

Signatura: EB 2008/95/R.22/Rev.1
Tema: 11 b) ii)
Fecha: 17 diciembre 2008
Distribución: Pública
Original: Inglés

S



Dar a la población rural
pobre la oportunidad
de salir de la pobreza

Informe del Presidente

Propuesta de préstamo al Reino de Swazilandia para el

Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales

Junta Ejecutiva — 95º período de sesiones
Roma, 15 a 17 de diciembre de 2008

Para **aprobación**

Nota para los Directores Ejecutivos

Este documento se presenta a la Junta Ejecutiva para su aprobación.

A fin de aprovechar al máximo el tiempo disponible en los períodos de sesiones de la Junta Ejecutiva, se invita a los Directores Ejecutivos que deseen formular preguntas técnicas acerca del presente documento a dirigirse al funcionario del FIDA que se indica a continuación antes del período de sesiones:

Louise McDonald

Gerente del Programa en el País

Tel.: (+39) 06 5459 2497

Correo electrónico: l.mcdonald@ifad.org

Las peticiones de información sobre el envío de la documentación del presente período de sesiones deben dirigirse a:

Deirdre McGrenra

Oficial encargada de los Órganos Rectores

Tel.: (+39) 06 5459 2374

Correo electrónico: d.mcgrenra@ifad.org

Índice

| | |
|---|------------|
| Recomendación de aprobación | ii |
| Mapa de la zona del programa | iii |
| Resumen del préstamo | iv |
| I. El programa | 1 |
| A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el programa | 1 |
| B. Financiación propuesta | 1 |
| C. Grupo-objetivo y participación | 2 |
| D. Objetivos de desarrollo | 3 |
| E. Armonización y alineación | 3 |
| F. Componentes y categorías de gastos | 3 |
| G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones | 4 |
| H. Beneficios y justificación económica y financiera | 4 |
| I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala | 5 |
| J. Riesgos más importantes | 5 |
| K. Sostenibilidad | 6 |
| II. Instrumentos y facultades jurídicos | 6 |
| III. Recomendación | 7 |
| | |
| Apéndices | |
| I. Key reference documents (Documentos básicos de referencia) | |
| II. Logical framework (Marco lógico) | |

Recomendación de aprobación

Se invita a la Junta Ejecutiva a que apruebe la recomendación sobre la propuesta de préstamo al Reino de Swazilandia para el Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales, que figura en el párrafo 35.

Mapa de la zona del programa

Swaziland

Rural Finance Enterprise Development Programme



The designations employed and the presentation of the material in this map do not imply the expression of any opinion whatsoever on the part of IFAD concerning the delimitation of the frontiers or boundaries, or the authorities thereof.

Map compiled by IFAD

Fuente: FIDA

Las denominaciones empleadas y la forma en que aparecen presentados los datos en este mapa no suponen juicio alguno del FIDA respecto de la demarcación de las fronteras o límites que figuran en él ni acerca de las autoridades competentes.

El Reino de Swazilandia

Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales

Resumen del préstamo

| | |
|---|---|
| Institución iniciadora: | FIDA |
| Prestatario: | Reino de Swazilandia |
| Organismo de ejecución: | Ministerio de Finanzas y asociados |
| Costo total del programa: | USD 9,01 millones |
| Cuantía del préstamo del FIDA: | DEG 4,05 millones (equivalente a USD 6 millones, aproximadamente) |
| Condiciones del préstamo del FIDA: | Intermedias |
| Contribución del prestatario: | USD 2,37 millones |
| Contribución de los beneficiarios: | USD 0,64 millones |
| Institución evaluadora: | FIDA |
| Institución cooperante: | Supervisado directamente por el FIDA |

Propuesta de préstamo al Reino de Swazilandia para el Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales

I. El programa

A. Principal oportunidad de desarrollo abordada por el programa

1. La distribución de los ingresos en Swazilandia es sumamente desigual; cerca de un 76% de la población vive por debajo de la línea de pobreza y un 43% padece pobreza extrema. Swazilandia tiene la tasa de prevalencia del VIH más alta del mundo (un 26%), y en 2004, por primera vez, el crecimiento de la población fue negativo. El cambio climático ha tenido graves repercusiones en el país, como demostró la sequía de 2007, la peor hasta la fecha, que hizo necesario proporcionar ayuda alimentaria para subvenir a las necesidades de la población. En consonancia con las políticas nacionales de Swazilandia, existe la oportunidad de mejorar los servicios y los procesos, ofrecer acceso a recursos (financieros y empresariales), desarrollar capacidades y mejorar la gobernanza. El Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales reforzará la eficacia de las instituciones de financiación rural, robustecerá la actividad empresarial para estimular la economía rural y proporcionará a los pequeños agricultores y elaboradores y a las organizaciones populares y de agricultores un acceso más eficaz al crédito y el ahorro.

