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: Fortalecimiento Institucional del Fondo Esperanza

Nro. Proyecto: CH-M1018 - Nro. Operación: ATN/ME-10933-CH

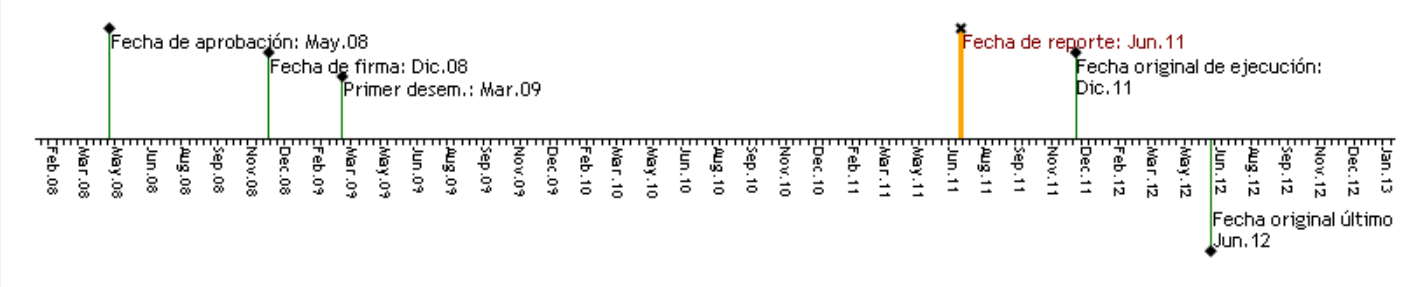
Propósito: Expandidos y mejorados sosteniblemente los servicios microfinancieros ofrecidos por FE en Chile.

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
CHILE	CHILE	MIC - Desarrollo de la microempresa	MFIS - Fortalecimiento de instituciones microfinancieras

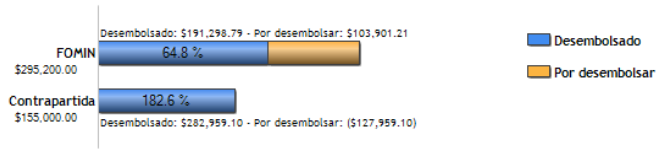
Agencia Ejecutora: Fondo Esperanza SPA

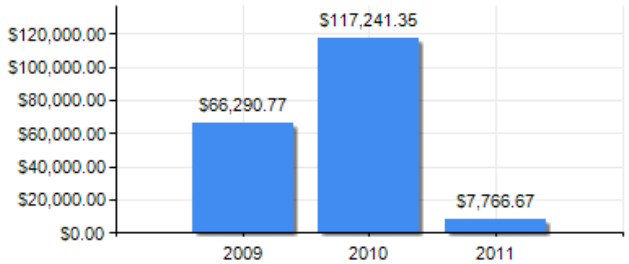
Líder equipo de diseño: Vivanco, Fermín
Líder equipo de supervisión: Carrasco, Carolina

