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: Apoyo a Emprendedores y PyMEs Mexicanas a través del Crowdfunding

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

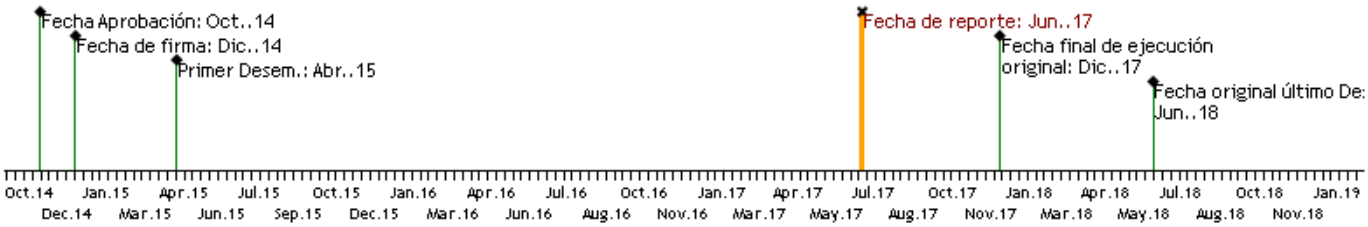
Propósito: To support a sustainable Crowdfunding ecosystem in Mexico by improving access to non-traditional financing and market feedback.

País Administrador	País Beneficiario
MÉXICO	MÉXICO

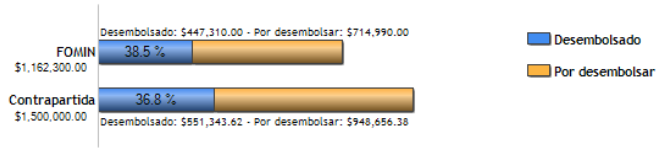
Agencia Ejecutora: UNIVERSIDAD ANAHUAC

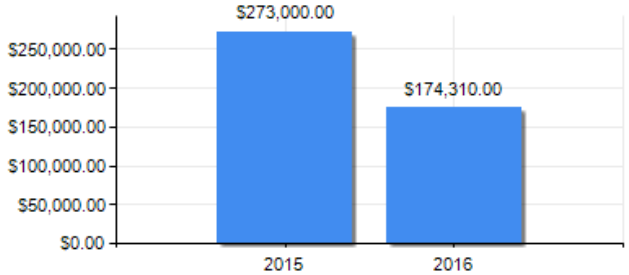
Líder equipo de diseño: CÉSAR BUENADICHA
Líder equipo de supervisión: ALBERTO BUCARDO

CICLO DEL PROYECTO

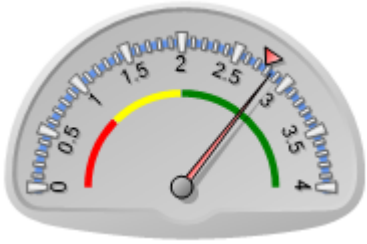


RECURSOS

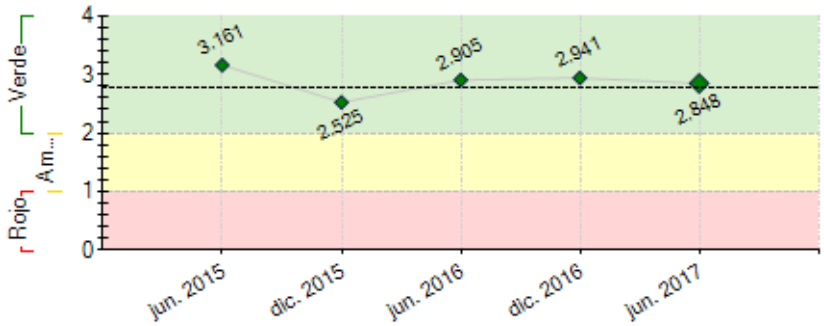




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.848
Promedio FOMIN: 2.769

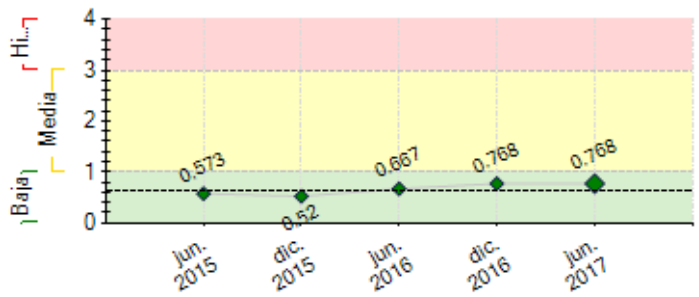


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	
Adquisiciones:	
Capacidad Técnica:	



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.622

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

El **desempeño acumulado** ha mantenido un crecimiento sostenido del ecosistema, las métricas de la cooperación continúan por arriba de las pronosticadas. Se sigue viendo un horizonte muy prometedor a través de acciones conjuntas con los organismos participantes del Gobierno de México y las plataformas y las asociaciones participantes.

