

CONFIDENCIAL
PARA USO INTERNO

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

COLOMBIA

PRODUCTOS DE AHORRO PARA MUJERES DE ESCASOS RECURSOS
(CO-M1083)

MEMORANDO A LOS DONANTES

Este proyecto es parte del Programa Regional “Vinculación de los pagos de protección social con el Ahorro”, aprobado el 16 de marzo de 2011 (RG-M1198)

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por Andrea Reyes (MIF/ATF) Jefe de Equipo; Fermín Vivanco (MIF/ATF) Co-Jefe de Equipo, Martha Muñoz Ramirez (MIF/CCO) Jefe de Equipo de Supervisión, Natasha Bajuk (MIF/ATF); Carla Bueso (MIF/DEU), Anne Marie Lauschus (LEG/NSG), Maria Luisa Hayem (MIF/ATF), Gyoung Joo Choe (MIF/KSC), Luis Tejerina (SPH/CES) y Juan David Reyes (MIF/ATF).

El presente documento contiene información confidencial comprendida en una o más de las diez excepciones de la Política de Acceso a Información y, por lo tanto, no se puede divulgar fuera del Banco

CONTENIDO

I.	ANTECEDENTES: VINCULACIÓN DE LOS PAGOS DE PROTECCIÓN SOCIAL CON EL AHORRO	2
II.	EL PROYECTO: CO-M1038	3
III.	OBJETIVO Y DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA	7
IV.	COSTO Y FINANCIAMIENTO	9
V.	AGENCIA EJECUTORA Y ORGANIZACIÓN DE LA EJECUCIÓN	9
VI.	DESEMBOLSOS POR RESULTADOS:.....	10
VII.	MONITOREO Y EVALUACIÓN	11
VIII.	BENEFICIOS DEL PROYECTO Y RIESGOS.....	12
IX.	ESTRATEGIA AMBIENTAL Y SOCIAL	13

ANEXOS

ANEXO I	MARCO LOGICO
ANEXO II	PRESUPUESTO DETALLADO

DOCUMENTOS DEL ARCHIVO TÉCNICO DEL PROYECTO:

DOCUMENTO 1	PROGRAMA REGIONAL DE AHORROS Y PAGOS DE PROTECCION SOCIAL
DOCUMENTO 2	TABLA DE HITOS PRELIMINAR
DOCUMENTO 3	PLAN DE ADQUISICIONES
DOCUMENTO 4	BORRADOR DE REGLAMENTO OPERATIVO
DOCUMENTO 5	MARCO REGULATORIO QUE AFECTA EL PROYECTO
DOCUMENTO 6	INFORMACIÓN DE LAS COOPERATIVAS ASOCIADAS A SUMAREd
DOCUMENTO 7	CRITERIOS DE SELECCIÓN DE LAS COOPERATIVAS
DOCUMENTO 8	TÉRMINOS DE REFERENCIA DE CONSULTORES DEL PROYECTO
DOCUMENTO 9	MODELO DE CONVENIO CON LAS COOPERATIVAS

SIGLAS Y ABREVIATURAS

CAF	Corporación Andina de Fomento
IDRC	Centro Internacional de Investigaciones para el Desarrollo
NAF	New America Foundation
SHP	División de Protección Social y Salud del BID
FA	Familias en Acción
SISBEN	Sistema de identificación de potenciales beneficiarios de programas sociales
ONG	Organización no gubernamental
CNB	Corresponsal no Bancario
ALC	América Latina y el Caribe
CIF	Cooperativa de ahorro y crédito
WOCCU	Consejo mundial de cooperativas de intermediación financiera, por sus siglas en inglés

RESUMEN EJECUTIVO
PRODUCTOS DE AHORRO PARA MUJERES DE ESCASOS RECURSOS
(CO-M1083)

País:	Colombia												
Organismo Ejecutor:	Red de Servicios y Canales Electrónicos de Colombia, SA SumaRed												
Beneficiarios:	Los beneficiarios inmediatos del Proyecto serán alrededor de 6.000 personas receptoras de Familias en Acción, quienes utilizarán mínimo un producto de ahorro programado y/o a la vista ofrecido por al menos 7 cooperativas de intermediación financiera, con cobertura en 8 o más departamentos de Colombia. Adicionalmente se beneficiarán otros intermediarios financieros y sus clientes a través de los aprendizajes que generará el proyecto y que serán difundidos por el Programa Regional “Vinculación de los Pagos de Gobierno con el Ahorro” (Pro-Savings - RG-M1198). Más del 80% de los beneficiarios serán mujeres que tendrán acceso al sector financiero formal a través de cuentas de ahorro programado, a la vista y otros servicios financieros que se ajustan a sus necesidades.												
Montos:	<table><tr><td>FOMIN: Cooperación Técnica¹</td><td>US\$ 209.000</td><td>35%</td></tr><tr><td>AusAID: Cooperación Técnica</td><td>US\$200.000</td><td>34%</td></tr><tr><td>Contrapartida Local</td><td>US\$ 182.000</td><td>31%</td></tr><tr><td>Total</td><td>US\$ 591.000</td><td>100%</td></tr></table>	FOMIN: Cooperación Técnica ¹	US\$ 209.000	35%	AusAID: Cooperación Técnica	US\$200.000	34%	Contrapartida Local	US\$ 182.000	31%	Total	US\$ 591.000	100%
FOMIN: Cooperación Técnica ¹	US\$ 209.000	35%											
AusAID: Cooperación Técnica	US\$200.000	34%											
Contrapartida Local	US\$ 182.000	31%											
Total	US\$ 591.000	100%											
Objetivos:	El fin del proyecto es contribuir a aumentar la disponibilidad de productos y servicios financieros para los receptores de pagos de gobierno en Colombia. El propósito es promover el desarrollo de productos de ahorro programado y a la vista adecuados para receptores ² de subsidios de gobierno en Colombia, a través de al menos siete (7) cooperativas de intermediación financiera asociadas a SumaRed.												
Calendario de Ejecución:	Periodo de Ejecución: 36 meses Periodo de Desembolso: 42 meses												
No objeción:	El gobierno de Colombia otorgó su no objeción al proyecto mediante una carta con fecha del 20 de diciembre de 2011.												
Condiciones contractuales:	Para el primer desembolso SumaRed presentará a satisfacción del Banco: (i) la adhesión de al menos 7 cooperativas al proyecto, a través de la firma de un convenio de colaboración con SumaRed para ejecutar el proyecto, (ii) reglamento operativo aprobado por la gerencia de SumaRed y (iii) evidencia de haber creado la Unidad Ejecutora (UE) que estará conformada por un coordinador de proyecto y un responsable contable y financiero.												
Revisión del efecto ambiental y social:	No se prevén consecuencias ambientales o sociales adversas. El programa del cual este proyecto hace parte (RG-M1198) tiene clasificación “C” y fue examinado y aprobado por el Comité de revisión ambiental y social (ESR) el 18 de enero de 2011												
Excepciones a las políticas del banco:	Ninguna												

¹ El 35% de la cooperación técnica será financiada por la Citi Foundation (ATN/CF-12734-RG)

² Pensados principalmente para mujeres pero que se ajustan también para los hombres.

