

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

NO AUTORIZADO PARA USO PUBLICO

*SOLICITUD PARA UTILIZAR LOS RECURSOS DEL PROGRAMA DE RECUPERACIÓN PARA
INSTITUCIONES MICROFINANCIERAS BAJO CONDICIONES DE DESASTRE NATURAL*

PERÚ

**RECUPERACIÓN DEL SECTOR MICROEMPRESARIAL AFECTADO
POR EL TERREMOTO EN EL SUR DEL PERÚ DEL
23 DE JUNIO DE 2001**

(TC-0107005-PE)

MEMORÁNDUM DE DONANTES

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Dieter Wittkowski (SDS/MSM) Jefe; Alfredo Giró (MIF); Miguel Coronado (LEG/OPR); Ricardo Posada (COF/CPE); y Alexandra Santillana (SDS/MSM).
--

INDICE

Resumen Ejecutivo.....	i
I. ELEGIBILIDAD DEL PAÍS Y DEL PROYECTO.....	1
II. MARCO DE REFERENCIA.....	1
A. La situación de emergencia	1
B. Descripción y estimación de los daños en las microempresas	1
C. La Demanda : Descripción y estimación de daños en las instituciones microfinancieras	2
D. La Oferta: Recursos disponibles para atender a los microempresarios e IMF ..	5
E. Dimensionamiento de la operación	6
F. Lecciones del Programa de Recuperación de Microempresas en Centroamérica (Programa Mitch)	6
III. EL PROYECTO	7
A. Objetivo	7
B. La Solicitud para el Perú	7
C. Descripción.....	8
1. Componente Reembolsable (US\$1,5 millones).....	8
2. Componente No Reembolsable (US\$135.000).....	9
D. Beneficiarios.....	10
E. Costo y financiamiento.....	10
IV. EJECUCIÓN DEL PROYECTO.....	10
A. Ejecución y administración del proyecto	10
1. Responsabilidad de la Sede.....	10
2. Responsabilidad de la Representación.....	11
3. Formalización de operaciones de crédito y desembolsos.....	11
B. Seguimiento y evaluación	12
V. EXCEPCIONES A LAS POLÍTICAS DEL BANCO.....	12

ANEXOS

ANEXO I	Cuadro comparativo de empresas microfinancieras- Perú
ANEXO II	Solicitud de COF/CPE para la Utilización de Recursos del Programa FOMIN de Recuperación para Instituciones Microfinancieras bajo Condiciones de Desastre Natural

INFORMACIÓN DISPONIBLE EN LOS ARCHIVOS DE SDS/MSM

PREPARACIÓN:

- ✓ Solicitud de la Representación del BID en Perú
- ✓ Programa de Recuperación para Instituciones Microfinancieras bajo Condiciones de Desastre Natural (MIF/AT-337)
- ✓ Cuadros e Información Preliminar sobre los estimados de los efectos del terremoto en los clientes y carteras, presentados por las IMF peruanas

EJECUCIÓN:

SIGLAS Y ABREVIATURAS

AECI	Agencia Española de Cooperación Internacional
CEE	Comisión Ejecutiva de Emergencia
CMR	Comisión Nacional de Rehabilitación
CMAC	Caja Municipal de Ahorro y Crédito
COFIDE	Corporación Financiera de Desarrollo S.A.
COPEME	Consortio de ONG que Apoyan a la Pequeña y Micro Empresa
COSUDE	Cooperación Suiza de Desarrollo
CRAC	Caja Rural de Ahorro y Crédito
CRI	Comité de Revisión Interna
EDPYME	Entidad de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa
IMF	Instituciones Microfinancieras
INDECI	Instituto Nacional de Defensa Civil
INEI	Instituto Nacional de Estadísticas e Investigación
LACIF	Latin America Challenge Investment Fund
MYPES	Micro y Pequeñas Empresas
ONG	Organización No Gubernamental
PBI	Producto Bruto Interno
PEA	Población Económicamente Activa
USAID	United States Agency for International Development

**RECUPERACIÓN DEL SECTOR MICROEMPRESARIAL AFECTADO POR EL TERREMOTO EN
EL SUR DEL PERÚ DEL 23 DE JUNIO DE 2001**

(TC0107005-PE)

RESUMEN EJECUTIVO

Solicitante:	Representación del BID en el Perú		
Agencias ejecutoras:	Instituciones privadas de microfinanzas en el Perú		
Monto y fuente:	- Reembolsable	US\$	1.500.000
	- No-reembolsable	US\$	<u>135.000</u>
	- Total:	US\$	1.635.000
Los recursos provendrán del MIF/AT-337, aprobado el 12 de junio de 2000, con la Resolución MIF/DE-26/00.			
Términos y condiciones:	Plazo Amortización:	Hasta 5 años	
	Período de Gracia:	Hasta 1,5 años	
	Tasa de Interés:	Variable	
Plazos:	Período de Ejecución:	6	Meses
	Período de Desembolso:	12	Meses
Objetivos:	El objetivo general del Proyecto es contar con un mecanismo que garantice disponibilidad de recursos de contingencia, de rápida utilización, para: (i) contribuir a la recuperación de microempresas en zonas afectadas por el terremoto, el maremoto y sus consecuencias posteriores; y (ii) apoyar a las instituciones privadas de microfinanzas, reguladas y no reguladas, (en adelante denominadas IMF) de las zonas afectadas para que tengan acceso a liquidez que les permita desarrollar mecanismos de mitigación, tanto para sus clientes como para su propia sostenibilidad financiera y operativa.		
Dimensionamiento:	Teniendo en cuenta las características de las IMF en el Perú y considerando los recursos que hay disponibles para el sector (ver párrafos 2.8 al 2.14), la Representación del Banco está solicitando US\$1,635 millones del Programa de Recuperación para Instituciones Microfinancieras bajo Condiciones de Desastre Natural (MIF/AT-337) para atender las demandas de crédito de los microempresarios afectados por el terremoto y el maremoto. Debido a la escasez de otros fondos para apoyar el sector afectado, los recursos del FOMIN serán críticos para permitir que las IMF puedan atender las demandas de crédito de sus clientes que han		

sido afectados por los desastres naturales.

Descripción:

El presente Proyecto consiste en una facilidad de créditos para la microempresa canalizados a través de IMF privadas.

El proyecto tendrá dos componentes: (i) componente reembolsable, compuesto por los recursos para otorgar créditos a los microempresarios afectados por el terremoto y maremoto; y (ii) componente no reembolsable, compuesto por recursos para la administración del proyecto.

Componente Reembolsable (US\$1,5 millones)

Con los recursos reembolsables de este proyecto se financiará el otorgamiento de nuevos créditos necesarios para reactivar las actividades productivas de los microempresarios de las zonas afectadas. Las IMF que reciben estos recursos deberán otorgar préstamos exclusivamente en las zonas del desastre, aunque también se podrán dar créditos a los microempresarios que aún estando fuera de la zona, hayan visto sus actividades afectadas por la emergencia. Sólo podrán atender la demanda de crédito de los clientes actuales de las IMF a la fecha del terremoto (ver párrafo 3.6).

Componente No Reembolsable (US\$135.000)

Los recursos no reembolsables del Proyecto serán utilizados para la administración delegada ("outsourcing") por parte de la Representación del Perú y SDS/MSM de las siguientes actividades: (i) adaptación de los criterios de selección de las IMF al contexto peruano; (ii) apoyo a las IMF en la elaboración y sustentación de sus propuestas; (iii) supervisión aleatoria del proceso de selección y aprobación de clientes beneficiarios por parte de las IMF; y (iv) evaluación del desempeño del proyecto (ver párrafo 4.11).

Beneficiarios:

Los principales beneficiarios de este Proyecto serán los microempresarios clientes de las IMF del Perú que han sido afectados por el terremoto y el maremoto que azotaron a su país durante el mes de junio de 2001. Se pretende que estos microempresarios tengan disponibilidad continua de servicios de crédito, necesarios para reactivar sus labores productivas.

En segunda instancia serán beneficiadas las IMF privadas y registradas formalmente en el Perú, reguladas o no, que presten servicios financieros a la microempresa, quienes podrán continuar prestando sus servicios después de la crisis ocasionada por estos desastres naturales.

**Excepciones a las
políticas del
Banco:**

El Equipo de Proyecto recomienda que, como excepción al límite del 5,42% establecido en el Documento MIF/AT-337, para la asignación de recursos del Componente No Reembolsable del Programa de Recuperación por operación de emergencia por país, se autorize la asignación de un monto superior de hasta el 9%, con el objeto de contar con los recursos necesarios para asegurar la calidad y cobertura de las actividades previstas en el proyecto (ver párrafo 5.1).

