Fondo Multilateral de Inversiones
Miembro del Grupo BID

REPORTE DE ESTADO DEL PROYECTO

ENERO 2013 - JUNIO 2013

SECCIÓN 1: SÍNTESIS DEL PROYECTO

NOMBRE DEL PROYECTO: Encadenando a los Pequenos Productores a Estructuras Financieras de Valor

Nro. Proyecto: RG-M1153 - Nro. Operación: ATN/ME-12851-RG

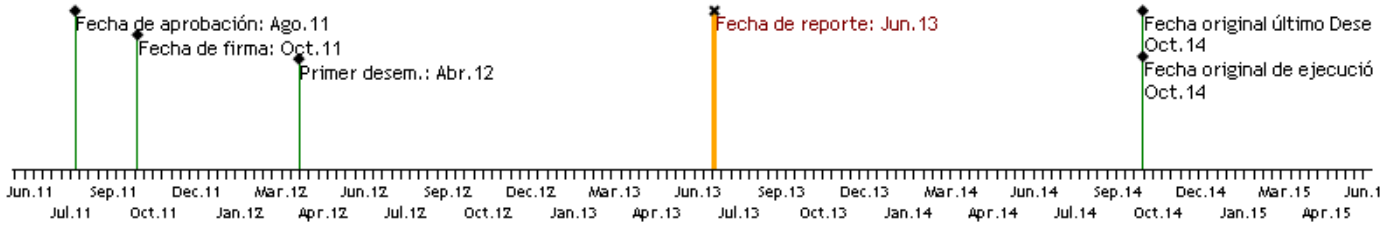
Resultado: To expand Root Capital's model for access to credit and financial management training, generating an increase in financing directed toward the rural agricultural sector

País Administrador	País Beneficiario	Grupo	Subgrupo
COSTA RICA	COSTA RICA, GUATEMALA, HONDURAS, NICARAGUA	SME - Desarrollo de la pequeña y mediana empresa	PINT - Redes de pequeñas empresas

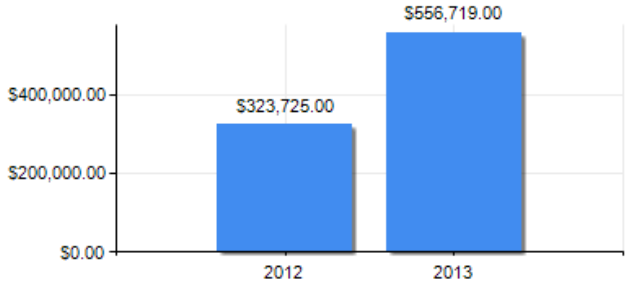
Agencia Ejecutora:

Líder equipo de diseño: Escobar A., Alejandro
Líder equipo de supervisión: Murray, Betsy

