Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2015 - JUNIO 2015

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Inclusion financieras para receptores de transferencias condicionadas

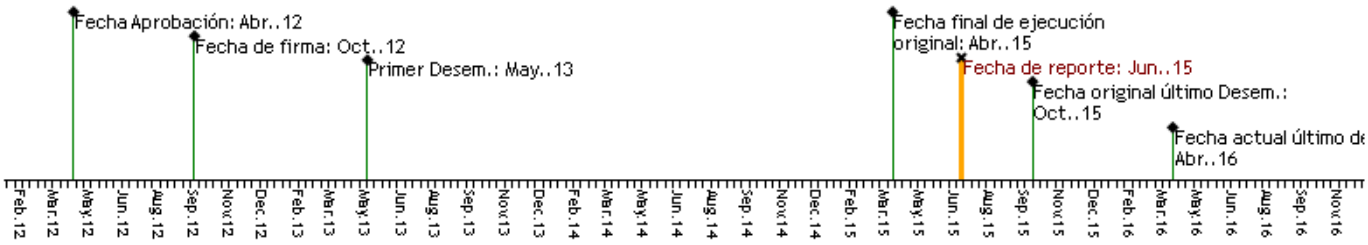
Nro. Proyecto: ES-M1040 - Proyecto No.: ATN/ME-13256-ES

Propósito: Promover el desarrollo de productos de ahorro programado y transaccional para personas receptoras de subsidios de Gobierno, en 18 municipios de El Salvador

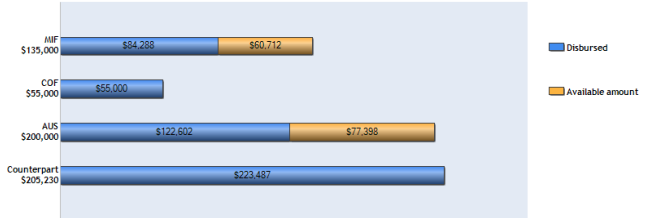
País Administrador	País Beneficiario
EL SALVADOR	EL SALVADOR

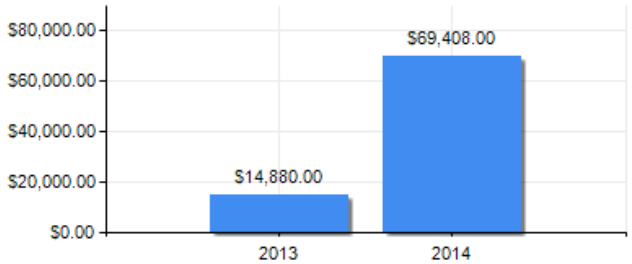
Agencia Ejecutora:	FEDERACION DE COOPERATIVAS DE AHORRO CREDITO DE EL SALVADOR	**Líder equipo de diseño:**	ANDREA REYES HURTADO
		Líder equipo de supervisión:	GUILLERMO VILLACORTA