I. ANTECEDENTES: VINCULACIÓN DE LOS PAGOS DE PROTECCIÓN SOCIAL CON EL AHORRO

- 1.1 **Objetivos y componentes del programa.** En Marzo de 2011, el Comité de Donantes mediante el documento MIF/AT – 1119 aprobó la cooperación técnica no reembolsable para el proyecto “Vinculación de los Pagos de Protección Social con el Ahorro” (RG-M1198). El objetivo general del programa es ampliar la disponibilidad de productos y servicios financieros dirigidos a las poblaciones de bajos ingresos en América Latina y el Caribe (ALC). El objetivo específico consiste en formular un modelo de negocio para desarrollar e implementar productos de ahorro líquido y programado dirigidos a aquellas personas que reciben transferencias condicionadas u otros pagos de protección social en la región, a fin de contribuir en la reducción de la vulnerabilidad a la que están expuestos. El programa consta de los siguientes componentes: (i) Establecimiento del programa y selección de proyectos; (ii) Financiación de cada proyecto; y (iii) Aprendizaje, comunicaciones y efectos catalizadores. El programa tiene un papel central para la implementación de la agenda de Bancarización en el nuevo marco de Acceso del FOMIN, cuyo objetivo es aumentar el acceso financiero para las personas de más bajos ingresos, mediante la vinculación de las remesas, los pagos del gobierno, etc., con el ahorro y otros productos financieros, documento 1 del Archivo Técnico.
- 1.2 **Costo del Programa.** El costo total del Programa asciende a US\$6'618.285, de los cuales el FOMIN aporta US\$3'758.285 (56.79%) en recursos no reembolsables. Se prevé que otros donantes contribuirán con US\$1'660.000 (25.08%), de los cuales y con posterioridad a la aprobación del Programa Citi Foundation aprobó un aporte por un valor de US\$1'000.000 y el International Development Research Center (IDRC) de Canadá por un valor de US\$ 150.000.
- 1.3 **Administración del Programa.** El FOMIN es el organismo ejecutor de los componentes 1 y 3 del programa y estableció una unidad ejecutora que incluye a la coordinadora del programa y un equipo técnico de proyecto de especialistas FOMIN. Los diferentes proyectos, que se financiarán a través del Componente 2 serán ejecutados por las instituciones solicitantes de la región. Adicionalmente el programa cuenta con un comité consultivo de organizaciones que promueven la bancarización de los receptores de pagos de gobierno, como Citi Foundation, IDRC, la Corporación Andina de Fomento (CAF), New America Foundation, y la División de Protección Social y Salud del Banco (SPH).
- 1.4 **Identificación de los Proyectos.** El Programa RG-M1198³, que se ha dado a conocer en América Latina y el Caribe como “Programa Regional de Ahorros y Pagos de Protección Social”, o simplemente programa Pro-Savings⁴, realizó una primera convocatoria, del 6 de Abril al 6 de Junio de 2011, a las 52 instituciones que inicialmente manifestaron su interés en participar en el programa a presenta una propuesta de proyecto detallada; de las cuales se recibieron 22. Posteriormente, el equipo del Programa, en coordinación con integrantes del FOMIN en la sede y en los países, realizó una primera evaluación a las propuestas recibidas en donde se identificaron aquellas que cumplieran con los criterios de selección del programa⁵, para ser evaluadas y consideradas a financiamiento y ejecución, en conjunto con el comité consultivo del programa.
- 1.5 **Proceso de selección.** Se establecieron dos niveles de selección. El primero incluyó el equipo del proyecto, un evaluador independiente para cada propuesta y los especialistas del FOMIN en cada uno de los países de los cuales se recibieron propuestas. En este primer nivel se realizó el primer filtro

³ Vinculación de los Pagos de Protección Social con el Ahorro, identificable por RG-M1198, y por MIF/AT-1119.

⁴ A efectos de distinguir entre el proyecto MIF/AT-1119, aprobado por el Comité de Donantes del FOMIN, y los subproyectos que aquí se presentan, se llamará Programa Pro-Savings al proyecto MIF/AT-1119 y proyectos a los subproyectos que serán financiados.

⁵ Los criterios que se utilizaron fueron: 1) Organización: (a) La capacidad financiera y técnica de la organización y su trayectoria; y b) Grado de experiencia en la ejecución de proyectos y provisión de servicios y productos financieros en la región. 2) Propuesta: (i) Pertinencia de la propuesta para el problema a tratar; (ii) Alineación con los objetivos del programa, (iii) Características en términos de innovación; (c) Escalabilidad de la iniciativa o su potencial de ser replicada. 3) Sostenibilidad: (a) Relación costo-beneficio de la idea de proyecto; y (b) Sostenibilidad operativa y financiera de la propuesta teniendo en cuenta la solidez financiera de la institución.

de las propuestas detalladas recibidas que mejor cumplieran con los criterios establecidos por el programa y con la estrategia del BID/FOMIN para el país. El segundo nivel de selección incluyó al Comité de Asesores del proyecto.

- 1.6 **Aprobación de los Proyectos.** De acuerdo a lo establecido por el Comité de Donantes para la aprobación de proyectos individuales en el marco de Pro- Savings, se entregará para la evaluación al Comité de Donantes los proyectos recomendados, mediante la presentación de un memorando de donantes, un marco lógico y un presupuesto por proyecto. Los proyectos se considerarán aprobados si no se reciben comentarios dentro de los cinco días hábiles a partir de la fecha de su distribución al Comité de Donantes. Los organismos ejecutores seleccionados para implementar proyectos firmarán un convenio de cooperación técnica con el Banco.
- 1.7 **Evaluación de impacto.** Con recursos de la Citi Foundation, IDRC y el FOMIN, el Programa seleccionará entre 4 y 6 proyectos a los que se aplicará una evaluación de impacto rigurosa. Para la selección de dichos proyectos y la definición de las preguntas y metodologías, cada uno de ellos será sometido a consideración del Comité Asesor del Programa.