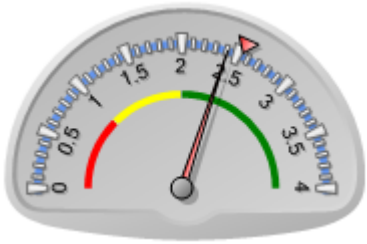
CRONOLOGÍA DE EVENTOS



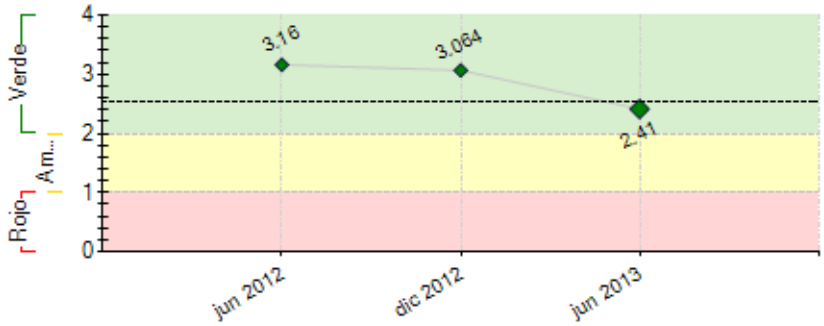
RECURSOS



PUNTAJE DE DESEMPEÑO



Puntaje actual: Satisfactorio: 2.41
Promedio FOMIN: 2.544

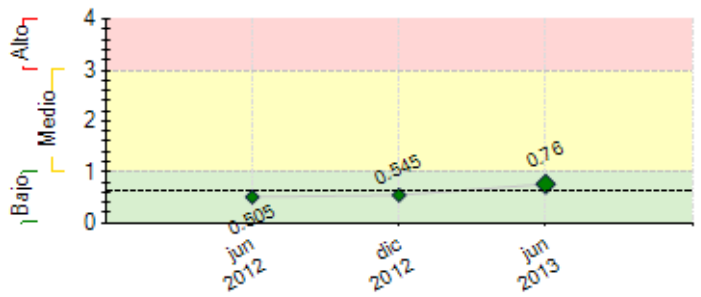


----- Promedio desempeño FOMIN

RIESGOS EXTERNOS

CAPACIDAD INSTITUCIONAL

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



---- Promedio de riesgo FOMIN: 0.63

SECCIÓN 2: DESEMPEÑO

Resumen del desempeño del proyecto desde el inicio

Para el Componente de Fortalecimiento de Sistemas de Crédito Interno (SCI) se realizaron las actividades de formación que generaron una base solida de conocimiento para la construcción de un sistema de crédito viable y funcional. Las actividades de diagnostico avaluaron el nivel de desarrollo de la organización en seis áreas claves y permitieron valorar el estado general de las organizaciones.

Las actividades del componente de Movilización de Capital se centraron en el establecimiento de relaciones con instituciones financieras y socios estratégicos alcanzando la firma de convenios de colaboración con CAMBio (BCIE) y 3 instituciones financieras (1 por país). Teniendo como resultado clave el acceso de las organizaciones a fuentes de financiamiento se cumplió con el crecimiento en colocación de créditos y se incentivo la colocación de capital por terceros. Se logró la contratación de un oficial de movilización de capital y la identifición de una firma de consultoría que apoyará en organizar eventos centralizados de financiamento con IFs locales.

Como eje estratégico del Componente Liderazgo de Pensamiento se documentó de 3 modelos de crédito y microempresas exitosos identificando elementos claves para su implementación.

Las actividades ejecutadas en el primer semestre del 2013 dan continuidad a lo descrito y tuvieron como reto principal la implementación del diagnóstico del SCI y el establecimiento de nuevos acuerdos para la mov. de capital.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
El proyecto sigue adelante con los aspectos de fortalecimiento de capacidades de planificación y gestión financiera en las organizaciones de productores, proceso esencial para que accedan a recursos financieros. El proceso de interesar a financiadores en los proyectos agricolas ha intensificado con la contratacion de especialistas para movilización de capital, aunque la situación adversa para el café, entre bajos precios y enfermedad de roya puede afectar el interés en el corto plazo de financiar este producto.

Resumen del desempeño del proyecto en los últimos seis meses

Las acciones iniciaron con la ejecución de talleres de evaluación y planificación con las organizaciones calendarizando las actividades correspondientes al levantamiento de los diagnósticos de los sistemas de crédito interno. Se evaluaron 15 áreas claves en cada organización. La calificación obtenida se valorará a la luz de los planes de acción para la mejora de cada área.

Para el componente de movilización de capital se desarrolló el abordaje estratégico determinado cuatro ejes de trabajo. Se creó un diagnóstico IF que permitirá conocer a fondo la institución y generar línea base y se realizó un analysis del mercado financiero en cada país del proyecto. Adicionalmente se establecieron 2 nuevos acuerdos de colaboración con IFs locales.

En el componente de Liderazgo de Pensamiento se avanzó en la estructuración de 3 iniciativas para la diversificación de ingresos: producción de miel, el ganado, y la renovación de cafetales. Se desarrolló un Manual de Buenas Prácticas de Producción de Miel para productores de café en alianza con COPIASURO.

Se realizó la contratación del segundo puesto para el Componente de Movilización de Capital en Nicaragua, alcanzando así el cumplimiento del hito de conformación del equipo y se implementaron diversas actividades de formación para el equipo de trabajo.

