives Assumptions Classification (check one)			X		
Expected Achievement of Development Objective Classification (DO):					
<input type="checkbox"/> Highly Probable (HP) <input checked="" type="checkbox"/> Probable (P) <input type="checkbox"/> Low Probability (LP) <input type="checkbox"/> Improbable (I)					
Briefly explain major factors taken into account to justify the DO Classification:					
Capacidad institucional e imagen que goza actualmente la SBS.					

Annex 2

IV. OVERVIEW OF PROJECT PERFORMANCE ISSUES		
Check key reasons for Unsatisfactory/Very Unsatisfactory IP Classification or Low Probability/Improbable DO Classification		
<input type="checkbox"/> Legislative approvals <input type="checkbox"/> Borrower / executing agency commitment <input type="checkbox"/> Counterpart funding shortfall <input type="checkbox"/> Executing agency institutional capacity <input type="checkbox"/> Organizational changes in executing agency <input type="checkbox"/> Community/political opposition <input type="checkbox"/> Executing agency staff deficiency	<input type="checkbox"/> Consultant performance <input type="checkbox"/> Inter-agency coordination <input type="checkbox"/> Supplier/contractor performance <input type="checkbox"/> Project/component design <input type="checkbox"/> Contract condition compliance delays <input type="checkbox"/> Bank efficiency (response delays) <input type="checkbox"/> Procurement difficulties	<input type="checkbox"/> Environmental issues <input type="checkbox"/> Cost overrun <input type="checkbox"/> Qualified external audit <input type="checkbox"/> Policy changes <input type="checkbox"/> Organizational changes <input type="checkbox"/> Executing agency personnel changes <input type="checkbox"/> Other (see Issues, Section VI)



MULTILATERAL INVESTMENT FUND (MIF)



PROJECT PERFORMANCE MONITORING REPORT (MPPMR)

V. PROJECT STATUS

Progress to date in implementing each component (Include reference to IP assumptions, if applicable)

La operación ha sido recientemente declarada elegible para desembolsos, y se está llevando a cabo la tramitación del primer desembolso.

Current Status of each Assumption related to DO

Capacidad sólida y alta confianza por parte del gobierno y comunidad financiera.

Timeliness of Compliance with contractual conditions (If applicable)

“Qualified opinions” of external auditors

Reformulation (If applicable): Date of last reformulation _____. Briefly describe:

Lessons learned (If applicable):

Potential Problems (If applicable):

VI. ISSUES AND ACTIONS

<u>Issue</u>	<u>Action</u>	<u>Responsible Unit</u>	<u>Date Action to be taken</u>	<u>Completed</u>
				[] []