II. EL PROYECTO: CO-M1083

- 2.1 **Programa de Transferencias Condicionadas.** En Colombia el Gobierno Nacional, a través del programa Familias en Acción (FA) entrega subsidios monetarios a las familias con niños menores pertenecientes al nivel 1 del SISBEN⁶, con el objetivo de garantizar la asistencia escolar de los menores y mejorar las condiciones de salud a través de la asistencia de los niños y niñas a las citas de control de crecimiento y desarrollo programadas. Dicho programa beneficia a un total de 2'589.064 familias, incluyendo aquellas que están en condición de desplazamiento, familias indígenas y de bajos ingresos. El programa FA consiste en otorgar un apoyo monetario directo a la madre o padre beneficiaria/o cabeza de hogar, condicionado al cumplimiento de compromisos por parte de la familia. Para el año 2010 las familias inscritas al Programa FA recibieron US\$684'041.660, subsidio pagado en efectivo cada dos meses. En promedio le corresponde a cada familia US\$56 bimensual.
- 2.2 **El pago de los subsidios de FA.** Con el fin de mejorar la eficiencia en la entrega de las transferencias condicionadas, fomentar el ahorro y favorecer la utilización de otros servicios financieros por parte de la población receptora, desde el año 2009 el programa FA inició un plan de bancarización. De esta forma se realizan los pagos con tarjetas de débito en cajeros automáticos, pagos en ventanilla en el Banco Agrario⁷ y pagos en la red de puntos de servicio en el comercio y en otras entidades como las cooperativas de intermediación financiera. De igual forma el Programa de la Banca de las Oportunidades⁸, ha adoptado la bancarización de los beneficiarios FA como un área de trabajo y está impulsando una prueba piloto de pagos de las transferencias mediante banca móvil. Sin embargo, es importante señalar que en los casos señalados el uso de medios de pago bancarios incluyendo la apertura de cuentas bancarias, el pago directamente a cuenta bancaria y diferentes medios bancarios, no ha implicado una utilización de productos bancarios de ahorro. Hasta el momento, diversas encuestas realizadas indican que sólo entre el 1% y el 5% de los receptores que recibe el pago por medios bancarios señalados, deja un saldo en cuenta o realiza transacciones de depósitos y retiros posteriores al proceso del pago.
- 2.3 **Los hogares receptores de FA y su potencial para ahorrar.** Se estima que de las 2,5 millones de familias que reciben subsidios de FA el 80% son mujeres cabeza de familia⁹. Se estima que el 60% de las receptoras de FA son trabajadoras independientes (o microempresarias), el 19% empleadas de

⁶ Sistema de identificaciones de potenciales beneficiarios de programas sociales.

⁷ Banco del Estado.

⁸ Un Programa de inclusión financiera del gobierno de Colombia creado en 2006 y administrado por el Banco de Comercio Exterior (Bancoldex) que tiene como objetivo promover el acceso a servicios financieros a familias en pobreza, hogares no bancarizados, microempresarios y pequeña empresa.

⁹ El 20% restante corresponde a hombres, quienes frente a la ausencia de la madre en el hogar, pueden inscribirse para recibir la transferencia condicionada.

negocios, y el 14% empleadas domésticas¹⁰. Es importante resaltar que sólo el 20% de los ingresos de las receptoras de FA proviene de la TMC¹¹. Esa información es consistente con otro estudio que indican que en Colombia, la TMC (\$56 bimensuales) representa en promedio sólo el 17% del ingreso total de las receptoras¹². La mitad de las familias receptoras viven en zonas rurales o municipios de menos de 100.000 habitantes.

- 2.4 **Capacidad para ahorrar.** En un estudio exhaustivo del financiamiento informal en Colombia en 2007 se observó que los estratos más pobres de la población ahorran, pero lo hacen informalmente y de muchas maneras, ya sea mediante la adquisición de bienes (aproximadamente el 65% de los hogares en Colombia), la participación en clubes de ahorro (el 9%) o el ahorro de dinero que mantienen en efectivo (igualmente el 65% de las familias). Pero sólo el 1% tenía dinero ahorrado en un banco¹³. Esta información es consistente a la encontrada en otros lugares de la región donde se ha demostrado que la población más pobre ahorra informalmente.
- 2.5 Asimismo, las experiencias de Banca de las Oportunidades y otras instituciones que promueven grupos de ahorro de la comunidad, han mostrado capacidad para el ahorro en de la población de más bajos ingresos, cuando se diseñan productos con incentivos y generación de hábitos de ahorro. Estas experiencias son similares a las evidenciadas en los grupos de ahorro del proyecto FOMIN de Fondos en Colombia¹⁴, al piloto realizado en Perú con Proyecto Capital y a varias experiencias en América Latina y otros lugares del mundo donde la población de más bajos ingresos muestra su capacidad de ahorrar con productos adecuados.
- 2.6 **Importancia del ahorro para los receptores de FA.** Diversos encuentros con población de FA han revelado que el ahorro tiene un papel fundamental para atender todo tipo de emergencias que afectan a los hogares incluyendo enfermedades, robos, pérdidas de empleo, desastres naturales, etc. y es también la fuente principal para poder realizar inversiones en microempresas cuya trayectoria o tamaño no les califica a un microcrédito. Adicionalmente, es común que las mujeres utilicen sus ahorros para empezar con nuevos negocios, lo cual las hace sentir más independientes y seguras que solicitando un crédito. Ante la ausencia de ahorros, las familias se ven obligadas a recurrir a prestamistas informales, casas de empeño o simplemente descapitalizarse vendiendo activos incluyendo casa, tierra, animales, vehículo o negocio.
- 2.7 **Baja bancarización de receptores de FA y sus causas.** En este momento, a pesar de los esfuerzos en los sistemas y mecanismos de pago, la bancarización de los receptores de FA, entendida como el uso de las cuentas de ahorro y su transaccionalidad, sigue siendo mínima. Este bajo nivel de utilización de productos formales de ahorro se debe a la limitada disponibilidad de productos de ahorro con características y estructura de costos adaptados a las necesidades de dicha población, ofrecidos con estrategias de promoción y alfabetización financiera de los clientes y creación de hábitos y mecanismos que incentiven el ahorro. Esta situación deriva del escaso conocimiento y experiencias con este tipo de productos de ahorro por parte de los intermediarios financieros que, si atienden a esta población, sólo lo hacen con productos de crédito. Como resultado de ello, la mayor parte de los intermediarios financieros de Colombia no han desarrollado modelos de negocio viables y estrategias para ofrecer servicios de ahorro a población de menores ingresos.

¹⁰ Bancarización y acceso a servicios financieros de beneficiarios urbanos del Programa Familias en Acción Jorge Higinio Maldonado María Alejandra Urrea, CEDE Universidad de los Andes, Nov 2010

¹¹ Ver estudio citado del CEDE de la Universidad de los Andes

¹² Ver Conditional Cash Transfers Reducing Present and Future Poverty, Banco Mundial, pág 84.

¹³ Estudio de mercado del financiamiento informal en Colombia (septiembre de 2007) por la Agencia para el Desarrollo Internacional de los Estados Unidos (USAID)

¹⁴ Se hace referencia al proyecto FOMIN (CO-T1064) ejecutado por la Consejería Presidencial de programas Especiales, financiado por el Fondo Coreano para la Pobreza.