B. Financiación propuesta

Términos y condiciones

2. Se propone que el FIDA conceda al Reino de Swazilandia un préstamo de DEG 4,05 millones (equivalente a USD 6 millones, aproximadamente), en condiciones intermedias, para contribuir a financiar el Programa de Fomento de la Financiación y las Empresas Rurales. El préstamo tendrá un plazo de 20 años, incluido un período de gracia de cinco, con un tipo de interés equivalente al 50% del tipo de interés anual de referencia que el Fondo determine cada año.

Relación con el sistema de asignación de recursos basado en los resultados (PBAS) del FIDA

3. La asignación que corresponde a Swazilandia, país que requiere una asignación mínima con arreglo al PBAS, es en total de USD 6 millones durante los ciclos de asignación 2007-2009 y 2010-2012.

Carga de la deuda del país y capacidad de absorción del Estado

4. Se ha determinado con arreglo al marco de sostenibilidad de la deuda que Swazilandia, como país de ingresos medianos bajos, no corre el riesgo de una futura crisis de endeudamiento. El FIDA ha financiado tres proyectos en el país, con préstamos por un valor total de DEG 22,7 millones proporcionados por el Fondo en condiciones intermedias.

Flujo de fondos

5. Los fondos se transferirán directamente de una cuenta especial en dólares de los Estados Unidos, a través del Banco Central de Swazilandia, a la cuenta de la unidad de microfinanciación (que se establecerá en el marco del programa), de conformidad con el plan operativo anual y con los pronósticos trimestrales conexos del flujo de liquidez. Posteriormente, los fondos se transferirán a las cuentas de los asociados en la ejecución.

Disposiciones de supervisión

6. El programa será supervisado directamente por el FIDA. Las actividades de supervisión consistirán en dos misiones sobre el terreno, que coincidirán con la supervisión del Proyecto de Riego de Pequeñas Explotaciones en la Cuenca Baja del Río Usuthu – Fase I financiado por el FIDA y actualmente en curso, y en ellas participarán los principales interesados (Gobierno, Consejo Nacional de Respuesta de Emergencia sobre el VIH/SIDA, Banco Mundial e instituciones de financiación).

Excepciones a las *Condiciones generales para la financiación del desarrollo agrícola* y las *políticas operacionales del FIDA*

7. Se facilitará una cantidad de hasta USD 0,25 millones de la cuenta del préstamo de acuerdo con los arreglos de financiación retroactiva respecto de los gastos admisibles realizados desde la fecha de aprobación del préstamo por la Junta Ejecutiva para financiar los preparativos de la ejecución del programa, lo que constituye una excepción a la sección 4 de las *Condiciones generales*.

Gobernanza

8. Se han previsto las medidas siguientes para mejorar los aspectos del préstamo del FIDA relacionados con la gobernanza: i) se creará un comité directivo del programa; ii) se prestará apoyo al establecimiento de un comité de coordinación nacional (que supervisará las actividades de desarrollo y supervisión y evaluación a nivel nacional); iii) se realizarán actividades de adquisición de bienes y servicios de conformidad con los procedimientos nacionales y las directrices del FIDA al respecto, y iv) se proporcionará apoyo a la reforma normativa y legislativa.

C. Grupo-objetivo y participación

Grupo-objetivo

9. Los principales grupos-objetivo son: i) los grupos de población más vulnerables y marginados del medio rural, incluidos los hogares afectados por el VIH/SIDA, los huérfanos, los hogares encabezados por menores y los productores de subsistencia; ii) los hogares pobres económicamente activos que pueden aprovechar las oportunidades de generación de ingresos si reciben apoyo específico para ello, y iii) los hogares que desean desarrollar empresas en pequeña escala. Los dos primeros grupos se centrarán inicialmente en las actividades a nivel microeconómico, mientras que el último pasará de realizar actividades microempresariales a emprender actividades empresariales en pequeña escala, con lo que tendrá acceso a una gama más amplia de servicios de financiación rural.