I. ELEGIBILIDAD DEL PAÍS Y DEL PROYECTO

- 1.1 El Comité de Donantes declaró elegible al Perú para todas las modalidades de financiamiento previstos en el marco del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN) el 14 de diciembre de 1993. El proyecto es consistente con las disposiciones del FOMIN para apoyo a la micro y pequeña empresa, y cumple con los criterios y el Reglamento Operativo establecidos en el Programa de Recuperación para Instituciones Microfinancieras Bajo Condiciones de Desastre Natural (MIF/AT-337), aprobado el 12 de julio de 2000.

II. MARCO DE REFERENCIA

A. La situación de emergencia

- 2.1 El sábado, 23 de junio de 2001, a las 3:33 p.m. ocurrió un sismo de 6,9 grados de magnitud en la escala de Richter en el sur del Perú. Este terremoto afectó principalmente a las zonas del sur del país, siendo los departamentos más afectados Arequipa, Tacna, y Moquegua. El sismo originó, posteriormente, un maremoto en la zona aledaña a la población de Camaná, arrasando con las viviendas, siembras, equipos de pesca, e inundando cerca de 2.500 hectáreas cultivables. Asimismo, el terremoto produjo a la fecha 140 réplicas, siendo las de mayor magnitud las localizadas al sureste del evento principal.
- 2.2 Dos días después del terremoto, el Gobierno Nacional declaró la zona en Estado de Emergencia y solicitó apoyo de la comunidad internacional. El presidente del Consejo de Ministros activó dos comisiones de trabajo, cuyo objetivo en común sería la restauración de las áreas afectadas por los desastres: (i) la Comisión Nacional de Rehabilitación (CNR); y (ii) la Comisión Ejecutiva de Emergencia (CEE).
- 2.3 Ante esta situación de emergencia nacional, la Representación del Banco en el Perú, cumpliendo con el Reglamento Operativo del Programa FOMIN de Recuperación para Instituciones Microfinancieras Bajo Condiciones de Desastre Natural (MIF/AT-337), envió a SDS/MSM un memo para que se solicite al Comité de Donantes del FOMIN la autorización para utilizar los recursos del Programa para atender a las microempresas afectadas por el terremoto y el maremoto en el Perú (ver el Anexo II). El proyecto propuesto en este documento atiende la solicitud de la Representación.

B. Descripción y estimación de los daños en las microempresas

- 2.4 En el Perú, las microempresas son definidas como empresas con menos de diez trabajadores y hasta US\$20.000 en activos totales. Según el Instituto Nacional de Estadísticas e Investigación (INEI) existen más que 3,1 millones de microempresas en el país, las cuales contribuyen con casi el 40% del Producto Bruto Interno (PBI) y dan empleo al 74% de la Población Económicamente Activa (PEA). Se estima que más del 80% de las microempresas están concentradas en las áreas urbanas del país.

- 2.5 Según el análisis del Instituto Nacional de Defensa Civil (INDECI), las estadísticas sobre los daños principales en toda el área afectada al 2 de julio de 2001 son las siguientes: (i) la población total damnificada con diverso grado ascendió a 213.430; (ii) 118 personas fallecidas, 69 desaparecidas y 2.700 a 4.000 heridas; (iii) 59.000 viviendas afectadas y/o destruidas; (iv) 409 kilómetros de canales de riego dañados, que sirven a 106.000 hás. cultivables; y (v) 700 kilómetros de carretera dañados de la Panamericana Sur y 91 kilómetros de vías rurales afectados. Aunque no haya estadísticas oficiales específicas sobre el efecto del terremoto y el maremoto en el sector de la microempresa en la zona, la información preliminar suministrada al Banco por las diferentes IMF que trabajan en las zonas afectadas señala que los desastres han causado daños de diversos grados en 7.000 a 10.000 pequeñas unidades económicas. En base a estos datos, y utilizando un valor promedio estimado de activos de US\$5.000 en cada empresa afectada, se estima que los activos totales de las microempresas afectadas por los desastres ascienden a más de US\$35 millones.
- 2.6 Aparte de los daños *directos* en los locales comerciales, viviendas, talleres, inventarios y el capital de trabajo de las empresas, muchas unidades económicas sufren de *efectos indirectos* del terremoto y el maremoto que resultan en impactos de igual severidad en su actividad económica, sus ingresos y ganancias. Por ejemplo, en la medida que la población priorice sus gastos de reconstrucción, se prevé una caída dramática de demanda interna, resultando en una disminución de ventas de todas las empresas, y de la actividad comercial en general. Simultáneamente se ha notado un incremento en el nivel de precios de varios productos, especialmente alimentos y productos perecibles, por mayor costos de transporte y las pérdidas por interrupción de carreteras. Estos factores causan serias dificultades para las microempresas, reduciendo su capacidad de pago de sus compromisos financieros.
- 2.7 Otras micro y pequeñas empresas sienten perjuicios en su actividad comercial debido a los daños sufridos en sus propios clientes, proveedores y terceras personas. Especialmente las empresas de artesanía, turismo (hoteles, restaurantes y afines), así como los negocios vinculados a servicio de transportes se han visto afectados por la falta de consumo y la caída abrupta en el turismo en la zona. Por otro lado, los microempresarios que comercializan sus productos en la zona sur del país actualmente tienen muchas dificultades de pago por mercaderías vendidas al crédito y productos perecibles en tránsito. Asimismo, cientos de pequeños agricultores cuya producción depende del agua de riego han encontrado sus pozos colapsados o tapados, perjudicando severamente el rendimiento potencial de sus cultivos y, por ende, sus ingresos, ganancias y capacidad de pago.
- C. La Demanda: Descripción y estimación de daños en las instituciones microfinancieras**
- 2.8 Por su parte, las entidades de microfinanzas en el Perú reportan que el terremoto y el maremoto han tenido un impacto negativo en sus carteras de crédito ya que los clientes incumplen con sus contratos de crédito y de ahorro debido a su fallecimiento, desaparecimiento definitivo o temporal, pérdida del empleo, pérdida de los activos productivos y bienes, y dependencia en una cadena de pagos que ha

sido afectado por la caída en la actividad económica y comercial en general. En algunos casos, esto significa que la cartera pudiera estar en riesgo de incobrabilidad (pérdida), en otros casos significa que se aumenta la cartera en riesgo de la entidad microfinanciera.

- 2.9 El Anexo I presenta una lista de algunas de las IMF que operan en las zonas más afectadas por la emergencia y que potencialmente podrían cumplir con los criterios generales de elegibilidad establecidos por el Programa (MIF/AT-337), resumidos en el párrafo 3.8.
- 2.10 El sistema microfinanciero en el Perú está compuesto por 5 principales tipos de entidades¹. Los párrafos a continuación resumen los impactos estimados en las diferentes entidades principales. De esta información se puede concluir que existe un universo estimado de 6 a 7 IMF potenciales que podrían requerir recursos adicionales para enfrentar los impactos de los desastres naturales en la zona. (Para mayor información sobre el impacto estimado en las carteras de algunas de las IMF en las zonas afectadas, véase los cuadros al final del Anexo II).
- a. **Bancos:** Hay un solo banco especializado en atención a las necesidades financieras del sector de la micro y pequeña empresa, Mi Banco, que atiende aproximadamente el 10% del mercado microfinanciero peruano. Aunque MiBanco no tiene operaciones en la zona afectada por los desastres, algunas otras entidades bancarias atienden a la microempresa vía entidades financieras que son principalmente de consumo (Financiera Solución y Banco del Trabajo). La Financiera Solución maneja operaciones en Arequipa, pero no se cuenta con información sobre su cartera afectada por los desastres naturales.
 - b. **Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC):** A nivel nacional, son 14 entidades orientadas principalmente a la zona urbana y son de propiedad de las municipalidades, abarcando un estimado 58% del sistema microfinanciero. En las zonas afectadas por el terremoto y el maremoto, trabajan solamente la CMAC de Tacna y la CMAC de Arequipa. La CMAC de Tacna estima que los desastres han causado pérdidas en cartera de más de US\$95.000 (46 clientes), y la necesidad de refinanciar alrededor de US\$565.000 (580 clientes), de un total de 15,135 clientes y una cartera total de US\$9.3 millones. Por otro lado, la CMAC de Arequipa estima que el 12% de su cartera de microempresa ha sido afectada por el terremoto, lo que significa 2.800 clientes y una cartera de más de US\$3,7 millones. Sin embargo, se preve que estas dos CMAC tienen liquidez suficiente para atender a los requerimientos de sus clientes sin acudir a recursos externos adicionales.
 - c. **Cajas Rurales de Ahorro y Crédito (CRAC):** En todo el país, son 12 CRAC orientadas principalmente a la zona rural y son de propiedad privada, las cuales manejaban una cartera bruta de US\$63 millones en diciembre de 2000, lo que significaba el 23% del sistema microfinanciero. Solamente la CRAC del Sur (Cajasur) opera en las áreas afectadas por el terremoto. Cajasur no ha presentado información sobre los efectos en sus clientes y cartera. Sin

¹ Información tomada del Mapeo de Instituciones Microfinancieras del Perú, Junio del 2000. CYRANO Management S.A. y Colcami.

embargo, puesto que un porcentaje significativo de su cartera se encuentra colocado en las zonas rurales del área de influencia del terremoto, se estima que los daños en su cartera de más de US\$7 millones podría alcanzar a más del 10% de la misma.