- 2.8 **Entorno Regulatorio de la Inclusión Financiera**¹⁵. En Colombia desde el año 2006 se creó la Banca de las oportunidades con el objetivo de promover el acceso a servicios financieros a familias en pobreza, hogares no bancarizados y pequeña empresa. Para el año 2008, se decretó el acceso a los servicios financieros de las personas de menores ingresos, incorporando las cuentas de ahorro electrónicas a la lista de operaciones autorizadas para los establecimientos de crédito y las cooperativas de intermediación financiera¹⁶. Las cuentas de ahorro electrónicas están dirigidas a las personas pertenecientes al nivel 1 del SISBEN y desplazados, las cuales no generan costos a sus titulares por el manejo, no exige depósito mínimo inicial para apertura ni saldo mínimo que deba mantenerse. El archivo técnico 5 contiene un análisis más amplio del marco regulatorio que afecta el proyecto, incluyendo el marco regulatorio de los corresponsales no bancarios (CNB), de las cooperativas de intermediación financiera (CIF) y los mecanismos de pago de los subsidios de FA.
- 2.9 **La inclusión financiera y las cooperativas de intermediación financiera**. En Colombia las entidades del sector solidario como cooperativas, fondos de empleados y asociaciones mutuales, han venido incrementando su participación en la provisión de servicios financieros. Se destacan por estar más orientadas a población de ingresos medios y bajos y tener gran presencia en zonas apartadas del país. En los últimos años las entidades cooperativas, que tradicionalmente estaban orientadas al crédito de consumo, se han venido acercando a los servicios microfinancieros. Para el mes de diciembre del año 2010, las CIF contaban con 2'240.986 asociados en Colombia quienes mantienen ahorros por US\$2.7 mil millones a través de más de 700 agencias. Estos números incluyen las 190 cooperativas supervisadas por la Supersolidaria y las 7 cooperativas financieras vigiladas por la Superfinanciera, que vigila las cooperativas financieras que deciden prestar sus servicios a terceros (no asociados de la cooperativa) con el requisito de tener un mínimo de USD 1'741.000 en aportes.
- 2.10 **Las Cooperativas Asociadas a SumaRed**. La Red de Servicios y Canales Electrónicos de Colombia SumaRed S.A., es una sociedad anónima creada en 2006 por un grupo de 8 cooperativas de ahorro y crédito, la EQUIDAD una empresa aseguradora y Consejo Mundial de Cooperativas de Ahorro y Crédito (WOCCU), por sus siglas en inglés. A la fecha, SumaRed cuenta con un total de 8 cooperativas socias, formalmente constituidas y vigiladas por la Superintendencia de Economía Solidaria, cuyos activos suman alrededor de US\$700 millones con 667.596 asociados¹⁷. Además atiende con sus servicios a 25 cooperativas adicionales (clientes y aliados, diferentes a los socios de la empresa) que son potenciales participantes en el proyecto, como COFINCAFE, COOMERCIACOOOP, COOFISAM, entre otras. SumaRed y sus CIF socias son parte de la red de cooperativas apoyadas por WOCCU, entidad de Estados Unidos especializada en cooperativas. Para el año 2010 sus socios crecieron a 43 organizaciones de 54 países. El documento 5 del archivo técnico contiene información de las cooperativas socias de SumaRed.

Cuadro 1- Resumen de las Cooperativas de SumaRed

ENTIDAD	COBERTURA	ACTIVOS	ASOCIADOS
F. Comultrasan	43 agencias en 6 departamentos	US\$ 358.183.137	299.793
Congente	10 agencias en 2 departamentos	US \$ 30.447.745	32.670
Coproceva	13 agencias 2 departamentos	US \$ 50.837.449	27.919
Properando	5 agencias en 2 departamentos	US \$ 17.083.301	17.803
Coomuldesa	18 agencias en 2 departamentos	US \$ 98.907.901	76.280
Cofinal	5 agencias en 2 departamentos	US \$ 22.141.211	27.365
Crediservir	5 agencias en 2 departamentos	US \$ 100.709.641	62.270
Alianza	Bogotá	US \$ 21.351.249	2.997
Total		US \$ 699.661.634	667.596

¹⁵ El acceso y la utilización de servicios de ahorro, crédito y seguros. Sin embargo se considera el indicador principal de la inclusión financiera la apertura de una cuenta de ahorro.

¹⁶ En el documento se consideran Cooperativas de Intermediación Financiera, las Cooperativas Financieras y las Cooperativas de Ahorro y Crédito, ambas autorizadas a ofrecer cuentas de ahorro.

¹⁷ Esta clasificación está dada por nivel de activos y fue tomada de SIAC Confecoop, Superfinanciera, Supervigilancia, Superservicios, Saludcoop, Acemi, Gestar Salud.

- 2.11 **Las Cooperativas de SumaRed y los receptores de FA.** Cofinal en Nariño y Comerciacoop en Boyacá han sido sub-pagadoras del subsidio de FA, adquiriendo experiencia en la atención a la población de un nicho de menores ingresos, quienes no han llegado a asociarse. De esta forma han visto una oportunidad en este grupo de personas para ofrecer otros servicios financieros, principalmente el ahorro. Sin embargo no cuentan con productos de ahorro que se ajusten a las necesidades de este mercado y a las condiciones de los pagos. Para responder este reto, SumaRed que provee servicios tecnológicos para canales financieros y desarrollo de productos financieros preparó, en coordinación con WOCCU una propuesta al Programa “Pro-Savings” del FOMIN, que consiste en el desarrollo e implementación de productos de ahorro para población receptora de FA.
- 2.12 Si bien existe la posibilidad de que otras cooperativas de SumaRed sean también sub-pagadoras de FA, el énfasis del Proyecto está en el desarrollo de productos de ahorro, programado y líquido, para la población receptora por parte de las CIF. Por ello las actividades del programa se enfocarán a la bancarización de dicha población y no necesariamente al mecanismo de pago y el proyecto se implementará independientemente de que las cooperativas sean o no pagadoras.
- 2.13 **Alineación del proyecto con la Estrategia del Banco.** Este proyecto del FOMIN se alinea con la anterior estrategia del Banco para Colombia hasta el 2010 e igualmente se espera que esté en línea con la estrategia actualmente en preparación ya que contribuirá a la inclusión financiera y social de personas que se encuentran en situación de pobreza extrema, lo cual les permitirá acumular ahorros para reducir su vulnerabilidad ante situaciones de emergencia y afrontar inversiones que mejoren su calidad de vida como mejoras en la vivienda, gastos en educación e inversiones en pequeños negocios.
- 2.14 **Relación con otras iniciativas del Banco.** El equipo del proyecto coordinará con especialistas del Sector Social, a fin de asegurar una complementariedad de este proyecto con otros que el Banco pueda apoyar en el futuro en el área de las transferencias condicionadas.
- 2.15 **Adicionalidad del proyecto.** Como se ha mencionado Banca de las Oportunidades prioriza la bancarización de los receptores de FA. Este proyecto servirá para generar nuevas experiencias de movilización de ahorros de los receptores de FA por parte de intermediarios financieros que cuentan con experiencias de movilización de ahorros de personas de ingresos medios y bajos y podrían desarrollar productos adecuados.
- 2.16 **Alineación del Proyecto con el Gobierno de Colombia.** En sintonía con el enfoque de “último tramo”¹⁸ del proyecto orientado a la bancarización de las personas de más bajos ingresos, Banca de las Oportunidades como política de largo plazo del gobierno colombiano, ha venido desarrollando diferentes esfuerzos para la bancarización de este segmento de la población¹⁹. A junio de 2011 Colombia cuenta con 13.296 CNB que llegan a municipios que no tenían acceso a instituciones financieras, logrando una cobertura del sector financiero de 99% de los municipios del país, que en año 2006 era de 72%. Adicionalmente en el marco de la política de bancarización, han apoyado entidades financieras como bancos, ONG, Cooperativas, en la adopción de metodologías de banca comunal y diseño de productos que se ajustan a las necesidades y características de la población de menores ingresos, desarrollando también la cuenta de ahorro para el pago del subsidio de FA²⁰.

