

Document: EB 2016/117/R.13  
Agenda item: 9(b)  
Date: 9 March 2016  
Distribution: Public  
Original: Spanish

E



## President's report

Proposed loan to the Republic of Peru for the Public Services Improvement for Sustainable Territorial Development in the Apurímac, Ene and Mantaro River Basins Project (Sustainable Territorial Development Project)

### Note to Executive Board representatives

#### Focal points:

#### Technical questions:

Jesús Quintana  
Country Programme Manager  
Latin America and the Caribbean Division  
Tel.: +51 1 625 90 28  
e-mail: j.quintana@ifad.org

#### Dispatch of documentation:

Alessandra Zusi Bergés  
Officer-in-Charge  
Governing Bodies Office  
Tel.: +39 06 5459 2092  
e-mail: gb\_office@ifad.org

Executive Board — 117<sup>th</sup> Session  
Rome, 13-14 April 2016

---

For: APPROVAL

## Contents

Abbreviations and acronyms	ii
Map of the project area	iii
Financing summary	iv
Recommendation for approval	1
I. Strategic context and rationale	1
A. Country and rural development and poverty context <sup>1</sup>	
B. Rationale and alignment with government priorities and RB-COSOP	2
II. Project description	2
A. Project area and target group	2
B. Development objective of the project	2
C. Components/results	3
III. Project implementation	3
A. Approach	3
B. Organizational framework	4
C. Planning, M&E, learning and knowledge management	4
D. Financial management, procurement and governance	4
E. Supervision	5
IV. Project costs, financing, benefits	6
A. Project costs	6
B. Project financing	6
C. Economic analysis and benefit summary	6
D. Sustainability	7
E. Risk determination and mitigation	7
V. Corporate considerations	8
A. Compliance with IFAD policies	8
B. Harmonization and alignment	8
C. Innovation and scaling up	8
D. Policy engagement	9
VI. Legal instruments and authority	9
VII. Recommendation	9

## Appendices

- I. Negotiated financing agreement
- II. Logical framework

## Abbreviations and acronyms

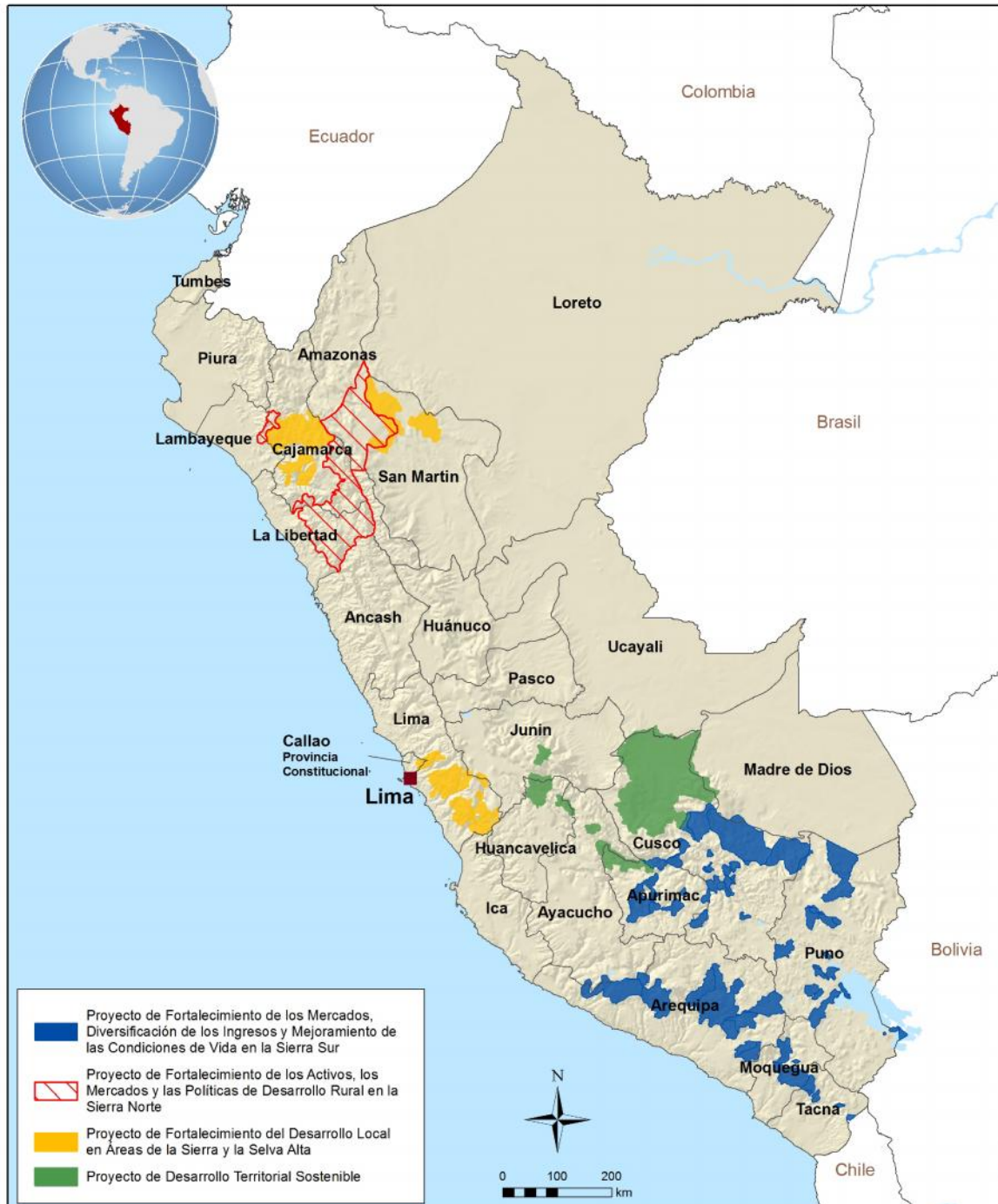
COSOP	country strategic opportunities programme
CEU	central executing unit
AOP	annual operating plan
SNIP	National Public Investment System
PCU	project coordination unit

# Map of the project area

## Perú

Proyectos financiados por el FIDA en el país

*Informe del Presidente*



Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (FIDA) respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él ni acerca de las autoridades competentes.  
 Mapa elaborado por el FIDA | 14-10-2015

## Republic of Peru

### Public Services Improvement for Sustainable Territorial Development in the Apurímac, Ene and Mantaro River Basins Project (Sustainable Territorial Development Project)

#### Financing summary

<b>Initiating institution:</b>	IFAD
<b>Borrower:</b>	Republic of Peru
<b>Executing agency:</b>	Ministry of Agriculture and Irrigation, through the Agro Rural Programme
<b>Total project cost:</b>	US\$74.512 million
<b>Amount of IFAD loan:</b>	SDR 20.65 million (equivalent to approximately US\$28.5 million)
<b>Terms of IFAD loan:</b>	Ordinary: repayment term of 18 years, including a grace period of six years, with an annual interest rate equivalent to 100 per cent of the IFAD reference rate
<b>Contribution of the borrower:</b>	US\$38.764 million
<b>Contribution of beneficiaries:</b>	US\$7.248 million
<b>Appraising institution:</b>	IFAD
<b>Cooperating institution:</b>	Directly supervised by IFAD

## Recommendation for approval

The Executive Board is invited to approve the recommendation on the proposed loan to the Republic of Peru for the Public Services Improvement for Sustainable Territorial Development in the Apurímac, Ene and Mantaro River Basins Project (Sustainable Territorial Development Project), as contained in paragraph 44.

