Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

# REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

JULIO 2017 - DICIEMBRE 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

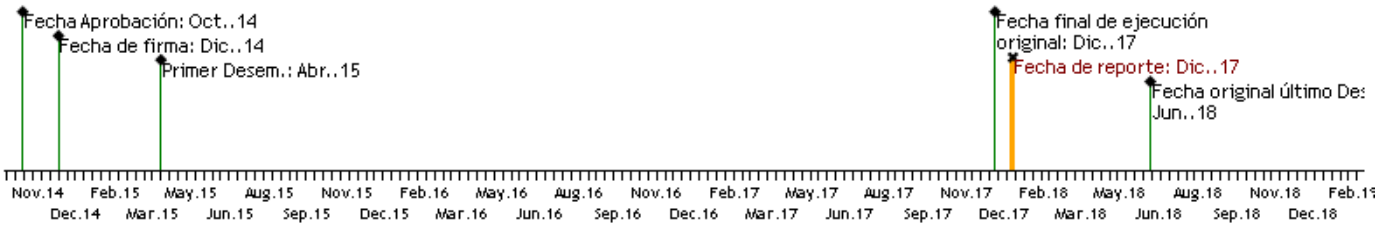
**Propósito:** To support a sustainable Crowdfunding ecosystem in Mexico by improving access to non-traditional financing and market feedback.

| País Administrador | País Beneficiario |
|---|---|
| MÉXICO | MÉXICO |

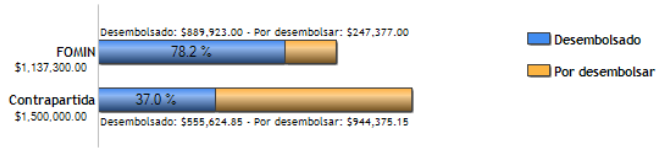
**Agencia Ejecutora:** UNIVERSIDAD ANAHUAC

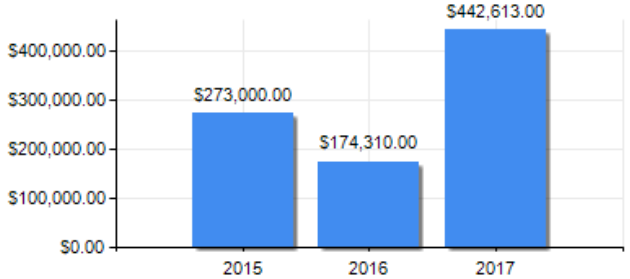
**Líder equipo de diseño:** TATIANA VIRVIESCAS
**Líder equipo de supervisión:** TATIANA VIRVIESCAS

### CICLO DEL PROYECTO

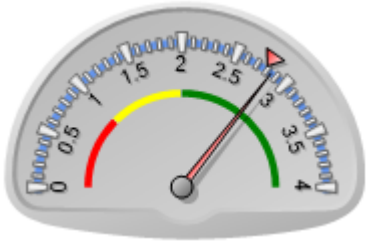



### RECURSOS

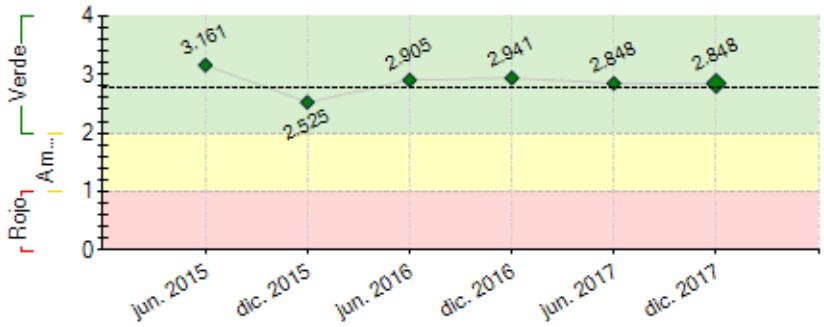



### PUNTAJE DE DESEMPEÑO




**Puntaje actual:** Satisfactorio: 2.848
**Promedio FOMIN:** 2.783

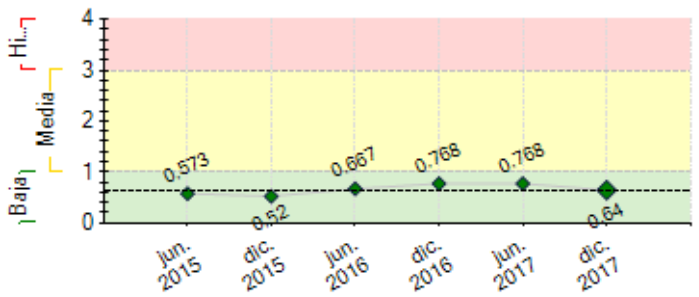



----- Promedio desempeño FOMIN

### RIESGOS EXTERNOS

**CAPACIDAD INSTITUCIONAL**

| | Riesgo |
|---|---|
| **Administración Financiera:** | |
| **Adquisiciones:** | |
| **Capacidad Técnica:** | |




---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.631

## SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

**Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio**

El desempeño acumulado de la cooperación se ha mantenido con crecimiento sostenido logrando en forma continua el logro de las métricas por arriba de lo pronosticado durante los tres años de ejecución del proyecto considerando que Diciembre 2017 representa su finalización.