Actividades futuras: implementación de planes de mejora de los SCI, ruedas de financiamiento para la mov. de capital, desarrollo de modelos de negocios y divulgación de resultados.

Comentarios del líder de Equipo de Supervisión

De acuerdo con los comentarios de la Agencia Ejecutora
Las actividades sustantivas del proyecto en términos de formación avanzan bien y la conformación del equipo ejecutor complementa la formación con el mayor acercamiento a las instituciones financieras. La situación del entorno negativo requiere monitoreo y actividades de gestión de riesgos, tanto en la cooperación técnica como la linea de crédito vigente.

SECCIÓN 3: INDICADORES E HITOS

		Indicadores	Línea de base	Intermedio 1	Intermedio 2	Intermedio 3	Planeado	Logrado	Estado
Resultado: To expand Root Capital's model for access to credit and financial management training, generating an increase in financing directed toward the rural agricultural sector	**P.I1**	Ammount in millions disbursed in loans to SFOs for high-value production in Guatemala, Honduras, and Nicaragua.	0				10	0	
							Oct 2014		
	P.I2	Number of organizations with internal credit systems strengthened.	0				18	0	
							Oct 2014		
Componente 1: Strengthen rural smallholder producer organizations through financial management training and access to financing. **Peso:** 48% **Clasificación:** Satisfactorio	**C1.I1**	Organizations of small-scale producers that have strengthened internal credit systems.	0	9	12		18	9	Finalizado
			Oct 2011	Abr 2013	Oct 2013		Oct 2014	Abr 2013	
	C1.I2	Organizations of small-scale producers that have implemented ratios and indicators to monitor the profitability and portfolio quality of their internal credit system.	0				16		
							Oct 2014	Jun 2013	
	C1.I3	Organizations of small-scale producer that have received loans from Root Capital or one of the participating Financial Institutions.	0				9		
							Oct 2014	Jun 2013	
Componente 2: Forging of partnerships with financial institutions to expand rural financing. **Peso:** 32% **Clasificación:** Satisfactorio	**C2.I1**	Amount in dollars mobilized to small-scale producers by Root Capital and participating local Financial Institutions.	0	4000000	7000000		10000000	8803218	Finalizado
			Oct 2011	Jun 2012	Jun 2013		Oct 2014	Sep 2012	
Componente 3: Knowledge management and strategic communication **Peso:** 20% **Clasificación:** Satisfactorio	**C3.I1**	Micro-entreprise models identified and systematized.	0				3	3	
							Feb 2013	Feb 2013	
	C3.I2	Micro-entreprise models that have been piloted.	0				3		
							Oct 2014	Jun 2013	
	C3.I3	Functional web portal providing direct access to project information for all stakeholders.						Si	Finalizado
							Oct 2012	Oct 2012	
	C3.I4	A sustainability strategy for the continuation of the project purpose has been developed.						No	
							Oct 2014	Jun 2013	