## Proposed loan to the Republic of Peru for the Public Services Improvement for Sustainable Territorial Development in the Apurímac, Ene and Mantaro River Basins Project (Sustainable Territorial Development Project)

### I. Strategic context and rationale

#### A. Country and rural development and poverty context

1. The Republic of Peru, with GDP per capita in 2014 of US\$6,541, is currently classified among the middle-income countries. The Peruvian economy has been one of the best performing in Latin America, and visible progress has been made on poverty reduction in recent years according to the International Monetary Fund (IMF). However, Peru faced a challenging external context in 2014, together with problems in domestic supply and declining public subnational investment – aggravating the external shocks and leading to a marked deceleration in growth. Although real GDP growth declined to 2.4 per cent in 2014 compared to 5.8 per cent the previous year, Peru still posted double the regional average of about 1.2 per cent. Estimates place real GDP growth in 2015 at 3.26 per cent.
2. Peru continued to reduce poverty and extreme poverty levels in 2014, although at a slower pace than in previous years. According to the National Statistics and Informatics Institute (INECI), poverty in 2014 stood at an estimated 22.7 per cent, 1.2 percentage points lower than in 2013 – meaning that over a quarter of a million (289,000) people exited poverty. Overall figures for 2014 show that there were 6,995,000 Peruvians living in poverty. Average monthly income per capita for the poorest rose by 2.2 per cent, mainly as a result of cash transfers under the Juntos, Pension 65 and Beca 18 programmes. The incidence of poverty was higher in rural areas at 46.0 per cent, three times the urban rate. Among the major causes of rural poverty, the fact that communities are poorly integrated with the market economy has been identified as one of the greatest obstacles to local development, particularly in the Sierra region, causing the population to emigrate towards urban centres.
3. A World Bank study done in 2013 indicates that 4.3 per cent of Peru's surface area is occupied by agricultural activities. The main crops are coffee, potato, rice, cotton, asparagus, sugar and maize. A modern and competitive agro-export sector along the coast coexists with more traditional or subsistence farming in the Sierra and Selva regions. Primary agriculture accounts for 9 per cent of GDP. Over the last 12 years, Peruvian agriculture has grown at an average rate of 4.3. An estimated 2.35 million families – close to 10 million people – depend on agriculture, most of them concentrated in the Sierra. Agriculture in the Sierra poses major challenges: low yields; small and fragmented plots with high transaction costs; fragile soil with drainage, salinity and erosion problems; limited availability of water; a lack of connectivity and an unpredictable climate.

## B. Rationale and alignment with government priorities and RB-COSOP

4. The project is based on IFAD's past and current interventions in Peru, is consistent with the strategic objectives set forth in the country strategic opportunities programme (COSOP) and takes into account the recommendations of the midterm review that took place in November 2011. The project complies with both IFAD's own requirements and those of the National Public Investment System (SNIP), and contributes to: (i) strengthening territorial planning and citizen management processes; (ii) promoting strategic partnerships on public-private platforms for access to markets; (iii) promoting the organization of productive linkages between rural small enterprises; (iv) providing greater support for financial inclusion through savings, insurance and financial education; (v) including initiatives that favour sustainable natural resource management, with actions to mitigate and prevent the effects of climate change; and (vi) promoting actions to increase water availability and equal access to water, to help prevent social conflicts within the territory.

## II. Project description

### A. Project area and target group

5. The project area covers the area of influence of the Apurímac, Ene and Mantaro River Valley (VRAEM), corresponding to the periphery in contrast to the central part or direct intervention area. Both of these areas are considered priorities by country authorities in view of their high incidence of poverty and extreme poverty and their exclusion from the country's development.
6. The selected area encompasses 27 municipal districts in seven provinces in the departments of Ayacucho, Huancavelica, Junín, Apurímac and Cusco. Included are a highland or Sierra area at between 3,000 and 4,500 metres, a number of inter-Andean valleys at between 1,500 and 3,000 metres, a foothills or Ceja de Selva area at between 300 and 1,500 metres and part of the Amazon plain or Selva at less than 300 metres.
7. Within this area, 76.5 per cent of the population is rural, using the strict definition of a disperse rural population. That percentage rises to 87 per cent if villages with less than 2,000 inhabitants are included. In addition, 74 per cent of the population in the area are living below the monetary poverty line. Of these, 39 per cent are extremely poor and 33 are poor but not extremely poor – values that place these districts among the country's most vulnerable. Among those living in the project area, 73 per cent are under 29 years of age and 66 per cent are indigenous.
8. The 27 districts located in the project area have a combined population of 58,681 families. Of these, the project will serve 50,936 rural families who are living in conditions of rural poverty according to the 2014 national household survey.
9. Among the around 50,000 poor rural families making up the project's target population, 27,000 families will benefit from the development services to be provided under components 1 (governance and investments in territorial natural resources) and 2 (local economic initiatives), and 23,000 poor rural families will benefit from activities under component 3 (connectivity and territorial infrastructure). The remaining 7,745 families (13 per cent of the population in the intervention area), who reside in areas considered urban in Peru, will not be included in the project's target population.

### B. Development objective of the project

10. The goal of the project is to contribute to reducing poverty among rural families through social and productive inclusion. The development objective is to increase the human, social, natural, physical and financial assets of the project beneficiaries.

## C. Components/results

11. The project will be implemented over six years and will include the implementation of three major components, in addition to project management and administration:
- (a) Component 1. Governance and investments in territorial natural resources. This component will focus on communities and families and will build institutional capacities in the territory, including in local and provincial governments, supporting initiatives to improve communal goods and properties. The component activities will contribute to improving the endowment and quality of natural resources in territories owned by the beneficiaries and their community and indigenous associations – including adapting to and mitigating climate change, and building capacities and competencies for sustainable natural resource management and development.
  - (b) Component 2. Local economic initiatives. The objective of this component is to build a sustainable network of associations among potential project beneficiaries to promote and expand opportunities for economic development and social inclusion, providing support for economic activities by interest groups such as farmers organizations together with financial inclusion of families and associations. In a fragile and diverse associational context, the component will support the creation, development and consolidation of economic associations of beneficiaries that are oriented towards improving their livelihood strategies and achieving greater and better participation in markets for goods and services. To this end, the component will implement a flexible and cumulative strategy with specific arrangements to support rural producers organizations, based on the different types and levels of associative development among rural people.
  - (c) Component 3. Connectivity and territorial infrastructure. The objective of this component is to maintain physical conditions in the area of influence where the project beneficiaries are located, in order to generate synergies with interventions under the other components. In a context of relative isolation caused by deteriorating rural roads, scarce communication services and limited development of water and natural resources as a result of low levels of investment in irrigation, the project will, inter alia, facilitate market access in the intervention area for rural people, create jobs with start-ups or contracting of communal or associational microenterprises for routine maintenance of roads, provide for irrigation infrastructure at community level, and promote water harvesting and collection.
  - (d) Component 4. Project management and administration. Under this component, support will be provided on a cross-cutting basis to the three preceding components to achieve the results and meet the targets set by the project. This component includes project administration, knowledge management and M&E.

