

a

**FIDA**  
**FONDO INTERNACIONAL DE DESARROLLO AGRÍCOLA**  
**Junta Ejecutiva – 83º período de sesiones**  
Roma, 1 y 2 de diciembre de 2004

**INFORME Y RECOMENDACIÓN DEL PRESIDENTE**

A LA JUNTA EJECUTIVA SOBRE UNA PROPUESTA DE PRÉSTAMO A LA

**REPÚBLICA POPULAR DE BANGLADESH**

PARA EL

**PROYECTO DE MICROFINANCIACIÓN**  
**PARA PEQUEÑOS AGRICULTORES Y AGRICULTORES MARGINALES**



ÍNDICE

	PÁGINA
<b>EQUIVALENCIAS MONETARIAS</b>	<b>iii</b>
<b>PESOS Y MEDIDAS</b>	<b>iii</b>
<b>ABREVIATURAS Y SIGLAS</b>	<b>iii</b>
<b>GLOSARIO</b>	<b>iii</b>
<b>MAPA DE LA ZONA DEL PROYECTO</b>	<b>iv</b>
<b>RESUMEN DEL PRÉSTAMO</b>	<b>v</b>
<b>SINOPSIS DEL PROYECTO</b>	<b>vi</b>
<b>PARTE I – LA ECONOMÍA, EL CONTEXTO SECTORIAL Y LA ESTRATEGIA DEL FIDA</b>	<b>1</b>
A. La economía y el sector agrícola	1
B. Enseñanzas extraídas de la experiencia anterior del FIDA	1
C. Estrategia de colaboración del FIDA con Bangladesh	2
<b>PARTE II – EL PROYECTO</b>	<b>4</b>
A. Zona del proyecto y grupo-objetivo	4
B. Objetivos y alcance	4
C. Componentes	5
D. Costos y financiación	9
E. Adquisiciones, desembolsos, cuentas y auditoría	11
F. Organización y gestión	11
G. Justificación económica	12
H. Riesgos	12
I. Impacto ambiental	13
J. Características innovadoras	13
<b>PARTE III – INSTRUMENTOS Y FACULTADES JURÍDICOS</b>	<b>13</b>
<b>PARTE IV – RECOMENDACIÓN</b>	<b>14</b>
 <b>ANEXO</b>	
 <b>RESUMEN DE LAS GARANTÍAS SUPLEMENTARIAS IMPORTANTES     INCLUIDAS EN EL CONVENIO DE PRÉSTAMO NEGOCIADO</b>	  <b>15</b>

**APÉNDICES**

	PÁGINA
<b>I. COUNTRY DATA</b> (DATOS SOBRE EL PAÍS)	<b>1</b>
<b>II. PREVIOUS IFAD FINANCING TO BANGLADESH</b> (FINANCIACIÓN ANTERIOR DEL FIDA A BANGLADESH)	<b>2</b>
<b>III. LOGICAL FRAMEWORK</b> (MARCO LÓGICO)	<b>3</b>
<b>IV. COSTS AND FINANCING</b> (COSTOS Y FINANCIACIÓN)	<b>6</b>
<b>VI. IMPLEMENTATION ARRANGEMENTS AND RESPONSIBILITIES</b> (DISPOSICIONES PARA LA EJECUCIÓN Y RESPONSABILIDADES)	<b>8</b>
<b>VI. ORGANIZATION CHART</b> (ORGANIGRAMA)	<b>12</b>
<b>VII. ECONOMIC AND FINANCIAL ANALYSIS</b> (ANÁLISIS ECONÓMICO Y FINANCIERO)	<b>13</b>

### EQUIVALENCIAS MONETARIAS

Unidad monetaria	=	Taka (BDT)
USD 1,00	=	BDT 59,25
BDT 100	=	USD 1,69

### PESOS Y MEDIDAS

1 kilogramo (kg)	=	2,204 libras
1 000 kg	=	1 tonelada (t)
1 kilómetro (km)	=	0,62 millas
1 metro (m)	=	1,09 yardas
1 metro cuadrado (m <sup>2</sup> )	=	10,76 pies cuadrados
1 acre (ac)	=	0,405 hectáreas (ha)
1 ha	=	2,47 acres

### ABREVIATURAS Y SIGLAS

COSOP	Documento sobre oportunidades estratégicas nacionales
DEA	Departamento de Extensión Agraria
IMF	Institución de microfinanciación
SIG	Sistema de información de gestión
ONG	Organización no gubernamental
PKSF	<i>Palli Karma-Sahayak Foundation</i> Fundación Palli Karma-Sahayak

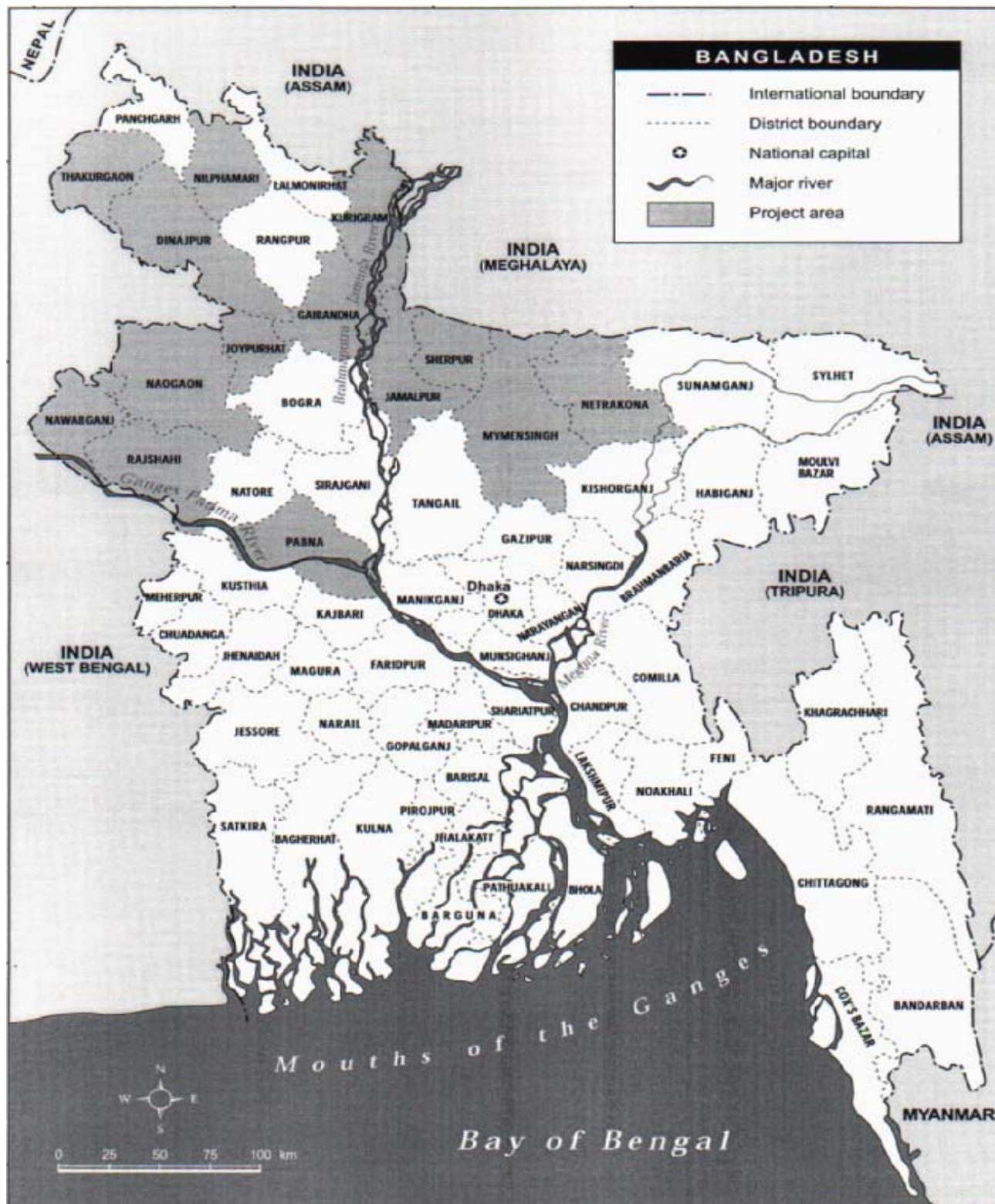
### GLOSARIO

<i>Aman</i>	Variedad local de arroz
<i>Aus</i>	Variedad de arroz cultivada al principio de la estación de las lluvias
<i>Boro</i>	Variedad de arroz de regadío cultivada durante el invierno
<i>Upazila</i>	Subdistrito

### GOBIERNO DE LA REPÚBLICA POPULAR DE BANGLADESH Ejercicio fiscal

Del 1° de julio al 30 de junio

## MAPA DE LA ZONA DEL PROYECTO



Fuente: FIDA.

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.

**REPÚBLICA POPULAR DE BANGLADESH**

**PROYECTO DE MICROFINANCIACIÓN  
PARA PEQUEÑOS AGRICULTORES Y AGRICULTORES MARGINALES**

**RESUMEN DEL PRÉSTAMO**

<b>INSTITUCIÓN INICIADORA:</b>	FIDA
<b>PRESTATARIO:</b>	República Popular de Bangladesh
<b>ORGANISMO DE EJECUCIÓN:</b>	Fundación Palli Karma-Sahayak (PKSF), institución central de financiación de organizaciones no gubernamentales (ONG) establecida por el Gobierno
<b>COSTO TOTAL DEL PROYECTO:</b>	USD 29,74 millones
<b>CUANTÍA DEL PRÉSTAMO DEL FIDA:</b>	DEG 13,40 millones (equivalentes a USD 20,06 millones, aproximadamente)
<b>CONDICIONES DEL PRÉSTAMO DEL FIDA:</b>	Plazo de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual
<b>COFINANCIADORES:</b>	Organizaciones asociadas de la ONG
<b>CUANTÍA DE LA COFINANCIACIÓN:</b>	USD 1,73 millones
<b>CONTRIBUCIÓN DEL PRESTATARIO:</b>	USD 7,95 millones (contribución de la PKSF)
<b>INSTITUCIÓN EVALUADORA:</b>	FIDA
<b>INSTITUCIÓN COOPERANTE:</b>	Oficina de las Naciones Unidas de Servicios para Proyectos (UNOPS)

## SINOPSIS DEL PROYECTO

**¿Quiénes son los beneficiarios?** La zona del proyecto abarca 14 distritos de las regiones del noroeste y el centro-norte de Bangladesh, que han sido seleccionados porque en ellos existe un elevado índice de pobreza y poseen un buen potencial agrícola. El grupo-objetivo del proyecto estará formado por hogares pobres de pequeños agricultores y agricultores marginales, que poseen entre 0,5 y 2,5 acres de tierra. La población total de los distritos destinatarios es de 28 millones (de los cuales 1,7 millones de hogares constituyen el grupo-objetivo del proyecto). Se prevé que, al final del período de ejecución, unos 210 000 hogares (a cargo tanto de hombres como de mujeres) se habrán beneficiado directamente del proyecto. Durante las misiones de diseño del proyecto se establecieron criterios adicionales de selección mediante un sistema participativo de clasificación por ingresos para garantizar que el proyecto se centre en los hogares campesinos más pobres. Entre esos criterios cabe citar los siguientes: i) que la principal ocupación sea la agricultura y la principal fuente de ingresos familiares sean los cultivos, la horticultura, la ganadería, la pesca o las empresas relacionadas con la agricultura; ii) que durante más de dos meses al año los hogares padezcan escasez de alimentos (consuman menos de tres comidas al día), y iii) que sean hogares especialmente desfavorecidos (es decir, que estén a cargo de mujeres, tengan jóvenes desempleados o sean de origen tribal).

**¿Por qué son pobres?** En primer lugar, por lo que respecta a la vulnerabilidad, la población pobre vive en una zona sujeta a intensas inundaciones anuales. La vulnerabilidad aumenta debido a la dependencia de los prestamistas, el carácter estacional de los ingresos y las emergencias causadas por las pérdidas de cultivos y las enfermedades. La lejanía y las deficientes comunicaciones de algunos de los distritos, y la consiguiente falta de servicios (públicos, sanitarios, de emergencia, etc.), agudizan aún más la situación de vulnerabilidad. En segundo lugar, los servicios públicos oficiales de desarrollo rural (agricultura, ganadería, pesca) a nivel local son limitados por lo que respecta al marco institucional, jurídico y normativo que determina los medios de subsistencia de la población pobre. En tercer lugar, en lo relativo al acceso de las personas a los bienes de subsistencia, la comunidad de agricultores tiene un acceso limitado a los servicios de ahorro y crédito, ya que los beneficiarios actuales de las organizaciones no gubernamentales (ONG) no son los pequeños agricultores y los agricultores marginales. Asimismo, los agricultores tropiezan con obstáculos a la comercialización debido a la falta de vínculos suficientes con los proveedores de insumos y los compradores y la ausencia de información sobre los precios.

**¿Cómo se beneficiará el grupo-objetivo?** Con objeto de hacer frente a las limitaciones mencionadas respecto de los medios de subsistencia, gracias al proyecto se tratará de mitigar la vulnerabilidad; mejorar el acceso a servicios y recursos esenciales; fomentar un componente centrado en los medios de subsistencia (agricultura), y potenciar la capacidad de acción incorporando los aspectos de género en todas las actividades. El enfoque de diseño para llegar al grupo-objetivo será el siguiente: i) el proyecto se centrará en el fomento de productos agrícolas de gran valor para proporcionar a los beneficiarios acceso a servicios de ahorro y crédito y apoyar el establecimiento de vínculos entre los agricultores y los mercados; ii) con respecto a la necesidad de mejorar la prestación de servicios agrícolas a los beneficiarios, se apoyará un planteamiento pluralista, en el que se concederá un papel más importante a las ONG y al sector privado; iii) con objeto de mejorar el capital humano, se ofrecerá a los beneficiarios y al personal de las ONG un programa de formación técnica; iv) a fin de hacer frente a la creciente feminización de la agricultura y la vulnerabilidad general de las mujeres, se abordarán las necesidades estratégicas en materia de género facilitando a las mujeres acceso a conocimientos y tecnología, e impartiendoles formación en materia de técnicas de dirección y gestión, y v) para reducir la vulnerabilidad, se apoyará el establecimiento de un fondo de reserva para catástrofes por parte de las organizaciones asociadas y se prestará apoyo a nuevos productos crediticios, como son los préstamos estacionales.