	Hitos	Planeado	Fecha de cumplimiento	Logrado	Fecha alcanzada	Estado
H0	Conditions Prior	1	Abr 2012	1	Mar 2012	Logrado
H1	Project team members contracted (Project Administrator, Project Director, Auxiliar Administrativo, Administrative Assistant, Project Manager Training, Training Consultants)	7	Jun 2012	7	Jun 2012	Logrado tarde
H2	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	4000000	Jun 2012	4692018	Jun 2012	Logrado
H3	Validation workshops completed	3	Jul 2012	3	Jun 2012	Logrado
H4	Agreements signed with small-and-growing businesses (SGBs) confirming participation in the internal credit systems component (cumulative).	12	Jul 2012	24	Jun 2012	Logrado
H5	Diagnostics completed on the Internal credit systems of participating small-and-growing businesses (SGBs) (cumulative).	9	Jul 2012	24	Jun 2012	Logrado
H6	[*] Project team members contracted (Training Consultants)	3	Ago 2012	3	Ago 2012	Logrado
H7	[*] Collaboration agreements signed with Financial Institutions for participation in the capital mobilization component (cumulative)	2	Sep 2012	2	Sep 2012	Logrado
H8	Diagnostics completed on the Internal credit systems of participating small-and-growing businesses (SGBs)(cumulative)	15	Oct 2012	24	Jun 2012	Logrado
H9	A functional web portal exists to provide direct access to project information for all stakeholders.	1	Oct 2012	1	Oct 2012	Logrado
H10	Micro-enterprise models identified and documented	3	Feb 2013	3	Feb 2013	Logrado
H11	Capital Mobilization Officers	2	Mar 2013	2	Jun 2013	Logrado tarde
H12	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	7000000	Jun 2013	8803218	Sep 2012	Logrado
H13	[*] Collaboration agreements signed with Financial Institutions for participation in the capital mobilization component (cumulative)	4	Sep 2013	3	May 2013	
H14	Business case complete	1	Oct 2013	0	Jun 2013	
H15	Participation in forums and industry events to share project learnings, strengthen industry alliances, and develop replication strategies for other countries, regions.	1	Abr 2014	0	Jun 2013	
H16	Business cases complete (cumulative)	1	Jul 2014	0	Jun 2013	
H17	Micro-enterprise models piloted	3	Jul 2014	0	Jun 2013	
H18	Amount is USD disbursed to small-and-growing businesses (SGBs) in Guatemala, Honduras, Nicaragua.	10000000	Oct 2014	0	Jun 2013	
H19	Met portfolio growth of Root Capital's loan portfolio in Guatemala, Honduras, and Nicaragua (USD)	3000000	Oct 2014	0	Jun 2013	
H20	Number of participating small-and-growing businesses (SGBs) that have implemented ratios and indicators to monitor the profitabililty and portfolio quality of their internal credit system	16	Oct 2014	0	Jun 2013	
H21	Number of mall-and-growing businesses (SBGs) participating in the internal credit systems component that receive credit from Root Capital at some point during the project term.	9	Oct 2014	0	Jun 2013	
H22	A strategy exists for the ongoing fulfillment of the project purpose in the region (strengthening rural SGBs with access to credit and financial management training)	1	Oct 2014	0	Jun 2013	

[*] Indica que el hito ha sido reformulado

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

SECCIÓN 4: RIESGOS

RIESGOS MÁS RELEVANTES QUE PUEDEN AFECTAR EL DESEMPEÑO FUTURO

Nivel	Acción de mitigación	Responsable

1. Adverse environmental phenomena or natural disasters have substantial effect on the productive activities of beneficiary organizations.	Alto	Promote the adoption of natural disasters mitigation best practices and the purchasing of risk insurance.	Project Coordinator
2. Exposure of beneficiary organizations to pest and weather risk (ex. la roya) has negative effect on financial health of the organizations and the corresponding risk profile (credit worthiness) as observed by participating financial institutions.	Medio	Promote financial products that enable beneficiary organizations to invest proactively in long-term productivity gains (ex., crop diversification or coffee renovation loans); share appropriate risk mitigation strategies with participating financial institutions	Project Coordinator
3. Government policies affect negatively investment by the private banking system in the rural and agricultural sector.	Medio	Monitor political climate at the beneficiary countries.	Project Coordinator
4. Commodity prices increases rapidly creating incentives for producers to sell their production outside the cooperative, weakening the cooperative's leverage to collect outstanding loans from the internal credit system.	Medio	Monitor market conditions and raise raise awareness among producers about the importance of selling to the cooperative.	Project Coordinator
5. Second-level organizations can't access credit to operate and distribute capital to their members through their internal credit systems.	Medio	Explore different funding options.	Project Coordinator

NIVEL DE RIESGO DEL PROYECTO: Bajo **NÚMERO TOTAL DE RIESGOS:** 17 **RIESGOS VIGENTES:** 16 **RIESGOS NO VIGENTES:** 1 **RIESGOS MITIGADOS:** 0

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:

Brindar herramientas y capacitar a las organizaciones en su uso para la implementación de las mejoras facilita la sostenibilidad de los cambios y permite replicar las buenas prácticas en diversas áreas de la organización.

