Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

JULIO 2011 - DICIEMBRE 2011

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Apoyo a la transformación de FINCA Nicaragua

Nro. Proyecto: NI-M1022 - Nro. Operación: ATN/ME-12138-NI

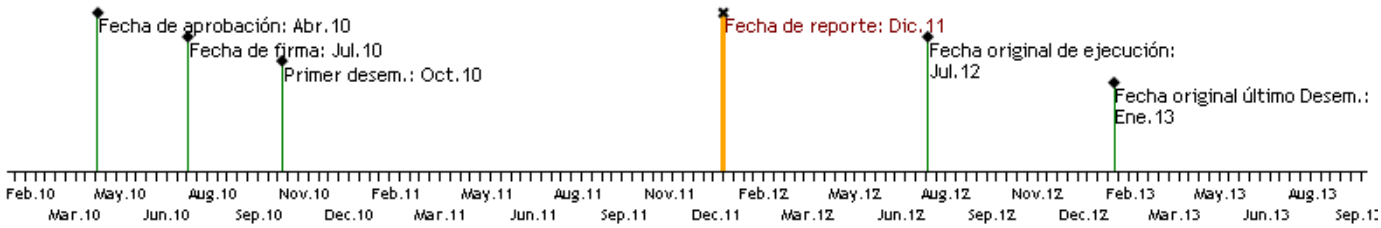
Propósito: El propósito es el aumento y mejoramiento de servicios financieros a la MyPE otorgados en un ambiente de una entidad financiera regulada por la SIBOIF, creada a partir de las operaciones de microcrédito de FINCA Nicaragua

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
NICARAGUA	NICARAGUA	MIC - Desarrollo de la microempresa	MFIS - Fortalecimiento de instituciones microfinancieras

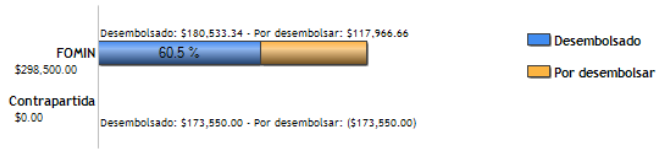
Agencia Ejecutora: FUNDACION INTERNACIONAL PARA ASISTENCIA COMUNITARIA

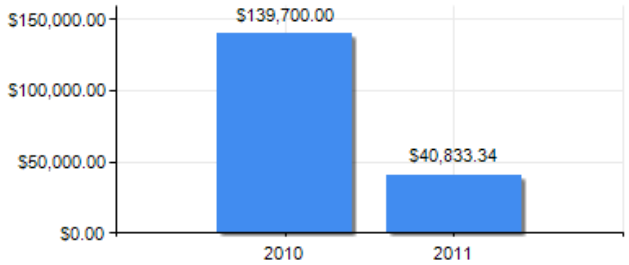
Líder equipo de diseño: Wittkowski, Dieter
Líder equipo de supervisión: Soto Bravo, Griselda S.

CRONOLOGÍA DE EVENTOS

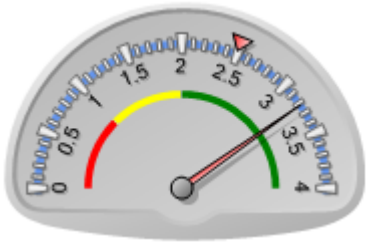


RECURSOS

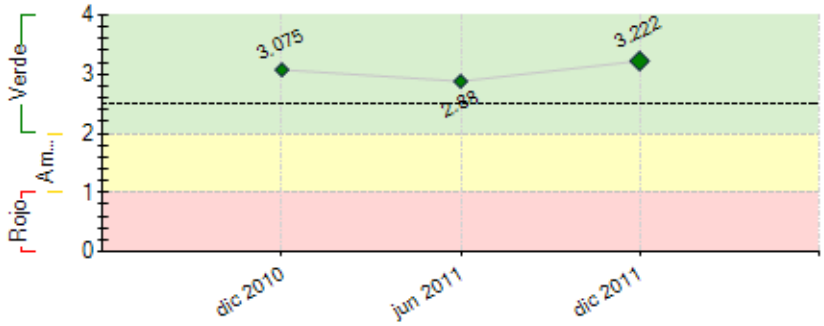




PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 3.222
Promedio FOMIN: 2.491

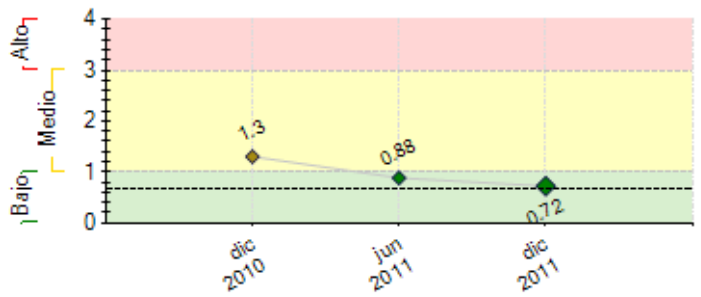


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

	Riesgo
Administración Financiera:	Bajo
Adquisiciones:	Bajo
Capacidad Técnica:	Medio



