

Documento de Cooperación Técnica

Diseño e Implementación Piloto del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de Garantía

NI-T1156

I. DATOS BÁSICOS DEL PROYECTO

País	Nicaragua
Nombre CT	Diseño e implementación piloto del mecanismo de financiamiento y fondo de garantía
Número CT	NI-T1156
Nombre préstamo asociado	Programa de Fomento a la Productividad Agropecuaria Sostenible
Numero préstamo asociado	NI-L1067
Líder y miembros del equipo	Armando Chamorro (CMF/CNI) y Duval Llaguno (RND/CEC), jefes de equipo; Nancy Jesurun-Clements (INF/RND); Frank Neider (IFD/CMF); Taos Aliouat (LEG/SGO); Brenda Álvarez (PDP/CNI); Jorge Osmin Mondragón (PDP/CNI); Luis Enrique Miranda (CID/CNI); Stephanie Suber (IFD/CMF).
Fecha autorización del abstracto	29 de junio de 2012
Donante proveedor de fondos	Fondo del BID para la Seguridad Alimentaria –FOD
Beneficiarios	República de Nicaragua, Instituto Nicaragüense de Tecnología Agropecuaria (INTA) y Banco de Fomento de la Producción (BFP)
Agencia Ejecutora	CID/CNI
Requerimiento fondos BID	30 de marzo 2012
Aporte BID (FOD)	US\$375.100
Fondos de contrapartida local	0.00
Periodo de ejecución	Septiembre 2012 – abril 2014
Periodo de desembolso	Septiembre 2012 – mayo 2014
Fecha requerida de inicio	15 de septiembre de 2012
Tipos de consultores	Firma e Individual
Preparado por	INE/ RND y CMF/CNI
Responsabilidad del desembolso	CID/CNI
Incluido en la estrategia país	Si
CT incluida en CPD	No
Sector prioritario GC-9	Países más pequeños y de menor desarrollo relativo

II. DESCRIPCIÓN DEL PRÉSTAMO ASOCIADO

- 2.1 El objetivo del Programa de Fomento a la Productividad Agropecuaria Sostenible (NI-L1067), el “programa” en adelante, es incrementar la productividad agropecuaria sostenible, fortalecer su relación con las cadenas productivas y promover el aumento de los ingresos de las familias rurales. Para lograrlo, el programa promueve la investigación, difusión y transferencia tecnológica con énfasis en cambio climático y la producción agroecológica y el aseguramiento de la oferta de alimentos sanos e inocuos.
- 2.2 **En el Componente 1: Apoyo a la Gestión y Fomento de la Producción Sostenible (US\$21.0 Millones)**, se financiarán consultorías, servicios de capacitación y de asistencia técnica para el desarrollo técnico-científico del Ministerio Agropecuario y Forestal (MAGFOR) en los siguientes subcomponentes:
 - a. **Subcomponente 1.1. Fortalecimiento de la Dirección General de Protección y Sanidad Agropecuaria (DGPSA) y mejoría de los servicios sanidad e inocuidad**

agropecuaria. Tiene como objeto continuar con el proceso de adecuación física y técnica de la Dirección General de Protección y Sanidad Agropecuaria (DGPSA) para mejorar la capacidad técnica del servicio para identificar, diagnosticar y responder a agentes dañinos a la salud animal, a las plantas y mejorar la inocuidad de los productos agropecuarios. Comprende: i) Modernización de servicios centrales tales como la reforma del edificio central de DGPSA y ampliación de los servicios ofrecidos; ii) Fortalecimiento del sistema de sanidad pecuaria; iii) Fortalecimiento del sistema de sanidad vegetal; iv) Readecuación del laboratorio de diagnóstico fitosanitario nacional de referencia y de los laboratorios de diagnóstico vegetal regionales; y v) Fortalecimiento del sistema de inocuidad agroalimentaria.

- b. **Subcomponente 1.2. Gestión y fomento de la producción agroecológica.** Se brindará el apoyo técnico al MAGFOR como Autoridad de Aplicación de la Ley No. 765 de Fomento a la Producción Agroecológica y Orgánica. Comprende: i) desarrollo de la información y sistemas operativos para el diseño y puesta en marcha de la gestión de políticas y programas, enfocados a su fomento y promoción; ii) implementación de mecanismos de coordinación, normativa, control y seguimiento que la ley requiere; y iii) actividades de capacitación y disseminación.

2.3 **Componente 2: Fortalecimiento de la innovación tecnológica agropecuaria. (US\$19.0 Millones).** Para la modernización de los sistemas de investigación e innovación liderados por el INTA. Se tendrán los siguientes subcomponentes:

- a. **Subcomponente 2.1. Modernización organizativa y de gestión del Instituto Nicaragüense de Tecnología Alimentaria (INTA).** Para orientar la investigación hacia la innovación tecnológica demandada por los productores; y
- b. **Subcomponente 2.2. Adopción de tecnologías sostenibles.** Se impulsará la adopción de tecnologías generadas, capturadas y/o adaptadas por INTA que contribuyan al aumento sostenible de la productividad agropecuaria, a la mejora en la calidad e inocuidad de los alimentos, su comercialización, con características de adaptación y tolerancia frente a la variación climática. Se espera así aumentar el valor agregado en el proceso de la cadena agroindustrial. Se implementarán fincas integrales demostrativas en las tres zonas agroecológicas principales de país: seca, semi-húmeda y húmeda, en las que coincidan la presencia institucional del INTA y el Programa Nacional de Agroindustria Rural (PNAIR), con claros esquemas de comercialización integrados a la respectiva cadena, además de oferta de crédito de la banca privada u oficial.

III. OBJETIVO Y JUSTIFICACIÓN

- 3.1 **Objetivo.** Contribuir a la sostenibilidad financiera de la transferencia y adopción de tecnologías sostenibles del componente 2 del programa y a la inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) de Nicaragua, mediante el financiamiento de proyectos agropecuarios insertos en las cadenas productivas priorizadas por el programa y el diseño de un sistema o fondo de garantías con el propósito de incrementar las colocaciones a las PYMES, con énfasis en las del sector rural y agropecuario. Los objetivos específicos consisten en el i) diseño e implementación de un mecanismo de financiamiento piloto, de preferencia con los recursos del Banco de Fomento a la

Producción (BFP), para una muestra seleccionada de proyectos para el aumento de la producción, productividad o valor agregado agropecuarios identificados por el Instituto de Desarrollo Rural (IDR)¹ o INTA, que cumplan con los criterios de elegibilidad del programa; y el ii) diseño de un sistema o fondo de garantías que incentive a los intermediarios financieros a incrementar las colocaciones a las PYMES, de preferencia del sector rural y agropecuario.

- 3.2 El financiamiento de los proyectos del IDR / INTA y su inserción en las cadenas de valor y comercialización, contribuirán al aumento de la producción y productividad agropecuaria de los pequeños agricultores beneficiarios del programa, siendo consistente por lo tanto con los objetivos del FOD de ayudar a los países prestatarios a mejorar la producción, productividad y comercialización agrícola. Específicamente, las actividades financiadas con la CT son consistentes con la realización de “Estudios técnicos para operaciones de financiamiento de las cadenas de suministro, de las pequeñas y mediana empresas del sector agropecuario”².
- 3.3 **Justificación.** Estudios realizados por el Banco y otras entidades³, identifican el limitado acceso al financiamiento para los pequeños productores agrícolas, potenciales beneficiarios del programa, como uno de los mayores obstáculos para la sostenibilidad financiera de la actividad productiva con nuevas tecnologías encaminadas a aumentar la productividad agropecuaria. La reducida escala de producción, el bajo nivel de productividad, la falta de garantías y la informalidad en que desarrollan la actividad económica, determinan que el sistema bancario sea adverso al financiamiento de estas unidades productivas. Si bien existen algunos intermediarios microfinancieros especializados⁴ en el financiamiento rural de pequeñas unidades productivas, es reducida su disponibilidad de recursos, especialmente en las condiciones de plazo que sean consistentes con las necesidades de los proyectos de inversión y producción en el sector rural.
- 3.4 **Demanda de servicios financieros.** Dentro del componente de *Fortalecimiento de la Innovación Tecnológica Agropecuaria* del programa, el INTA implementará un esquema de transferencia de tecnologías en cerca de 1,200 fincas agrupadas en unos 200 núcleos que cumplan con los criterios de selección y elegibilidad. El esquema incluye el financiamiento de material y equipo básico y capacitación y asistencia técnica. Se incluye, adicionalmente, el desarrollo de planes de negocios. Estos planes identificarán las brechas financieras que requiere el negocio para su continuidad y sostenibilidad de los apoyos recibidos bajo el programa con claros esquemas de comercialización integrados a las respectivas cadenas productivas y a la oferta de crédito de la banca.
- 3.5 **Oferta de servicios financieros.** Al mismo tiempo, si bien el BFP tiene la disponibilidad de recursos de largo plazo a costos concesionales en importes suficientes para financiar los proyectos identificados por el IDR / INTA que cumplan con las condiciones de elegibilidad del programa, la entidad financiera tiene limitaciones de capacidad

¹ Absorbido por el nuevo Ministerio de la Economía Familiar, Campesina y Cooperativa

² GN-2486-4 numeral 3.14 literal b.

³ Francisco Pérez, Nitlaplan-UCA “*Financiamiento Agropecuario en Nicaragua: tendencias y desafíos*” informe final de consultoría, enero 2012. Rudolf Krummenacher, “*Financiamiento Rural en Nicaragua y en los Proyectos de la Cooperación Suiza*”, informe preliminar, marzo 2011. Nancy Jesurun-Clements, Mark Werner, Paul Winters “*Mechanisms for Financing Rural Economic Activity and Resource Conservation in Central America*” mimeo, BID septiembre 2004.

⁴ Como el Fondo de Desarrollo Local (FDL).

institucional para evaluar la factibilidad de las necesidades de financiamiento de los beneficiarios del programa para que pueda hacer efectiva la oferta de los servicios financieros. Igualmente, el sistema bancario nicaragüense tiene una amplia liquidez que no está siendo canalizada al financiamiento de las necesidades de capital de trabajo e inversión de las PYMES porque no son consideradas sujetos de crédito, en razón de que i) no cuentan con las garantías suficientes para mitigar la percepción del elevado riesgo; ii) el reducido importe de las operaciones; iii) la escases de información para evaluar la capacidad de repago; y iv) la falta de historial crediticio.

- 3.6 Por tanto, se requiere apoyar tanto la bancarización de proyectos de inversión y comercialización de las cooperativas o asociaciones de productores beneficiarios del programa, como la movilización de los recursos disponibles en el BFP. Para esta finalidad la CT propone la creación de un mecanismo ad hoc que permita evaluar de manera ágil la factibilidad económica y financiera de los proyectos; demostrar la existencia de mercado para los productos de los proyectos, incorporando de ser necesario agentes de comercialización al interior de la cadena de valor; enfatizar la importancia de la asistencia técnica del programa para el aumento de productividad de los beneficiarios; evaluar la capacidad institucional de la cooperativa o asociación de productores para ejecutar el proyecto y cumplir con las obligaciones; e, identificar las garantías que mitiguen el riesgo del crédito, apoyando su constitución y registro de conformidad al marco legal. De resultar positiva la evaluación del mecanismo piloto de financiamiento, se podrá evaluar la conveniencia de continuar utilizando el mecanismo, con las modificaciones que recomiende la evaluación, por el periodo de ejecución del programa y con recursos de financiamiento de otros intermediarios financieros, además del BFP, que puedan estar interesados en el mecanismo.
- 3.7 Por otro lado, los sistemas o fondos de garantías constituyen una de las medidas de política pública que se utilizan para mitigar la percepción del elevado riesgo que impide a las PYMES un mayor acceso al crédito bancario. La experiencia en los países latinoamericanos es muy variada y de muchos años, prácticamente en casi todos los países de la región se ha implementado algún mecanismo para garantizar los créditos a la PYMES. En casi todas las experiencias, la iniciativa y los recursos del sector público han sido fundamentales para el inicio de las operaciones, aunque en los ejemplos más exitosos desde el punto de vista de la sostenibilidad, la participación del sector privado es igualmente importante⁵. Se considera que un sistema o fondo de garantías en Nicaragua con recursos públicos y con participación del sector privado, que recoja las mejores experiencias en la región Centro Americana y adaptado a las características de la economía nicaragüense, tendría un efecto positivo en incrementar el acceso de las PYMES al financiamiento bancario.
- 3.8 **Metas GCI-9.** El proyecto atiende la meta del GCI-9 de i) respaldo al desarrollo de países pequeños y vulnerables; ii) reducción de la pobreza y aumento de la equidad, al estar sus actividades orientadas a la producción agrícola de pequeños productores; y es consistente con el objetivo estratégico del desarrollo productivo de continuar con el financiamiento rural de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) y con la

⁵ J.Llisterri, A.Rojas, P.Mañueco, V.Sabater, A.Tabuenca “*Sistemas de Garantías de Crédito en América Latina*” Banco Interamericano de Desarrollo, agosto 2006. Para el caso de las garantías ofrecidas por los bancos públicos se puede ver F.De Olloqui y C.Arancibia “*Las Nuevas Oportunidades para las Instituciones Financieras de Desarrollo en América Latina*” Notas Técnicas IDB-TN-402, mayo 2012.