## III. Project implementation

### A. Approach

12. The project will employ the following five main approaches:
- (a) Territorial development: This approach combines two main aspects: (i) institutional development to promote consultations among local and external agents and include poor people in production transformation processes and benefits; and (ii) production transformation to link the territory's economy with dynamic markets.
  - (b) Community-driven development: Implies a degree of delegation of accountability to communities to manage their own development, including the design and implementation of subprojects. This approach facilitates



access to social, human, financial and physical capital and assets by rural poor people, by transforming development agents from top-down planners to bottom-up providers of client-oriented services.

- (c) Geographical targeting: Takes into account government priorities defining the VRAEM area of influence as a priority area in view of the high incidence of poverty.
- (d) Scaling up: The project is consistent with the scaling up approach adopted by IFAD, encompassing the various dimensions of scaling up: (i) fiscal and financial; (ii) political; (iii) policy-based; (iv) organizational; (v) cultural; and (vi) learning-based.
- (e) Social inclusion as cross-cutting intervention: The project benefits rural women, men and young people in situations of poverty and recognizes the tangible and intangible assets of campesino and indigenous populations. This approach promotes the empowerment of the target groups and rural associational development.

## B. Organizational framework

- 13. The agency responsible for the project will be the Ministry of Agriculture and Irrigation, through the Agro Rural programme acting as a central executing unit (CEU) with the legal authority to administer the project, in close coordination with three of its branches located in the regions of Huancavelica, Ayacucho and Cusco, and with close coordination and collaboration from municipal and provincial administrations.
- 14. Project implementation will be the responsibility of a project coordination unit (PCU) reporting to Agro Rural through its agrarian development director and in charge of coordinating physical and financial activities and monitoring progress on meeting the targets set. The PCU will be composed of a project coordinator and eight specialists in the following areas: (i) M&E; (ii) financial inclusion; (iii) entrepreneurship; (iv) infrastructure; (v) natural resource management and climate change; (vi) social inclusion; (vii) administration; and (viii) accounting and support staff. Each local agency will have a team made up of a coordinator, an administrative assistant and various specialists.

## C. Planning, M&E, learning and knowledge management

- 15. The project will employ a system of planning, M&E, learning and knowledge management that is in line with national regulations and with IFAD guidelines.
- 16. Planning. The project will be implemented on the basis of annual operating plans (AOP) and procurement plans subject to IFAD no objection. Progress made on implementing the plans will be recorded in semi-annual progress reports.
- 17. M&E. The responsible agency, through the PCU, will conduct the baseline study during the first 12 months of implementation, and will set up the M&E system and an M&E plan that will be an integral part of the AOP. The system will report on progress made in the process of strengthening associational social capital throughout project implementation using participatory instruments. Agro Rural will provide information to the SNIP monitoring operating system (SOSEM), which will allow for verification of progress made on implementing public investment projects.
- 18. Knowledge management and learning. The main objective of learning and knowledge management activities will be to enhance existing knowledge assets in the project intervention area and disseminate content in an appropriate and timely way to inform users.

## D. Financial management, procurement and governance

- 19. Financial management. The financial management of the project will be the responsibility of Agro Rural under the CEU procedure, as follows: (i) include project resource requirements in its annual budget and arrange for approval by the

Ministry of Economy and Finance; (ii) implement and supervise implementation of the project; (iii) perform financial and accounting administration and disbursement functions; (iv) conduct tenders and contracting processes; and (v) hire external auditors. Project accounting will comply with the provisions of the integrated financial information system that is mandatory for all public sector entities including budget and administrative modules.

20. Flow of funds. The Ministry of Economy and Finance will open a sub-account in United States dollars within the single Treasury account as a designated account to receive IFAD loan proceeds. These funds will then be transferred to a project operating account in local currency, to be opened at Banco de la Nación and administered by Agro Rural. The borrower will open an account in local currency to hold the counterpart funds. Agro Rural will transfer the project proceeds to the CEU, which will make payments for procurement and allocate resources to fund initiatives by the project users.
21. Procurement. The procurement of works, goods and services will take place in accordance with IFAD guidelines on procurement of goods and services. The PCU, together with the administrative office and procurement unit of Agro Rural, will prepare a procurement plan as part of the AOP specifying the procurement method and determining the goods and services required, in addition to timelines, estimated costs, procedures and sources of financing. Procurement will be done generally by the producers organizations benefiting from the project and hence receiving specific technical training in areas such as procurement of minor works and procurement of production equipment, information technology equipment and others needed for management.
22. Audit. The audit arrangements will include internal processes and will adhere to IFAD's guidelines on project audits. In accordance with national regulations, Agro Rural is subject to internal audit by its internal control office, which reports to the Office of the Comptroller General (CGR). The annual consolidated financial statements of the project will be audited independently in accordance with terms of reference acceptable to IFAD, in accordance with international auditing standards and IFAD guidelines on project audits. An external auditor acceptable to both IFAD and CGR will be employed. All project accounts will be audited, including both IFAD financing and counterpart funds. The audit report will be submitted to IFAD within six months after the close of each fiscal year. For audit purposes the fiscal year will coincide with the calendar year.

#### E. Supervision

23. The project will be directly supervised by IFAD in accordance with the prevailing guidelines on direct supervision.
24. Approximately six months after the start-up workshop, IFAD will organize a first supervision mission with the following objectives: (i) detect possible problems or difficulties encountered in the initial implementation; (ii) review progress made against the targets set; (iii) review the AOP being implemented and proposals for the subsequent AOP; (iv) consult with project users on their perceptions of the project and their participation levels; (v) review expenses incurred and procurement carried out to date; (vi) verify compliance with the financing agreement; (vii) prepare the project status report; and (viii) perform the financial management evaluation. Commencing in year two of project implementation, and in accordance with the guidelines on direct supervision, IFAD will, together with Agro Rural, organize monitoring activities, provide support for implementation and supervision and, in addition to meeting the objectives outlined above, analyse the process of social mobilization and formation of groups of possible beneficiaries, paying special attention to rural women and young people and indigenous peoples.

## IV. Project costs, financing, benefits

### A. Project costs

25. The project will have a total cost of approximately US\$74.512 million. The first component calls for spending of US\$6.046 million (equivalent to 8.1 per cent), and the second for spending of US\$51.011 million, representing 68.5 per cent of the total. The third component will involve spending of US\$8.849 million (11.9 per cent) and the fourth component US\$8.606 million (11.5 per cent).

Table 1

#### Project costs by component and financier

(Thousands of United States dollars)

Component	IFAD		Beneficiaries		Borrower/ counterpart		Total	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1. Governance and investments in territorial natural resources	5 627	93.1			419	6.9	6 046	8.1
2. Local economic initiatives	21 507	42.2	7 248	14.2	22 256	43.6	51 011	68.5
3. Connectivity and territorial infrastructure					8 849	100	8 849	11.9
4. Project management and administration	1 365	15.9			7 240	84.1	8 606	11.5
<b>Total</b>	<b>28 500</b>	<b>38.2</b>	<b>7 248</b>	<b>9.7</b>	<b>38 764</b>	<b>52.0</b>	<b>74 512</b>	<b>100</b>

### B. Project financing

26. Financing for the different project components includes: IFAD's contribution, valued at US\$28.5 million, or 32.2 per cent of the total; the Government of Peru's contribution of ordinary resources in the amount of US\$38.764 million, or 52.0 per cent; and contributions by beneficiaries in the amount of US\$7.248 million or 9.7 per cent of the total.