Criterios de focalización

10. La estrategia de focalización es conforme con la política de focalización del FIDA. Está basada en los enfoques puestos a prueba en el Proyecto de Riego de Pequeñas Explotaciones en la Cuenca Baja del Río Usuthu, en particular en el proceso de planificación del desarrollo de los territorios tribales con arreglo a los sistemas tradicionales, que dio buenos resultados. Esos enfoques se seguirán durante las fases experimental y primera y se revisarán después del examen que realizarán las partes interesadas antes de la puesta en funcionamiento del programa a nivel nacional.

Participación

11. Con el fin de reforzar la participación de las mujeres, los jóvenes y los grupos vulnerables, se adoptarán dos enfoques para la ejecución del programa a nivel local: vinculación de servicios bancarios (entre instituciones de financiación oficiales y extraoficiales) y alianzas con los equipos del Consejo Nacional de Respuesta de Emergencia sobre el VIH/SIDA (con lo cual se prestará también apoyo social), que se centrarán en el acceso a los servicios financieros.

D. Objetivos de desarrollo

Objetivos principales del programa

12. La meta general del programa es reducir la pobreza, incrementar los ingresos y contribuir al desarrollo económico general de los hogares rurales pobres de Swazilandia. Sus objetivos son: i) proporcionar a los hombres y las mujeres pobres de las zonas rurales acceso a servicios financieros eficientes, eficaces y sostenibles; ii) crear un entorno más favorable al desarrollo de empresas en las zonas rurales, y iii) establecer y desarrollar microempresas y empresas pequeñas (agrícolas y no agrícolas), así como servicios empresariales, en las zonas rurales.

Objetivos institucionales y de políticas

13. El programa reforzará los sectores empresarial y financiero, al crear un entorno propicio para ello mediante la reforma de políticas, reglamentaciones, leyes y procesos. También robustecerá la capacidad de los sectores público y privado y la sociedad civil. El acceso a servicios empresariales y financieros contribuirá a estimular el crecimiento económico en las zonas rurales.

Alineación con la política y la estrategia del FIDA

14. El *Marco Estratégico del FIDA (2007-2010)*, la política del FIDA en materia de financiación rural y el programa del Fondo sobre oportunidades estratégicas nacionales basado en los resultados para Swazilandia (aprobado en 2006) se ajustan estratégicamente a las iniciativas de Swazilandia destinadas a respaldar la reducción de la pobreza rural mediante la estrategia y el plan de acción de reducción de la pobreza.

E. Armonización y alineación

Alineación con las prioridades nacionales

15. El programa se ha diseñado de manera que se ajuste a las prioridades establecidas en la estrategia y el plan de acción de reducción de la pobreza. En particular, se centra en estimular el desarrollo económico de las zonas rurales (actividades microempresariales y de pequeñas empresas) mediante la prestación de servicios financieros en zonas rurales para actividades agrícolas y no agrícolas.

Armonización con los asociados en el desarrollo

16. Para garantizar la compatibilidad con los proyectos y programas en curso, contribuyeron al diseño del programa representantes del Gobierno, asociados en el desarrollo, ONG y el sector privado, como integrantes del equipo de gestión del programa en el país.

F. Componentes y categorías de gastos

Componentes principales

17. El programa consta de los tres componentes siguientes: i) creación de capacidad empresarial en la economía rural; ii) afianzamiento del sector financiero rural, y iii) gestión y coordinación del programa.

Categorías de gastos

18. Se prevén cinco categorías de gastos: i) capacitación; ii) asistencia técnica; iii) vehículos, equipo y materiales; iv) personal de la unidad del programa, y v) funcionamiento y mantenimiento.

G. Gestión, responsabilidades de ejecución y asociaciones

Principales asociados en la ejecución

19. El Ministerio de Finanzas se encargará de la supervisión del programa y actuará como el principal organismo de ejecución a través de la unidad de microfinanciación. Las actividades de ejecución se han asignado de acuerdo con las distintas funciones y responsabilidades, y en ellas participarán la Dependencia de Reducción de la Pobreza del Ministerio de Planificación Económica y Desarrollo, el Ministerio de Empresas y Empleo, el sector privado, instituciones de microfinanciación y el Consejo Nacional de Respuesta de Emergencia sobre el VIH/SIDA.

Responsabilidades de ejecución

20. La unidad de microfinanciación se encargará de la coordinación general del programa y de la ejecución de un subcomponente centrado en las cuestiones normativas, reglamentarias y legislativas que afectan al sector financiero. Rendirá cuentas al comité directivo del programa, que le ofrecerá orientación en materia de políticas, estrategias y gestión, y aprobará y supervisará los planes operativos anuales. Todos los resultados de las actividades de supervisión y evaluación se transmitirán al comité nacional de coordinación.