Meta de Desarrollo Regional de aumento de la tasa de crecimiento anual del PIB agrícola y su producto “agricultores a los que se les ha dado acceso a mejores servicios e inversiones agrícolas”.

IV. DESCRIPCIÓN DE COMPONENTES Y PRESUPUESTO.

- 4.1 **Componente 1:** elaboración de diagnósticos e investigaciones. Se financiarán consultorías para realizar: i) diagnóstico de la experiencia en Centroamérica (CA) con sistemas o fondos de garantía de crédito para PYMES; ii) diagnóstico de los programas o fondos de financiamiento al sector agropecuario; y para iii) investigar los resultados del IV Censo Agropecuario (CENAGRO) para analizar las relaciones de causalidad entre acceso al financiamiento, tenencia de la propiedad, estructura empresarial y productividad.
- 4.2 La focalización en la experiencia Centroamericana para la elaboración de los diagnósticos se justifica por la similitud de realidades socioeconómicas con Nicaragua, especialmente del sector agropecuario.
- 4.3 Los productos de este componente serán dos informes pormenorizados de las condiciones, requisitos y características de los programas de financiamiento al sector agropecuario y de los sistemas o fondos de garantía en los países centroamericanos, con especial énfasis en los programas y sistemas que han demostrado sostenibilidad a través del tiempo. La investigación de los resultados del CENAGRO permitirá conocer las características de las unidades agropecuarias y las posibles razones por las cuales no tienen acceso al financiamiento.
- 4.4 **Componente 2:** Diseño de un mecanismo piloto de financiamiento y de los arreglos institucionales que posibiliten su funcionamiento; y en la elaboración de una propuesta de creación del sistema o fondo de garantía para Nicaragua basado en las experiencias sostenibles en Centroamérica. Se contratarán consultorías especializadas para: i) diseño del mecanismo; ii) elaboración del acuerdo interinstitucional entre el INTA y BFP⁶; iii) elaboración del reglamento operativo de funcionamiento del mecanismo y; iv) elaboración de la propuesta de creación del sistema o fondo de garantías basado en las experiencias sostenibles en Centroamérica⁷.
- 4.5 **Componente 3:** Tiene el propósito de poner en funcionamiento del mecanismo de financiamiento y de alcanzar un consenso entre los agentes e instituciones involucradas sobre la propuesta del sistema o fondo de garantía. Se contratarán consultorías para la i) selección de los proyectos del IDR / INTA que cumplan con los criterios de elegibilidad del programa; y ii) la evaluación económica y financiera de los proyectos y de la capacidad institucional de la cooperativa o asociación de productores para ejecutarlos. Para el consenso sobre la creación del sistema o fondo de garantías en Nicaragua, se realizarán las consultas y presentaciones con representantes de las instituciones bancarias, organizaciones gremiales, Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), Banco Central y comunidad de donantes.

⁶ El acuerdo o convenio interinstitucional deberá contar con el respaldo del MAGFOR y el Ministerio de Hacienda y Crédito Público

⁷ La propuesta deberá enmarcarse dentro de la ley de Bancos y regulaciones de la SIBOIF sobre la materia, y ser financieramente auto sostenible en su operación, lo que no excluye aportes iniciales del Gobierno para la implementación.

- 4.6 Productos esperados: se espera que el mecanismo de financiamiento se encuentre operando y se cuente con una propuesta consensuada del sistema o fondo de garantías. Se espera que no menos de 10 proyectos de inversión para aumentar la producción, productividad o valor agregado agropecuarios, con un importe promedio de US\$200,000 por proyecto, cumplan las condiciones de elegibilidad y demuestren su factibilidad económica y financiera.

Matriz de Resultados Indicativa

Actividad / Componente	Resp.	Tiempo	Productos	Resultados
1. Elaboración de Diagnósticos				
a. Sistemas o fondos de garantía para PYMEs	CNI	3 meses	Diagnóstico de la experiencia en CA	Identificadas las condiciones y requisitos para un sistema o fondo de garantía sostenible
b. Programas de crédito al sector agropecuario	CNI	3 meses	Diagnóstico de la experiencia en CA	Identificadas las condiciones y requisitos para un sistema o fondo de garantía sostenible
c. IV Censo agropecuario	CNI	3 meses	Informe de investigación de los resultados del censo	Identificadas las razones de la falta de acceso al financiamiento agropecuario en Nicaragua
2. Mecanismo de financiamiento				
a. Elaboración de la propuesta	CNI	3 meses	Diseño del mecanismo, acuerdo interinstitucional y reglamento operativo	Firma del acuerdo interinstitucional y vigencia del reglamento operativo
b. Operación y funcionamiento	INTA – BFP	12 meses	Mecanismo de financiamiento en operación	10 o más proyectos de inversión por un importe no menor a los \$2 millones obtienen financiamiento
3. Sistema o fondo de garantía				
a. Elaboración de propuesta	CNI	3 meses	Propuesta de creación de un sistema o fondo de garantía para PYMEs en Nicaragua	Acuerdo público-privado para la creación y financiamiento de un sistema o fondo de garantía
b. Consenso público-privado	CNI	6 meses	Propuesta consensuada	

Presupuesto Indicativo

Actividad / Componente	Descripción	Aporte BID	Aporte Local	Total
1. Diagnostico	Elaborar un diagnóstico de la experiencia en CA con sistemas o fondos de garantía y de los programas de financiamiento agropecuario, y una investigación del IV CENAGRO	168,150		168,150
Misiones a PN,CR.ES,HO, GU	Un viaje por país de dos consultores de 6 días c/u	24,650		24,650
Consultor garantías	65 días de honorarios	45,500		45,500
Consultor Programas	70 días de honorarios	49,000		49,000
Consultor CENAGRO	70 días de honorarios	49,000		49,000
2. Diseño	Diseñar el mecanismo piloto de financiamiento y el sistema o fondo de garantía	38,250		38,250
Consultor financiero	20 días de honorarios	14,000		14,000
Consultor garantías	10 días de honorarios	7,000		7,000
Misiones a NI	Tres viajes de un consultor de 5 días c/u	6,750		6,750
Consultor legal	15 días de honorarios	10,500		10,500
3.Consenso y Operación	Operar el mecanismo de financiamiento y Consensuar el diseño o fondo de garantías	131,700		131,700
Consultor financiero	10 días de honorarios	7,000		7,000
Consultor garantías	10 días de honorarios	7,000		7,000
Misiones a NI	Un viaje de dos consultores de 5 días c/u	4,500		4,500
Talleres	Dos talleres sobre el diseño del fondo de garantía	5,200		5,200
Analista económico	12 meses de consultoría local	36,000		36,000
Analista legal	12 meses de consultoría local	36,000		36,000
Analista comercial	12 meses de consultoría local	36,000		36,000
4.Administración		37,000		37,000
Coordinación	18 meses de consultoría local	27,000		27,000
Evaluación		5,000		5,000
Imprevistos		5,000		5,000
Total		375,100		375,100

V. AGENCIA EJECUTORA

- 5.1 La cooperación técnica será ejecutada por la representación del BID en Nicaragua principalmente por las limitaciones institucionales de gestión del INTA, BFP, para el

financiamiento de proyectos de inversión de cooperativas o asociaciones de productores beneficiarios del programa, y del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) para administrar y ejecutar operaciones de cooperación técnica. El equipo de la CT está conformado por especialistas de CMF, RND y CID y por lo tanto cuenta con el conocimiento, experiencia y capacidad fiduciaria necesaria para seleccionar los profesionales más idóneos para realizar el trabajo técnico y supervisar que los productos entregables cumplan con los objetivos de los términos de referencia. El MHCP ha comunicado formalmente su no objeción a que la CT sea ejecutada por el Banco.

- 5.2 Las actividades propuestas son congruentes con el Área Estratégica IV de “*Apoyar el sector agropecuario propiciando el financiamiento adecuado...*” de la Estrategia vigente⁸, y con la programación de operaciones en el país, por cuanto la CT está incluida en el programa de cooperaciones técnicas de la ayuda memoria.

VI. RIESGOS DEL PROYECTO

- 6.1 Uno de los principales riesgos de la operación es la falta de participación y colaboración del INTA y BFP para llegar a un acuerdo interinstitucional y aprobar el reglamento operativo que permita el funcionamiento del mecanismo de financiamiento. Sin embargo, durante las misiones de análisis del programa, ambas instituciones han manifestado su interés en complementar las actividades del programa con el financiamiento de los proyectos de los beneficiarios del programa. En el caso específico del BFP, ha experimentado cambios en su plana gerencial con el objetivo de agilizar la colocación de los recursos disponibles. Otro riesgo importante se refiere a que los proyectos seleccionados no sean económica ni financieramente factibles, o que aun siendo factibles no ofrezcan las garantías requeridas por el BFP para mitigar el riesgo del financiamiento. Al respecto se considera poco probable este riesgo por cuanto el IDR tiene una experiencia de varios años identificando proyectos agropecuarios, contando con una cartera de más de 100 proyectos, entre los cuales se seleccionaran los que cumplan con los requisitos de elegibilidad para su financiamiento. El otro riesgo importante es que no se logre el consenso sobre el diseño del sistema o fondo de garantías para Nicaragua, por las diferencias de opinión entre los agentes e instituciones participantes sobre los aspectos fundamentales del diseño, como la asignación de los riesgos, nivel de tarifas, grado de regulación y supervisión y fuente de financiamiento. Con la finalidad de minimizar este riesgo se recogerán las experiencias exitosas y replicables de países de similar desarrollo relativo como los centroamericanos, se tendrá en cuenta los intereses de los principales agentes e instituciones a ser involucrados buscando un equilibrio entre los riesgos asumidos y retribución esperada.

VII. EXCEPCIONES A LAS POLÍTICAS DEL BANCO

- 7.1 Ninguna

VIII. ESTRATEGIA SOCIAL Y AMBIENTAL

- 8.1 De conformidad con el *Safeguard Screening Form* la clasificación social y ambiental de la CT está en la categoría C.

⁸ GN-2499

Managua, 13 de agosto de 2012
MHCP-DM-E-1161-08-12

Señor
Carlos Melo
Representante en Nicaragua
Banco Interamericano de Desarrollo
Su Despacho

**Ref. NI-T1156, Diseño e Implementación Piloto
del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de
Garantía. No objeción del MHCP para que el
BID ejecute dicha Cooperación Técnica.**

Estimado Señor **Melo**:

Después de saludarle cordialmente, tengo a bien dirigirme a Usted para informarle que el Ministerio de Hacienda y Crédito Público No tiene objeción a que el Banco Interamericano de Desarrollo sea la entidad ejecutora de la Cooperación Técnica No Reembolsable NI-T1156, Diseño e Implementación Piloto del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de Garantía, operación que apoyará la implementación del Programa de Fomento a la Productividad Agropecuaria Sostenible de US\$40 millones, aprobado por el Directorio del BID el 14 de junio de 2012.