Table 2

#### Project costs by expenditure category and financier

(Thousands of United States dollars)

Expenditure category	IFAD loan		Beneficiaries		Borrower/ counterpart		Total	
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%
1. Works	1 568	8.8			16 242	91.2	17 810	23.9
2. Vehicles					338	100.0	419	0.5
3. Equipment and supplies	168.5	45.3			203.5	54.7	372	0.5
4. Consultancies	2 965.5	63.5			1 707.5	36.5	4 673	6.3
5. Grants and subsidies	21 360	51.2	7 248	17.4	13 087	31.4	41 695	56.0
6. Training	2 438	72.2			937	27.8	3 375	4.5
7. Salaries and benefits					4 699.5	100.0	4 699.5	6.3
8. Operating costs					1 549.5	100.0	1 549.5	2.1
<b>Total</b>	<b>28 500</b>	<b>38.2</b>	<b>7 248</b>	<b>9.7</b>	<b>38 764</b>	<b>52.0</b>	<b>74 512</b>	<b>100.0</b>

### C. Economic analysis and benefit summary

27. Project implementation calls for obtaining the following benefits for participating families and communities: an increase in physical assets for communities, improved agricultural productivity, sustainable natural resource management, and increased social capital promoting start-up and development of economic associations to improve their access to value chains and promote their participation in the benefits of territorial development. Over the long term, this will result in

higher incomes, greater employment, higher yields and better quality agricultural products and by-products.

28. Financial analysis shows internal rates of return (IRR) for the activities funded by the project at above the interbank rate of 13.19 per cent, ranging between 26 per cent and 137 per cent. Net present values (NPV) range between US\$45 and US\$12,456, showing that the project is financially feasible. Both models indicate that family labour will be freed up, so that additional off-farm income and a reduced workload for women can be expected.
29. An economic analysis indicates that the project is economically feasible, with the following results: (i) an economic rate of return (EIRR) of 32.5 per cent; and (ii) an economic NPV of US\$214 million at a discount rate of 9 per cent, indicating a profitable investment.

#### D. Sustainability

30. The project will ensure that its interventions are sustainable by increasing and strengthening the social fabric and generating confidence by promoting associational development processes. At the same time, it will build confidence and open up opportunities for the development of individuals, families and communities. Once conditions have been created for groups of individuals or families to associate and carry out shared activities, the sustainability of such groups will depend upon the social cohesion established and on external factors. Political sustainability will be ensured by commitment on the part of national authorities to address problems in the project area, promoting solid technical and financial linkages with sector institutions and subnational governments.
31. Social sustainability will be based on already existing community organizations, such as the campesino and indigenous communities present in the intervention area, which will ensure social sustainability. At the same time, the sustainability of the interest groups associating to undertake economic initiatives will be realized by means of ongoing support to strengthen associative principles and consolidate them.
32. Local governments will be strengthened and trained to improve the administration of resources and respond to the population's needs, which will contribute to institutional sustainability. The economic and financial sustainability of the economic initiatives undertaken by associated groups is expected to be brought about by providing specific advisory assistance in market analysis, support from mentoring institutions and relationships with potential clients for the products or services cofinanced by the project.
33. Technical sustainability will be ensured by promoting local talents to operate the initiatives identified by the project clients. Environmental sustainability will be ensured by promoting and adopting best practices in natural resource management.
34. Finally, the sustainability of investments in road maintenance will be the responsibility of the municipalities under the conditional programme transfers managed by MTC with resources provided by the Ministry of Economy and Finance. To ensure that the roads covered by scheduled and emergency maintenance are included in regular maintenance plans, specific clauses will be included in the agreements to be signed with provincial road authorities and municipalities in the implementation area to ensure compliance with current Ministry of Economy and Finance policy.

#### E. Risk determination and mitigation

35. Implementation of the project will involve moderate risks, and the measures planned to mitigate them are outlined in table 3:

Table 3

**Risks and mitigation measures**

<i>Risk</i>	<i>Level</i>	<i>Mitigation measures</i>
Administrative and bureaucratic constraints on implementation	Moderate	Participation by all stakeholders
Limited institutional capacity at regional and local levels	Moderate	Training for provincial and local governments
Restricted coverage by agency responsible for implementation	Moderate	Budget support
Limitations on the use of local talents	Moderate	Creation of a mechanism to recognize local talents
Limitations on process of empowerment of communities and groups	Moderate	Strengthening of community representation and agreements with local governments
Possibility of benefits capture	Moderate	Setting amounts of incentives or rewards that do not incentivize capture and filtration
Climate phenomena, including collapse and landslide	Moderate	Active participation in road upgrading by community enterprises

## V. Corporate considerations

### A. Compliance with IFAD policies

36. The proposed project is aligned with the overarching goal of the IFAD Strategic Framework 2016-2025 and contributes to all three strategic objectives: increase rural people's productive capacities, increase rural people's benefits from market participation, and strengthen the environmental sustainability and climate resistance of rural people's economic activities. Moreover, the project approach and implementation strategies are in compliance with the policies and strategies on targeting rural poor people, gender equality and women's empowerment, engagement with indigenous peoples (including free, prior and informed consent), natural resources and environmental management, climate change, social, environmental and climate procedures (SECAP note, category B), rural finance, and knowledge management and innovation.

### B. Harmonization and alignment

37. The project is consistent with the national policy environment promoting rural and territorial development, decentralization and development of production. The proposed project, to be implemented by the Ministry of Agriculture and Irrigation through Agro Rural, will be consistent with the Medium-term Plan 2013-2016 and its objective to reduce poverty and extreme poverty, improve local institutions and management, generate competitiveness in agricultural production, and improve the inclusion of producers by facilitating the sustainability of natural resources. The proposed project will also be harmonized with the Ministry of Economy and Finance programme Strengthening the Competitiveness of Rural Associative Enterprises (PROCOMPITE) and its objective to achieve sustainability in production value chains through development, adaptation and technology transfer. In addition, the use of technical teams of local governments will build capacity to mobilize resources from the Rural Economic Inclusion Fund (FONIE) to rehabilitate rural roads. Furthermore, the project is fully justified and responsive to the decision by country authorities to address problems in the intervention area under the VRAEM Comprehensive Territorial Plan, which pursues the overall objective of shaping an environment of security, legality and social peace that will improve the quality of life and social inclusion of the inhabitants by making production activities more profitable in the area.

### C. Innovation and scaling up

38. Implementing the project will involve the use of new mechanisms in addition to those already used and proven effective in previous IFAD-funded projects in Peru –

such as allocating financial resources competitively and transferring them to hire technical assistance, processing and commercialization services, following a participatory approach to identify, formulate, implement and monitor subprojects using local resource allocation committees, with financial inclusion and the creation of collaboration mechanisms with local governments to invest in business facilitation.