Función de la asistencia técnica

21. El programa recibirá asistencia técnica de expertos y organismos especializados nacionales, regionales e internacionales. Las actividades de capacitación y las visitas de intercambio también serán de ayuda para los beneficiarios y los encargados de ejecutar el programa.

Estado de los principales acuerdos de ejecución

22. Se está utilizando una pequeña donación al país, aprobada con anterioridad por el Presidente del FIDA, para poner a prueba las actividades iniciales del programa, como preparación para la primera fase. También se está utilizando un servicio de preparación del programa para prestar apoyo a la creación de la unidad de microfinanciación.

Principales asociados financieros y cantidades comprometidas

23. Los costos totales del programa ascienden a USD 9,01 millones en un período de seis años. Las fuentes de financiación serán: el FIDA (67%), el Gobierno (26%) y participantes locales (7%). El FIDA concederá un préstamo de USD 6 millones; la contribución prevista del Gobierno se cifra en USD 2,37 millones, y los participantes locales aportarán USD 0,64 millones, que se destinarán al primer componente del programa, esto es, a la creación de capacidad empresarial en la economía rural.

H. Beneficios y justificación económica y financiera

Principales categorías de beneficios generados

24. Un 30% de los hogares más pobres y más vulnerables se beneficiarán del acceso a servicios financieros y de una reducción del tiempo de viaje para acceder a esos servicios; un 20% de ellos se verá favorecido por la disminución de los costos de transacción de los servicios financieros; además, un 5% de esa población dispondrá de ingresos adicionales y que podrá invertir en otros bienes y servicios (por ejemplo de salud) o destinar a hacer ahorros. Los ahorros de los pobres económicamente activos aumentarán un 35% y el acceso a la información y los servicios que necesitan esas personas para poner en marcha microempresas crecerá un 20%. De los actuales microempresarios, un 25% ampliará su actividad a empresas pequeñas y verá aumentar sus ahorros un 20%. Por último, un 30% de los habitantes de las zonas rurales que no son pobres se beneficiará también del acceso a servicios financieros a nivel local. De manera más general, los principales beneficios del programa serán: acceso a servicios financieros en las zonas rurales; productos crediticios más adecuados; posibilidad de los beneficiarios de tener un historial de crédito, y reducción de los costos de transacción de actividades bancarias y servicios.

Viabilidad económica y financiera

25. Con una focalización eficaz, y siempre y cuando se subsanen los problemas existentes para acceder a la microfinanciación, los pobres de las zonas rurales podrán obtener beneficios importantes. Se calcula que, gracias a las actividades del programa, un hogar medio percibirá al año unos beneficios adicionales de cerca de USD 2 550. Partiendo del supuesto de que el programa tendrá un efecto de demostración y estimulará los elementos multiplicadores del crecimiento rural, el Gobierno también se verá beneficiado por el crecimiento de la economía rural, al aumentar las cifras de negocios y ser mayor la base fiscal.

I. Gestión de conocimientos, innovación y ampliación de escala

Disposiciones relativas a la gestión de conocimientos

26. La unidad de microfinanciación creará un sitio web en el que publicará información sobre las actividades y sobre los informes y documentos generados por los participantes, las intervenciones de capacitación con material de aprendizaje y tutoría y las evaluaciones de esas actividades. Está previsto llevar a cabo una evaluación técnica y financiera completa de la experiencia acumulada con la introducción de un sistema de tecnología electrónica (*e-technology*) y dar a conocer los resultados de la misma. Además, se compartirán los conocimientos adquiridos durante la ejecución del programa mediante la participación en la red de financiación rural del FIDA para África oriental y meridional y en FIDAFrique (una red de las operaciones del FIDA en África basada en Internet). Asimismo, en el marco del programa se contribuirá a la elaboración del boletín regional del FIDA.

Innovaciones en el desarrollo que el programa promoverá

27. Los fondos proporcionados por la Iniciativa para la integración de innovaciones del FIDA se utilizaron para crear un sitio web, que ha servido de referencia para el proceso de diseño y para la creación de una base de conocimientos sobre el país y la financiación rural. El programa ofrece un enfoque innovador —no aplicado antes en Swazilandia— con respecto al desarrollo institucional y la capacitación tanto de los sistemas bancarios informal como formal. El uso de tecnología electrónica (que incluirá quizá tarjetas inteligentes con lector biométrico) supondrá una gran innovación para Swazilandia y el FIDA, y se podría reproducir en la región.

