



Fondo Multilateral de Inversiones  
Miembro del Grupo BID

# **REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO** **ENERO 2016 - JUNIO 2016**

## **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

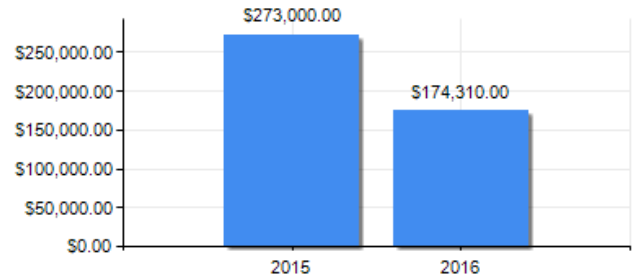
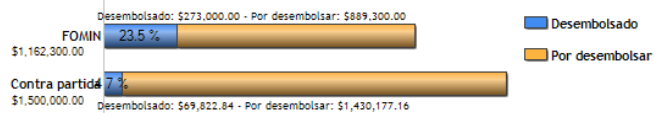
**Líder equipo de supervisión:**

ALBERTO BUCARDO

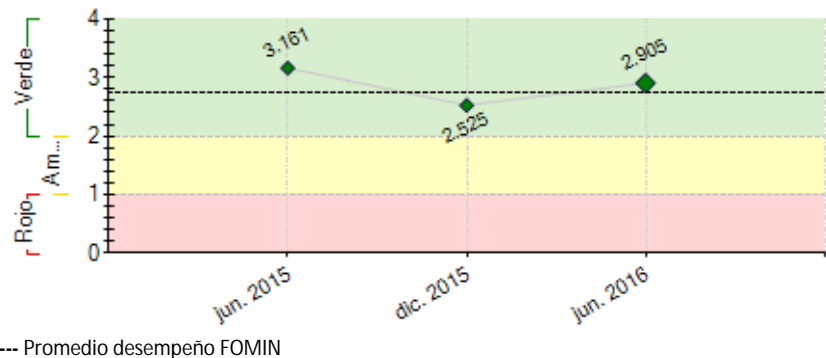
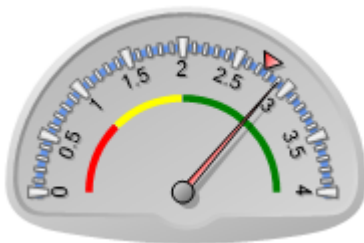
## **CICLO DEL PROYECTO**