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.669

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Básicamente los esfuerzos de Finca Nicaragua estuvieron enfocados en concretar el inicio de operaciones como Financiera Regulada en junio 2011. Por tanto, a la fecha del informe el número de Clientes es de 15.483 y esto es producto de una recomposición del portafolio de clientes; es decir, consolidar la fidelización de los buenos clientes y atraer otros. Financiera Finca cumple con la normativa fiscal vigente para entidades reguladas, manteniendo el compromiso de fortalecer al personal en estos temas y está operando con políticas y procedimientos de acuerdo con el Regulador. Todo el sistema se encuentra parametrizado y en proceso de generación de los reportes diarios requeridos por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF). Se mantienen las comunicaciones entre las sucursales y casa matriz en tiempo real, implementándose un sistema redundante**, entre otras mejoras realizadas. D**e producirse cambios en la normativa por parte del Regulador, estos deben ser acatados por la Financiera e introducir los ajustes y/o cambios que sean necesarios para su cumplimiento. Finalmente, en la medida que logremos consolidar la Financiera en los próximos años la captación de ahorros del público (movilización) será una necesidad para equilibrar la intermediación financiera y hacer que esta sea eficiente. Se hará énfasis en la captación de fondos de entidades financieras (2° piso, comerciales, etc.) sean estas locales o internacionales.

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

Los principales logros fueron: Iniciar operaciones como Financiera Regulada. Se cumplió 100% el Hito 2, con fondos de contrapartida local y contribución BID/FOMIN capacitándose al personal de Finca en temas de regulación (Régimen Fiscal, Operaciones, etc.) Se cumplió 100% el Hito 3, todo el sistema se encuentra parametrizado y en proceso de generación de reportes diarios, enviándose satisfactoriamente, conforme los requerimientos de la Superintendencia de Bancos (SIBOIF). Se cumplió 98% el Hito 4, capacitándose al personal de Finca en temas de Prevención de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrismo (PLD/FT). Se cumplió 100% con el calendario de desembolso del Capital Social Mínimo requerido, establecido por la SIBOIF. El Banco aprobó propuesta de ajuste al Proyecto, con lo cual se pretende fortalecer el sitio alterno de superación de desastres y continuidad del negocio, Adquirir software especializado de monitoreo para la detección temprana de operaciones de alto riesgo, para un control efectivo e integral de cumplimiento, y análisis de transacciones inusuales y/o sospechosas en Materia de PLD/FT, fortalecer los manuales de procesos, como Institución Regulada, implementar prácticas ambientalmente responsables para los clientes. Finalmente, se espera cumplir con los indicadores previstos en el marco lógico del proyecto para el primer semestre 2012 y en Abril 2012 se considerará la posibilidad de la ampliación de plazo de ejecución y último desembolso del Proyecto.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
Durante el período, FINCA Nicaragua presenta una propuesta de ajuste del componente 2 de esta cooperación técnica, fundamentada en primera instancia en la legislación vigente en el país, sobre la base de la cual la Financiera FINCA no fue autorizada para la captación de ahorros. En este sentido, se consideró el Informe de SIBOIF para orientar los recursos disponibles hacia el fortalecimiento de los sistemas informáticos para la gestión y prevención de riesgos.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Propósito: El propósito es el aumento y mejoramiento de servicios financieros a la MyPE otorgados en un ambiente de una entidad financiera regulada por la SIBOIF, creada a partir de las operaciones de microcrédito de FINCA Nicaragua	**P.I1**	Financiera FINCA cuenta con nuevos productos de captación de ahorros	0				2 Jul 2012	0 Dic 2011	
	P.I2	Financiera FINCA opera plenamente como intermediario financiero regulado y le han sido transferidas la totalidad de los servicios financieros de FINCA Nicaragua	0				1 Jul 2012	1 Jun 2011	
	P.I3	Las operaciones de Financiera FINCA alcanzan parámetros óptimos de desempeño, evidenciados por una calificación de riesgo de "B" o superior, emitida por una agencia de "rating" aceptable para la SIBOIF	0				1 Jul 2012	0 Dic 2011	
	P.I4	Número de clientes de bajos ingresos que reciben servicios financieros (crédito, otros) de financiera finca.	0				20458 Jul 2012	0	
Componente 1: Implementación de políticas y estrategias para consolidar el intermediario regulado **Peso:** 33% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C1.I1**	Financiera Finca cumple con la normativa fiscal vigente para entidades reguladas	0				1 Abr 2011	1 Jun 2011	Finalizado
	C1.I2	Financiera FINCA operando con políticas y procedimientos de acuerdo a SIBOIF	0				1 Jul 2011	1 Jun 2011	Finalizado
	C1.I3	Porcentaje de las sucursales implementan las políticas y procedimientos exigidos por la SIBOIF	0				100 Ene 2012	100 Dic 2011	Finalizado
	C1.I4	Financiera Finca incorpora una política ambiental y social en sus criterios de análisis de crédito	0				1 Ene 2012	1 Dic 2011	Finalizado