Según el perfil suministrado, los objetivos específicos de dicha Cooperación Técnica consisten en: (i) diseño e implementación de un mecanismo de financiamiento piloto, con los recursos del Banco de Fomento a la Producción, para una muestra seleccionada de proyectos identificados por el Instituto de Desarrollo Rural o el Instituto de Tecnología Agropecuaria, que cumplan con los criterios de elegibilidad del Programa; y (ii) diseño de un sistema o fondo de garantías que incentive a los intermediarios financieros a incrementar las colocaciones a las MIPYMES.

Sin más a que referirme, hago propicia la ocasión para expresarle las muestras de mi especial consideración.

Fraterno siempre,


Iván Acosta Montalván
Ministro



cc:
Cro. José Adrián Chavarria
Cro. Uriel Pérez Acuña
Archivo

Secretario de Administración Financiera, Vice Ministro
Director General de Crédito Público

NI-T1156 Diseño e Implementación Piloto del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de Garantía

Consultoría Diagnóstico de la experiencia con sistemas o fondos de garantía de crédito para PYMES

Términos de Referencia

1. Antecedentes

- 1.1. Estudios realizados por el Banco y otras entidades¹, identifican el limitado acceso al financiamiento para los pequeños productores agrícolas, como uno de los mayores obstáculos para la sostenibilidad financiera de la actividad productiva con nuevas tecnologías encaminadas a aumentar la productividad agropecuaria. La reducida escala de producción, el bajo nivel de productividad, la falta de garantías y la informalidad en que desarrollan la actividad económica, determinan que el sistema bancario sea adverso al financiamiento de estas unidades productivas. Si bien existen algunos intermediarios microfinancieros especializados² en el financiamiento rural de pequeñas unidades productivas, es reducida su disponibilidad de recursos, especialmente en las condiciones de plazo que sean consistentes con las necesidades de los proyectos de inversión y producción en el sector rural.
- 1.2. Los sistemas o fondos de garantías constituyen una de las medidas de política pública que se utilizan para mitigar la percepción del elevado riesgo que impide a las pequeñas y medianas empresas (PYMES) un mayor acceso al crédito bancario. La experiencia en los países latinoamericanos es muy variada y de muchos años, prácticamente en casi todos los países de la región se ha implementado algún mecanismo para garantizar los créditos a la PYMES. En casi todas las experiencias, la iniciativa y los recursos del sector público han sido fundamentales para el inicio de las operaciones, aunque en los ejemplos más exitosos desde el punto de vista de la sostenibilidad, la participación del sector privado es igualmente importante³. Se considera que un sistema o fondo de garantías en Nicaragua con recursos públicos y con participación del sector privado, que recoja las mejores experiencias en la región Centro Americana y adaptado a las características de la economía nicaragüense, tendría un efecto positivo en incrementar el acceso de las PYMES al financiamiento bancario.
- 1.3. El sistema bancario nicaragüense tiene una amplia liquidez que no está siendo canalizada al financiamiento de las necesidades de capital de trabajo e inversión de las PYMES porque no son consideradas sujetos de crédito, en razón de que i) no cuentan con las garantías suficientes para

¹ Francisco Pérez, Nitlaplan-UCA *"Financiamiento Agropecuario en Nicaragua: tendencias y desafíos"* informe final de consultoría, enero 2012. Rudolf Krummenacher, *"Financiamiento Rural en Nicaragua y en los Proyectos de la Cooperación Suiza"*, informe preliminar, marzo 2011. Nancy Jesurun-Clements, Mark Werner, Paul Winters *"Mechanisms for Financing Rural Economic Activity and Resource Conservation in Central America"* mimeo, BID septiembre 2004

² Como el Fondo de Desarrollo Local (FDL)

³ J.Llisterri, A.Rojas, P.Mañueco, V.Sabater, A.Tabuenca *"Sistemas de Garantías de Crédito en América Latina"* Banco Interamericano de Desarrollo, agosto 2006. Para el caso de las garantías ofrecidas por los bancos públicos se puede ver F.De Olloqui y C.Arancibia *"Las Nuevas Oportunidades para las Instituciones Financieras de Desarrollo en América Latina"* Notas Técnicas IDB-TN-402, mayo 2012.

mitigar la percepción del elevado riesgo, ii) el reducido importe de las operaciones, iii) la escases de información para evaluar la capacidad de repago, y iv) la falta de historial crediticio. El grado de bancarización en Nicaragua, medido como la relación de préstamos sobre PBI y el ratio de número de sucursales por cada 100,000 habitantes y 1,000 km², se encuentra entre los más bajos a nivel centroamericano⁴.

2. Objeto de la consultoría

- 2.1. El objetivo general de la consultoría es contribuir a una mayor inclusión financiera de las PYMES nicaragüense, especialmente a las que se encuentran en el área rural y se dedican a la actividad agropecuaria.
- 2.2. El objetivo específico es realizar un diagnóstico de la experiencia latinoamericana con la implementación de sistemas o fondos de garantía de crédito a favor de las PYMES, identificando las características o condicionantes de las experiencias sostenibles, es decir las que han perdurado en el tiempo y autofinanciables o con subsidios decrecientes.
- 2.3. El diagnóstico en los países centroamericanos (Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Panamá) será exhaustivo, con revisión del marco regulatorio, estadísticas, informes y misiones en cada país para entrevistar a intermediarios participantes, empresas beneficiarias de las garantías y funcionarios de los organismos reguladores.
- 2.4. El diagnóstico de las otras experiencias latinoamericanas será indirecto y selectivo, mediante el propio conocimiento del consultor, la revisión del marco regulatorio, estadísticas e informes de acceso público de las experiencias más exitosas en términos de sostenibilidad y que puedan ser replicadas en economías pequeñas y sistemas financieros poco desarrollados.

3. Características de la consultoría

- 3.1 **Tipo consultoría:** Consultor individual
- 3.2 **Duración:** Hasta 70 días de consultoría, pudiendo ser no consecutivos, en un periodo calendario de hasta 120 días contados a partir de la firma del contrato.
- 3.3 **Lugar principal de trabajo:** Oficina del consultor en su país de origen para los trabajos de gabinete, países centroamericanos para las misiones y visitas de campo y oficina de representación del BID en Nicaragua para la presentación de informes.
- 3.4 **Calificaciones:** Profesional economista, ingeniero comercial o ramas afines, de preferencia con grado de maestría o doctorado y/o estudios de especialización en banca y finanzas, con experiencia no menor a 10 años en consultorías sobre el desarrollo y/o regulación del sistema financiero en países latinoamericanos, de preferencia sobre el financiamiento de PYMES en países centroamericanos, y/o ocupando cargos directivos en instituciones financieras de desarrollo u organismos regulatorios del sistema financiero.

⁴ Fitch Ratings Centroamérica *Eficiencia en los Sistemas Bancarios de Centroamérica*, marzo 2012

4.Actividades

- 4.1. Preparación y presentación del plan de trabajo y cronograma detallado de actividades
- 4.2. Preparación de la agenda de reuniones con los intermediarios participantes del sistema o fondos de garantía de crédito para PYMES, empresas beneficiarias y organismos de regulación durante los viajes de trabajo a Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Panamá, para recopilar información primaria sobre el marco regulatorio, estadísticas de desempeño, informes de evaluación y estudios de casos.
- 4.3. Revisión y análisis de la información recopilada durante las visitas de campo a los países centroamericanos.
- 4.4. Preparación y presentación del informe preliminar de la misión a los países centroamericanos conteniendo por lo menos, las actividades desarrolladas, las reuniones sostenidas, la información recopilada y las conclusiones preliminares.
- 4.5. Revisión y análisis del marco regulatorio, estadísticas de desempeño, informes de evaluación y estudios de casos de sistemas o fondos de garantía en países latinoamericanos seleccionados por la sostenibilidad del servicio y su aplicación en países de economía pequeña y sistemas financieros poco desarrollados.
- 4.6. Preparación y presentación del informe preliminar conteniendo el análisis comparativos de los sistemas o fondos de garantía en los países analizados, con énfasis en las características o condicionantes de los sistemas o fondos de garantía considerados exitosos por su sostenibilidad financiera, volumen de operaciones y cobertura.
- 4.7. Preparación y presentación del informe final incorporando las observaciones y comentarios realizados al informe preliminar.

5.Informes y Desembolsos

- 5.1. Primer pago por el 20% del importe de la consultoría a la presentación de la propuesta y aceptación del plan de trabajo y cronograma detallado de actividades
- 5.2. Segundo pago por el 30% importe de la consultoría a la presentación a satisfacción del informe de misión a los países centroamericanos conteniendo por lo menos, las actividades desarrolladas, las reuniones sostenidas, la información recopilada y las conclusiones preliminares.
- 5.3. Tercer pago por el 20% importe de la consultoría a la presentación a satisfacción del informe preliminar conteniendo el análisis comparativos de los sistemas o fondos de garantía en los países analizados, con énfasis en las características o condicionantes de los sistemas o fondos de garantía considerados exitosos por su sostenibilidad financiera, volumen de operaciones y cobertura.

5.4. Informe final pago por el 30% importe de la consultoría a la presentación a satisfacción del informe final que incluya las observaciones y comentarios realizados al informe final

6. Supervisión

6.1 Los informes y toda comunicación relacionada con la consultoría deberá ser canalizada a la representación del BID en Nicaragua, a la atención de Armando Chamorro (CMF/CNI) armandoch@iadb.org 2264 9437, quien será el responsable de la supervisión.

NI-T1156 Diseño e Implementación Piloto del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de Garantía

Consultoría Diagnóstico de la experiencia en Centroamérica con Programas de financiamiento al sector agropecuario

Términos de Referencia

1. Antecedentes

- 1.1. Una de las características de los países centroamericanos es la importancia del sector agropecuario para sus economías, en términos de participación del producto bruto interno (PBI), empleo rural y exportaciones. En Nicaragua es el sector que continua siendo el principal contribuyente a la economía, representando el 18% del PBI, el x% del empleo y el x% de las exportaciones. Los principales productos de exportación siguen siendo, como hace muchos años productos tradicionales como el café, carne vacuna y azúcar.
- 1.2. Adicionalmente en los países centroamericanos la pobreza esta concentrada en el sector rural. En el caso de Nicaragua, el 63% de la población rural vive en condiciones de pobreza y el 27% en extrema pobreza. Teniendo en cuenta que la agricultura y ganadería son las principales económicas del sector rural, se infiere que toda política de desarrollo en los países centroamericanos y especialmente en Nicaragua debe tener como uno de sus objetivos el aumento de la productividad del sector agropecuario.
- 1.3. Estudios realizados por el Banco y otras entidades¹, identifican el limitado acceso al financiamiento para los pequeños productores agrícolas como uno de los mayores obstáculos para la sostenibilidad financiera de la actividad productiva. La reducida escala de producción, el bajo nivel de productividad, la falta de garantías y la informalidad en que desarrollan la actividad económica, determinan que el sistema bancario sea adverso al financiamiento de estas unidades productivas.
- 1.4. Por estas razones, los programas o fondos de financiamiento al sector agropecuario han sido una constante en las políticas públicas de desarrollo del sector, independientemente de la orientación política de los gobiernos de turno. Sin embargo el grado de intervención de los programas de financiamiento públicos ha sido variable, desde programas públicos que operan de manera paralela al sistema financiero, asignando los recursos directamente al sector productivo y asumiendo el riesgo crediticio de las recuperaciones, hasta los programas que canalizan los recursos públicos por intermedio de las instituciones del sistema financiero.

