Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2016 - JUNIO 2016

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Inversión de Capital en la Institución Financiera de Desarrollo CRECER

Nro. Proyecto: BO-M1065 - Proyecto No.: ATN/ME-14775-BO

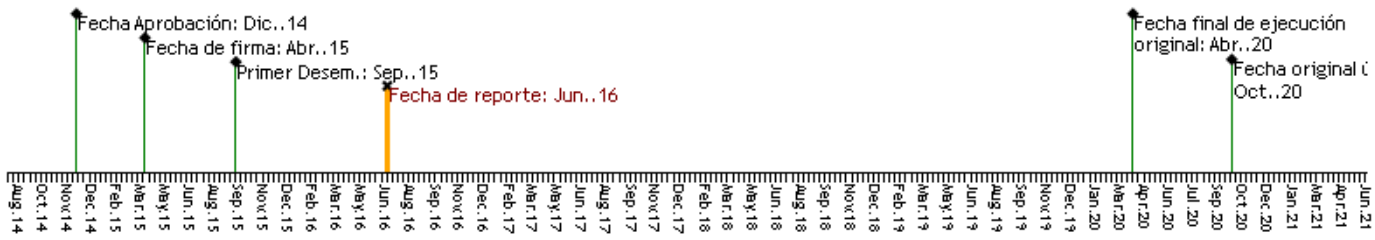
Propósito: Incrementada la oferta de servicios financieros integrales inclusivos, eficientes y de calidad a micro y pequeñas empresas de Bolivia, con énfasis en los sectores rural y productivo, a través de la consolidación de CRECER como institución microfinanciera regulada, sólida, sostenible y eficaz.

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
BOLIVIA	BOLIVIA	MIC - Desarrollo de la microempresa	MFIN - Microfinanzas

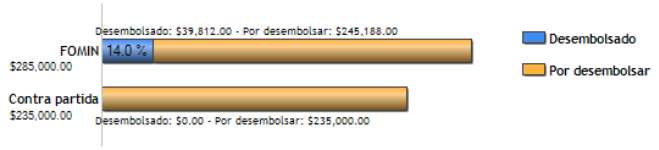
Agencia Ejecutora: ASOCIACION CREDITO CON EDUCACION RURAL

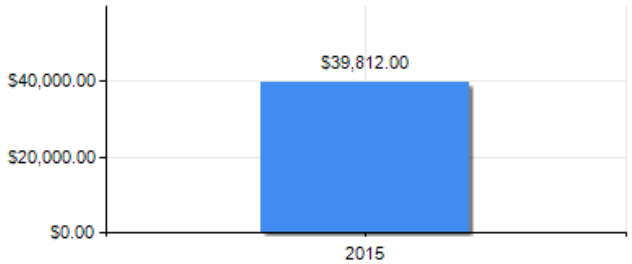
Líder equipo de diseño: FERNANDO CAMPERO
Líder equipo de supervisión: FERNANDO CATALANO

