



Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO JULIO 2015 - DICIEMBRE 2015

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Apoyo a Emprendedores y PyMEs Mexicanas a través del Crowdfunding

Nro. Proyecto: ME-M1095 - Proyecto No.: ATN/ME-14700-ME

Propósito: To support a sustainable Crowdfunding ecosystem in Mexico by improving access to non-traditional financing and market feedback.

País Administrador

MÉXICO

País Beneficiario

MÉXICO

Agencia Ejecutora:

UNIVERSIDAD ANAHUAC

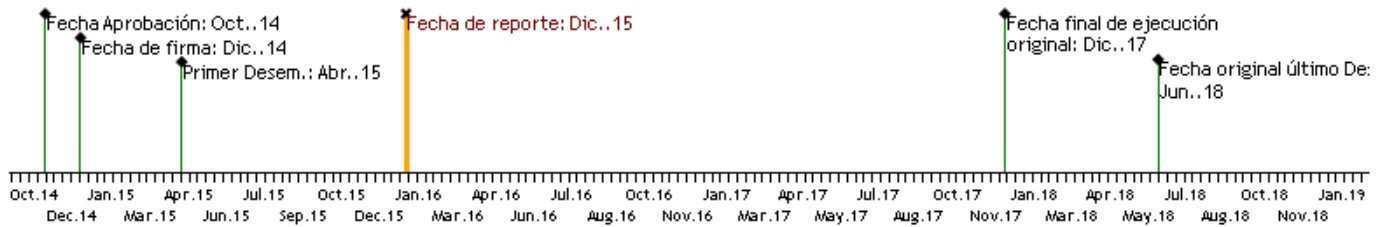
Líder equipo de diseño:

CÉSAR BUENADICHA

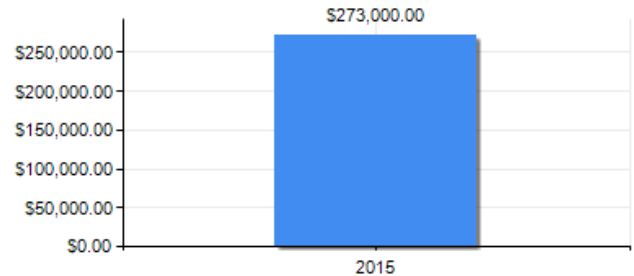
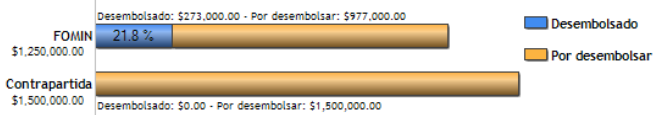
Líder equipo de supervisión:

