

PERÚ - ABSTRACTO
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

I. DATOS BÁSICOS DEL PROYECTO

Título del Proyecto:	Programa de consolidación de las microfinanzas privadas regionales en el Perú.		
País:	Perú		
Numero del Proyecto:	PE-M1031		
Beneficiarios:	Micro y pequeño empresarios peruanos, las Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC) y las Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME)		
Co-Ejecutores:	Asociación de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito del Perú (ASOCAJAS) y la Asociación de EDPYMES (ASEP)		
Equipo de Proyecto:	Dieter Wittkowski (SDS/MSM), jefe de equipo; Bibiana Vásquez (MIF/OPS); Jaime Giesecke (COF/CPE); y Carla Bueso (MIF/DEU).		
Financiamiento:	FOMIN	\$	1.000.000 (50%)
(no reembolsable)	Contraparte	\$	1.000.000 (50%)
	TOTAL	\$	2.000.000 (100%)
Fecha de solicitud:	diciembre 2005		
Grupo/Subgrupo:	MIC/MFIS		

II. ANTECEDENTES

A. Las microfinanzas en el Perú

- 2.1 El Perú constituye el segundo mercado microfinanciero más maduro de América Latina (después de Bolivia) y es sede de un gran número de importantes instituciones microfinancieras. El microcrédito es crucial para millones de personas de bajos ingresos que dependen del mismo para financiar sus actividades empresariales. Existen alrededor de 3,1 millones de pequeñas y microempresas (PYMES), de las cuales 1,7 millones son urbanas y 1,4 millones rurales, que dan ocupación al 74% de la población económicamente activa (PEA). Estas empresas representan el 98% de las empresas en el país y contribuyen con el 42% del Producto Bruto Interno (PBI). Dada la importancia del sector, es probable que cualquier incremento en los flujos financieros hacia el sector cause un impacto significativo en los niveles de pobreza y la economía nacional en su conjunto.
- 2.2 Las empresas financieras reguladas y especializadas en las microfinanzas (IMF) incluyen principalmente un banco privado especializado (MiBanco), las 14 Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC), 12 Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC)¹, las 14 Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME)². Asimismo, atraídos por los márgenes de rentabilidad, la creciente desintermediación financiera, altos niveles de liquidez y la pérdida de sus clientes corporativos, la Banca privada ha iniciado una fuerte campaña de penetración del sector, incluyendo el Banco de Crédito, Banco de Trabajo, Banco Wiese Sudameris y el Banco Financiero. Esta tendencia ha provocado una competencia creciente y luchas entre competidores para obtener mayor participación de mercado en todo el país. En su conjunto, estas entidades

¹ Las CRAC son empresas privadas, autorizadas a captar ahorros del público y cuya especialidad consiste en otorgar financiamiento a la mediana, pequeña y microempresa del ámbito de las ciudades secundarias y algunas áreas rurales. Están constituidas como sociedades anónimas, de accionistas que son generalmente agricultores, agroindustriales, comerciantes, artesanos y pequeñas empresas radicados en sus ámbitos de acción.

² EDPYMES son empresas privadas especializadas en el otorgamiento de financiamiento a la pequeña y microempresa. La mayoría han surgido por un proceso de formalización de ONG de desarrollo y cámaras de comercio con programas de microcrédito. Cumplen una misión social sin apartarse de los cánones de eficiencia, rentabilidad y cumplimiento de las normas de supervisión.

financieras tienen colocada una cartera de casi US\$1.000 millones, entre 865.000 préstamos a marzo de 2005. En términos relativos, los tres bancos comerciales principales cuentan con el 41% de la cartera activa, seguidos por las CMAcs (37%), las EDPYMEs (13%), las CRACs (7%) y las ONGs (2%). De las entidades reguladas, las CRACs y EDPYMEs cuentan con menor participación debido principalmente a sus niveles reducidos de patrimonio, redes de agencias menos extensas y sus dificultades de acceder a recursos para financiar cartera. Esto es particularmente problemático para las EDPYMEs, las cuales hasta el año pasado no contaban con posibilidades de movilizar depósitos del público.