39. In this project, the innovations in implementation will include strong support for local and provincial governments in defining territorial assets, and shared financing by administrative agencies within those governments to improve planning and implementation of territorial investment projects, including: investing in road network maintenance to mitigate barriers of connectivity to market access; using mobile banking as a way of facilitating financial inclusion on a massive basis; and creating incentives for the development of new financial products and services. The inclusion of indigenous communities will mean adopting new mechanisms for managing natural resources and financing community initiatives, with technical and financial assistance. A systematic strategy will also be followed to build associative capacities among beneficiary people, supporting organizational development processes with results-based incentives. Finally, in addition to reinforcing gender equity, the project calls for strategies, actions and financial resources to diversify economic opportunities, including access to employment and decent employment.

#### D. Policy engagement

40. The project calls for actions and resources to promote and facilitate policy dialogue using lessons learned and recommendations arising from the project implementation process – to remove barriers that prevent poor rural people from sharing in the benefits of territorial development. To this end, policy dialogue will seek to have an influence on the actors involved in decision-making processes at the local, regional and national levels. Generally speaking, the project will seek to build an enabling environment from a policy, institutional and regulatory point of view to advance the interests of poor rural people. Special attention will be paid to constructing platforms for dialogue between and by indigenous communities, seeking to open up a space whereby they can have an influence and improve their participation and their social and economic inclusion.

### VI. Legal instruments and authority

41. A financing agreement between the Republic of Peru and IFAD will constitute the legal instrument for extending the proposed financing to the borrower. A copy of the negotiated financing agreement is attached as an appendix.
42. The Republic of Peru is empowered under its laws to receive financing from IFAD.
43. I am satisfied that the proposed financing will comply with the Agreement Establishing IFAD and the Policies and Criteria for IFAD Financing.

### VII. Recommendation

44. I recommend that the Executive Board approve the proposed financing in terms of the following resolution:

RESOLVED: that the Fund shall provide a loan on ordinary conditions to the Republic of Peru in an amount equivalent to twenty million six hundred and fifty thousand special drawing rights (SDR 20,650,000), and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

Kanayo F. Nwanze  
President

## Negotiated financing agreement

### Convenio de financiación negociado: "Proyecto de Mejoramiento de los Servicios Públicos para el Desarrollo Territorial Sostenible en el Área de Influencia de los Ríos Apurímac, Ene y Mantaro: Proyecto de Desarrollo Territorial Sostenible"

(Negociaciones concluidas el 29 de febrero de 2016)

Número del Préstamo: \_\_\_\_\_

Proyecto de Mejoramiento de los Servicios Públicos para el Desarrollo Territorial Sostenible en el Área de Influencia de los Ríos Apurímac, Ene y Mantaro: Proyecto de Desarrollo Territorial Sostenible (el "Proyecto")

El Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola (el "Fondo" o el "FIDA")

y

La República del Perú (el "Prestatario")

(cada uno de ellos por separado la "Parte" y los dos colectivamente las "Partes")

ACUERDAN lo siguiente:

Por cuanto el Prestatario ha solicitado al Fondo financiar el Proyecto y el Fondo acepta proporcionar un préstamo para apoyar en la financiación del mismo.

#### Sección A

1. Los siguientes documentos conforman colectivamente el Convenio: el presente documento, la Descripción del Proyecto y las Disposiciones de ejecución del Proyecto (Anexo 1), el Cuadro de asignaciones (Anexo 2), Disposiciones Especiales (Anexo 3) y las Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola de abril de 2014 (las "Condiciones Generales") en sus sucesivas versiones enmendadas.

2. Las Condiciones Generales y cualquiera de las disposiciones en ellas contempladas serán aplicables al presente Convenio. A los efectos del presente Convenio, los términos definidos en las Condiciones Generales tendrán el significado en ellas indicado.

3. El Fondo proporcionará un Préstamo al Prestatario (la "Financiación"), que el Prestatario, a través del Programa de Desarrollo Productivo Agrario Rural (AGRO RURAL), utilizará para ejecutar el Proyecto de conformidad con los términos y condiciones del presente Convenio.

#### Sección B

1. El monto del Préstamo es de DEG 20 650 000 (veinte millones seis ciento cincuenta mil Derechos Especiales de Giro).

2. La Financiación se concede en condiciones ordinarias con un plazo de reembolso de dieciocho (18) años, incluido un período de gracia de seis (6) años a partir de la fecha en que el Fondo haya determinado que se han cumplido todas las condiciones previas para el retiro de fondos. La tasa de interés del Préstamo será equivalente al cien por ciento (100%) del tipo de interés anual variable de referencia que determine el FIDA cada semestre.
3. La Moneda de Pago del Servicio del Préstamo será el dólar de los Estados Unidos de América (USD).
4. El primer día del Ejercicio Financiero aplicable será el 1º de enero.
5. Los pagos del capital y los intereses serán pagaderos cada 1º de febrero y 1º de agosto. Sujeto a la sección 5.02(a) de las condiciones generales, y siempre que el préstamo sea desembolsado en su totalidad, el capital será pagadero en 24 cuotas semestrales comenzando 6 años después de la fecha de cumplimiento de las condiciones generales y adicionales previas para el retiro de los fondos de la siguiente manera: 10 cuotas de DEG 1 395 595, en lo posible iguales, y 14 cuotas de DEG 478 150, en lo posible iguales. En la fecha de cumplimiento de las condiciones generales y adicionales previas para el retiro de los fondos, el FIDA comunicará al Prestatario el calendario de amortización final.
6. El Prestatario, a través del Ministerio de Agricultura y Riego (MINAGRI), proporcionará los recursos que corresponden a la contrapartida para el Proyecto por el monto equivalente a USD 38 764 000 (treinta y ocho millones setecientos sesenta y cuatro mil dólares de los Estados Unidos de América).

#### Sección C

1. El Organismo Responsable del Proyecto será el Ministerio de Agricultura y Riego a través del Programa de Desarrollo Productivo Agrario Rural (AGRO RURAL).
2. El MINAGRI por sí mismo o a través de las instancias que determine y en acuerdo con el Fondo, llevará a cabo la Revisión de Medio Término como se especifica en la Sección 8.03 b) y c) de las Condiciones Generales, pudiendo las Partes acordar otra fecha para llevar a cabo la Revisión de Medio Término de la ejecución del Proyecto.
3. La Fecha de Terminación del Proyecto será el sexto aniversario de la fecha de entrada en vigor del presente Convenio.

#### Sección D

El Fondo gestionará la contabilidad interna de las cuentas del Préstamo y los desembolsos de los mismos, y supervisará directamente el Proyecto.

#### Sección E

1. Se considera que son motivos adicionales a los previstos en las Condiciones Generales, para la suspensión del derecho del Prestatario a solicitar desembolsos: i) que cualquiera de las disposiciones del Manual de Operaciones del Proyecto hayan sido objeto de cesión, renuncia, suspensión, revocación, enmienda u otra modificación sin el acuerdo previo del Fondo, y éste haya determinado, previa consulta con el Prestatario, que tal cesión, renuncia, suspensión, revocación, enmienda o modificación ha tenido, o es probable que tenga, consecuencias adversas sustanciales para el Proyecto, y ii) que se hayan tomado medidas para la disolución, suspensión del Núcleo Ejecutor Central (NEC) u otras que impidan la ejecución del mismo, del modo previsto en este Convenio, y tales medidas, a juicio del Fondo, puedan tener consecuencias adversas para el Proyecto.