CICLO DEL PROYECTO

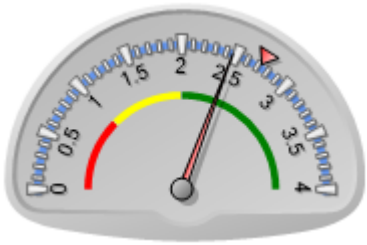


RECURSOS

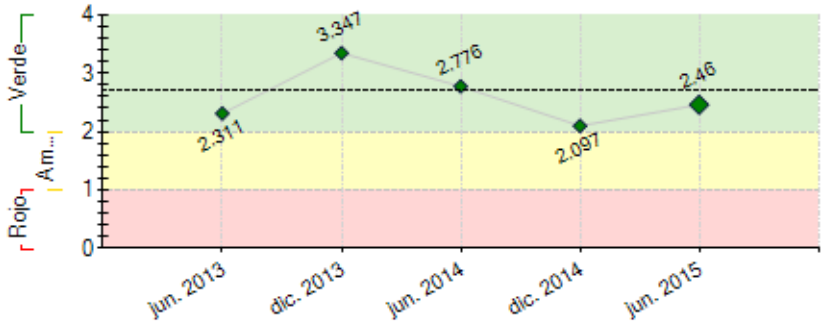




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.46
Promedio FOMIN: 2.727

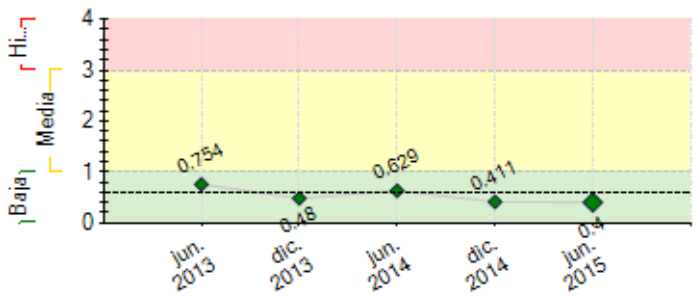


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	
Adquisiciones:	
Capacidad Técnica:	



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.602

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Los Principales logros alcanzados de forma acumulada son: (i) Con la implementación de la Educación Financiera bajo la metodología Uno a Uno a la fecha se la logrado asesorar un total de 8,084 usuarios de las cooperativas, de los cuales 5,740 son beneficiarios de subsidios de gobierno, es importante destacar que el 72% de los beneficiarios asesorados son del sexo femenino, en su gran mayoría amas de casa con edad promedio de 39 años y un ingreso promedio de $ 3,970 al año y familia promedio de 4 miembros, así como, un 97% son receptores de subsidio al gas licuado (ii) Importante mencionar que a pesar de no contar aún, con nuevos productos de ahorro ofrecidos en las cooperativas 1,453 beneficiarios hacen uso de los productos de ahorro tradicionales que ofrecen las cooperativas y que 333 de ellos tienen cuenta de ahorro por primera vez, al mes de junio se ha movilizado un total de $ 212,053 en concepto de ahorros con un promedio de $ 145 por beneficiario (iii) se ha incorporado el programa de Educación Financiera en 8 cooperativas participantes y se está implementando en 25 ventanillas ubicadas en igual número de municipios y en 9 departamentos del país , se ha capacitado un total de 50 empleados de la cooperativa como asesores financieros y 14 consultores externos proporcionándoles un kit de materiales y manuales de acorde a la población meta (iv) se ha logrado identificar que del total de las personas beneficiarias asesoradas un 3% no sabe leer ni escribir.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Se considera satisfactorio el desempeño. No obstante, FEDECACES reporta varios productos finalizados, sólo reporta logro de 1 resultado del Programa: “712 beneficiarios adquieren un microseguro por primera vez”, del cual se solicita describan mayor información respecto al indicador y el comportamiento de la colocación de los microseguros.
También, a junio 2015, se identifican 4 indicadores incumplidos, que son:
• Componente 2, I-2: Número de cooperativas que incorporan dentro de su estrategia educacional un Programa Financiero, acorde a la población meta para la generación de hábitos de ahorro; a julio 2015 se alcanzó la meta aunque con retraso.
• Componente 2, I-4: Número de beneficiarios de pagos de Gobierno reciben el Programa Educacional del proyecto. A junio 2015 se capacitaron más de 8mil personas de las cuales 5,739 (72%) son beneficiarios de subsidios; se espera en en segundo semestre de 2015 se va a alcanzar la meta.
• Componente 3, I-2: Número de personas de las ventanillas capacitadas y entrenadas para la comercialización de los productos.
• Componente 3, I-3: Al menos 300 subsidios son pagados por cada ventanilla al mes. Se considera revisar la validez del indicador o su reformulación considerando que la modalidad de pago del subsidio ha cambiado.
Por otro lado, en relación al sistema de monitoreo de indicadores, se recomienda se presente al Banco un reporte de los indicadores desglosado por cada Cooperativa y cada uno de los municipios para analizar el comportamiento/evoluación de los canales de forma individual.
El proyecto finaliza en Abril 2016. En este sentido, se recomienda a FEDECACES revisar la programación del Projecto y acordar con el Banco nuevos hitos para el semestre julio-diciembre 2015, así como verificar la probabilidad de alcance de los resultados en los tiempos aprobados.
Se recomienda a FEDECACES reportar lecciones aprendidas sobre la coordinación con otros programas FOMIN en ejecución en el tema de Educación Financiera, ejecutados por Seguros Futuro, CONAMYPE y con OXFAM.