Referente al **propósito y componentes**, se mantiene la espera de la publicación de la ley Fintech, durante el primer semestre 2017 se pudo conocer el borrador de la misma y se circuló con las plataformas para brindar opinión a la autoridad. Sin embargo, mientras la legislación no sea sometida al Congreso de la Unión de México, seguirá el ambiente de incertidumbre en el sector. Por otro lado, el proyecto porporcionó la data referente a crowdfunding en el 8º Reporte de Inclusión Financiera editado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Respecto a los componentes, se ha seguido avanzando en todos los aspectos previstos por arriba de las métricas y muchos de ellos han culminado su objetivo, esperando que la totalidad termine en diciembre 2017.

La principal **dificultad** del proyecto sigue siendo el ambiente de incertidumbre en las plataformas de crowdfunding por la falta de regulación.

Respecto a **riesgos**, la mayoría han quedado superados y en perspectivas futuras se contempla ampliar el horizonte de inversionistas y emprendedores que adopten crowdfunding y lograr sostenibilidad de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El proyecto ha venido desarrollando actividades tendientes a fortalecer el ecosistema de crowdfunding en Mexico. Sin embargo, han existido factores externos que han afectado el avance del proyecto, siendo fundamentalmente los siguientes: 1. falta de consolidacion de la asociacion de plataformas; 2. Lento avance en la aprobacion de la Ley Fintech; 3. Lento avance en la difusion del tema, aun y cuando en el sector de emprendedores existe amplio interes. Se debe accede a sectores mas tradicionales, a fin de que mediante la diffusion de las caracteristicas se despierte tambien su interes en el tema.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Resultados del período semestral son: Consolidación de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo (Director General, gobierno corporativo y plan de sostenibilidad). Se tienen 21 plataformas registradas considerando que algunas de ellas han desaparecido y otras han surgido. Se continuó el desarrollo de capacitación utilizando medios alternativos (Facebook, twitter, etc.), desarrollo del Masive On line Open Course (MOOC) en Miriada X que llegará a todo Hispanoamérica. En conjunto, las acciones de la cooperación se han visto reflejadas en el incremento de campañas de financiamiento colectivo y crecientes inversionistas que acceden a crowdfunding.

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

Para el **próximo semestre** se planea que el sistema de monitoreo sea operable y funcione abierto al público así como continuar con la estrategia exitosa de capacitación masiva y la difusión en línea con aliados estratégicos en México y otras partes del mundo. Desarrollar el día crowdfunding en la Semana del Emprendedor. También se tiene contemplado iniciar los eventos masivos de cierre de la cooperación, incluyendo a la Alianza del Pacífico y eventos internacionales.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
Se han realizado acciones de revision de actividades pendientes, a fin de revisar los montos requeridos y estimar los montos que seran cancelados al final del proyecto.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planificado	Logrado	Estado
Propósito: To support a	R.1	Number of total crowdfunding campaigns (financial and non-	0	500	1000		2000	80133	