- d. **Entidades de Desarrollo de la Pequeña y Micro Empresa (EDPYME):** Existen 10 EDPYME en todo el país, los cuales manejan aproximadamente el 10% del sistema microfinanciero. En los Departamentos de Arequipa y Tacna, operan cinco EDPYME: PROEMPRESA, EDYFICAR, CREAM Arequipa, y Nueva Visión en el Departamento de Arequipa, y CREAM Tacna en el Departamento de Tacna. Sus carteras totales en estas localidades llegan a montos entre US\$700.000 y US\$3.8 millones. Cuatro de estos EDPYME han recibido cooperaciones técnicas del FOMIN mediante la Línea de Actividad para el Fortalecimiento de Instituciones Financieras para la Microempresa.² Todas las EDPYME han visto afectadas sus carteras por el pasado terremoto, reportando que entre el 10% y el 25% de sus clientes han sufrido daños o pérdidas en sus negocios y actividad comercial. Por ejemplo, CREAM Tacna reporta que el 19% de su cartera en Tacna y el 53% de su cartera en Moquegua, llegando a un total de US\$880.000, ha sido afectado. La morosidad de su cartera total subió del 6,5% al 11% en las semanas después del terremoto. Por su parte, EDYFICAR ha identificado 258 clientes (21% del total en la zona) afectados directamente, lo que significa más de US\$310.000 de cartera.
 - e. **Organizaciones No Gubernamentales (ONGs):** En las zonas afectadas por el terremoto, se conoce solamente una ONG que maneja una cartera por el orden de US\$500.000, el mínimo requerido para participar en el Programa de recuperación. No se cuenta con información sobre los efectos del terremoto en su cartera y clientes.
 - f. **Cooperativas de Ahorro y Crédito:** Aunque exista la figura jurídica de cooperativa en el Perú, dichas entidades no figuran como actores significativos en el financiamiento del sector de la micro y pequeña empresa. Por otro lado, no se conoce ninguna cooperativa que atiende a dicho sector en las zonas afectadas por el terremoto.
- 2.11 Es importante mencionar que aunque la mayoría de las IMF *no* hayan recibido asesoramiento en cómo enfrentar un desastre natural, saben que tienen que buscar medidas que minimicen los riesgos y pérdidas que pudiera traer a sus respectivas carteras de crédito. Hay un consenso entre las organizaciones de microcrédito que: (i) después de un desastre natural no se deben condonar préstamos; y (ii) los créditos que se dan inmediatamente después de un desastre natural tienen menos probabilidades de recuperarse. Por los anteriores dos motivos principalmente, las IMF peruanas están optando por estrategias de reprogramación de algunos de los créditos vigentes, y ampliación de otros, dependiendo de cada caso. Consideran que serán de suma importancia nuevos recursos líquidos para atender las demandas de crédito para la reactivación de las microempresas afectadas por los terremotos.

² EDYFICAR, PROEMPRESA, CREAM Arequipa, y CREAM Tacna.

- 2.12 Para atender esta incrementada demanda de crédito bajo estas condiciones especiales, muchas de las IMF peruanas necesitarán de recursos líquidos. Después de un desastre natural el acceso a liquidez por parte de las IMF constituye una de las mayores dificultades ya que: (i) parte de los clientes no cumplen con los pagos previstos; (ii) se están reprogramando algunos de los créditos vigentes; y (iii) hay una tendencia hacia la disminución de los depósitos de los clientes en sus cuentas de ahorro.

D. La Oferta: Recursos disponibles para atender a los microempresarios e IMF

- 2.13 Frente a esta demanda estimada, son muy escasos los recursos proyectados para satisfacerla. Mediante reuniones con los principales actores nacionales e internacionales en el financiamiento del sector de la microempresa en el Perú, el equipo de proyecto ha recopilado la siguiente información sobre los posibles recursos disponibles para atender las demandas de crédito de los microempresarios:

- a. *La Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE)*, la entidad estatal financiera de segundo piso que canaliza los recursos de los programas Microglobales del BID, entre otros, no tiene programada ninguna línea especial para atender a las demandas de las IMF afectadas. Sin embargo, está considerando la posibilidad de reestructurar los préstamos que tiene actualmente con las financieras intermediarias afectadas, los que se limitan a un monto máximo del 100% del patrimonio de las IMF. Los recursos del Programa Microglobal del Banco están completamente colocados, y se prestan a las IMF reguladas a cinco años plazo, con un año de gracia y a una tasa de interés del 8%, aproximadamente.
- b. *La Agencia Estadounidense para el Desarrollo Internacional (USAID)* no dispondrá de recursos frescos para apoyar con nuevos préstamos o donaciones a las IMF afectadas por la emergencia. Su apoyo al sector de la microempresa está siendo canalizado principalmente a ONG que trabajan con “créditos antipobreza” (bancos comunales), y ninguna de ellas tiene carteras de más de US\$500.000, ni trabajan en las zonas afectadas por el terremoto. Por otro lado, el programa de asistencia técnica de USAID, coordinado por el Consorcio de ONG que Apoyan a la Pequeña y Micro Empresa (COPEME), canaliza recursos para la capacitación y asesoría dirigida principalmente a las ONG crediticias y EDPYME.
- c. *La Agencia Española para la Cooperación Internacional (AECI)* dispone de una línea de crédito para vivienda popular (Hábitat Productivo), la misma que se canaliza mediante COFIDE. Es una línea de 7 años de plazo, 2 años de gracia y tiene un saldo por colocar de US\$5 millones aproximadamente. AECI manifestó que su único apoyo a los microempresarios y las IMF afectados por la emergencia provendrían de estos recursos, los mismos que serían utilizados para la reconstrucción, mejoramiento y rehabilitación de vivienda productiva y/o habitacional.
- d. *El Latin America Challenge Investment Fund (LACIF)*, no dispone de recursos inmediatos para atender a las posibles demandas de las IMF afectadas por la emergencia. Por otro lado, la *Cooperación Suiza de Desarrollo (COSUDE)*

está atendiendo directamente a las familias damnificadas con frazadas, alimentos, y otros artículos de primera necesidad, así como con recursos para la reconstrucción de las comunidades afectadas, y no contará con recursos específicos para los microempresarios y las IMF afectados.

- e. Mediante un decreto supremo del *Gobierno Nacional*, se está autorizando al Fondo MI VIVIENDA financiar, a través de entidades del sistema financiero, la reconstrucción de viviendas dañadas por el terremoto. Actualmente se estima que dicho fondo dispondrá de hasta 100 millones de nuevos soles (aproximadamente US\$28 millones), los cuales prestaría a los clientes en montos de 6.000 nuevos soles (US\$ 1.714) cada uno, a un plazo de 20 años y a una tasa de interés del 1% anual.
- 2.14 De la información disponible se puede concluir lo siguiente: (i) **no existe una oferta de recursos** especiales para atender las necesidades crediticias de los clientes microempresarios de las IMF para la reactivación de sus actividades económicas; y (ii) se estima que **existirá una oferta limitada de recursos** que se destinará específicamente a **reconstrucción de vivienda** del microempresario.

E. Dimensionamiento de la operación

- 2.15 Teniendo en cuenta: (i) el análisis del impacto de los desastres naturales en el sector de la microempresa; (ii) la información preliminar recopilada sobre las IMF (principalmente las EDPYME, CRAC y ONG) con carteras afectadas en las zonas de los desastres; y (iii) la escasez de otros recursos especiales para atender las demandas de los clientes e IMF, se considera prudente que el FOMIN asignara un monto de US\$1.5 millones para el presente proyecto. Los fondos del FOMIN contribuirían a apoyar la reactivación productiva, la reposición de activos e inventarios, y la reprogramación de sus compromisos financieros de microempresarios afectados por los desastres, y *no incluye* necesidades adicionales para la reconstrucción de viviendas dañadas o destruidas.
- 2.16 El Proyecto aquí propuesto vendría a sumarse a los fondos disponibles en el país para apoyo a las microempresas, los cuales se orientan principalmente a la reconstrucción de la vivienda del microempresario, y permitirá a las IMF reguladas y no reguladas peruanas, disponer de los recursos líquidos necesarios para atender la crisis del sector.