¹⁸ Se habla de enfoque de “último tramo” como el último eslabón de la cadena de valor del sector financiero, haciendo referencia a los clientes de más bajos ingresos como receptores de TMC.

¹⁹ Marulanda B., Paredes M. y fajury L. Acceso a Servicios Financieros en Colombia: retos para el siguiente cuatrenio.

²⁰ “De la banca a la titular”. Portafolio, Sept. 2011. http://www.bancadelasoportunidades.com.co/documentos/especial_bancarizacion.pdf

III. OBJETIVO Y DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

A. Objetivos

- 3.1 El fin de este proyecto es contribuir a aumentar la disponibilidad de productos y servicios financieros para los receptores de pagos de gobierno en Colombia. El propósito es promover el desarrollo de productos de ahorro programado y a la vista²¹ adecuados para personas receptoras de subsidios de gobierno en Colombia²², a través de al menos siete (7) cooperativas de intermediación financiera asociadas a SumaRed²³.
- 3.2 Los resultados esperados al final del proyecto son: (i) 6.000 beneficiarios de pagos de gobierno²⁴ utilizan al menos un producto de ahorro desarrollado con el proyecto, (ii) Los usuarios del producto de ahorro programado del proyecto han movilizado US\$360.000; (iii) 2.000 usuarios del producto de ahorro a la vista han realizado al menos una transacción por mes (retiros, depósitos, pagos y consultas); (iv) Las cooperativas cuentan con un programa de Educación Financiera para receptores de pagos de gobierno como resultado del proyecto; (v) 10.000 beneficiarios del proyecto conocen los beneficios del ahorro y cómo hacer uso de él; (vi) 7 Cooperativas vinculadas al proyecto; (vii) Al menos en 10 cooperativas colombianas, las gerencias conocen los aprendizajes y mejores prácticas en productos de ahorro para población vulnerable y (viii) al menos 4 Redes de cooperativas de otros países conocen la experiencia de SumaRed en la implementación de productos de ahorro programado y a la vista para población receptora de pagos de gobierno, como resultado del proyecto.

B. Componentes y Actividades

- 3.3 **Componente I: Desarrollo de productos de ahorro programado y a la vista (FOMIN US\$29.406; AusAid US\$21.000; Contrapartida Local US\$16.853)** El objetivo de este componente es diseñar productos de ahorro de acuerdo a las características de los receptores de FA que sean atractivos, sostenibles y de alto impacto social. Para ello, se llevarán a cabo las siguientes actividades: (i) diseño, ajuste y reglamentación de los productos de ahorro programado y a la vista adecuados para receptores del subsidio de FA; (ii) validación de los productos a través de un piloto, (iii) desarrollo de manual de imagen de los productos diseñados y (iv) diseño del plan de mercadeo de los productos.
- 3.4 Como resultado de estas actividades se prevé obtener: (i) al menos una marca de producto de ahorro programado para la población receptora de FA promovida por SumaRed a través de cooperativas participantes; (ii) al menos siete Consejos de Administración de las cooperativas que reglamentan y adoptan el compromiso de ofrecer uno o más productos de ahorro dirigido a receptores de FA y (iii) 90 asesores comerciales de las 7 cooperativas capacitados en los productos de ahorro diseñados.
- 3.5 **Componente II: Implementación de los productos de ahorro programado y a la vista. (FOMIN US\$62.809; AusAid US\$152.160; Contrapartida Local US\$66.341)** El objetivo de este componente es expandir a las cooperativas del proyecto los productos de ahorro diseñados e implementar la tecnología y canales comerciales que se ajusten a estos productos. Se llevarán a cabo las siguientes actividades: (i) diagnóstico y definición de la infraestructura y estrategia tecnológica para implementar los productos de ahorro; (ii) adquisición de equipos para la implementación de canales de retiros y depósitos²⁵; (iii) capacitación a los técnicos de las cooperativas en la

²¹ Ahorro a la vista o líquido. El término “ahorro programado” se refiere al ahorro “comprometido” o “para desarrollo personal” y no significa un ahorro “obligatorio” o “forzoso”. Mediante este producto de ahorro, el cliente se compromete a depositar periódicamente una suma definida y a retirar los fondos únicamente para un fin determinado y/o en un plazo definido. Los incentivos para ahorrar podrían incluir la participación en “clubes” o “grupos” de ahorristas, con tasas de interés favorables y en ciertos casos beneficios fiscales o de otra índole.

²² Pensados principalmente para mujeres pero que se ajustan también a las necesidades de los hombres.

²³ Incluyen las Cooperativas de Ahorro y Crédito y las Cooperativas Financieras.

²⁴ Los pagos de Gobierno se relacionan principalmente al programa Familias en Acción.

²⁵ El monto total para adquisición de hardware y software corresponde a un total del 22% del valor del proyecto y a un 25% del aporte FOMIN.

implementación de canales; y (iv) comercialización, implementación y seguimiento de los productos de ahorro.

- 3.6 Como resultado de estas actividades se prevé obtener: (i) infraestructura central de seguimiento y monitoreo implementada en SumaRed; (ii) 7 cooperativas que cuentan con la infraestructura tecnológica adecuada para la implementación de los productos de ahorro; (iii) funcionarios técnicos de las 7 cooperativas capacitados para la implementación de los productos de ahorro; (iv) Aprobación de los productos de ahorro diseñados con el proyecto por parte de los Consejos Administrativos de las Cooperativas; (v) 90 puntos (agencias o CNB) de las cooperativas de intermediación financiera que ofrecen los productos de ahorro y a la vista diseñados.
- 3.7 **Componente III: Sensibilización y difusión de los nuevos productos de ahorro. (FOMIN US\$10.117; AusAid US\$25.340; Contrapartida Local US\$62.118)** Los objetivos de este componente son sensibilizar en hábitos de ahorro, generar conocimiento y difundir el proyecto entre la población meta, las gerencias y personal de las cooperativas de intermediación financiera y otros actores que pueden replicar la experiencia, tanto en Colombia como en otros países. Para lograr esos objetivos se llevarán a cabo las siguientes actividades: (i) desarrollo de un programa de educación financiera para generar hábitos de ahorro; (ii); talleres de capacitación para asesores de las cooperativas; (iii) reproducción del material para capacitaciones de beneficiarios de FA por parte de las cooperativas; (iv) jornadas de capacitación para beneficiarios de FA por parte de las cooperativas; (v) diseño y construcción de la página web y (vi) realización de eventos de sensibilización con las cooperativas y beneficiarios de FA, seguimiento y promoción del proyecto con otros actores del sector.
- 3.8 Como resultado de estas actividades se prevé obtener que: (i) 430 asesores comerciales de las cooperativas del proyectos están capacitados en educación financiera y microfinanzas; (ii) SumaRed cuenta con un sitio web del proyecto como espacio de intercambio de conocimiento de las cooperativas en la temática y (iii) los intermediarios financieros de Colombia conocen las experiencias de las cooperativas de SumaRed con productos de ahorro para población receptora de subsidios de Familias en Acción.