2. Son condiciones generales adicionales, previas para el retiro de fondos: a) la no objeción por parte del FIDA al Manual de Operaciones del Proyecto, b) la apertura de la Cuenta Designada y de la Cuenta del Proyecto, c) el nombramiento del Coordinador y del Administrador del Proyecto, y d) evidencia de la implementación de un sistema contable informatizado y de gestión.

3. Se indican a continuación los representantes designados:

Por el FIDA:

Presidente  
Fondo Internacional de Desarrollo  
Agrícola

Por el Prestatario:

Ministro de Economía y Finanzas  
Ministerio de Economía y Finanzas  
de la República del Perú

4. Se indican a continuación las direcciones que han de utilizarse para cualquier intercambio de comunicaciones relacionadas con el presente Convenio:

Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola  
Via Paolo di Dono 44  
00142 Roma, Italia  
Fax (3906) 5043463

Ministerio de Economía y Finanzas  
Jr Junin 319  
Lima 1, Perú  
Fax (51-1) 626-9921

Ministerio de Agricultura y Riego  
Av. Alameda del Corregidor 155  
Lima 41, Perú  
Fax (51-1) 349-3744

El presente Convenio, se ha preparado en español, en dos (2) ejemplares, uno (1) de los cuales es para el FIDA y uno (1) para el Prestatario.

REPÚBLICA DEL PERÚ

\_\_\_\_\_  
(Nombre y título del  
Representante Autorizado)

FONDO INTERNACIONAL DE DESARROLLO AGRÍCOLA

\_\_\_\_\_  
Kanayo F. Nwanze  
Presidente

## Anexo 1

### Descripción del Proyecto y disposiciones de ejecución

#### I. Descripción del Proyecto

1. Población-objetivo. La población objetivo del Proyecto incluirá alrededor de 50,000 familias rurales residentes en el área de actuación del Proyecto (86,8% de la población total) que se encuentran en situación de pobreza, y que comprende tres grupos: (i) pobres crónicos, (ii) pobres recientes y, (iii) pobres inerciales.

2. Meta y área del Proyecto. La meta es contribuir a la reducción de la pobreza de las familias rurales a través de la inclusión social y productiva. El área del Proyecto abarcará 27 distritos en siete provincias en los departamentos de Ayacucho, Huancavelica, Junín, Apurímac y Cusco, en el área de influencia del territorio del Valle de los Ríos Apurímac, Ene y Mantaro (VRAEM).

3. Objetivos Específicos. Los objetivos específicos incluirán: a) recuperación en la dotación de activos naturales para ampliar y diversificar las oportunidades de desarrollo económico sostenible en los territorios rurales y promover un manejo de los recursos naturales alineado con los desafíos que derivan del cambio climático; b) incremento de los ingresos de los beneficiarios a través del acompañamiento de las iniciativas económicas de la población rural pobre y la generación de oportunidades de empleo, promoviendo una creciente inclusión financiera; c) construir un tejido asociativo sostenible que amplíe la capacidad de las organizaciones comunitarias y económicas para mejorar su inclusión en el desarrollo territorial; d) mantener el acondicionamiento físico de la zona de influencia en donde están localizados los beneficiarios del proyecto y ampliar la infraestructura productiva y comercial funcionales a las potencialidades económicas de la población beneficiaria; e) establecer un sistema territorial de servicios técnicos rurales que faciliten el acceso de los beneficiarios a servicios de asistencia productiva, financiera y empresarial, movilizando talentos locales y favoreciendo el retorno de jóvenes técnicos y profesionales, y f) reforzar y ampliar la capacidad de los gobiernos locales y provinciales para diseñar y gestionar estrategias de desarrollo territorial integrales.

4. Componentes. El Proyecto se estructura en tres componentes principales, además de la gestión y administración del mismo:

4.1 Componente 1. Gobernanza e Inversiones en Recursos Naturales del Territorio. Este componente estará focalizado a nivel comunitario y familiar y fortalecerá las capacidades institucionales del territorio, incluidos los gobiernos locales y provinciales, apoyando las iniciativas de mejora de bienes comunales y prediales. Sus objetivos contribuirán a mejorar la dotación y calidad de los recursos naturales en territorios propiedad de los beneficiarios y sus asociaciones comunitarias y nativas, incluyendo entre otras acciones de adaptación y mitigación del cambio climático y ampliando las capacidades y competencias para una gestión y explotación sostenible de los recursos naturales.

4.2 Componente 2. Iniciativas Económicas Locales. El objetivo de este componente es construir un tejido asociativo sostenible entre los beneficiarios potenciales del proyecto para impulsar y ampliar sus oportunidades de desarrollo económico e inclusión social, proporcionando apoyo a actividades económicas que emanen de grupos de interés, tales como las organizaciones de agricultores, complementada con la inclusión financiera de familias y asociaciones. En un contexto asociativo frágil y diverso, el componente apoyará la constitución, desarrollo y consolidación de asociaciones económicas de los beneficiarios orientadas a mejorar sus estrategias de vida y lograr una mayor y mejor

participación en los mercados de bienes y servicios. Para esto el componente implementará una estrategia flexible y acumulativa con dispositivos específicos de apoyo a las organizaciones de productores rurales en virtud de los variados tipos y niveles de desarrollo asociativo entre la población rural.

- 4.3 Componente 3. Conectividad e infraestructura territorial. El objetivo de este componente es mantener el acondicionamiento físico de la zona de influencia en donde están localizados los beneficiarios del proyecto, apuntando a generar las sinergias con las intervenciones de los demás componentes. En un contexto de relativo aislamiento, tanto por el deterioro de los caminos vecinales como por la mínima presencia de servicios de internet y de bajo aprovechamiento de los recursos hídricos y naturales, causado por la baja dotación inversión en riego, el proyecto apoyará la facilitación del acceso a los mercados en el área de intervención para la población rural, la generación de empleo impulsado por la creación y contratación de microempresas comunales o asociativas para el mantenimiento rutinario de vías, la provisión de infraestructura de riego a nivel comunitario incluyendo y acciones relacionadas a cosecha y acumulación de agua, entre otras.
- 4.4 Componente 4. Gestión y Administración del Proyecto. Bajo este componente se apoyará en forma transversal a los tres componentes anteriores para lograr los resultados y la consecución de las metas del proyecto. El componente incluye a la administración del proyecto, gestión del conocimiento y seguimiento y evaluación.

## II. Disposiciones de ejecución

1. Organismo Responsable del Proyecto. El Ministerio de Agricultura y Riego (MINAGRI), a través de AGRO RURAL, en su condición de Organismo Responsable del Proyecto, asumirá la responsabilidad general de la ejecución del mismo. Este último constituirá un NEC con las atribuciones legales para administrar el Proyecto, en estrecha coordinación con tres de sus Agencias Zonales ubicadas en las regiones de Huancavelica, Ayacucho y Cusco además de una fuerte coordinación y colaboración de las administraciones municipales y provinciales.