**¿Cómo participarán los beneficiarios en el proyecto?** El desarrollo participativo se garantizará de la siguiente manera: sobre la base del éxito conseguido por la Fundación Palli Karma-Sahayak con el planteamiento de conceder créditos al por mayor a las ONG asociadas, en el ámbito del proyecto se aprobará la creación de 11 500 nuevos grupos de ahorro y crédito (210 000 miembros, de los que aproximadamente el 80% serán mujeres en el ámbito del proyecto). Asimismo, se impartirá capacitación a esos miembros en materia de desarrollo social, conocimientos técnicos y fomento empresarial. Los beneficiarios participarán en las siguientes actividades: grupos de ahorro y crédito; un programa de capacitación y demostración sobre el terreno; jornadas de prácticas agrícolas y visitas a las explotaciones, y un programa de vinculación con el mercado. Además, el grupo-objetivo participará en el proceso de seguimiento de los beneficiarios y en la evaluación del impacto.



**INFORME Y RECOMENDACIÓN DEL PRESIDENTE DEL FIDA**  
**A LA JUNTA EJECUTIVA SOBRE UNA PROPUESTA DE PRÉSTAMO A LA**  
**REPÚBLICA POPULAR DE BANGLADESH**  
**PARA EL**  
**PROYECTO DE MICROFINANCIACIÓN**  
**PARA PEQUEÑOS AGRICULTORES Y AGRICULTORES MARGINALES**

Someto el siguiente Informe y recomendación sobre una propuesta de préstamo a la República Popular de Bangladesh, por la cantidad de DEG 13,40 millones (equivalentes a USD 20,06 millones, aproximadamente), en condiciones muy favorables, para ayudar a financiar el Proyecto de Microfinanciación para Pequeños Agricultores y Agricultores Marginales. El préstamo tendrá un plazo de 40 años, incluido un período de gracia de 10, con un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual. El préstamo será administrado por la Oficina de las Naciones Unidas de Servicios para Proyectos (UNOPS) en calidad de institución cooperante del FIDA.

**PARTE I – LA ECONOMÍA, EL CONTEXTO SECTORIAL**  
**Y LA ESTRATEGIA DEL FIDA<sup>1</sup>**

**A. La economía y el sector agrícola**

1. Bangladesh es una planicie deltaica de aluvión, de muy poca altitud, casi totalmente llana y sujeta con frecuencia a inundaciones y ciclones. Limita con la bahía de Bengala por el sur; con la India por el oeste, el norte y el este; y con Myanmar por el sudeste. La población de Bangladesh se calcula en cerca de 135,7 millones de habitantes (2002), con lo cual su densidad demográfica es una de las más altas del mundo: 1 042 personas/km<sup>2</sup>. Alrededor del 78% de la población vive en zonas rurales. La tasa media de crecimiento demográfico anual fue del 1,7% entre 1996 y 2002. Bangladesh tiene una renta nacional bruta de USD 380 per cápita (2002) y ocupa el puesto 145° de los 173 países incluidos en el índice de desarrollo humano del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (*Informe sobre Desarrollo Humano 2002*), es decir, se trata de un país muy pobre. Sin embargo, pese a la inestabilidad política, la pobreza extrema y las calamidades naturales, los resultados de la economía han sido relativamente buenos. Desde principios de los años noventa, el Gobierno ha intensificado su programa de reforma económica global para establecer un sistema de crecimiento económico y desarrollo liberalizado, basado en el mercado e impulsado por el sector privado. El producto interno bruto creció a un ritmo superior al 5% anual en los cinco años comprendidos entre 1996 y 2000. El sector agrícola, que todavía proporciona empleo al 60% de la fuerza de trabajo, ha registrado una tasa media de crecimiento anual del 4,6% desde mediados de los años noventa. El crecimiento económico constante dependerá de una mayor afluencia de capital, una mejor gestión pública, el desarrollo de los recursos humanos, la descentralización, una mejor administración de los recursos y más oportunidades para los pobres.

**B. Enseñanzas extraídas de la experiencia anterior del FIDA**

2. El FIDA es un miembro activo del Grupo consultivo nacional sobre finanzas y participó en el examen conjunto sobre la microfinanciación en Bangladesh que realizaron los donantes en 2004. El diseño del proyecto se debatió con ese grupo para garantizar la coherencia con las mejores prácticas y las enseñanzas extraídas de los proyectos de microfinanciación en curso en Bangladesh, e incorpora

---

<sup>1</sup> Para más información, véase el apéndice I.

las siguientes enseñanzas de proyectos anteriores del FIDA: i) los sistemas de microfinanciación impulsados por la demanda, en los que se presta apoyo técnico a los grupos de ahorro y crédito, funcionan bien y tienen un impacto importante en los beneficiarios; ii) los medios de subsistencia de la población rural pobre (especialmente de las mujeres) pueden mejorarse considerablemente impartiendo capacitación en actividades agrícolas; iii) los intentos de establecer una relación entre los bancos de desarrollo comercial o agrícola y las organizaciones no gubernamentales (ONG) no han dado buenos resultados, y iv) la experiencia con fondos de crédito rotatorios gestionados por los proyectos revela la importancia decisiva de trabajar con instituciones de microfinanciación (IMF) establecidas y con instituciones centrales como la Fundación Palli Karma-Sahayak (PKSF). Entre las enseñanzas pertinentes extraídas de la experiencia de la PKSF cabe citar las siguientes: a) se necesitan iniciativas sólidas de desarrollo institucional para que las pequeñas y medianas ONG de microcrédito sean sostenibles; b) es esencial que el personal de la PKSF realice una supervisión y un seguimiento intensivos para mantener la calidad de la cartera, y c) la independencia y la autonomía operativa de la PKSF han sido un factor decisivo para que lograra apoyar con éxito el rápido crecimiento del sector de la microfinanciación.

### C. Estrategia de colaboración del FIDA con Bangladesh

3. **Política de Bangladesh para la erradicación de la pobreza.** En la Estrategia nacional de crecimiento económico, reducción de la pobreza y desarrollo social (es decir, el documento provisional de estrategia de lucha contra la pobreza) se prevé que, para 2015, se habrá reducido a la mitad el número de personas que vive por debajo de la línea de pobreza en Bangladesh; habrán mejorado otros indicadores de la pobreza humana (el acceso a la educación, menores tasas de mortalidad infantil y materna, la incidencia de la malnutrición y el acceso a los servicios sanitarios); se habrá reducido la violencia social contra la población pobre y desfavorecida (especialmente mujeres y niños); se habrá establecido un sistema de gestión de desastres, y se habrá prevenido la degradación ambiental.

4. Para lograr una rápida reducción de la pobreza, el Gobierno debe dar preferencia al desarrollo de las zonas rurales, donde vive la mayoría de la población pobre, para lo cual será preciso un crecimiento acelerado de la agricultura y del sector rural no agrícola. Se prevé que el crecimiento agrícola será esencial para sostener el crecimiento, aumentar los salarios rurales, crear sinergias para diversificar la economía rural y permitir el suministro de alimentos de bajo costo con miras a mejorar el estado nutricional y la seguridad alimentaria de las personas. En la estrategia se destaca: i) la importancia de los organismos de microfinanciación para fomentar las capacidades institucionales de la población pobre y proporcionarles acceso a conocimientos sobre desarrollo; ii) la exigencia de satisfacer las necesidades de la población extremadamente pobre, medianamente pobre y vulnerable no pobre, y iii) la necesidad de que el sector privado y las ONG desempeñen una función de mayor importancia en el suministro de insumos y la prestación de servicios. La finalidad de la estrategia consiste también en fortalecer la participación de las mujeres en la agricultura, especialmente en la producción de cultivos no extensivos y en otro tipo de actividades, por lo que se les ofrecerán específicamente servicios de comercialización, información, tecnología y extensión.

5. **Actividades de erradicación de la pobreza de otros donantes importantes.** Bangladesh ha sido un importante receptor de ayuda internacional desde su constitución como estado en 1971. Todos los principales donantes multilaterales y bilaterales tienen programas en el país. Entre los proyectos importantes financiados por donantes que apoyan tanto la microfinanciación como el desarrollo agrícola y, por consiguiente, brindan posibilidades de aprendizaje e intercambio de conocimientos con el proyecto propuesto se encuentran los siguientes: i) el Proyecto II de microfinanciación para la reducción de la pobreza, del Banco Mundial/PKSF; ii) el Proyecto de diversificación de los cultivos en el noroeste, del Banco Asiático de Desarrollo (BASD)/Departamento de Extensión Agraria (DEA); iii) el Proyecto de desarrollo de las agroindustrias, del BASD/Departamento de Comercialización

Agrícola; iv) los proyectos de desarrollo agrícola integrado, del Banco Islámico de Desarrollo/DEA; v) el Proyecto de fortalecimiento de los servicios de protección fitosanitaria y de ordenación integrada de la fertilidad del suelo y de los fertilizantes del Organismo Danés de Desarrollo Internacional/DEA, y vi) el Proyecto de ampliación de las nuevas tecnologías agrícolas, de la Unión Europea.

6. **Estrategia del FIDA en Bangladesh.** Desde 1978 el FIDA ha concedido 21 préstamos a Bangladesh en condiciones muy favorables por un total de USD 350 millones. Se han cerrado 15 de los 21 préstamos y seis están en curso de ejecución. La estrategia del FIDA ha consistido siempre en apoyar los esfuerzos del Gobierno encaminados a reducir la pobreza rural. En el documento sobre oportunidades estratégicas nacionales (COSOP) del FIDA, aprobado en diciembre de 1999, se exponía en líneas generales un programa de préstamos de cuatro proyectos durante un período de cinco años.

7. Los pequeños agricultores y los agricultores marginales pobres de Bangladesh padecen problemas importantes por lo que se refiere a la vulnerabilidad y los medios de subsistencia. Entre los problemas particulares con los que se enfrenta este grupo cabe señalar la falta de acceso a los servicios financieros, el carácter estacional de los ingresos, que tiene como consecuencia la inseguridad alimentaria, un acceso deficiente al apoyo técnico y la vulnerabilidad a los desastres naturales (especialmente las inundaciones). En particular, la falta de acceso a los servicios financieros trae consigo la dependencia de los prestamistas, obstaculiza la inversión y la comercialización, y limita las oportunidades de diversificar las fuentes de ingresos. Como consecuencia, el 41% de los agricultores vive por debajo de la línea de pobreza. Hacer frente a las necesidades de este grupo sigue siendo una de las principales dificultades para el desarrollo rural a que se enfrenta el Gobierno.

8. En vista de lo anterior, en el COSOP se expuso en líneas generales el objetivo a largo plazo del FIDA de prestar asistencia al Gobierno para elaborar un planteamiento institucional eficaz destinado a la prestación de servicios financieros a los agricultores en Bangladesh. En este sentido, en el COSOP se destacó la importancia de "...mejorar el acceso de los pobres, incluidos los pequeños agricultores y los agricultores marginales, a los servicios financieros y otros servicios por medio de mecanismos institucionales adecuados..." y "...el desarrollo de productos financieros más innovadores para adecuarlos a las necesidades de los pequeños agricultores y los agricultores marginales...".

9. **Justificación del proyecto.** Las ONG de microfinanciación de Bangladesh han logrado, con gran éxito, que se concedan créditos a los pobres rurales sin tierras, lo que ha repercutido favorablemente en la creación de empleo, la reducción de la pobreza y la potenciación de la capacidad de acción de la mujer. No obstante, la microfinanciación sólo ha tenido un impacto marginal en la disponibilidad de créditos para la agricultura ya que la mayoría de las ONG y otras IMF limitan sus préstamos a las personas que poseen menos de 0,5 acres de tierra (es decir, los que prácticamente carecen de tierra). Además, ese grupo sólo tiene un acceso muy limitado al crédito agrícola ofrecido por los bancos. La falta de acceso a servicios financieros con que tropieza esa categoría de la población (que representa un total de 6,4 millones de pequeños agricultores y agricultores marginales) constituye realmente un problema importante de desarrollo en Bangladesh. Esos agricultores explotan el 37% de toda la tierra agrícola. Puesto que el crecimiento agrícola guarda una estrecha relación con la economía rural no agrícola, y la reducción general de la pobreza depende en gran medida del crecimiento en las zonas rurales, existen motivos sólidos para introducir un sistema viable de prestación de servicios financieros a la comunidad agrícola. Reconociendo la necesidad de innovaciones en ese ámbito, el FIDA ha iniciado una asociación con la PKSF para prestar esos servicios. Al contar con la participación de la PKSF en la tarea de canalizar los fondos a las ONG para efectuar préstamos a los agricultores se establecerá un sistema de crédito eficaz y sostenible. La PKSF utilizará sus sistemas de seguimiento y gestión, cuya eficacia está demostrada, para garantizar que las organizaciones asociadas participantes concedan créditos y presten otro tipo de servicios financieros al grupo-objetivo. Se prevé que la Fundación ampliará esta modalidad de prestación de servicios financieros a la comunidad agrícola una vez que se haya demostrado su eficacia.

## PARTE II – EL PROYECTO

### A. Zona del proyecto y grupo-objetivo

10. La zona del proyecto abarcará diez distritos de la región del noroeste (Rajshahi, Nawabganj, Pabna, Kurigram, Thakurgaon, Joypurhat, Nilphamari, Gaibandha, Naogaon y Dinajpur) y cuatro de la región centro-norte (Netrakona, Mymensingh, Jamalpur y Sherpur), que comprenden un total de 117 *upazilas* (subdistritos). Esos distritos se han seleccionado porque en ellos existe un elevado índice de pobreza y poseen un buen potencial agrícola. La localización exacta de los grupos del proyecto se determinará sobre la base de la demanda local y la capacidad de las organizaciones asociadas de prestar servicios, y puede que no se abarquen los 117 *upazilas*.

11. La población total de los distritos destinatarios es de 28 millones (de los cuales 1,7 millones de hogares constituyen el grupo-objetivo del proyecto). Se prevé que, al final del período de ejecución del proyecto, unos 210 000 hogares (a cargo tanto de hombres como de mujeres) se habrán beneficiado directamente de éste. El grupo-objetivo del proyecto estará formado por pequeños agricultores y agricultores marginales que poseen entre 0,5 y 2,5 acres de tierra. Aunque, por lo general, estos segmentos de la población no son tan pobres como los campesinos sin tierra, una vasta proporción (el 41%) vive por debajo de la línea de pobreza (cuyo valor de referencia es de un consumo en el equivalente a 2 112 kilocalorías por persona y día). Las personas que se encuentran justo por encima de la línea de pobreza pueden ser tan vulnerables como las familias sin tierra más pobres, y en muchos estudios recientes se han descrito como los “pobres del mañana”. El proyecto se orientará también hacia los empresarios agrícolas en pequeña escala que operan en los sectores de servicios agrícolas, tales como el suministro de insumos, la comercialización y la elaboración de productos agrícolas. Por último, se prevé que la gran mayoría de los beneficiarios directos del proyecto serán mujeres, ya que actualmente constituyen el 90% de los prestatarios de microcréditos.