C. Contribución a la agenda Bancarización a Través de Pagos y Transferencias

- 3.9 Además de los resultados que obtendrá el proyecto con las actividades específicas financiadas, se alcanzarán resultados que contribuirán a la agenda de Bancarización a través de pagos y remesas, en dos áreas: evaluación de impacto y generación y difusión de conocimientos.
- 3.10 **Generación de conocimientos.** El proyecto generará aprendizajes, evidencias, prácticas y un efecto demostrativo entre las audiencias identificadas en la estrategia de comunicación de la agenda. En particular se espera generar aprendizaje en las siguientes áreas de conocimiento: (i) cómo aprovechar los mecanismos de CNB para los pagos de transferencias condicionadas y los productos de ahorro líquido y programado ofrecidos por ellos; (ii) cómo desarrollar la gestión de marcas de productos de ahorro para población de menores ingresos, en particular la marca de producto de ahorro programado que SumaRed promovería en al menos 7 cooperativas; (iii) cómo incorporar la tecnología a productos de ahorro vinculados a transferencias condicionadas, teniendo en cuenta los requisitos específicos de dichos productos; (iv) diferentes usos de los ahorros entre hombres y mujeres y (v) estrategias efectivas para acercar a intermediarios no financieros a metodologías de trabajo con población de muy bajos ingresos para generar hábitos de ahorro y erigirse en potenciales clientes de sus productos. Estos conocimientos se capturarán, desarrollarán y se plasmarán en productos a través de actividades gestionadas desde el Programa “Pro-Savings” a fin de aprovechar sinergias con otros proyectos y evitar duplicaciones de actividades y costos²⁶. Entre los medios que

²⁶ Según lo aprobado en la estrategia de aprendizajes comunicaciones y conocimiento del Programa RG-M1198. Vinculación de los pagos de protección social con el ahorro.

se utilizarán para la disseminación de este conocimiento se encuentran, entre otros, plataformas de conocimiento específicos sobre el tema, redes sociales, y eventos, tanto del FOMIN como de otros actores del sector. Las principales audiencias identificadas para este proyecto están identificadas en el documento de proyecto RG-M1198.

- 3.11 **Impacto esperado.** Se espera que 10.000 receptores de FA conozcan los beneficios del ahorro y tácticas para priorizar el ahorro, de ellos se espera que 6.000 acumulen ahorro programado mejoren su capacidad para responder a emergencias frecuentes en la población de bajos ingresos como inundaciones, robos, enfermedades y muertes en integrantes de la familia y otros eventos que generalmente les obliga a la descapitalización o a préstamos de usura. Además se espera que esos ahorros puedan ser utilizados en inversiones que requieren montos mayores a los que generalmente tienen acceso como mejoras en la vivienda, comprar de electrodomésticos, educación, inversiones en los negocios tanto de capital como de activos fijos, etc. Para medir el grado de impacto de estos beneficios, el proyecto definirá las variables de impacto medibles y podrá ser objeto de una evaluación de impacto. (Ver sección de evaluación de impacto de los antecedentes).
- 3.12 **Taller de Sostenibilidad:** Antes de terminar el proyecto se realizará un Taller de Sostenibilidad donde participarán representantes del FOMIN, SumaRed y las cooperativas, a fin de evaluar los avances logrados e identificar las medidas y acciones necesarias para asegurar la continuidad de los productos de ahorro.

IV. COSTO Y FINANCIAMIENTO

- 4.1 El costo total del proyecto es US\$591.000, de los cuales FOMIN aportará un total de US\$209.000 (35%) con carácter no reembolsable; AusAid aportará un total de US\$ 200.000 (34%) con carácter no reembolsable y la contraparte local aportará un total de US\$182.000 (31%). A continuación se adjunta un resumen del presupuesto estimado, mismo que se muestra en el Anexo II.

DESCRIPCION	FOMIN	AusAid	Local	Total
C1- Desarrollo de productos de ahorro programado y a la vista	29.406	21.000	16.853	67.259
C2- Implementación de los productos de ahorro	62.809	152.160	66.341	281.311
C3- Sensibilización y difusión de los nuevos productos de ahorro	10.117	25.340	62.118	97.574
Coordinación, seguimiento, evaluación intermedia, final y auditoría	60.000	1.500	36.689	98.188
Evaluaciones				
Linea de Base	10.000			10.000
Evaluación intermedia y Final	25.000			25.000
Auditoria	10.000			10.000
Imprevistos	1.669			1.669
TOTAL²⁷	209.000	200.000	182.000	591.000

V. AGENCIA EJECUTORA Y ORGANIZACIÓN DE LA EJECUCIÓN

- 5.1 **Agencia Ejecutora (AE).** El Proyecto será ejecutado por La Red de Servicios y Canales Electrónicos de Colombia SumaRed S.A. El propósito de SumaRed, es integrar el mayor número de CIF, para lograr a través de sus canales, la red con más amplia cobertura a nivel nacional, ofreciendo productos y servicios con excelencia y estableciendo patrones distintos de inclusión financiera a través de la participación activa de los servicios, que hasta la fecha han sido exclusividad del sector financiero tradicional, asegurando su pertinencia al ser propiedad de las cooperativas. SumaRed fue constituida el 29 de noviembre de 2006. Sus fuentes de ingresos principales provienen de las asesorías en servicios y canales electrónicos a las CIF y su patrimonio es de US\$ US\$400.869.
- 5.2 **Capacidad Operativa.** SumaRed se dedica a dar servicios tecnológicos a las cooperativas en CNB, giros y asistencia técnica relacionada a servicios financieros, tiene 8 personas en su equipo de trabajo quienes han ejecutado diferentes proyectos en el sector. El proyecto se beneficia de la capacidad

²⁷ Los recursos para las actividades de agenda y evaluaciones de impacto están incluidos en el presupuesto del Programa RG-M1198.

operativa de las cooperativas que participarán en él, las cuales tienen 95 sedes y más de 650.000 asociados. Este proyecto ayudará a que 8 CIF fortalezcan la capacidad operativa y técnica de la entidad de servicios tecnológicos y asistencia técnica de la cual son socias, de ello se beneficiarán también las otras cooperativas a las que atiende SumaRed.

