

**FOMIN: "PROGRAMA DE RECUPERACION DE MICROEMPRESAS EN CENTROAMERICA"**

**I. MARCO DE REFERENCIA**

- 1.1 En los primeros días del mes de noviembre, el huracán Mitch destruyó amplias zonas de Centroamérica. A su paso se inundaron extensas áreas causando pérdidas humanas y materiales en las cosechas, en los medios de producción y daños en la infraestructura básica.
- 1.2 Las zonas más afectadas son aquellas con mayor desarrollo productivo de micro y pequeños empresarios. Esta población tiene como principal fuente de financiamiento a las Instituciones Financieras Intermediarias de crédito a la microempresa (IFIS) entidades que vienen desarrollando una importante labor en Centroamérica, como instrumento para generación de ingresos, de empleo y de producción.
- 1.3 No obstante, los recursos de estas entidades y por ende la posibilidad de lograr una mayor profundización financiera, dependen de la calidad de su cartera y de la rotación de la misma. Al haber destruido el huracán la infraestructura productiva de la región, estas entidades seguramente verán incrementarse la mora de su cartera de crédito, afectando tanto a la institución en sus resultados financieros, como también a los clientes que tendrán restringido su acceso al crédito y por ende sus posibilidades de continuar desarrollando proyectos productivos.
- 1.4 Según estimaciones iniciales, existen en la zona IFIS consolidadas, otras en proceso de crecimiento, y extensas redes de cooperativas de ahorro y crédito. Los activos productivos de las entidades en la zona supera los US\$100 millones y la base activa de clientes suma alrededor de 250 mil clientes, sin que en estas cifras incluyan la totalidad de los miembros de la extensa red de cooperativas de la zona.
- 1.5 Teniendo en cuenta la flexibilidad de los instrumentos de apoyo del FOMIN para el desarrollo de la micro y pequeña empresa, se considera oportuno poner a disposición, en la zona afectada, un programa de refuerzo financiero para que las IFIS puedan continuar sus operaciones. De esta forma se asegurará, no sólo la atención a la población de micro empresarios afectados por el huracán, sino además la supervivencia de la propia industria del microcrédito, que en el caso de la región centroamericana ha logrado un avance y consolidación significativos en la última década.

**II. EL PROGRAMA**

**A. Objetivo**

- 2.1 Los objetivos de este programa son: (i) contribuir a la recuperación de las micro empresas en las zonas afectadas por el huracán Mitch; y, (ii) reforzar financiera y operativamente a las IFIS que operan en la zona.