12. Además de los criterios basados en el tamaño de las explotaciones, durante las misiones de diseño del proyecto se establecieron criterios adicionales de selección mediante un sistema participativo de clasificación por ingresos para garantizar que el proyecto llegue a las familias campesinas más pobres. Entre esos criterios cabe citar los siguientes: i) que la principal ocupación sea la agricultura y la principal fuente de ingresos familiares sean los cultivos, la horticultura, la ganadería, la pesca o las empresas relacionadas con la agricultura; ii) que durante más de dos meses al año los hogares padezcan escasez de alimentos (consuman menos de tres comidas al día), y iii) que sean hogares especialmente desfavorecidos (es decir, que estén a cargo de mujeres, tengan jóvenes desempleados o sean de origen tribal).

### B. Objetivos y alcance

13. El objetivo de este proyecto de seis años de duración es mejorar los medios de subsistencia de 210 000 hogares pobres de pequeños agricultores y agricultores marginales. El proyecto tratará de alcanzar ese objetivo financiando tres componentes: i) servicios de microfinanciación; ii) aumento de la capacidad y establecimiento de vínculos con los mercados, y iii) coordinación y administración del proyecto. Los objetivos de estos componentes son los siguientes: i) establecer instituciones de microfinanciación viables para dar a 210 000 hogares de pequeños agricultores y agricultores marginales la oportunidad de invertir en empresas agrícolas y no agrícolas; ii) aumentar la producción agrícola facilitando el acceso a la información, la adopción de nuevas tecnologías y el establecimiento de vínculos con los mercados, y iii) elaborar los procedimientos operacionales de la PKSF para la concesión de préstamos a los agricultores y las empresas agrícolas conexas y aplicarlos de manera generalizada.

### C. Componentes

#### Servicios de microfinanciación

14. En el marco de este proyecto se facilitará acceso a servicios de microfinanciación a 210 000 hogares de pequeños agricultores y agricultores marginales y diez organizaciones asociadas interesadas podrán experimentar con la concesión de préstamos utilizando como garantía la cosecha almacenada. Como parte de este componente, se financiará: i) un fondo de crédito cuyos recursos la PKSf se encargará de prestar a agricultores del grupo-objetivo por conducto de 25 organizaciones asociadas determinadas (USD 25,0 millones); ii) un fondo de reserva para casos de desastre (USD 379 700); iii) la construcción y renovación de depósitos y equipo de almacenamiento, y los costos adicionales de funcionamiento de los depósitos derivados de las actividades piloto de almacenamiento de cosechas (USD 69 300), y iv) los gastos generales iniciales realizados por las 25 organizaciones asociadas que deseen ampliar sus operaciones a fin de abarcar la concesión de préstamos a pequeños agricultores y agricultores marginales para empresas agrícolas y no agrícolas (USD 1,1 millones, aproximadamente). Se estima que el costo total del componente será de USD 26,5 millones. Para la puesta en marcha de los servicios de microfinanciación las organizaciones asociadas constituirán grupos de pequeños agricultores y agricultores marginales, que serán los principales destinatarios de los servicios prestados, compuestos por entre 15 y 25 personas. Se pedirá a las organizaciones asociadas participantes que hagan una inversión considerable con cargo a sus propios recursos. Antes de recibir ingresos importantes en concepto de cargos por servicios, habrá que efectuar gastos de personal y de índole general al establecer los nuevos grupos de crédito, y la PKSf sólo financiará un máximo del 90% del total de préstamos pendientes de pago a los miembros del grupo. En el caso de una organización asociada a la que estén afiliados 8 330 miembros de grupos, los costos netos de puesta en marcha correspondientes al primer año ascenderán a BDT 2,36 millones, de los cuales BDT 1,83 millones corresponderán a gastos de personal y gastos generales.

15. Gracias al proyecto las organizaciones asociadas podrán incorporar innovaciones a los sistemas de préstamo y asegurarse a la vez, por medio del aumento de la capacidad y el apoyo institucional, de que los préstamos son viables para la institución que los concede y, por ende, sostenibles. Es probable que el volumen de los préstamos sea mayor que el de los microcréditos normales a fin de adaptarse a la mayor capacidad de absorción de los pequeños agricultores y agricultores marginales. Los préstamos iniciales podrían oscilar entre BDT 7 000 y BDT 12 000, e ir aumentando gradualmente a una cantidad de entre BDT 20 000 y BDT 30 000. Las operaciones de crédito estarán completamente impulsadas por la demanda, y los prestatarios serán libres de seleccionar las inversiones que mejor se ajusten a sus necesidades.

16. Basándose en planes según los cuales los agricultores podrán tomar préstamos por el valor de las cosechas depositadas en un almacén, que no se podrán utilizar hasta que el comprador de la cosecha haya reembolsado el préstamo, se proporcionarán fondos para ayudar a las organizaciones asociadas participantes a experimentar en unos diez lugares con la concesión de préstamos utilizando como garantía las cosechas almacenadas. Ello incluirá la financiación del equipo, el capital de explotación para el funcionamiento de los almacenes y, en cinco lugares, la construcción de nuevos almacenes cuya capacidad aproximada será de 50 t. Se espera que las ONG aporten un porcentaje de los fondos necesarios (el 20%), y el proyecto, el saldo restante en forma de préstamos de la PKSf a un tipo de interés bajo.

17. Puesto que las operaciones de crédito estarán impulsadas por la demanda, se prevé que una gran proporción de los préstamos se destinará a actividades no agrícolas. Para los que tomen préstamos destinados a actividades agrícolas existen ciertos riesgos. La agricultura y la ganadería son vulnerables a una serie de peligros naturales como las inundaciones, las plagas y las enfermedades. Para mitigar estos riesgos, todos los miembros de grupos acumularán ahorros con la organización asociada, que servirán de reserva en caso de emergencia. Según las normas de la PKSf las

organizaciones asociadas deben mantener un porcentaje suficiente de esos fondos en depósitos de liquidez para satisfacer las demandas de retiro de fondos. Además de la reserva normal para la gestión de la deuda, se exigirá a cada organización asociada que establezca un fondo para casos de desastre cuya tasa de aportación, según las proyecciones, se situará en el 2% de los ingresos en concepto de cargos por servicios. Durante los tres primeros años, el proyecto financiará parcialmente el fondo para casos de desastre con contribuciones equivalentes a las aportadas por la organización asociada (en una proporción del 50% cada uno). Ese fondo se depositará a plazo fijo en un banco comercial y se utilizará para cancelar los intereses acumulados y proporcionar nuevos préstamos en el caso de un desastre nacional o regional declarado por el Gobierno, o en el caso de que un hogar tropiece con dificultades debido a la enfermedad o el fallecimiento de los miembros productivos del mismo.

### **Creación de capacidad y establecimiento de vínculos con el mercado**

18. El proyecto aprovechará los puntos fuertes de las organizaciones asociadas y de la PKSF para poner en práctica la microfinanciación y financiará la creación de capacidad adicional en las organizaciones asociadas en aspectos especializados de las operaciones de préstamos a los agricultores. Estas organizaciones actuarán fuera de sus sucursales actuales. El apoyo a la creación de capacidad y a los vínculos con los mercados se ha dividido en cuatro subcomponentes: servicios de extensión agrícola; apoyo a la promoción de grupos; servicios de la PKSF y servicios de comercialización. El diseño del proyecto permite un mayor grado de flexibilidad, tanto cuanto al alcance de los servicios prestados como a los medios de prestación. La PKSF podrá ajustar los arreglos de ejecución y las competencias relativas en función de la capacidad del DEA, las organizaciones asociadas y otras organizaciones, con el fin de facilitar el apoyo mencionado en cada subcomponente.

19. **Servicios de extensión agrícola.** En el marco de este subcomponente se financiarán los siguientes elementos: la capacitación técnica de los miembros de los grupos y las demostraciones de cultivos; la capacitación del personal del DEA y de las organizaciones asociadas, y los talleres y las reuniones. La ejecución de estas actividades, cuyo costo total se estima en USD 918 100, correrá a cargo del DEA en estrecha cooperación con la PKSF y las organizaciones asociadas. Los temas y el tipo concreto de capacitación técnica se determinarán mediante la evaluación de las prioridades de los grupos de agricultores durante la ejecución y abarcarán: la capacitación sobre el terreno de todos los miembros de los grupos de agricultores; la demostración de nuevas tecnologías, cultivos y variedades en unas 11 500 parcelas durante un período de cuatro años, y el establecimiento de vínculos entre los supervisores de bloque y los miembros de los grupos mediante una serie de visitas mensuales de apoyo técnico a los grupos del proyecto celebradas a lo largo de un período de un año. Por lo que se refiere a la capacitación del personal, el DEA impartirá capacitación a sus propios instructores agrícolas, a los agrónomos de las organizaciones asociadas y a los organizadores del grupo, y los mantendrá al corriente de las tecnologías agrícolas que puedan ser de interés para los miembros del grupo. La capacitación abarcará un curso de actualización de una semana destinado a los oficiales agrícolas; otro curso de tres días para la mitad de los supervisores de bloque de los *upazilas* del proyecto, y cursos destinados a más de 2 300 organizadores de los grupos de las organizaciones asociadas impartidos por personal del DEA en los *upazilas* para proporcionar conocimientos básicos sobre agricultura a los que supervisan directamente las operaciones de crédito con los grupos de agricultores. Por lo que se refiere a los talleres, el DEA organizará talleres sobre el establecimiento de vínculos con los mercados en los *upazilas*, en los que los agricultores, los proveedores de insumos y los compradores de los mercados podrán intercambiar información sobre las exigencias del mercado y la demanda de insumos; y organizará reuniones semestrales del personal del DEA y las organizaciones asociadas en los distritos y los *upazilas*, en los que se establecerá el plan global de capacitación y apoyo técnico.

20. **Apoyo a la promoción de grupos.** Las organizaciones asociadas participantes facilitarán capacitación y apoyo a los miembros de los grupos. En el marco del proyecto se financiará la capacitación de los miembros de los grupos, tanto en temas técnicos como en comercialización y fomento empresarial (USD 288 800); los salarios, el equipo y las motocicletas de los agrónomos de las organizaciones asociadas (USD 391 100), y los vínculos técnicos con los institutos de investigación y los expertos gubernamentales y de otro tipo (USD 4 900). Cada una de las organizaciones asociadas empleará a un agrónomo para que se encargue de coordinar todas las actividades agrícolas y de organizar la capacitación y otro tipo de apoyo para los grupos. Además, esa persona será el punto de contacto con el DEA. También se financiarán los costos salariales, y una computadora y una motocicleta para cada uno de esos especialistas. Las organizaciones asociadas impartirán formación para completar la capacitación facilitada por el DEA, incluida la capacitación sobre el terreno de los miembros de los grupos en cuestiones sociales como la salud, la higiene, los derechos y el género; sesiones periódicas de medio día para tratar temas técnicos, en particular, la producción ganadera y pesquera, y sesiones de capacitación de un día de duración sobre comercialización y gestión de empresas para el 20% de los miembros de los grupos. Además, las organizaciones asociadas organizarán jornadas prácticas para difundir los resultados de las demostraciones satisfactorias; concretamente, cuatro jornadas de este tipo en cada *upazila* en el 2º, 3º y 4º año del proyecto. Una limitada cantidad de los fondos del proyecto se ha reservado para que los agrónomos de las organizaciones asociadas puedan recurrir a los servicios de expertos de organizaciones de investigación para resolver problemas técnicos concretos y recabar su asesoramiento sobre problemas clave, y para que asistan a talleres y seminarios con objeto de actualizar sus conocimientos. El proyecto tratará de vincular a los grupos con los programas de demostración y desarrollo de tecnología agrícola existentes en los distritos del proyecto.

21. **Servicios de la Fundación Palli Karma-Sanayak.** Con este subcomponente se financiará la creación de capacidad y otros servicios facilitados por la PKSf, incluidos los servicios de información agrícola (USD 35 440); la capacitación del personal de la organización asociada (USD 83 720), y la capacitación del personal de la PKSf (USD 211 740).

- a) Por conducto de la PKSf, se proporcionará a los agricultores la información agrícola pertinente. Además, se financiará el diseño de una estrategia de comunicaciones basada en medios audiovisuales y conocimientos locales y se aprovechará el material disponible en el servicio de información agraria del Ministerio de Agricultura, reorganizándolo en un formato de fácil utilización. Ese trabajo se subcontratará y el producto obtenido se difundirá por conducto del DEA, las organizaciones asociadas y los centros del proyecto especializados en la distribución comercial de productos agrícolas.
- b) La PKSf se encargará de impartir capacitación a todos los responsables de zona, los contables y los organizadores de grupos de la organización asociada que tomen parte en la ejecución del proyecto. La capacitación comprenderá cursos de orientación del proyecto destinados a unos 230 responsables de zona y a más de 2 300 organizadores de grupos; actualizaciones técnicas anuales y orientación del proyecto para unos 25 agrónomos de la organización asociada; actualización de los conocimientos sobre contabilidad y orientación del proyecto destinados a 260 contables de la organización asociada; operaciones de crédito para 775 nuevos organizadores de grupos de la organización asociada; actividades de almacenamiento de cosechas para 20 miembros del personal de la organización asociada que toman parte en un plan experimental de almacenamiento de cosechas; capacitación de instructores en materia de comercialización y fomento empresarial para 25 miembros del personal de la organización asociada; y capacitación de instructores en materia de cuestiones sociales para 100 de esos miembros. A todos los contables que se ocupen de la gestión financiera y la preparación de estados financieros, incluidos los que se necesitan para el seguimiento del proyecto, se les impartirá una capacitación especialmente detallada. El

personal actual de la organización asociada tomará parte en el proyecto, pero el aumento del volumen general de préstamos hará necesario contratar a otros organizadores de grupo, que recibirán un curso de capacitación en materia de gestión de ahorro y crédito de tres días de duración. La propia PKSF impartirá capacitación sobre la orientación del proyecto y se ocupará de la capacitación de los contables y de los nuevos organizadores de grupo. Los cursos de actualización técnica destinados a los agrónomos de la organización asociada, los cursos sobre capacitación de instructores y las operaciones de almacenamiento de cosechas probablemente se subcontraten a organizaciones externas, del sector público o privado, incluidas ONG de orientación técnica adecuadamente calificadas.