- 5.3 **Capacidad Financiera.** Los activos totales anuales a diciembre 31 de 2010 son de US\$498.426 y sus ingresos totales corresponden a US\$177.445. En sus inicios, el objetivo de SumaRed estaba orientado a trabajar en remesas internacionales. Sin embargo la gestión legal con el gobierno colombiano para llevar a cabo esta actividad tomó alrededor de un año y medio, sin lograr conseguir que las cooperativas fueran pagadoras de remesas, limitándose a desarrollar productos de giros nacionales. Esto afectó las proyecciones establecidas y se espera que llegue a punto de equilibrio en el mes 6 del año 2012, teniendo en cuenta nuevas inversiones realizadas con retornos favorables a corto plazo. La capacidad financiera de SumaRed está reforzada por las cooperativas que son socias y dueñas de SumaRed y cuyos activos suman US\$900 millones.
- 5.4 **Ejecución y Administración del Proyecto.** SumaRed será responsable por la ejecución del Proyecto, para lo cual establecerá una Unidad Ejecutora (UE) que estará conformada por un coordinador de proyecto y un responsable contable y financiero. El coordinador de proyecto se encargará de la preparación de los procesos de contratación de consultores para el desarrollo de los componentes, preparar las solicitudes de desembolsos e informes de ejecución, además del soporte técnico indispensable para el adecuado desarrollo del Proyecto. El coordinador será además responsable de: (i) preparar, ejecutar y monitorear el Plan de Ejecución del Proyecto (PEP); (ii) coordinar las actividades del proyecto; (iii) gestionar las contrataciones de acuerdo con las políticas del Banco y supervisar las adquisiciones de bienes y servicios; (iv) tramitar las solicitudes de desembolso; (v) enviar al Banco los informes semestrales de gestión (PSR) y los estados financieros; (vi) dar seguimiento a los indicadores de desempeño establecidos en el Marco Lógico (ML) y (vii) reportar sobre el cumplimiento de los hitos acordados. El Reglamento Operativo contiene el detalle de dichas responsabilidades así como los términos de referencia para las contrataciones de las personas que conforman la UE).
- 5.5 **Comité consultivo del proyecto.** Se establecerá un comité consultivo conformado por representantes de las cooperativas participantes en el proyecto, SumaRed y al menos un experto independiente ad-honorem en materia de bancarización de personas de bajos ingresos. Dicho comité formulará comentarios y recomendaciones en diversas etapas de este programa. El comité se reunirá al menos semestralmente para revisar los informes de seguimiento del proyecto y emitir recomendaciones que contribuyan a cumplir los objetivos del proyecto.
- 5.6 **Criterios de selección de las cooperativas participantes en el proyecto.** Podrán participar en el proyecto las cooperativas de intermediación financiera que son socias o han sido apoyadas por SumaRed. El archivo técnico #6 contiene los criterios que utilizará SumaRed para seleccionar las cooperativas participantes, referentes a voluntad y compromiso con el proyecto, estructura financiera, recursos técnicos con que cuenta, experiencia con la población meta y ubicación geográfica. Cabe destacar que se apoyará en la implementación del proyecto a aquellas cooperativas que tengan mayor presencia en zonas con concentración de familias receptoras de FA, experiencia con productos de ahorro con poblaciones con características similares y muestren mayor compromiso.

VI. DESEMBOLSOS POR RESULTADOS:

- 6.1 Los desembolsos del proyecto estarán condicionados al cumplimiento de los hitos²⁸ acordados entre la AE y el FOMIN, cuya verificación se hará de acuerdo a los medios acordados. El cumplimiento

²⁸ Metas mínimas a cumplir en indicadores críticos, que de no ser alcanzadas comprometen la factibilidad técnica en la implementación del proyecto.

de los hitos no exime a la AE de la responsabilidad de alcanzar las metas establecidas en el Marco Lógico del proyecto. Los recursos desembolsados serán los requeridos en función a las necesidades relacionadas con actividades y costos programados.

- 6.2 **Adquisiciones y contrataciones:** Para la adquisición de bienes y contratación de servicios de consultoría, la AE aplicará las políticas del BID (GN-2349-9 y GN-2350-9). Antes de iniciar las contrataciones y adquisiciones del proyecto, el ejecutor deberá someter a consideración del Banco el Plan de Adquisiciones, el cual será revisado y actualizado anualmente o cuando se produzca una modificación. Dado que la clasificación de riesgo institucional de la AE resultó de bajo riesgo, la revisión de las contrataciones y adquisiciones para el proyecto se realizará en forma ex – post con una frecuencia anual.

VII. MONITOREO Y EVALUACIÓN

- 7.1 **Informes de avance del proyecto:** La AE será responsable de presentar al FOMIN Informes de Avance del Proyecto (PSR por sus siglas en inglés) dentro de los 30 días siguientes al vencimiento de cada semestre o con mayor frecuencia y en las fechas en que el FOMIN determine, informándole a la AE con por lo menos 60 días de anticipación. Estos informes seguirán un formato previamente acordado con el FOMIN y reportarán el avance en cuanto a la ejecución del proyecto, cumplimiento de hitos, los resultados obtenidos y su contribución al logro de los objetivos del proyecto en función a lo indicado en el Marco Lógico y a otros instrumentos de planificación operativa. También se reportarán los problemas encontrados durante la ejecución y las posibles soluciones. Dentro de los 90 días después del plazo de ejecución, la AE presentará al FOMIN un Informe Final (PSR Final) en el que se priorizarán los resultados alcanzados, el plan de sostenibilidad y las lecciones aprendidas.
- 7.2 **Evaluación de la Ejecución del Proyecto:** Con el fin de determinar la consecución de los resultados del proyecto, así como la efectividad de los productos/servicios desarrollados y el impacto que tiene en la población beneficiaria, se efectuará una evaluación intermedia y una al final del proyecto que serán contratadas por el Banco. La evaluación intermedia se realizará cuando se haya desembolsado el 50% de los recursos o se llegue a la mitad del periodo de ejecución, lo que ocurra primero. La evaluación final se efectuará cuando se haya desembolsado un 90% de la contribución o resten 3 meses para finalizar el periodo de ejecución, lo que ocurra primero. Dicha evaluación incluirá: (i) el análisis de los resultados alcanzados en relación con los objetivos e indicadores del marco lógico; y (ii) las lecciones aprendidas y la sostenibilidad del proyecto.
- 7.3 **Evaluación de impacto:** De ser seleccionado para evaluación de impacto conforme a la mencionado en los antecedentes, el Programa “Pro-Savings” con el asesoramiento de IDRC, la División de Protección Social y Salud del Banco y DEU acordará con SumaRed un plan de evaluación de impacto, el cual incluirá selección de grupos de tratamiento, grupo de control, líneas de base, herramientas de monitoreo, formato de informes, presupuesto. Los resultados de la evaluación de impacto serán difundidos en los eventos del componente 3 del proyecto y a través de la página web del FOMIN y de los donantes participantes del comité de asesores.
- 7.4 **Seguimiento financiero:** La AE establecerá y será la responsable de mantener una adecuada contabilidad de las finanzas del proyecto, control interno y de los sistemas de archivo del proyecto, siguiendo lo establecido en las normas y políticas de gestión financiera del Banco/FOMIN.
- 7.5 La auditoria de los estados financieros del Proyecto se realizará al final de la ejecución. La revisión de la documentación soporte de los desembolsos será efectuada en forma ex-post y con una frecuencia anual, sin embargo para el primer desembolso, la revisión de la documentación soporte se realizará de manera ex ante hasta la validación de la auditoria de procesos.
- 7.6 La aplicación de la modalidad y frecuencia de revisión ex post de los procesos de adquisiciones, de la documentación soporte de los desembolsos podrán ser modificadas por el FOMIN sobre la base

de los informes de las revisiones practicadas y/o evaluaciones institucionales posteriores durante la ejecución del Proyecto.

