Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2011 - JUNIO 2011

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

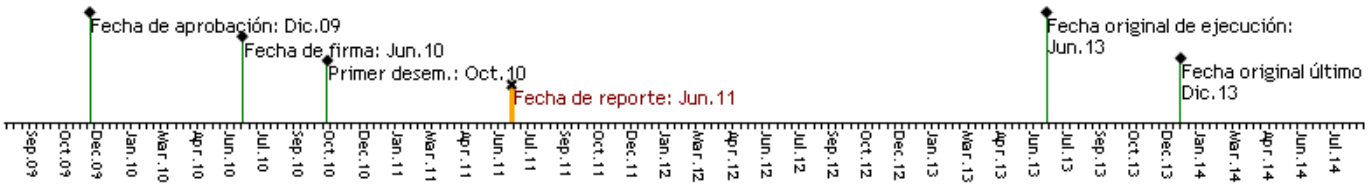
Propósito: Expandir y mejorar la oferta de financiamiento de INSOTEC y los servicios de apoyo a la población microempresarial y pobre de la nueva provincia de Santo Domingo de los Tsáchilas y zonas colindantes de las Provincias de Manabí, Los Ríos y Esmeraldas.

País Administrador	País Beneficiario
ECUADOR	ECUADOR

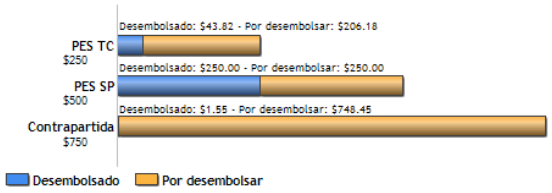
Agencia Ejecutora: INSTITUTO DE INVESTIGACIONES SOCIO-ECONOMICAS Y TECNOLOGICAS

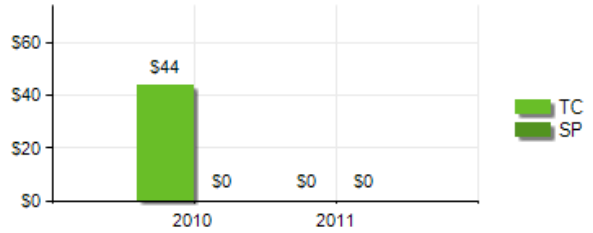
Líder equipo de diseño: Vivanco, Fermín
Líder equipo de supervisión: Auerbach, Paula

CRONOLOGÍA DE EVENTOS

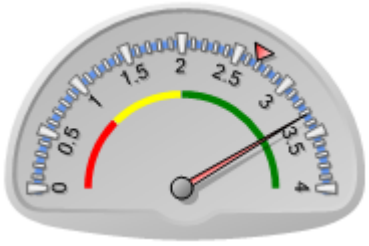


RECURSOS (EN MILES DE USD)