Cabe mencionar que el Banco ha desembolsado a FEDECACES el 100% de la cooperaciones técnicas ATN/CF-12734-RG(3) (US$55,000) y ATN/AS-13343-ES (US$200,000)

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Los Principales logros alcanzados en el semestre son: (i) Instalación, equipamiento con mobiliarios y equipo tecnológico, imagen adecuada y puesta en marcha de un total de 6 nuevas ventanillas en 5 cooperativas participantes del programa. Con dichas ventanillas se pretende llevar los servicios financieros a un total de 93,208 hogares en 6 municipios del país, en donde en su mayoría, son beneficiarios de subsidios de gobierno y que con la ayuda del programa tendrán acceso a servicios financieros y productos de ahorro transaccional y programado acorde a sus necesidades (ii) al 30 de junio del 2015 en las nuevas ventanillas se tiene 15,456 usuarios, de los cuales 697 son nuevos asociados y se dividen en 336 mujeres y 361 hombres con un monto en aportaciones de $ 47,105 y $170,064 en ahorros (iii) Se cuenta con los materiales publicitarios elaborados: broshure, banners, libretas de ahorro y cuñas radiales que serán utilizados para la promoción de los nuevos productos de ahorro, se ha capacitado al personal de las cooperativas en la implementación de los nuevos productos, con la participación de 120 empleados de la cooperativas entre ellos gerentes, jefes de agencia, atención al cliente, cajeros y asesores financieros (iv) Se espera que en próximo semestre ya con los nuevos productos de ahorro ofrecidos por las cooperativas se incremente significativamente la inclusión financiera de los beneficiarios y poder así cumplir y superar los objetivos del programa.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Se considera satisfactorio el desempeño respecto a algunas las actividades ejecutadas en el semestre, con enfásis en la evolución del Programa de Educación Financiera. No obstante, FEDECACES debe agilizar la ejecución y lanzamiento de los productos de ahorro generados con el proyecto, lo cual está en desfase respecto a la planificación actual aun tomando en cuenta la prórroga de seis meses otorgada en el semestre de reporte. Por otra parte, y para asegurar el avance en las actividades que produzcan los resultados deseados, será necesario definir nuevos hitos para desembolsos, que serán discutidos con el FEDECACES a la brevedad posible. Se deberá también revisarel análisis de riesgo.