sustainable Crowdfunding ecosystem in Mexico by improving access to non-traditional financing and market feedback.		financial), where entrepreneurs and/or MSMEs participated. (Not including repeat campaigns).	Dic. 2014	Dic. 2015	Dic. 2016		Dic. 2017	Jun. 2017	
	R.2	Percentage increase in total volume of financial transactions through online Crowdfunding platforms	0 Dic. 2014	20 Dic. 2015	75 Dic. 2016		200 Dic. 2017	150 Jun. 2017	
	R.3	Number of crowdfunding campaigns that successfully reach funding goals within the established timeframe in order to fund the offering of a product or service the enterprise had not previously offered.	0 Dic. 2014	10 Dic. 2015	50 Dic. 2016		100 Dic. 2017	2586 Jun. 2017	
Componente 1: Build capacities of local entrepreneurs and MSMEs to leverage Crowdfunding **Peso:** 14% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C1.I1**	Number of individuals accessing and/or attending Crowdfunding seminars, conferences, podcasts or webinars designed to improve abilities to utilize Crowdfunding mechanisms.	0 Dic. 2014	1000 Dic. 2015	3000 Dic. 2016		5000 Dic. 2017	49617 Jun. 2017	En curso
	C1.I2	Number of organizations providing courses, training programs, or specific modules designed to build capacities of local entrepreneurs and/or MSMEs to leverage Crowdfunding and/or related technologies	0 Dic. 2014	1 Dic. 2015	2 Dic. 2016		4 Dic. 2017	9 Jun. 2017	En curso
	C1.I3	Annual percentage change in the number of crowdfunding campaigns (financial and non-financial) that successfully reach funding goals within the established timeframe. (Not including repeat campaigns).	0 Dic. 2014	5 Dic. 2015	10 Dic. 2016		15 Dic. 2017	77 Jun. 2017	En curso
	C1.I4	Number of individuals or businesses accessing credit, investment or other financial products	0 Dic. 2014	400 Dic. 2015	800 Dic. 2016		1500 Dic. 2017	8627 Jun. 2017	En curso
	C1.I5	Number of non-financial (donation- and rewards-based) Crowdfunding campaigns that successfully reach their funding goals	0 Dic. 2014	100 Dic. 2015	200 Dic. 2016		500 Dic. 2017	2047 Jun. 2017	En curso
Componente 2: Build capacities of Crowdfunders to promote a sustainable flow of capital for viable Crowdfunding campaigns **Peso:** 23% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Number of individuals accessing and/or attending Crowdfunding seminars, conferences, podcasts or webinars designed to improve ability to utilize Crowdfunding mechanisms, as well as to generate confidence in electronic payment systems and improve understanding of relevant risks	0 Dic. 2014	1000 Dic. 2015	5000 Dic. 2016		10000 Dic. 2017	76588 Jun. 2017	En curso
	C2.I2	Number of individual Crowdfunders pledging funds to either financial or non-financial Crowdfunding campaigns.	0 Dic. 2014	10000 Dic. 2015	20000 Dic. 2016		35000 Dic. 2017	146501 Jun. 2017	En curso
	C2.I3	Amount transferred back to Crowdfunders in excess of original principal payment (after any relevant fees have been charged by Crowdfunding platform or other 3rd party)	0				7693846.24 Dic. 2017	0 Jun. 2015	En curso
Componente 3: Crowdfunding ecosystem development and institutional strengthening **Peso:** 26% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Number of public policy, regulatory or legal reforms presented to public authorities in support of the Crowdfunding market	0				1 Dic. 2017	1 Jun. 2017	En curso
	C3.I2	Number of Crowdfunding industry associations established	0				1 Dic. 2015	2 Dic. 2015	Finalizado
	C3.I3	Number of new formally registered online platforms providing any type of Crowdfunding services.	0 Dic. 2014	2 Dic. 2015	5 Dic. 2016		8 Dic. 2017	21 Jun. 2017	En curso
	C3.I4	Number of platforms receiving technical assistance to improve business processes	0 Dic. 2014	3 Dic. 2015	6 Dic. 2016		10 Dic. 2017	17 Jun. 2017	En curso
Componente 4: Creation and dissemination of knowledge **Peso:** 37% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C4.I1**	Number of How-to Guides published on accelerating Crowdfunding ecosystem development	0				1 Nov. 2017	5 Jun. 2017	En curso
	C4.I2	Number of Crowdfunding industry websites launched	0				1 Nov. 2016	3 Dic. 2016	Finalizado
	C4.I3	Number of people accessing MIF knowledge products	0	2000 Nov. 2016			4000 Nov. 2017	5096 Jun. 2017	En curso
	C4.I4	Number of events (seminars, workshops, forums) held with both public and private sector actors.	0	1 Dic. 2015	3 Nov. 2016		6 Nov. 2017	24 Jun. 2017	En curso
	C4.I5	Number of Crowdfunding industry monitoring mechanisms created	0				1 Nov. 2016	1 Jun. 2017	En curso