- 2.3 A pesar de la oferta creciente de servicios de microfinanzas, se estima que menos del 25% de las PYMES tiene acceso a servicios microfinancieros. Esta situación es aún más grave en las áreas rurales y las ciudades pequeñas del país. Para la mayoría de las instituciones financieras, las zonas rurales simplemente no son una prioridad. Perciben el crédito rural como demasiado riesgoso, carente de rentabilidad y pocas garantías reales, y sus productos ofrecidos y exigencias de garantías no son apropiados para poder canalizar crédito exitosamente a las PYME rurales. Aún existen muchas localidades donde no operan oficinas de ningún tipo de instituciones financieras, debiendo los habitantes recorrer largas distancias para hacer sus transacciones, implicando incremento en los costos transaccionales y de oportunidad. En general, las empresas microfinancieras reguladas con mayor presencia en estas áreas son las Cooperativas de Ahorro y Crédito (CAC)³, CRACs y las EDPYMEs, por haberse conformado como entidades locales o regionales, con una vocación de atender a poblaciones subatendidas, tanto urbanas como rurales, en sus zonas de origen.
- 2.4 Para poder aumentar la oferta de servicios microfinancieros a zonas subatendidas, mejorar la calidad de sus servicios actuales, y por tanto, competir mejor con las microfinancieras más grandes y desarrolladas, las CRACs y EDPYMEs han decidido de forma mancomunada emprender un programa conjunto de fortalecimiento de su capacidad técnica, operativa y de gestión. Esta iniciativa es innovadora porque será la primera vez que dos grupos de competidores microfinancieros en el país conforman una alianza de colaboración y coordinación con el fin común de buscar homogenizar los servicios ofrecidos y para brindar productos de mayor calidad, cantidad y oportunidad a su clientela, las pequeñas y micro empresas peruanas. Las limitaciones específicas de las entidades que el programa pretende atender se detallan en los párrafos siguientes.

B. Problemas enfrentados por las CRAC y EDPYME para mejorar su competitividad

- 2.5 **Deficiencias de gobernabilidad corporativa:** Como regla, la propiedad de las CRACs y EDPYMEs está en manos de pequeños empresarios locales y de ONGs. Más aun, en la mayoría de las CRACs, la propiedad se encuentra distribuida entre un gran número de socios locales. Esto lleva a la conformación de directorios con capacidades limitadas en cuanto a la especialización financiera requerida para enfrentar las necesidades innovación y competitividad que requiere el mercado actual de microfinanzas en el Perú. Se requiere dotar a los directorios de capacidades para incorporar directores independientes, para establecer alianzas estratégicas y/o fusiones que generen sinergias empresariales.
- 2.6 **Falta de una tecnología crediticia adecuada para sectores rurales:** Varias de las CRACs y EDPYMEs han manifestado su interés y compromiso de expandir sus servicios de manera más agresiva a zonas rurales, pero la mayoría no cuenta con una tecnología crediticia rural

³

La Federación Nacional de Cooperativas de Ahorro y Crédito del Perú (FENACREP) contará con el apoyo del FOMIN a partir del 2006 para fortalecer su capacidad de ofrecer servicios microfinancieros a través de las CAC en áreas subatendidas mediante el proyecto ATN/ME-9486-PE “Apoyo a las Microfinanzas en las Cooperativas de Ahorro y Crédito del Interior”, aprobado en Noviembre de 2005.

comprobada, en términos de eficiencia, morosidad, rentabilidad y cobertura. Requieren asesoría para diseñar e implementar productos de crédito rural que satisfagan la gama de necesidades específicas de los distintos clientes potenciales rurales.