Promover el involucramiento de diferentes áreas de las organizaciones para dar seguimiento a la implementación de los planes de acción para la mejora de los sistemas de crédito interno. Divulgar los resultados generales incentiva al cambio.

Mantener una comunicación directa con los tomadores de decisión de las instituciones financieras facilita el cumplimiento y seguimiento de los objetivos planteados en conjunto para la movilización de capital.

Promover la ejecución de actividades de actualización y lecciones aprendidas entre las instituciones financieras participantes que les permitan compartir experiencias.

Generar sinergias entre las instituciones del sector financiero y organizaciones no gubernamentales que les permitan acceder a programas especiales de apoyo como incentivo para mantener desembolsos dirigidos al sector de agricultura sostenible.

SECCIÓN 6: LECCIONES PRÁCTICAS

	Relativa a	Autor
1. La búsqueda e investigación de modelos de negocios replicables que ya han sido implementados con éxito bajo condicione diferentes permite retomar las experiencias de éxito a través de alianzas estratégicas y adecuarlas a las necesidades de esta iniciativa. El establecimiento de relaciones directas con socios dueños de los modelos permite potenciar los resultados esperados.	Implementation	Sancho, Elena
2. Para el Componente de Movilización de Capital se comprobó que la participación en eventos del sector financiero permite establecer relaciones que en el corto plazo se fortalecen y finalizan con la firma de convenios de trabajo para la movilización de capital. Este acercamiento permite identificar las necesidades de cada uno de los socios potenciales y planificar modelos de colaboración de acuerdo a características particulares lo que hace más llamativa la sinergia para ambas partes.	Implementation	Sancho, Elena
3. Si bien las organizaciones tienen particularidades el análisis realizado revela que en mayor o menor medida existen áreas comunes que deben ser fortalecidas, esto revela deficiencias similares propias de las organizaciones de la región en donde se cuenta con fortalezas claves en la comercialización (relaciones externas y comunicación) pero deficiencias importantes en el campo de la planificación y en análisis financiero	Implementation	Sancho, Elena
4. Involucrar a los representantes de las organizaciones en la elaboración de los diagnósticos de los sistemas de crédito interno promueve la sensibilización y les permite familiarizarse con la herramienta. Los resultados obtenidos son un reflejo de lo levantado en conjunto, característica que brinda validez al trabajo y a la necesidad de intervenciones para la mejora.	Sustainability	Sancho, Elena
5. La metodología implementada durante el primer año de ejecución ha sido consecuente con la utilizada en este tercer semestre de ejecución dándole continuidad a los procesos de aprendizaje. Partir del conocimiento y experiencia de los participantes promueve un mayor involucramiento de los beneficiarios, al identificarse de manera directa con cada uno de los temas abordados.	Design	Sancho, Elena
6. El establecimiento de actividades sistemáticas de formación para el equipo de trabajo potencia las habilidades y mejora en el corto plazo los resultados esperados. Permite al mismo tiempo uniformar criterios para la valoración y asistencia a las organizaciones.	Implementation	Sancho, Elena

7. Las actividades de evaluación realizadas con las organizaciones, previa a la planificación fue también de vital importancia, permitió al igual que con la evaluación realizada a nivel del equipo de trabajo identificar las oportunidades de mejora y las buenas prácticas, la opinión de los beneficiarios enriquece el trabajo realizado y por realizar.	Implementation	Sancho, Elena
8. Realizar la evaluación con la participación de todos los miembros del equipo permite tener una visión ampliada de lo realizado desde diferentes perspectivas. Permite también una mayor comprensión de las labores y necesidades de las funciones de cada uno de los miembros del equipo, beneficiando el trabajo conjunto y la elaboración de productos tanto internos como externos.	Implementation	Sancho, Elena
9. La evaluación de las actividades realizadas permite identificar las oportunidades de mejora. Al realizarse previo a la elaboración de planes de trabajo futuros las oportunidades de mejora que se identifican son implementadas de manera inmediata aumenta las posibilidades de éxito de las actividades futuras.	Implementation	Sancho, Elena