ALBERTO BUCARDO

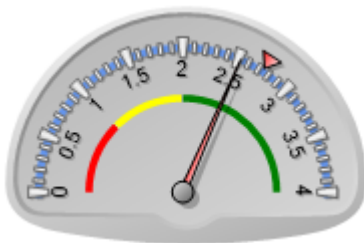
CICLO DEL PROYECTO



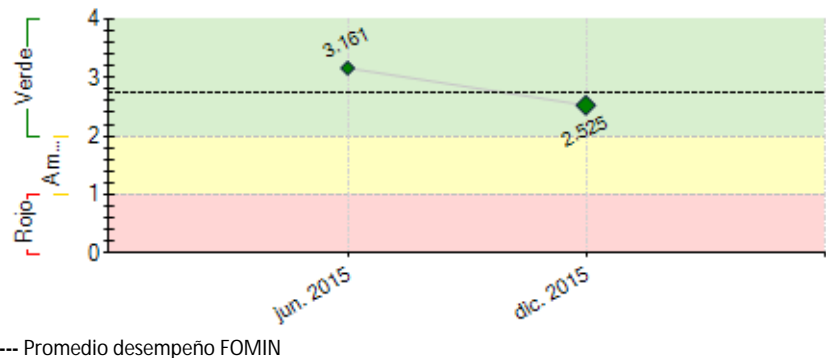
RECURSOS



PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.525
Promedio FOMIN: 2.744



RIESGOS EXTERNOS

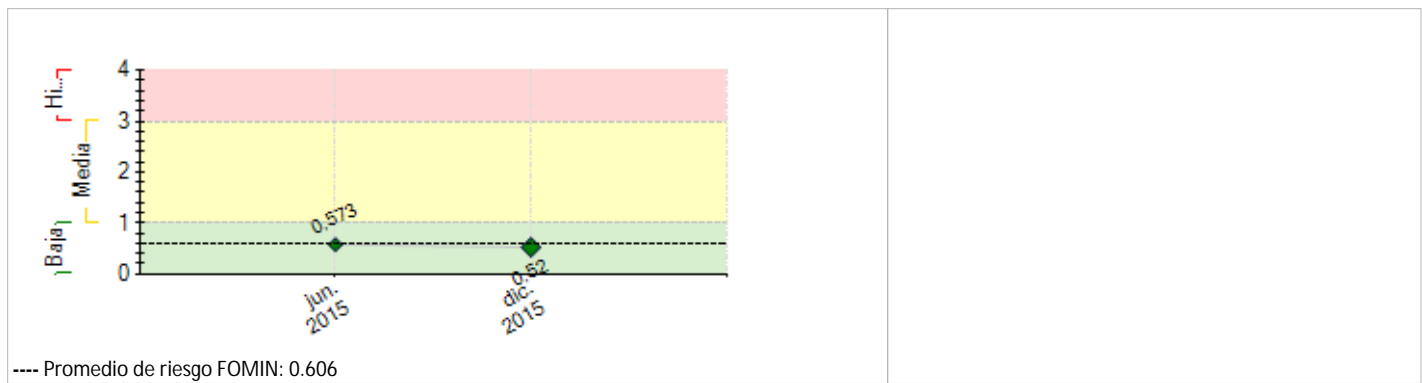
CAPACIDAD INSTITUCIONAL

Riesgo

Administración Financiera:

Adquisiciones:

Capacidad Técnica:



SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

El desempeño acumulativo del proyecto ha sido muy satisfactorio, los resultados alcanzados son: Se ha conseguido recursos de contrapartida de tres instituciones participantes en el ecosistema (Nacional Financiera, el Instituto Nacional del Emprendedor y la Coordinación de Estrategia Digital Nacional de la Presidencia de la República).

De igual forma se ha logrado que la Comisión Nacional Bancaria y de Valores participe activamente en las sesiones mensuales del Consejo Consultivo.

La principal dificultad que se ha tenido es el ambiente de incertidumbre respecto a la falta de regulación en la materia.

Los principales riesgos del proyecto corresponden a la búsqueda de contrapartida lo cual se ha logrado con éxito.

En el futuro, el proyecto espera lograr grandes resultados, incluso mayores a los planeados en algunos rubros gracias al impacto e interés que esta despertando en todo el ecosistema, por ello, el logro de objetivos finales se ve altamente optimista.

Las principales acciones en donde se pondrá especial énfasis para el resto de la ejecución serán: la consolidación de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo, la divulgación masiva del concepto crowdfunding, el diseño de materiales de capacitación, el acceso vía web a materiales, manuales, cursos en línea, etc., el seguimiento al sistema de monitoreo para recuperar información de análisis del sector.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

El proyecto ha venido desempeñándose bien a partir del cambio de coordinador, considerándose que se ha establecido un equipo muy sólido de ejecución lo cual da confianza de que los resultados y metas previstas podrán ser alcanzados.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Los principales resultados del periodo semestral son: el desarrollo del sistema de monitoreo en versión beta, el inicio de los preparativos para el diagnóstico de las plataformas de crowdfunding y de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo, también se han llevado a cabo cinco eventos de divulgación y la participación en la Semana Nacional del Emprendedor. De igual forma, estas acciones han impactado en el gran incremento de campañas de crowdfunding registradas en las plataformas participantes y personas y organizaciones accediendo a créditos, gran propósito del proyecto.

Las mayores dificultades consistieron en cumplir la normatividad para el logro de contrapartida de los participantes en el ecosistema, sin embargo se logró cumplir con todos los requisitos y se ha obtenido los recursos.

Para el próximo semestre se espera tener en funcionamiento el sistema de monitoreo y alimentándose de forma automática de la data de las plataformas, también se espera desarrollar el primer workshop y cursos de capacitación en línea y presenciales. El plan de sustentabilidad para la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo deberá estar concluido en ese periodo y el diagnóstico de al menos cuatro plataformas.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Se está trabajando muy cercanamente con los socios del proyecto, a fin de tratar de apoyar en el avance de la aprobación de la regulación respectiva.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