- c) La PKSF organizará talleres sobre la orientación del proyecto y sistemas de seguimiento del mismo destinados a un total de 60 miembros del personal, principalmente oficiales encargados de proyectos. Veinte miembros del personal, de categoría superior o intermedia, pertenecientes a la PKSF o a la organización asociada, asistirán a cursillos breves de actualización profesional relativos a temas como las finanzas, los seguros y la concesión de préstamos a nivel nacional. Una universidad acreditada o una organización equivalente de capacitación profesional se encargarán de impartir esos cursillos. Se organizarán cursillos breves similares de nivel internacional para 20 miembros superiores del personal de la PKSF y la organización asociada. Otros 12 miembros del personal superior de la organización asociada y de la PKSF realizarán viajes de estudio internacionales para ver ejemplos de innovaciones y mejores prácticas en las esferas de la concesión de préstamos agrícolas, los microseguros y otros temas pertinentes.

22. **Servicios de comercialización.** Con objeto de establecer los vínculos con el mercado decisivos para el crecimiento de la agricultura comercial, se financiarán talleres al respecto organizados por el DEA en cada *upazila*; cursillos de capacitación en comercialización y gestión de empresas; un plan experimental para el establecimiento de almacenes para cosechas, y seis centros especializados en la distribución comercial de productos agrícolas durante un período de tres años. Cada uno de esos centros abarcará dos o tres distritos y contará con un oficial de fomento empresarial que se encargará de la facilitación a escala local. Un coordinador de comercialización establecido en Dhaka supervisará y administrará las actividades de esos centros y desempeñará otras funciones de apoyo a los mercados, incluido el análisis participativo de la cadena de valor para determinar oportunidades concretas. Estos funcionarios se dedicarán activamente a la búsqueda de oportunidades de mercado en Dhaka y en los distritos del proyecto, y comunicarán sus conclusiones a los agricultores por medio de las organizaciones asociadas. Además, atenderán las peticiones de asesoramiento sobre cuestiones de comercialización formuladas por los agricultores y las organizaciones asociadas. Asimismo, el proveedor de servicios impartirá cursillos de capacitación a un oficial del DEA de cada *upazila* sobre la facilitación de talleres relativos a los vínculos con el mercado. Merced a la prestación de apoyo al fomento empresarial, al establecimiento de vínculos con los canales de comercialización y los proveedores de insumos, y al apoyo a la constitución de grupos de productores, los centros especializados desempeñarán la función de “intermediario honrado” entre los agricultores y el mercado. La PKSF subcontratará el subcomponente de servicios de comercialización (USD 178 400) a un proveedor de servicios debidamente calificado, que se encargará de organizar un taller inicial de orientación al que asistirán el coordinador de comercialización recién contratado, seis oficiales de fomento empresarial, el coordinador técnico de la PKSF y agrónomos de unas 22 organizaciones asociadas.

### **Coordinación y administración del proyecto**

23. La PKSF administrará el proyecto y se encargará de seleccionar entre 20 y 30 organizaciones asociadas para participar en el mismo. Organizará los cursillos para el aumento de capacidad de las organizaciones asociadas participantes y subcontratará los cursillos de capacitación de los agricultores al DEA por medio de un memorando de entendimiento. El DEA designará a un oficial para que actúe como punto de contacto para establecer vínculos con el proyecto. La PKSF empleará a un coordinador técnico para administrar esas actividades de apoyo y a un oficial de capacitación para garantizar la calidad de la formación impartida. Para que la PKSF pueda coordinar adecuadamente el proyecto y vigilar y supervisar a las organizaciones asociadas participantes, se financiará un vehículo y equipo y mobiliario de oficina adicionales (USD 89 100). Además, se proporcionarán fondos para que en los talleres se planifiquen, coordinen y examinen los progresos del proyecto y para que la PKSF, las organizaciones asociadas y otros organismos intercambien sus experiencias (USD 4 700). Además de realizar un seguimiento regular por medio del sistema de información de gestión (SIG), con este proyecto se financiarán estudios especiales y encuestas periódicas para reunir datos sobre el impacto en una muestra de beneficiarios, incluidas encuestas de nutrición rápidas. Aunque la mayoría de las encuestas se encomendarán a organizaciones externas, puede que también participen en ellas la dependencia de investigación y capacitación de la PKSF. El proyecto financiará un puesto de oficial de seguimiento para coordinar esa labor y, de ese modo, reforzará aún más el sistema de SIG de la PKSF para abarcar las actividades de concesión de préstamos a proyectos y de prestación de otro tipo de apoyo. Entre los costos del proyecto también está prevista una provisión para que la PKSF contrate a consultores especializados por un total de seis meses-persona mientras dure el proyecto para que respalden todos los aspectos del proyecto respecto de los cuales se carezca de los conocimientos especializados necesarios. El costo total de la coordinación y administración del proyecto, incluidos los costos adicionales de salarios y prestaciones, así como los costos adicionales de funcionamiento, se estima en USD 694 700.

### **D. Costos y financiación**

24. Los costos totales del proyecto, incluidos los imprevistos, los derechos y los impuestos, se estiman en USD 29,74 millones. Los imprevistos de orden físico y por alza de precios añaden sólo un 1,4% a los costos básicos ya que no se aplican a los fondos de crédito, que constituyen el 85% de los costos básicos. Los costos en divisas se estiman en USD 0,44 millones, cuantía que equivale a un porcentaje ligeramente inferior al 1,5% de los costos totales del proyecto. Los costos de inversión y los costos ordinarios representan el 93% (USD 27,34 millones) y el 7% (USD 1,99 millones), respectivamente, de los costos básicos totales (USD 29,34 millones). Teniendo en cuenta un número aproximado de 210 000 hogares beneficiarios y una media de 4,6 personas por hogar, el costo por beneficiario es de USD 31. El porcentaje de recursos del proyecto que se destinará directamente a los beneficiarios es del 89%. La financiación del proyecto correrá a cargo del FIDA (67%), la PKSF (27%) y las organizaciones asociadas participantes (6%). El Gobierno no aportará una contribución directa a los costos del proyecto. El FIDA concederá un préstamo de USD 20,06 millones, de los cuales el 87% (USD 17,50 millones) se concederá como subpréstamo a las organizaciones asociadas. El 13% restante del préstamo del FIDA se destinará a la creación de capacidad y a la capacitación y la prestación de apoyo técnico a los agricultores. La financiación que el proyecto recibirá de la PKSF será de USD 7,95 millones y la de las organizaciones asociadas, de USD 1,73 millones.

**CUADRO 1: RESUMEN DE LOS COSTOS DEL PROYECTO<sup>a</sup>**  
(en miles de USD)

Componentes	Moneda nacional	Divisas	Total	% de divisas	% del costo básico
<b>A. Servicios de microfinanciación</b>					
1. Fondo de crédito de la PKSF	25 000,0	–	25 000,0	–	85
2. Fondo de reserva para casos de desastre	379,7	–	379,7	–	1
3. Plan experimental de almacenamiento de cosechas	60,2	9,2	69,3	13	–
4. Puesta en marcha de la organización asociada	1 006,9	75,7	1 082,6	7	4
<b>Total parcial</b>	<b>26 446,8</b>	<b>84,9</b>	<b>26 531,6</b>	<b>–</b>	<b>90</b>
<b>B. Creación de capacidad y establecimiento de vínculos con los mercados</b>					
1. Servicios de extensión agraria	918,1	–	918,1	–	3
2. Apoyo a la promoción de grupos	634,9	49,9	684,8	7	2
3. Servicios de la PKSF	140,9	190,0	330,9	57	1
4. Servicios de comercialización	157,0	21,5	178,4	12	1
<b>Total parcial</b>	<b>1 850,8</b>	<b>261,4</b>	<b>2 112,2</b>	<b>12</b>	<b>7</b>
<b>C. Coordinación y administración del proyecto</b>	<b>644,1</b>	<b>50,6</b>	<b>694,7</b>	<b>7</b>	<b>2</b>
<b>Costo básico total</b>	<b>28 941,7</b>	<b>396,9</b>	<b>29 338,5</b>	<b>1</b>	<b>100</b>
Imprevistos de orden físico	249,5	32,1	281,6	11	1
Imprevistos por alza de precios	107,4	11,4	118,8	10	–
<b>Costos totales del proyecto</b>	<b>29 298,6</b>	<b>440,4</b>	<b>29 738,9</b>	<b>1</b>	<b>101</b>

<sup>a</sup> La suma de las cantidades parciales puede no coincidir con el total por haberse redondeado las cifras.

**CUADRO 2: PLAN DE FINANCIACIÓN<sup>a</sup>**  
(en miles de USD)

Componentes	FIDA		PKSF		Organizaciones asociadas de la ONG		Total		Divisas	Moneda nacional (excl. impuestos)	Derechos e impuestos
	Cuantía	%	Cuantía	%	Cuantía	%	Cuantía	%			
<b>A. Servicios de microfinanciación</b>											
1. Fondo de crédito de la PKSF	17 500,0	70,0	7 500,0	30,0	–	–	25 000,0	84,1	–	25 000,0	–
2. Fondo de reserva para casos de desastre	50,7	12,1	–	–	367,0	87,9	417,7	1,4	–	417,7	–
3. Plan experimental de almacenamiento de cosechas	62,2	80,0	–	–	15,5	20,0	77,7	0,3	10,3	66,1	1,3
4. Puesta en marcha de la organización asociada	81,3	7,1	–	–	1 065,2	92,9	1 146,5	3,9	81,3	1 051,5	13,7
<b>Total parcial</b>	<b>17 694,2</b>	<b>66,4</b>	<b>7 500,0</b>	<b>28,2</b>	<b>1 447,8</b>	<b>5,4</b>	<b>26 641,9</b>	<b>89,6</b>	<b>91,6</b>	<b>26 535,3</b>	<b>15,0</b>
<b>B. Creación de capacidad y establecimiento de vínculos con los mercados</b>											
1. Servicios de extensión agraria	1 043,0	100,0	–	–	–	–	1 043,0	3,5	–	1 043,0	–
2. Apoyo a la promoción de grupos	463,2	62,0	–	–	283,5	38,0	746,7	2,5	54,0	685,2	7,5
3. Servicios de la PKSF	376,0	100,0	–	–	–	–	376,0	1,3	217,8	158,2	–
4. Servicios de comercialización	174,3	91,1	17,1	8,9	–	–	191,4	0,6	23,3	166,1	1,9
<b>Total parcial</b>	<b>2 056,6</b>	<b>87,2</b>	<b>17,1</b>	<b>0,7</b>	<b>283,5</b>	<b>12,0</b>	<b>2 357,0</b>	<b>7,9</b>	<b>295,1</b>	<b>2 052,5</b>	<b>9,4</b>
<b>C. Coordinación y administración del proyecto</b>	<b>308,1</b>	<b>41,6</b>	<b>431,9</b>	<b>58,4</b>	<b>–</b>	<b>–</b>	<b>740,0</b>	<b>2,5</b>	<b>53,7</b>	<b>681,2</b>	<b>5,0</b>
<b>Desembolso total</b>	<b>20 058,7</b>	<b>67,4</b>	<b>7 949,0</b>	<b>26,7</b>	<b>1 731,3</b>	<b>5,8</b>	<b>29 738,9</b>	<b>100,0</b>	<b>440,4</b>	<b>29 269,1</b>	<b>29,5</b>

<sup>a</sup> La suma de las cantidades parciales puede no coincidir con el total por haberse redondeado las cifras.

### E. Adquisiciones, desembolsos, cuentas y auditoría

25. La **adquisición** de los bienes y servicios financiados por el préstamo del FIDA se efectuará de conformidad con las directrices del Fondo al respecto. El proyecto no entraña adquisiciones que se presten a la licitación pública internacional debido a las pequeñas cantidades de artículos que deberán adquirirse. Las adquisiciones por una suma inferior a USD 20 000 (o equivalente) se adjudicarán mediante el procedimiento de comparación nacional de precios y las de valor igual o superior a USD 20 000 (o equivalente) mediante licitación pública nacional abierta a proveedores internacionales. Los contratos cuyo valor sea igual o superior a USD 60 000 (o equivalente) estarán sujetos al examen previo del FIDA. Los consultores se contratarán mediante procedimientos de contratación de servicios de este tipo que sean aceptables para el Fondo. Para la adquisición de bienes de un valor inferior a USD 5 000 se adoptarán procedimientos de contratación directa, y para la capacitación de los beneficiarios y otro tipo de capacitación impartida por el personal de la PKSf y la organización asociada que participe en el proyecto se adoptarán procedimientos presupuestarios fijos. La adquisición de equipo por las organizaciones asociadas se llevará a cabo de conformidad con sus propios procedimientos, siempre que sean aceptables para el FIDA, bajo la supervisión de la PKSf.

26. **Desembolsos, cuentas y auditoría.** Se abrirá una cuenta especial en dólares de los Estados Unidos en el Banco de Bangladesh, administrada por la PKSf y autorizada por el Ministerio de Hacienda, con el fin de facilitar la circulación regular de fondos. Se prevé un depósito inicial de USD 2,0 millones. El FIDA repondrá la cuenta especial sobre la base de solicitudes de retiro de fondos que irán acompañadas de la documentación justificativa apropiada o de declaraciones de gastos preparadas y firmadas por la PKSf y autorizadas por el Ministerio de Hacienda, que se presentarán al FIDA para su aprobación. La PKSf y las organizaciones asociadas llevarán los registros financieros y las cuentas correspondientes con arreglo a los sistemas de la PKSf. Esas cuentas, establecidas con arreglo a prácticas contables generalmente aceptadas, reflejarán los progresos del proyecto y en ellas se establecerán los recursos, las operaciones y los gastos del mismo. La PKSf consolidará las cuentas del proyecto y presentará al FIDA estados financieros anuales correspondientes a cada ejercicio fiscal, a más tardar tres meses después del cierre del ejercicio. Mientras el proyecto esté en curso, la PKSf se encargará de designar a un auditor externo independiente (una empresa de auditoría) aceptable para el FIDA para que compruebe las cuentas del proyecto, de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Las cuentas comprobadas y los estados financieros se presentarán al FIDA a más tardar seis meses después de que finalice cada ejercicio fiscal del Gobierno.

