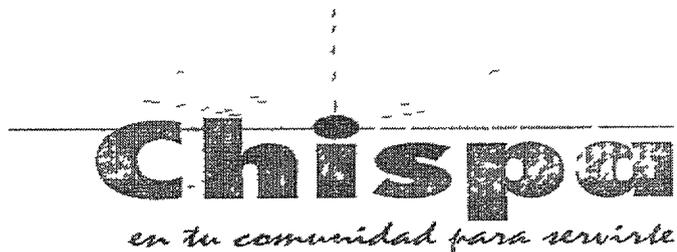


Fundación Chispa



Plan Detallada de Realizacion (“DIP”)

Por el Proyecto

Reconstruccion y Recuperacion Sostenible

en las Areas Afectadas por el Huracan Mitch

United States Agency for International Development (USAID)

I Resumen

El 3 de Agosto, 1999, la Fundacion Chispa firmo el acuerdo cooperativo # 524-A-00-99-00041-00 con USAID bajo el programa "La Reconstruccion y Recuperacion Sostenible en las Areas Afectadas por el Mitch" El programa de Chispa ayudara la reconstruccion en cuatro comunidades Chinandega Matagalpa, Esteli y El Astillero (Rivas-Tola)

II Ajustes al Plan Original

Calculo de contraparte La modificacion principal que es la redistribucion del contraparte de Chispa para reconocer los gastos operativos de esta programa En total, la contribucion de Chispa aumenta \$19 726 desde la aplicacion en Junio (ver anexo 1) El calculo de la contribucion de Chispa cambia para reflejar 1) una aumentacion de costos para abrir una oficina en Chinandega (anexo 6), 2) modificaciones al estimado de gastos operativos para incorporar la nueva cartera de Chispa/USAID en los cuatro comunidades y no solamente Chinandega y 3) una disminucion en su contribucion a los fondos para colocar como el contraparte de gastos operativos de Chispa ha aumentado El resumen es

	<u>Aplicacion (2/6/99)</u>	<u>Actualizada</u>	
Fondos USAID	\$477,000	\$477,000	61% USAID
Fondos Chispa	100,000	50,000	
Costos operativos (Chispa)	140,000	206,580	(ve anexo 4)
Costos para abrir Chinandega	<u>21,810</u>	<u>45,000</u>	(ve anexo 6)
	\$738,810	\$778,580	39% Chispa

En total, el estimado del aporte de Chispa ha subido de \$236 854 (de acuerdo con el contrato legal pagina 5) hasta \$301,580 Como hay la posibilidad que el plan de transformacion puede eliminar la necesidad de abrir una nueva oficina en Chinandega, Chispa propone de mantener esta compromiso de \$236,854

Mejoramiento de los Resultados Anticipados Los resultados proyectados han mejorado por dos razones principales 1) la inclusion de desembolsos generados por los fondos de Chispa (la aplicacion original reflejo solamente fondos de USAID) y 2) la rotacion de fondos mas rapido que

	<u>Aplicacion (2/6/99)</u>	<u>Actualizada</u>
Desembolsos	\$954,000	\$1,652 542
Prestamos Entregados	2,297	3,359

III Consideraciones Institucionales

Actualizacion de la Transformacion/Fusion En Junio, Chispa y los socios entregaron la aplicacion formal a la Superintendencia de bancos para crear un banco microempresarial El grupo esta esperando la decision pero a pesar del resultado, el grupo de socios ya estan trabajando en la fusion para el presente año Esta fusion puede agregar cuatro nuevas oficinas al red de Chispa incluyendo uno en el norte de pais

Ajustes a la Politica Crediticia

(ve Anexo 3 tambien)

En Junio, Chispa modifico la politica crediticia haciendo énfasis sobre la metodologia individual y para asegurar que Chispa continuara sirviendo a la microempresa (bajo el prestamo individual minimo a 300 cordobas o \$25) Chispa oficializo estos cambios en conversaciones con la Mision de USAID y dentro de su Plan de Implementacion por el Small Producers Program El anexo 3 que refleja la nueva politica pondra al dia la tabla antigua que esta en el acuerdo legal bajo "Project Strategy" (Adjunto 2 B, pagina 10) Estas modificaciones permiten Chispa de aumentar la eficiencia y ofrecer un producto mas consistentes con la demanda de los microempresarios Los promotores han recibido capacitacion en el analisis financiero para apoyar estas modificaciones

