Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

# REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

JULIO 2013 - DICIEMBRE 2013

## SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

**NOMBRE DEL PROYECTO:** Profundizando servicios de crédito en los sectores de bajos ingresos

Nro. Proyecto: NI-S1014 - Nro. Operación: ATN/OC-13624-NI, SP/OC-12-19-NI

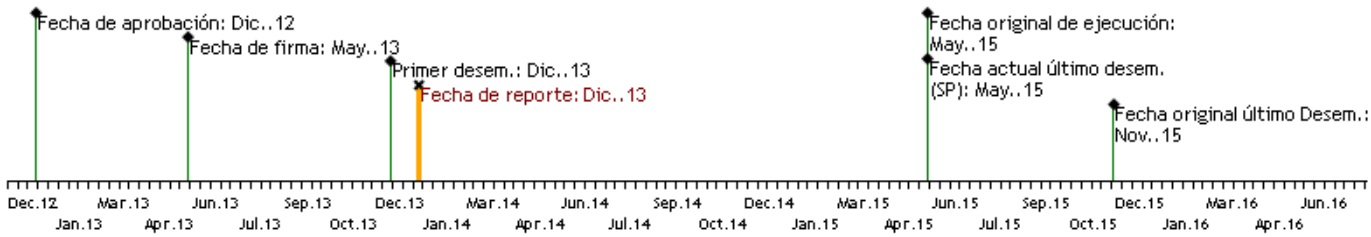
**Resultado:** Ampliar la oferta de servicios microfinancieros para los clientes de bajos recursos de las zonas rurales de los departamentos de las regiones Norte Centro y Pacífico de Nicaragua a través de la mejora de las capacidades de financiamiento y prestación de servicios de FFN.

| País Administrador | País Beneficiario |
|---|---|
| NICARAGUA | NICARAGUA |

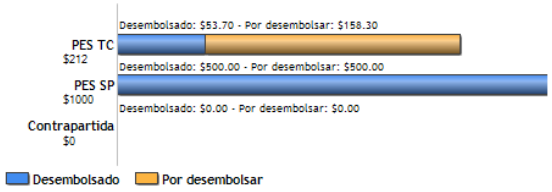
**Agencia Ejecutora:** FINANCIERA FINCA NICARAGUA S.A.

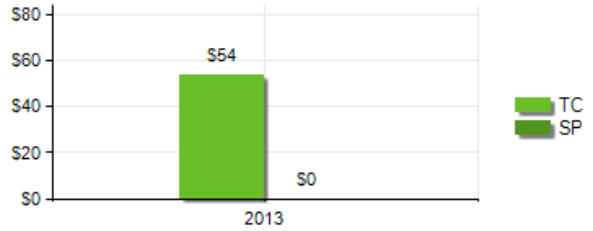
**Líder equipo de diseño:** Campero, Fernando
**Líder equipo de supervisión:** Soto Bravo, Griselda S.