- 2.7 **Oferta limitada de productos:** Actualmente las EDPYMEs tienen solamente productos activos, principalmente para la microempresa urbana, y las CRACs manejan operaciones pasivas, crédito comercial, hipotecario, de consumo y, en menor medida, crédito rural. Las EDPYMEs que calificarían con los nuevos criterios de la Superintendencia, desearían incorporar productos pasivos para diversificar su oferta de productos y para financiar su cartera. Por otro lado, las CRACs quieren perfeccionar sus productos de microcrédito urbano, el cual es uno de sus debilidades principales. Ambas entidades requieren agregar otros productos innovadores que les permitan atender con mejores productos a un mayor número de clientes y competir con los bancos, tales como tarjetas de débito, operaciones en moneda extranjera, microcrédito hipotecario y otros.
- 2.8 **Manejo deficiente de riesgos:** En la medida que la competencia y expansión de las microfinanzas vaya aumentando, la Superintendencia está exigiendo cada vez más un manejo adecuado de los distintos tipos de riesgos en las entidades microfinancieras. Sin embargo, la capacidad de gestión de estos riesgos de las CRACs y EDPYMEs está muy reducida debido a las limitaciones de sus sistemas información y a las restricciones presupuestales. En general, estas entidades se concentran en atender los riesgos que vayan surgiendo, en vez de contar con una plataforma integral y sistemática de análisis, prevención y manejo de riesgos crediticios, operativos, de mercado, lo cual les deja susceptibles y desprotegidas en caso de cambios no percibidos en el mercado, afectando la solidez del sistema financiero y los servicios ofrecidos a sus clientes.
- 2.9 **Imagen institucional que limita crecimiento:** Como las entidades financieras más pequeñas y nuevas en el sistema financiero peruano, las CRACs y EDPYMEs no cuentan con una imagen corporativa tan fuerte como la de los bancos y las CMACs. Esto tiene implicaciones tanto para la demanda por sus servicios financieros (ahorro y crédito), como para las posibilidades de atraer inversionistas privados interesados a entrar como accionistas, permitiendo el fortalecimiento patrimonial y un crecimiento más acelerado.

III. OBJETIVOS, COMPONENTES Y ACTIVIDADES

A. Objetivos

- 3.1 El fin del programa es contribuir a consolidar un mercado estable y competitivo de servicios financieros para las pequeñas y micro empresas en las Regiones del Perú mediante la elevación de las capacidades de las instituciones de microfinanzas privadas regionales. El propósito es establecer mecanismos de cooperación interempresarial entre las CRACs y EDPYMEs que permitan el desarrollo de nuevos productos, la profundización del mercado financiero tanto urbano como rural y la consolidación patrimonial. Serán beneficiarios directos del programa alrededor de 300.000 clientes micro y pequeños empresarios que reciben una oferta de mejor calidad y mayor variedad de las estimadas 10 CRACs y 12 EDPYMEs que participan en el programa.

B. Componentes y actividades

- 3.2 Para optimizar la transferencia de conocimientos, aprovechar y compartir las lecciones aprendidas de la experiencia de las entidades participantes y para lograr importantes economías de escala, el programa ofrecerá servicios de asistencia técnica y capacitación de manera conjunta a todas las



entidades participantes. Mediante una calificación del nivel de desarrollo de cada empresa individual, se las dividirán en grupos o categorías con necesidades similares, de tal manera que los servicios brindados a cada grupo respondan a debilidades específicas identificadas. De esta manera, cada institución calificada como elegible⁴ recibirá asistencia técnica y capacitación de acuerdo a su nivel actual de desarrollo. Para las actividades que atiendan necesidades comunes entre todas las IMF, se realizarán intervenciones que benefician al universo de participantes.