CRONOLOGÍA DE EVENTOS

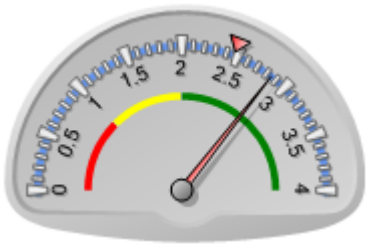


RECURSOS

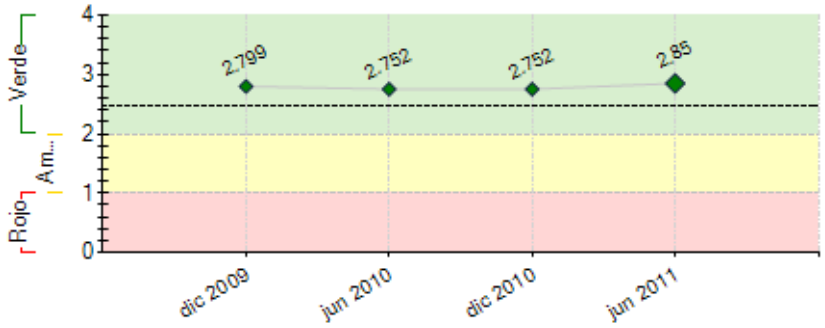




PUNTAJE DE DESEMPEÑO

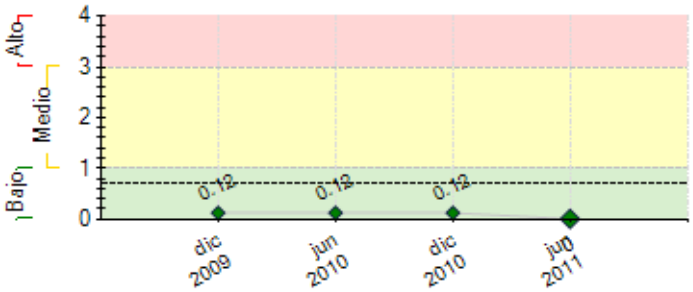


Puntaje actual: Satisfactorio: 2.85
Promedio FOMIN: 2.472



----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.699

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

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

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

En términos generales el proyecto se ha desarrollado de buena manera, con retrasos menores, especialmente en el tema de productos y servicios financieros, pues nos hemos concentrado en aumentar cartera, número de socias y en poder ajustar los productos que actualmente disponemos para ofrecer una mejor propuesta de valor a nuestras socias.

Durante el período cubierto por este informe se firmo un acuerdo de asociación entre la Fundación Ayuda y Esperanza y la Fundación de Microfinanzas BBVA creandose una nueva sociedad denominada Fondo Esperanza Sociedad por Acciones (Fondo Esperanza SpA) que se hace cargo de las funciones que desempeñaba la Fundación Ayuda y Esperanza. Dicha sociedad fue constituida el día 01 de Mayo de 2011 con aportes de capital de ambas fundaciones socias, los que fueron valorados según la proporción 51% para la Fundación de Microfinanzas BBVA y 49% para la Fundación Ayuda y Esperanza. Por esto la institución ha debido realizar ajustes administrativos y reordenamiento de la Gestión institucional.
En lo que resta del proyecto, nos enfocaremos principalmente a en cerrar el tema de los indicadores sociales y en implementar nuevos productos, como el crédito individual.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