III Metas General del Programa

La meta principal es de entregar credito a los microempresarios de las cuatro regiones afectada por el Mitch. El credito servira para reconstruir negocios que resultaron con daños y para fortalecer otros, donde la meta general es de reconstruir el aspecto economico de estas regiones y crear empleos. En total el programa con USAID entregara \$1,652,452 en desembolsos 3 359 en prestamos a 1,781 clientes microempresarios y crear una cartera de \$526,836. Los indicadores individuales estan en el anexo 2.

La Autosostenibilidad Como una institucion, Chispa logro a la autosostenibilidad desde 1995. Al fin del año fiscal 1999 (junio), Chispa cubrio sus gastos financieros y operativos a 114%. Tres de las oficinas que estan implementando estos programas ya son sostenibles/rentables lo que asegura la existencia de estas programas en el largo plazo. En Chinandega, el analisis de punto de equilibrio muestra que Chispa puede lograr a la autosostenibilidad en el primer año (ver Anexo 6). Como este analisis asume metas de productividad un poco agresivas por un nueva oficina, seria mas prudente de asumir la autosostenibilidad durante el año 2 y dentro de los dos años de esta programa con USAID.

IV La Implementacion del Programa

Chispa ya inicio el financiamiento a algunos microempresarios afectados por el Mitch inmediatamente despues del Huracan en Octubre 1998. El uso de estos nuevos fondos contribuiran al crecimiento de la cartera en estos cuatro municipios. Especificamente, Chispa empezara la colocacion de los nuevos fondos de USAID en Septiembre 1999 en Matagalpa, Esteli y El Astillero, mientras de que Chinandega empezara en Noviembre.

1 Chinandega

Calendario La fusion/transfomacion al Banco Microempresario esta planificado antes de fin de año¹. Entonces, es razonable que Chispa inicie su nueva oficina y las colocaciones en Chinandega en Enero. El enfoque inicial es colocar dentro de la ciudad con un crecimiento a algunos municipios en Marzo y despues de analizar estas comunidades con mas profundidad de la base en Chinandega. Chispa podra colocar en los municipios de El Viejo y Chichigalpa y considerara en el futuro la entrada a los municipios mas lejano. El Realejo y Corinto. Chispa considerara Villa Nueva y Somotillo, pero como son dos municipios muy remotos, esta investigacion necesitara mas tiempo para justificar los gastos altos- sobre todo el uso productivo de un promotor y si hay necesidad de comprar una motocicleta. Finalmente, las prioridades con estos municipios pueden cambiar dependiendo de la investigacion mas profunda sobre estos asuntos.

Personal y Gestion Las metas de productividad resulta en la necesidad para contratar 3 promotores mas un Coordinador y cajera-digitadora². Estas metas son respaldadas por la capacitacion intensa durante los seis ultimos meses, el nuevo sistema informatica y algunos cambios en la politica crediticia. La capacitacion de estas nuevos promotores empezaran en medio Noviembre por el Gerente de Credito y un asesora. El Coordinador de Chinandega

¹ A pesar del resultado de la licencia bancaria, es probable que algunos de los socios? va fusionarse en Octubre como uno de los socios ya tiene su licencia como financiera esto puede presenta un segundo alternativo para ser una institucion regulada.

² La meta de productividad es la colocacion de 40 creditos/promotor mensualmente lo que significa el manejo de una cartera de aproximadamente 350 clientes por promotor.