- 3.3 **Componente 1: Desarrollo y adecuación de nuevos productos:** En respuesta a los problemas identificados de tecnologías crediticias deficientes y la oferta de una gama limitada de servicios y productos, este componente apoyará asistencia técnica y asesoría para adecuar tecnologías existentes a las mejores prácticas de la industria, y para diseñar e implementar nuevos productos activos, pasivos y complementarios en las CRACs y EDPYMEs.
- 3.3 Se financiarán consultorías de corto y largo plazo (según las necesidades) para: (i) diseñar o adaptar nuevos productos, y apoyar su implementación en las CRACs y EDPYMEs. Estos productos podrían incluir, entre otros, cuentas de ahorro, certificados de depósito, ahorros programados, tarjetas de débito, operaciones con moneda extranjera y microcrédito hipotecario; (ii) realizar un acompañamiento técnico a las EDPYMEs que hayan ingresado su solicitud ante la SBS para acceder a la captación de depósitos; y (iii) sistematizar y realizar la transferencia de conocimientos y mejores prácticas entre las CRACs y EDPYMEs en sus respectivas áreas de especialización, con el fin de lograr un “aprendizaje cruzado” entre ambos grupos. Esto implica que las EDPYMEs y algunas CRACs que han tenido éxito en el microcrédito urbano transfieren su tecnología a las menos experimentadas; y las CRACs exitosas en movilización de depósitos harían lo mismo con las EDPYMEs que recién empiecen a ofrecer productos pasivos. Asimismo, este componente financiará actividades de capacitación e intercambio en estos temas entre ambos grupos para profundizar los conocimientos transferidos y asegurar su aplicación en las operaciones de las instituciones beneficiadas.
- 3.4 **Componente 2: Adaptación e implementación de una tecnología crediticia común de crédito rural.** El programa financiará la identificación e implementación de un modelo de tecnología crediticia adecuada y comprobada para el análisis y seguimiento del crédito para el poblador rural, tanto en sus actividades empresariales independientes como en sus esfuerzos de articulación productiva.
- 3.5 Las actividades previstas son las siguientes: (i) contratar un consultor experto en crédito rural, de largo plazo, para identificar, adaptar, sistematizar y transferir la tecnología crediticia de crédito rural a las entidades interesadas. El consultor realizará un trabajo de acompañamiento técnico y operativo durante varios meses en estas entidades, asegurando la implementación correcta de la tecnología; (ii) realizar cursos de capacitación en la tecnología utilizada, para los niveles directivos, de mandos medios y personal operativo de las entidades microfinancieras; y (iii) programar pasantías en entidades microfinancieras del exterior que tengan buen desarrollo de tecnología crediticia rural.
- 3.6 **Componente 3: Desarrollo de una plataforma conjunta de manejo de riesgos.** Este componente atenderá las necesidades de ambos grupos de entidades microfinancieras mediante un paquete de intervenciones para la atención integral a una variedad de riesgos que enfrentan. Estos riesgos incluyen riesgos financieros (incluyendo fondeo y calce de monedas), operativos (incluyendo control interno), corporativos (incluyendo asuntos relacionados con el fortalecimiento patrimonial y de imagen institucional), de gestión (incluyendo gobernabilidad), de mercado (incluyendo temas relacionados con el contexto rural), de crédito y otros. Las

⁴ Los criterios para la calificación de elegible estarán desarrollados en el Reglamento Operativo y se basarán en indicadores de desempeño, de gobierno, de contrapartida y de sostenibilidad de la intervención.

actividades de este componente incluyen la contratación de un consultor de largo plazo que velará por la implementación de las siguientes actividades que el programa financiará: (i) brindar asistencia técnica para incorporar una metodología de cultura de riesgos dentro de la estrategia del negocio e implementar los mecanismos que permita identificar los riesgos principales que las IMF enfrentan, su caracterización y priorización; (ii) diseñar una estrategia conjunta, plan de acción y manual de políticas para la administración, aseguramiento o transferencia de los riesgos principales identificados; (iii) realizar actividades de asesoría y asistencia técnica con los directivos, gerencias y personal operativo de las microfinancieras para presentar los resultados de la asistencia técnica, herramientas recomendadas y la tecnología utilizada para el trabajo; y (iv) desarrollar un sistema de gestión mediante una plataforma conjunta de manejo de riesgos.