## **RECURSOS**



## **PUNTAJE DE DESEMPEÑO**



## **RIESGOS EXTERNOS**

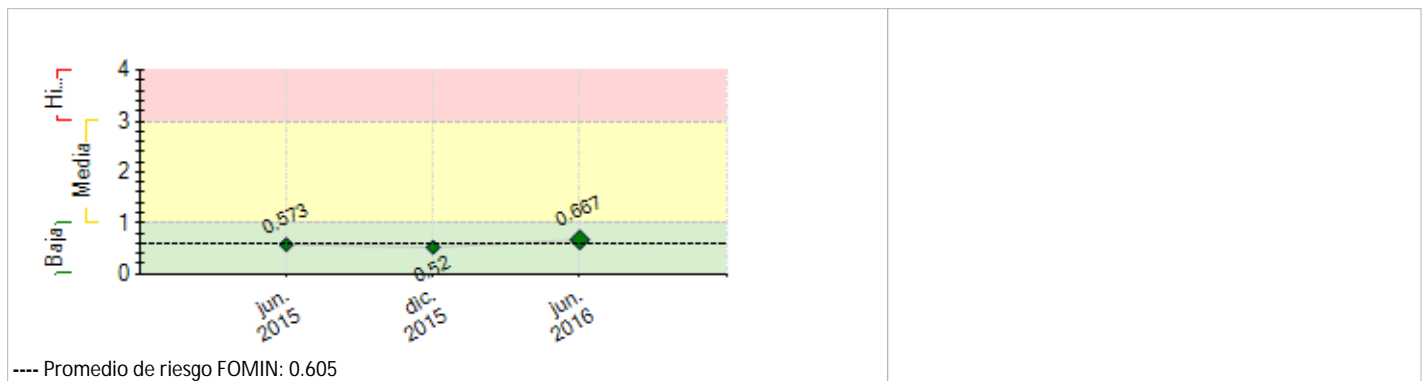
## **CAPACIDAD INSTITUCIONAL**

**Riesgo**

**Administración Financiera:**

**Adquisiciones:**

**Capacidad Técnica:**



## SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

### Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

El desempeño del proyecto en forma acumulada ha tenido un desarrollo muy satisfactorio, rebasando las expectativas previstas para junio 2016, cumpliéndose la mitad del plazo de ejecución. En gran medida esto se ha logrado por el involucramiento decidido de todo el ecosistema del financiamiento colectivo en México aportando tanto contrapartida como acciones específicas en favor de su desarrollo.

Respecto al propósito y a los componentes del proyecto, el hecho de que el Gobierno de México haya contemplado al financiamiento colectivo (Crowdfunding) dentro de las iniciativas de inclusión financiera, ha facilitado poder desarrollar el ecosistema hacia el financiamiento no tradicional como una forma alterna de inclusión. Respecto a los componentes del marco lógico del proyecto, se ha podido avanzar en todos los aspectos incluso por arriba de las métricas establecidas para el final de la cooperación, lo cual traerá beneficios superiores a los esperados.

Por otro lado, igual que en el periodo de reporte anterior, la principal dificultad que se ha tenido es el ambiente de incertidumbre que rodea a las plataformas de crowdfunding por la falta de una regulación promulgada.

Respecto a los riesgos, el mayor de ellos ha sido totalmente superado al contar con toda la contrapartida para la ejecución.

De las perspectivas futuras y el mayor énfasis será llegar a mayor número de inversionistas que adopten este mecanismo de financiamiento y a sustentar la Asociación de Plataformas

### Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora  
El proyecto desde su inicio ha venido trabajando adecuadamente, lo cual se refleja en los resultados obtenidos hasta el momento.

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

Los principales resultados del periodo semestral son: la conclusión del sistema de monitoreo y la validación científica de sus indicadores, el diagnóstico de las plataformas de crowdfunding y de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo logrando realizarlo a 17 plataformas de 4 que estaban planeadas. El mayor logro respecto a la divulgación de conocimientos ha sido aumentar la forma de capacitación presencial con redes sociales, videos educativos, el desarrollo de webinars, workshops y un Masive On line Open Course (MOOC), ello ha permitido rebasar las metas previstas y llegar a un mayor público. También se cuenta ya con el Documento de Sustentabilidad para la Asociación de Plataformas. Todas estas acciones se han visto reflejadas en el incremento de campañas de financiamiento colectivo y un número creciente de inversionistas que acceden al crowdfunding.

El área que ha presentado mayor dificultad ha sido la administración del proyecto para poder cumplir en tiempo y forma con todas las políticas y requerimientos que han solicitado los aportantes de contrapartida, ello debido a que el proyecto ha crecido en magnitud y alcance.

Para el próximo semestre se espera que las plataformas puedan subir información en tiempo real al sistema de monitoreo, se tiene previsto participar en la Semana Nacional del Emprendedor como ecosistema junto con las plataformas y los aliados del proyecto y continuar con la estrategia exitosa de capacitación y difusión en línea.

### Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora  
El punto principal a empujar en el proximo semestre se refiere a la aprobacion de la Ley que regula el crowdfunding en Mexico y al lanzamiento de la plataforma digital del sector.

## SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

	Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planificado	Logrado	Estado
<b>Propósito:</b> 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	24825 Jun. 2016	
	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	403 Jun. 2016	
	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	1096 Jun. 2016	
<b>Componente 1:</b> Build capacities of local entrepreneurs and MSMEs to leverage Crowdfunding  <b>Peso:</b> 14% <b>Clasificación:</b> 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	15624 Jun. 2016	En curso
	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	6 Jun. 2016	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	92 Jun. 2016	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	3509 Jun. 2016	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	1023 Jun. 2016	En curso
<b>Componente 2:</b> Build capacities of Crowdfunders to promote a sustainable flow of capital for viable Crowdfunding campaigns  <b>Peso:</b> 23% <b>Clasificación:</b> 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	12366 Jun. 2016	En curso
	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	80587 Jun. 2016	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				7693846.24 Dic. 2017	0 Jun. 2015	En curso
<b>Componente 3:</b> Crowdfunding ecosystem development and institutional strengthening  <b>Peso:</b> 26% <b>Clasificación:</b> 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. 2016	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	18 Jun. 2016	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	17 Jun. 2016	En curso
<b>Componente 4:</b> Creation and dissemination of knowledge  <b>Peso:</b> 37% <b>Clasificación:</b> Satisfactorio	C4.11 Number of How-to Guides published on accelerating Crowdfunding ecosystem development	0				1 Nov. 2017	3 Jun. 2016	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	2000 Nov. 2016			4000 Nov. 2017	1647 Jun. 2016	En curso
	C4.14 Number of events (seminars, workshops, forums) held with both public and private sector actors.	0	1 Dic. 2015	3 Nov. 2016		6 Nov. 2017	8 Jun. 2016	En curso
	C4.15 Number of Crowdfunding industry monitoring mechanisms created	0				1 Nov. 2016	1 Jun. 2016	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	May. 2016	Logrado tarde
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	10	Abr. 2016	Logrado
H6 Sustainability plan drafted for Mexican Crowdfunding Association	10	Jun. 2016	10	May. 2016	Logrado
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	3	May. 2016	
H9 Development of legislative advocacy and communications strategy	5	Jun. 2017	3	Jun. 2016	
H10 Publication and dissemination of a Research Study potential for Crowdfunding in another LAC country	10	Jun. 2017	2	Jun. 2016	
H11 Regional conference held in Mexico City to disseminate lessons learned and identify best practices for developing Crowdfunding ecosystems in LAC	10	Dic. 2017	2	Feb. 2016	

## 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**

	<b>Nivel</b>	<b>Acción de mitigación</b>	<b>Responsable</b>
1. External economic and financial system conditions inhibit businesses' success	Media	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. Fraudulent campaigns detract from the Crowdfunding market's credibility and discourage engagement	Baja	To avoid these risks the project will: (i) Establish and promote industry-wide transparency and reporting standards; (ii) Create a list of any people and organizations attempting to use Crowdfunding mechanisms for illicit purposes, which would be publicly available and would prohibit these from using Crowdfunding in the future; (iii) Promote strict penalties in proposed legislation for an industry regulatory framework that focuses on consumer protection; and (iv) Promote development of enhanced cybersecurity mechanisms	Coordinador del proyecto
4. First-mover reticence to engage in financial or non-financial Crowdfunding campaigns.	Baja	The crowdfunding movement has been growing for sometime in LAC, waves of information and publicity from the project will mitigate this risk	Coordinador del proyecto
5. Lack of confidence in local Crowdfunding campaign offerings	Baja	In the long term, the project will also promote prudential regulatory reform to improve oversight of electronic transactions and clarifying legal recourse in the event of fraud or related cybercrimes	Coordinador del proyecto

**NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO:** Baja **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 12 **RIESGOS VIGENTES:** 6 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 6

**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:**

Las principales acciones para la sostenibilidad del proyecto han sido la búsqueda y desarrollo de fuentes de contrapartida. A la fecha se cuenta con toda la contrapartida para terminar la ejecución de la cooperación gracias a las aportaciones del Instituto Nacional del Emprendedor (INADEM), de Nacional Financiera (NAFIN) y de la Oficina de Estrategia Digital de la Presidencia de la República de México. Las otras acciones de sostenibilidad consisten en el fortalecimiento de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo (AFICO) y la propuesta de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, de la legislación en materia de Crowdfunding.

**SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS**

	<b>Relativo a</b>	<b>Autor</b>
1. Hacer que las plataformas de fondeo colectivo y la Asociación que las agrupa propongan proyectos de divulgación y conocimiento, ha integrado a los participantes y además se ha logrado que piensen en la sostenibilidad de estas acciones una vez que concluya el plazo de ejecución de la cooperación.	Sustainability	Castillo, Rogelio
2. La planeación de actividades para la ejecución del proyecto con mucha anticipación, ayudan a lograr los objetivos, sobretodo con los organismos que aportan contrapartida, quienes tienen procedimiento y políticas establecidos que requieren mucho tiempo de gestión.	Implementation	Castillo, Rogelio