Presupuesto y Contribucion de Chispa Los gastos operativos representan el costo principal y ajustamos esto estimado para reflejar el nivel actual a Chispa (45% de la cartera promedio) y la cartera construido con fondos de USAID

1-Costos operativos	\$144,341	(ve anexo 4)
2-Costos para abrir una oficina	45,000	
3-Fondos para colocar	365,000	(AID=\$350,000 y Chispa \$15 000)

Costos de proyecto	\$554,341
Contribucion de Chispa	37% (\$204,341)

Tambien, el programa en Chinandega necesitara a menos un motocicleta en año 1 y posiblemente dos dependiendo al acceso a la nueva camioneta de Chispa que cubrira el norte El costo de estos motocicletas son \$2,598 cada uno, lo que no estan dentro del presupuesto de este proyecto

Autosostenibilidad De una manera conservadora, la oficina en Chinandega cubrira sus gastos financieros y operativos dentro de dos años (ver anexo 6) La cantidad de prestamos entregados en el campo rural aumentara los gastos operativos y disminuye la productividad (tiempo en transporte por los promotores etc), pero las proyecciones muestran que Chispa puede lograr a la autosostenibilidad allí dentro de estos dos años

B Esteli

Calendario y Actividades

Este programa de apoyar microempresarios impactadas por el Mitch empezo en Noviembre con los clientes existentes de Chispa Los fondos adicionales de USAID apoyara la demanda que todavia existe por el daño hizo por el rio durante el Mitch El Coordinador de Esteli empezara este programa en Septiembre, ahora que la mayoría de capacitacion y Comites de Credito han terminado en preparacion por la fusion Una porcion de estos fondos apoyara financiamiento de viviendas en los casos donde un microempresario tenia su negocio en la casa y realizo daño de su inventario y la casa por el Mitch (ej pulperias) Los plazos de estos prestamos colocara entre 9-15 meses

Personal & Gestion

No hay necesidad de contratar un nuevo promotor para colocar estos fondos de USAID (\$63 500) Los cuatro promotores de la oficina colocaran estos fondos, bajo la supervision normal del Coordinador

Presupuesto y Contribucion de Chispa

Sin mas que asumir los gastos operativos relacionado a esta nueva cartera no hay otros costos para iniciar el programa urbano Los estimados de gastos operativos por las dos proximos años son \$10 448 ($\$46,435/2*45\%$) y \$21,614 ($\$46,435 + \$77,076/2*35\%$) respectivamente

Costo del proyecto	\$32,062 + \$68,500 en fondos (\$63,500=AID, \$15,000=Chispa)
Contribucion de Chispa	47%

Autosostenibilidad

La oficina en Esteli ha estado autosostenible desde hace mas que un año El otorgamiento de estos fondos de USAID fortalecera esta sostenibilidad por la tasa de interes favorable del acuerdo cooperativo

C Matagalpa

La estrategia en Matagalpa tiene mucho en comun con Esteli- un enfoque urbano y sin necesidad de contratar nueva personal para administrarlo Como en Esteli, el rio Grande de Matagalpa hizo daño significativo de la ciudad y Chispa ya empezo sus esfuerzos de reconstruccion inmediatamente despues en Noviembre99?? Todavia, hay necesidad de apoyar este sector urbano en la reconstruccion

Calendario Como en Esteli, la capacitacion principal y los Comites de Credito especiales acaban de terminar, lo que permiten el Coordinador de iniciar el programa en Septiembre

Personal & Gestion Los tres promotores de Matagalpa inician este programa bajo la supervision del Coordinador de la oficina

Presupuesto y Contribucion de Chispa El costo del programa seria los gastos operativos que estimamos a \$5,649 en el año 1 y \$15,952 en el año 2

Costo de Proyecto	\$65,790 (\$21,241+\$65,000 fondos de USAID)
Contribucion de Chispa	55%

Autosostenibilidad La oficina en Matagalpa ha operado desde 1998 y recientemente ha logrado su autosostenibilidad Las condiciones favorables de estos fondos de USAID fortaleceria esta calculo de sostenibilidad

D El Astillero

Este pueblo de pescadores tuvo mucho daño por las inundaciones del Mitch, lo que corto su servicio de transporte y disminuyo sus ventas por mas que una semana La oficina en Rivas ha llegado en El Astillero desde hace un año Como este pueblo es bastante aislado (un hora y media para llegar en transporte privado), no ha recibido mucho ayuda para la reconstruccion Ahora Chispa es el unico programa de credito que llega al pueblo El acceso a El Astillero ha mejorado y hay mas posibilidades para la venta de su pesca y el turismo en el futuro

Calendario Chispa ya esta atendiendo la comunidad y las colocaciones con fondos de USAID empezaran en Septiembre La Coordinador en Rivas estima de colocar todo estos fondos durante los primeros 12 meses