### F. Organización y gestión

27. El Ministerio de Hacienda, la PKSf y sus organizaciones asociadas participarán en la organización del proyecto. Entre las demás organizaciones participantes pueden incluirse los proveedores de servicios/ONG importantes, como el BRAC (anteriormente, Comité de Fomento Rural de Bangladesh, pero conocido en la actualidad solamente por su sigla), que se ocuparán de impartir cursos de capacitación y de prestar servicios de apoyo técnico contratados con la PKSf; y organismos del sector público como el DEA o los institutos de investigación agrícola, que se ocupan de prestar servicios bajo contrato. La responsabilidad general de la ejecución del proyecto incumbirá a la PKSf, con arreglo a los términos y condiciones de un acuerdo subsidiario de préstamo y donación concertado entre la PKSf y el Ministerio de Hacienda. La PKSf se atendrá al sistema de trabajo establecido con sus organizaciones asociadas (incluido el seguimiento de su actuación) y canalizará fondos a las organizaciones asociadas de conformidad con los términos y condiciones normalizados de los acuerdos de préstamo y donación de la organización asociada. Esas organizaciones aplicarán sus propios procedimientos con respecto a la formación de grupos, sus reuniones, la capacitación en materia de microcréditos, la gestión de grupos, la movilización del ahorro, los términos y condiciones de los préstamos concedidos a los beneficiarios, el desembolso de los préstamos y los acuerdos de

reembolso, los tipos de interés, etc. A fin de reducir la carga administrativa, la PKSf no establecerá ninguna dependencia independiente para la administración del proyecto, sino que incorporará las actividades del proyecto a su propia estructura de gestión, en la que el director gerente de la PKSf hará las veces de coordinador del proyecto.

### **G. Justificación económica**

28. Los principales beneficios cuantificables del proyecto serán el aumento de la producción de las empresas agrícolas y no agrícolas y la mejora de los medios de subsistencia de los hogares de pequeños agricultores y agricultores marginales. Otros beneficios serán los siguientes: una mayor seguridad alimentaria familiar, la mejora de la nutrición, la potenciación de la capacidad de acción de la mujer, el acceso del grupo-objetivo a servicios financieros y la mejora de la capacidad de las organizaciones asociadas prestar servicios técnicos en apoyo de sus operaciones de microcrédito. Se estima que el número total de hogares que se beneficiará directamente del microcrédito y el apoyo técnico del proyecto será de 210 000.

29. **Beneficios para la mujer.** Se estima que el 90% de los beneficiarios serán mujeres. El proyecto beneficiará directamente a las mujeres facilitándoles un mayor acceso a los servicios financieros, conocimientos y tecnología, y capacitándolas en técnicas de dirección y gestión. Se ha demostrado que la concesión de créditos a los hogares por conducto de las mujeres tiene un importante impacto estratégico para éstas puesto que contribuye a potenciar la función de la mujer en la adopción de decisiones, a aumentar la adquisición de bienes en nombre de las mujeres mismas y a reducir la violencia contra ellas. La gestión satisfactoria del crédito y la creación de empresas agrícolas y otras empresas generadoras de ingresos supondrá una mejora de la condición sociopolítica de la mujer.

30. **Análisis económico y financiero.** No se ha realizado ningún análisis económico formal dada la imposibilidad de predecir con certeza los préstamos que serán necesarios para las distintas empresas agrícolas y no agrícolas. Sin embargo, en consonancia con la práctica establecida para los proyectos de microfinanciación, se ha efectuado una evaluación sobre la viabilidad financiera de las posibles inversiones. Los modelos de producción agrícola y actividades de ingresos demuestran que existen posibilidades de inversión interesantes y financieramente viables para los hogares del grupo-objetivo. Los modelos de explotación agrícola para los agricultores marginales y los pequeños agricultores muestran un aumento de los ingresos que llega hasta el 81%, en función del tipo y la escala de la nueva empresa fundada. Un análisis del volumen de trabajo muestra que los hogares disponen de suficiente mano de obra para crear esas empresas, y que la remuneración por día de trabajo debería ser lo suficientemente interesante para ellos. Además, se ha realizado un análisis de la viabilidad financiera de las operaciones de crédito del proyecto para las organizaciones asociadas. Los gastos generales del 6º año del proyecto representan el 12% de la cantidad pendiente de pago, frente a un rendimiento del 18%, lo que deja un saldo del 6% para las contribuciones destinadas a la reserva para casos de desastre, la sustitución de los bienes de equipo (motocicletas, computadoras, etc.) y el aumento del capital en acciones para reponer progresivamente los fondos de la PKSf.

### **H. Riesgos**

31. El proyecto no comporta riesgos técnicos importantes. Las empresas en las que probablemente inviertan los prestatarios de microcréditos están funcionando satisfactoriamente en todo Bangladesh, y las organizaciones asociadas emplearán a asistentes técnicos agrícolas para impartir capacitación y prestar apoyo a los prestatarios que deseen invertir en empresas agrícolas. Destacan dos riesgos: los posibles cambios de política en el sector de la microfinanciación, en particular por lo que se refiere a los tipos de interés; y una excesiva concurrencia de ONG en el sector de la microfinanciación que cada vez está más saturado. Con relación al primer punto, en el Foro de Desarrollo de Bangladesh, celebrado en mayo de 2004, el Gobierno confirmó que no se impondrían límites a los tipos de interés.

Con relación al segundo punto, el objetivo del proyecto es que la microfinanciación alcance a un nuevo grupo-objetivo. Queda sin atender una gran parte de la demanda de crédito de los pequeños agricultores y los agricultores marginales. En los 14 distritos del proyecto existe un total de casi 2 millones de pequeños agricultores y agricultores marginales; por consiguiente, el objetivo del proyecto, situado justo por encima de los 210 000 miembros, llegará sólo al 9% de ese grupo-objetivo.

### **I. Impacto ambiental**

32. Durante la formulación del proyecto se preparó una Nota sobre el proceso de selección y determinación del ámbito de las cuestiones ambientales, de conformidad con los procedimientos del FIDA. En dicha nota el proyecto se clasificó en la categoría B y se confirmó que no hay posibilidades de que tenga un impacto ambiental negativo importante.

### **J. Características innovadoras**

33. El diseño del proyecto contiene algunas características innovadoras que son nuevas en Bangladesh. Se experimentará un nuevo enfoque institucional de la prestación de servicios financieros a los agricultores pobres de Bangladesh según el cual, en lugar de contar con la participación de los asociados tradicionales, como los bancos agrícolas y comerciales, será el PKSf quien se encargue de esa labor. Ello comporta además un aprendizaje, puesto que se prevé que las organizaciones asociadas de la PKSf adoptarán enfoques diferentes para la concesión de créditos a los agricultores. Puede que, como consecuencia de lo anterior, sea preciso prolongar el período de gracia antes del inicio de los reembolsos; prolongar el plazo entre reembolsos para que pase de ser semanal a quincenal, mensual o incluso trimestral; realizar pagos regulares de los cargos por servicios solamente durante la primera parte del período de duración del préstamo, seguidos de una serie de pagos en concepto de cargos por servicios y de reembolso del principal (“préstamos reembolsables en su mayor parte al vencimiento”), y conceder préstamos estacionales que se reembolsen con una suma global en el momento de la cosecha. No obstante, cuando se introduzcan innovaciones en los sistemas de préstamo, será importante asegurarse de que los préstamos sean viables para la institución que los concede y, por ende, sostenibles. Durante el proceso de aplicación, se presentarán periódicamente oportunidades para que las organizaciones asociadas intercambien información sobre los éxitos y fracasos de los distintos enfoques de aplicación. Se espera que, una vez terminado el proyecto y sobre la base de la experimentación llevada a cabo por las organizaciones asociadas, la PKSf habrá logrado entender plenamente cómo deben administrarse los servicios financieros destinados a la comunidad agrícola.

## **PARTE III – INSTRUMENTOS Y FACULTADES JURÍDICOS**

34. Un convenio de préstamo entre la República Popular de Bangladesh y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión del préstamo propuesto al prestatario. Se adjunta como anexo un resumen de las garantías suplementarias importantes incluidas en el convenio de préstamo negociado.

35. La República Popular de Bangladesh está facultada por su legislación para contraer empréstitos con el FIDA.

36. Me consta que el préstamo propuesto se ajusta a lo dispuesto en el *Convenio Constitutivo del FIDA*.

**PARTE IV – RECOMENDACIÓN**

37. Recomiendo a la Junta Ejecutiva que apruebe el préstamo propuesto de acuerdo con los términos de la resolución siguiente:

RESUELVE: que el Fondo conceda un préstamo a la República Popular de Bangladesh, en diversas monedas, por una cantidad equivalente a trece millones cuatrocientos mil derechos especiales de giro (DEG 13 400 000), con vencimiento el 1° de noviembre de 2044, o antes de esta fecha, y un cargo por servicios de tres cuartos del uno por ciento (0,75%) anual, el cual, con respecto a los demás términos y condiciones, se ajustará sustancialmente a los presentados a la Junta Ejecutiva en este Informe y recomendación del Presidente.

Lennart Båge  
Presidente

## RESUMEN DE LAS GARANTÍAS SUPLEMENTARIAS IMPORTANTES INCLUIDAS EN EL CONVENIO DE PRÉSTAMO NEGOCIADO

(Negociaciones sobre el préstamo concluidas el 10 de noviembre de 2004)

1. **Fondos de contrapartida.** El Gobierno de la República Popular de Bangladesh (el “Gobierno”) se cerciorará de que la PKSF (el “organismo principal del proyecto”) proporcione fondos al proyecto con cargo a sus propios recursos por un monto total de USD 7 950 000 o su equivalente, de conformidad con el acuerdo subsidiario de préstamo y donación. El organismo principal del proyecto transferirá a cada organización asociada los fondos disponibles y otros recursos que se soliciten en los programas de trabajo y presupuestos anuales, conforme al acuerdo con la correspondiente organización asociada, a fin de llevar a cabo el componente pertinente del proyecto con arreglo a dicho acuerdo.
2. **Personal clave del proyecto.** El Gobierno se asegurará de que el director gerente de la PKSF quede designado como coordinador del proyecto y cumpla estas funciones hasta la fecha de terminación de la intervención, y que el organismo principal del proyecto nombre y mantenga como parte de su personal a un coordinador técnico, un oficial de capacitación y un oficial de seguimiento dedicados al proyecto por todo el período de ejecución de las actividades.
3. **Seguimiento.** En el plazo de seis meses tras la fecha de efectividad, el organismo principal del proyecto ampliará su actual SIG para que llegue a comprender actividades de capacitación y apoyo técnico, y velará por que, como condición para que las organizaciones asociadas puedan participar en el proyecto, el SIG de cada una de esas organizaciones abarque ese tipo de actividades, de manera satisfactoria para el FIDA. Mediante el SIG del organismo principal del proyecto y cada organización asociada se efectuará también un seguimiento de los resultados y el impacto de manera aceptable para el Fondo y se reunirá información sobre las empresas agrícolas y el impacto del proyecto, incluidas encuestas rápidas sobre nutrición.
4. **Seguros.** El organismo principal del proyecto asegurará al personal del proyecto con arreglo a la póliza de seguros aplicada a su propio personal permanente, y concertará un seguro de nivel adecuado para los vehículos y el equipo financiados con los recursos del préstamo para todo el período de ejecución de las actividades.
5. **Perspectiva de género.** El Gobierno velará por que en el ámbito de la ejecución y gestión del proyecto se tomen en debida consideración las cuestiones de género por lo que respecta a los beneficiarios, la contratación del personal por el organismo principal del proyecto y las organizaciones asociadas, etc.
6. **Agrónomo de la organización asociada.** El organismo principal del proyecto se asegurará de que cada organización asociada contrate a un agrónomo en el momento oportuno.
7. **Marco jurídico.** El Gobierno seguirá respaldando el desarrollo y la entrada en vigor de un entorno jurídico propicio para las instituciones de microfinanciación en la zona del proyecto.
8. **Causas adicionales de suspensión.** Se especifican las siguientes causas adicionales de suspensión del derecho del Gobierno a efectuar retiros de la cuenta del préstamo.
  - a) El FIDA podrá suspender ese derecho en caso de que:
    - i) el acuerdo subsidiario de préstamo y donación, o cualquiera de sus disposiciones, haya sido objeto de renuncia, suspensión, revocación, enmienda u otra modificación sin el consentimiento previo del FIDA, y éste haya determinado que dicha renuncia, suspensión, revocación, enmienda o modificación ha tenido o puede tener efectos materiales adversos para el proyecto, o

- ii) una autoridad competente haya tomado medidas para la disolución del organismo principal del proyecto o la suspensión de sus actividades, o se haya dado inicio a una acción o procedimiento para la distribución de cualesquiera activos del organismo principal del proyecto entre sus acreedores.
  
- b) El FIDA podrá suspender, por entero o en parte, el derecho del Gobierno a solicitar retiros de fondos de la cuenta del préstamo en caso de que el informe de auditoría requerido en virtud de la sección 5.02 no se haya concluido satisfactoriamente dentro del plazo de 12 meses después que haya finalizado el período de presentación de informes financieros establecido en ella.

9. **Acontecimientos previos a la entrada en vigor del convenio de préstamo.** Se especifican las siguientes condiciones previas a la entrada en vigor del convenio de préstamo:

- a) que el organismo principal del proyecto haya nombrado a su director gerente como coordinador del proyecto, y que haya designado a un coordinador técnico, un oficial de capacitación y un oficial de seguimiento para que se dediquen exclusivamente a las actividades del proyecto;
  
- b) que el organismo principal del proyecto, por conducto de la División de Finanzas del Ministerio de Hacienda, haya solicitado debidamente, por escrito, al Banco Central del Gobierno que establezca una cuenta especial para el proyecto, cuya administración corresponderá al organismo principal del proyecto;
  
- c) que el Gobierno haya conferido al organismo principal del proyecto todos los poderes necesarios para administrar plenamente, entre otras cosas, la cuenta especial, o le haya delegado la facultad necesaria para ello;
  
- d) que el organismo principal del proyecto haya abierto debidamente la cuenta del proyecto;
  
- e) que se haya firmado debidamente el convenio de préstamo y que la firma y su cumplimiento por el Gobierno hayan sido debidamente autorizados y ratificados por todas las instancias administrativas y gubernamentales necesarias;
  
- f) que el acuerdo subsidiario de préstamo y donación, cuya forma y contenido deberán ser aceptables para el FIDA, haya sido debidamente firmado por el Gobierno y el organismo principal del proyecto; que la firma y su cumplimiento por el Gobierno y el organismo principal del proyecto hayan sido debidamente autorizados o ratificados por todas las instancias institucionales, administrativas y gubernamentales competentes, y que se haya entregado al FIDA una copia del acuerdo subsidiario de préstamo y donación firmado, certificada como verdadera y completa por un funcionario competente del Gobierno, y
  
- g) que el Gobierno haya proporcionado al FIDA un dictamen jurídico favorable que sea aceptable para el Fondo en su forma y contenido.

