Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2017 - JUNIO 2017

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.

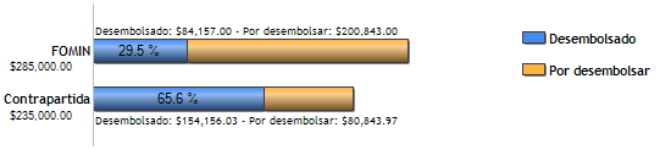
País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
BOLIVIA	BOLIVIA	MIC - Desarrollo de la microempresa	MFIN - Microfinanzas

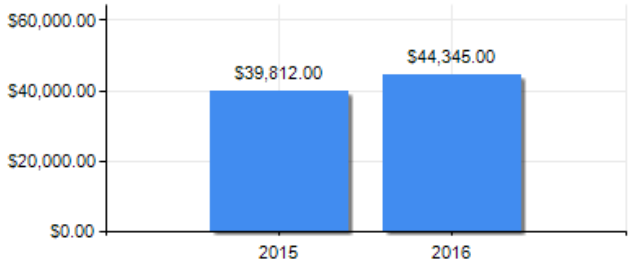
Agencia Ejecutora: ASOCIACION CREDITO CON EDUCACION RURAL

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

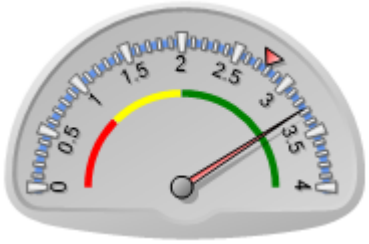
CICLO DEL PROYECTO

RECURSOS

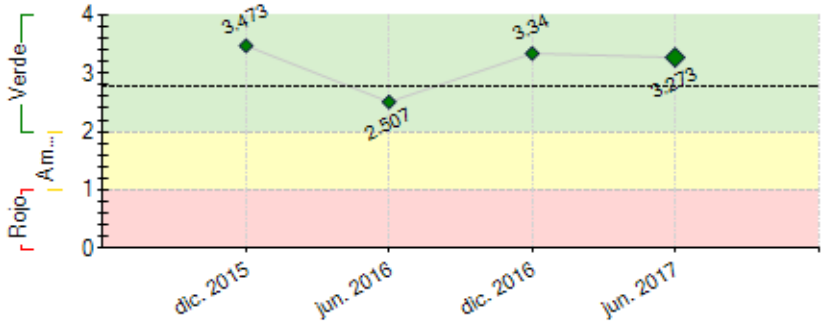




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 3.273
Promedio FOMIN: 2.774

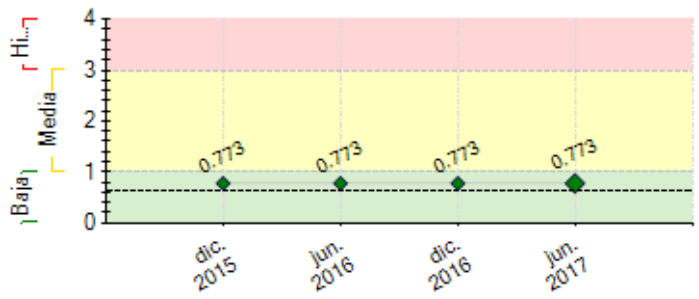


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

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



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.625

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

1. Los principales resultados obtenidos en el proyecto son la obtención de la Licencia de funcionamiento, y la estrategia de captaciones definida para la institución.

2. Las principales dificultades yacen en coordinar con el ente regulador los tiempos de respuesta a las solicitudes y factibilidad de las operaciones. Además de la coordinación de diversas actividades nunca antes realizadas en la institución, sin embargo se ha logrado los objetivos principales con el regulador y se han propuesto tiempos más holgados para lograr los objetivos.

3. Los mayores riesgos en la coyuntura actual se encuentran por el lado de las decisiones del ente regulador respecto a la otorgación de permisos y licencias, y por otro, se encuentran en la contracción de la economía que comienza a verse en la baja de clientes y cartera logrados en el último semestre. Empero, se están realizando mayores esfuerzos para lograr las metas y creando planes de acción que aseguren esto.

4. La probabilidad de lograr los objetivos del proyecto es muy alta, ya que si bien han existido retrasos en las actividades por diversos factores, se ha logrado cumplir los objetivos clave en tiempos razonables y se espera lo mismo en el futuro.