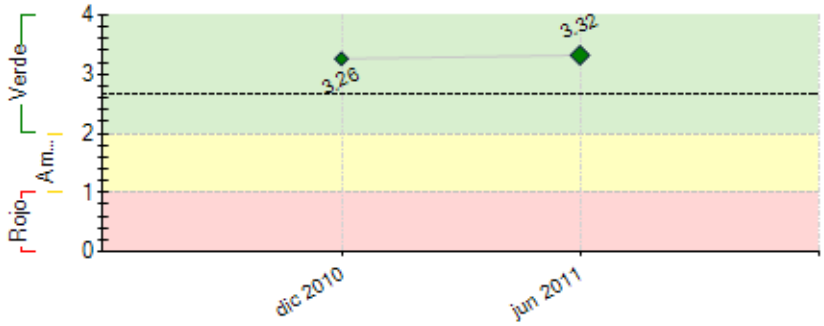




PUNTAJE DE DESEMPEÑO

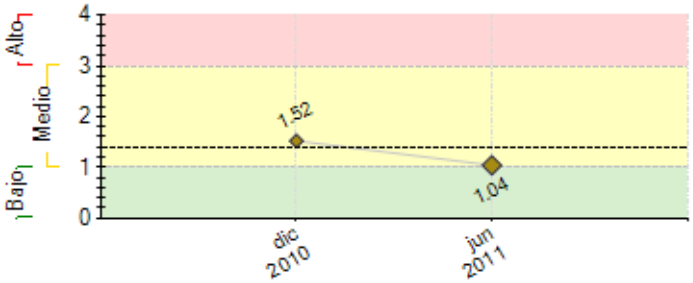


Puntaje actual: Satisfactorio: 3.32
Promedio PES: 2.681



----- Promedio desempeño PES

RIESGOS EXTERNOS



---- Promedio de riesgo PES: 1.372

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	---
Adquisiciones:	---
Capacidad Técnica:	---

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Los resultados alcanzados a junio 2011 con relación a la línea base son los siguientes:
1. Incremento de las operaciones activas con un saldo promedio de US$ 720.- se ha logrado un incremento de 462 operaciones, y el saldo promedio de la cartera de la zona es de US$ 973. Se ha visto la necesidad de incrementar los montos promedios debido a la demanda de los clientes.
2. Porcentaje de cartera rural.- al 30 de junio de 2011 el 38.7% de la cartera del proyecto esta en zonas rurales, ha mejorado con relación a la linea base que fue de 27.90% y esta cerca de la meta al final del proyecto es del 40%.
3. Cartera dirigida a financiar actividades agropecuarias.- el 35.27% de la cartera del proyecto está dirigida a financiar actividades agropecuarias, la linea base de junio 2010 era del 23.7% ; se ha superado el objetivo del proyecto que es del 30%.
4. Tasa efectiva con tendencia decreciente.- el relación con la linea base unicamente se ha pododo reducir en 0.26% la TEA.
5. Tasa nominal.- se ha logrado reducir en 1.55% en relación a la linea base junio 2011.
Hemos tenido dificultades para avanzar con la ejecución del componente 5 Mejoramiento de la calidad de vida rural; se han analizado varias alternativas para ejecutar los componentes de Grupos de transferencia de tecnología y proyectos comunitarios los cuales se espera concretar para desarrollarlos en el segundo semestre del 2011.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Los resultados alcanzados a junio 2011 con relación a los resulatdos obtenidos en el semestre anterior (julio - diciembre 2010) son los siguientes:
1. Incremento de las operaciones activas con un saldo promedio de US$ 720.- se ha logrado un incremento de 249 operaciones, en el semestre anterior se lograron 213. A diciembre el saldo promedio fue de US$ 854 a junio tenemos un saldo de us$ 973. Se ha visto la necesidad de incrementar los montos promedios debido a la demanda de los clientes
2. Porcentaje de cartera rural.- al 30 de junio de 2011 el 38.7% de la cartera del proyecto esta en zonas rurales, ha mejorado con relación a diciembre 2010 de 35.90% y esta cerca de la meta al final del proyecto es del 40%.
3. Cartera dirigida a financiar actividades agropecuarias.- el 35.27% de la cartera del proyecto está dirigida a financiar actividades agropecuarias, a diciembre 2010 era del 30.12% ; se ha superado el objetivo del proyecto que es del 30%.
4. Tasa efectiva con tendencia decreciente.- en este componente a diciembre 2010 se habia bajado 2.83 puntos con relación a la linea base y a junio se ha bajado únicamente el 0.26. En el último trimestre del 2010 se colocaron créditos con fondos del Sistema de Microfinanzas que exigen una reducción del 10% de la tasa efectiva, en el 2011 hemos colocado a la tasa máxima fijada por el Banco Central para cada segmento de microcrédito. Esto por un tema de sostenibilidad financiera (cubrir los costos con los ingresos financieros).