APPENDIX I

COUNTRY DATA

BANGLADESH

<b>Land area (km<sup>2</sup> thousand), 2002 1/</b>	130	<b>GNI per capita (USD), 2002 1/</b>	380
<b>Total population (million), 2002 1/</b>	135.7	<b>GDP per capita growth (annual %), 2002 1/</b>	2.6
<b>Population density (people per km<sup>2</sup>), 2002 1/</b>	1 042	<b>Inflation, consumer prices (annual %), 2002 1/</b>	3
<b>Local currency</b>	Taka (BDT)	<b>Exchange rate: USD 1 =</b>	BDT 59.25
<b>Social Indicators</b>		<b>Economic Indicators</b>	
Population (average annual population growth rate), 1996-2002 1/	1.7	GDP (USD million), 2002 1/	47 563
Crude birth rate (per thousand people), 2002 1/	28	Average annual rate of growth of GDP 1/ 1982-1992	3.8
Crude death rate (per thousand people), 2002 1/	8	1992-2002	5.0
Infant mortality rate (per thousand live births), 2002 1/	48	Sectoral distribution of GDP, 2002 1/	
Life expectancy at birth (years), 2002 1/	62	% agriculture	23
Number of rural poor (million) (approximate)	n/a	% industry	26
Poor as % of total rural population	n/a	% manufacturing	16
Total labour force (million), 2002 1/	72.4	% services	51
Female labour force as % of total, 2002 1/	43	Consumption, 2002 1/	
<b>Education</b>		General government final consumption expenditure (as % of GDP)	5
School enrolment, primary (% gross), 2002 1/	98 a/	Household final consumption expenditure, etc. (as % of GDP)	77
Adult illiteracy rate (% age 15 and above), 2002 1/	59	Gross domestic savings (as % of GDP)	18
<b>Nutrition</b>		<b>Balance of Payments (USD million)</b>	
Daily calorie supply per capita	n/a	Merchandise exports, 2002 1/	6 093
Malnutrition prevalence, height for age (% of children under 5), 2002 3/	45 a/	Merchandise imports, 2002 1/	7 914
Malnutrition prevalence, weight for age (% of children under 5), 2002 3/	48 a/	Balance of merchandise trade	-1 821
<b>Health</b>		Current account balances (USD million)	
Health expenditure, total (as % of GDP), 2002 1/	4 a/	before official transfers, 2002 1/	-2 506
Physicians (per thousand people)	n/a/	after official transfers, 2002 1/	742
Population using improved water sources (%), 2000 3/	97	Foreign direct investment, net 2002 1/	46
Population with access to essential drugs (%), 1999 3/	50-79	<b>Government Finance</b>	
Population using adequate sanitation facilities (%), 2000 3/	48	Overall budget surplus/deficit (including grants) (as % of GDP), 2002 1/	-3 a/
<b>Agriculture and Food</b>		Total expenditure (% of GDP), 2002 1/	13 a/
Food imports (% of merchandise imports), 2002 1/	16 a/	Total external debt (USD million), 2002 1/	17 037
Fertilizer consumption (hundreds of grams per ha of arable land), 2002 1/	1 676 a/	Present value of debt (as % of GNI), 2002 1/	22
Food production index (1989-91=100), 2002 1/	140	Total debt service (% of exports of goods and services), 2002 1/	7
Cereal yield (kg per ha), 2002 1/	3 324	Lending interest rate (%), 2002 1/	16
<b>Land Use</b>		Deposit interest rate (%), 2002 1/	8
Arable land as % of land area, 2002 1/	62 a/		
Forest area as % of total land area, 2002 1/	10 a/		
Irrigated land as % of cropland, 2002 1/	52 a/		

a/ Data are for years or periods other than those specified.

1/ World Bank, *World Development Indicators* database CD ROM 2004.

2/ United Nations Development Programme (UNDP), *Human Development Report*, 2000.

3/ UNDP, *Human Development Report*, 2004.

**PREVIOUS IFAD FINANCING TO BANGLADESH**

Project/Programme Name	Initiating Institution	Cooperating Institution	Lending Terms	Board Approval	Loan Effectiveness	Current Closing Date	Loan Acronym	Currency	Approved Loan Amount	Disbursement (as % of approved amount)
Pabna Irrigation and Rural Development Project	AsDB	AsDB	HC	11 Dec 78	28 May 79	31 Dec 92	L - I - 9 - BAN	USD	30 000 000	100%
Fertilizer Sector Programme	IFAD	World Bank: IDA	HC	19 Dec 79	12 Feb 80	30 Jun 85	L - I - 31 - BA	SDR	19 450 000	92%
Small Farmer Agricultural Credit Project	IFAD	AsDB	HC	16 Sep 80	13 Jan 81	31 Dec 85	L - I - 41 - BA	SDR	17 200 000	100%
Southwest Rural Development Project	IFAD	World Bank: IDA	HC	08 Sep 81	18 May 82	31 Dec 90	L - I - 73 - BA	SDR	20 450 000	62%
North-West Rural Development Project	AsDB	AsDB	HC	09 Dec 82	12 Oct 83	31 Dec 91	L - I - 110 - BA	SDR	13 700 000	22%
Small-scale Flood Control, Drainage and Irrigation Project	IFAD	World Bank: IDA	HC	13 Dec 83	27 Jun 84	30 Jun 93	L - I - 137 - BA	SDR	10 4000 000	61%
Grameen Bank Project	IFAD	UNOPS	HC	12 Dec 84	24 Sep 85	31 Dec 90	L - I - 161 - BA	SDR	23 600 000	100%
Marginal and Small Farm Systems Crop Intensification Project	IFAD	UNOPS	HC	02 Dec 86	28 Aug 87	30 Jun 96	L - I - 194 - BA	SDR	8 950 000	53%
Oxbow Lakes Small-Scale Fishermen Project	IFAD	UNOPS	HC	01 Dec 88	20 Oct 89	31 Dec 97	L - I - 237 - BA	SDR	5 600 000	60%
Grameen Bank Phase III Project	IFAD	UNOPS	HC	25 Apr 89	08 Mar 90	30 Jun 95	L - I - 239 - BA	SDR	6 200 000	100%
Smallholder Livestock Development Project	IFAD	UNOPS	HC	04 Apr 91	14 Dec 91	31 Dec 99	L - I - 280 - BA	SDR	7 650 000	79%
Special Assistance Project for Cyclone Affected Rural Households	IFAD	UNOPS	HC	04 Sep 91	24 Jan 92	31 Dec 99	L - I - 287 - BA	SDR	11 550 000	99%
Netrakona Integrated Agricultural Production and Water Management Project	IFAD	UNOPS	HC	02 Dec 93	08 Jul 94	30 Jun 01	L - I - 343 - BD	SDR	6 400 000	98%
Employment-Generation Project for the Rural Poor	IFAD	UNOPS	HC	12 Apr 95	24 Oct 95	30 Jun 02	L - I - 378 - BD	SDR	9 950 000	99%
Small-Scale Water Resources Development Sector Project	AsDB	AsDB	HC	06 Dec 95	10 Jun 96	31 Dec 02	L - I - 391 - BD	SDR	7 000 000	95%
Agricultural Diversification and Intensification Project	IFAD	IFAD	HC	29 Apr 97	04 Dec 97	31 Dec 04	L - I - 443 - BD	SDR	13 650 000	88%
Third Rural Infrastructure Development Project	AsDB	AsDB	HC	04 Dec 97	01 Jul 98	30 Jun 05	L - I - 457 - BD	SDR	8 500 000	80%
Aquaculture Development Project	IFAD	UNOPS	HC	23 Apr 98	08 Dec 98	31 Dec 05	L - I - 472 - BD	SDR	15 000 000	60%
Smallholder Agricultural Improvement Project	IFAD	UNOPS	HC	29 Apr 99	17 Mar 00	30 Sep 06	L - I - 505 - BD	SDR	13 650 000	65%
Sunamganj Community-Based Resource Management Project	IFAD	UNOPS	HC	12 Sep 01	14 Jan 03	30 Sep 14	L - I - 567 - BD	SDR	17 550 000	6%
Microfinance and Technical Support Project	IFAD	UNOPS	HC	10 Apr 03	20 Oct 03	30 Jun 11	L - I - 609 - BD	SDR	11 900 000	9%

AsDB: Asian Development Bank  
 IDA: International Development Association  
 UNOPS: United Nations Office for Project Services  
 HC: Highly concessional

## LOGICAL FRAMEWORK

Objective Hierarchy	Key Performance Indicators and Targets	Monitoring Mechanisms and Information Sources	Assumptions and Risks
<b>Goal</b>			
Improved livelihoods for 210 000 poor, small and marginal farmer households	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>*Increase in the number of assets (land, livestock, goods, housing) owned by households (hhs) with data disaggregated by gender of member and hh head</b></li> <li>• <b>*% of male and female children &lt; 5 years malnourished and wasted compared to the level at project start-up, with data disaggregated by gender of member and hh head</b></li> <li>• <b>No. of hhs with improved food security (months per year), with data disaggregated by gender of member and hh head</b></li> <li>• <b>No. of hhs with improved water and sanitation disaggregated by gender of member and hh head</b></li> <li>• No. of hhs with women owning land and livestock and with increased mobility</li> </ul> Target 210 000 hhs	Baseline beneficiary profiles and project impact surveys (mid-term and completion) Anthropomorphic surveys (baseline mid-term and completion) Baseline beneficiary profiles and project impact surveys (mid-term and completion)	Overall economic and social situation remains stable Real price of rice does not increase sharply
<b>Purpose of components</b>			
<b>1. Microfinance services</b>  Viable microfinance institutions have provided opportunities to 210 000 small and marginal farmer hhs to invest in on- and off-farm enterprises	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Delinquency as % loan outstanding</li> <li>• <b>% of operational self-sufficiency</b></li> <li>• <b>% of operating cost/loan portfolio</b></li> <li>• <b>% of outstanding loans/agents (staff productivity)</b></li> <li>• <b>No. of enterprises established/expanded</b></li> <li>• <b>No. of jobs generated by on- and off-farm enterprises</b></li> <li>• Diversification of income: number of income sources</li> </ul> Target – all project POs with viable operations; loan recovery >98% of amount due	PKSf financial monitoring data  Group monitoring Baseline beneficiary profiles and project impact surveys (mid-term and completion)	Government remains supportive of NGO-MFI credit system
<b>2. Capacity building and market linkages</b>  Increased agricultural production from access to information, adoption of new technologies and linkages to markets	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Ha of incremental crops grown (cereals, forage, fruit, legumes, vegetables, roots and tubers)</b></li> <li>• <b>No. of farmers reporting production/yield increases</b></li> <li>• <b>No. of farmers adopting technology recommended by project by gender</b></li> <li>• Increase in cropping intensity, land leasing, crop diversification, sales of crops, ownership of farm equipment</li> <li>• Livestock production increase: livestock numbers, sales of livestock products</li> <li>• No. of farmers using farm-to-market centres or reporting increase in access to markets</li> </ul> Target: yields of crops increase by 10%; area of crops increases by 10%	Baseline beneficiary profiles and project impact surveys (midterm and completion) Knowledge, Attitude, Practice (KAP) surveys          Market Centre reports	Small scale crop, livestock, fishery and other enterprises remain profitable relative to other opportunities       Appropriate technologies and market opportunities exist
<b>3. Project management and coordination</b>  PKSf modalities developed and mainstreamed for lending to farmers and related agro-enterprises	<ul style="list-style-type: none"> <li>• PKSf and its POs efficiently implement the project</li> </ul>	Project reports	PKSf remains supportive of concept of lending to farmers

Objective Hierarchy	Key Performance Indicators and Targets	Monitoring Mechanisms and Information Sources	Assumptions and Risks
<b>Output and activities by component</b>			
<b>Output 1. Microfinance services</b>  Microfinance services for small and marginal farmers established and being accessed by 210 000 hhs (approx. 11 500 groups)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Total hhs receiving project-financed services, with data disaggregated by gender</b></li> <li>• <b>No. of members making regular savings; average savings/member (by gender)</b></li> <li>• <b>Value of savings mobilized (by gender)</b></li> <li>• <b>No. of members with current loans; average loan size (by gender)</b></li> <li>• <b>Value of gross loan portfolio (loans outstanding – loans written off) (by gender)</b></li> <li>• New lending modalities and disaster funds pilot tested and mainstreamed</li> </ul> Targets: groups have @210 000 members (80% women); 210 000 members saving, 178 000 with loans	PKSF financial monitoring data          Project reports	POs able to fund start-up costs largely from own resources
<b>Activities</b>	<b>KEY INPUTS</b>	<b>COST</b>	
Microfinance programmes for approximately 11 500 groups	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Loan funds for onlending by 20-25 PKSF POs</li> <li>• Project support for POs (equipment)</li> <li>• Disaster reserve fund established by POs</li> <li>• Pilot scheme for crop storage lending with 10 godowns</li> </ul>	USD 26.6 million	
<b>Output 2. Capacity building and market linkages</b> (a) The capacity of men and women farmers developed for linkages to markets and technical support  (b) PO capacity developed for sustainable lending to farmers  (c) PKSF capacity extended to cover management and monitoring of lending to farmers	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>No of people accessing project facilitated technical advisory services</b> (groups meeting DAE staff at least once per month)</li> <li>• Farm-to-market centres and market linkage workshops provide farmers with market information</li> <li>• <b>No. of farmers trained</b> and % of training rated as effective</li> <li>• <b>No. of on-farm demonstrations held on farmers' land</b> and % rated as effective</li> <li>• No. of PO offices and staff involved in lending programme</li> <li>• POs establish and fund disaster reserve funds</li> <li>• No. of POs with agriculturalists</li> <li>• PO and PKSF staff know key facts involved in agricultural lending</li> </ul> Targets: all groups link with DAE, inputs and markets; 840 000 places provided for technical training; 42 000 for business management; 11 500 demonstrations	Group monitoring data  Market centre reporting  PKSF and project monitoring data          KAP surveys    Project monitoring data	Project mechanisms to develop linkages and provide technical support to farmers are effective          POs able to cover all support costs from interest income.    PKSF able to manage farm lending alongside other activities
<b>Activities</b>	<b>KEY INPUTS</b>	<b>Cost</b>	
(a) Agricultural extension support: training, demonstrations, workshops	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Training from DAE for all group members three times</li> <li>• Demonstrations</li> <li>• Start-up workshops in all districts and twice-yearly meetings to plan activities</li> <li>• Linkage between all groups and block supervisors (BSs)</li> <li>• DAE provide technical training for DAE officers and BSs, PO agriculturalist and group organizers</li> </ul>	USD 1.04 million	
(b) Group development support: PO technical staff, group member training and technology linkages	<ul style="list-style-type: none"> <li>• POs recruit agricultural specialists (project support for part of salary cost for three years, plus motorcycle and computer)</li> <li>• POs provide skill training, social training, business development training, field days</li> <li>• Funding for linkages between POs and technology suppliers</li> </ul>	USD 0.75 million	
(c) PKSF services: agricultural information; training of PO and PKSF staff; study tours	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Develop agricultural information</li> <li>• Project orientation training for PO directors, area managers, and field staff</li> <li>• Orientation and technical update for PO agriculturalists</li> </ul>	USD 0.38 million	

