Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2018 - JUNIO 2018

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Fortalecimiento del Programa de Credito de OEF

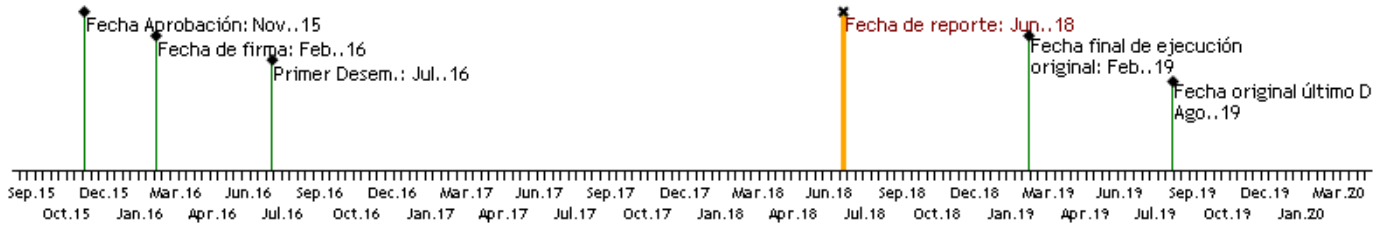
Nro. Proyecto: ES-S1018 - Proyecto No.: ATN/OC-15300-ES

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

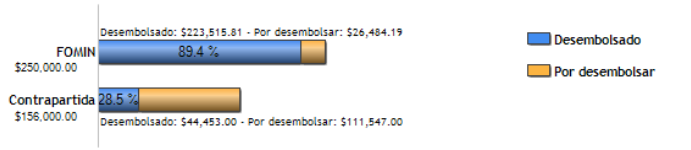
País Administrador	País Beneficiario
EL SALVADOR	EL SALVADOR

Agencia Ejecutora:	ASOCIACION PARA LA ORGANIZACION Y EDUC. EMPRESARIAL FEMENINA DE EL SALVADOR	**Líder equipo de diseño:**	EDGAR RIVERA
		Líder equipo de supervisión:	ESTRELLA PEINADO-VARA

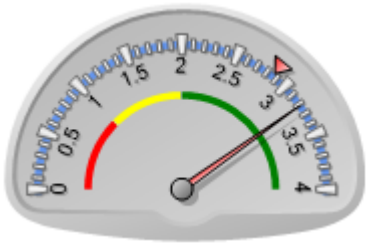
CICLO DEL PROYECTO



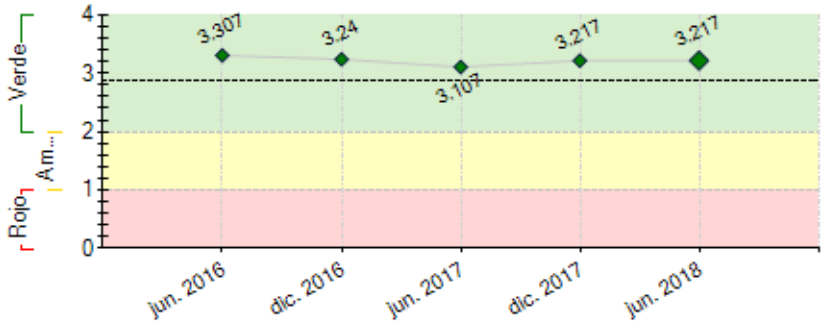
RECURSOS (EN MILES DE USD)



PUNTAJE DE DESEMPEÑO

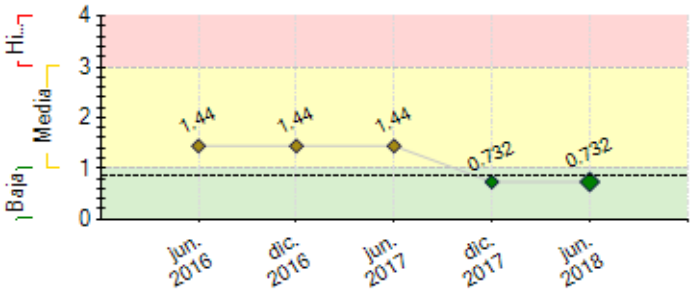


Puntaje actual: Satisfactorio: 3.217
Promedio PES: 2.865



----- Promedio desempeño PES

RIESGOS EXTERNOS



---- Promedio de riesgo PES: 0.848

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

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

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio
Con la ejecución de consultorías se ha fortalecido OEF/ES, constituyéndose CrediManá SC de RL de CV.

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

Productos –Consultorías finalizadas-:

1- Dos Rating Financiero con una calificación de Riesgo Financiero EBBB- y el Social un puntaje del 64.77%
2- Se cuenta con el Manual para la Prevención de Lavado de dinero y Activos.
3- Estudio de Mercado realizado, que propone productos acorde a la necesidad de los clientes
4- Desarrollo de nuevos productos: créditos para adquisición de energía alternativa, línea blanca y RMA para vivienda.
5- Se ha constituido a CrediManá legalmente.