F. Lecciones del Programa de Recuperación de Microempresas en Centroamérica (Programa Mitch)

- 2.17 El Programa Mitch fue ejecutado por un grupo de IMF en El Salvador, Nicaragua, Honduras y Guatemala. La ejecución del Programa Mitch deja lecciones importantes, en particular: (i) para un proyecto descentralizado de este tipo, el mejor mecanismo de administración al nivel de las Representaciones es el de administración delegada o “outsourcing”; (ii) el monto máximo de préstamo por IMF no debe sobrepasar los US\$300.000; (iii) la mejor recuperación se logra cuando las IMF apoyan principalmente a actuales clientes y no mediante la atención de clientes nuevos; (iv) las tasas de interés a ser cobradas por el FOMIN deben tener relación con el mercado financiero, por ser este la fuente natural de

recursos para entidades intermediarias, y para garantizar que con estos recursos, claramente de contingencia, no se construya capital de manera subsidiada, sino que garantice la liquidez necesaria para continuar atendiendo a los clientes.

- 2.18 Ante la probada eficacia del Programa Mitch para ayudar a aliviar las condiciones de trabajo de los microempresarios, al contribuir a la sostenibilidad de las entidades de microfinanzas más importantes en las zonas afectadas en Centroamérica, se creó el Programa de Recuperación para Instituciones Microfinancieras bajo Condiciones de Desastre Natural (MIF/AT-337). Con cargo a los recursos del Programa de Recuperación se está solicitando este Proyecto por un monto total de US\$1,635 millones.
- 2.19 El Programa de Recuperación para Instituciones Microfinancieras bajo Condiciones de Desastre Natural (MIF/AT-337) se aprobó en Julio del 2000 y hasta el momento solamente un país (El Salvador) ha solicitado utilizar sus recursos.³ Desafortunadamente, aún no se ha podido contar con lecciones aprendidas de la operación de El Salvador, debido a su aprobación recién en el mes de agosto de 2001. No obstante, como parte del Programa de Recuperación, el Banco está desarrollando manuales para orientar a las IMF en cómo enfrentar situaciones de emergencia. Las IMF peruanas tendrán acceso a estos manuales durante el último trimestre del año.

III. EL PROYECTO

A. Objetivo

- 3.1 El objetivo general del “Proyecto de Recuperación del Sector Microempresarial Afectado por el Terremoto en el Sur del Perú del 23 de Junio de 2001”, en adelante llamado el Proyecto, es contar con un mecanismo que garantice disponibilidad de recursos de contingencia, de rápida utilización, para: (i) contribuir a la recuperación de microempresas en zonas afectadas por el terremoto y el maremoto; y (ii) apoyar a las instituciones privadas de microcrédito, reguladas y no reguladas, (IMF) para que tengan acceso a liquidez que les permita desarrollar mecanismos de mitigación tanto para sus clientes como para su propia sostenibilidad financiera y operativa.
- 3.2 El establecimiento de este Proyecto significa una acción complementaria por parte del FOMIN a la Política del Banco para enfrentar situaciones de emergencia provocadas por desastres naturales e imprevistos (Documento GP-92-14).

B. La Solicitud para el Perú

- 3.3 Teniendo en cuenta las características de las IMF en el Perú y considerando los recursos que hay disponibles para el sector (ver párrafos 2.8 al 2.14), la Representación del Banco está solicitando US\$1,635 millones del Programa de

³ TC-0103033-ES: “Programa de Recuperación del Sector Microempresarial Afectado por los Terremotos de Enero 13 y Febrero 13 de 2001”, de US\$2.635 millones.

Recuperación para Instituciones Microfinancieras bajo Condiciones de Desastre Natural (MIF/AT-337). Debido a la escasez de otros fondos para apoyar el sector afectado, los recursos del FOMIN serán críticos para permitir que las IMF puedan atender las demandas de crédito de sus clientes que han sido afectados por los desastres naturales.

C. Descripción

- 3.4 El presente Proyecto de recuperación consiste en una facilidad de créditos para la microempresa canalizados a través de IMF privadas, reguladas o no reguladas. Mediante esta facilidad de crédito el Banco tendrá un mecanismo ágil de atención a los microempresarios afectados por los terremotos. Adicionalmente, también se estará apoyando a la supervivencia de las IMF peruanas que ante situaciones de emergencia pueden verse seriamente afectadas si no tienen acceso a recursos de contingencia.
- 3.5 El Proyecto tendrá dos componentes: (i) componente reembolsable, compuesto por los recursos para otorgar créditos a los microempresarios afectados por el terremoto; y (ii) componente no reembolsable, compuesto por recursos para la administración del proyecto.

1. Componente Reembolsable (US\$1,5 millones)

- 3.6 Con los recursos reembolsables de este proyecto se financiará el otorgamiento de nuevos préstamos necesarios para reactivar las actividades productivas de los microempresarios de las zonas afectadas. Las IMF que reciben estos recursos deberán otorgar préstamos exclusivamente en las zonas del desastre, aunque también se podrán dar créditos a los microempresarios que aún estando fuera de la zona, hayan visto sus actividades afectadas por la emergencia. Sólo podrán atender la demanda de crédito de los clientes actuales de las IMF a la fecha del terremoto.
- 3.7 Las condiciones y términos bajo los cuales operará el mecanismo propuesto están definidos en la propuesta para el establecimiento de un Programa de Recuperación para instituciones de microfinanzas bajo condiciones de desastre natural (MIF/AT-337). Entre estos, vale la pena destacar los siguientes:

a) Sujetos de Crédito

- 3.8 Son elegibles como IMF participantes las instituciones financieras privadas, reguladas o no, que tengan por lo menos un 70% de su cartera activa en el sector de la microempresa. Sus carteras deberán ser de un valor mínimo de US\$500.000 y haber sido afectadas por el terremoto.
- 3.9 Puesto que existe el riesgo que los recursos del Proyecto podrían generar desincentivos en las IMF que capten depósitos del público o que tengan niveles suficientes de liquidez para enfrentar los efectos en sus carteras, se incluirán algunos criterios especiales de selección de IMF para minimizar este riesgo. Estos criterios formarán parte de los criterios generales que la Representación y los consultores contratados adaptarán al contexto peruano para la selección de las IMF

a participar en el Proyecto (ver párrafo 3.13). Se preve que dichos criterios incluirán indicadores máximo de porcentajes de fondos externos y de liquidez, y un indicador mínimo de cartera en las zonas afectadas por los desastres naturales.⁴

b) Monto

- 3.10 El monto máximo de crédito a las IMF de primer piso no superará el 20% de sus pasivos, sin que en ningún caso pueda exceder del equivalente a US\$300.000. Las IMF reguladas deberán cumplir con condiciones de acceso relacionadas a su capacidad de movilización de ahorros. Los excedentes y rentas que registren las IMF como resultado del apoyo del Fondo deben reinvertirse en cartera de crédito al sector de la microempresa y utilizarse en la capitalización de las IMF.

c) Plazos y costo

- 3.11 El plazo de los préstamos a las IMF será de hasta 5 años con un período de gracia de hasta 1,5 años. El plazo y monto de cada préstamo será determinado una vez se evalúen los efectos de la emergencia en cada una de las IMF seleccionadas. Los desembolsos serán en Nuevos Soles. De acuerdo al Reglamento Operativo del Programa MIF/AT-337, la tasa de interés será definida por la Representación. Se estima que se cobrará la tasa de referencia anual del Programa Microglobal de COFIDE que al 30 de Junio de 2001 es del 8 %.
- 3.12 Las IMF, por su parte, deberán otorgar sus créditos a los microempresarios ubicados en las zonas de la emergencia, aunque también se podrán dar créditos a los microempresarios que aún estando fuera de la zona, hayan visto sus actividades afectadas por la emergencia. Los montos y los plazos de los créditos a los microempresarios los determinará las IMF de acuerdo con su propio reglamento y tecnología de crédito.

2. Componente No Reembolsable (US\$135.000)

- 3.13 Los recursos no reembolsables del Proyecto serán utilizados para la administración delegada⁵ (“outsourcing”) por parte de la Representación del Perú (COF/CPE) de las siguientes actividades: (i) adaptación de los criterios de selección de IMF establecidos en el Programa Regional MIF/AT-337 al contexto peruano; (ii) apoyo a las IMF en la elaboración y sustentación de sus propuestas; y (iii) supervisión aleatoria del proceso de selección y aprobación de los clientes beneficiarios por parte de las IMF. Asimismo, SDS/MSM utilizará una parte de los recursos no reembolsables para contratar una evaluación intermedia del desempeño del Proyecto (ver párrafo 4.11).