- 3.7 **Componente 4: Fortalecimiento del gobierno corporativo y desarrollo de mecanismos de consolidación patrimonial.** Este componente busca consolidar el Buen Gobierno Corporativo de las Instituciones de Microfinanzas como condición previa a la consolidación patrimonial, la cual podrá darse de diversas maneras tales como la atracción de inversionistas estratégicos o la fusión. Bajo este componente se hará una capacitación intensiva de los principales directivos de las entidades a fin de ampliar su visión y capacidades de gestión estratégica y se apoyaran esfuerzos concretos de atracción de capital privado y/o institucional. Este componente requerirá de un coordinador experto de largo plazo en prácticas de buen gobierno corporativo con capacidad de facilitar el desarrollo de capacidades de gestión estratégica. Las actividades incluyen: (i) cursos de formación en buen gobierno corporativo, desarrollo de alianzas estratégicas y gerencia estratégica; (ii) estrategias de valorización en preparación a un proceso de fusión; y (iii) evaluación de la conveniencia estratégica y de ser el caso, pasos iniciales conducentes a la constitución de mecanismos de financiamiento de segundo piso, para hacer más eficiente la gestión de la liquidez, y hacer más barato el acceso a fuentes externas de recursos.

IV. COSTO, FINANCIAMIENTO Y TIEMPO DE EJECUCION

- 4.1 El costo total del programa se ha estimado en US\$2'000.000 de los cuales, US\$1'000.000 (50%), serán aportados por el parte del Banco con los recursos del FOMIN y US\$1'000.000 (50%), con recursos de contrapartida. El 100% será aportado en efectivo. El plazo de ejecución de este programa será de 42 meses; el tiempo de desembolso y cierre de la operación será de 48 meses.

V. AGENCIAS EJECUTORAS

- 5.1 El programa será ejecutado por dos agencias co-ejecutoras: (i) la Asociación de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito del Perú (ASOCAJAS); y (ii) la Asociación de Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (ASEP). Ambas son asociaciones civiles sin fines de lucro, de carácter promocional y gremial. Agrupan a 12 y 13 de las CRACs y EDPYMEs, respectivamente, las cuales en su conjunto representan alrededor del 20% de la cartera total de microcrédito en el país. Las asociaciones tienen sus sedes en Lima y cada una cuenta con un Gerente y 2 a 3 personal profesional y de apoyo. Asimismo, han manifestado por escrito su compromiso de aportar el 50% del presupuesto, todo en efectivo. Para la ejecución se establecerá una Unidad Ejecutora, supervisada por un Comité conformado por representantes de ambas asociaciones. La Unidad Ejecutora contará con un Coordinador y un asistente técnico-administrativo, ambos a tiempo completo, quienes coordinarán la contratación de los servicios de asistencia técnica y capacitación previstas en el programa.

VI. RESULTADOS ESPERADOS Y JUSTIFICACIÓN

- 6.1 Al término de la ejecución de este programa, se espera contar con más de 20 entidades microfinancieras regionales con capacidad fortalecida para ofrecer una gama más amplia de

productos a sus clientes del sector de la pequeña y micro empresa. El programa permitirá a las CRACs y EDPYMEs ofrecer nuevos productos, tanto activos como pasivos, y llegar a poblaciones rurales subatendidas, logrando una mayor profundización del sistema hacia segmentos marginales. Asimismo, como resultado de las mejoras en el manejo de riesgos, las microfinancieras beneficiadas podrán brindar mayor seguridad tanto a sus clientes como a la Superintendencia, asegurando la sostenibilidad y calidad de los servicios. Los beneficiarios y acciones planteadas satisfacen los lineamientos de apoyo al sector de la microempresa del FOMIN, ya que apoya el fortalecimiento de instituciones financieras que prestan servicios a los empresarios de menor tamaño, buscando ajustarse a las normas de regulación y supervisión del país.

