Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

JULIO 2017 - DICIEMBRE 2017

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Fortalecimiento del Programa de Credito de OEF

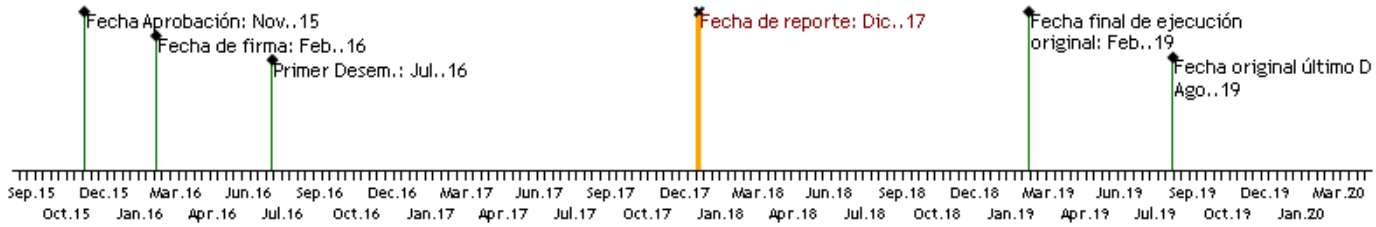
Nro. Proyecto: ES-S1018 - Proyecto No.: ATN/OC-15300-ES

Propósito: Mujeres micro y pequeñas empresarias acceden a crédito en sus comunidades y desarrollen actividades productivas sostenibles

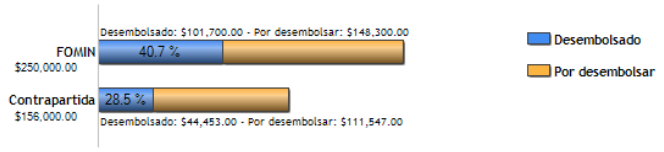
País Administrador	País Beneficiario
EL SALVADOR	EL SALVADOR

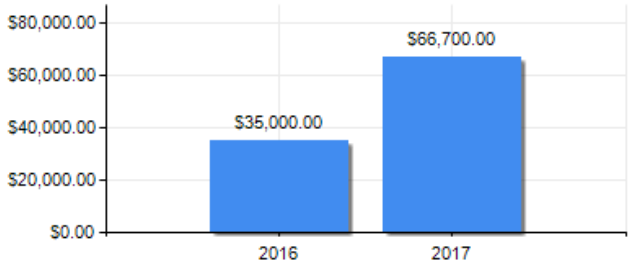
Agencia Ejecutora:	ASOCIACION PARA LA ORGANIZACION Y EDUC. EMPRESARIAL FEMENINA DE EL SALVADOR	**Líder equipo de diseño:**	EDGAR RIVERA
		Líder equipo de supervisión:	GLADYS GÓMEZ

CICLO DEL PROYECTO

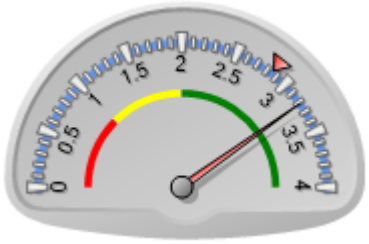


RECURSOS (EN MILES DE USD)