El Proyecto aparece con criterio de cancelación debido al bajo nivel de ejecución financiera, considerando tiene más de un año sin solicitar desembolsos con fondos de FOMIN. FEDECACES ha notificado que solicitará un nuevo desembolso una vez se completen los pagos de la adquisicón de software y pagos a las consultorías para la educación financiera. Si a septiembre 2015 no se ha realizado el desembolso, el Banco podrá cancelar los fondos FOMIN no desembolsados. No obstante, los fondos de australia y de CITI FOUNDATION han sido desembolsados en un 100%.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planificado	Logrado	Estado
Propósito: Promover el desarrollo de productos de ahorro programado y transaccional para personas receptoras de subsidios de Gobierno, en 18 municipios de El Salvador	R.1	Beneficiarios de los pagos de gobierno utilizan al menos un producto de ahorro transaccional o programado desarrollado con el proyecto	0 Oct. 2012				3000 Oct. 2015	0	
	R.2	Número de beneficiarios que abren una cuenta de ahorro por primera vez.	0 Oct. 2012				750 Oct. 2015	0	
	R.3	Los usuarios del producto de ahorro programado del proyecto han movilizado US$270.000.00 ($90 por beneficiario al final del proyecto)					Oct. 2015	No	
	R.4	Número de microseguros son utilizados por beneficiarios de subsidios del gobierno (100 beneficiarios por cooperativa al final del proyecto) vinculados al ahorro.	0 Oct. 2012				800 Oct. 2015	0	
	R.5	Número de beneficiarios adquieren un microseguro por primera vez.	0 Oct. 2012				200 Abr. 2015	712 Mar. 2014	
Componente 1: Productos de ahorro programado, transaccional y microseguros desarrollados e implementados. **Peso:** 30% **Clasificación:**	**C1.I1**	Número de cooperativas ofrecen nuevos productos de ahorro programado, ahorro transaccional y microseguro.	0 Oct. 2012				8 Oct. 2015		
	C1.I2	Número de personas de las cooperativas, capacitadas en los productos diseñados.	0 Oct. 2012				90 Oct. 2015		En curso
Componente 2: Comercialización de los productos desarrollados en el proyecto a través del establecimiento de ventanillas **Peso:** 30% **Clasificación:**	**C2.I1**	Materiales del Programa Educacional, desarrollados acorde a la población meta	0 Oct. 2012				1 Jun. 2014	1 Ene. 2015	Finalizado
	C2.I2	Número de cooperativas que incorporan dentro de su estrategia educacional un Programa Financiero, acorde a la población meta para la generación de hábitos de ahorro.	0 Oct. 2012				8 Ago. 2015	7 Jun. 2015	En curso
	C2.I3	Número de facilitadores capacitados en el Programa Educacional, diseñado con el Proyecto	0 Oct. 2012				38 Dic. 2014	50 Ene. 2015	Finalizado
	C2.I4	Número de beneficiarios de pagos de Gobierno reciben el Programa Educacional del proyecto	0 Oct. 2012				8000 Jul. 2015	5739 Jun. 2015	En curso
Componente 3: Productos desarrollados en el proyecto comercializados a través de las ventanillas instaladas. **Peso:** 40% **Clasificación:**	**C3.I1**	Número de ventanillas establecidas adicionales de las cooperativas de ahorro y crédito que ofrecen productos de ahorro programado y transaccional.	0 Oct. 2012				6 Abr. 2015	6 Jun. 2015	Finalizado
	C3.I2	Número de personas de las ventanillas capacitadas y entrenadas para la comercialización de los productos.	0 Oct. 2012				60 Ago. 2015		
	C3.I3	Al menos 300 subsidios son pagados por cada ventanilla al mes.					Oct. 2015		

	Hitos	Planificado	Fecha Vencimiento	Logrado	Fecha en que se logró	Estado
H0	Condiciones previas	9	Ene. 2013	9	Ene. 2013	Logrado
H1	Consultoría para la ubicación de las primeras dos ventanillas contratada	1	Sep. 2013	1	Sep. 2013	Logrado
H2	[*] Proceso de instalación de la ventanilla en un 100%	1	Feb. 2014	1	Feb. 2014	Logrado
H3	[*] Manual de gestión de ventanillas elaborado	1	Feb. 2014	1	Mar. 2014	Logrado tarde
H4	[*] Estudio de línea de base finalizada	1	Mar. 2014	1	Mar. 2014	Logrado
H6	Consultoría del diseño del producto de Microseguros, finalizada	1	Mar. 2014	1	Mar. 2014	Logrado
H5	[*] Investigacion de mercado completada.	1	Mar. 2014	1	Mar. 2014	Logrado
H7	PRODUCTOS DE AHORRO PROGRAMADO Y AHORRA TRANSACCIONAL, FINALIZADOS	2	Abr. 2014	2	Abr. 2014	Logrado
H8	[*] Piloto de los tres productos finalizado	1	May. 2014	1	May. 2014	Logrado
H9	[*] Material de difusión de los productos elaborado	1	Jun. 2014	1	Jun. 2014	Logrado
H10	Consultoría para la ubicación de las primeras tres ventanillas adicionales contratada y avanzado en un 70%	1	Sep. 2014	1	Ago. 2014	Logrado
H11	Consultor de Educación Financiera contratado, con plan de trabajo y seleccción de personal para capacitación	1	Sep. 2014	1	Oct. 2014	Logrado tarde
H12	Capacitación, Evaluación y Certificación de facilitadores por parte de FEDECACES.	1	Oct. 2014	1	Ene. 2015	Logrado tarde
H13	[*] Al menos 2 reportes de monitoreo de los facilitadores en la implementación del programa educacional en el período	1	Mar. 2015	1	Mar. 2015	Logrado tarde
H16	[*] Proceso de instalación de las cuatro (Acumulados) 100%finalizado	4	Abr. 2015	4	Feb. 2015	Logrado
H17	PERSONAS ASESORADAS EN EDUCACION FINANCIERA BAJO LA METODOLOGIA 'UNO A UNO' , POR PARTE DE LOS ASESORES.	1200	Abr. 2015	1200	Abr. 2015	Logrado
H18	PERSONAS ASESORADAS EN EDUCACION FINANCIERA BAJO LA METODOLOGIA 'UNO A UNO' , POR PARTE DE LOS ASESORES. (ACUMULADOS)	2600	Jun. 2015	2600	Jun. 2015	Logrado
H14	[*] Al menos 1 reportes de monitoreo de los facilitadores en la implementación del programa educacional en el período (3 acumulados)	1	Jun. 2015	1	Jun. 2015	Logrado
H15	[*] Seis ventanillas 100% instaladas y operando	1	Oct. 2015	1	Jun. 2015	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. La inseguridad se ha incrementado en los últimos meses en algunos mercados explorados	Media	Incrementar medidas de seguridad en las agencias.	Coordinador del proyecto
2. El entorno regulatorio que afecta el sector cooperativo se no mantiene a favor de los lineamientos del proyecto.	Baja	Constancia en la estabilidad en la regulación interna y externa del entorno del sector cooperativo	Coordinador del proyecto
3. No hay estabilidad en el Sistema Financiero del país.	Baja	Las acciones financieras del País, tiene un bajo impacto ya que el sector Cooperativo es estable con más de 45 años de esistencia.	Coordinador del proyecto
4. Cambio en la forma de pago del subsidio del Gas Licuado de Petroleo	Baja	Se cuenta con una base de datos de los beneficiarios del Subsidio del Gas, que cobraban en las Cooperativas del Sistema Cooperativo Financiero.	Coordinador del proyecto