Ampliación de la escala

28. Después de la fase experimental, el programa se ampliará a escala nacional. Algunas instituciones financieras oficiales han señalado que, si el programa permite que las personas ahora sin acceso a servicios bancarios consigan tener acceso a ellos, quizá reproduzcan este enfoque en toda la región.

J. Riesgos más importantes

Riesgos más importantes y medidas de atenuación

29. El programa se enfrenta a los siete riesgos principales siguientes, que se enumeran a continuación con las medidas de mitigación previstas. i) El Gobierno quizá no consiga introducir medidas legislativas que faciliten el establecimiento de una base sólida y segura para la financiación rural y el entorno empresarial. El Gobierno ya ha señalado deficiencias y dificultades fundamentales, y en el marco del programa se proporcionará asistencia técnica para el establecimiento de las leyes, políticas y estrategias adecuadas para crear un entorno propicio. ii) Los riesgos asociados a la transformación de los agricultores de subsistencia en empresarios se afrontarán mediante el desarrollo de conocimientos técnicos y actividades de formación y orientación empresariales adecuadas. iii) Existen varios riesgos relacionados con la introducción de la solución de la tecnología electrónica propuesta en el marco del programa. Está previsto que los bancos y los grupos de telecomunicaciones diseñen paquetes tecnológicos apropiados para responder a las necesidades de los sectores financiero y empresarial. En el informe de determinación del ámbito de actuación se tendrá en cuenta las enseñanzas extraídas en la región (por ejemplo, en Malawi)

para velar por que se aplique la tecnología electrónica correcta. iv) Con el fin de contrarrestar los riesgos que plantean la sequía y sus efectos negativos en la economía rural, el Gobierno tiene previsto introducir productos de seguros y reaseguros en el sector agrícola. v) Para evitar que las instituciones de microfinanciación sean insostenibles, el programa contribuirá al desarrollo institucional y la capacitación de esas instituciones, entre otras cosas, ofreciendo formación sobre normas financieras internacionales. vi) Con objeto de mitigar el riesgo de que el VIH/SIDA haga estragos entre la población, se establecerán vínculos entre el programa y el Consejo Nacional de Respuesta de Emergencia sobre el VIH/SIDA para la ejecución de las actividades a nivel local junto con las instituciones de microfinanciación, con lo que se ofrecerá a las comunidades afectadas más apoyo y recursos, reproduciendo así el Proyecto de intervenciones de microfinanciación para la lucha contra el SIDA y la equidad entre los géneros, que dio resultados positivos en Sudáfrica. vii) Un riesgo importante es el vertiginoso descenso previsto de los ingresos procedentes de la Unión Aduanera del África Meridional en 2009. El Gobierno es consciente de este problema y ha estado utilizando activamente diversas opciones para atenuarlo, entre otras, la asistencia técnica del Fondo Monetario Internacional (desde 2005) para revisar las prácticas en materia tributaria, crear una oficina de ingresos fiscales para mejorar la recaudación de impuestos e introducir una serie de medidas de reforma.

Clasificación ambiental

30. De conformidad con los procedimientos del FIDA para la evaluación ambiental, se ha asignado al programa la categoría B, por considerarse que es poco probable que tenga un impacto ambiental negativo.

K. Sostenibilidad

31. La importante inversión en desarrollo institucional y capacitación tendrá efectos multiplicadores en todo el sector, y se prevé que la fuerte participación del sector privado aumente las probabilidades de sostenibilidad. Se prestará asistencia técnica para crear un entorno empresarial favorable a los pobres. En particular, se reducirán los obstáculos a la entrada y salida de empresas, mediante la revisión de los procesos y procedimientos existentes, y se fomentará la introducción de incentivos para aumentar la inscripción de empresas en el registro mercantil. Este objetivo se verá respaldado por la labor del Fondo Monetario Internacional con el Ministerio de Finanzas destinada a reformar la estructura impositiva, lo que proporcionará un marco normativo coherente y la aplicación de un proceso que reducirá las oportunidades de corrupción.