⁴ Se propone incluir los siguientes indicadores: (i) Un mínimo del 10% de la cartera total de la IMF, al 23 de junio de 2000, está localizada en la zona afectada; (ii) Recursos disponibles/cartera < 25%, a la fecha de solicitud de recursos; y (iii) Adeudados y otras obligaciones financieras (no incluyendo préstamos del sistema bancario) < depósitos, a la fecha de la solicitud. Este último aplica solamente a las IMF autorizadas para captar depósitos del público.

⁵ La administración delegada o “outsourcing” por parte de las Representaciones se refiere a la contratación de consultorías especializadas.

- 3.14 En la medida que sea factible, la Representación procurará efectuar acuerdos de cooperación con otros posibles donantes y/o financiadores, para la ejecución de las actividades (i) y (ii), a fin de lograr la más eficiente asignación de los recursos.

D. Beneficiarios

- 3.15 Los principales beneficiarios de este Proyecto serán los microempresarios clientes de las IMF del Perú que han sido afectadas por el terremoto y el maremoto que azotaron a su país durante el mes de junio de 2001. Se pretende que estos microempresarios tengan disponibilidad continua de servicios de crédito, necesarios para reactivar sus labores productivas.
- 3.16 En segunda instancia serán beneficiadas las IMF privadas y registradas formalmente en el Perú, reguladas o no, que presten servicios financieros a la microempresa, quienes podrán continuar prestando sus servicios después de la crisis ocasionada por el desastre natural.

E. Costo y financiamiento

- 3.17 Se solicita que el Proyecto para el Perú sea por una suma total de US\$1.635.000 provenientes del Programa FOMIN de Recuperación para Instituciones Microfinancieras Bajo Condiciones de Desastre Natural (MIF/AT-337) de acuerdo con el siguiente presupuesto:

ACTIVIDAD	MONTO
Componente Reembolsable	\$1.500.000
• Facilidad de créditos	\$1.500.000
Componente No Reembolsable	\$135.000
• Contratación de Consultorías- COF/CPE	\$120.000
• Evaluación – SDS/MSM	\$15.000
TOTAL	\$1.635.000

IV. EJECUCIÓN DEL PROYECTO

A. Ejecución y administración del proyecto

1. Responsabilidad de la Sede

- 4.1 SDS/MSM tendrá la responsabilidad básica en la Sede, otorgará el apoyo técnico al Proyecto y se encargará de la evaluación del Proyecto. Adicionalmente, SDS/MSM ayudará a definir y establecer los procedimientos mínimos y pasos que se seguirán en el Banco, conjuntamente con todos los Departamentos del Banco involucrados en el proceso.
- 4.2 El Departamento Financiero del Banco será el encargado de la entrega de los planes de amortización de las operaciones individuales y de los procesos de cobro.

El Departamento Legal analizará la elegibilidad de las entidades solicitantes y se encargará de la elaboración de los convenios.

2. Responsabilidad de la Representación

- 4.3 Dado el carácter de emergencia de este Proyecto se mantendrá, al igual que en el Programa Mitch, la ejecución descentralizada a fin de garantizar un mecanismo rápido de aprobación y desembolso.
- 4.4 Para la ejecución del componente no reembolsable, la Representación deberá contratar consultores especializados, quienes se encargarán de las actividades descritas en el párrafo 3.13.
- 4.5 De acuerdo a lo previsto en el Programa de Recuperación, el Representante del Banco en el Perú será el encargado de: (i) establecer la tasa de interés a cobrar, dentro de los lineamientos del MIF/AT-337; (ii) aprobar o rechazar las solicitudes de financiamiento de las operaciones individuales que presenten las IMF; y (iii) vigilar que los criterios de elegibilidad y los objetivos del Proyecto se cumplan.

3. Formalización de operaciones de crédito y desembolsos

- 4.6 Una vez aprobado el Proyecto, y de acuerdo a lo previsto en el Programa de Recuperación, la Representación en el Perú hará una convocatoria pública a las IMF, las cuales tendrán un mes para entregar debidamente diligenciada la solicitud de apoyo e incluir sus documentos legales.
- 4.7 La solicitud de apoyo deberá estar acompañada de los siguientes documentos: (i) un 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 para la apropiada recuperación de los mismos; (ii) un informe de cartera, verificado por un contador externo independiente, en el cual se demuestre la cartera afectada por el fenómeno natural; y (iii) la documentación legal de la institución, es decir sus estatutos y certificado de vigencia de la institución.
- 4.8 Una vez recibidas todas las solicitudes, la Representación escogerá las que cumplan con los criterios de elegibilidad y procederá a la elaboración de los Planes de Operaciones respectivos. Posteriormente, estos planes de operación deberán ser sometidos a un Comité de Revisión Interna (CRI), cuya composición será determinada por el Representante, pero que incluirá al especialista encargado de los temas de microempresa y al especialista financiero.
- 4.9 Una vez aprobado este Proyecto, la Representación contará con 6 meses para aprobar o rechazar las solicitudes que se reciban. El período de desembolsos será de hasta 12 meses contados a partir de la aprobación del Proyecto.

B. Seguimiento y evaluación

- 4.10 El seguimiento del Proyecto se hará con base en las condiciones establecidas para cada IMF. Sin embargo es importante anotar, que cada préstamo incluirá una suma equivalente al 3,5% del mismo destinada a contratar a un contador público independiente, escogido por el Banco, pero contratado por la IMF, quién efectuará una evaluación externa del uso de los fondos aportados por el Proyecto. En caso de que tal evaluación llegare a determinar mal uso de los recursos o su utilización en fines diferentes a los planteados en la solicitud de apoyo, el préstamo podrá ser declarado vencido y pagadero inmediatamente. Esta condición constará en el pagaré que acompaña a los convenios de préstamo. A fin de reducir el costo para las IMF participantes en el Proyecto, se considerarán válidos los informes de un contador público independiente.
- 4.11 Con recursos del componente no reembolsable, SDS/MSM contratará a un consultor externo para que realice una evaluación del Proyecto una vez se haya desembolsado el 50% de los recursos del componente reembolsable. La evaluación deberá considerar entre otros: (i) una comparación de la situación financiera y de cartera de las IMF beneficiarias, antes del terremoto, al fin del mes de julio de 2001, y en el momento de recibir el desembolso del Banco para este Proyecto; (ii) los planes de apoyo de las IMF para la recuperación de los microempresarios; (iii) los planes de contingencia desarrollados por las IMF ante la crisis; y (iv) la ejecución del Proyecto por parte de la Representación.

V. EXCEPCIONES A LAS POLÍTICAS DEL BANCO

- 5.1 El Equipo de Proyecto recomienda que, como excepción al límite del 5,42% establecido en el Documento MIF/AT-337 para la asignación de recursos del Componente No Reembolsable del Programa de Recuperación por operación de emergencia por país, se autorice la asignación de un monto superior de hasta el 9%. Esto se debe a que, al aplicar este porcentaje a la operación propuesta, el monto asignado resultaría menor al monto realmente requerido para atender en forma oportuna y garantizar la calidad y la cobertura de las actividades previstas en el proyecto. En consecuencia, se asignaría un monto de hasta por la suma de US\$135.000 del Componente No Reembolsable para las actividades de apoyo técnico y seguimiento propuestas en el proyecto.

ANEXO I - CUADRO COMPARATIVO DE EMPRESAS MICROFINANCIERAS - PERU (En miles de US\$)