Personal & Gestion La Coordinador de la oficina en Rivas maneja el programa en El Astillero Ya hay un promotor encargado del pueblo que puede manejar estos fondos adicionales El Coordinador de Rivas visitara el pueblo mensualmente para asegurar la implementacion allí

Presupuesto y Contribucion de Chispa No hay necesidades especiales para crecer la cartera en El Astillero De nuevo el costo seria en gastos operativos, lo que sumen hasta \$2 962 en el año uno y \$5 612 en el año 2

Costo de Proyecto	\$27,075	(8 575 gastos operativos + \$18 500 fondos \$13 500=AID y \$5 000=Chispa)
Contribucion de Chispa	50%	

Autosostenibilidad La oficina en Rivas se inicio hace dos años y medio y logro al autosostenibilidad rapidamente despues de primer año Estos fondos de USAID ayudara la sostenibilidad de Rivas por el costo favorable de estos fondos adicionales

IV Los Indicadores

A Programas por el Mitch consolidadas

Los resultados anticipados del programa con USAID son

	<u>Año 1</u>	<u>Año2</u>	<u>Total</u>
Desembolsos	\$448,199	\$1,204,343	\$1,652 542
No de Prestamos	1,046	2,313	3,359
No de Beneficiarios*	1,360	3,007	4,367

*USAID aplica un factor de 1.3 por el número de préstamos

B Institucionales

Chispa propone la misma indicadores institucionales que ya existe en el DIP del programa SPP con la Mision de USAID

	<u>Año 1</u>	<u>Año 2</u>
Costos Admin+Operat/Cartera	45%	35%
Autosostenibilidad	101%	103%
Cartera en Riesgo	6%	4.5%
Clientes femeninos	65%	65%

V Conclusion

Chispa esta bien preparado para iniciar el programa de Reconstruccion por el Huracan Mitch en las cuatro comunidades arriba mencionada. Las oficinas de Chispa ya son autosostenibles y capaz para administrar estas programas sin la contratacion de nuevo personal. En Enero Chispa empezara el programa en Chinandega que muestra la capacidad de cubrir todos sus gastos dentro de dos años. La capacitacion intensa con el personal de Chispa que estan terminando ahora ayudara mucho en el exito de altas metas en la productividad- lo que ayudara la implementacion de este programa con USAID y la eficiencia de reconstruir estas comunidades.

Fondos para Colocar			USAID	Chispa		Proyecto
	Ano 1	Ano 2	Contribucion	Contribucion		Total
			Total	1) Fondos*	2) Gastos Oper	
Esteli	\$ 50 000	\$ 13 500	\$ 63 500	\$ 15 000	\$ 32 062	\$ 110 562
Matagalpa	25 000	25 000	50 000	15 000	21 602	86 602
Chinandega	150 000	200 000	350 000	15 000	144 341	509 341
El Astillero (Rivas)	13,500		13,500	5,000	8,575	27 075
Total	\$ 238,500	\$ 238,500	\$ 477,000	\$ 50,000	\$ 206,580	\$ 733,580
Desembolsos	\$ 448 199	\$ 1 204 343	\$ 1 652 542	(ya incluido)		
Prestamos entregados	1 046	2 313	3,359			
Beneficiarios	1 360	3 007	4 367			
% Clientes femininos	65%	65%	65%			

Chispa Contribution

35%

Fondos para Colocar	\$ 50 000
Gastos Operativos	206 580
Total	\$ 256,580

Plan Original Contraparte	\$236,854
Cambio	\$19 726

Notas

1) suposicion de plazo de prestamo=9 meses

3) Cada prestamo beneficia 1 3 empleos (recurso= Mision USAID)

*4) Por su fusion Chispa contribuira una cartera de \$183 929 en Chinandega tambien

	Año 1											
	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio
No Prestamos Entregados		19	26	31	47	114	117	121	129	130	149	163
No Beneficiarios		25	34	40	61	148	152	157	168	169	194	212
Desembolsos (total)		90 000	120 000	141 000	215 000	590 373	616 855	642 337	689 819	694 819	824 819	900 959
Cartera Activa		90 000	200 000	317 667	493 667	1 021 151	1 509 520	1 954 831	2 376 253	2 726 029	3 128 603	3 525 672
Cientes Activos		19	45	76	123	237	354	475	604	734	864	1 001