Componente 2: Desarrollo de capacidad en movilización de ahorros **Peso:** 33% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Nuevos productos de ahorro, con sus manuales, listos para implementarse	0				2 Jul 2012	0 Dic 2011	Finalizado

Componente 3: Adecuación de los Sistemas de Información para Servicios Financieros Regulados **Peso:** 34% **Clasificación:** Muy Satisfactorio	**C3.I1**	Implementada al 100% el sistema de reportería electrónica de la información periódica que se envía a la SIBOIF	0				1 Jul 2011	1 Jul 2011	Finalizado
	C3.I2	Instalado un servidor en el sitio alterno de superación de desastres y continuidad del negocio	0				1 Jul 2011	1 Jul 2011	Finalizado
	C3.I3	Adaptado, parametrizado y funcionando el sistema de información a los requerimientos de Financiera FINCA y la SIBOIF	0				1 Ene 2012	1 Jul 2011	Finalizado
	C3.I4	Mantenidas las comunicaciones entre sucursales y casa matriz en tiempo real	0				1 Ene 2012	1 Dic 2011	Finalizado
	C3.I5	Cumplido 100% del requerimiento tecnológico establecido en la normativa de la SIBOIF	0				1 Ene 2012	1 Dic 2011	Finalizado

Hitos		Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	[*] Condiciones previas	5	Ene 2011	5	Oct 2010	Logrado
H1	[*] Consultoría para ajustes al sistema de información (SIEM) contratada	1	Mar 2011	0	Mar 2011	Logrado
H2	80% de los oficiales de crédito y operaciones capacitados en temas de regulación	80	Jul 2011	88	Jul 2011	Logrado tarde
H3	Parametrizado sistema informático (SIEM) a los requerimientos de Financiera Finca y la SIBOIF	1	Jul 2011	0	Jul 2011	Logrado
H4	[*] 80% del personal de Financiera Finca capacitados en SIPAR/LD/FT	80	Ene 2012	90	Dic 2011	Logrado
H5	[*] Porcentaje de cumplimiento del capital social mínimo requerido	97	Ene 2012			
H6	[*] Finalizada completamente la reporteria a la Central de Riesgos	1	Feb 2012	1	Jul 2011	Logrado
H7	[*] Puesto en marcha (en producción) el software de monitoreo para la detección temprana de operaciones inusuales y/o sospechosas.	1	Jun 2012			
H8	[*] 100% Implementándose el sitio alterno y plan de contingencia conforme los requerimientos de la SIBOIF	100	Jun 2012			
H9	[*] 100% del plan de capacitación ejecutado	100	Jul 2012	55	Dic 2011	
H10	Finalizadas las modificaciones al modulo de caja, tesorería y contabilidad y el 100% del proceso de Mantenimiento de Valor aplicado a todas las cuentas del balance;	1	Jul 2012	0	Dic 2011	

[*] Indica que el hito ha sido reformulado

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. Existe una coyuntura muy complicada en el país en cuanto al sector financiero, incluyendo problemas graves con la calidad de cartera, el Movimiento No Pago, incertidumbre legislativa y potenciales leyes sobre sector microfinanciero que podrían afectar la viabilidad de las microfinanzas. El riesgo es que la situación no se mejore y sigue afectando negativamente la calidad de cartera y el desempeño de las IMF	Bajo	Finca viene implementando una estrategia y medidas para controlar la mora, enfocando en mora desde 1 día vencido. Finca también está mejorando el análisis de crédito y la supervisión, e implementando políticas más conservadoras en la colocación, asimismo, esta diversificando el riesgo de la cartera en forma: geográfica, monto, plazo y por industria, con lo cual se reducen potenciales impactos de la coyuntura. Adicionalmente, Finca continuará participando como parte de ASOMIF en el diálogo público-privado con el Gobierno, la Asamblea, la SIBOIF y otros sobre las medidas y estrategias más adecuadas para fortalecer el sector.	Coordinador del Proyecto

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 5 **RIESGOS VIGENTES:** 1 **RIESGOS NO VIGENTES:** 0 **RIESGOS MITIGADOS:** 4

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:

En la medida que logremos consolidar la Financiera en los próximos años la captación de ahorros del público (movilización) será una necesidad para equilibrar la intermediación financiera y hacer que esta sea eficiente. Mientras tanto, haremos énfasis en la captación de fondos de entidades financieras (2° piso, comerciales, etc.) sean estas locales o internacionales.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. Además de constituir mecanismos de comunicación y llevar a cabo una buena planificación,	Implementation	Giacoman, Carolina

coordinación y comunicación, es relevante que la ejecución de los planes se alcance en el tiempo y forma previstos, de esta manera logramos eficiencia y podemos medir con mayor precisión el impacto de los objetivos trazados, por tanto, se mantienen las reuniones semanales del Comité Ejecutivo, a fin de contar una buena planificación, coordinación, comunicación y seguimiento a lo previsto.