VII. IMPACTOS AMBIENTALES, SOCIALES Y MEDIDAS PROPUESTAS

- 7.1 Las actividades del programa no tendrán una relación directa con los clientes de microcrédito, ni con el medio ambiente. Sin embargo, se le proveerá a las microfinancieras participantes material didáctico e información relacionada a la conservación del medio ambiente, y la seguridad y salud laboral de microempresarios y sus empleados. El presupuesto del programa incluirá recursos para contratar servicios especializados en la materia, para que oriente a las agencias ejecutoras y las microfinancieras sobre el mejor uso de estos materiales y ayude a definir una política para incorporar criterios de protección ambiental y salud laboral en sus créditos.

VIII. TEMAS ESPECIALES

- 8.1 Durante el análisis de la propuesta se tendrá en cuenta: (i) el dimensionamiento de la cooperación técnica; (ii) asegurar el origen y la factibilidad de los aportes financieros locales; (iii) precisar los criterios y mecanismos para la clasificación de las microfinancieras y el apoyo que recibirá cada grupo en el programa; (iv) establecer indicadores de desempeño que midan el impacto del programa en el fortalecimiento institucional, la oferta de nuevos productos, reducción de riesgos, y otros; y (v) precisar los arreglos institucionales de ejecución del programa y su relación con las dos asociaciones de microfinancieras.

IX. TIEMPO ESTIMADO DE PREPARACION Y ANALISIS

- 9.1 Se estima que a partir de la aprobación del Abstracto, se podrá completar el análisis y la presentación del Memorando de Donantes en un período de 3 a 4 meses.

Aprobado por: Antonio Vives, Gerente, a.i.

Fecha: 03/07/2006

**Evaluación Institucional
PE-M1031**

Agencia ejecutora propuesta: **Asociación de EDPYMES del Perú (ASEP) y Asociación de Cajas Rurales del Perú (ASOCAJAS).**

I. Puntos mínimos a constatar previo a la presentación del Abstracto:

- 1. La agencia ejecutora cuenta con su propia personería jurídica o se propone un mecanismo de arreglo institucional claro que le permita al FOMIN/BID entrar en un convenio legal.**

El proyecto estará a cargo de una Unidad Ejecutora dirigida y financiada de manera paritaria por las dos Agencias Ejecutoras que firmarían el convenio con el Banco: ASOCAJAS y ASEP.

ASOCAJAS es una persona jurídica sin fines de lucro, constituida bajo la forma de asociación civil de carácter promocional y gremial del Sistema de Cajas Rurales de Ahorro y Crédito del Perú, ajena a cualquier tipo de actividad partidaria, religiosa o lucrativa. Uno de los fines de ASOCAJAS es precisamente “Coadyuvar y participar activamente en el logro de la obtención de una mayor cooperación nacional e internacional para beneficio de la asociación y de las Cajas Rurales individualmente”

ASEP es una asociación civil sin fines de lucro, que tiene la finalidad de representar a las Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYMES) a nivel nacional e internacional en los asuntos que, por su naturaleza tengan carácter de comunes, ejerciendo y promoviendo la defensa de los intereses colectivos de los asociados, y en general, ejercer actividades necesarias para apoyar su desarrollo dentro del marco regulatorio vigente. Asimismo, uno de los fines de la asociación es “diseñar, organizar y desarrollar programas especializados de capacitación en microfinanzas, orientados a la formación y perfeccionamiento de directivos, gerentes y oficiales de crédito, así como organizar y desarrollar cursos, seminarios... a nivel nacional e internacional”.

El arreglo institucional para la ejecución del programa es claro y corresponde a un acuerdo paritario entre ASOCAJAS y ASEP, mediante el cual ambas asociaciones van a participar en igual monto en el financiamiento, conjuntamente con el FOMIN de los costos operativos de la Unidad Ejecutora del Programa. Vale comentar que para garantizar el funcionamiento sin interrupciones de la UE, el acuerdo aludido establece la constitución de un fondo de aportes en efectivo y de manera anticipada por periodos semestrales. Asimismo, se constituirá un Comité Directivo en el cual ambas asociaciones participarán de manera igualitaria en la dirección del programa.