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Propósito: 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.	**P.I1**	Incremento de operaciones activas con un saldo promedio de US$ 720, en la zona de influencia del proyecto.	0				1893	462	
							Jun 2013	Jun 2011	
	P.I2	Porcentaje de Cartera rural.	0				40	38.7	
							Jun 2013	Jun 2011	
	P.I3	Porcentaje de Cartera que está dirigida a financiar actividades agropecuarias.	0				30	35.27	
							Jun 2013	Jun 2011	
	P.I4	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	0.26	
							Jun 2013	Jun 2011	
	P.I5	Tasa de interés nominal anual para microcrédito	30	28	27		26	26.45	
				Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Jun 2011	
Componente 1: Expandir la oferta de microfinanciamiento en la zona de intervención. **Peso:** 60% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C1.I1**	Monto en U10/3/2011 . desembolsado por el Proyecto.	0	890000	1941000		3025000	3427413	En curso
				Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Jun 2011	
	C1.I2	Cartera bruta.	0	485000	900000		1360000	751163	En curso
				Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Jun 2011	
	C1.I3	Clientes vigentes.	0	666	1254		1893	462	Atrasado
				Jun 2011	Jun 2012		Jun 2013	Jun 2011	
	C1.I4	Porcentaje de PAR30 (meta < 4%)	6				4	3.6	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
Componente 3: Mejoraramiento de la estructura de Gestión Institucional. **Peso:** 10% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C3.I1**	Plan Estratégico actualizado anualmente.	0				3	1	En curso
							Jun 2013	Abr 2011	
	C3.I2	Oficina en Santo Domingo de los Colorados y dos nuevos puntos de atención en las zonas de intervención.	0				3	2	En curso
							Jun 2013	Sep 2010	
	C3.I3	Cartera Total: $10,5 millones.	0				10500000	8422076	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C3.I4	Cumplimiento de Plan estratégico 2010 - 2012: Calificación de Riesgo BBB.						Si	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C3.I5	Porcentaje de ROA >= 4%	0				4	4.3	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C3.I6	Porcentaje de eficiencia administrativa	25				22	20.08	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
Componente 4: Mejoramiento de la Tecnología, los Procesos, y Recursos Humanos del área de Crédito. **Peso:** 10%	**C4.I1**	Clientes por asesor, representando el incremento de la productividad de los asesores de crédito.	0				250	246	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C4.I2	Porcentaje del nivel de Satisfacción de clientes. (>)	0				70	91.77	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C4.I3	Porcentaje del nivel de retención de clientes. (>)	0				70	72.26	En curso

Clasificación: Muy Satisfactorio							Jun 2013	Jun 2011	
	C4.I4	Porcentaje de la clientela femenina. (>)	0				45	42.94	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C4.I5	Porcentaje menor o igual del índice de rotación del personal	45				25	23.08	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C4.I6	Recursos humanos capacitados y comprometidos con los objetivos institucionales.						Si	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
Componente 5: Mejoramiento de la Calidad de Vida Rural	**C5.I1**	Grupos de Transferencia Tecnológica que implementan técnicas de diversificación de cultivos, y/o manejo ambiental, y/o asociatividad productiva.	0				6	0	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
Peso: 20%	**C5.I2**	Productores que implementan técnicas de diversificación de cultivos, y/o manejo ambiental, y/o asociatividad productiva.	0				60		
							Jun 2013		
Clasificación: Satisfactorio	**C5.I3**	Charlas técnicas con un promedio de 15 participantes y un mínimo de 375 empresarios capacitados.	0				25	9	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	
	C5.I4	Numero de personas beneficiadas por 7 proyectos comunitarios implementados	0				1400		
							Jun 2013		
	C5.I5	Porcentaje de clientes de crédito con cobertura de seguro de desgravamen y de vida.	0				100	100	En curso
							Jun 2013	Jun 2011	

Hitos		Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	[*] 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 MÁS RELEVANTES QUE PUEDEN AFECTAR EL DESEMPEÑO FUTURO