### CRONOLOGÍA DE EVENTOS

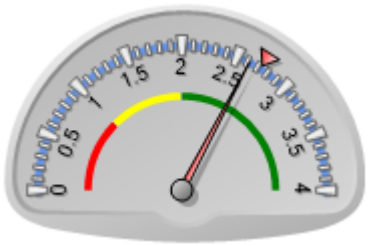



### RECURSOS (EN MILES DE USD)

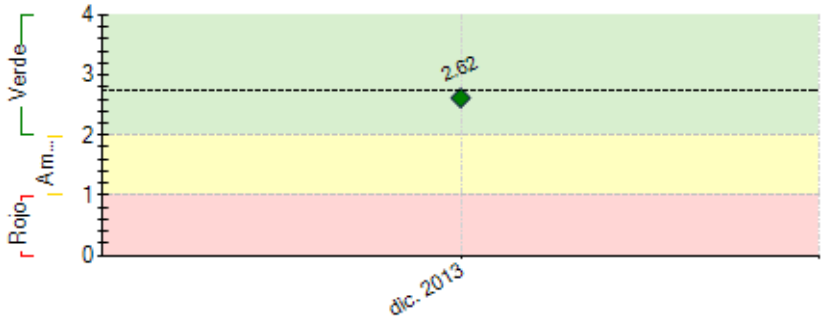



### PUNTAJE DE DESEMPEÑO




**Puntaje actual:** Satisfactorio: 2.62
**Promedio PES:** 2.733

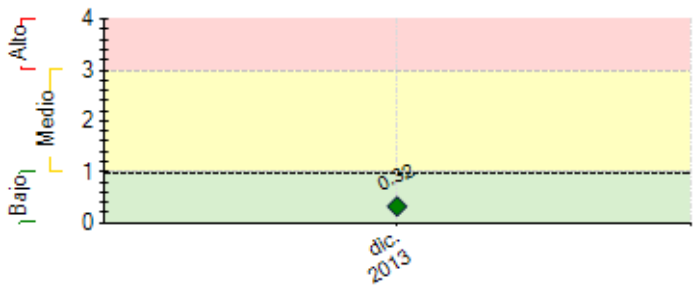



----- Promedio desempeño PES

### RIESGOS EXTERNOS

### CAPACIDAD INSTITUCIONAL

| | Riesgo |
|---|---|
| **Administración Financiera:** | Bajo |
| **Adquisiciones:** | Bajo |
| **Capacidad Técnica:** | Bajo |




**----** Promedio de riesgo PES: 0.99

## SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

**Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses**

Durante el periodo julio a diciembre 2013 se dio cumplimiento a las condiciones previas del primer desembolso del Componente I Financiamiento y primer desembolso del Componente II Cooperación Técnica, entre las cuales incluía nombrar al Gerente General de Finca Nicaragua, la delegación de la Coordinadora del Proyecto y la contratación del Responsable Técnico Fiduciario para el Proyecto. Se informó al Banco sobre el plan de colocación de los fondos en los municipios elegidos y las condiciones requeridas para acceder al financiamiento. Durante este periodo, los recursos del primer desembolso del préstamo por USD500,000 y el aporte local correspondiente con recursos del FFN, se han ejecutado exitosamente. Del total colocado a Diciembre 2013, 66% de los recursos corresponde al préstamo con recursos del BID y un 34% a la contribución local para un total de USD682,789 distribuidos en 430 clientes, esto da como resultado un préstamo promedio de USD1,588. Se espera que el primer semestre 2014 Financiera FINCA Nicaragua, S. A. contará con el informe de línea base del proyecto, el informe de calificación del Rating tanto a nivel de desempeño financiero como de desempeño social y el informe sobre selección del canal alternativo (el cualserá resultado de la primera consultoría, que se contratará con este fin). Además, Financiera FINCA Nicaragua, S. A. ha cumplido al cierre de diciembre 2013, los indicadores de desempeño institucional acordados con el BID en el contrato de préstamo.

**Comentarios del líder de Equipo de Supervisión**

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El proyecto mostró un avance considerable en la ejecución del préstamo, sin embargo, no es el caso de la cooperación técnica; por lo que, en el próximo semestre se estará priorizando el seguimiento a la efectiva ejecución de la misma.

## SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

| | | Indicadores | Línea de base | Intermedio 1 | Intermedio 2 | Intermedio 3 | Planeado | Logrado | Estado |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Resultado:** Ampliar la oferta deservicios microfinancieros para los clientes de bajos recursos de las zonasrurales de los departamentos de las regiones Norte Centro y Pacífico de Nicaragua a través de la mejorade las capacidades de financiamiento y prestación de servicios de FFN. | **R.1** | Número de clientes rurales atendidos (acumulativo) | 0 | 4380 | 7316 | | 9943 | 0 | |
| | | | May. 2013 | May. 2014 | May. 2015 | | May. 2016 | | |
| | **R.2** | Porcentaje de Cartera en riesgo proyecto (PAR 30) | 0 | 3 | 3 | | 3 | 1.4 | |
| | | | May. 2013 | May. 2014 | May. 2015 | | May. 2016 | Dic. 2013 | |
| | **R.3** | Porcentaje del costo operativo institucional (Gastos de administración y operación / Cartera Bruta de Créditos) | 0 | 37 | 32 | | 30 | 0 | |
| | | | May. 2013 | May. 2014 | May. 2015 | | May. 2016 | | |
| | **R.4** | Número de productos rurales y agrícolas que han sido medidos por el sistema ABC. | 0 | 1 | | | 2 | 0 | |
| | | | | May. 2015 | | | May. 2016 | | |
| | **R.5** | Número de Canales de distribución alternativos | 0 | | | | 1 | 0 | |
| | | | | | | | May. 2016 | | |
| **Componente 5:** Financiamiento Reembolsable<br>**Peso:** 60%<br>**Clasificación:** Satisfactorio | **C5.I1** | Número de nuevos clientes rurales del proyecto (acumulativo). | 0 | 790 | | | 1590 | 430 | |
| | | | May. 2013 | May. 2014 | | | May. 2015 | Dic. 2013 | |
| | **C5.I2** | Monto del saldo en cartera proyecto | 0 | 955000 | | | 1910000 | 450005 | |
| | | | May. 2013 | May. 2014 | | | May. 2015 | Dic. 2013 | |
| **Componente 6:** Componente de Cooperación Técnica<br>**Peso:** 40%<br>**Clasificación:** Satisfactorio | **C6.I1** | Guía Metodológica para medir el costo de sus productos con base en actividades y tiempos requeridos para su gestión, aprobada por consejo ejecutivo de FFN. | 0 | | | | 1 | | |
| | | | | | | | May. 2015 | | |
| | **C6.I2** | Estudio de factibilidad aprobado por la Junta Directiva de FFN donde se identifica al menos un canal de distribución potencial para implementación en el área rural. | 0 | | | | 1 | | |
| | | | | | | | Mar. 2014 | | |
| | **C6.I3** | Plan de implementación de al menos un canal de distribución, aprobado por la Junta Directiva | 0 | | | | 1 | | |
| | | | | | | | Mar. 2014 | | |
| | **C6.I4** | Número de canales de distribución implementados, a través de los que comercializa al menos un producto financiero en el área rural. | 0 | | | | 1 | | |
| | | | | | | | May. 2015 | | |
| | **C6.I5** | Reportes del Sistema de Costeo Basado en Actividades, emitidos regularmente (por metodología, región, sucursal y perfil de oficial de crédito) | | | | | | | |
| | | | | | | | May. 2015 | | |
| | **C6.I6** | Análisis de sostenibilidad de productos rurales y agrícolas presentados regularmente a la Junta Directiva de FFN. | | | | | | | |
| | | | | | | | May. 2015 | | |
| | **C6.I7** | Número de departamentos de las regiones Norte Centro y Pacífico de Nicaragua en los que FFN ofrece servicios de crédito rural. | 0 | | | | 4 | | |
| | | | | | | | May. 2016 | | |
| | **C6.I8** | Calificación institucional otorgada a FFN por una agencia de rating especializada | | | | | | | |
| | | | | | | | May. 2016 | | |
| | **C6.I9** | Documento descriptivo del proceso aprobado para difusión interna y externa. | 0 | | | | 1 | | |
| | | | | | | | May. 2015 | | |

| Hitos | | Planeado | Fecha de cumplimiento | Logrado | Fecha alcanzada | Estado |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **H1** | Condiciones previas | 7 | Nov. 2013 | 7 | Nov. 2013 | Logrado tarde |
| **H3** | Consultoría Estudio de factibilidad de canales alternativos potenciales - Definición y selección de canales viables | 1 | May. 2014 | | | |
| **H2** | [*] Consultoría Estudio de factibilidad de canales alternativos potenciales - Análisis de marco regulatorio y características institucionales | 1 | Jul. 2014 | | | |
| **H4** | Consultoría para análisis de unidades de análisis y diseño de propuesta de sistema de costeo institucional. | 1 | Jul. 2014 | | | |
| **H5** | Consultoría Desarrollo e implementación de canal alternativo - Adecuación de los sistemas de Información al nuevo canal. Desarrollo, pruebas y certificación. | 1 | Ago. 2014 | | | |
| **H6** | Adquisición e implementación de herramientas tecnológicas. | 1 | Nov. 2014 | | | |
| **H7** | Lanzamiento y difusión del canal de distribución en zona piloto | 1 | Jun. 2015 | | | |