USAID estima que cada prestamo beneficia 1 3 empleos

Año 1	12 3293	Indicadores	
Total	En \$	Institucionales	
	1 046	/ Clientes Mujeres	65 0 /
	1 360	Cartera en Riesgo	6 0 /
	5 525 979	Admin&Opg Costos/Cartera	45 0 /
	448 199		
	285 959		

	Año 2											
	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio00	Julio
No Prestamos Entregados	156	182	194	202	201	194	180	199	208	186	207	204
No Beneficiarios	203	237	252	263	261	252	234	259	270	242	269	265
Desembolsos (total)	996 341	1 192 320	1 298 382	1 329 792	1 314 723	1 274 176	1 195 708	1 357 708	1 440 929	1 262 092	1 435 523	1 419 186
Cartera Activa	3 931 349	4 437 966	4 942 055	5 398 885	5 761 432	6 008 722	6 112 615	6 322 855	6 557 105	6 552 522	6 691 842	6 787 802
Cientes Activos	1 126	1 261	1 341	1 426	1 506	1 571	1 621	1 671	1 716	1 746	1 771	1 781

Año 2	12 8841	Indicadores	
Total	En \$	Institucionales	
	2 313	/ Clientes Mujeres	65 0 /
	3 007	Cartera en Riesgo	4 5 /
	15 516 880	Admin&Opg Costos/Cartera	35 0 /
	1 204 343		
	\$ 526 836		

Nota estos proyecciones se enfocan sobre el principal de los prestamos
 Los ingresos generados por este programa con USAID apoyaran los fondos contruibudos por Chispa

	Año 1												Año 1 Total	12 3293 En \$
	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio		
No Prestamos Entregados (nuev)						70	80	90	100	100	100	105	645	
Subsiguientes														
No Prestamos Entregados						70	80	90	100	100	100	105	645	
No Beneficiarios						91	104	117	130	130	130	137	839	
Desembolsos (total)						388 373	443 855	499 337	554 819	554 819	554 819	582 559	3 578 579	290 250
Abonos (principal)							43 153	92 470	147 952	209 598	271 245	332 891	1 097 308	
Cartera Activa						388 373	789 075	1 195 942	1 602 809	1 948 029	2 231 603	2 481 272	2 481 272	201 250
Clientes Activos						70	150	240	340	440	540	645	645	

* USAID estima que cada prestamo beneficia 1 3 empleos

	Año 2												Año 2 Total	12 8841 En \$
	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio		
No Prestamos Entregados (nuev)	120	130	75	80	75	60	45	45	40	25	20	5	720	
Subsiguientes			70	80	90	100	100	100	105	120	130	145	1 040	
No Prestamos Entregados	120	130	145	160	165	160	145	145	145	145	150	150	1 760	
No Beneficiarios*	156	169	189	208	215	208	189	189	189	189	195	195	2 288	
Desembolsos (total)	695 741	753 720	885 782	979 192	1 014 623	992 076	905 108	905 108	908 329	917 992	953 423	963 086	10 874 180	844 000
Abonos principal	397 620	474 925	558 671	613 939	673 421	730 675	779 259	818 180	857 101	893 298	917 992	940 181	8 655 261	
Cartera Activa	2 779 393	3 058 188	3 385 299	3 750 552	4 091 754	4 353 155	4 479 004	4 565 932	4 617 160	4 641 855	4 677 286	4 700 191	4 700 191	364,806
Clientes Activos	765	895	970	1 050	1 125	1 185	1 230	1 275	1 315	1 340	1 360	1 365	1 365	

PrestProm

Suposiciones

Ano 1 primero prestamo	5 548	5 548	5 548	5 548	5 548	5 548	5 548	5 548	5 548	5 548	5 548	5 548	267	450
subsiguientes	6 165	6 165	6 165	6 165	6 165	6 165	6 165	6 165	6 165	6 165	6 165	6 165	500	500
plazo	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9		
Ano 2 primero prestamo	5 798	5 798	5 798	5 798	5 798	5 798	5 798	5 798	5 798	5 798	5 798	5 798	450	450
subsiguientes	6 442	6 442	6 442	6 442	6 442	6 442	6 442	6 442	6 442	6 442	6 442	6 442	500	500
plazo	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9		