El gran éxito de la integración del ecosistema consistió en el trabajo conjunto con los organismos participantes del Gobiernos de México, las plataformas de fondeo colectivo y las asociaciones que se sumaron.

Respecto al propósito y los componentes, se logró impulsar la Ley de Tecnología Financiera de México (Ley Fintech) en el Senado, la participación en el 3er Foro Internacional de Inclusión Financiera organizado por la Secretaría de Hacienda. Respecto a los componentes del proyecto, se planeó la culminación de la mayoría de ellos durante el plazo de ejecución y se terminarán los estudios de How to Guide y Evalación Final durante el primer semestre 2018.

La principal dificultad del proyecto era la falta de regulación pero se ha dado un paso importante al gestionarla y se espera su promulgación.

Respecto a los riesgos del proyecto, el único vigente es la consolidación y viabilidad económica de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo (AFICO) en el largo plazo una vez que no reciben apoyo de la Cooperación.

**Comentarios del líder de Equipo de Supervisión**

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

El proyecto está llegando a su etapa de conclusión y en este semestre ha desarrollado actividades de fortalecimiento al ecosistema de fondeo colectivo en Mexico. Se ha fortalecido y consolidado la asociación de plataformas, pero falta que tengan una idea más clara de sostenibilidad una vez termine el Proyecto. También se han tenido avances para la aprobación de la Ley Fintech y se espera que el primer semestre de 2018 se haya aprobado. Falta hacer más difusión del tema en el sector de emprendedores.

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

Los resultados del período semestral son: Desarrollo del plan de sustentabilidad de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo (AFICO), Incorporación de nuevas plataformas a la Asociación llegando a 25 asociadas. Se participó en la Semana Nacional del Emprendedor 2017, en el Día Crowdfunding y en una serie de eventos de gran trascendencia para el sector.

Se desarrolló por segunda ocación el Diplomado en Fintech y Crowdfuding en forma presencial y se inició el desarrollo de su versión en línea.

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 realizar el How to Guide de la cooperación y la Evaluación Final

**Comentarios del líder de Equipo de Supervisión**

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora

Se han revisado las actividades pendientes para estimar el presupuesto restante y definri los montos que seran cancelados y regresados a FOMIN al final del proyecto. El componente 2, en el punto 2.3, el Sistema no permite capturar el indicador, el cual debería ser $41,709,705.85 según lo reportado por la Agencia Ejecutora. Con esto, se daría por cumplido el indicador.

Indicador 2.3: 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)

## SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

| | | Indicadores | Línea de base | Intermedio 1 | Intermedio 2 | Intermedio 3 | Planificado | Logrado | Estado |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Propósito:** To support a sustainable Crowdfunding ecosystem in Mexico by improving access to non-traditional financing and market feedback. | R.1 | Number of total crowdfunding campaigns (financial and non-financial), where entrepreneurs and/or MSMEs participated. (Not including repeat campaigns). | 0<br>Dic. 2014 | 500<br>Dic. 2015 | 1000<br>Dic. 2016 | | 2000<br>Dic. 2017 | 113664<br>Oct. 2017 | |
| | R.2 | Percentage increase in total volume of financial transactions through online Crowdfunding platforms | 0<br>Dic. 2014 | 20<br>Dic. 2015 | 75<br>Dic. 2016 | | 200<br>Dic. 2017 | 405<br>Oct. 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<br>Dic. 2014 | 10<br>Dic. 2015 | 50<br>Dic. 2016 | | 100<br>Dic. 2017 | 3799<br>Oct. 2017 | |
| **Componente 1:** Build capacities of local entrepreneurs and MSMEs to leverage Crowdfunding<br>**Peso:** 14%<br>**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<br>Dic. 2014 | 1000<br>Dic. 2015 | 3000<br>Dic. 2016 | | 5000<br>Dic. 2017 | 84617<br>Sep. 2017 | Finalizado |
| | **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<br>Dic. 2014 | 1<br>Dic. 2015 | 2<br>Dic. 2016 | | 4<br>Dic. 2017 | 10<br>Sep. 2017 | Finalizado |
| | **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<br>Dic. 2014 | 5<br>Dic. 2015 | 10<br>Dic. 2016 | | 15<br>Dic. 2017 | 137.3<br>Sep. 2017 | Finalizado |
| | **C1.I4** | Number of individuals or businesses accessing credit, investment or other financial products | 0<br>Dic. 2014 | 400<br>Dic. 2015 | 800<br>Dic. 2016 | | 1500<br>Dic. 2017 | 8628<br>Jun. 2017 | Finalizado |
| | **C1.I5** | Number of non-financial (donation- and rewards-based) Crowdfunding campaigns that successfully reach their funding goals | 0<br>Dic. 2014 | 100<br>Dic. 2015 | 200<br>Dic. 2016 | | 500<br>Dic. 2017 | 2048<br>Jun. 2017 | Finalizado |
| **Componente 2:** Build capacities of Crowdfunders to promote a sustainable flow of capital for viable Crowdfunding campaigns<br>**Peso:** 23%<br>**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<br>Dic. 2014 | 1000<br>Dic. 2015 | 5000<br>Dic. 2016 | | 10000<br>Dic. 2017 | 111588<br>Sep. 2017 | Finalizado |
| | **C2.I2** | Number of individual Crowdfunders pledging funds to either financial or non-financial Crowdfunding campaigns. | 0<br>Dic. 2014 | 10000<br>Dic. 2015 | 20000<br>Dic. 2016 | | 35000<br>Dic. 2017 | 146502<br>Jun. 2017 | Finalizado |
| | **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<br>Dic. 2017 | 0<br>Jun. 2015 | Atrasado |
| **Componente 3:** Crowdfunding ecosystem development and institutional strengthening<br>**Peso:** 26%<br>**Clasificación:** Satisfactorio | **C3.I1** | Number of public policy, regulatory or legal reforms presented to public authorities in support of the Crowdfunding market | 0 | | | | 1<br>Dic. 2017 | 1<br>Dic. 2017 | Finalizado |
| | **C3.I2** | Number of Crowdfunding industry associations established | 0 | | | | 1<br>Dic. 2015 | 2<br>Dic. 2015 | Finalizado |
| | **C3.I3** | Number of new formally registered online platforms providing any type of Crowdfunding services. | 0<br>Dic. 2014 | 2<br>Dic. 2015 | 5<br>Dic. 2016 | | 8<br>Dic. 2017 | 25<br>Dic. 2017 | Finalizado |
| | **C3.I4** | Number of platforms receiving technical assistance to improve business processes | 0<br>Dic. 2014 | 3<br>Dic. 2015 | 6<br>Dic. 2016 | | 10<br>Dic. 2017 | 17<br>Jun. 2017 | Finalizado |
| **Componente 4:** Creation and dissemination of knowledge<br>**Peso:** 37%<br>**Clasificación:** Muy Satisfactorio | **C4.I1** | Number of How-to Guides published on accelerating Crowdfunding ecosystem development | 0 | | | | 1<br>Nov. 2017 | 7<br>Oct. 2017 | Finalizado |
| | **C4.I2** | Number of Crowdfunding industry websites launched | 0 | | | | 1<br>Nov. 2016 | 3<br>Dic. 2016 | Finalizado |
| | **C4.I3** | Number of people accessing MIF knowledge products | 0 | 2000<br>Nov. 2016 | | | 4000<br>Nov. 2017 | 5096<br>Jul. 2017 | Finalizado |
| | **C4.I4** | Number of events (seminars, workshops, forums) held with both public and private sector actors. | 0 | 1<br>Dic. 2015 | 3<br>Nov. 2016 | | 6<br>Nov. 2017 | 33<br>Oct. 2017 | Finalizado |
| | **C4.I5** | Number of Crowdfunding industry monitoring mechanisms created | 0 | | | | 1<br>Nov. 2016 | 1<br>Oct. 2017 | Finalizado |

| | Hitos | Planificado | Fecha Vencimiento | Logrado | Fecha en que se logró | Estado |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **H1** | Condiciones previas | 1 | Jun. 2015 | 1 | Jun. 2015 | Logrado |
| **H1** | Crowdfunding data monitoring system designed and implemented | 10 | Dic. 2015 | 10 | May. 2016 | Logrado |
| **H2** | 500 (potential) Crowdfunders trained | 10 | Dic. 2015 | 10 | Dic. 2015 | Logrado |
| **H3** | 500 Entrepreneurs, MSMEs, and other potential campaign owners trained | 10 | Dic. 2015 | 10 | Dic. 2015 | Logrado |
| **H4** | Publication and dissemination of Crowdfunding publicity materials | 10 | Dic. 2015 | 10 | Dic. 2015 | Logrado |
| **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. 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 |

**NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO:** Baja **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 12 **RIESGOS VIGENTES:** 1 **RIESGOS NO VIGENTES:** 4 **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 en el segundo semestre de 2017 han sido el impulso a la Ley Fintech, el justificar los recursos de contrapartida con las instituciones participantes en la cooperación y el fortalecimiento de la Asociación de Plataformas de Fondeo Colectivo con un plan de sustentabilidad que sobrepase el período del proyecto. También durante este período se desarollaron diversas publicaciones que reflejan los resultados del proyecto durante los tres años de ejecución, con el objetivo de seguir logrando gran difusión cuando la cooperación culmine.

## SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

| | Relativo a | Autor |
|---|---|---|
| 1. La diseminación de conocimientos a través de medios alternativos (youtube, Facebook, twitter, ha sido un éxito, es recomendable desarrollar estrategias conjuntas con el ecosistema para potencializar alcance. | Implementation | Castillo, Rogelio |
| 2. La principal lección aprendida de la cooperación ha sido el trabajo conjunto con todo el ecosistema, la planeación de la sustentabilidad y autosuficiencia económica de la AFICO posterior a 2018. | Sustainability | Castillo, Rogelio |