CICLO DEL PROYECTO

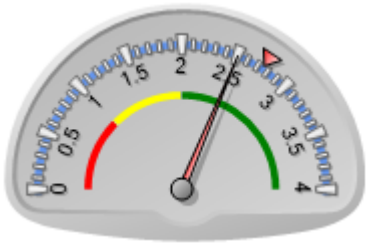


RECURSOS

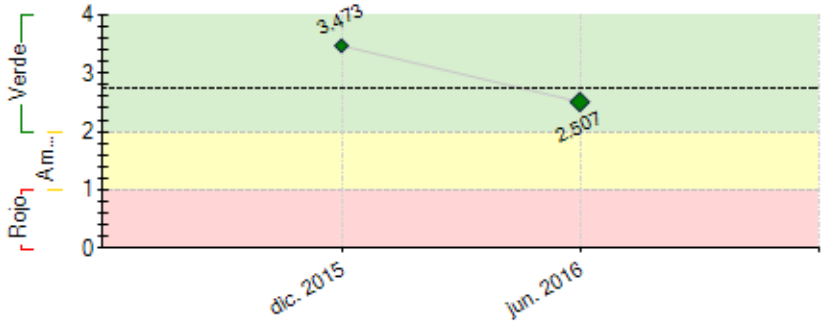




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.507
Promedio FOMIN: 2.754

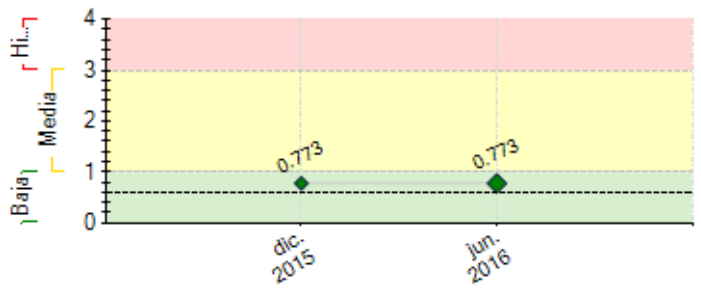


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	Baja
Adquisiciones:	Media
Capacidad Técnica:	Baja



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.606

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

1. Tomando en cuenta el objetivo del proyecto, CRECER ha logrado mantener sus índices de atención a clientela mujer y de área rural, situación que se podrá comprobar una vez se tenga el Estudio de Impacto. Por otro lado se ha re diseñado la currícula de Banca Comunal para adecuarse a las necesidades de la clientela; y se ha incluido el factor educativo en el crédito individual.

2. Existieron algunos retrasos en la realización de actividades principalmente debido a la búsqueda de la obtención de la licencia de funcionamiento, situación que lleva a priorizar actividades urgentes por sobre las actividades programadas, sin embargo, se considera que las actividades se realizarán en un tiempo razonable.

3. El principal riesgo existente es la no obtención de la licencia, esto conllevaría un serio deterioro de la institución y de su capacidad de mejorar la calidad de vida de sus clientes. Sin embargo CRECER ha presentado toda la documentación solicitada y se encuentra a la espera de la otorgación de la personería jurídica.

4. Dado que el objetivo del proyecto está directamente alineado con la misión y giro de negocio de CRECER, se considera las perspectivas futuras como altamente optimistas.

Los objetivos principales de CRECER son: la obtención de la licencia de funcionamiento, obtención de la licencia de captaciones, y posteriormente la recepción del préstamo subordinado por parte del banco

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

1. Durante el semestre se contrató los servicios de la firma consultora "Centro de estudios y proyectos" para realizar la evaluación del impacto de los servicios de CRECER en su clientela, además de ser encargados de establecer la línea base del proyecto. También se contrató los servicios de la consultora individual Elizabeth Nava, quien realizó un análisis para la mejora de los procesos de la metodología de Crédito individual. Dentro de las mejoras que CRECER ha logrado realizar con el apoyo del banco, también se encuentra la actualización de su core bancario a la versión actualizada, misma que significa mejoras en los procesos.

2. Se presentaron retrasos en la realización del Estudio de Impacto, debido a la complejidad del mismo, y el tamaño de la muestra; por lo cual se extendió el plazo del contrato. Adicionalmente existió un retraso en la actualización del módulo Workflow debido a una incompatibilidad entre los programas de la nueva versión con los sistemas operativos de CRECER, situación que obligó a extender el contrato hasta mayo del 2017.

3. En el segundo semestre del 2016 se prevé tener el Estudio de Impacto terminado, mismo que posibilita el cumplimiento del primer hito del proyecto, así como realizar la impresión de material de educación financiera para la clientela, este material apoyará las sesiones educativas de CRECER.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

Propósito: Incrementada la oferta de servicios financieros integrales inclusivos, eficientes y de calidad a micro y pequeñas empresas de Bolivia, con énfasis en los sectores rural y productivo, a través de la consolidación de CRECER como institución microfinanciera

	Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planificado	Logrado	Estado
R.1	Número de personas que acceden a servicios de crédito de CRECER (Clientes de crédito activos de la entidad financiera) [EMS-211], atribuibles al proyecto	0	22500	23000	23500	24000	0	
			Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2019	Abr. 2020		
R.2	Eficiencia administrativa de CRECER mejora	15	14.2	13.6	12.8	11.4	14.62	
		Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2020	Jun. 2016	
R.3	Reduccion de la tasa promedio de rendimiento de la cartera	25.6	24.1	24.3	23.5	21.8	24.89	
		Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2020	Jun. 2016	
R.4	Coeficiente de adecuacion patrimonial (CAP) de CRECER	15.2	15.1	15	14	13	17.56	
		Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2020	Jun. 2016	