El proyecto se ha ejecutado normalente. El hecho mas importante del semestre corresponde a la fusion de FE con Fundacion Microfinanzas BBVA y la formacion de la nueva entidad legal Fondo Esperanza SPA. El Banco se encuentra tramitando solicitud de cambio ejecutor. Si bien durante el proyecto no se desarrollaron todos los productos comprometidos, esto ha sido entendible dado el efecto post terremoto y necesidad de concentrar esfuerzos en recuperar y crecer en cartera. Para el proximo semestre, ultimo de ejecucion del proyecto, se iniciara gestion mas decidida en credito individual. Especial interes para el Banco lo representa la institucionalizacion de la gestion de indicadores sociales. Lo anterior representa un paso adelante en terminos de transparencia y rendicion de cuentas iinstitucional y un proceso de fortalecimiento continuo que los habilite para su gestion.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Durante el primer semestre del 2011, destacamos el avance en el desarrollo de nuevos procedimientos en la Gerencia de Personas, correspondiente al componente 3: como el manual de autocuidado, manual de selección de Asesores de Bancos comunales y en la definición de procesos de bienestar, contratación y desvinculación.
En el componente 1 de atención de socias, destacamos los avances en el mejoramiento de la malla de la Escuela del Emprendimiento y la difusión de espacios públicos y privados de los indicadores sociales.
En términos de implementacion de los indicadores sociales, estamos con retrasos en la aplicación a las nuevas socias y socios de FE, debido a que aún estamos en desarrollo del sistema.
Las acciones críticas para el próximo semestre serán la implementación del nuevo producto del crédito individual y la aplicación de los indicadores sociales.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El proyecto se ha ejecutado normalente. El hecho mas importante del semestre corresponde a la fusion de FE con Fundacion Microfinanzas BBVA y la formacion de la nueva entidad legal Fondo Esperanza SPA. El Banco se encuentra tramitando solicitud de cambio ejecutor.
En enero 2011 se realizo la Evaluacion Intermedia del proyecto.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Propósito: Expandidos y mejorados sosteniblemente los servicios microfinancieros ofrecidos por FE en Chile.	**P.I1**	Cuantitativos: Número de clientes activos bancos comunales	0	25320	34087	42423	42423	43802	
				Dic 2009	Dic 2010	Dic 2011	Dic 2011	Jun 2011	
	P.I2	Cuantitativos: Cartera de microcrédito en US$	0	5.2	7.1	8.8	8.8	13	
				Dic 2009	Dic 2010	Dic 2011	Dic 2011	Jun 2011	
	P.I3	Cuantitativos: Sostenibilidad operativa (en porcentaje).	0	90	100	115	115	88	
				Dic 2009	Dic 2010	Dic 2011	Dic 2011	Jun 2011	
	P.I4	Cuanitativos: Cartera afectada (mayor a 30 días) en porcentaje	0	1.8	2	2	2	2	
				Dic 2009	Dic 2010	Dic 2011	Dic 2011	Jun 2011	
	P.I5	Cualitativos: Fondo Esperanza (FE) ofrece el siguientes servicio adicional a través de Bancos Comunales: seguros de incapacidad laboral.	0				1	0	
							Dic 2011	Jun 2011	
	P.I6	Cualitativos: Fondo Esperanza (FE) ofrece el siguientes servicio adicional a través de Bancos Comunales: seguros de vida.	0				1	0	
							Dic 2011	Jun 2011	
	P.I7	Cualitativos: Fondo Esperanza (FE) ofrece el siguientes servicio adicional a través de Bancos Comunales: crédito complementario de desarrollo y de estación.	0				1	1	
							Dic 2011	Jun 2011	
	P.I8	Cualitativos: Fondo Esperanza (FE) ofrece el siguientes servicio adicional a través de Bancos Comunales: gestión de ahorro con entidades financieras formales.	0				1	0	
							Dic 2011	Jun 2011	
	P.I9	Cualitativos: Fondo Esperanza (FE) ofrece el siguientes servicio adicional a través de Bancos Comunales: educación emprendedora avanzada.	0				1	1	
							Dic 2011	Jun 2011	
	P.I10	Cualitativos: Fondo Esperanza (FE) ofrece el siguientes servicio adicional a través de Bancos Comunales: un producto de crédito adaptado a las necesidades rurales.	0				1	1	
							Dic 2011	Jun 2011	
Componente 1: Expansión y mejoramiento de la atención a las socias del FE **Peso:** 26% **Clasificación:** Satisfactorio	**C1.I1**	Indicadores Cuantitativos, Cartera de microcrédito en US$	0	5.2	7.1	8.8	8.8	13	En curso
				Dic 2009	Dic 2010	Dic 2011	Dic 2014	Jun 2011	
	C1.I2	Indicadores Cualitativos: En operación los 6 nuevos servicios de FE (seguros de incapacidad laboral, seguro de vida, crédito complementario de desarrollo, crédito estacional, gestión de ahorro y un producto de crédito adaptado a las necesidades rurales).	0				6	2	Atrasado
							Dic 2011	Jun 2011	
	C1.I3	Indicadores Cuantitativos: Numero clientes activos	0	25320	34087	42423	42423	43802	En curso
				Dic 2009	Dic 2010	Dic 2011	Dic 2011	Jun 2011	