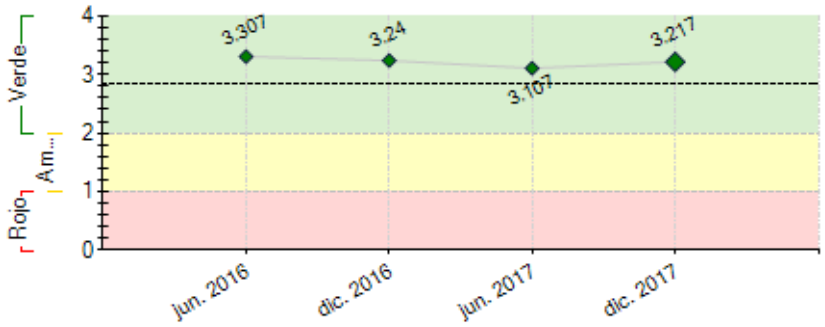




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 3.217
Promedio PES: 2.854

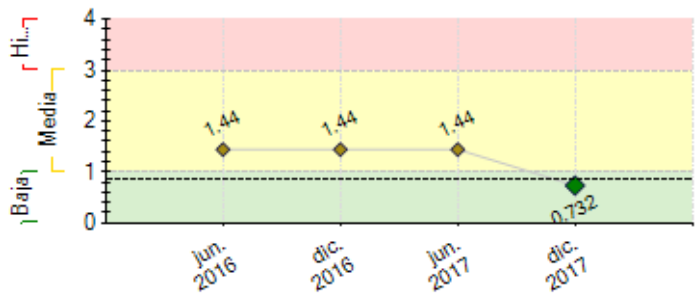


----- Promedio desempeño PES

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	Baja
Adquisiciones:	Baja
Capacidad Técnica:	Baja



---- Promedio de riesgo PES: 0.853

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

A partir de los diferentes productos de las cinco consultorías contratadas, -tres finalizadas-, CrediManá ha sido fortalecida operativamente, mejorando la experiencia crediticia; tanto como la cobertura y penetración en el mercado y en general la relación con la clientela. El personal cuenta con nuevas herramientas de trabajo, impactando en una mejor atención de la clientela, alcanzando mejores resultados financieros y a la vez un mejor posicionamiento en la industria de las Microfinanzas. Cumpliendo de esta manera, con los indicadores e hitos asociados al período informado.

Las principales dificultades, fueron el retraso de la ejecución de la consultoría del segundo Rating, mismo que se resolvió, solicitando una prorroga al BID.

Sobre la perspectiva del proyecto es “medianamente optimista”, ya que aunque CrediManá ha sido fortalecida, y en general ha mejorado su desempeño, existen condiciones de mercado que podrían limitar el alcance del Proyecto.

Se dará énfasis a la comercialización de los nuevos productos a diseñar, diversificando la cartera y la atención integral de la clientela; además de la vivencia institucional considerando los valores de la gobernabilidad, y en el aprendizaje para mitigar y administrar los diferentes riesgos propios de la industria de la Microempresa, a los que estamos expuestos. Lo cual demanda de mayor cuidado en cuanto a la aplicación del proceso de selección y contratación de las próximas consultorías.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Componente de Asistencia Técnica:

A la fecha el organismo ejecutor ha logrado avanzar en su fortalecimiento institucional al desarrollar algunas herramientas informáticas, metodologías, productos financieros (ahorros, crédito verde y vivienda progresiva) y políticas para mejorar la gestión operativa, administrativa, financiera y de riesgos (Privención del Lavado de dinero). En la actualidad se avanza en la migración de datos al nuevo sistema de informática SIM.NET adquirido esperando operatividad al 100% a finales del año 2018.

Componente de financiamiento: El 100% de los recursos del préstamo USD 750,0 han sido colocados en los rubros de comercio, servicios y producción. El índice de mora al cierre de diciembre 2017 es de 6.15% a 30 días plazo.

Principales desafíos: Es necesario que el organismo ejecutor pueda agilizar la ejecución de una serie de actividades para cumplir con los objetivos de desarrollo del proyecto. En segundo término se requiere mejorar el sistema de seguimiento de los créditos para garantizar el repago y disminuir la mora actual.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

HECHOS DEL SEMESTRE INFORMADO JUN-DIC- 2017

A) COOPERACIÓN TÉCNICA NO REEMBOLSABLE: Ref**: ATN/OC-15300-ES**

1. Se recibieron fondos por un monto de SESENTA Y SEIS MIL SETECIENTOS 0/100 DÓLARES ($66,700.00) el 01-09-17.

2. Realización de un Estudio de Mercado

3. Consultoría sobre Gestión Integral de Riesgo -continuación de ejecución-

4. Consultoría de Integración de Sistemas informáticos -Ejecutandose-

5. Compra de equipo informático adecuado al nuevo sistema (Servidor y Computadoras)

6. Constitución de la nueva figura jurídica CrediManá Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito de R.L. de C.V. (Administrará el Programa de crédito de la OEF)

B) PRÉSTAMO:CONTRATOREF.: BID-PESNo.SP/OC-15-07-ES

1. Cumplimiento de condiciones previas para la obtención del tercer desembolso de fondos por DOSCIENTOS CINCUENTA MIL 00/100 DÓLARES ($250,000.00) el 23-10-17.