Dec-00													
	Activos	Cart. Bruta	Ahorros	Pasivo	Patrim.	Utilidad Neta	Presencia en Areas Afectados por el Terremoto?	ROE	Act./Pat.	ROA	Mora>30d	Previs/Mora>30d	G Op./Act.
Bancas Municipales													
De Piura	74921	41628	40661	67448	7473	2199	No	31.9%	3.0	10.6%	3.7%	202%	44.5%
De Arequipa	53706	38619	37829	47786	5920	1552	Si	31.5%	6.6	4.8%	3.3%	139%	7.8%
De Trujillo	26427	18614	16012	21094	5333	1055	No	29.4%	10.0	2.9%	5.8%	140%	6.9%
De Sullana	21816	14707	9419	18448	3368	571	No	26.6%	6.3	4.2%	4.4%	113%	9.5%
De Cusco	20111	12708	15273	17020	3091	770	No	26.2%	9.1	2.9%	4.6%	123%	10.0%
De Huancayo	16582	11501	8558	13948	2634	701	No	25.3%	5.0	5.1%	8.5%	141%	20.5%
De Tacna	15612	8420	10935	13255	2356	743	Si	24.9%	6.5	3.8%	4.5%	132%	9.4%
De Ica	13442	10465	6540	10609	2832	449	No	20.7%	4.4	4.7%	3.5%	136%	15.3%
De Lima	9429	4993	3538	6294	3136	999	No	19.8%	5.0	4.0%	3.6%	155%	12.7%
De Maynas	7077	4657	2867	5457	1620	335	No	19.0%	5.2	3.6%	3.7%	183%	15.8%
De Paita	5572	4135	2442	4458	1114	282	No	17.4%	4.4	4.0%	8.7%	111%	20.6%
Del Santa	5263	3279	2316	4256	1007	192	No	17.0%	6.5	2.6%	4.5%	190%	11.1%
De Pisco	2205	1342	1137	1701	504	88	No	15.8%	4.7	3.3%	6.0%	143%	12.5%
De Chincha	523	71	116	153	370	-11	No	-3.1%	1.4	-2.2%	9.2%	48%	31.9%
Total	272687	175139	157643	231929	40758	9924		24.3%	6.7	3.6%	4.8%	141%	11.2%
MPYMES													
Edyficar	13944	11719	0	10466	3478	320	Si	24.8%	5.0	4.9%	6.1%	107%	14.8%
Raiz	7205	4300	0	108	7096	-128	No	19.1%	6.0	3.2%	4.6%	100%	11.5%
Pro empresa	6624	4494	0	5250	1374	185	Si	15.7%	4.0	3.9%	3.1%	140%	13.5%
Crear Tacna	5078	3784	0	4231	848	162	Si	13.5%	4.8	2.8%	7.3%	104%	16.2%
Crear Arequipa	2747	2270	20	2199	548	136	Si	9.2%	4.0	2.3%	7.8%	102%	15.4%
Confianza	2075	1487	0	1559	516	81	No	2.1%	2.1	1.0%	6.2%	112%	14.3%
Nueva Visión	1677	950	1	864	812	17	Si	-1.8%	1.0	-1.8%	8.6%	35%	11.1%
Solidaridad /I	1510	770	0	1087	423	-238	No	-7.0%	2.9	-2.4%	0.6%	249%	15.3%
CREDIVISION /I	853	479	0	11	842	-90	No	-10.7%	1.0	-10.6%	0.2%	633%	18.5%
Crear Cusco /I	827	646	0	541	286	-20	No	-56.3%	3.6	-15.8%	3.2%	74%	18.3%
Total	42538	30898	21	26315	16223	424		2.6%	2.6	1.0%	6.7%	92%	14.3%
Bancos													
MIBANCO	45710	37015	9438	30606	15104	1245	No	8.2%	3.0	2.7%	1.7%	145%	17.9%
Bancas Rurales													
San Martín	20606	12575	6888	17914	2692	156	No	16.8%	9.6	1.8%	16.0%	85%	12.6%
Señor de Luren	13257	8622	4217	11168	2090	156	No	13.0%	6.3	2.0%	16.6%	65%	6.8%
La Libertad	13032	8883	6985	11208	1824	86	No	7.5%	6.3	1.2%	14.3%	81%	7.1%
Del Sur	12825	9271	3216	10800	2025	263	Si	6.2%	7.4	0.8%	13.4%	83%	9.3%
Pro finanzas	8337	5643	2267	7386	950	-206	No	5.9%	5.7	1.0%	11.1%	100%	9.4%
Quillabamba	6174	4449	3252	5343	831	51	No	5.8%	7.7	0.8%	13.5%	98%	11.2%
Cruz de Chalpón	5453	4050	2495	4885	568	95	No	4.7%	7.1	0.7%	14.1%	83%	9.8%
Los Libertadores - Ayacucho	5205	3134	3204	4729	476	-91	No	4.1%	3.9	1.1%	15.9%	104%	19.5%
Cajamarca	3403	2136	1747	2806	596	35	No	-4.6%	3.7	-1.2%	27.3%	63%	10.3%
Chavín	2843	1906	551	2108	736	30	No	-19.2%	10.9	-1.8%	18.9%	106%	10.4%
Los Andes	2283	1839	223	1672	611	-28	No	-21.7%	8.8	-2.5%	12.3%	92%	15.6%
Prymera	1672	869	179	1098	574	-283	No	-49.4%	2.9	-16.9%	22.0%	68%	23.5%
Total	95090	63378	35224	81117	13973	263		1.9%	6.8	0.3%	15.0%	85%	10.5%
Total Sistema	456026	306430	202326	369967	86059	11855		13.8%	5.3	2.6%	6.7%	110%	12.0%

ANEXO II

MEMORANDO

Representación en el Perú

Clasificación de Archivo: PO-PUS-FOMIN

En su respuesta hacer referencia a este número

CPE-ME-01-0831

FECHA: 3 de agosto de 2001

A: Alvaro Ramirez
SDS/MSM

DE: Vladimir Radovic
Representante

ASUNTO: PERU. Solicitud de Aprobación de Utilización de Recursos del Programa FOMIN de Recuperación para Instituciones Microfinancieras Bajo Condiciones de Desastre Natural – TC-00-05-04-6-RG.

I. INTRODUCCION

1.01 El Comité de Donantes del FOMIN aprobó el 27 de junio de 2000, el Programa de Recuperación para Instituciones Microfinancieras Bajo Condiciones de Desastre Natural, por un monto de US\$10 millones. El objetivo del Programa es contar con un mecanismo que garantice disponibilidad de recursos de contingencia para apoyar a los países que han sufrido desastres naturales. El Programa busca contribuir a la recuperación de los microempresarios afectados por dichos desastres, así como apoyar a las instituciones privadas de micro crédito, reguladas o no, para que desarrollen mecanismos de mitigación, tanto para sus clientes como para su propia sostenibilidad financiera (Documento MIF-AT-337). Según el Reglamento Operativo aplicable a este Programa (Sección I, 1.2 del Anexo III), la Representación del país presenta a consideración de SDS/MSM una solicitud para que se eleve a consulta ante el Comité de Donantes la aprobación de utilización de recursos del Programa FOMIN.

II. ANTECEDENTES

2.01 El sábado, 23 de junio de 2001, a las 3:33 p.m. ocurrió un sismo de 6.9 grados de magnitud en la escala de Richter en el sur del Perú. Este terremoto afectó principalmente a las zonas del sur del país, siendo los departamentos más afectados Arequipa, Tacna, y Moquegua. El sismo originó, posteriormente, un maremoto en la zona aledaña a la población de Camaná, arrasando con las viviendas, siembras, equipos de pesca, etc. e inundando cerca de 2.500 hectáreas cultivables. Asimismo, el terremoto produjo a la fecha 140 réplicas, siendo las de mayor magnitud las localizadas al sureste del evento principal.

2.02 Dos días después del terremoto, el Gobierno Nacional declaró la zona en Estado de Emergencia y solicitó apoyo de la comunidad internacional. El presidente del Consejo de Ministros activó dos comisiones de trabajo, cuyo objetivo en común sería la restauración de las áreas afectadas por el terremoto: (i) la Comisión Nacional de Rehabilitación (CNR); y (ii) la Comisión Ejecutiva de Emergencia (CEE).

III. ESTIMACION DE DAÑOS

3.01 El terremoto ha causado daños sobre todo en la infraestructura física de las viviendas, las principales carreteras de acceso a las ciudades capitales, departamentales, escuelas, hospitales y locales comerciales. Según cifras preliminares de la CEE, se estima que el terremoto ha afectado aproximadamente a 250.000 personas.

3.02 Las pérdidas económicas se estiman en mas de US\$400 millones; sin embargo, el mayor impacto se ha dado en las PYMEs que se dedican a la actividad comercial y de servicios, habiéndose determinado que los sectores más afectados son: turismo, hotelería, restaurantes, vidrieras, tiendas de abarrotes, bazares de menajería, ferreterías, ladrilleras y panaderías.