regulada, sólida, sostenible y eficaz.	R.5	CRECER cuenta con licencia de funcionamiento como entidad financiera regulada en el marco de la ley 393.						No
							Oct. 2016	
	R.6	Número de clientes que acceden a servicios de ahorro ofrecidos por CRECER [EMS-216]	0	107119	112166		116492	0
				Abr. 2018	Abr. 2019		Abr. 2020	
	R.7	Porcentaje de clientes activos de crédito que habitan en areas rurales	57	50			45	57.84
			Dic. 2014	Abr. 2018			Abr. 2020	Jun. 2016
	R.8	Número de personas que han recibido servicios de desarrollo (SD) de CRECER en conjunción con los servicios financieros, o capacitación empresarial.[EMS-2103]	124797	109881	118008	123972	135610	137412
			Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2020	Jun. 2016
	R.9	Volumen de captacion de depósitos del público	0	4500000	9750000	21750000	40250000	0
				Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2019	Abr. 2020	
	R.10	Porcentaje de clientes crédito y ahorro que son mujeres	81	70.2	70.1	70	65	79.07
			Dic. 2014	Abr. 2016	Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2020	Jun. 2016
	R.11	Capital ordinario constituido	0	10	30	40	40.1	0
				Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2019	Abr. 2020	

Componente 1: COMPONENTE I: FORTALECIMIENTO PATRIMONIAL - PRESTAMO SUBORDINADO CONVERTIBLE **Peso:** 40% **Clasificación:** Satisfactorio	**C1.I1**	Cartera de créditos bruta de CRECER generada por el Préstamo Subordinado (fin de periodo) (en dólares) [EMS-2010]	0	2000000	29000000	33000000	33000002	0	En curso
				Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2018	Dic. 2020	Abr. 2016	
	C1.I2	Porcentaje de cartera en riesgo mayor a 30 días (PAR30)	1.3	2.5	2.5	2.5	2.5	1.2	En curso
			Dic. 2014	Abr. 2016	Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2020	Abr. 2016	

Componente 2: COMPONENTE 2: COOPERACIÓN TECNICA NO REEMBOLSABLE - SUBCOMPONENTE 1: FORTALECIMIENTO DE LA CAPACIDAD INSTITUCIONAL DE CRECER **Peso:** 30% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Estrategia de captaciones de depósitos del público							
							Abr. 2017		
	C2.I2	CRECER cuenta con autorización de ASFI para ofrecer servicios de captación de depósitos del público.							
							Abr. 2017		
	C2.I3	Productos de microahorro implementados en por lo menos 10% de las agencias de CRECER	0	1			2		
				Abr. 2019			Abr. 2020		
	C2.I4	Número de productos de ahorro introducidos por CRECER que han superado USD 1 mill en captaciones (acum.)	0	1			2		
				Abr. 2018			Abr. 2019		
	C2.I5	Número de productos de ahorro introducidos por CRECER que han superado USD 1 mill en captaciones (acum.)	0	1			2		
				Abr. 2018			Abr. 2019		
	C2.I6	Informe con análisis de estructura de costos administrativos						No	Atrasado
							Abr. 2017	Abr. 2016	
	C2.I7	Manuales y reglamentos operativos y administrativos ajustados para mejorar eficiencia (Acumulativo)	0	5			7	0	En curso
				Abr. 2018			Abr. 2019	Abr. 2016	
	C2.I8	Modelo informatico de gestion presupuestaria de gastos implementado						No	En curso
							Abr. 2017	Dic. 2015	
	C2.I9	Nuevo currículo y estrategia de provision de servicios de desarrollo (SD) para Banca Comunal aprobado						Si	En curso
							Abr. 2017	Abr. 2016	
	C2.I10	Nuevo currículo y estrategia de provision de servicios de desarrollo (SD) para clientes de Crédito Individual aprobado						Si	En curso
							Abr. 2017	Abr. 2016	
	C2.I11	Número de clientes con Crédito Individual capacitadas dentro del nuevo esquema (currículo de SD) (Acumulado)	0	17691	20545	23715	26899	9601	En curso
				Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2019	Abr. 2020	Jun. 2016	
	C2.I12	Porcentaje de reducción del costo de capacitación en currículo por cliente, respecto al año base	100	95	90	85	75	0	Finalizado
			Dic. 2014	Abr. 2016	Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2020	Abr. 2016	
	C2.I13	Estudio de factibilidad y Plan de negocios aprobado y presentado a ASFI						Si	Finalizado
							Abr. 2016	Ene. 2016	
	C2.I14	Estrategia para la incorporación de inversionistas						No	Atrasado
							Abr. 2018	Abr. 2016	
	C2.I15	Estudio de viabilidad de incorporar pequeños inversionistas calificados en el capital ordinario de CRECER							
							Abr. 2018		