**B. Descripción del Programa**

- 2.2 El Programa de recuperación de micro empresas consiste en un programa de créditos a las micro empresas, canalizados a través de intermediarios financieros, acompañado de un programa de recuperación de infraestructura de las IFIS. El programa asciende a US\$12,9 millones y los componentes del Programa son: (i) componente reembolsable en moneda local por US\$10,0 millones (facilidad IIIB); (ii) componente no reembolsable en moneda local por US\$2,0 millones (facilidad IIIA); (iii) componente de asistencia técnica por US\$475.000 (facilidad IIIA) y (iv) administración por US\$425.000 (facilidad IIIA).
- 2.3 El plazo de ejecución del programa será de un año y medio a partir de su aprobación y el plazo de desembolsos será de dos años. Si al término del período de ejecución quedaran recursos sin comprometer, ese saldo se cancelará.
- 2.4 Con los recursos del Programa las IFIS deberán otorgar préstamos hasta por un mínimo del 80% del Programa en la zona afectada; y el restante 20% se podrá utilizar para préstamos a micro empresarios que aún estando fuera de la zona de la emergencia hayan visto sus actividades afectada como resultado del huracán.
- 2.5 El **componente reembolsable** financiará el otorgamiento de nuevos préstamos necesarios para reactivar las actividades productivas de los microempresarios de la zona afectada.
- 2.6 Con recursos **del componente no reembolsable** se financiará la reconstrucción de la infraestructura básica de las IFIS destruida por el huracán tales como instalaciones físicas, sistemas de información y los vehículos ligados a la función operativa.
- 2.7 Los recursos previstos para el **componente de asistencia técnica** financiarán la contratación por parte del Banco de personal especializado que desarrolle, entre otras, las siguientes funciones: (i) estudio de demanda y levantamiento real de las necesidades de crédito en la zona; (ii) elaboración de criterios de selección de IFIS; (iii) elaboración de formularios de solicitud de apoyo; (iv) apoyo a las IFIS en la elaboración y sustentación de sus propuestas; (v) apoyo técnico al ejecutor del Programa; (vi) supervisión aleatoria del proceso de selección y aprobación por parte de las IFIS; y (vii) evaluaciones del desempeño del programa. El presupuesto se encuentra detallado en el Anexo I.
- 2.8 El costo de la **administración** del programa se estima en US\$425,000. Con estos recursos se financiará el costo de creación y funcionamiento durante 18 meses de Unidades Coordinadoras Temporales, que se ubicarán una en cada país afectado y cuya sede será la Oficina de País del Banco. Estas Unidades contarán cada una, dependiendo de las necesidades de cada país, con hasta dos profesionales expertos en análisis de créditos y con conocimientos en microfinanzas. Igualmente, contará con el personal administrativo requerido para las labores secretariales y de logística. Este personal será contratado por las Oficinas de País, con el apoyo de SDS/MIC.

**C. Condiciones de los préstamos y sub-préstamos**

- 2.9 Las IFIS que califiquen según los criterios de elegibilidad mencionados en los párrafos 2.30 y 2.31, tendrán acceso a los recursos del programa bajo dos modalidades: (i) un préstamo de hasta US\$500,000, acompañado de recursos no reembolsables de hasta el 20% del monto del préstamo; y, (ii) préstamos sin componente no reembolsable, para aquellas IFIS que no sufrieron pérdidas en su infraestructura. En ningún caso se aprobarán recursos no reembolsables por sí solos. Se regirán por el reglamento de crédito que aparece en el Anexo II.
- 2.10 Los préstamos a las IFIS, tendrán un plazo de hasta 10 años, un período de gracia de hasta 5 años y tendrán una tasa de interés equivalente a la tasa de inflación, determinada por el Banco Central, sobre los últimos 12 meses previos a la firma del Convenio. Esta tasa se mantendrá fija durante toda la vigencia del préstamo, aunque podría revisarse en caso de cambios substanciales en la tasa de la inflación.
- 2.11 A su vez, las IFIS beneficiarias de los recursos del Programa deberán otorgar los subpréstamos a los microempresarios en condiciones comerciales prevalentes en el mercado local.
- 2.12 Los excedentes y rentas que registren las IFIS como resultado del apoyo del Programa deben reinvertirse en cartera de crédito al sector de la microempresa y utilizarse en la capitalización de las IFISs.

**D. Ejecución del Programa**

**1. Responsabilidad del Banco**

- 2.13 Dado el carácter de emergencia de este Programa, se sugiere descentralizar la ejecución a fin de garantizar un mecanismo rápido de aprobación y desembolso. Con este objetivo, se solicita autorización para que las Oficinas de País aprueben las operaciones individuales. SDS/MIC tendrá la responsabilidad básica en la Sede y otorgará el apoyo técnico para la correcta ejecución del Programa.
- 2.14 Bajo el componente de Asistencia Técnica (párrafo 2.7), SDS/MIC estará a cargo de (i) la contratación de los consultores encargados de efectuar un levantamiento de la situación de las IFIS y de los microempresarios en la zona del siniestro y consecuentemente de un estimativo sobre la magnitud de la demanda; (ii) desarrollar los criterios de selección de las IFIS sujetas de crédito; (iii) de elaborar el modelo de la solicitud de crédito y apoyo para infraestructura; y, (iv) apoyar a las Representaciones en el proceso de contratación de los consultores de apoyo técnico a las Unidades Coordinadoras temporales.
- 2.15 Los consultores referidos se encargarán de apoyar a las IFIS en la elaboración de los Planes de Acción para la reconstrucción de las actividades productivas y en la elaboración de la solicitud de crédito. Este proceso de acompañamiento a la cartera entregada a las IFIS se mantendrá durante 18 meses, de tal manera que no sólo sirva de apoyo a las IFIS en la ejecución de sus planes de acción que presentarán como requisito previo al desembolso (párrafo