Productos –Consultorías en ejecución-:

1- Consultoría de Sistema Integral de Gestión de Riesgo aún en ejecución
2- Se esta implementando un nuevo sistema informático permitiendo mejor control del los indicadores.
3- El equipo informático se mejoro y se contrato personal especializado.

B) Préstamo: Contrato Ref.: BID-PES No. SP/OC-15-07-ES

1. Participación de mujeres 65%(1,433), Hombres 35% (797) total de préstamos otorgados 2,230, cartera total.
2. PAR>30 al 30-6-18, 7.58%
3. Monto de préstamos otorgados: $4,564,542.- cartera total.
4. Participación de mujeres 69%(630), Hombres 21% (280) total de préstamos otorgados 910, con fondos del Proyecto.
5. PAR>30 al 30-6-18, 9.36%
6. Por zona: Occidental: 2; Oriental: 296; Central: 342 y Paracentral: 270.
7. Cartera de préstamos: $720,010.- con fondos del Proyecto.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Durante el semestre el organismo ejecutor ha logrado acumuladamente avanzar con las mejoraras institucionales al consolidar el brazo financiero de CREDIMANA en calidad de Cooperativa de Ahorro y Crédito, en su condición de intermediario no bancario, con una calificación triple B de acuerdo a una calificadora de riesgos de prestigio. Por otra parte, se han desarrollado las políticas y manuales respectivos para mejorar la gestión financiera, operativa, de riesgos (prevención de lavado de dinero y activos) y desarrollo e impleementación de los sistemas de información para garantizar la operatividad de la actividad financiera. Entre los desafíos masificar la colocación de los créditos al cierre del semestre se contabilizo 2,230 créditos, finalizar la operativización del sistema de información y continuar en la lógica de mejora de los indicadores de desempeño operativo a fin de trasladar ese beneficio al usuario final.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

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

1. **436 créditos nuevos colocados con los fondos frescos del proyecto**

2. **Continua la ejecución de consultoría sobre Gestión Integral de Riesgo, resultando el Inicio de operaciones de nueva figura jurídica CrediManá Sociedad Cooperativa de Ahorro y Crédito de R.L. de C.V.(Especialización de programa de crédito de la OEF)**

3. **Consultoría de Integración de Sistemas continua su ejecución y dando mejores resultados.**

4. Contratación de calificadora de riesgo para la elaboración del segundo Rating Financiero y Social obteniendo una calificación: EBBB-

5. Contratación de consultoría para el desarrollo de Nuevos Producto, obteniendo nuevas propuestas de productos conforme a las necesidades identificadas en nuestro nicho de mercado.

PRÉSTAMO: CONTRATO REF.: BID-PES No.SP/OC-15-07-ES

A) Préstamo: Contrato Ref.: BID-PES No.SP/OC-15-07-ES

1. Participación de mujeres 67%(499), Hombres 33% (246) total de préstamos otorgados 745, cartera total.

2. PAR>30 al 30-6-18, 7.58%

3. Monto de préstamos otorgados: $968,544, cartera total.

4. Participación de mujeres 71%(309), Hombres 29% (127) total de préstamos otorgados 436, fondos del proyecto.

5. PAR>30 al 30-6-18, 2.60%

6. Clientes por zona: Occidental: 1; Oriental: 163; Central: 133 y paracentral: 139

7. Monto de préstamos otorgados: $304,584, fondos del Proyecto.

DATOS DE COLOCACIÓN DE ENERO A JUNIO 2018

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Durante el semestre se logró contratar 8 consultorías en apoyo a la gestión operativa, administrativa, de créditos y riesgos mejorando de esta manera los indicadores financieros y colocar al menos 745 créditos nuevos por un monto total en cartera de USD 968,544 a junio de 2018. Dentro de los desafíos promover los nuevos productos financieros y colocarlos en el mercado. Asímismo seguir en la mejora de los procesos especialmente el análisis de crédito y la operatividad del sistema.