- 3.03 Las fuentes oficiales indican que, a nivel consolidado, las pérdidas al 2 de julio de 2001 pueden ser cuantificados de la siguiente manera:
- 213.000 personas damnificadas
 - 59.000 viviendas afectadas y/o destruidas
 - 2.700 a 4.000 personas heridas
 - 700 kilómetros de carretera dañados de la Panamericana Sur
 - 118 personas fallecidas
 - 68 personas desaparecidas
 - 409 kilómetros de canales de regadío dañados, que sirven a 106.000 has. cultivables
 - 91 kilómetros de vías rurales afectadas
- 3.04 Según información preliminar suministrada por las diferentes instituciones microfinancieras (IMF) que trabajan en las zonas afectadas, el terremoto ha causado daños directamente en los medios de producción, las viviendas productivas y los inventarios de los micro y pequeños empresarios.
- 3.05 A fin de identificar los efectos del sismo en las instituciones que tienen programas de apoyo de servicios financieros a la microempresa, se realizó una misión de SDS/MSM del 9 al 13 de julio pasado. La misión viajó a las zonas afectadas y se reunió con las diferentes instituciones relacionadas al sector. De acuerdo a las cifras recolectadas durante la misión, se estima que existen daños en un total de 7.000 a 10.000 unidades productivas. En cada IMF, los clientes afectados podrían representar entre el 10% y el 30% de sus carteras totales de microcrédito respectivamente. Los hallazgos de la misión se resumen a continuación:
- 3.06 La Caja Municipal de Arequipa estima que, de su cartera total de 57,487 créditos, que representan una cartera activa de US\$42.477.213, aproximadamente 2.746 créditos han sido afectados, los cuales representan una cartera afectada de US\$3,776,938 (ver anexo I).
- 3.07 La EDPYME Proempresa, sucursal Arequipa, reporta aproximadamente 700 de sus clientes de la zona afectados, por un monto total aproximado de US\$554.000.
- 3.08 La EDPYME Crear Arequipa calcula que de sus 2.859 clientes activos, aproximadamente el 83% ha sufrido algún tipo de pérdida con relación a sus mercaderías y/o capital de trabajo, y que el 44.8% de los clientes ha sufrido daños con respecto a las edificaciones destinadas a su negocio. Crear Arequipa estima que habrá necesidad de una reinversión en sus clientes de US\$360.000 aproximadamente, con el fin de rehabilitarlos y reconstruir sus actividades económicas (ver anexo II).
- 3.09 EDPYME Edyficar, sucursal Arequipa, estima que el total de su cartera afectada asciende a US\$320.000, de lo cual se considera que US\$159.531 representa cartera de difícil recuperación. Edyficar calcula que habrá un requerimiento inicial de fondos de aproximadamente US\$953.600 para financiar la reconstrucción y reactivación de infraestructura dañada, así como maquinaria, equipo y capital de trabajo (ver anexo III).
- 3.10 La EDPYME Nueva Visión reporta que, el total de su cartera afectada asciende a US\$168.842, de lo cual US\$132.609 representa cartera factible de reestructuración y US\$36.234 cartera de difícil recuperación. Nueva Visión estima que habrá un requerimiento inicial de fondos de aproximadamente US\$462.000 para financiar la reconstrucción y reactivación de infraestructura dañada, así como maquinaria, equipo y capital de trabajo (ver anexo IV).
- 3.11 EDPYME Crear Tacna estima que del total de la cartera que asciende a US\$3.773.814, la misma que incluye a Tacna, Ilo y Moquegua, la cartera afectada asciende a US\$881.243 en total (ver anexo V).

IV. OFERTA DE FONDOS PARA ATENDER EL DESASTRE

- 4.01 La USAID no dispondrá de recursos frescos para apoyar con nuevos préstamos o donaciones a las IMF afectadas por la emergencia. Su apoyo al sector de la microempresa está siendo canalizado principalmente a ONGs que trabajan con "créditos antipobreza" (bancos comunales), y ninguna de ellas tiene carteras de más de US\$500.000, ni trabajan en las zonas afectadas por

el terremoto. Por otro lado, el programa de asistencia técnica de USAID, coordinado por el Consorcio de ONGs que Apoyan a la Pequeña y Micro Empresa (COPEME), canaliza recursos para la capacitación y asesoría dirigida principalmente a las ONGs crediticias y EDPYMEs.

- 4.02 La Agencia Española para la Cooperación Internacional (AECI) dispone de una línea de crédito para vivienda popular (Hábitat Productivo), la misma que se canaliza mediante la Corporación Financiera de Desarrollo (COFIDE). Es una línea de 7 años de plazo, 2 años de gracia y tiene un saldo por colocar de US\$5 millones aproximadamente. AECI manifestó que su único apoyo a los microempresarios y las IMF afectados por el terremoto provendrían de estos recursos, los mismos que serían utilizados para la reconstrucción, mejoramiento y rehabilitación de vivienda productiva y/o habitacional.
- 4.03 El Latin America Challenge Investment Fund (LACIF), no dispone de recursos inmediatos para atender a las posibles demandas de las IMF, para atender a sus clientes afectados por la emergencia. Por otro lado, la Cooperación Suiza de Desarrollo (COSUDE) está atendiendo directamente a las familias damnificadas con frazadas, alimentos, y otros artículos de primera necesidad, así como con recursos para la reconstrucción de las comunidades afectadas, y no contará con recursos específicos para los microempresarios y las IMF afectados.
- 4.04 Por su parte, COFIDE no tiene programado ninguna línea especial para atender a las demandas de las IMF afectadas. Sin embargo, está considerando la posibilidad de reestructurar los préstamos que tiene actualmente con las financieras intermediarias afectadas, los mismos que se limitan a un monto máximo del 100% del patrimonio de las IMF. Los recursos del Programa Microglobal del Banco están completamente colocados, y se prestan a las IMF reguladas a cinco años plazo, con un año de gracia y a una tasa de interés del 8%, aproximadamente. COFIDE también manifestó que la institución alemana Kreditanstalt für Wiederaufbau (KfW) está analizando la posibilidad de utilizar un estimado de US\$2,5 millones, que tiene en otra línea de COFIDE, para atender las necesidades de crédito de las IMF afectadas por la emergencia.
- 4.05 Mediante un decreto supremo del Gobierno Nacional, se está autorizando al Fondo MI VIVIENDA financiar, a través de entidades del sistema financiero, la reconstrucción de viviendas dañadas por el sismo. Actualmente, se estima que dicho fondo dispondrá de hasta 100 millones de nuevos soles (aproximadamente US\$28 millones), los cuales prestaría a los clientes en montos de 6.000 soles (US\$ 1.714) cada uno, a un plazo de 20 años y a una tasa de interés del 1% anual.
- 4.06 De la información disponible se puede concluir lo siguiente:
- La oferta de recursos para las instituciones financieras no bancarias de microcrédito se estima que será muy escasa.
 - Se estima que existirá una oferta de recursos que se destinará a reconstrucción de vivienda del microempresario.
- 4.07 Un estimado de las necesidades de fondos que puedan tener las instituciones de microcrédito para atender a sus clientes actuales, afectados por el terremoto, se establece entre US\$3,5 y US\$5 millones. Los fondos del FOMIN contribuirían a apoyar la reposición de activos productivos e inventarios de microempresarios afectados por el sismo.
- 4.08 Por lo anterior, se justifica la intervención del FOMIN por medio del establecimiento de un Programa de Apoyo a las Microempresas Afectadas por el Terremoto.

V. SOLICITUD

- 5.01 Se solicita a SDS/MSM realizar las gestiones pertinentes, a fin de presentar a aprobación del Comité de Donantes del FOMIN el establecimiento de un Programa de apoyo a la microempresa del Perú, que fue afectada por el terremoto de junio del año en curso. De acuerdo a estimaciones preliminares, se requerirán aproximadamente US\$2 a US\$3 millones para atender las necesidades de los microempresarios afectados. Adicionalmente, y de acuerdo a la sección 3.12 del Documento MIF-AT-337, se solicita aprobar un monto de Cooperación Técnica No Reembolsable por US\$130,000, que serían destinados a financiar la administración y evaluación del programa de crédito.

ANEXO I
CMAC Arequipa

	Número	Monto (US\$)
Total de créditos vigentes	57,487	
Total de créditos a analizar *	28,811	
Total de créditos visitados	15,831	
Nivel de avance en revisión	54.95%	
Total de créditos afectados	1,509	
% de afectación por número de créditos	9.53%	
Cartera activa		\$43,477,213
Cartera a analizar*		\$30,338,533
Cartera visitada		\$16,191,300
Nivel de avance en revisión	53.37%	
Cartera afectada		\$2,015,705
% de afectación por saldo de cartera	12.45%	
Estimación de pérdidas al 100%		
Total de créditos afectados (extrapolado)	2,746	
Cartera afectada (extrapolada)		\$3,776,938

* No incluye cartera con convenios, crédito prendario, garantía con plazos fijos, garantía con CTS. Es casi todo cartera de Micro y Pequeña Empresa.