2.23), sino también para que sirva de soporte a las Oficinas de País del Banco.

- 2.16 El Banco se encargará de la contratación directa de los consultores requeridos para ejecutar el componente de asistencia técnica (párrafos 2.7 y 2.15). Igualmente, las Oficinas de País efectuarán la contratación directa del personal de las Unidades Coordinadoras Temporales. Asimismo, se eximirán a los intermediarios financieros de los procedimientos de adquisición de bienes y servicios, aunque deberán demostrar, a posteriori, que han sido adquiridos con criterio de eficiencia.

## 2. Unidades Coordinadoras Temporales

- 2.17 Para la ejecución, se conformarán dos Unidades Coordinadoras Temporales en Centroamérica, una en Nicaragua y otra en Honduras que además de cumplir con las condiciones generales de operación del Programa, se encargarán de: (i) evaluar las solicitudes de las IFIS; (ii) evaluar las posibilidades de recuperación que presenta la institución; (iii) controlar que las aprobaciones estén dirigidas a aquellas entidades que verdaderamente se vieron afectadas por el huracán; (iv) someter a la Representación del Banco las solicitudes analizadas para su aprobación; (v) supervisar el proceso de desembolso; y (vi) coordinar con otros donantes que estén entregando recursos para la recuperación de estas zonas.
- 2.18 El personal de las Unidades Coordinadoras Temporales se desplazará al interior de los países afectados, con el objeto de ayudar a las IFIS y verificar en el campo la ejecución del Programa.

## 3. Oficinas de País del Banco

- 2.19 Las Oficinas de País contarán con el apoyo de las Unidades Coordinadoras Temporales, que se encargarán de (i) evaluar las solicitudes de crédito; (ii) emitir los dictámenes correspondientes; y, (iii) controlar el proceso de desembolsos.
- 2.20 El Representante del Banco en cada país será el encargado de aprobar o rechazar las solicitudes, vigilando que los criterios de elegibilidad y los objetivos del Programa se cumplan.
- 2.21 La Oficina de País es la encargada de la recuperación de la cartera de créditos.

## 4. Formalización de una operación de crédito y desembolsos

- 2.22 Las IFIS presentará debidamente diligenciada la solicitud de crédito acompañada de los siguientes documentos: (i) el plan de acción de cada entidad en el cual se describa la situación de la entidad, institucional y financieramente así como también los mecanismos previstos para mantener un flujo sano de recursos hacia los microempresarios y la apropiada recuperación de los mismos; (ii) Informe de cartera auditado en el cual se demuestre la cartera afectada como consecuencia del huracán; y, (iii) cotizaciones del costo de las obras o equipos de infraestructura requeridos para el salvamento de la entidad.