¹ Francisco Pérez, Nitlaplan-UCA *"Financiamiento Agropecuario en Nicaragua: tendencias y desafíos"* informe final de consultoría, enero 2012. Rudolf Krummenacher, *"Financiamiento Rural en Nicaragua y en los Proyectos de la Cooperación Suiza"*, informe preliminar, marzo 2011. Nancy Jesurun-Clements, Mark Werner, Paul Winters *"Mechanisms for Financing Rural Economic Activity and Resource Conservation in Central America"* mimeo, BID septiembre 2004

- 1.5. Los resultados de los diversos programas o fondos de financiamiento en los países centroamericanos ha sido variable en términos de sostenibilidad a lo largo del tiempo, costo fiscal de los recursos públicos comprometidos y alcance en el acceso al crédito a los pequeños y medianos productores.

2. Objeto de la consultoría

- 2.1. El objetivo general de la consultoría es contribuir a una mayor inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) agropecuarias nicaragüense.
- 2.2. El objetivo específico es realizar un diagnóstico de la experiencia centroamericana, incluyendo a Panamá, con programas o fondos de financiamiento públicos dirigidos al sector rural en general o al sector agropecuario en particular. También se incluye el diagnóstico de los componentes de financiamiento en los programas públicos de asistencia técnica al sector agropecuario.
- 2.3. El diagnóstico deberá identificar las características o condicionantes de las experiencias consideradas exitosas en términos de sostenibilidad financiera (recuperaciones, márgenes operativos), importe de los financiamientos incluyendo el aporte de otras fuentes, cobertura a las MIPYMES y grado de participación de los intermediarios del sector financiero.
- 2.4. El diagnóstico será exhaustivo, con revisión del marco regulatorio, estadísticas, informes y misiones en cada país para entrevistar a los administradores de los fondos y/o programas, intermediarios financieros participantes, empresas beneficiarias y organismos de regulación y supervisión de las operaciones.

3. Características de la consultoría

- 3.1 **Tipo consultoría:** Consultor individual
- 3.2 **Duración:** Hasta 70 días de consultoría, pudiendo ser no consecutivos, en un periodo calendario de hasta 120 días contados a partir de la firma del contrato.
- 3.3 **Lugar principal de trabajo:** Oficina del consultor en su país de origen para los trabajos de gabinete, países centroamericanos para las misiones y oficina de representación del BID en Nicaragua para la presentación de informes.
- 3.4 **Calificaciones:** Profesional economista, ingeniero agrícola o comercial o ramas afines, de preferencia con grado de maestría o doctorado y/o estudios de especialización en desarrollo y/o financiamiento agrícola, con experiencia no menor a 10 años en consultorías para el diseño, implementación y/o evaluación de programas de asistencia técnica y financiamiento al sector agropecuario en países centroamericanos y/o ocupando cargos directivos en instituciones financieras de desarrollo o programas públicos de asistencia técnica y financiera.

4. Actividades

- 4.1. Preparación y presentación del plan de trabajo y cronograma detallado de actividades

- 4.2. Preparación de la agenda de reuniones con los fondos o programas de financiamiento al sector agropecuario, empresas beneficiarias, intermediarios participantes de los fondos o programas y con los organismos de regulación durante los viajes de trabajo a Nicaragua, Costa Rica, El Salvador, Guatemala, Honduras y Panamá, para recopilar información primaria sobre, por lo menos, las características de los programas, productos financieros ofrecidos y sus condiciones, reglamento operativo, fuentes de financiamiento, intermediarios participantes, estadísticas de operaciones y desempeño, informes de evaluación, estudios de casos, y de ser aplicable, marco regulatorio.
- 4.3. Revisión y análisis de la información recopilada durante las visitas de campo a los países centroamericanos.
- 4.4. Preparación y presentación del informe preliminar de la misión a los países centroamericanos conteniendo por lo menos, las actividades desarrolladas, reuniones sostenidas, información recopilada y conclusiones preliminares.
- 4.5. Preparación y presentación del informe preliminar conteniendo el análisis comparativos de los fondos o programas de financiamiento al sector agropecuario en los países analizados, con énfasis en las características o condicionantes de los fondos o programas considerados exitosos por su sostenibilidad financiera (recuperaciones, márgenes operativos), importe de los financiamientos, incluyendo el aporte de otras fuentes, cobertura a las MIPYMES y grados de participación de los intermediarios del sector financiero.
- 4.6. Preparación y presentación del informe final incorporando las observaciones y comentarios realizados al informe preliminar.

5. Informes y Desembolsos

- 5.1. Primer pago por el 20% del importe de la consultoría a la presentación de la propuesta y aceptación del plan de trabajo y cronograma detallado de actividades
- 5.2. Segundo pago por el 30% importe de la consultoría a la presentación a satisfacción del informe de misión a los países centroamericanos conteniendo por lo menos, las actividades desarrolladas, las reuniones sostenidas, la información recopilada y las conclusiones preliminares.
- 5.3. Tercer pago por el 20% importe de la consultoría a la presentación a satisfacción del informe preliminar conteniendo el análisis comparativo de los fondos o programas de financiamiento al sector agropecuario en los países centroamericanos, con énfasis en las características o condicionantes de los fondos o programas considerados exitosos por su sostenibilidad financiera (recuperaciones, márgenes operativos), importe de los financiamientos, incluyendo el aporte de otras fuentes, cobertura a las MIPYMES y grados de participación de los intermediarios del sector financiero.

5.4. Informe final pago por el 30% importe de la consultoría a la presentación a satisfacción del informe final que incluya las observaciones y comentarios realizados al informe final

6. Supervisión

6.1 Los informes y toda comunicación relacionada con la consultoría deberá ser canalizada a la representación del BID en Nicaragua, a la atención de Armando Chamorro (CMF/CNI) armandoch@iadb.org 2264 9437, quien será el responsable de la supervisión.

NI-T1156 Diseño e Implementación Piloto del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de Garantía

Consultoría Diseño del mecanismo piloto de financiamiento

Términos de Referencia

1. Antecedentes

- 1.1. Estudios realizados por el Banco y otras entidades¹, identifican el limitado acceso al financiamiento para los pequeños productores agrícolas, potenciales beneficiarios del Programa, como uno de los mayores obstáculos para la sostenibilidad financiera de la actividad productiva con nuevas tecnologías encaminadas a aumentar la productividad agropecuaria. La reducida escala de producción, el bajo nivel de productividad, la falta de garantías y la informalidad en que desarrollan la actividad económica, determinan que el sistema bancario sea adverso al financiamiento de estas unidades productivas. Si bien existen algunos intermediarios microfinancieros especializados² en el financiamiento rural de pequeñas unidades productivas, es reducida su disponibilidad de recursos, especialmente en las condiciones de plazo que sean consistentes con las necesidades de los proyectos de inversión y producción en el sector rural.
- 1.2. Demanda de servicios financieros. Dentro del componente de *Fortalecimiento de la Innovación Tecnológica Agropecuaria* del Programa de Fomento a la Productividad Agropecuaria Sostenible NI-L1067 (Programa), el Instituto Nicaragüense de Tecnología Alimentaria (INTA) implementará un esquema de transferencia de tecnologías en cerca de 1,200 fincas agrupadas en unos 200 núcleos que cumplan con los criterios de selección y elegibilidad. El esquema incluye el financiamiento de material y equipo básico y capacitación y asistencia técnica. Se incluye, adicionalmente, el desarrollo de planes de negocios. Estos planes identificarán las brechas financieras que requiere el negocio para su continuidad y sostenibilidad de los apoyos recibidos bajo el Programa con claros esquemas de comercialización integrados a las respectivas cadenas productivas y a la oferta de crédito de la banca.
- 1.3. Oferta de servicios financieros. Al mismo tiempo, si bien el Banco de Fomento a la Producción (BFP) tiene la disponibilidad de recursos de largo plazo a costos concesionales en importes suficientes para financiar los proyectos identificados por el Instituto de Desarrollo Rural (IDR)³, que cumplan con las condiciones de elegibilidad del Programa, la entidad financiera tiene limitaciones de capacidad institucional para evaluar la factibilidad de las necesidades de financiamiento de los beneficiarios del Programa para que pueda hacer efectiva la oferta de los servicios financieros. Igualmente, el sistema bancario nicaragüense tiene una amplia liquidez que

¹ Francisco Pérez, Nitlaplan-UCA “Financiamiento Agropecuario en Nicaragua: tendencias y desafíos” informe final de consultoría, enero 2012. Rudolf Krummenacher, “Financiamiento Rural en Nicaragua y en los Proyectos de la Cooperación Suiza”, informe preliminar, marzo 2011. Nancy Jesurun-Clements, Mark Werner, Paul Winters “Mechanisms for Financing Rural Economic Activity and Resource Conservation in Central America” mimeo, BID septiembre 2004

² Como el Fondo de Desarrollo Local (FDL)

³ Absorbido por el nuevo Ministerio de la Economía Familiar, Campesina y Cooperativa

no está siendo canalizada al financiamiento de las necesidades de capital de trabajo e inversión de las PYMES porque no son consideradas sujetos de crédito, en razón de que i) no cuentan con las garantías suficientes para mitigar la percepción del elevado riesgo, ii) el reducido importe de las operaciones, iii) la escasez de información para evaluar la capacidad de repago, y iv) la falta de historial crediticio.

- 1.4. Por tanto, se requiere apoyar tanto la bancarización de proyectos de inversión y comercialización de las cooperativas o asociaciones de productores beneficiarios del Programa, como la movilización de los recursos disponibles en el BFP. Para esta finalidad la CT propone la creación de un mecanismo ad hoc que permita evaluar de manera ágil la factibilidad económica y financiera de los proyectos; demostrar la existencia de mercado para los productos de los proyectos, incorporando de ser necesario agentes de comercialización al interior de la cadena de valor; enfatizar la importancia de la asistencia técnica del Programa para el aumento de productividad de los beneficiarios; evaluar la capacidad institucional de la cooperativa o asociación de productores para ejecutar el proyecto y cumplir con las obligaciones; e, identificar las garantías que mitiguen el riesgo del crédito, apoyando su constitución y registro de conformidad al marco legal.
- 1.5. De resultar positiva la evaluación del mecanismo piloto de financiamiento, se podrá evaluar la conveniencia de continuar utilizando el mecanismo, con las modificaciones que recomiende la evaluación, por el periodo de ejecución del Programa y con recursos de financiamiento de otros intermediarios financieros, además del BFP, que puedan estar interesados en el mecanismo.

2.Objeto de la consultoría

- 2.1. El objetivo general de la consultoría es contribuir a una mayor inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) agropecuarias nicaragüense.
- 2.2. El objetivo específico es diseñar un mecanismo piloto de financiamiento con el objetivo de canalizar los recursos del BFP al financiamiento de los proyectos identificados por el IDR que tengan una factibilidad económica y financiera positiva y cumplan con los criterios de elegibilidad del Programa.
- 2.3. El mecanismo de financiamiento consistirá en:
 - 2.3.1. Convenio interinstitucional entre el IDR, el INTA y el BDF, mediante el cual se establecerán los aportes, responsabilidades y derechos de cada institución para la implementación y funcionamiento del mecanismo de financiamiento. De conformidad con la especialidad de cada institución, la contribución del IDR será la identificación de los proyectos, el INTA aportará la asistencia técnica requerida para la implementación de los proyectos y el BFP los recursos de financiamiento.

- 2.3.2. Reglamento operativo para el funcionamiento del mecanismo de funcionamiento, de conformidad con mejores prácticas y que incluya, por lo menos: i) los requisitos para la presentación de los proyectos a ser financiados, ii) la metodología para la evaluación de las propuestas, iii) el procedimiento y los criterios para la aprobación y el desembolso, iv) la supervisión de los proyectos aprobados, y, iv) el flujo grama de los tiempos y procesos.