	C1.I4	Indicadores Cualitativos: Sistema de gestión genera habitualmente informes con indicadores de clientes en tres áreas: ingresos, negocio y capital social.	0				1 Dic 2011	0 Jun 2011	Atrasado
Componente 2: Procesos Internos de Fe mejorados **Peso:** 40% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Indicadores Cuantitativos: Sostenibilidad operativa (ingresos operativos / gastos operativos) Ano 1: >90%, Ano 2: >100%, Ano 3: >115%	0	90 Dic 2009	100 Dic 2010	115 Dic 2011	115 Dic 2011	88 Jun 2011	Atrasado
	C2.I2	Indicadores cualitativos: La Herramienta web de FE es utilizada por todos los usuarios para aprobación de préstamos, gestión de cartera en riesgo y generación de indicadores sociales.	0				1 Dic 2011	0 Jun 2011	En curso
	C2.I3	Indicadores cualitativos: Los usuarios generan los informes ordinarios directamente desde la herramienta web, con mínimo uso de aplicaciones externas.	0				1 Dic 2011	0 Jun 2011	En curso
	C2.I4	Indicadores cualitativos: Existe un procedimiento de control de calidad de servicio, que lo estandariza.	0				1 Dic 2011	1 Jun 2011	En curso
Componente 3: Desarrollo Organizacional y de Recursos Humanos **Peso:** 34% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Aumento (en porcentaje) de empleados de FE que afirman estar satisfecho en encuestas de clima organización.	0				80 Dic 2011	40 Jun 2011	En curso
	C3.I2	La rotación de personal se mantiene bajo 10% con 250 empleados	0				1 Dic 2011	1 Jun 2011	En curso

	Hitos	Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	Condiciones previas	6	Jun 2009	6	Ene 2009	Logrado

FACTORES CRÍTICOS QUE HAN AFECTADO EL DESEMPEÑO

[X] Otros, cuáles?: terremoto feb 2010 afecto la cartera y sostenibilidad operativa, ambos relacionados con metas del proyecto que se han recuperado a un ritmo satisfactorio pero todavia por debajo de lo deseado.

SECCIÓN 4: RIESGOS

RIESGOS MÁS RELEVANTES QUE PUEDEN AFECTAR EL DESEMPEÑO FUTURO

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 2 **RIESGOS VIGENTES:** 0 **RIESGOS NO VIGENTES:** 1 **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

[No se reportaron factores para este período]

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

Se está trabajando en el diseño de nuevos productos que permitan aportar a la sostenibilidad, de manera que aporten a los productos menos rentables que se justitifican por la Misión de FE.
Se están revisando procedimientos y costos del back office, para eficientar y optimizar el uso de los recursos.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. Evaluacion Intermedia: La metodología de provisión de los servicios, especialmente el crédito completementado con educación, resultan convenientes antes la realidad actual expuesta a distorsiones económicas como las consecuencias de la crisis económica mundial, y como las vividas en la región por el terremoto de febrero de 2010.	Design	Carrasco, Carolina *[FOMIN]*
2. Evaluacion Intermedia: Es importante mantener siempre presente que independientemente de la labor social que realiza la IMF, la institución debe logra un adecuado nivel de sostenibilidad operativa y de eficiencia financiera con resultados positivos razonables aunque sin fines de lucro. Sólo de esta manera asegurará su permanecia en el tiempo y la sostenibilidad de sus servicios microfinancieros.	Implementation	Carrasco, Carolina *[FOMIN]*
3. Evaluacion Intermedia: Es importante que las entidades que deseen ejecutar un proyecto, realicen el diseño del mismo, teniendo una estrategia institucional definida con anterioridad para que las actividades del proyecto se ejecuten naturalmente y no se presenten problemas al momento de la ejecución. Para el caso concreto de FE, las actividades se han desarrollado de maner fluida.	Design	Carrasco, Carolina *[FOMIN]*