Anexo 3 Condiciones Crediticias

	Microempresa Individual	Pequeña Empresa	Viviendas**
Montos Mínimos (\$)	\$25*	3,000	Nada
Montos Máximos (\$)	3,000	15,000	3 000
Tasas de Interés -Produccion -Servicio -Comerció	2% mensual s/s 3 25% mensual “ 4% mensual “	Igual	2% mensual
Comisiones	4%	4%	4%
Plazos	Hasta 24 meses	Hasta 24 meses	Hasta 24 meses
Garantías	Prendarias/ Fiador solidario Hipotecas	Hipotecarias	Hipotecarias
Mantenimiento de Valor	1% mensual	1% mensual	1% mensual
Periodicidad de Pago	Semanal Bi-semanal Mensual	Mensual	Mensual

*El prestamo minimo es 300 Cordobas al tipo de 11 8 cords/\$ en junio99=\$25

** Los prestamos viviendas son limitados al financiamiento de reparaciones a la casa de un microempresario que tuvo daño por el Mitch –para reconstruir su negocio y para restaurar el capital de trabajo

Nota Efectivamente el 9 de junio, 1999, Chispa inicio los cambios siguientes a las politicas crediticias

- 1) Chispa colocara nuevos prestamos bajo la metodologia Individual Eso significa que la cartera de Grupo Solidario y Bancos Comunales se transformaran a prestamos Individuales con la fecha del vencimiento
- 2) Para acomodar esta transferencia, Chispa bajo el nivel minimo de su metodologia Individual de \$200 hasta 300 cordobas y permite que los prestatarios de Grupo Solidario y Banco Comunales continuaran a pagar una comision de 2% durante esta fase inicial
- 3) Amplificacion de Periodicidad de Pago para prestamos Individual hasta tres opciones

Ahora las conversaciones y analisis de la transformacion indican un mantenimiento de las tasas de interes (y posibilidad de bajarlas en el futuro) y consideracion de nivelar las comisiones entre lo que existe 2%-4%

Anexo 4 Gastos Operativos de los programas

Costos como % de la cartera promedio 45% 35%

Chinandega	<u>Ano 1</u>	<u>Ano 2</u>	<u>Total</u>
Cartera al Inicio (fondos USAID)	\$ -	\$ 201 250	
Cartera al fin de ano	<u>201,250</u>	<u>364,806</u>	
Cartera promedio	100 625	283 028	
Costos Operativos (Programa USAID)	\$ 45,281	\$ 99,060	\$144,341 Contribucion de Chispa

Esteli	<u>Ano 1</u>	<u>Ano 2</u>	<u>Total</u>
Cartera al Inicio (fondos USAID)	\$ -	\$ 46 435	
Cartera al fin de ano	<u>46,435</u>	<u>77,076</u>	
Cartera promedio	23 218	61 756	
Costos Operativos (Programa USAID)	\$ 10,448	\$ 21,614	\$ 32,062 Contribucion de Chispa

Matagalpa	<u>Ano 1</u>	<u>Ano 2</u>	<u>Total</u>
Cartera al Inicio (fondos USAID)	\$ -	\$ 25 107	
Cartera al fin de ano	<u>25,107</u>	<u>66,050</u>	
Cartera promedio	12 554	45 579	
Costos Operativos (Programa USAID)	\$ 5,649	\$ 15,952	\$ 21,602 Contribucion de Chispa

El Astillero	<u>Ano 1</u>	<u>Ano 2</u>	<u>Total</u>
Cartera al Inicio (fondos USAID)	\$ -	\$ 13 166	
Cartera al fin de ano	<u>13,166</u>	<u>18,904</u>	
Cartera promedio	6 583	16 035	
Costos Operativos (Programa USAID)	\$ 2,962	\$ 5,612	\$ 8,575 Contribucion de Chispa

Nota Esta hoja refleja solamente los gastos incrementales de la cartera afiliada con el programa de USAID

Total de Gastos Operativos	\$ 64,341	\$ 142,239	\$206,580
-----------------------------------	------------------	-------------------	------------------