3. Características de la consultoría

- 3.1 **Tipo consultoría:** Consultor individual
- 3.2 **Duración:** Hasta 25 días de consultoría, pudiendo ser no consecutivos, en un periodo calendario de hasta 90 días contados a partir de la firma del contrato.
- 3.3 **Lugar principal de trabajo:** Oficina del consultor en su país de origen para los trabajos de gabinete, y oficina de representación del BID en Nicaragua para la presentación de informes.
- 3.4 **Calificaciones:** Profesional economista, ingeniero comercial o ramas afines, de preferencia con grado de maestría o doctorado y/o estudios de especialización en desarrollo y/o financiamiento de proyectos de cadenas de valor, con experiencia no menor a 10 años en consultorías para el diseño, implementación y/o evaluación de programas de asistencia técnica y financiamiento al sector agropecuario en países centroamericanos y/o ocupando cargos directivos en instituciones financieras de desarrollo o programas públicos de asistencia técnica y financiera.

4. Actividades

- 4.1. Preparación y presentación del plan de trabajo y cronograma detallado de actividades
- 4.2. Revisión de convenios de cooperación interinstitucional entre entidades públicas de financiamiento y de asistencia técnica al sector agropecuario en países latinoamericanos que sirvan de referencia para los objetivos de la consultoría.
- 4.3. Revisión de reglamentos operativos y de crédito de fondos o programas públicos de financiamiento para el sector agropecuario existentes en países latinoamericanos que sirvan de referencia para los objetivos de la consultoría.
- 4.4. Primera misión en Nicaragua para consensuar con las instituciones involucradas (MEFCC⁴-INTA-BFP) los lineamientos y parametros para la elaboracion de una propuesta preliminar de convenio interinstitucional y reglamento operativo..
- 4.5. Elaboración y remision de una propuesta preliminar de convenio interinstitucional y reglamento operativo basada en las discusiones con las instituciones involucradas durante la primera mision.
- 4.6. Analisis y evaluacion de los comentarios y observaciones de las instituciones involucradas y del Banco a la propuesta preliminar de convenio interinstitucional y reglamento operativo.

⁴ Direccion General de Agroindustria

- 4.7. Elaboración de una propuesta final de convenio interinstitucional y reglamento operativo integrando los comentarios y observaciones de las instituciones involucradas y del Banco.
- 4.8. Segunda misión a Nicaragua para presentación y sustentación de la propuesta final de convenio interinstitucional y reglamento operativo.

5. Informes y Desembolsos

- 5.1 Primer pago por el 30% del importe de la consultoría a la presentación de la propuesta y aceptación del plan de trabajo y cronograma detallado de actividades
- 5.2 Segundo pago por el 30% importe de la consultoría a la presentación a satisfacción del Banco de la propuesta preliminar de convenio interinstitucional y reglamento operativo.
- 5.3 Tercer pago por el 40% importe de la consultoría a la presentación a satisfacción del Banco de la propuesta final de convenio interinstitucional y reglamento operativo.

6. Supervisión

- 6.1. Los informes y toda comunicación relacionada con la consultoría deberá ser canalizada a la representación del BID en Nicaragua, a la atención de Armando Chamorro (CMF/CNI) armandoch@iadb.org 2264 9437, quien será el responsable de la supervisión.

NI-T1156 Diseño e Implementación Piloto del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de Garantía

Consultoría Operación del mecanismo piloto de financiamiento: Analista Económico

Términos de Referencia

1. Antecedentes

- 1.1. Estudios realizados por el Banco y otras entidades¹, identifican el limitado acceso al financiamiento para los pequeños productores agrícolas, potenciales beneficiarios del Programa, como uno de los mayores obstáculos para la sostenibilidad financiera de la actividad productiva con nuevas tecnologías encaminadas a aumentar la productividad agropecuaria. La reducida escala de producción, el bajo nivel de productividad, la falta de garantías y la informalidad en que desarrollan la actividad económica, determinan que el sistema bancario sea adverso al financiamiento de estas unidades productivas. Si bien existen algunos intermediarios microfinancieros especializados² en el financiamiento rural de pequeñas unidades productivas, es reducida su disponibilidad de recursos, especialmente en las condiciones de plazo que sean consistentes con las necesidades de los proyectos de inversión y producción en el sector rural.
- 1.2. Demanda de servicios financieros. Dentro del componente de *Fortalecimiento de la Innovación Tecnológica Agropecuaria* del Programa de Fomento a la Productividad Agropecuaria Sostenible NI-L1067 (Programa), el Instituto Nicaragüense de Tecnología Alimentaria (INTA) implementará un esquema de transferencia de tecnologías en cerca de 1,200 fincas agrupadas en unos 200 núcleos que cumplan con los criterios de selección y elegibilidad. El esquema incluye el financiamiento de material y equipo básico y capacitación y asistencia técnica. Se incluye, adicionalmente, el desarrollo de planes de negocios. Estos planes identificarán las brechas financieras que requiere el negocio para su continuidad y sostenibilidad de los apoyos recibidos bajo el Programa con claros esquemas de comercialización integrados a las respectivas cadenas productivas y a la oferta de crédito de la banca.
- 1.3. Oferta de servicios financieros. Al mismo tiempo, si bien el Banco de Fomento a la Producción (BFP) tiene la disponibilidad de recursos de largo plazo a costos concesionales en importes suficientes para financiar los proyectos identificados por el Instituto de Desarrollo Rural (IDR)³, que cumplan con las condiciones de elegibilidad del Programa, la entidad financiera tiene limitaciones de capacidad institucional para evaluar la factibilidad de las necesidades de financiamiento de los beneficiarios del Programa para que pueda hacer efectiva la oferta de los servicios financieros. Igualmente, el sistema bancario nicaragüense tiene una amplia liquidez que

¹ Francisco Pérez, Nitlaplan-UCA “Financiamiento Agropecuario en Nicaragua: tendencias y desafíos” informe final de consultoría, enero 2012. Rudolf Krummenacher, “Financiamiento Rural en Nicaragua y en los Proyectos de la Cooperación Suiza”, informe preliminar, marzo 2011. Nancy Jesurun-Clements, Mark Werner, Paul Winters “Mechanisms for Financing Rural Economic Activity and Resource Conservation in Central America” mimeo, BID septiembre 2004

² Como el Fondo de Desarrollo Local (FDL)

³ Absorbido por el nuevo Ministerio de la Economía Familiar, Campesina y Cooperativa (MEACC)

no está siendo canalizada al financiamiento de las necesidades de capital de trabajo e inversión de las PYMES porque no son consideradas sujetos de crédito, en razón de que i) no cuentan con las garantías suficientes para mitigar la percepción del elevado riesgo, ii) el reducido importe de las operaciones, iii) la escases de información para evaluar la capacidad de repago, y iv) la falta de historial crediticio.

- 1.4. Por tanto, se requiere apoyar tanto la bancarización de proyectos de inversión y comercialización de las cooperativas o asociaciones de productores beneficiarios del Programa, como la movilización de los recursos disponibles en el BFP. Para esta finalidad la CT propone la creación de un mecanismo ad hoc que permita evaluar de manera ágil la factibilidad económica y financiera de los proyectos; demostrar la existencia de mercado para los productos de los proyectos, incorporando de ser necesario agentes de comercialización al interior de la cadena de valor; enfatizar la importancia de la asistencia técnica del Programa para el aumento de productividad de los beneficiarios; evaluar la capacidad institucional de la cooperativa o asociación de productores para ejecutar el proyecto y cumplir con las obligaciones; e, identificar las garantías que mitiguen el riesgo del crédito, apoyando su constitución y registro de conformidad al marco legal.
- 1.5. De resultar positiva la evaluación del mecanismo piloto de financiamiento, se podrá evaluar la conveniencia de continuar utilizando el mecanismo, con las modificaciones que recomiende la evaluación, por el periodo de ejecución del Programa y con recursos de financiamiento de otros intermediarios financieros, además del BFP, que puedan estar interesados en el mecanismo.

2.Objeto de la consultoría

- 4.1. El objetivo general de la consultoría es contribuir a una mayor inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) agropecuarias nicaragüense.
- 2.1. El objetivo específico es evaluar la factibilidad económica y financiera de los proyectos que se propongan para su financiamiento en el marco del convenio interinstitucional, que para este fin hayan firmado el ME FCC/INTA/BFP, y de conformidad con el reglamento operativo aprobado para el funcionamiento del mecanismo piloto de financiamiento.
- 2.2. La evaluación económica y financiera de los proyectos deberá incluir por lo menos, proyección de los ingresos netos esperados asumiendo por lo menos tres escenarios (optimista, esperado, pesimista) de i) precios de los productos producidos por el proyecto, ii) demanda del mercado, iii) precios de los principales insumos requeridos y iv) tasa de interés del financiamiento. Para cada una de estas proyecciones deberá calcularse el Valor Actual Neto (VAN) utilizando la tasa del 8%, la Tasa Interna de Retorno (TIR) y el periodo de recuperación del capital (PRC).

3.Características de la consultoría

3.1 Tipo consultoría: Consultor individual local

- 3.2 **Duración:** 12 meses de consultoría consecutivos contados a partir de la firma del contrato.
- 3.3 **Lugar principal de trabajo:** Oficina de representación del BID en Nicaragua y eventualmente de acuerdo a las necesidades las oficinas del MEFCC, INTA o BFP.
- 3.4 **Calificaciones:** Profesional de ciencias económicas y administrativa o ingeniería industrial, comercial o agrícola, de preferencia con grado de maestría y/o estudios de especialización en banca o finanzas, con experiencia no menor a 5 años como funcionario del departamento de crédito o administrador de sucursales en instituciones bancarias, financieras, microfinancieras o cooperativas, evaluando solicitudes de crédito comercial o productivo, de preferencia para proyectos de inversión de ampliación de la capacidad productiva, o como consultor de empresas en la preparación y evaluación de proyectos de inversión para financiamiento. Conocimientos avanzados de hoja de cálculo MS-Excel y experiencia en simulación de proyecciones.

4.Actividades (sujetas al reglamento operativo)

- 4.1. Revisar el cumplimiento de los requisitos de presentación de información para la evaluación de proyectos.
- 4.2. Gestionar con la asociación o cooperativa promotora del proyecto, si fuese el caso, la obtención de la información requeridos para la evaluación de proyectos.
- 4.3. Realizar las proyecciones de ingresos y egresos (flujo de caja y estado de ganancias y pérdidas) del proyecto considerando por lo menos tres escenarios de i) precios de los bienes y servicios producidos por el proyecto, ii) demanda del mercado, iii) precios de los principales insumos requeridos y iv) tasa de interés del financiamiento.
- 4.4. Colaborar con el analista de mercado la investigación sobre el comportamiento de los precios de los bienes y servicios a ser producidos por el proyecto.
- 4.5. Para cada una de estas proyecciones calcular el Valor Actual Neto (VAN) utilizando la tasa de descuento del 8%, la Tasa Interna de Retorno (TIR) y el periodo de recuperación del capital (PRC).
- 4.6. Evaluar la situación financiera y patrimonial de la entidad promotora y su capacidad técnica y gerencial para la ejecución del proyecto considerando, entre otros aspectos, el grado en que el proyecto se relaciona o complementa con las actividades desarrolladas por la entidad promotora.
- 4.7. Apoyar al analista legal en la valorización comercial de los activos indetificados para constituir la garantía del financiamiento.
- 4.8. Identificar las necesidades de asistencia técnica de la entidad promotora para la implementación del proyecto.
- 4.9. Evaluar la oferta de servicios de asistencia del INTA para atender las necesidades del proyecto.

- 4.10. Preparar la documentación de la evaluación de la factibilidad económica financiera del proyecto con la recomendación sustentada para la decisión del comité interinstitucional decisorio.
- 4.11. Otras responsabilidades y funciones que deriven del reglamento operativo o que decida el supervisor de la cooperación técnica.