Indicadores

Línea de base Intermedio 1 Intermedio 2 Intermedio 3 Planificado Logrado Estado

Propósito: To support a sustainable Crowdfunding ecosystem in Mexico by improving access to non-traditional financing and market feedback.	R.1	Number of total crowdfunding campaigns (financial and non-financial), where entrepreneurs and/or MSMEs participated. (Not including repeat campaigns).	0 Dic. 2014	500 Dic. 2015	1000 Dic. 2016	2000 Dic. 2017	16095 Dic. 2015	
	R.2	Percentage increase in total volume of financial transactions through online Crowdfunding platforms	0 Dic. 2014	20 Dic. 2015	75 Dic. 2016	200 Dic. 2017	250 Dic. 2015	
	R.3	Number of crowdfunding campaigns that successfully reach funding goals within the established timeframe in order to fund the offering of a product or service the enterprise had not previously offered.	0 Dic. 2014	10 Dic. 2015	50 Dic. 2016	100 Dic. 2017	629 Dic. 2015	

Componente 1: Build capacities of local entrepreneurs and MSMEs to leverage Crowdfunding Peso: 14% Clasificación: Satisfactorio	C1.11	Number of individuals accessing and/or attending Crowdfunding seminars, conferences, podcasts or webinars designed to improve abilities to utilize Crowdfunding mechanisms.	0 Dic. 2014	1000 Dic. 2015	3000 Dic. 2016	5000 Dic. 2017	533 Dic. 2015	Atrasado
	C1.12	Number of organizations providing courses, training programs, or specific modules designed to build capacities of local entrepreneurs and/or MSMEs to leverage Crowdfunding and/or related technologies	0 Dic. 2014	1 Dic. 2015	2 Dic. 2016	4 Dic. 2017	3 Dic. 2015	En curso
	C1.13	Annual percentage change in the number of crowdfunding campaigns (financial and non-financial) that successfully reach funding goals within the established timeframe. (Not including repeat campaigns).	0 Dic. 2014	5 Dic. 2015	10 Dic. 2016	15 Dic. 2017	58 Dic. 2015	En curso
	C1.14	Number of individuals or businesses accessing credit, investment or other financial products	0 Dic. 2014	400 Dic. 2015	800 Dic. 2016	1500 Dic. 2017	2014 Dic. 2015	En curso
	C1.15	Number of non-financial (donation- and rewards-based) Crowdfunding campaigns that successfully reach their funding goals	0 Dic. 2014	100 Dic. 2015	200 Dic. 2016	500 Dic. 2017	615 Dic. 2015	En curso

Componente 2: Build capacities of Crowdfunders to promote a sustainable flow of capital for viable Crowdfunding campaigns Peso: 23% Clasificación: Satisfactorio	C2.11	Number of individuals accessing and/or attending Crowdfunding seminars, conferences, podcasts or webinars designed to improve ability to utilize Crowdfunding mechanisms, as well as to generate confidence in electronic payment systems and improve understanding of relevant risks	0 Dic. 2014	1000 Dic. 2015	5000 Dic. 2016	10000 Dic. 2017	533 Dic. 2015	Atrasado
	C2.12	Number of individual Crowdfunders pledging funds to either financial or non-financial Crowdfunding campaigns.	0 Dic. 2014	10000 Dic. 2015	20000 Dic. 2016	35000 Dic. 2017	45694 Dic. 2015	En curso
	C2.13	Amount transferred back to Crowdfunders in excess of original principal payment (after any relevant fees have been charged by Crowdfunding platform or other 3rd party)	0			3000000 Dic. 2017	0 Jun. 2015	En curso

Componente 3: Crowdfunding ecosystem development and institutional strengthening Peso: 26% Clasificación: Satisfactorio	C3.11	Number of public policy, regulatory or legal reforms presented to public authorities in support of the Crowdfunding market	0			1 Dic. 2017	1 Jun. 2015	En curso
	C3.12	Number of Crowdfunding industry associations established	0			1 Dic. 2015	2 Dic. 2015	Finalizado
	C3.13	Number of new formally registered online platforms providing any type of Crowdfunding services.	0 Dic. 2014	2 Dic. 2015	5 Dic. 2016	8 Dic. 2017	13 Dic. 2015	En curso
	C3.14	Number of platforms receiving technical assistance to improve business processes	0 Dic. 2014	3 Dic. 2015	6 Dic. 2016	10 Dic. 2017	0 Jun. 2015	En curso