*[*] 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. Riesgo climático: Desastres naturales o fenómenos naturales en la zona del proyecto podrían afectar la capacidad de pago de los clientes. | Bajo | FFN tiene establecidas políticas puntuales para gestionar los riesgos asociados a los productos que financian actividades agropecuarias. La contratación de oficiales de crédito con perfiles especializados, además de la reciente contratación de un Jefe de Crédito Agropecuario en la institución, ayudan a FFN a medir su exposición a riesgos climáticos decidiendo en qué zonas es conveniente eliminar, reducir, o ampliar operaciones. Por otro lado, FFN diversifica su cartera rural y agropecuaria de acuerdo a regiones geográficas y rubros de actividades de financiamiento para evitar concentraciones de cartera. Adicionalmente, FFN encarga a empresas consultoras estudios de zonas para determinar potenciales riesgos en áreas rurales y agrícolas. Finalmente, FFN tiene como política generar alianzas con organizaciones especializadas que brindan asistencia técnica al sector rural, promoviendo mejores técnicas agrícolas y pecuarias, y no otorga préstamos a mono-cultores. | Invitado Proyecto |
| 2. Riesgo cambiario: Una macro devaluación o acceso restringido a divisas podría deteriorar la capacidad de pago por parte de algunos clientes de FFN y/o la calidad de los activos de la institución, comprometiendo su capacidad de repago de sus obligaciones financieras en moneda extranjera. | Bajo | Periódicamente FFN realiza cálculos para establecer el calce de monedas identificando proporciones por moneda en cuentas activas y pasivas, y en caso de existir un descalce considerable, estas son reguladas mediante políticas de tasas y operaciones de cambio de moneda. | Invitado Proyecto |
| 3. Riesgo de mercado: El mercado de crédito rural y agrícola presenta retos y desafíos que lo hacen más costoso y difícil de penetrar, por lo que FFN podría perder interés en el mismo y canalizar en el futuro sus recursos financieros en otros mercados; o bien la demanda efectiva de créditos por parte de la población rural de bajos ingresos disminuye en el plazo de ejecución del proyecto. | Bajo | FFN es una institución relativamente nueva pero es la sucesora de una Fundación con fuerte compromiso rural. El proyecto aprovechará esa vocación de servicio y proveerá a través de la cooperación técnica a FFN de herramientas que reduzcan los costos administrativos e incrementen la eficiencia en la provisión de créditos rurales y agrícolas. El sistema de costeo ABC servirá para analizar y modificar las actividades relacionadas a estos productos para obtener mayor rentabilidad de ellos. Por su parte, el canal alternativo de provisión de créditos, aumentará el número de operaciones y clientes atendidos en el área rural con el objetivo de generar una escala que reduzca costos. | Invitado Proyecto |

**NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO:** Bajo **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:** 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 elaborará un plan de sostenibilidad. Este es un PES con una financiera (privada) y sostenible. |

**Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:**

La sostenibilidad del proyecto depende de la sostenibilidad de FFN, pues está ligada a la capacidad de la misma para ofrecer servicios financieros dentro del ámbito de acción del proyecto. La situación financiera de la empresa es estable lo que se puede verificar en el cumplimiento de los indicadores de desempeño acordados con el BID al 31 de diciembre del 2013. Además, FFN ha alcanzado al 31 de diciembre 2013 una escala de operaciones que le permite jugar un rol más importante dentro del mercado meta para la atención a los sectores de bajos ingresos, con USD19.1 millones de saldo de cartera y 41,588 clientes a nivel nacional. FFN también está expandiendo sus operaciones en ubicaciones nuevas donde la actividad económica gira principalmente alrededor del sector agropecuario, en 2013 se abrieron dos nuevas sucursales, ubicadas en Somotillo, Chinandega y en Jalapa, Nueva Segovia. Igualmente durante 2014 se tiene previsto abrir nuevas sucursales.

## SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

***[No se han agregado lecciones aprendidas todavia.]***