5. Informes y Desembolsos

- 5.1 Doce pagos mensuales por 1/12 del importe de la consultoría contra presentación a satisfacción del informe detallado de actividades. El primer pago se efectuara a los 30 días de la firma del contrato.
- 5.2 El informe deberá incluir, para cada proyecto evaluado, por lo menos, i) resumen descriptivo del objetivo, ii) resultados de la evaluación económica financiera, iii) conclusiones de la evaluación de la situación financiera y patrimonial y de la capacidad técnica y gerencial de la entidad promotora, iv) descripción de las necesidades de asistencia técnica del proyecto y de la capacidad del INTA de atenderlas, y v) recomendación sustentada al comité interinstitucional decisorio.

6. Supervisión

- 6.1. Los informes y toda comunicación relacionada con la consultoría deberá ser canalizada a la representación del BID en Nicaragua, a la atención de Armando Chamorro (CMF/CNI) armandoch@iadb.org 2264 9437, quien será el responsable de la supervisión.

NI-T1156 Diseño e Implementación Piloto del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de Garantía

Consultoría Operación del mecanismo piloto de financiamiento: Analista Comercial

Términos de Referencia

1. Antecedentes

- 1.1. Estudios realizados por el Banco y otras entidades¹, identifican el limitado acceso al financiamiento para los pequeños productores agrícolas, potenciales beneficiarios del Programa, como uno de los mayores obstáculos para la sostenibilidad financiera de la actividad productiva con nuevas tecnologías encaminadas a aumentar la productividad agropecuaria. La reducida escala de producción, el bajo nivel de productividad, la falta de garantías y la informalidad en que desarrollan la actividad económica, determinan que el sistema bancario sea adverso al financiamiento de estas unidades productivas. Si bien existen algunos intermediarios microfinancieros especializados² en el financiamiento rural de pequeñas unidades productivas, es reducida su disponibilidad de recursos, especialmente en las condiciones de plazo que sean consistentes con las necesidades de los proyectos de inversión y producción en el sector rural.
- 1.2. Demanda de servicios financieros. Dentro del componente de *Fortalecimiento de la Innovación Tecnológica Agropecuaria* del Programa de Fomento a la Productividad Agropecuaria Sostenible NI-L1067 (Programa), el Instituto Nicaragüense de Tecnología Alimentaria (INTA) implementará un esquema de transferencia de tecnologías en cerca de 1,200 fincas agrupadas en unos 200 núcleos que cumplan con los criterios de selección y elegibilidad. El esquema incluye el financiamiento de material y equipo básico y capacitación y asistencia técnica. Se incluye, adicionalmente, el desarrollo de planes de negocios. Estos planes identificarán las brechas financieras que requiere el negocio para su continuidad y sostenibilidad de los apoyos recibidos bajo el Programa con claros esquemas de comercialización integrados a las respectivas cadenas productivas y a la oferta de crédito de la banca.
- 1.3. Oferta de servicios financieros. Al mismo tiempo, si bien el Banco de Fomento a la Producción (BFP) tiene la disponibilidad de recursos de largo plazo a costos concesionales en importes suficientes para financiar los proyectos identificados por el Instituto de Desarrollo Rural (IDR)³, que cumplan con las condiciones de elegibilidad del Programa, la entidad financiera tiene limitaciones de capacidad institucional para evaluar la factibilidad de las necesidades de financiamiento de los beneficiarios del Programa para que pueda hacer efectiva la oferta de los servicios financieros. Igualmente, el sistema bancario nicaragüense tiene una amplia liquidez que

¹ Francisco Pérez, Nitlaplan-UCA “Financiamiento Agropecuario en Nicaragua: tendencias y desafíos” informe final de consultoría, enero 2012. Rudolf Krummenacher, “Financiamiento Rural en Nicaragua y en los Proyectos de la Cooperación Suiza”, informe preliminar, marzo 2011. Nancy Jesurun-Clements, Mark Werner, Paul Winters “Mechanisms for Financing Rural Economic Activity and Resource Conservation in Central America” mimeo, BID septiembre 2004

² Como el Fondo de Desarrollo Local (FDL)

³ Absorbido por el nuevo Ministerio de la Economía Familiar, Campesina y Cooperativa (MEACC)

no está siendo canalizada al financiamiento de las necesidades de capital de trabajo e inversión de las PYMES porque no son consideradas sujetos de crédito, en razón de que i) no cuentan con las garantías suficientes para mitigar la percepción del elevado riesgo, ii) el reducido importe de las operaciones, iii) la escases de información para evaluar la capacidad de repago, y iv) la falta de historial crediticio.

- 1.4. Por tanto, se requiere apoyar tanto la bancarización de proyectos de inversión y comercialización de las cooperativas o asociaciones de productores beneficiarios del Programa, como la movilización de los recursos disponibles en el BFP. Para esta finalidad la CT propone la creación de un mecanismo ad hoc que permita evaluar de manera ágil la factibilidad económica y financiera de los proyectos; demostrar la existencia de mercado para los productos de los proyectos, incorporando de ser necesario agentes de comercialización al interior de la cadena de valor; enfatizar la importancia de la asistencia técnica del Programa para el aumento de productividad de los beneficiarios; evaluar la capacidad institucional de la cooperativa o asociación de productores para ejecutar el proyecto y cumplir con las obligaciones; e, identificar las garantías que mitiguen el riesgo del crédito, apoyando su constitución y registro de conformidad al marco legal.
- 1.5. De resultar positiva la evaluación del mecanismo piloto de financiamiento, se podrá evaluar la conveniencia de continuar utilizando el mecanismo, con las modificaciones que recomiende la evaluación, por el periodo de ejecución del Programa y con recursos de financiamiento de otros intermediarios financieros, además del BFP, que puedan estar interesados en el mecanismo.

2.Objeto de la consultoría

- 4.1. El objetivo general de la consultoría es contribuir a una mayor inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) agropecuarias nicaragüense.
- 2.1. El objetivo específico es evaluar la factibilidad comercial y existencia de mercado de los proyectos que se propongan para su financiamiento en el marco del convenio interinstitucional, que para este fin hayan firmado el MEFCC/INTA/BFP, y de conformidad con el reglamento operativo aprobado para el funcionamiento del mecanismo piloto de financiamiento.
- 2.2. La evaluación comercial de los proyectos deberá incluir por lo menos: i) análisis del mercado de destino de los productos a ser producidos por el proyecto y de los mercados de productos sustitutos, ii) estructura empresarial y grado de competencia, iii) comportamiento de los precios de los últimos años, análisis de volatilidad y existencia de controles o intervenciones del estado, iv) potencial de celebrar contratos de abastecimiento con potenciales compradores, v) de ser el caso y en coordinación con el analista legal, elaborar proyecto de contrato comercial, vi) normas y requerimientos de estándares técnicos y de calidad, especialmente para los mercados de exportación.

3.Características de la consultoría

- 3.1 **Tipo consultoría:** Consultor individual local
- 3.2 **Duración:** 12 meses de consultoría consecutivos contados a partir de la firma del contrato.
- 3.3 **Lugar principal de trabajo:** Oficina de representación del BID en Nicaragua y eventualmente de acuerdo a las necesidades las oficinas del MEFCC, INTA o BFP.
- 3.4 **Calificaciones:** Profesional de ciencias económicas y administrativa o ingeniería industrial, comercial o agrícola, de preferencia con grado de maestría y/o estudios de especialización en comercio exterior o marketing comercial, con experiencia no menor a 5 años como funcionario del departamento de ventas o logística de una empresa comercial, de preferencia en una empresa exportadora, o en trabajos de consultoría para proyectos comerciales o en investigación de mercados. Conocimientos de legislación comercial.

4.Actividades (sujetas al reglamento operativo)

- 4.1. Realizar una investigación del mercado de destino de los bienes y servicios a ser producidos por el proyecto con la finalidad de determinar la existencia de una demanda efectiva, y de los mercados de productos altamente sustitutos.
- 4.2. Investigar la estructura empresarial (grandes, medianas, pequeñas y micro empresas) de la oferta de los bienes y servicios del proyecto, con la finalidad de determinar el grado de competencia del mercado.
- 4.3. Con la colaboración del analista económico, investigar el comportamiento de los precios de los bienes y servicios a ser producidos por el proyecto para determinar su grado de volatilidad e injerencia del estado.
- 4.4. Evaluar la posibilidad de celebrar contratos comerciales de abastecimiento con potenciales compradores y, de ser el caso, coordinar con el analista legal la elaboración del proyecto de contrato comercial.
- 4.5. Analizar la normativa sobre requerimientos de estándares y requisitos técnicos y de calidad que deben cumplir los bienes y servicios a ser producidos por el proyecto, especialmente cuando están destinados a los mercados de exportación.
- 4.6. Preparar la documentación de la evaluación de la factibilidad comercial del proyecto con la recomendación sustentada para la decisión del comité interinstitucional decisorio.
- 4.7. Otras responsabilidades y funciones que deriven del reglamento operativo o que decida el supervisor de la cooperación técnica.

5.Informes y Desembolsos

- 5.1 Doce pagos mensuales por 1/12 del importe de la consultoría contra presentación a satisfacción del informe detallado de actividades. El primer pago se efectuara a los 30 días de la firma del contrato.

5.2 El informe deberá incluir, para cada proyecto evaluado, por lo menos, i) resultados de la investigación de mercado, ii) resultados de la investigación de la estructura empresarial, iii) resultados de la investigación del comportamiento de los precios, iv) conclusiones de la posibilidad de celebrar contratos comerciales y, de ser el caso, adjuntar proyecto de contrato comercial, v) conclusiones del marco normativo y estándares mínimos, y vi) recomendación sustentada al comité interinstitucional decisorio.

6. Supervisión

6.1. Los informes y toda comunicación relacionada con la consultoría deberá ser canalizada a la representación del BID en Nicaragua, a la atención de Armando Chamorro (CMF/CNI) armandoch@iadb.org 2264 9437, quien será el responsable de la supervisión.

NI-T1156 Diseño e Implementación Piloto del Mecanismo de Financiamiento y Fondo de Garantía

Consultoría Operación del mecanismo piloto de financiamiento: Analista Legal

Términos de Referencia

1. Antecedentes

- 1.1. Estudios realizados por el Banco y otras entidades¹, identifican el limitado acceso al financiamiento para los pequeños productores agrícolas, potenciales beneficiarios del Programa, como uno de los mayores obstáculos para la sostenibilidad financiera de la actividad productiva con nuevas tecnologías encaminadas a aumentar la productividad agropecuaria. La reducida escala de producción, el bajo nivel de productividad, la falta de garantías y la informalidad en que desarrollan la actividad económica, determinan que el sistema bancario sea adverso al financiamiento de estas unidades productivas. Si bien existen algunos intermediarios microfinancieros especializados² en el financiamiento rural de pequeñas unidades productivas, es reducida su disponibilidad de recursos, especialmente en las condiciones de plazo que sean consistentes con las necesidades de los proyectos de inversión y producción en el sector rural.
- 1.2. Demanda de servicios financieros. Dentro del componente de *Fortalecimiento de la Innovación Tecnológica Agropecuaria* del Programa de Fomento a la Productividad Agropecuaria Sostenible NI-L1067 (Programa), el Instituto Nicaragüense de Tecnología Alimentaria (INTA) implementará un esquema de transferencia de tecnologías en cerca de 1,200 fincas agrupadas en unos 200 núcleos que cumplan con los criterios de selección y elegibilidad. El esquema incluye el financiamiento de material y equipo básico y capacitación y asistencia técnica. Se incluye, adicionalmente, el desarrollo de planes de negocios. Estos planes identificarán las brechas financieras que requiere el negocio para su continuidad y sostenibilidad de los apoyos recibidos bajo el Programa con claros esquemas de comercialización integrados a las respectivas cadenas productivas y a la oferta de crédito de la banca.
- 1.3. Oferta de servicios financieros. Al mismo tiempo, si bien el Banco de Fomento a la Producción (BFP) tiene la disponibilidad de recursos de largo plazo a costos concesionales en importes suficientes para financiar los proyectos identificados por el Instituto de Desarrollo Rural (IDR)³, que cumplan con las condiciones de elegibilidad del Programa, la entidad financiera tiene limitaciones de capacidad institucional para evaluar la factibilidad de las necesidades de financiamiento de los beneficiarios del Programa para que pueda hacer efectiva la oferta de los servicios financieros. Igualmente, el sistema bancario nicaragüense tiene una amplia liquidez que

¹ Francisco Pérez, Nitlaplan-UCA “Financiamiento Agropecuario en Nicaragua: tendencias y desafíos” informe final de consultoría, enero 2012. Rudolf Krummenacher, “Financiamiento Rural en Nicaragua y en los Proyectos de la Cooperación Suiza”, informe preliminar, marzo 2011. Nancy Jesurun-Clements, Mark Werner, Paul Winters “Mechanisms for Financing Rural Economic Activity and Resource Conservation in Central America” mimeo, BID septiembre 2004

² Como el Fondo de Desarrollo Local (FDL)

³ Absorbido por el nuevo Ministerio de la Economía Familiar, Campesina y Cooperativa (MEACC)

no está siendo canalizada al financiamiento de las necesidades de capital de trabajo e inversión de las PYMES porque no son consideradas sujetos de crédito, en razón de que i) no cuentan con las garantías suficientes para mitigar la percepción del elevado riesgo, ii) el reducido importe de las operaciones, iii) la escases de información para evaluar la capacidad de repago, y iv) la falta de historial crediticio.