2. Unidad Coordinadora del Proyecto (UCP). La implementación del Proyecto será responsabilidad de una Unidad Coordinadora del Proyecto (UCP) dependiendo del Director Ejecutivo de AGRO RURAL siendo responsable de la coordinación de las actividades físico-financieras del Proyecto y seguimiento del avance de las metas establecidas.

La Unidad Coordinadora del Proyecto, se establecerá en la Sede de Agro Rural en Lima y operará bajo la modalidad de NEC, con las siguientes atribuciones: i) capacidad jurídica para contratar los servicios externos, con la no objeción del FIDA; ii) autonomía administrativa y financiera, incluida el manejo de los fondos del proyecto; iii) implementación de los planes a su cargo mediante transferencia de recursos, según sea el caso; iv) operación del sistema de seguimiento y evaluación del Proyecto, y v) otras funciones a ser indicadas en el Manual de Operaciones.

La UCP estará compuesta por un(a) Coordinador(a) del Proyecto y, ocho especialistas en: a) Seguimiento y Evaluación, b) Inclusión financiera, c) Desarrollo empresarial, d) Infraestructura, e) Manejo de recursos naturales y cambio climático y aplicación de la normativa social y ambiental, f) Inclusión Social, g) Administración, y h) Contabilidad.

3. El/La Coordinador(a) del Proyecto. La selección del/La Coordinador(a) del Proyecto se realizará a través de una convocatoria pública utilizando mecanismos de selección abiertos y transparentes. El/La Coordinador(a) del Proyecto será responsable inter alia de: a) elaborar los planes operativos y presupuestos anuales del Proyecto, b) promover e impulsar el desarrollo de los componentes del proyecto, c) proponer las prioridades de financiamiento del Proyecto, d) efectuar las coordinaciones necesarias para cumplir con las metas de Proyecto, e) coordinar con las Agencias Zonales, los Gobiernos Locales, las

operaciones del Proyecto y el uso de mecanismos competitivos para la gestión de los recursos naturales y el desarrollo territorial, f) coordinar estrechamente con la Oficina de Administración de Agro Rural todos los aspectos administrativos financieros y contables del proyecto, (g) elaborar términos de referencia, especificaciones y otros documentos requeridos para solicitar a la Oficina de Administración las contrataciones y adquisiciones necesarias para la implementación del Proyecto.

4. Implementación descentralizada - Agencias Zonales. La implementación del Proyecto incluirá a tres Agencias Zonales de Agro Rural ubicadas en el distrito de Pampas en Tayacaja en la región Huancavelica, en el distrito de Andahuaylas de la región Ayacucho y en el distrito de Echarate en la región Cusco. Estas instancias serán fortalecidas mediante la contratación de personal especializado a fin de que apoyen directamente en su ejecución. Dentro de cada Agencia Zonal donde se implementará el Proyecto, se contratará a un(a) Coordinador(a) Zonal, un(a) Asistente Administrativo(a), y otros(as) especialistas que se especificarán en el Manual de Operaciones.

5. Grupo de trabajo denominado Comité de Coordinación del Proyecto (CCP). A fin de proporcionar orientaciones durante la implementación se constituirá, mediante resolución ministerial, un grupo de trabajo denominado Comité de Coordinación del Proyecto (CCP) compuesto por: i) El Director Ejecutivo de AGRO RURAL quien presidirá el comité Directivo, ii) El Director Ejecutivo de PROVRAEM, iii) un representante de los gobiernos regionales del ámbito de intervención del Proyecto, iv) una representante de los gobiernos locales del ámbito de intervención del Proyecto, v) un representante de Provías Descentralizado del MTC, vi) un representante de OPI MINAGRI, vii) un representante del MEF, y viii) el Coordinador Ejecutivo del Proyecto quien actuará como secretario técnico.

El Grupo de Trabajo, denominado CCP, tendrá como responsabilidades entre otras: a) aprobar el reglamento interno, b) aprobar el Manual de Operaciones del Proyecto y sus modificaciones, c) establecer los procedimientos para la convocatoria, selección y designación del Coordinador del Proyecto y profesionales de UCP, d) hacer el seguimiento al desempeño de la gestión de la UCP proponiendo los ajustes para su mejora, de ser el caso, e) manifestar conformidad a la estructura organizacional y organigrama de la UCP la que debería incluir la cantidad de personal profesional contratado para las acciones y actividades del Proyecto, f) recibir los informes de auditoría y g) proponer mejoras y/o acciones de parte de los representantes de CCP a efectos de ser implementados.

## Anexo 2

## Cuadro de asignaciones

1. Asignación de los recursos del Préstamo. a) En el cuadro que figura a continuación se presentan las Categorías de Gastos Admisibles que se financiarán con cargo al Préstamo y la asignación de los montos del Préstamo a cada Categoría, así como los porcentajes de los gastos correspondientes a los rubros que se financiarán en cada Categoría:

Categoría	Cantidad asignada del Préstamo (en DEG)	% de gastos admisibles que han de financiarse sin impuestos
I. Obras	1 136 000	100%
II. Equipos y Materiales	122 000	100%
III. Consultorías	2 149 000	100%
IV. Donaciones y Subsidios	15 477 000	100%
V. Capacitación	1 766 000	100%
<b>TOTAL</b>	<b>20 650 000</b>	

b) Algunos de los términos que se emplean en el cuadro de asignaciones se definen a continuación:

Obras: Incluye gastos con relación a mantenimiento de caminos; infraestructura productiva para modernización y rehabilitación de los sistemas de riego y para cosecha de agua.

Equipos y Materiales: Incluye gastos para comunicaciones y publicaciones.

Consultorías: Incluye gastos con relación a: Formación de Unidades de Desarrollo Territorial en Gobiernos Distritales; Apoyo a la preparación, revisión/actualización de Planes de Desarrollo económico territorial, incluyendo el mapeo de activos; Preparación de planes de inversión asociativa; Movilización de oportunidades de servicios financieros; Activación de innovaciones financieras; Estudios de evaluación; Diseño e implementación del sistema de S&E, incluido plataforma informática; Sistematizaciones y estudios específicos.

Donaciones y Subsidios: Incluye gastos con relación a: preparación, cofinanciación y apoyo a la implementación de los planes de gestión de recursos naturales en la Sierra y en la Ceja de Selva, y de los planes de inversión asociativa en la Sierra; Apoyo a la implementación de proyectos específicos en la Ceja de Selva; Establecimiento de un fondo de aprendizaje empresarial; Promoción de servicios financieros asociativos.

Capacitación: Incluye gastos con relación a: Desarrollo de capacidades e intercambio de experiencias (incluyendo los equipos técnicos de las ODET);

Preparación de planes de gestión de recursos naturales en Comunidades campesinas; Incremento de capacidades e intercambio de experiencias para identificar nuevas oportunidades y servicios del bosque; Apoyo a la preparación y la formulación de planes de vida en comunidades nativas interesadas; Catastro y mapeo de asociaciones económicas en los territorios, y de talentos locales; Convocatorias territoriales para promover la constitución de asociaciones de pequeños productores y apoyar las existentes; Creación y fomento de gremios y redes empresariales locales; Desarrollo de Alianzas Comerciales; Talleres de difusión del Proyecto; Talleres de incidencia Política; Inversiones para ampliar la oferta de talentos.