5. Las acciones a resaltar en la actualidad para la consecución del proyecto son:

· Realización de pruebas para los productos de captaciones

· Presentación de la carpeta de propuesta para obtener la Licencia de Captaciones del ente regulador

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El otorgamiento de la licencia de funcionamiento a CRECER marca un hito que le permite continuar facilitando el acceso a servicios financieros a su población objetivo en áreas urbanas y rurales.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

1. En el semestre sólo existió una consultoría en ejecución, sin embargo la misma tiene particular importancia para CRECER IFD ya que de ella depende la estructuración del área de Captaciones en la institución, y los productos que se ofertarán al cliente. Los dos principales resultados del semestre son:

· Estrategia de Captaciones de CRECER IFD

· Estrategia Comercial

También cabe resaltar que los indicadores financieros del marco lógico se mantuvieron dentro de la meta, así como los indicadores de atención en área rural y a mujeres.

2. El principal retraso en el semestre se dio en la actividad "Ajuste a los sistemas informáticos para captaciones" debido a que estos ajustes se deberán realizar una vez que se concluya con las estrategias, el diseño de productos y las pruebas para lograr modificaciones en el sistema que se ajusten a estos hallazgos. Sin embargo es un retraso únicamente de tiempo, que no afecta la realización de la actividad.

3. Dentro del próximo semestre se espera lograr:

- Presentación de la propuesta para la obtención de la Licencia para Captaciones del Público
- Contar con productos de ahorro, diseñados y listos para su implementación. Tanto para clientes actuales, como para nuevos clientes.
- Incorporación del módulo WorkFlow a los sistemas de CRECER IFD
- Comenzar la consultoría de "Análisis y ajuste de los procesos de comercialización en CRECER IFD, desde la promoción hasta la cancelación del crédito"

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 regulada, sólida, sostenible y eficaz.

	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	13.47	
		Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2020	Dic. 2017	
R.3	Reduccion de la tasa promedio de rendimiento de la cartera	25.6	24.1	24.3	23.5	21.8	23.5	
		Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2020	Dic. 2017	
R.4	Coeficiente de adecuacion patrimonial (CAP) de CRECER	15.2	15.1	15	14	13	16.76	
		Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2020	Dic. 2017	
R.5	CRECER cuenta con licencia de funcionamiento como entidad financiera regulada en el marco de la ley 393.						Si	
						Oct. 2016	Sep. 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	38.68	
		Dic. 2014	Abr. 2018			Abr. 2020	Dic. 2017	
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	159305	
		Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016	Dic. 2017	Dic. 2020	Jun. 2017	
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	78.62	
		Dic. 2014	Abr. 2016	Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2020	Dic. 2017	
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	Atrasado
			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	1.26	En curso
		Dic. 2014	Abr. 2016	Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2020	Abr. 2017	

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						Si	Finalizado
						Abr. 2017	May. 2017	
C2.I2	CRECER cuenta con autorización de ASFI para ofrecer servicios de captación de depósitos del público.						Si	Finalizado
						Abr. 2017	Sep. 2016	
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	Atrasado
						Abr. 2017	Dic. 2015	
C2.I9	Nuevo currículo y estrategia de provision de servicios de desarrollo (SD) para Banca Comunal aprobado						Si	Finalizado
						Abr. 2017	Abr. 2016	
C2.I10	Nuevo currículo y estrategia de provision de servicios de desarrollo (SD) para clientes de Crédito Individual aprobado						Si	Finalizado
						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	20737	En curso
			Abr. 2017	Abr. 2018	Abr. 2019	Abr. 2020	Jun. 2017	
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	1	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
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] 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.	Coordinador del proyecto
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.	Coordinador del proyecto
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.	Coordinador del proyecto
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.	Coordinador del proyecto
5. Se mantienen condiciones económicas estables.	Baja	.	Coordinador del proyecto

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:

La mayor acción de sostenibilidad que CRECER IFD ha implementado en el semestre es el diseño de su estrategia de captaciones y de los productos para sus clientes actuales y para llegar a nuevos clientes. Dado que estos productos, una vez autorizados permitirán un fondeo a menor costo, y en un futuro, una disminución de la tasa de interés para la clientela. Garantizando con esto, su permanencia en el mercado microfinanciero.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

[No se encontraron lecciones aprendidas]