Ciudad de Arequipa

	Número de Clientes	Saldo en Cartera
Estado vivienda muy deteriorada (mas \$5,000.00)	2	\$ 782
Estado vivienda deteriorada (\$2,000.00 - \$5,000.00)	9	\$ 9,153
Estado vivienda daños (\$500.00 - \$2,000.00)	50	\$ 82,210
Estado vivienda daños menores (menor \$500.00)	159	\$ 119,412
Estado vivienda sin daños	35	\$ 92,326
Estado negocio muy deteriorado (más \$5,000.00)	1	\$ 213
Estado negocio deteriorado (\$2,000.00 - \$5,000.00)	6	\$ 20,539
Estado negocio daños (\$500.00 - \$2,000.00)	26	\$ 37,108
Estado negocio daños menores (menor \$500.00)	81	\$ 55,096
Estado negocio sin daños	141	\$ 190,928
Pérdidas capital de trabajo ninguno	64	\$ 128,213
Pérdidas capital de trabajo menor \$500.00	152	\$ 113,359
Pérdidas capital de trabajo \$500.00 - \$3,000.00	32	\$ 50,990
Pérdidas capital de trabajo \$3,000.00 - \$5,000.00	7	\$ 11,320
Pérdidas capital de trabajo mayor \$5,000.00	0	\$ -
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio ninguna	231	\$ 272,113
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio menor \$500.00	14	\$ 13,537
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio \$500.00 - \$3,000.00	10	\$ 18,233
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio \$3,000.00 - \$5,000.00	0	\$ -
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio mayor \$5,000.00	0	\$ -
Pérdidas activo fijo ninguno	163	\$ 210,384
Pérdidas activo fijo menor \$500.00	83	\$ 74,207
Pérdidas activo fijo \$500.00 - \$3,000.00	9	\$ 19,291
Pérdidas activo fijo \$3,000.00 - \$5,000.00	0	\$ -
Pérdidas activo fijo mayor \$5,000.00	0	\$ -
Intención de pago si	245	\$ 288,149
Intención de pago no	10	\$ 15,734

Ciudad de Camaná

	Número de Clientes	Saldo en Cartera
Estado vivienda muy deteriorada (mas \$5,000.00)	0	\$ -
Estado vivienda deteriorada (\$2,000.00 - \$5,000.00)	1	\$ 494
Estado vivienda daños (\$500.00 - \$2,000.00)	6	\$ 9,804
Estado vivienda daños menores (menor \$500.00)	35	\$ 23,681
Estado vivienda sin daños	6	\$ 6,812
Estado negocio muy deteriorado (más \$5,000.00)	0	\$ -
Estado negocio deterioraro (\$2,000.00 - \$5,000.00)	2	\$ 1,311
Estado negocio daños (\$500.00 - \$2,000.00)	3	\$ 4,513
Estado negocio daños menores (menor \$500.00)	1	\$ 1,145
Estado negocio sin daños	42	\$ 33,822
Pérdidas capital de trabajo ninguno	1	\$ 474
Pérdidas capital de trabajo menor \$500.00	23	\$ 10,984
Pérdidas capital de trabajo \$500.00 - \$3,000.00	22	\$ 24,083
Pérdidas capital de trabajo \$3,000.00 - \$5,000.00	1	\$ 2,339
Pérdidas capital de trabajo mayor \$5,000.00	1	\$ 2,910
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio ninguna	46	\$ 39,524
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio menor \$500.00	2	\$ 1,267
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio \$500.00 - \$3,000.00	0	\$ -
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio \$3,000.00 - \$5,000.00	0	\$ -
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio mayor \$5,000.00	0	\$ -
Pérdidas activo fijo ninguno	39	\$ 25,912
Pérdidas activo fijo menor \$500.00	4	\$ 10,010
Pérdidas activo fijo \$500.00 - \$3,000.00	5	\$ 4,870
Pérdidas activo fijo \$3,000.00 - \$5,000.00	0	\$ -
Pérdidas activo fijo mayor \$5,000.00	0	\$ -
Intención de pago si	41	\$ 35,959
Intención de pago no	7	\$ 4,832

Ciudad de Mollendo

	Número de Clientes	Saldo en Cartera
Estado vivienda muy deteriorada (mas \$5,000.00)	0	\$ -
Estado vivienda deteriorada (\$2,000.00 - \$5,000.00)	0	\$ -
Estado vivienda daños (\$500.00 - \$2,000.00)	0	\$ -
Estado vivienda daños menores (menor \$500.00)	98	\$ 63,690
Estado vivienda sin daños	0	\$ -
Estado negocio muy deteriorado (más \$5,000.00)	0	\$ -
Estado negocio deteriorado (\$2,000.00 - \$5,000.00)	0	\$ -
Estado negocio daños (\$500.00 - \$2,000.00)	2	\$ 2,356
Estado negocio daños menores (menor \$500.00)	91	\$ 58,639
Estado negocio sin daños	5	\$ 2,696
Pérdidas capital de trabajo ninguno	1	\$ 732
Pérdidas capital de trabajo menor \$500.00	94	\$ 60,279
Pérdidas capital de trabajo \$500.00 - \$3,000.00	2	\$ 2,356
Pérdidas capital de trabajo \$3,000.00 - \$5,000.00	1	\$ 323
Pérdidas capital de trabajo mayor \$5,000.00	0	\$ -
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio ninguna	95	\$ 62,165
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio menor \$500.00	3	\$ 1,525
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio \$500.00 - \$3,000.00	0	\$ -
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio \$3,000.00 - \$5,000.00	0	\$ -
Cuentas x cobrar no recuperables o c/perjuicio mayor \$5,000.00	0	\$ -
Pérdidas activo fijo ninguno	84	\$ 50,697
Pérdidas activo fijo menor \$500.00	14	\$ 12,994
Pérdidas activo fijo \$500.00 - \$3,000.00	0	\$ -
Pérdidas activo fijo \$3,000.00 - \$5,000.00	0	\$ -
Pérdidas activo fijo mayor \$5,000.00	0	\$ -
Intención de pago si	98	\$ 63,690
Intención de pago no	0	\$ -

ANEXO III
Edyficar

	Unidades	Monto (US\$)
Daños infraestruc.vivienda, taller y local comercial inhabitable	74	\$332,000
Daños infraestruc.vivienda, taller y local comercial daños mayores	92	\$161,500
Daños infraestruc.vivienda, taller y local comercial daños menores	337	\$318,000

Daños maquinaria, equipo y capital de trabajo inservible	73	\$321,000
	Número	Monto (US\$)
Daños maquinaria, equipo y capital de trabajo reciclable	69	\$104,000
Daños maquinaria, equipo y capital de trabajo vendible	116	\$116,000

Requerim.financiam.infraestructura inhabitable		\$267,500
Requerim.financiam.infraestructura daños mayores		\$113,100
Requerim.financiam.infraestructura daños menores		\$175,500

Requerim.financiam.maquinaria, equipo y capital de trabajo inservible		\$270,000
Requerim.financiam.maquinaria, equipo y capital de trabajo reciclable		\$69,500
Requerim.financiam.maquinaria, equipo y capital de trabajo vendible		\$58,000

Cartera afectada		\$320,000
Cartera factible de reestructuración		\$182,547
Cartera de difícil recuperación		\$159,531
No. de clientes afectados	258	
No. de puestos de trabajo	503	
Requerimiento inicial de fondos para reconstrucción y reactivación		\$953,600
No. de puestos de trabajo recuperables	408	
No. de puestos de trabajo primer año	246	

ANEXO IV
Nueva Visión

	Número	Monto (US\$)
Daños infraestruc.vivienda, taller y local comercial inhabitable	39	\$176,000
Daños infraestruc.vivienda, taller y local comercial daños mayores	56	\$106,000
Daños infraestruc.vivienda, taller y local comercial daños menores	242	\$237,200
Daños maquinaria, equipo y capital de trabajo inservible	19	\$79,500
Daños maquinaria, equipo y capital de trabajo recicable	22	\$34,000
Daños maquinaria, equipo y capital de trabajo vendible	109	\$109,000
Requerim.financiam.infraestructura inhabitable		\$140,800
Requerim.financiam.infraestructura daños mayores		\$74,200
Requerim.financiam.infraestructura daños menores		\$118,600
Requerim.financiam.maquinaria, equipo y capital de trabajo inservible		\$72,750
Requerim.financiam.maquinaria, equipo y capital de trabajo reciclable		\$23,000
Requerim.financiam.maquinaria, equipo y capital de trabajo vendible		\$32,700
Cartera afectada		\$168,842
Cartera factible de reestructuración		\$132,609
Cartera de difícil recuperación		\$36,234
No. de clientes afectados	184	
No. de puestos de trabajo	423	
Requerimiento inicial de fondos para reconstrucción y reactivación		\$462,050
No. de puestos de trabajo recuperables	339	
No. de puestos de trabajo primer año	231	

ANEXO V
Crear Tacna

Tacna

	Monto (US\$)
Cartera afectada distrito Ciudad Nueva	\$145,600
Cartera afectada provincia Candarave y Jorge Basadre	\$210,000
Cartera afectada otras zonas	\$73,500

Ilo

	Monto (US\$)
Cartera afectada Pampa Inalámbrica	\$14,724
Cartera afectada otras zonas	\$11,779

Moquegua

	Monto (US\$)
Cartera afectada San Francisco	\$255,208
Cartera afectada Samegua	\$3,988
Cartera afectada San Antonio	\$37,883
Cartera afectada Cercado	\$128,561