	Nivel	Acción de mitigación	Responsable
1. Se encuentra en proceso de elaboración y discusión el Reglamento a la ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario en el que se definirán en detalle los mecanismos de regulación y control desarrollar la actividad de microfinanzas	Medio	INSOTEC viene adoptando las normas de prudencia y solvencia financiera para las instituciones reguladas como son: planificación estratégica, manuales y reglamentos, utilzación del CUC, calificación de activos de riesgos y provisiones de cartera, auditoria externa, calificación de riesgos, implementar áreas de auditoría interna y riesgos, etc.	Coordinador del Proyecto
2. 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.	Medio	El proyecto podría adecuar las zonas de intervención temporalmente en tanto se estabiliza el acceso a los territorios afectados.	Coordinador del Proyecto
3. Riesgo de indiferencia de gobiernos locales: El proyecto pretende incorporar como socios a los gobiernos locales para la identificación de las principales necesidades de los habitantes de las comunidades en la zona de influencia del proyecto, y la implementación de soluciones oportunas.	Bajo	INSOTEC ya ha comenzado a realizar contactos con los dirigentes de los gobiernos locales, municipios, juntas parroquiales, entre otros, para establecer posibles alianzas. Sin embargo, ante la indiferencia de algunos dirigentes el proyecto promoverá el contacto y la generación de alianzas estratégicas con otros actores involucrados como organizaciones locales de productores, asociaciones, juntas vecinales, así como también con el sector privado (empresas líderes, universidades, asociaciones profesionales, ONGs, etc.).	Coordinador del Proyecto

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Medio **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 4 **RIESGOS VIGENTES:** 3 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 1

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

Probabilidad de que exista sostenibilidad después de terminado el proyecto: MP - Muy 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 elaborará un Plan de Sostenibilidad en Oct 2012

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

Para mejorar la sostenibilidad de la institución se trabajará en los siguientes temas:
- Crecimiento de la cartera activa
- Crecimiento del número de clientes nuevos.
- Mejorar la productividad de los asesores de crédito.
- Apertura de nuevos puntos de atención en Píllaro, Guaranda, La Concordia y/o Quevedo.
- Implementar nuevos servicios para los clientes SOAT, seguros adicionales,etc

Para enfrentar varios de los problemas que no han permitido crecimiento deseado: a) se aceptó la renuncia de la Gerencia Nacional de Crédito en el mes de marzo pasado; b) se creó la Subgerencia Regional de Negocios para la sierra central la misma que comenzó a operar a partir del mes de junio; c) se promovió a la Subgerencia mencionada al Gerente de la Agencia Riobamba y se lo reemplazó en la gerencia de la agencia por un profesional de mucha experiencia en el sector de las microfinanzas; d) se selecciono la nueva gerente de la agencia Ambato que se integrará a la institución en el mes de julio; y d) se revisó la denominación de la Gerencia Nacional de Crédito y Cartera para pasar a denominarse Gerencia Nacional de Negocios.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. La conformación de un Grupo de Transferencia de Tecnología GTT exige un trabajo paulatino que permita ir generando confianza entre sus integrantes y también con la institución, situación dificil cuando deben compartir su experiencia y permitir el acceso a sus predios.	Implementation	Gallegos Cañar, Víctor Augusto
2. La inserción de temas de salud en las comunidades debe ir acompañado de un trabajo preliminar considerable de conocimiento mutuo y un proceso previo de generación de confianza; la existencia y conocimiento de los actores locales (promotores de salud) de las comunidades facilitan estas acciones. Otra estrategia viable para implementar acciones puntuales es gestionar alianzas con diversos actores que faciliten la inserción y apoyo a proyectos o iniciativas que estén en ejecución.	Implementation	Gallegos Cañar, Víctor Augusto
3. Las campañas de salud constituyen un mecanismo adecuado para la atención intergral, pero resultan muy costosas, por lo cual es necesario realizarlas de manera conjuntas o en alianzas estratégicas con otras organizaciones.	Implementation	Gallegos Cañar, Víctor Augusto
4. Las acciones aisladas en temas de salud dentro de la población objetivo del proyecto, no generan incidencia, requieren una integralidad que va desde la promoción, prevención, la asistencia médica hasta el seguimiento	Implementation	Gallegos Cañar, Víctor Augusto