2. Participación de mujeres 72%(368), Hombres 32% (146) total de préstamos otorgados 514, incluye représtamos. Destino: Comercio, producción y servicios.

3. PAR>30 al 31-12-17, 6.15% cartera general, fondos del proyecto 13.26%

4. Monto de préstamos otorgados: $444,731.00 (incluye représtamos).

POR OTRA PARTE, PARA EL SIGUIENTE SEMESTRE, SE ESPERA CUMPLIR LOS SIGUIENTE HITOS:

1. Realizar la consultoría de desarrollo de Nuevos Productos

2. Realizar el segundo Rating Financiero y Social

3. Finalizar con la integración de Sistemas informáticos

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

Parcialmente de acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Durante el segundo semestre del año 2017 se realizó el estudio de mercado y se iniciaron varias consultorías para elaborar los productos financieros, la legalización de la institución como financiera, adquisiciones de sistemas de información y hardware para la operatividad. Principales desafíos la integración de los sistemas, finalizar el segundo rainting a través la firma Pacific Credit Raing S. R., y la promoción de los tres productos financieros diseñados.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planificado	Logrado	Estado
Fin: Incremento de los ingresos derivados de las actividades productivas de las familias de los beneficiarios del porgrama de crédito.	I.1	Incremento de los ingresos de los familias de las beneficiarias del proyecto.	0				15	0	
							Feb. 2019		
	I.2	Beneficiarias que aumentaron sus condiciones de vida.	0				75	0	
							Feb. 2019		
Propósito: Mujeres micro y pequeñas empresarias acceden a crédito en sus comunidades y desarrollen actividades productivas sostenibles	R.1	Porcentaje de participación de mujeres en la cartera del Programa CREDIMANÁ	65	65	70		75	0	
			Feb. 2016	Feb. 2017	Feb. 2018		Feb. 2019		
	R.2	Clientes (beneficiarias) del proyecto ubicadas en el área rural	0				75	0	
							Feb. 2019		
Componente 1: "Rating" Financiero Social **Peso:** 10% **Clasificación:** Satisfactorio	**C1.I1**	Rating Financiero del Programa CREDIMANÁ (acumulado)	0	1	2		3	1	En curso
			Feb. 2016	Feb. 2017	Feb. 2018		Feb. 2019	Dic. 2016	
	C1.I2	Plan de Mejora implementado (acumulado)							
							Feb. 2019		
	C1.I3	Mejora o Estabilidad en la Calificación del Rating Crediticio							
							Feb. 2019		
Componente 2: Fortalecimiento de la Gestión de Riesgo de Credimaná. **Peso:** 60% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Asistentes a los eventos de capacitación y asistencia técnica durante la ejecución del proyecto	0				200		
							Feb. 2019		
	C2.I2	Política de Prevención contra el Lavado de Dinero y Activos aprobada por OEF							Atrasado
							Feb. 2017		
	C2.I3	Porcentaje de cartera en riesgo mayor a 30 días (PAR30)	10.3	7.5	7		6.5		Atrasado
			Feb. 2016	Feb. 2017	Feb. 2018		Feb. 2019		
	C2.I4	Sistema informático integrado y operando							
							Feb. 2018		
	C2.I5	Provisión de la cartera en mora	52	75	75		100		Atrasado
			Feb. 2016	Feb. 2017	Feb. 2018		Feb. 2019		
Componente 3: Promoción del Credimana y educación empresarial. **Peso:** 30% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Nuevo Producto Financiero diseñado							
							Feb. 2018		
	C3.I2	Personas miembros del personal de CREDIMANÁ que asistieron al Programa de Educación Empresarial financiados por el proyecto	0				20		
							Feb. 2018		
	C3.I3	Número de microempresarios que asistieron a los eventos de capacitación del Programa de Educación Empresarial financiados por el proyecto (se espera que de estos al menos el 60% sean mujeres)	0				240		
							Feb. 2019		