- 1.4. Por tanto, se requiere apoyar tanto la bancarización de proyectos de inversión y comercialización de las cooperativas o asociaciones de productores beneficiarios del Programa, como la movilización de los recursos disponibles en el BFP. Para esta finalidad la CT propone la creación de un mecanismo ad hoc que permita evaluar de manera ágil la factibilidad económica y financiera de los proyectos; demostrar la existencia de mercado para los productos de los proyectos, incorporando de ser necesario agentes de comercialización al interior de la cadena de valor; enfatizar la importancia de la asistencia técnica del Programa para el aumento de productividad de los beneficiarios; evaluar la capacidad institucional de la cooperativa o asociación de productores para ejecutar el proyecto y cumplir con las obligaciones; e, identificar las garantías que mitiguen el riesgo del crédito, apoyando su constitución y registro de conformidad al marco legal.
- 1.5. De resultar positiva la evaluación del mecanismo piloto de financiamiento, se podrá evaluar la conveniencia de continuar utilizando el mecanismo, con las modificaciones que recomiende la evaluación, por el periodo de ejecución del Programa y con recursos de financiamiento de otros intermediarios financieros, además del BFP, que puedan estar interesados en el mecanismo.

2.Objeto de la consultoría

- 4.1. El objetivo general de la consultoría es contribuir a una mayor inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas (MIPYMES) agropecuarias nicaragüense.
- 2.1. El objetivo específico es evaluar la factibilidad legal y fiduciaria de los proyectos que se propongan para su financiamiento en el marco del convenio interinstitucional, que para este fin hayan firmado el MEFCC/INTA/BFP, y de conformidad con el reglamento operativo aprobado para el funcionamiento del mecanismo piloto de financiamiento.
- 2.2. La evaluación legal de los proyectos deberá incluir, por lo menos i) análisis de los estatutos de la entidad promotora y de las facultades y responsabilidades de los órganos de dirección, gestión y control, ii) análisis de las condiciones de propiedad de los activos o derechos de la entidad promotora, con énfasis en los activos o derechos identificados para constituir la garantía del financiamiento requerido, iii) asesorar a la entidad promotora en la negociación con el BFP para la constitución e garantías, iv) apoyar al analista comercial en la elaboración de propuestas de contratos de comercialización de abastecimiento.

3.Características de la consultoría

- 3.1 **Tipo consultoría:** Consultor individual local
- 3.2 **Duración:** 12 meses de consultoría consecutivos contados a partir de la firma del contrato.
- 3.3 **Lugar principal de trabajo:** Oficina de representación del BID en Nicaragua y eventualmente de acuerdo a las necesidades las oficinas del ME FCC, INTA o BFP.
- 3.4 **Calificaciones:** Profesional abogado, de preferencia con grado de maestría y/o estudios de especialización en banca o finanzas o derecho comercial o bancario, con experiencia no menor a 5 años como funcionario del departamento legal en instituciones bancarias, financieras, microfinancieras o cooperativas, evaluando los aspectos legales y de garantías de solicitudes de crédito comercial o productivo, de preferencia para proyectos de inversión de ampliación de la capacidad productiva, o como abogado comercial en estudios de abogados asesorando a empresas en la preparación y evaluación de proyectos de inversión para financiamiento. Completo conocimiento de la legislación bancaria y comercial, incluyendo la normativa de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).

4.Actividades (sujetas al reglamento operativo)

- 4.1.Revisar el cumplimiento de los requisitos de presentación de documento para la evaluación de proyectos.
- 4.2.Gestionar con la asociación o cooperativa promotora del proyecto, si fuese el caso, la obtención de los documentos requeridos para la evaluación de proyectos.
- 4.3.Analizar los estatutos de la entidad promotora y las facultades y responsabilidades legales de los órganos de dirección, gestión y control,
- 4.4.Analizar la propiedad de los activos tangibles e intangibles en posesión de la entidad promotora
- 4.5.Análisis de la situación legal de los activos identificados para constituir la garantía al BFP por el financiamiento.
- 4.6.Con la colaboración del analista económico estimar el valor comercial o de realización de los activos identificados para constituir la garantía.
- 4.7.Asesorar a la entidad promotora en la negociación con el BFP para la constitución de garantías, y, de ser necesario, para la regularización de los títulos de propiedad.
- 4.8.Apoyar al analista comercial en la elaboración de propuestas de contratos de comercialización de abastecimiento.
- 4.9.Preparar la documentación de la evaluación legal de la entidad promotora y de los activos identificados a constituir la garantía del financiamiento, con la recomendación sustentada para la decisión del comité interinstitucional decisorio.

- 4.10. Otras responsabilidades y funciones que deriven del reglamento operativo o que decida el supervisor de la cooperación técnica.

5. Informes y Desembolsos

- 5.1 Doce pagos mensuales por 1/12 del importe de la consultoría contra presentación a satisfacción del informe detallado de actividades. El primer pago se efectuara a los 30 días de la firma del contrato.
- 5.2 El informe deberá incluir, para cada proyecto evaluado, por lo menos, i) resumen del análisis legal de la entidad promotora, ii) resumen del análisis legal de los activos de la entidad promotora, iii) resumen del análisis legal de la situación de propiedad de los activos identificados para constituir la garantía, y iv) recomendación sustentada al comité interinstitucional decisorio.

6. Supervisión

- 6.1. Los informes y toda comunicación relacionada con la consultoría deberá ser canalizada a la representación del BID en Nicaragua, a la atención de Armando Chamorro (CMF/CNI) armandoch@iadb.org 2264 9437, quien será el responsable de la supervisión.

Banco Anteramericano de Desarrollo
División de Adquisiciones de Proyectos (DEV/PRM)

PLAN DE ADQUISICIONES DEL PROYECTO
Modelo A – Para Proyectos Específicos

Información General

País: NICARAGUA

Prestatario: N/A

Ejecutor: CID/CNI

Nombre del Proyecto: Diseño e implementación piloto del mecanismo de financiamiento y fondo de garantía

Números del Proyecto y del Contrato de Préstamo: NI-T1156

Breve descripción de los objetivos y componentes del Proyecto:

El objetivo general de la CT es contribuir a la sostenibilidad financiera de la transferencia y adopción de tecnologías sostenibles del componente 2 del Programa y a la inclusión financiera de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) de Nicaragua, mediante el financiamiento de proyectos insertos en las cadenas productivas priorizadas por el Programa y el diseño de un sistema o fondo de garantías con el propósito de incrementar las colocaciones a las PYMES, con énfasis en las del sector rural y agropecuarias. Los objetivos específicos consisten en i) diseño e implementación de un mecanismo de financiamiento piloto, de preferencia con los recursos del Banco de Fomento a la Producción (BFP), para una muestra seleccionada de proyectos identificados por el Instituto de Desarrollo Rural (IDR) o INTA, que cumplan con los criterios de elegibilidad del Programa; y ii) diseño de un sistema o fondo de garantías que incentive a los intermediarios financieros a incrementar las colocaciones a las PYMES, de preferencia del sector rural y agropecuarias.

El primer componente de la operación es realizar un diagnóstico de la experiencia en Centroamérica (CA) con programas de financiamiento al sector agropecuario y sistemas o fondos de garantía, y un análisis de los resultados del IV Censo Agropecuario (CENAGRO) para conocer la estructura empresarial del sector y las fuentes de financiamiento. El diagnóstico de la experiencia en los países centroamericanos será exhaustivo, con revisión de estadísticas e informes y visitas a cada uno de los países para entrevistarse con representantes de los principales agentes e instituciones involucradas y de las PYMES beneficiarias. Los productos de este componente serán dos informes pormenorizados de las condiciones, requisitos y características de los programas de financiamiento al sector agropecuario y de los sistemas o fondos de garantía en los países centroamericanos, con especial énfasis en los programas y sistemas que han demostrado sostenibilidad a través del tiempo. La investigación de los resultados del censo agropecuario permitirá conocer las características de las unidades agropecuarias y las razones por las cuales no tienen acceso al financiamiento.

El segundo componente consiste en el diseño de un mecanismo piloto de financiamiento y de los arreglos institucionales que posibiliten su funcionamiento; y en la elaboración de una propuesta de creación del sistema o fondo de garantía para Nicaragua basado en las

Banco Anteramericano de Desarrollo
División de Adquisiciones de Proyectos (DEV/PRM)

experiencias sostenibles en Centroamérica. Se contratarán consultorías especializadas para la elaboración del acuerdo interinstitucional entre el INTA e BFP, el reglamento operativo de funcionamiento del mecanismo y para la elaboración de la propuesta de creación del sistema o fondo de garantías.

El tercer componente tiene el propósito de poner en funcionamiento del mecanismo de financiamiento y de alcanzar un consenso entre los agentes e instituciones involucradas sobre la propuesta del sistema o fondo de garantía. Se contratarán consultorías para la selección de los proyectos del IDR que cumplan con los criterios de elegibilidad del programa y la evaluación económica y financiera de los proyectos y de la capacidad institucional de la cooperativa o asociación de productores para ejecutarlos; así mismo para el sistema o fondo de garantías, se realizarán las consultas y presentaciones con representantes de las instituciones bancarias, organizaciones gremiales, Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), Banco Central y comunidad de donantes.

Productos esperados. Al final del proyecto se espera que el mecanismo de financiamiento se encuentre operando y se cuenta con una propuesta consensuada del sistema o fondo de garantías. Se espera que no menos de 10 proyectos cumplan las condiciones de elegibilidad y demuestren su factibilidad económica y financiera, con un importe promedio de US\$200,000 por proyecto.

Fecha de autorización del abstracto: 29 de junio 2012

Fecha estimada para el último desembolso: (por definir)

A) Introducción

Las contrataciones para el proyecto propuesto se llevarán a cabo de acuerdo con las “Políticas para la Adquisición de Obras y Bienes Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo” (GN-2349-9), de enero de 2005, y con las “Políticas para la Selección y Contratación de Consultores Financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo” (GN-2350-9) de enero de 2005, y con lo establecido en la Cooperación Técnica y el presente Plan de Adquisiciones.

B) El Plan de Adquisiciones

El Plan de Adquisiciones de la CT *Diseño e implementación piloto del mecanismo de financiamiento y fondo de garantía* que cubre 18 meses de ejecución del Proyecto ha sido acordado por el Banco. El Plan, cuyo resumen se incluye como Apéndice 1, indica para cada contrato o grupo de contratos el procedimiento de adquisición de bienes o de contratación de obras o servicios o métodos de selección de consultores, los casos que requieren precalificación, los costos estimados de cada contrato o grupo de contratos, el

¹ Los 18 primeros meses del Plan de Adquisiciones se cuentan a partir de la fecha más cercana a aquella en que se comiencen a aplicar las nuevas políticas del Banco al Contrato de Préstamo.