- 2.23 El Banco estudia la solicitud y en caso de emitir concepto favorable, el Departamento Legal elaborará el Convenio de Préstamo y se comenzará el proceso de desembolsos.
- 2.24 Los préstamos se entregarán en dos desembolsos: el primero, por un 50% a la firma del Convenio de Préstamo y el segundo, una vez la IFIS haya remitido al Banco, un informe de contador público independiente en el que se especifique el uso que se le dio al primer tramo, y muestre los avances logrados en el cumplimiento de las metas del proyecto presentado.
- 2.25 No obstante, teniendo presente la condición de emergencia que sustenta esta operación, y la necesidad de las ONG's de acceder a recursos líquidos que les permita atender a sus clientes, se contempla la posibilidad de otorgar un financiamiento puente por tres meses, a aquellas entidades que encontrándose afectadas por el huracán, sean o hayan sido ejecutoras de programas del Banco, que hayan cumplido con todas las metas y exigencias de esas operaciones y que cumplan con los criterios de elegibilidad del párrafo 2.30 y de los numerales (a) y (c) del párrafo 2.31. Este financiamiento puente se entregará con la firma de un convenio temporal, que se subsumirá en el convenio definitivo que ampara la solicitud de recursos y no podrá superar la suma de US\$50,000.
- 2.26 Si al término del período señalado en el párrafo anterior, la IFIS no ha presentado una solicitud formal, se hará exigible la totalidad del financiamiento puente, más los intereses causados desde el desembolso.
- 2.27 Cuando la IFIS haya sido beneficiada por el financiamiento puente mencionado en el párrafo 2.25, al desembolso inicial del 50% del valor del préstamo se le debe descontar la suma anticipada y se debe rescindir el contrato que lo sustentó.
- 2.28 De acuerdo con los resultados del análisis de demanda y de la evaluación de las solicitudes individuales, el Banco podrá efectuar ajustes en la operación individual tales que permitan el cabal cumplimiento de sus objetivos. Puede incluso llegar a establecer condiciones financieras diferentes por IFIS, dependiendo de su situación financiera pero particularmente de la situación financiera de sus clientes.
- 2.29 Las metas de ejecución del Programa se resumen en: (i) durante el mes de diciembre, el Banco convocará a una reunión de planificación del Programa a efectuarse en uno de los países afectados, con la asistencia de miembros del FOMIN y de las Representaciones de cada; (ii) en diciembre se contratará el consultor encargado del levantamiento de la información sobre la magnitud de los daños en las IFIS y sus clientes; (iii) el personal de las Unidades Coordinadoras Temporales se contratará a más tardar en febrero; y (iv) se espera que, con base en el mecanismo previsto del financiamiento puente por tres meses, se pueda comenzar a desembolsar en el mes de enero.

**E. Condiciones de elegibilidad de las Instituciones**

- 2.30 Para efectos de este Programa se consideran como IFIS las entidades privadas, reguladas o no, que tengan por lo menos un 50% de su cartera activa en el sector de la micro empresa.

- 2.31 Son elegibles solamente las IFIS que demuestren tener cartera de créditos activa en las zonas afectadas por el huracán Mitch, y que además cumplan con los siguientes criterios: (a) que presenten una cartera con una morosidad inferior al 7,5% previamente a la ocurrencia del desastre y calculada como saldos de capital con cuotas en mora sobre cartera total; (b) que presenten una propuesta sustentada; (c) que tengan cartera activa en las zonas afectadas; (d) que presenten en sus estados financieros una clara discriminación de su cartera, tal que haga posible la determinación del impacto de la cartera otorgada en las zonas afectadas sobre sus estados financieros; y, (e) que presenten un plan de recuperación de los clientes mientras mantienen, de manera sostenible, su permanencia financiera e institucional en la zona.

### **III. RIESGOS DE LA OPERACION**

- 3.1 El principal riesgo de esta operación radica en que las IFIS no tengan la suficiente capacidad administrativa y financiera de manejar este volumen creciente de recursos y que no tenga la agilidad necesaria para atender adecuadamente la demanda en la zona afectada. Para mitigar este riesgo, se cuenta con el concurso de las Unidades Coordinadora Temporales y con el apoyo técnico financiado con recursos del componente de administración y asistencia técnica.
- 3.2 Otro riesgo potencial es la utilización de los recursos para otros fines diferentes a los previstos por parte de las IFIS, aprovechando la relativamente reducida tasa de interés. Este riesgo se mitigará a través de las planes de acción, las evaluaciones aleatorias y la estrecha supervisión que se efectuará del programa.