El detalle de estas definiciones se incluirá en el Manual de Operaciones del Proyecto.

### Anexo 3

#### Disposiciones Especiales

1. Manual de Operaciones del Proyecto. Podrán hacerse modificaciones al Manual de Operaciones del Proyecto, las cuales deberán contar con la previa no objeción del Fondo.

# Marco Lógico

Results Hierarchy	Means of Verification			Assumptions			
	Name	Baseline *	Target	Source	Frequency	Responsibility	Supuestos
Meta Contribuir a la reducción de la pobreza de las familias rurales bajo un enfoque de inclusión social y productiva.	(1) El valor de los activos de las familias rurales ha aumentado en un 20%. (RIMS 3er nivel) (2) El índice de desnutrición infantil se ha reducido en 20% (RIMS 3er nivel). (3) El índice de reducción de la pobreza monetaria se ha reducido de XX%	Xx% Xx% Xx%		Eval. Línea de Base Eval. Medio Término Eval. Impacto Final Encuesta Nacional de Hogares ENAHOR Rural Provincial	1er. año 3er año 6to. año	Equipo del Proyecto	
Objetivo de Desarrollo Incrementar los activos humanos, sociales, naturales, físicos y financieros de los /las beneficiario(a) s del proyecto en 27 distritos Municipales de Ayacucho, Huancavelica, Junín, Apurímac y Cusco	(4). 50 000 familias reciben servicios del Proyecto. (RIMS 1.8.2).	0	50 000	Informes de avance anual	Cada año	Equipo del Proyecto	La capacidad de AGRO RURAL para llevar adelante una ejecución descentralizada dentro de la zona de amortiguamiento del VRAE, susceptible de la influencia de acontecimientos derivados de la economía ilegal.
	(5). Al menos el 80 % de 27 000 familias rurales incrementan en promedio en 37% sus rendimientos agrícolas.	0	21 600	Línea Base Eval. Impacto Final	1er. año 3er año 6to. año		
	(6). Al menos el 80% de 27 000 familias rurales incrementan en promedio en 57% su productividad pecuaria.	0	21 600	Línea base de cada iniciativa comunal y económica.			
	(7). Al menos 23 000 familias incrementa sus ingresos en un 11,5% por el mejoramiento y mantenimiento de caminos que dan condiciones a mayor acceso a mercados y oportunidades de empleo.	0	23 000	Eval. Línea de Base Eval. Medio Término Eval. Impacto Final	1er. año 3er año 6to. año		
Component 1: Gobernanza e Inversiones en Recursos Naturales del Territorio							
Efecto directo 1: Los recursos naturales son manejados sosteniblemente incorporando medidas de adaptación al cambio climático.	(8).80% de 240 Planes de gestión de recursos naturales implementados en Sierra y Selva son manejados sosteniblemente al término del Proyecto (RIMS 2.1.4) (9). 10 000 personas (8500 provenientes de sierra y 1500 nativos) capacitadas en gestión de recursos naturales(RIMS 1.1.9)	0 0	192 Planes  10 000 (6000 hombres y 4000 mujeres )	Informes de avance anuales de los Planes de gestión de recursos naturales.  Evaluaciones participativas de género, comunitarias y de los niveles asociativos.  Informes de las capacitaciones, desagregadas por género.	3er y 6to. Año  Cada año	Equipo del Proyecto	Escenarios climáticos adversos, sobre todo en los distritos de la sierra, puede poner en riesgo los impactos que se espera desencadenar.  Fenómenos climáticos estables en el período del Proyecto.



<b>Component 2. Iniciativas Económicas Locales</b>							
Efecto directo 2: Familias asociadas desarrollan iniciativas de negocios, acceden a las diferentes cadenas de valor en mejores condiciones y comercializan la producción en diferentes tipos de mercado en forma sostenible.	(10). El 70% de 27 000 familias asociadas que han desarrollado Planes de Negocio incrementan sus ventas en un 30%.	0	21 600	Registro de ventas de los grupos. Línea Base de cada PN	1er. año 3er año 6to. año	Equipo del Proyecto.	Fluctuación de precios en los mercados y pérdidas, que pueden provocar un decremento de beneficios.
	(11). El 70% (57) de 81 emprendimientos de jóvenes rurales que han desarrollado planes de negocio siguen en funcionamiento sin apoyo del proyecto después de tres años.	0	57 emprendimientos	Línea Base de cada PN			Diversificación y transformación de productos y efectuar ventas en épocas de menor oferta, ampliación del acceso a los mercados.
Efecto directo 3: Los beneficiarios inmersos en las iniciativas económicas acceden a servicios financieros, innovaciones financieras y fortalecen sus capacidades.	(12). El 65% de mujeres de 27 000 familias (1 por familia), acceden a cuentas de ahorro y a otros servicios financieros.	0	17520 mujeres.	Línea de base, Informes de progreso, evaluaciones a medio término y final	1er. año 3er año 6to. año	Equipo del Proyecto	Poco interés en la ampliación de cobertura de servicios financieros por parte de las entidades financieras en el área.
	(13). Al término del proyecto, 3000 jóvenes agrupados en grupos de ahorro juvenil (GAJ) creados hacen uso de los servicios financieros.	0	3000 jóvenes.	Informes de las instituciones bancarias y aseguradoras.	1 al 6to Año.		Firma de convenios con entidades financieras, para garantizar cantidad de cuentas de ahorro y microseguros, que sean de interés para las entidades financieras.
	(14). Al menos 1 miembro de las 27 000 familias (hombre o mujer) accede a coberturas del seguro de vida.	0	27000 con pólizas	Informes de las instituciones bancarias y aseguradoras.	1 al 6to Año.		
<b>Component 3 Conectividad e Infraestructura Territorial</b>							
Efecto directo 4: Red Vial Vecinal de los distritos beneficiarios rehabilitada y mejorada de forma sostenible, mejoran la interconexión entre las comunidades.	(15). 257 Km de caminos mejorados, rehabilitados y con mantenimiento rutinario y periódico por el Proyecto.	0	257 km de caminos con mantenimiento	Informes de los Institutos Viales Provinciales  Informes de progreso semestrales y anuales	1 al 6to Año.	Equipo del Proyecto en coordinación con los Institutos Viales Provinciales (IVP's)	Ecosistemas con climas inestables y suelos con fuerte tendencia a los deslizamientos, encarece excesivamente mantenimiento de la infraestructura. Previsión de inversiones que eviten deslizamientos por lluvias.
Efecto directo 5: Infraestructura productiva (sistemas de riego e infraestructura para cosecha de agua) genera mayores rendimientos de la producción agropecuaria de las 27 000 familias usuarias.	(16). 3000 hectáreas de tierras con servicios ecosistémicos rehabilitados o restaurados (RIMS 1.117) de las familias usuarias (ver indicador 4).	0	3000 has.	Evaluación de Medio Término Evaluación de Impacto	3er. año y 6to. año.	Equipo del Proyecto.	Falta de gestión de mantenimiento por parte de las comunidades, una vez concluida las obras. Organizaciones fortalecidas en gestión y administración de las infraestructuras.