Componente 4: Creation and dissemination of knowledge Peso: 37% Clasificación: Satisfactorio	C4.11	Number of How-to Guides published on accelerating Crowdfunding ecosystem development	0			1 Nov. 2017	0 Jun. 2015	En curso
	C4.12	Number of Crowdfunding industry websites launched	0			1 Nov. 2016	2 Sep. 2015	Finalizado
	C4.13	Number of people accessing MIF knowledge products	0 Nov. 2016	2000 Nov. 2016		4000 Nov. 2017	0 Jun. 2015	En curso
	C4.14	Number of events (seminars, workshops, forums) held with both public and private sector actors.	0 Dic. 2015	1 Dic. 2015	3 Nov. 2016	6 Nov. 2017	5 Dic. 2015	En curso
	C4.15	Number of Crowdfunding industry monitoring mechanisms created	0			1 Nov. 2016	1 Jul. 2015	En curso

Hitos	Planificado	Fecha Vencimiento	Logrado	Fecha en que se logró	Estado
H1 Condiciones previas	5	Jun. 2015	5	Jun. 2015	Logrado
H1 Crowdfunding data monitoring system designed and implemented	10	Dic. 2015	10	Dic. 2015	Logrado
H2 500 (potential) Crowdfunders trained	10	Dic. 2015	10	Dic. 2015	Logrado tarde
H3 500 Entrepreneurs, MSMEs, and other potential campaign owners trained	10	Dic. 2015	10	Dic. 2015	Logrado tarde
H4 Publication and dissemination of Crowdfunding publicity materials	10	Dic. 2015	10	Dic. 2015	Logrado tarde
H5 Business diagnostics and recommendations completed for 4 Crowdfunding platforms	10	Jun. 2016	0	Dic. 2015	
H6 Sustainability plan drafted for Mexican Crowdfunding Association	10	Jun. 2016	0	Dic. 2015	
H7 Crowdfunding Industry Website launched	10	Jun. 2016	10	Sep. 2015	Logrado
H8 5 entrepreneurs or MSMEs receive matching funds to complement successful campaign	5	Dic. 2016	0	Dic. 2015	
H9 Development of legislative advocacy and communications strategy	5	Jun. 2017	0	Dic. 2015	
H10 Publication and dissemination of a Research Study potential for Crowdfunding in another LAC country	10	Jun. 2017	1	Sep. 2015	
H11 Regional conference held in Mexico City to disseminate lessons learned and identify best practices for developing Crowdfunding ecosystems in LAC	10	Dic. 2017	0	Dic. 2015	

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. External economic and financial system conditions inhibit businesses' success	The project will advance in the creation of a crowdfunding ecosystem through policy influence to mitigate this risk	Coordinador del proyecto

2. Exogenous interests thwart development of viable reforms to strengthen Crowdfunding ecosystem	Media	The project's influence on policies will depend upon the interest of political parties to advance on this topic. The project will promote actions to inform policy maker to mitigate this risk.	Coordinador del proyecto
3. Economic and legal conditions may impede regulatory reforms needed to protect online transactions	Baja	The project established links with government offices such as the National Entrepreneurship Institute (INADEM) and the Secretary of the Presidency's Division of Civic Innovation, both with the capacity to influence policies for the creation of the creation of a crowdfunding ecosystem	Coordinador del proyecto
4. Insufficient demand for funding of entrepreneurial ventures, MSME growth, or independent or philanthropic projects.	Baja	The project will develop trainings to potential Crowdfunders in order to improve their abilities to identify and evaluate donation-, rewards-, and lending-based Crowdfunding opportunities, as well as advanced trainings also offered for accredited investors to raise awareness of equity-based Crowdfunding platforms, current opportunities, limitations and risks. this action along with the campaigns developed by the project will mitigate this risk.	Coordinador del proyecto
5. There may not be a sufficient interest of Crowdfunders to provide quality feedback to campaign owners	Baja	This risks will be mitigated by emphasizing financial and market risks to both campaign owners and Crowdfunders in trainings and other promotional materials. Maintaining transparency regarding potential risks and improving capacities of Crowdfunding participants (on both the capital supply and funding demand side) to identify and evaluate these risks will reduce the probability and impact of these risks substantially.	Coordinador del proyecto
NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Baja NÚMERO TOTAL DE RIESGOS: 12 RIESGOS VIGENTES: 12 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:

La principal acción para la sostenibilidad del proyecto corresponde a la búsqueda de contrapartida la cual se ha logrado satisfactoriamente. Se continuará la integración de contrapartida adicional que ayudará en la ejecución del proyecto

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

1. La integración de los principales actores en el ecosistema del Crowdfunding en México por medio de un Consejo Consultivo que se reúne mensualmente, ha facilitado el desarrollo de la cooperación. El implementar estas acciones en otras cooperaciones puede ser de gran utilidad para facilitar la interacción entre actores.	Relativo a Implementation	Autor Castillo, Rogelio
--	------------------------------	----------------------------