Banco Anteramericano de Desarrollo
División de Adquisiciones de Proyectos (DEV/PRM)

requerimiento de revisión ex-ante o ex-post por parte del Banco y las fechas estimadas de publicación de los avisos específicos de adquisiciones y de terminación de los contratos contemplados en este proyecto. El Plan de Adquisiciones se actualizará anualmente o cuando sea necesario o requerido por el Banco. El Plan de Adquisiciones detallado está disponible en la página web del Banco www.iadb.org.

C) Adquisiciones para el Proyecto

A continuación se describen en forma general las adquisiciones a realizarse para el proyecto propuesto.

Adquisición de Obras: N/A

Adquisición de Bienes: N/A

Adquisición de Servicios Diferentes a Consultoría:

Alquiler de locales y equipos y servicios de alimentación para la realización de eventos

Adquisición de Servicios de Consultoría:

Los servicios de consultoría bajo el proyecto incluyen: Elaborar un diagnóstico de la experiencia en Centroamérica con sistemas o fondos de garantía y de los programas de financiamiento agropecuario, realizar una investigación sobre los resultados del IV CENAGRO, diseñar el mecanismo piloto de financiamiento y el sistema o fondo de garantía, operar el mecanismo de financiamiento y consensuar el diseño o fondo de garantías

La Selección de firmas consultoras para el proyecto se ejecutará usando la Solicitud Estándar de Propuestas (SEP) emitida por el Banco o una Solicitud de Propuestas (SP) satisfactoria al Banco en los casos en que la SEP no sea aplicable. En el caso de consultores individuales, la selección se hará teniendo en cuenta lo establecido en el capítulo V de la Política GN-2350-9.

Las Listas Cortas de Consultores para servicios de consultoría con un costo estimado menor al equivalente a US\$200,000.00 por contrato, podrán estar compuestas en su totalidad por firmas nacionales.

Costos Operativos: los siguientes costos operativos serán financiados por el Banco: logística para talleres de consenso, sesiones de trabajo, conferencias, lanzamiento de productos, incluye: contratación de local/hotel, catering.

Los costos operativos del proyecto financiados por el Banco pueden ser contratados utilizando los procedimientos del Ejecutor que han sido revisados previamente por el Banco y calificados como satisfactorios.

Banco Anteramericano de Desarrollo
División de Adquisiciones de Proyectos (DEV/PRM)

Otros: N/A

Contratación Anticipada y Financiamiento Retroactivo: N/A

D) Revisión por parte del Banco de las Decisiones en Materia de Contrataciones

Los siguientes contratos serán sujetos a revisión ex-ante por parte del Banco de acuerdo con el Apéndice 1 de las Políticas de Adquisiciones de Obras y Bienes y de Selección de Consultores respectivamente:

Contratos de Obras por un costo total estimado equivalente igual o superior a US\$25,000.00.

Contratación de Bienes por un costo total estimado equivalente igual o superior a US\$25,000.00.

Contratos de Servicios Diferentes a Consultoría por un costo total estimado equivalente igual o superior a US\$25,000.00.

Toda Contratación Directa.

Contratos de Servicios de Consultoría con Empresas cuyo costo total estimado equivalente sea igual o superior a US\$25,000.00.

Contratos con Consultores Individuales cuyo costo total estimado equivalente sea igual o

- a) superior a US\$25,000.00.
- b) Toda Selección Directa de firmas consultoras.

Los demás contratos estarán sujetos a revisión ex-post por parte del Banco, de conformidad con el mismo Apéndice 1 de las Políticas.

E) Preferencia Nacional

Las ofertas de bienes con origen en el país del Prestatario tendrán una preferencia de precio equivalente al 15%, en contratos sujetos a Licitación Pública Internacional, conforme lo establecido en el Apéndice 2 de las Políticas de Adquisiciones. N/A.

Apéndice 1

<p style="text-align: center;">PLAN DE ADQUISICIONES CONVENIO DE COOPERACIÓN TÉCNICA NI-T1138</p> <p style="text-align: center;">APOYO A LAS MICROFINANZAS Y A LA INCLUSIÓN FINANCIERA ATN/XX-XXXX-NI Periodo comprendido para este Plan de Adquisiciones: Desde 2012 hasta 2013</p>									
--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

N° de Referencia	Categoría y Descripción del Contrato de Adquisiciones	Costo Estimado de la Adquisición (US\$)	Método de Adquisición	Revisión (ex-ante ó ex-post)	Fuente de Financiamiento y Porcentaje		Fechas Estimadas		Status	Comentario
					BID	Local / Otro	Publicación Anuncio Específico de Adquisición	Terminación Contrato		
					%					
SERVICIOS DE CONSULTORIAS										
	CONSULTORES INDIVIDUALES									
	Elaborar un diagnóstico de la experiencia en Centroamerica con sistemas o fondos de garantía .	61,800	CCIN	Ex - ante	100%	0%				
	Elaborar un diagnóstico de la experiencia en Centroamerica de los programas de financiamiento agropecuario,	61,800	CCIN	Ex - ante	100%	0%				
	Realizar una investigación sobre los resultados del IV CENAGRO	49,000	CCIN	Ex - ante	100%	0%				
	Diseñar el mecanismo piloto de financiamiento	29,000	CCIN	Ex-ante	100%	0%				
	Diseñar y consensuar el sistema o fondo de garantía.	28,000	CCIN	Ex-ante	100%	0%				
	Operar el mecanismo de financiamiento	108,000	CCIN	Ex-ante	100%	0%				
	Auditoría externa	5,000	SBCC	Ex-ante	100%	0%				
	Coordinador	27,000	CCIN	Ex-ante	100%	0%				
	Evaluación final	5,000	CCIN	Ex-ante	100%	0%				

² **Bienes y Obras:** LPI: Licitación Pública Internacional; LPN: Licitación Pública Nacional; CP: Comparación de Precios; **Firmas Consultoras:** SBCC: Selección Basada en la Calidad y el Costo; **Consultores Individuales:** CCIN: Selección basada en la Comparación de Calificaciones Consultor Individual Nacional; CCII: Selección basada en la Comparación de Calificaciones Consultor Individual Internacional. SD: Selección Directa.

Capacidad del Ejecutor y Supervisión de las Adquisiciones por Parte del Banco

Evaluación de la Capacidad de la Agencia para implementar las Adquisiciones

N/A

Deficiencias	Acción Correctiva	Fecha para su Cumplimiento	Comentarios

Frecuencia de Supervisión de las Adquisiciones

N/A

SAFEGUARD POLICY FILTER REPORT

This Report provides guidance for project teams on safeguard policy triggers and should be attached as an annex to the PP (or equivalent) together with the Safeguard Screening Form, and sent to ESR.

1. Save as a Word document. 2. Enter additional information in the spaces provided, where applicable. 3. Save new changes.

PROJECT DETAILS	IDB Sector	AGRICULTURE AND RURAL DEVELOPMENT- AGRICULTURAL RESEARCH AND INNOVATION
	Type of Operation	Technical Cooperation
	Additional Operation Details	
	Investment Checklist	Generic Checklist
	Team Leader	Chamorro, Armando (ARMANDOCH@iadb.org)
	Project Title	Design and Implementation of Pilot Funding Mechanism
	Project Number	NI-T1156
	Safeguard Screening Assessor(s)	Chamorro, Armando (ARMANDOCH@iadb.org)
	Assessment Date	2012-08-15
	Additional Comments	

SAFEGUARD POLICY FILTER RESULTS	Type of Operation	Technical Cooperation	
	Safeguard Policy Items Identified (Yes)	Activities to be financed in the project area are located within a geographical area or sector exposed to natural hazards (Type 1 Disaster Risk Scenario).	(B.01) Disaster Risk Management Policy– OP-704
		The operation is in compliance with environmental, specific women's rights, gender, and indigenous laws and regulations of the country where the operation is being implemented (including national obligations established under ratified Multilateral Environmental Agreements).	(B.02)

		The operation (including associated facilities) is screened and classified according to their potential environmental impacts.	(B.03)
		The Bank will monitor the executing agency/borrower's compliance with all safeguard requirements stipulated in the loan agreement and project operating or credit regulations.	(B.07)
	Potential Safeguard Policy Items(?)	No potential issues identified	
	Recommended Action:	<p>Operation has triggered 1 or more Policy Directives; please refer to appropriate Directive(s). Complete Project Classification Tool. Submit Safeguard Policy Filter Report, PP (or equivalent) and Safeguard Screening Form to ESR.</p> <p>The project triggered the Disaster Risk Management policy (OP-704).</p> <p>A Disaster Risk Assessment (DRA), is required, as established under Directive A-2 of the DRM Policy OP-704). Please contact a Natural Disaster Specialist in VPS/ESG or INE/RND for guidance.</p>	
	Additional Comments:		

ASSESSOR DETAILS	Name of person who completed screening:	Chamorro, Armando (ARMANDOCH@iadb.org)
	Title:	
	Date:	2012-08-15

SAFEGUARD SCREENING FORM

This Report provides a summary of the project classification process and is consistent with Safeguard Screening Form requirements. The printed Report should be attached as an annex to the PP (or equivalent) and sent to ESR.

1. Save as a Word document. 2. Enter additional information in the spaces provided, where applicable. 3. Save new changes.

PROJECT DETAILS	IDB Sector	AGRICULTURE AND RURAL DEVELOPMENT- AGRICULTURAL RESEARCH AND INNOVATION
	Type of Operation	Technical Cooperation
	Additional Operation Details	
	Country	NICARAGUA
	Project Status	
	Investment Checklist	Generic Checklist
	Team Leader	Chamorro, Armando (ARMANDOCH@iadb.org)
	Project Title	Design and Implementation of Pilot Funding Mechanism
	Project Number	NI-T1156
	Safeguard Screening Assessor(s)	Chamorro, Armando (ARMANDOCH@iadb.org)
	Assessment Date	2012-08-15
	Additional Comments	

PROJECT CLASSIFICATION SUMMARY	Project Category: C	Override Rating:	Override Justification:
			Comments:
	Conditions/ Recommendations	<ul style="list-style-type: none"> No environmental assessment studies or consultations are required for Category "C" operations. Some Category "C" operations may require specific safeguard or monitoring requirements (Policy Directive B.3). Where relevant, these operations will establish safeguard, or monitoring requirements to address environmental and other risks (social, disaster, cultural, 	

		<p>health and safety etc.).</p> <ul style="list-style-type: none"> • The Project Team must send the PP (or equivalent) containing the Environmental and Social Strategy (the requirements for an ESS are described in the Environment Policy Guideline: Directive B.3) as well as the Safeguard Policy Filter and Safeguard Screening Form Reports.
--	--	--

SUMMARY OF IMPACTS/RISKS AND POTENTIAL SOLUTIONS	Identified Impacts/Risks	Potential Solutions
--	--------------------------	---------------------

DISASTER SUMMARY	Details	Actions
	<p>The Project should include the necessary measures to reduce disaster risk to acceptable levels as determined by the Bank on the basis of generally accepted standards and practices. Alternative prevention and mitigation measures that decrease vulnerability must be analyzed and included in project design and implementation as applicable. These measures should include safety and contingency planning to protect human health and economic assets. Expert opinion and adherence to international standards should be sought, where reasonably necessary.</p>	<p>A Disaster Risk Assessment (DRA), is required, as established under Directive A-2 of the DRM Policy OP-704). Please contact a Natural Disaster Specialist in VPS/ESG or INE/RND for guidance.</p>

ASSESSOR DETAILS	Name of person who completed screening:	Chamorro, Armando (ARMANDOCH@iadb.org)
	Title:	
	Date:	2012-08-15