Objective Hierarchy	Key Performance Indicators and Targets	Monitoring Mechanisms and Information Sources	Assumptions and Risks
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Training for PO accountants and new group organizers</li> <li>• ToT training for PO staff on business development and social issues</li> <li>• Project orientation and monitoring training for PKSf staff</li> <li>• National-level professional training for senior PKSf and PO staff</li> <li>• International training and study tours for senior PKSf and PO staff</li> </ul>		
(d) Marketing services: farm-to-market resource centres, DAE and PO staff training	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Establish six farm-to-market resource centres to develop market linkages and support producer organizations</li> <li>• Train DAE staff to facilitate market linkage workshops</li> <li>• Project orientation training for market centre staff, PKSf and PO staff</li> </ul>	USD 0.19 million	
<p><b>Output 3. Project management and coordination</b></p> <p>Project activities managed and coordinated by PKSf through their mainstream programme staff in a gender-sensitive way, in compliance with the loan agreement</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>% of disbursement of the IFAD loan</b></li> <li>• Coordination of project activities effective</li> <li>• Regular monitoring of programme activities undertaken, with data disaggregated by gender</li> <li>• PKSf mainstreams project activities into its existing management structure</li> </ul>	Project reports	PKSf able to recruit key staff
<i>Activities</i>	<i>KEY INPUTS</i>	<i>Base costs</i>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Prepare annual work programmes and budgets (AWP/Bs), progress reports and withdrawal applications</li> <li>– Operate special and project accounts</li> <li>– Procure vehicles and equipment</li> <li>– Manage the implementation of project components</li> <li>– Recruit service providers as necessary</li> <li>– Upgrade monitoring and evaluation (M&amp;E) processes to cover project needs</li> <li>– Monitor project activities</li> <li>– Arrange for external audits, evaluations, workshops and special studies, when required</li> <li>– Undertake coordination of project activities</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Technical coordinator and training and monitoring officers appointed</li> <li>• Vehicles, computers and office equipment</li> <li>• Office and vehicle operating costs</li> <li>• Provision to hire service providers/consultants for ad hoc support</li> <li>• PKSf MIS system expanded to cover project activities</li> <li>• Impact evaluation surveys and studies</li> <li>• Project start-up and review workshops</li> </ul>	USD 0.74 million	

Notes:

1. Indicators in bold are the IFAD Results and Impact Management System (RIMS) indicators and those with \* are the RIMS anchor indicators. The methodology for calculation of the anchor indicator for asset ownership has not yet been finalized.
2. Component 2 has four sub-components (a, b, c and d), each with own outputs and activities.
3. Further physical targets can be set at the goal and purpose levels, with baseline information collected from group members after groups have been formed.

**COST AND FINANCING**

**Expenditure Accounts by Components  
Totals Including Contingencies  
(USD '000)**

	Microfinance Services			Capacity Building and Market Linkages						Total
	PKSF Credit Fund	Disaster Reserve Fund	Crop Storage Pilot	PO Start-Up	Agricultural Extension Services	Group Development	PKSF Services	Marketing Services	Project Coordination	
<b>I. Investment Costs</b>										
<b>A. Civil Works</b>	-	-	47.4	-	-	-	-	-	-	47.4
<b>B. Equipment</b>										
Office Equipment & Furniture	-	-	-	28.1	-	28.1	-	9.3	38.0	103.5
Storage Equipment	-	-	27.8	-	-	-	-	-	-	27.8
<b>Subtotal Equipment</b>	-	-	27.8	28.1	-	28.1	-	9.3	38.0	131.3
<b>C. Vehicles</b>										
4WD	-	-	-	-	-	-	-	-	51.0	51.0
Motorcycles	-	-	-	67.0	-	33.5	-	8.0	-	108.5
<b>Subtotal Vehicles</b>	-	-	-	67.0	-	33.5	-	8.0	51.0	159.5
<b>D. Technical Assistance (TA), Training, Contracted Services &amp; Studies</b>										
Beneficiary Training	-	-	-	-	858.2	328.9	-	3.9	-	1 191.0
Staff Training	-	-	-	-	83.1	-	335.9	3.9	-	422.9
Workshops & Meetings	-	-	-	-	101.6	-	-	15.7	4.7	122.0
National TA	-	-	-	-	-	-	-	-	7.7	7.7
Contractual Services & Studies	-	-	-	-	-	5.5	40.1	-	89.7	135.3
<b>Subtotal TA, Training, Contracted Services &amp; Studies</b>	-	-	-	-	1 043.0	334.4	376.0	23.5	102.0	1 878.9
E. Credit Fund	25 000.0	-	-	-	-	-	-	-	-	25 000.0
F. Disaster Fund	-	417.7	-	-	-	-	-	-	-	417.7
<b>Total Investment Costs</b>	25 000.0	417.7	75.2	95.0	1 043.0	396.0	376.0	40.9	191.1	27 634.8
<b>II. Recurrent Costs</b>										
A. Staff Salaries & Allowances	-	-	-	-	-	350.7	-	74.9	461.0	886.6
B. Rent, Building & Equipment O&M	-	-	2.5	-	-	-	-	34.3	71.2	107.9
C. Vehicle O&M	-	-	-	-	-	-	-	41.4	16.7	58.1
D. PO Initial Overhead	-	-	-	1 051.5	-	-	-	-	-	1 051.5
<b>Total Recurrent Costs</b>	-	-	2.5	1 051.5	-	350.7	-	150.5	548.9	2 104.2
<b>TOTAL PROJECT COSTS</b>	25 000.0	417.7	77.7	1 146.5	1 043.0	746.7	376.0	191.4	740.0	29 738.9
Taxes	-	-	1.3	13.7	-	7.5	-	1.9	5.0	29.5

**Disbursement Accounts by Financiers  
(USD '000)**

	IFAD		PKSF		Partner Organizations		Total		For. Exch.	Local (Excl. Taxes)	Duties & Taxes
	Amount	%	Amount	%	Amount	%	Amount	%			
<b>A. Crop Storage Pilot</b>											
Civil Works	37.9	80.0	-	-	9.5	20.0	47.4	0.2	-	47.4	-
Storage Equipment	22.2	80.0	-	-	5.6	20.0	27.8	0.1	10.3	16.2	1.3
Godown Rent & Operating Expences	2.0	80.0	-	-	0.5	20.0	2.5	-	-	2.5	-
<b>Subtotal Crop Storage Pilot</b>	<b>62.2</b>	<b>80.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.5</b>	<b>20.0</b>	<b>77.7</b>	<b>0.3</b>	<b>10.3</b>	<b>66.1</b>	<b>1.3</b>
<b>B. Equipment &amp; Vehicles</b>											
4WD Vehicle	47.8	93.7	3.2	6.3	-	-	51.0	0.2	25.5	22.3	3.2
Motorcycles	88.5	81.6	1.5	1.4	18.5	17.0	108.5	0.4	88.5	-	20.0
Office Equipment & Furniture	98.5	95.2	2.3	2.2	2.7	2.6	103.5	0.3	79.7	18.8	5.0
<b>Subtotal Equipment &amp; Vehicles</b>	<b>234.8</b>	<b>89.3</b>	<b>7.0</b>	<b>2.6</b>	<b>21.2</b>	<b>8.1</b>	<b>262.9</b>	<b>0.9</b>	<b>193.7</b>	<b>41.1</b>	<b>28.1</b>
<b>C. TA, Training, Studies &amp; Contractual Services</b>	<b>1 878.9</b>	<b>100.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 878.9</b>	<b>6.3</b>	<b>217.8</b>	<b>1 661.2</b>	<b>-</b>
<b>D. Credit</b>	<b>17 500.0</b>	<b>70.0</b>	<b>7 500.0</b>	<b>30.0</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>25 000.0</b>	<b>84.1</b>	<b>-</b>	<b>25 000.0</b>	<b>-</b>
<b>E. Disaster Fund</b>	<b>50.7</b>	<b>12.1</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>367.0</b>	<b>87.9</b>	<b>417.7</b>	<b>1.4</b>	<b>-</b>	<b>417.7</b>	<b>-</b>
<b>F. Salaries &amp; Allowances</b>											
PCU & Marketing Services	183.5	100.0	-	-	-	-	183.5	0.6	-	183.5	-
PCU Selected Staff	-	-	352.3	100.0	-	-	352.3	1.2	-	352.3	-
PO Agriculturalists	74.8	21.3	-	-	276.0	78.7	350.7	1.2	-	350.7	-
<b>Subtotal Salaries &amp; Allowances</b>	<b>258.3</b>	<b>29.1</b>	<b>352.3</b>	<b>39.7</b>	<b>276.0</b>	<b>31.1</b>	<b>886.6</b>	<b>3.0</b>	<b>-</b>	<b>886.6</b>	<b>-</b>
<b>G. Incremental Operating Expences</b>											
Rent, O&M, & Operating Expences	73.9	80.0	18.5	20.0	-	-	92.3	0.3	18.7	73.7	-
PCU Office Operating Expences	-	-	71.2	100.0	-	-	71.2	0.2	-	71.2	-
PO Initial Overhead	-	-	-	-	1 051.5	100.0	1 051.5	3.5	-	1 051.5	-
<b>Subtotal Incremental Operating Expences</b>	<b>73.9</b>	<b>6.1</b>	<b>89.7</b>	<b>7.4</b>	<b>1 051.5</b>	<b>86.5</b>	<b>1 215.1</b>	<b>4.1</b>	<b>18.7</b>	<b>1 196.4</b>	<b>-</b>
<b>Total Project Costs</b>	<b>20 058.7</b>	<b>67.4</b>	<b>7 949.0</b>	<b>26.7</b>	<b>1 731.3</b>	<b>5.8</b>	<b>29 738.9</b>	<b>100.0</b>	<b>440.4</b>	<b>29 269.1</b>	<b>29.5</b>

7

**IMPLEMENTATION ARRANGEMENTS AND RESPONSIBILITIES****Responsibilities of PKSf**

1. PKSf will have overall responsibility for project implementation under the terms and conditions of a subsidiary loan and grant agreement (SLGA). The responsibilities of PKSf are to: (i) select interested and capable NGOs as POs to provide microfinance services and technical support to beneficiaries in the project area; (ii) disburse loans to POs for onlending to the beneficiaries; (iii) disburse grants to POs to cover training and other technical support costs; (iv) disburse low-interest loans to POs for the pilot crop storage lending sub-component; (v) reach agreement with DAE to provide technical support to group members and training for DAE and PO staff; (v) procure equipment and vehicles for PKSf and hire short-term national consultants as needed; (vi) develop the existing MIS to include project lending and training activities; (vii) monitor the performance of POs and the impact of the project; and (vii) liaise with IFAD.

2. PKSf will also: (i) operate the special account, under the authorization of the MOF, and the project account; (ii) provide training to the staff of the POs in respect of microfinance and the technical support, and ensure the quality of the training provided by the POs and DAE to the beneficiaries; and (iii) select staff to attend short-term overseas courses.

3. In addition, PKSf will have responsibilities for planning, budgeting, reporting and the preparation and submission of withdrawal applications, and will: (i) prepare an AWP/B based on expected disbursements by the participating area offices of the selected POs during the following year, for review and comment by IFAD and the cooperating institution (UNOPS) by 15 May of each year; (ii) prepare and submit half-yearly and annual progress reports in English, in a format acceptable to IFAD and UNOPS no later than 15 February and 15 August of each year; (iii) prepare annual financial statements for all project expenditures in the province for submission to IFAD and UNOPS by 30 September of each year; (iv) continue the appointment of an independent external auditor acceptable to IFAD and arrange for the completion of the audit by 31 December each year; and (v) consolidate and submit regularly withdrawal applications for all project-financed activities for onward transmission to the MOF and IFAD for reimbursement or replenishment of the special account.

**Responsibilities of POs and Service Providers**

4. POs will be responsible for providing microfinance services to the target group in the project area. In this respect, the POs will: (i) select the location for participating area offices and identify target group households following the project's targeting procedures under the overall guidance of PKSf; (ii) recruit at least one agriculturalist; (iii) form microcredit groups from among the members of target group households, with women accounting for the vast majority of the members; (iv) provide microfinance services to group members in accordance with their own procedures; (v) provide technical, management and social training to members of credit groups; (vi) repay loans to PKSf in accordance with the loan agreements; and (vii) provide PKSf with regular reports of project lending and provision of technical training and support as required by PKSf and following the prescribed formats and timetable. Service providers may include DAE, other public-sector agencies, NGOs and private-sector institutions. Their responsibilities will be to provide training and technical services in support of the project and to report on these activities to PKSf.

**Project Start-Up**

5. In cooperation with the Government, IFAD and PKSf will organize a project start-up workshop in Dhaka after the signing of the loan agreement. The purpose of the workshop will be to explain the procedures related to project implementation, including budgeting, accounting, reporting, loan

## APPENDIX V

disbursement and procurement. PKSf and PO staff assigned to the project will participate in this workshop.

### Loan and Grant Agreements

6. PKSf will implement the project in accordance with the terms and conditions of an SLGA between the Government of Bangladesh, represented by the Finance Division of MOF, and PKSf. This arrangement follows the procedures adopted for IFAD's Microfinance and Technical Support Project. PKSf will channel funds to the POs in accordance with the standard terms and conditions of agreements between PKSf and POs

### NGO Selection

7. PKSf will use their existing criteria, plus appropriate additional criteria, for the selection of POs. These will include, inter alia, the following.

The **organization** should have: (i) a legal basis (i.e. if it is a non-government and voluntary organization, it should be registered with the appropriate registration authority and have a constitution duly approved by that authority); and (ii) a general body and an executive committee approved by the relevant registration authority. In case of government, semi-government and local bodies the organization must have followed procedures laid down in law. The organization should have mandates to operate credit programmes for self-employment and income-generation activities of the landless and assetless with an admissible service charge; and borrow money from government, semi-government, private and any other organizations.

8. The **organizers** or founders should be socially reputable, respected, and honest with the intention of serving the poor; acceptable to the staff, group members and to the community in general; and have the capability and vision to develop a strategic plan for the organization.

9. **Management.** The organization should have an organigramme and an adequate number of full-time staff to ensure proper implementation of microcredit programmes. In addition the chief executive should work full-time for the organization, possess the mentality to work on a long-term basis and for local organizations, and live in the working area; have good and dynamic leadership qualities, demonstrate good management capability and be able to formulate strategic plans for the organization; and have a good reputation and be acceptable to the staff, group members and to the community in general.