### **IV. EVALUACION Y SEGUIMIENTO**

- 4.1 El seguimiento de la operación del Programa se hará con base en las condiciones establecidas para cada IFIS. La responsabilidad de la ejecución del Programa en el Banco la tiene SDS/MIC. La ejecución del Programa estará a cargo de las Oficinas de País del Banco en los países elegibles.
- 4.2 Semestralmente la administración del Banco elaborará informes de progreso del Programa, midiendo el cumplimiento de objetivos y los recursos invertidos en ello, a fin de mantener informado al Comité de Donantes.
- 4.3 A los 6 meses de ejecución del programa, se hará una evaluación intermedia que permita, evaluar el alcance del programa a la fecha. Con base en los resultados de esta evaluación, el Banco puede efectuar los ajustes pertinentes a fin de garantizar el cumplimiento de los objetivos del programa.
- 4.4 A la finalización del término previsto de ejecución, es decir, un año y medio, se efectuará una evaluación final del Programa.

#### **V. CONDICIONES ESPECIALES**

- 5.1 El Comité de Donantes delegará en la Administración del Banco la aprobación de las solicitudes individuales.
- 5.2 La administración del Banco, con base en los resultados de las evaluaciones, podrá hacer ajustes a la operación a fin de garantizar el cumplimiento de los objetivos del Programa.
- 5.3 La aprobación de las solicitudes de crédito se delega en los Representantes del Banco en los países elegibles.

**Presupuesto para Asistencia Técnica**

Rubro	Tiempo estimado	Valor
Estudio de demanda y evaluación de las pérdidas.	1,5 meses	US\$ 15,000
Elaboración de criterios de selección de IFIS.	1,0 meses	US\$ 10,000
Elaboración de formularios de solicitud de préstamos.	1,0 meses	US\$ 10,000
Apoyo a las IFIS en la presentación de las propuestas	12 meses	US\$ 125,000
Apoyo técnico a las Representaciones del Banco	12 meses	US\$ 100,000
Monitoreo y evaluaciones aleatorias, intermedias y final.	18 meses	US\$ 200,000
Imprevistos		<u>US\$ 15,000</u>
Total		US\$ 475,000



## REGLAMENTO DE CREDITO

### A. Condiciones para el segundo piso (del FOMIN al la IFIS)

1. **Objetivos:** Los objetivos de este programa son: (i) contribuir a la recuperación de las micro empresas en las zonas afectadas por el huracán Mitch; y, (ii) reforzar financiera y operativamente a las IFIS que operan en la región.
2. **Sujetos de crédito:** Serán sujetos de crédito de este programa, las entidades privadas reguladas o no, que tengan por lo menos un 50% de su cartera activa en el sector de la microempresa, y que se hayan visto afectadas por el huracán Mitch.
3. **Monto:** El monto total prestado a una IFIS no superará el equivalente de US\$500.000. Con los recursos así obtenidos la IFIS podrá entregar nuevos créditos a los micro empresarios afectados por el huracán. Igualmente, se podrán entregar recursos con carácter no reembolsable sólo a aquellas entidades que hayan solicitado un préstamo para financiar a los micro empresarios y con un límite del 20% del monto del mismo.
4. **Plazos:** El plazo de los préstamos será de hasta 10 años incluidos hasta 5 de gracia.
5. **Costo:** Los préstamos se entregarán con una tasa de interés equivalente a la tasa de inflación local determinada por el Banco Central sobre un período de 12 meses precedentes a la firma del contrato
6. **Cuotas:** Se pagará en cuotas semestrales iguales.
7. **Requisitos de elegibilidad:** (a) que presenten una cartera con una morosidad inferior al 7,5% previamente a la ocurrencia del desastre y calculada como saldos de capital con cuotas en mora sobre cartera total; (b) que presenten una propuesta sustentada dentro del término previsto; (c) que tengan cartera descontada en las zonas afectadas; (d) que presenten en sus estados financieros una clara discriminación de su cartera, tal que haga posible la determinación del impacto de la cartera descontada en las zonas afectadas sobre sus estados financieros; y, (e) que presenten un plan de recuperación de los clientes mientras mantienen, de manera sostenible, su permanencia financiera e institucional en la zona.
8. **Análisis y aprobación de los créditos:** Todas las solicitudes de crédito serán analizadas por la Unidad Coordinadora Temporal y aprobadas por la Oficina de País.