- 2. Indicación de disponibilidad de recursos de contrapartida.**

Por una lado ASOCAJAS y ASEP se han comprometido a cubrir los costos operativos de la Unidad Ejecutora. Por otro lado, las EDPYMES y las Cajas Rurales beneficiarias del programa, son todas entidades rentables y que disponen de recursos suficientes para financiar la contrapartida que demande la implementación de las actividades de asistencia técnica y capacitación que se desarrollen en el marco del programa. Cada asistencia técnica dirigida a una o varias entidades microfinancieras contará con la correspondiente contrapartida de las instituciones beneficiarias.

A marzo de 2006, la utilidad sobre patrimonio de las Cajas Rurales y de las EDPYMES fue de 29.7% y 14.9% respectivamente. En valores absolutos, la utilidad neta acumulada del trimestre, por ambos tipos de entidades fue de 12.6 millones de soles luego de pagar 8.5 millones de soles en impuesto a la renta.

3. Un sistema administrativo, financiero, de control interno y de auditoria establecido.

Tanto ASOCAJAS como ASEP cuentan con sus respectivos sistemas administrativos, financieros y de control interno. En efecto, ambas asociaciones cuentan con una estructura administrativa adecuada al nivel de actividades que llevan a cabo, siendo los órganos de gobierno: la Asamblea de Asociados, el Comité Directivo y la Gerencia General. En tal sentido, para la implementación del proyecto, han acordado financiar una estructura administrativa propia. De este modo, las instituciones de micro finanzas, asociadas a ambos gremios, interesadas en participar del proyecto han manifestado su interés en comprometer aproximadamente US\$ 182,900 durante la vida del proyecto a fin de cubrir con los costos operativos de la Unidad Ejecutora.

Adicionalmente, el proyecto dispondrá de recursos suficientes tanto de la contribución como del aporte para realizar las revisiones financieras y auditorias anuales que contribuyan a asegurar el manejo adecuado de los recursos financieros.

4. Si la agencia ejecutora tiene experiencia previa con el FOMIN, y si esta fue (es) positiva / exitosa.

Algunas de las instituciones de microfinanzas pertenecientes a los dos gremios han sido beneficiarias de la cooperación técnica y asistencia financiera del FOMIN, sea de manera directa o indirecta. En el primer caso, se implementaron sendos proyectos con las EDPYMEs Crear Tacna, Crear Arequipa, PROEMPRESA, EDYFICAR, y Confianza. En el segundo caso, a través de un convenio con CODIFE se apoyaron las Cajas Rurales CREDINKA, Señor de Luren, NORPERÚ y PROFINANZAS.

Adicionalmente, las entidades con operaciones en la región sur Perú recibieron préstamos del programa de apoyo a las IMF bajo condiciones de desastres naturales, al verse afectadas por las consecuencias adversas del sismo que afectó la región el 21 de junio de 2001.

En todos los casos, el desempeño de los programas ha sido muy satisfactorio, pues las entidades pudieron hacer buen uso de los recursos asignados logrando los objetivos de desarrollo propuestos. Asimismo, el desempeño del crédito otorgado también ha sido satisfactorio y todas entidades prestatarias atienden el servicio de la deuda según lo programado.

5. No existen alegaciones criminales u otras demandas legales que pueden interferir con la capacidad de la agencia ejecutora de llevar a cabo el proyecto o causar complicaciones para el Banco.

Las entidades proponentes y sus representantes legales manifiestan que no tienen alegaciones criminales u otras demandas legales que pudiesen interferir con la capacidad de las agencias ejecutoras de llevar a cabo el proyecto o causara complicaciones para el Banco.

Especialista COF/CPE: Jaime Giesecke

Fecha: 5-may-06