	Hitos	Planificado	Fecha Vencimiento	Logrado	Fecha en que se logró	Estado
H1	Condiciones previas	5	Jun. 2015	5	Jun. 2015	Logrado
H1	Crowdfunding data monitoring system designed and implemented	10	Dic. 2015	10	May. 2016	Logrado tarde
H2	500 (potential) Crowdfunders trained	10	Dic. 2015	10	Dic. 2015	Logrado tarde
H3	500 Entrepreneurs, MSMEs, and other potential campaign owners trained	10	Dic. 2015	10	Dic. 2015	Logrado tarde
H4	Publication and dissemination of Crowdfunding publicity materials	10	Dic. 2015	10	Dic. 2015	Logrado tarde
H5	Business diagnostics and recommendations completed for 4 Crowdfunding platforms	10	Jun. 2016	10	Abr. 2016	Logrado
H6	Sustainability plan drafted for Mexican Crowdfunding Association	10	Jun. 2016	10	May. 2016	Logrado
H7	Crowdfunding Industry Website launched	10	Jun. 2016	10	Sep. 2015	Logrado
H8	5 entrepreneurs or MSMEs receive matching funds to complement successful campaign	5	Dic. 2016	5	Oct. 2016	Logrado
H9	Development of legislative advocacy and communications strategy	5	Jun. 2017	5	Jun. 2017	Logrado
H10	Publication and dissemination of a Research Study potential for Crowdfunding in another LAC country	10	Jun. 2017	11	Jun. 2017	Logrado
H11	Regional conference held in Mexico City to disseminate lessons learned and identify best practices for developing Crowdfunding ecosystems in LAC	10	Dic. 2017	10	Jun. 2017	Logrado

FACTORES CRÍTICOS QUE HAN AFECTADO EL DESEMPEÑO
[No se reportaron factores para este período]

SECCIÓN 4: RIESGOS

RIESGOS MÁS RELEVANTES QUE PUEDEN AFECTAR EL DESEMPEÑO FUTURO

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

2. Exogenous interests thwart development of viable reforms to strengthen Crowdfunding ecosystem	Media	The project's influence on policies will depend upon the interest of political parties to advance on this topic. The project will promote actions to inform policy maker to mitigate this risk.	Coordinador del proyecto
3. Fraudulent campaigns detract from the Crowdfunding market's credibility and discourage engagement	Baja	To avoid these risks the project will: (i) Establish and promote industry-wide transparency and reporting standards; (ii) Create a list of any people and organizations attempting to use Crowdfunding mechanisms for illicit purposes, which would be publicly available and would prohibit these from using Crowdfunding in the future; (iii) Promote strict penalties in proposed legislation for an industry regulatory framework that focuses on consumer protection; and (iv) Promote development of enhanced cybersecurity mechanisms	Coordinador del proyecto
4. First-mover reticence to engage in financial or non-financial Crowdfunding campaigns.	Baja	The crowdfunding movement has been growing for sometime in LAC, waves of information and publicity from the project will mitigate this risk	Coordinador del proyecto
5. Lack of confidence in local Crowdfunding campaign offerings	Baja	In the long term, the project will also promote prudential regulatory reform to improve oversight of electronic transactions and clarifying legal recourse in the event of fraud or related cybercrimes	Coordinador del proyecto

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Baja **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 12 **RIESGOS VIGENTES:** 5 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 7

SECCIÓN 5: SOSTENIBILIDAD

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

FACTORES CRÍTICOS QUE PUEDEN AFECTAR LA SOSTENIBILIDAD DEL PROYECTO

[No se reportaron factores para este período]

Acciones realizadas o a ser implementadas relativas a la sostenibilidad:

Las principales acciones para la sostenibilidad del proyecto han sido el desarrollo de fuentes de contrapartida diversificadas obteniendo resultados muy satisfactorios.

Las acciones de sostenibilidad ahora consisten en el fortalecimiento y consolidación a largo plazo de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo (AFICO) con una plan de sostenibilidad elaborado por su Director General para que la asociación sea autosustentable en 2018. También la propuesta de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con la Secretaría de Hacienda y Crédito Público de la legislación en materia de Crowdfunding y Fintech dará certeza al sector y logrará su sostenibilidad a largo plazo.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativo a	Autor
1. La integración de todas las plataformas a través de su Asociación ha sido difícil dado los intereses particulares de cada plataforma, sin embargo, el desarrollo del gobierno corporativo de la Asociación, su plan de sustentabilidad y la búsqueda de la autosuficiencia económica para 2018, darán certeza a las plataformas de la ventaja de su unidad y participación conjunta.	Implementation	Castillo, Rogelio
2. La diseminación de conocimientos a través de medios alternativos ha sido un éxito para la cooperación, es recomendable plantearlos desde el diseño del proyecto	Design	Castillo, Rogelio