### B. Condiciones para el primer piso (de la IFIS al micro empresario)

1. **Objetivos:** El objetivo de este Programa es mantener el flujo de recursos requeridos por los microempresarios afectados por el huracán Mitch, mediante el otorgamiento de créditos.
2. **Sujetos de crédito:** Serán sujetos de crédito de este programa, principalmente los microempresarios ubicados en la zona del

desastre, aunque también se podrán dar créditos a microempresarios que aún estando fuera de la zona, hayan visto sus actividades afectadas por causa del huracán.

3. **Monto:** Los montos de los créditos los determinará la IFIS de acuerdo con su propio reglamento y tecnología de crédito.
4. **Plazos:** Los plazos de los créditos los determinará la IFIS de acuerdo con su propio reglamento y tecnología de crédito.
5. **Costo:** Los préstamos se entregarán con una tasa de interés en condiciones comerciales del mercado local.
6. **Cuotas:** De acuerdo con su propio reglamento.
7. **Análisis y aprobación de los créditos:** Todas las solicitudes de crédito serán analizadas por la IFIS.

PROYECTO DE RESOLUCION

REGIONAL. PROGRAMA DE RECUPERACION DE MICROEMPRESAS EN  
CENTROAMERICA

El Comité de Donantes del Fondo Multilateral de Inversiones

RESUELVE:

1. Aprobar el Memorando de Donantes, Documento MIF-\_\_\_\_\_, para el establecimiento de un Programa de Recuperación de Microempresas en Centroamérica, en adelante “el Programa”, con el objeto de contribuir a la recuperación de las microempresas en las zonas afectadas por el Huracán Mitch y reforzar financiera y operativamente a las intermediarias financieras que operan en la región.
2. Autorizar límites máximos de las operaciones de préstamo correspondientes al Programa, de hasta el equivalente de quinientos mil dólares de los Estados Unidos de América (US\$500.000), y de hasta el veinte (20) por ciento del monto de cada préstamo en cooperación técnica no reembolsable relacionada.
3. Autorizar al Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo o a quien él designe a aprobar, dentro de los límites establecidos según el párrafo 2 anterior, las operaciones de préstamo y de cooperación técnica no reembolsable relacionada correspondientes al Programa, y a firmar los contratos necesarios para llevar a cabo dichas operaciones.
4. Autorizar al Presidente del Banco o a quien él designe a establecer los períodos de amortización de los préstamos del Programa de hasta diez (10) años, con períodos de gracia que no excedan de cinco (5) años. Se autoriza además a que los intereses de los préstamos sean determinados por la Administración del Banco de acuerdo con el Documento MIF-\_\_\_\_\_, párrafo 2.10.
5. Destinar para los fines del Programa hasta la suma de doce millones novecientos mil dólares (US\$12.900.000), o su equivalente en otras monedas convertibles, así: hasta diez millones de dólares (US\$10.000.000), con carácter reembolsable, con cargo al Fondo de Inversiones para la Pequeña Empresa; y hasta dos millones novecientos mil dólares (US\$2.900.000), con carácter no reembolsable, con cargo a los recursos de cooperación técnica de la Facilidad de Promoción de la Pequeña Empresa.