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Baja **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 9 **RIESGOS VIGENTES:** 4 **RIESGOS NO VIGENTES:** 1 **RIESGOS MITIGADOS:** 4

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

Probabilidad de que exista sostenibilidad después de terminado el proyecto: P - 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 solicita a FEDECACES presente el Plan de Sostenibilidad para dar continuidad y sustentar el programa una vez finalice el financimiento de los fondos FOMIN.

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

La sostenibilidad del proyecto está sustentada en la fortaleza y compromiso de Directivos y Funcionarios de FEDECACES y de las Cooperativas del Sistema. La Capacidad que tienen las Cooperativas de lograr los puntos de equilibrio en las ventanillas aperturadas en la última década, y la experiencia de desarrollar y promover todos los productos financieros disponible. La existencia de productos financieros desarrollados para el segmento de personas de bajo ingresos acordes a sus características, y la cercanía a sus lugares de domicilio, permitirá la atención adecuada y la inclusión financiera a estos sectores de forma permanente. Se han realizado reuniones mensuales con las gerencias de las cooperativas participantes para brindar informe de los avances en la complementación del programa educacional manteniendoles informados de los avances alcanzados en el programa.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativo a	Autor
1. 2. Es necesario poner mayor esfuerzo en asesorar a los beneficiarios del sexo masculino puesto que la mayoría de los asesores de hecho reportan que los hombres en general son “más cerrados y no muestran interés en el recibir la asesoría financiera”. Esto También involuntariamente ha traslado el enfoque del proyecto en las mujeres.	Implementation	Preza de González, Rosa Lidia
2. 1. El éxito de la implementación del programa educacional, se debe en gran medida al hecho de haber tomado la firme decisión de cambiar la metodología a base de talleres, con los beneficiarios, propuesto por el proyecto, por la metodología Uno a Uno, propuesta por el consultor y apoyada por la unidad ejecutora, donde se imparte la educación financiera de forma personalizada con la que hemos obtenido excelentes resultados tanto cuantitativos como cualitativos, obteniendo además información adicional de los usuarios que es de mucha importancia para la toma de decisiones, ya que nos proporciona datos reales y precisos del perfil de los usuarios y no una muestra como en otros casos.	Implementation	Preza de González, Rosa Lidia