Componente 3: COMPONENTE 2: COOPERACIÓN TECNICA NO REEMBOLSABLE - SUBCOMPONENTE II: GENERACION Y DIFUSION DE CONOCIMIENTO Y EJECUCION DEL PROYECTO **Peso:** 30% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Número de microfinancieras a las que se llega con los productos de conocimiento generados por el Proyecto	0	5			15	
			Abr. 2015	Abr. 2018			Abr. 2020	
	C3.I2	Número de estudios de caso elaborados	0				1	
							Abr. 2020	
	C3.I3	Número de eventos de difusión	0	1			2	
				Abr. 2018			Abr. 2020	

	Hitos	Planificado	Fecha Vencimiento	Logrado	Fecha en que se logró	Estado
H0	Condiciones previas	8	Oct. 2015	8	Sep. 2015	Logrado
H1	Hito I: (1) Solicitud de Licencia de Funcionamiento como Institución Financiera de Desarrollo (IFD), recibida por la ASFI; y (2) Fortalecimiento del sistema de monitoreo y evaluación de CRECER y levantamiento de línea base del proyecto.	2	Feb. 2016	2	Jun. 2016	Logrado tarde
H2	Hito No. 2: (1) Productos de ahorro voluntarios diseñados. (2) Procesos crediticios y administrativos optimizados.	2	Ago. 2017			

FACTORES CRÍTICOS QUE HAN AFECTADO EL DESEMPEÑO

[X] Demoras en la aprobación legislativa

[X] Cambios en la política nacional

SECCIÓN 4: RIESGOS

RIESGOS MÁS RELEVANTES QUE PUEDEN AFECTAR EL DESEMPEÑO FUTURO

	Nivel	Acción de mitigación	Responsable
1. Las prácticas crediticias de los competidores no generan distorsiones significativas en el mercado.	Media	Ajustar los productos vigentes y desarrollar nuevos productos acorde a la necesidad de los clientes y el entorno.	Project Coordinator

2. Demora por parte del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas en la emisión del Reglamento de Otorgación de Registro de Personalidad Jurídica	Media	Se prevé comunicarse con el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas a finales del mes de febrero de 2016 para asegurarse de que exista un avance en la creación del Reglamento necesario para obtener la personería Jurídica, haciendo notar la urgente necesidad del mismo.	Project Coordinator
3. Riesgo Crediticio: Se puede dar el caso que llegado el día de repago del principal al FOMIN, CRECER no haya conseguido la rentabilidad suficiente para generar los remanentes y la liquidez requeridos para sustituir el capital secundario originado en el préstamo subordinado, sin afectar significativamente su nivel de liquidez y solvencia.	Media	Desarrollar e implementar Políticas y Acciones que mantengan a CRECER dentro del mercado microfinanciero. Ajustar los productos vigentes y desarrollar nuevos productos acorde a la necesidad de los clientes y el entorno.	Project Coordinator
4. Se cuenta con un entorno regulatorio para microfinanzas favorable.	Baja	Desarrollar e implementar Políticas y Acciones que mantengan a CRECER dentro del mercado microfinanciero.	Project Coordinator
5. Se mantienen condiciones económicas estables.	Baja	.	Project Coordinator

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

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

Probabilidad de que exista sostenibilidad después de terminado el proyecto: P - Probable

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

[No se reportaron factores para este período]

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

Se considera como actividad principal para la sostenibilidad del proyecto el haber entregado todos los requisitos al Ministerio de Economía para la ibtención de la licencia, ya que esta significará la consolidación de CRECER como entidad regulada.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

[No se encontraron lecciones aprendidas]