VIII. BENEFICIOS DEL PROYECTO Y RIESGOS

- 8.1 **Beneficiarios.** Los beneficiarios inmediatos del Proyecto serán alrededor de 6.000 personas de receptoras de FA, quienes utilizarán mínimo un producto de ahorro programado y/o líquido ofrecido por al menos 7 cooperativas de intermediación financiera, con cobertura en 8 o más departamentos de Colombia. Adicionalmente, se beneficiarán otros intermediarios financieros y sus clientes a través de los aprendizajes que generará el proyecto y que serán difundidos por el Programa Regional “Vinculación de los Pagos de Gobierno con el Ahorro” (Pro-Savings - RG-M1198). Más del 80% de los beneficiarios serán mujeres que tendrán acceso al sector financiero formal a través de cuentas de ahorro programado, a la vista y otros servicios financieros que se ajustan a sus necesidades. Se espera que el proyecto se desarrolle en al menos 7 de los 15 departamentos donde tienen presencia las cooperativas socias de SumaRed (ver www.SumaRed.com.co)
- 8.2 **Beneficios.** Al final del proyecto los resultados son: (i) 6.000 beneficiarios de pagos de gobierno utilizan al menos un producto de ahorro desarrollado con el proyecto, (ii) Los usuarios del producto de ahorro programado del proyecto han movilizado US\$360.000; (iii) 2.000 usuarios del producto de ahorro a la vista han realizado al menos una transacción por mes (retiros, depósitos, pagos y consultas); (iv) Las cooperativas cuentan con un programa de Educación Financiera para receptores de pagos de gobierno como resultado del proyecto; (v) 10.000 beneficiarios del proyecto conocen los beneficios del ahorro y cómo hacer uso de él; (vi) 7 Cooperativas vinculadas al proyecto; (vii) Al menos en 10 cooperativas colombianas, las gerencias conocen los aprendizajes y mejores prácticas en productos de ahorro para población vulnerable y (viii) al menos 4 Redes de cooperativas de otros países conocen la experiencia de SumaRed en la implementación de productos de ahorro programado y a la vista para población receptora de pagos de gobierno, como resultado del proyecto.

Cuadro 3. Indicadores principales del proyecto

Nº	INDICADOR *	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3
1	Beneficiarios de subsidios de gobierno del proyecto con productos de ahorro programado	300	2.400	6.000
2	Beneficiarios de subsidios de gobierno con productos de ahorro líquido	100	800	2.000
3	Monto total ahorrado por beneficiarios de subsidio de gobierno con producto de ahorro programado	US\$3.000	US\$120.000	US\$360.000
4	Transacciones realizadas por beneficiarios de subsidios de gobierno con producto de ahorro líquido (retiros, depósitos, pagos y consultas)	300	4.800	12.000
5	Beneficiarios del proyecto (directos e indirectos) que conocen los beneficios del ahorro y cómo hacer uso del ahorro.	500	4.000	10.000
6	Puntos (Agencias o CNB) utilizados por las CIF para ofrecer productos de ahorro programado y transaccional.	40	60	90
7	Cooperativas vinculadas al proyecto	2	5	7
8	Mujeres que participan en el proyecto ²⁹	85%	85%	85%

*Los datos de cierre anual son acumulados históricos

- 8.3 **Cambios esperados en la población beneficiaria.** Se espera que los 6.000 receptores de FA que acumulen ahorro programado mejorarán su capacidad para responder a emergencias frecuentes en la población de bajos ingresos como inundaciones, robos, enfermedades y muertes en integrantes de la familia y otros eventos que generalmente les obliga a la descapitalización o a préstamos de usura. Además se espera que esos ahorros puedan ser utilizados en inversiones que requieren montos

²⁹ Asumiendo 5% más del porcentaje que son receptoras de Familias en Acción.

mayores a los que generalmente tienen acceso como mejoras en la vivienda, compra de electrodomésticos, educación, inversiones en los negocios tanto de capital como de activos fijos, etc. Para medir estos beneficios y en caso de ser seleccionado por el FOMIN y los socios del Programa, el proyecto podrá ser objeto de una evaluación de impacto (Ver sección de Evaluación)

- 8.4 **Riesgos.** Se espera enfrentar los siguientes riesgos regulatorios, de desempeño de los servicios tecnológicos y del desempeño de los consultores. El principal riesgo regulatorio es que los cambios en el marco de vigilancia de las cooperativas obligue a estas a dedicar los recursos humanos y financieros a otras actividades limitando su priorización del proyecto. El principal riesgo de desempeño de los servicios tecnológicos es que durante la implementación, una vez validados los productos, los canales tecnológicos presenten deficiencias de los servicios de canales, por ejemplo desconfiguración de tarjetas, que desincentiven a la población al uso de los productos de ahorro. El principal riesgo del desempeño de consultores es que los productos de ahorro que ayuden a definir, no encuentren la aceptación esperada entre la población y crezcan a un ritmo menor al de las metas del proyecto.
- 8.5 Para mitigar estos riesgos se han previsto tres estrategias: (i) reforzar las actividades de sensibilización y capacitación tanto para los beneficiarios de subsidios de gobierno como para las gerencias las cooperativas y (ii) desarrollo de canales alternativos por parte de las cooperativas no sujetos a riesgos tecnológicos, por ejemplo depósitos y retiros en sucursales tradicionales, realización y envío de los estudios de factibilidad a la Superintendencia de la Economía Solidaria, previo a la apertura de los canales; y (iii) visitas a experiencias exitosas como parte del proceso de definición de productos a fin de asegurar la incorporación de las mejores prácticas en productos de ahorro para población de muy bajos ingresos.

IX. ESTRATEGIA AMBIENTAL Y SOCIAL

- 9.1 No se prevén consecuencias ambientales o sociales adversas. Se espera que el hecho de tener una cuenta de ahorros básica y poder ahorrar en previsión de necesidades futuras reduzca la vulnerabilidad de quienes reciben pagos de protección social. Se prestará particular atención a la forma en que los programas surten un efecto positivo en las vidas de las mujeres y las poblaciones indígenas. El programa del cual este proyecto hace parte (RG – M1198) tiene clasificación “C”, y fue examinado y aprobado por el Comité de revisión ambiental y social (ESR) el 18 de enero de 2011.