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	1	
			Feb. 2016	Feb. 2017	Feb. 2018		Feb. 2019	Feb. 2018	
	R.2	Clientes (beneficiarias) del proyecto ubicadas en el área rural	0				75	0	
							Feb. 2019		
Componente 1: "Rating" Financiero Social	**C1.I1**	Rating Financiero del Programa CREDIMANÁ (acumulado)	0	1	2		3	1	Atrasado
			Feb. 2016	Feb. 2017	Feb. 2018		Feb. 2019	Dic. 2016	
Peso: 10%	**C1.I2**	Plan de Mejora implementado (acumulado)							
							Feb. 2019		
Clasificación: Satisfactorio	**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						Si	Finalizado
							Feb. 2017	Feb. 2017	
	C2.I3	Porcentaje de cartera en riesgo mayor a 30 días (PAR30)	10.3	7.5	7		6.5	1	Finalizado
			Feb. 2016	Feb. 2017	Feb. 2018		Feb. 2019	Feb. 2018	
	C2.I4	Sistema informático integrado y operando						Si	Finalizado
							Feb. 2018	Jul. 2017	
	C2.I5	Provisión de la cartera en mora	52	75	75		100	1	Finalizado
			Feb. 2016	Feb. 2017	Feb. 2018		Feb. 2019	Feb. 2018	
Componente 3: Promoción del Credimana y educación empresarial. **Peso:** 30% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Nuevo Producto Financiero diseñado						No	Finalizado
							Feb. 2018	Ene. 2018	
	C3.I2	Personas miembros del personal de CREDIMANÁ que asistieron al Programa de Educación Empresarial financiados por el proyecto	0				20	1	Atrasado
							Feb. 2018	Feb. 2017	
	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	1	Feb. 2018	Logrado
H8	[*] Propuesta de los Nuevos Productos Microfinancieros aprobada.	1	Jun. 2018	1	Ene. 2018	Logrado
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 y de medios disuasivos que están contribuyendo a la reducción de hechos delincuenciales	Project Coordinator
2. Reducción o perdida de actividades de generación de ingresos de la Organización por las nuevas regulaciones legales.	Media	Se ha iniciado operaciones con la nueva Figura Jurídica - Sociedad Cooperativa CrediManá- para administrar los servicios financieros y otros servicios que actualmente presta la OEF.	Project Coordinator
3. Se mantienen condiciones económicas y sociales estables en El Salvador	Baja	Hay mucha expectativa en relación a los resultados de las elecciones presidenciales que se avecinan, en relación a los cambios que pueda generar a nivel nacional, en lo político, social y económico un nuevo partido en el poder ejecutivo. Sin embargo el embate de la delincuencia y actos de violencia mantienen siempre una buena influencia en el desarrollo económico nacional En cuanto a colocación y recuperación de préstamos, la afectación se ve mayormente marcada con el incremento de zonas que no pueden ser atendidas por los altos índices de violencia en las mismas, pudiendo generar un incremento en el índice de morosidad por la misma causa. 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.	Project Coordinator
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.	Project Coordinator

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:

- Se mantienen las operacióndes de crédito con la nueva figura jurídica
- Se espera la implementación de los nuevos productos financieros
- Se ha incrementado el personal
- Se a adquirido nuevos equipos de movilización para personal de campo
- Se están ejecutando acciones enfocadas en las buenas prácticas de Gobierno Corporativo

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativo a	Autor
1. 1- Aprendizaje sobre aspectos vinculados con la administración de proyectos según guías y procedimientos proveídos por BID-FOMIN. 2- Habilidades en la elaboración de Términos de Referencia, para la contratación de consultorías, han sido fortalecidas a través de la elaboración de TDR´s asociados con las diferentes consultorías contratadas. 3- Se ha logrado conocer el proceso de transformación o cambio de la figura jurídica, bajo la cual se administra la cartera de préstamos, adoptando la de Sociedad Cooperativa, dejando de operar como Organismo No Gubernamental-ONG-. 4- Conocimiento sobre la manera de cómo se ejerce el Gobierno Corporativo en las diferentes entidades, llegando a contar inclusive con un código que contiene las reglas para operar la Gobernanza de CrediManá, enfocado en las mejores prácticas del mercado. 5- Conocimiento sobre cómo gestionar los riesgos inherentes a CrediManá, desde una perspectiva integral.	Implementation	Navidad, Héctor
2. 1- Aprendizaje sobre aspectos vinculados con la administración de proyectos según guías y procedimientos proveídos por BID-FOMIN. 2- Habilidades en la elaboración de Términos de Referencia, para la contratación de consultorías, han sido fortalecidas a través de la elaboración de TDR´s asociados con las diferentes consultorías contratadas. 3- Se ha logrado conocer el proceso de transformación o cambio de la figura jurídica, bajo la cual se administra la cartera de préstamos, adoptando la de Sociedad Cooperativa, dejando de operar como Organismo No Gubernamental-ONG-. 4- Conocimiento sobre la manera de cómo se ejerce el Gobierno Corporativo en las diferentes entidades, llegando a contar inclusive con un código que contiene las reglas para operar la Gobernanza de CrediManá, enfocado en las mejores prácticas del mercado. 5- Conocimiento sobre cómo gestionar los riesgos inherentes a CrediManá, desde una perspectiva integral.	Implementation	Navidad, Héctor