Hitos		Planificado	Fecha Vencimiento	Logrado	Fecha en que se logró	Estado
H0	Condiciones previas	1	Ago. 2016	1	Jun. 2016	Logrado
H1	Empresa de Rating Contratada	1	Sep. 2016	1	Sep. 2016	Logrado
H2	Elaboración de Política / Manual de Prevención de Lavado de Dinero	1	Ene. 2017	1	Ene. 2017	Logrado
H3	Primer Plan de Mejora elaborado a partir de los resultados del Rating Crediticio	1	Ene. 2017	1	Ene. 2017	Logrado
H4	Capacitaciones ejecutadas con participación del personal del Programa CrediManá	2	Abr. 2017	2	Abr. 2017	Logrado
H6	[*] Diagnóstico de Sistemas Informáticos	1	Oct. 2017	1	Ago. 2017	Logrado
H5	[*] Elaborado el Estudio de Mercado	1	Oct. 2017	1	Oct. 2017	Logrado
H7	[*] Empresa de Rating Contratada para la elaboración del Segundo Rating. El Segundo Rating será con alcance de Rating Financiero y Social	1	May. 2018			
H8	[*] Propuesta de los Nuevos Productos Microfinancieros aprobada.	1	Jun. 2018			
H8	[*] Propuesta de los Nuevos Productos Microfinancieros aprobada.	1	Jun. 2018			
H9	Nuevos Productos Microfinancieros implementados (al menos 1 producto)	1	Ago. 2018			
H10	Empresa de Rating Contratada para la elaboración del tercer Rating. (incluirá Financiero y Social)	1	Sep. 2018			

[*] 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. Presencia delincuencial	Media	Existe mayor presencia de cuerpos de seguridad en algunas zonas	Coordinador del proyecto
2. Reducción o perdida de actividades de generación de ingresos de la Organización por las nuevas regulaciones legales.	Media	Constirución de nueva Figura Jurídica - Sociedad Cooperativa CrediManá- para administrar los servicios financieros.	Coordinador del proyecto

3. Se mantienen condiciones económicas y sociales estables en El Salvador	Baja	El impacto de la delincuencia y la reducción de remesas, son aspectos del orden social y económico nacional que podrían afectar el desarrollo del Proyecto, en cuanto a colocación y recuperación de préstamos, pudiendo tener un incremento en el índice de morosidad. Ante lo cual hemos tomado medida, limitando la cobertura en zonas de alto riesgo y migrando la cobertura a zonas de menor índice delincuencial y siendo mucho más cuidadosos en cuanto a los mecanismos de resolución sobre las solicitudes de créditos y sobre la atención oportuna de la mora.	Coordinador del proyecto
4. Se cuenta con un entorno regulatorio para microfinanzas favorable.	Baja	-Se participa en eventos vinculados con el cumplimiento de leyes como la de Lavado de Dinero y Activos, Código de Comercio –en especial Sociedades Cooperativas-. - Se monitorean los cambios relacionados al mercado y sector al que pertenece OEF, y especialmente CrediManá.	Coordinador del proyecto

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Baja **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 4 **RIESGOS VIGENTES:** 4 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 0

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

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

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

[No se reportaron factores para este período]

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

1. Ejecución de Consultoría sobre Gobernanza e Inclusión Financiera, con fondos institucionales en convenio con GIF-BIM.
2. Adquisición de equipo informáticomás robusto, con fondos del Proyecto e institucionales -Contrapartida local- .
3. Se ha descentralizado la emisión de cheques, habilitando esa actividad en las diferentes ventanillas de CrediManá
4. Habilitación de nuevos productos a la clientela, especialmente ahorros.
5. Se desarrollarán manuales de organización, administrativos, operativos etc. orientados a mentener control permenenteen las operacaiones de Credimaná

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativo a	Autor
1. La transición de operar la cartera de crédito, bajo la figura de una Sociedad Cooperativa –CrediManá-, después de 32 años de funcionar como una ONG -OEF de El Salvador-. Lo cual ha demandado de aprender sobre los diferentes riesgos y sobre otra manera de hacer negocios.	Implementation	Navidad, Héctor