10. **Human resources.** The organization should have trained and skilled manpower to administer the organized group and to maintain a sound accounting system. Staff should be honest, dedicated and possess missionary zeal.

11. The **area of operations** of the organization should be well suited for microcredit operations, with a good communications network, banking facilities and easy access to markets so that the borrowers can use their loans profitably; and give preference to poverty-stricken and rural areas. In addition, there should be potential for expanding the programme by avoiding duplication with the activities of other organizations in the same area.

12. **Field activities.** Members of the beneficiary groups will be those who reside in rural areas and meet project targeting criteria. Members of a group must be like-minded people who are careful about group discipline, regularly attend group meetings and make regular saving deposits. The organization should have at least 400 organized members, an outstanding operating loan of BDT 0.2 million at the field level, and experience of at least six months' successful microcredit operations. The number of organized members should be consistent with the working/operating capital of the organization.

APPENDIX V

Groups should be organized within a 10-km radius of the project office. In the case of a local organization, the head office should be situated in the working/operational area. The organization must maintain a minimum loan recovery rate of 98% on a continuous basis. For a programme operating for more than three years, a minimum loan recovery rate of 95% must be maintained on a continuous basis. Care should be taken to avoid overlapping with the activities of other organizations in the same area.

13. **Past performance.** The organization should have: (i) demonstrated experience in ensuring the proper use of loan money by maintaining a high rate of recovery on a continuous basis; (ii) evidence of successful implementation of all the programmes undertaken by the organization; and (iii) properly organized members and groups for the successful operation of a microcredit programme.

14. **MIS.** There should be a system for collecting information from members, groups and office levels in the interests of proper management and monitoring of the microcredit operation. Adequate information should be available regarding microcredit operations.

15. **Accounting system.** The organization should: (i) maintain a sound, systematic, correct, detailed and transparent accounting system; and (ii) have no record of misappropriation or illegal withdrawals of funds. Group members' savings accounts must be complete, transparent and correct. All the accounts should be duly audited by the proper authority and the reports readily available and must be correct and updated.

16. **Additional project requirements.** NGOs involved in implementing the project will be recruited from existing POs and will have an interest in developing and sustaining a lending programme for marginal and small farmers; a willingness to provide technical support and training for group members; good links to local and national-level government agencies and NGO service providers in agriculture and other relevant subjects; and a capability to report on project activities and collect required baseline and impact data.

### Monitoring and Evaluation

17. Monitoring and evaluation will be a crucial part of project implementation and will involve regular beneficiary impact assessments. PKSf will be responsible for all M&E activities, with the POs providing regular reports in accordance with PKSf procedures. The proposed system consists of two elements:

- extension of PKSf's current progress monitoring system to cover training and technical support activities; and
- results and impact monitoring (in line with IFAD's Results and Impact Monitoring System) to gather more information on agricultural enterprises and project impact, including rapid nutrition surveys.

18. **Progress monitoring.** The PKSf monitoring system is at the centre of PKSf's routine operations. It is implemented as follows:

- **Monthly off-site monitoring:** every month, the PO sends a standard reporting form to PKSf with information on borrowers, savings, loan disbursements and recoveries. POs regularly send lists of their borrowers to PKSf and submit information on their financial performance.
- **Field visits by PKSf desk officers** are the backbone of the monitoring system. As a general rule, each PO is visited every three months and each visit lasts four days. During the visits the monthly information submitted by POs is verified, down to the branch and

## APPENDIX V

individual borrower levels. PKSf officers make suggestions to improve PO management and the visit is part of the effort to institutionally develop the PO.

- **Annual audit by internal audit team:** PKSf conducts an audit of all POs, usually annually, before sanctioning a major expansion of their loans. The audit reports are submitted directly to the managing director, PKSf.
- **Audit by an audit firm:** part of the annual financial audit of PKSf, an external audit firm is engaged to verify the financial position of all POs.

19. Information is recorded on a comprehensive, computerized MIS and provides data on outputs and activities for comparison with indicators in the logframe. The MIS not only includes data collected by PKSf, but is being extended to the PO level so that it can be used for management data. PKSf aims to visit sufficient PO branches, groups and individual borrowers to collect enough data to be 95% certain that the information collected accurately represents the overall position of the PO. The monitoring officer attached to the project will be responsible for collating and analysing the data relevant to this project.

20. **Group monitoring:** PKSf desk officers will gather data during routine visits to groups to verify MIS data, choosing indicators that will be quick to collect during group meetings. These indicators will provide information on the number of different types of enterprises established and access to technical services by groups.

21. **Activity reports and training evaluations:** Organizations undertaking training (POs and DAE) will report on training carried out each month. The effectiveness of training and demonstrations will be monitored via KAP surveys covering a sample of participating group members and project staff. The service provider contracted to implement the marketing services sub-component will also report on its activities and results in terms of use of marketing services by group members. Ad hoc surveys and case studies also will be carried out, particularly to maximize lesson-learning from innovations in lending. These surveys will be either contracted out to outside agencies or undertaken by PKSf's research and training wing.

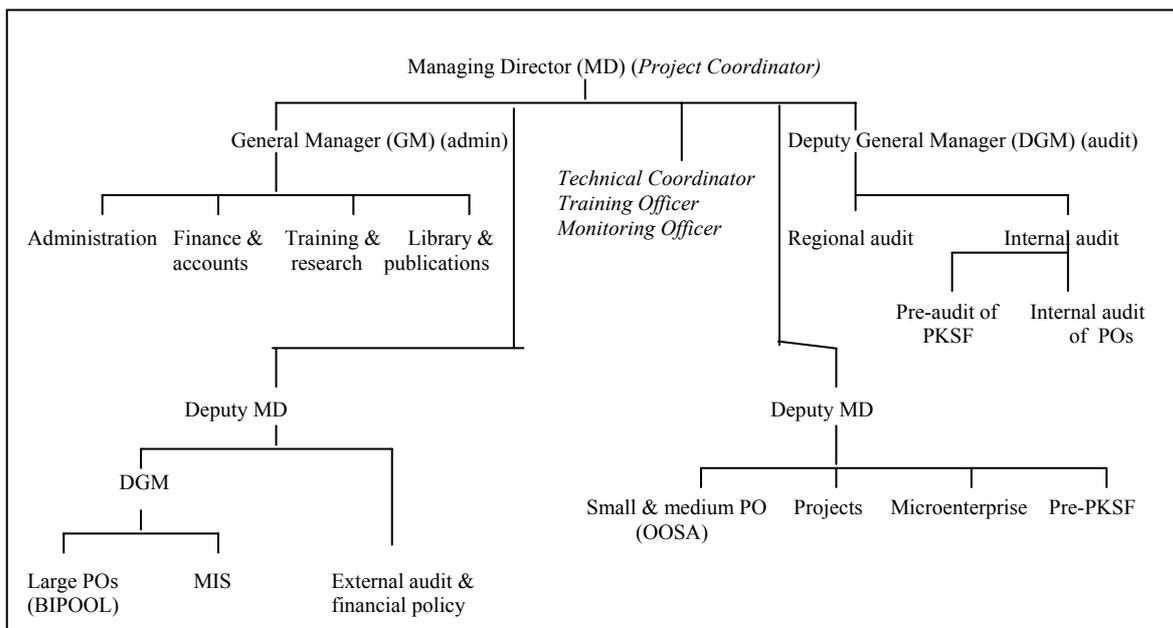
22. **Impact monitoring** will gather information on indicators of project objectives, including IFAD's RIMS indicators. This involves: (i) baseline profiles of all group member households on joining project groups; (ii) sample surveys at mid-term and completion to update profiles for a sample of members, and thereby obtain information on impact; and (iii) rapid nutrition (anthropomorphic) surveys to gather information on the extent of malnutrition and stunting among children under five years of age. These will be carried out soon after project start-up, at mid-term and completion. POs will complete the member profile forms, with the sample impact surveys and rapid nutrition surveys contracted to external agencies.

23. **Progress reports.** POs will follow the existing PKSf reporting system. PKSf will submit progress reports in English to IFAD to provide essential information on the physical and financial progress of project activities and regular assessment of the project impact using a similar format to that used for the IFAD-funded Microfinance and Technical Support Project.

24. **Mid-term and completion review.** In cooperation with PKSf and UNOPS, the Fund will undertake a mid-term review (MTR) in PY 3 to review the project's achievements and constraints, particularly the performance of the POs and PKSf, and the conclusions of the various impact assessments of project impact and performance. Based on the findings of the MTR, a mutually acceptable action plan for the remainder of the project will be prepared. Prior to this, impact and other surveys will be carried out to obtain information on progress in meeting project objectives. On completion of the investment programme, but before loan closing, PKSf will prepare a project completion review in accordance with IFAD's standard format.

ORGANIZATIONAL CHART

Management Structure of PKSF and Project Staffing



Note: Project coordination unit staff in italics.

APPENDIX VII

ECONOMIC AND FINANCIAL ANALYSIS

1. A detailed economic analysis has not been undertaken because the likely uptake of loans for the different farm and off-farm enterprises cannot be predicted with any certainty. Under these circumstances the calculation of a benefit stream is problematic. However in line with standard practice for microfinance projects, a financial viability analysis has been undertaken for the likely investments made by beneficiaries and for the PO operations.

2. Crop and livestock enterprise budgets were prepared to assess the increase in net income as households with assets and labour profiles typical of marginal and small farmers gain access to credit and are able to intensify and/or diversify. Livestock constitute a major part of the farming system, particularly important for farmers with less land, and are highly integrated with crop production with farm animals consuming crop by-products and providing manure and draught power for crop production. Figures for individual enterprises therefore tend to overestimate costs and underestimate overall returns. Nevertheless Tables 1 and 2 show that these on-farm production models are attractive and form the basis for the analysis of farm enterprise models.

**Table 1: Estimated Increases (%) in Net Income from Crop Enterprises**

	Production Enterprise	Present input/output/ha (without project)				Projected input/output (with project)				% Increase in net income
		Prod/ha (Kg)	Gross income (BDT)	Prod cost (BDT)	Net Income (BDT)	Prod/ha (Kg)	Gross income (BDT)	Prod cost (BDT)	Net Income (BDT)	
1.	Boro rice	4 650	32 876	20 581	12 295	5 115	36 163	20 992	15 171	23
2.	T. aman rice	3 713	29 210	12 414	16 796	4 084	32 131	12 662	19 469	16
3.	Aus rice	3 225	24 091	13 882	10 209	3 548	26 499	14 160	12 339	21
4.	Wheat	2 223	27 254	15 044	12 210	2 490	30 524	15 345	15 180	24
5.	Maize	6 484	43 997	22 904	21 093	7 132	48 397	23 362	25 035	19
6.	Potato	13 894	55 575	33 742	21 834	16 673	66 690	34 416	32 274	48
7.	Tomato	3 705	44 460	17 292	27 168	4 446	53 352	17 638	35 714	31
8.	Chilli	3 705	44 460	17 292	27 168	4 446	53 352	17 638	35 714	31
9.	Onion	8 398	67 184	25 195	41 989	10 078	80 621	25 699	54 922	31

**Table 2: Estimated Net Income from Livestock Enterprises**

	Production Enterprise	Net Income after Financing/Average Cash Flow net of loan (BDT/year)	Labour days	Return per labour day (BDT/day)
1.	Dairy cows	6 790	135	92
2.	Beef fattening	2 308	40	91
3.	Goat breeding	3 810	225	17
4.	Kid rearing	828	38	22
5.	Broiler production	6 020	50	119
6.	Duck egg production	14 721	180	82
7.	Chicken egg production	3 930	91	43

APPENDIX VII

3. In order to assess the degree to which farm incomes would rise as a result of the project, two farm models were constructed to indicate the financial situation of a marginal farmer and a small farmer in each of the two project regions. Net farm income was calculated based on the expected benefits to be derived from the project; these are: (i) an increase in area rented for the marginal farmer of 0.2 acres; (ii) an increase in cropping intensity; (iii) a switch to more profitable commercial crops; (iv) the establishment of a new beef-fattening enterprise by the marginal farmer; and (v) milk production by the small farmer with a cross-bred cow in place of a traditional animal. A summary of calculations is shown in Table 3.

**Table 3: Summary of Farm Models**

	Marginal farmer			Small farmer		
	Before	After	Increase	Before	After	Increase
Cultivated land						
Own	0.8	0.8	0.0	2.0	2.0	0.0
Acres Rented	0.2	0.4	0.2	0.0	0.0	0.0
Total	1.0	1.2	0.2	2.0	2.0	0.0
<b>North-central</b>						
Cropping intensity	192%	205%	13%	192%	205%	13%
Net margin from crops*	8 979	15 054	68%	18 427	25 954	41%
Net margin from livestock*	0	2 308	0	-310	6 790	
Total Taka	8 979	17 362	93%	18 117	32 744	81%
Plus value of household labour	6 398	8 837	38%	13 028	15 299	17%
Total household income	15 377	26 199	70%	31 145	48 044	54%
Hired labour (days)	5	32	575%	58	80	39%
<b>North-west</b>						
Cropping intensity	160%	180%	20%	160%	180%	20%
Net margin from crops*	9 614	15 662	63%	19 697	26 968	37%
Net margin from livestock*	0	2 308		-310	6 790	
Total Taka	9 614	17 970	87%	19 387	33 758	74%
Plus value of household labour	3 331	5 464	64%	8 509	10 554	24%
Total household income	12 945	23 434	81%	27 896	44 312	59%
Hired labour (days)	4	28	687%	42	65	55%

\*Margin net of land rent and loan interest costs.

4. The models indicate that targeted households in the north-central region could anticipate an increase in farm income (including the value of household labour) of 70% for a marginal farm and 54% for a small farm. Targeted households in the north-west region could expect an increase in farm income of 81% for a marginal farm and 59% for a small farm. In all cases it is expected that, with the project, households would hire more labour. The models illustrate the financial position before and after the application of incremental capital on farm. In practice, farms will develop gradually over a period and, with a series of loans, may invest in a range of both farm and non-farm activities.

5. Projections also have been made for financial viability of non-farm enterprises typical in the project area. Representative budgets for paddy trading, fertilizer retailing and power tiller businesses show these businesses to be profitable and capable of producing a positive net income after financing.

6. Analysis of the financial viability of project credit operations for POs has been undertaken. Projections show that the overall expenses in PY 6 amount to 12% of the amount outstanding, compared with the yield of 18%, which leaves 6% for contributions to the disaster reserve, replacement of capital equipment (motorcycles, computers, etc.) and for growth in equity funds to gradually replace the PKSF funding.