II. Instrumentos y facultades jurídicos

32. Un convenio de préstamo entre el Reino de Swazilandia y el FIDA constituye el instrumento jurídico para la concesión del préstamo propuesto al prestatario. Durante el período de sesiones no se presentarán las garantías importantes incluidas en el convenio de préstamo negociado. Se pedirá a la Junta que apruebe la propuesta de programa al Reino de Swazilandia a condición de que las negociaciones del convenio de préstamo se completen en el plazo de seis meses a partir de la aprobación de la Junta Ejecutiva. Cualquier cambio sustancial de las condiciones presentadas a la Junta como consecuencia de las negociaciones se presentarán posteriormente a la Junta en un período de sesiones sucesivo.
33. El Reino de Swazilandia está facultado por su legislación para contraer empréstitos con el FIDA.
34. Me consta que el préstamo propuesto se ajusta a lo dispuesto en el *Convenio Constitutivo del FIDA*.

III. Recomendación

35. 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 al Reino de Swazilandia, en diversas monedas, por una cuantía equivalente a cuatro millones cincuenta mil derechos especiales de giro (DEG 4 050 000 millones), con vencimiento el 1º de diciembre de 2028, o antes de esta fecha, y un tipo de interés equivalente al 50% del tipo de interés anual de referencia que el Fondo determine cada año, el cual, con respecto a los demás términos y condiciones, se ajustará sustancialmente a los presentados a la Junta Ejecutiva en este informe.

Lennart Båge
Presidente

Key reference documents

Country reference documents

Poverty reduction strategy paper

IFAD reference documents

Project design document (PDD) and key files
COSOP

Administrative Procedures on Environmental Assessment

Other miscellaneous reference documents

1. Combining microfinance and training on gender and HIV (IDS, 2008)
2. Country Strategic Opportunities Programme (IFAD, 2006)
3. Doing Business Indicators (World Bank, 2005)
4. Empowering Women through Self-Help Microcredit Schemes (Kay/ESCAP, 2003)
5. Environmental and Social Management Framework – Swaziland Local Government Project (de Vletter, 2008)
6. Exploring Gender Issues in our Work (IFAD, 2007)
7. Gender and Indicators – Supporting Resources Collection (Esplen & Bell / UNDP, 2007)
8. IFAD Rural Finance Policy
9. IFAD Strategic Framework 2007-2010
10. Knowledge Management: A Thematic Review – IFAD Support for Water Management and Irrigation in Eastern and Southern Africa (IFAD Report No. 1034, 2000)
11. Reviewing 'Emergencies' for Swaziland (Whalley, 2007)
12. Rural Finance and Enterprise Development Programme Briefing Document (IFAD, 2008)
13. Rural Finance and the Development of Institutional Arrangements for Smallholder Producers/Processors & Entrepreneurs (Clayton & Low/IFAD, 2008)
14. Rural Finance and the Development of Institutional Arrangements for Farmer Organisations (Nkambule/IFAD, 2008)
15. Socio-Economic and Gender Analysis Training Workshop for IFAD Projects (IFAD, 2003)
16. Swaziland Country Strategic Opportunities Programme (IFAD, 2006)
17. Swaziland Investment Climate Assessment (World Bank)
18. Memorandum Lending Terms for a new Rural Finance and Enterprise Development Programme (December 2008 Board) dated 18 July 2008

Please also see Country Management Team documents on the Swaziland Design Team Workspace: <http://workspaces/design-team/pf/swz>

Logical framework

| Objectives (Programme Narrative) | Indicators | Means of Verification | Assumptions |
|---|---|--|--|
| <p>Goal</p> <p>To reduce poverty and contribute to the overall economic development of poor rural households in Swaziland</p> | <ol style="list-style-type: none"> 20% of households with improvements in household assets ownership index* 10% Reduction in the prevalence of child malnutrition, by gender (h/a, w/a, w/h)* 30% of households reporting increased food security. Percentage increase (from 5 to 15%) in rural sector portion of natural GCP as for National statistics 20% Decrease in the percentage of households in targeted areas in the poorest wealth group | <ul style="list-style-type: none"> Baseline, mid-term, and Completion assessment (RIMS) National statistics from MEPD, Bureau of Statistics, other UN agencies PRA (including wealth ranking) | Government commitment to poverty reduction and reforms (especially of the finance sector) continues |
| <p>Overall Programme Purpose (Immediate Objective)</p> <p>Rural poor benefit from increased incomes improved business opportunities and access to sustainable rural financial services</p> | <ol style="list-style-type: none"> Percentage increase in average household income (from 0 to 20%) Percentage of households reporting their income has improved (from 0 to 20%) Percentage decrease in unemployment rates in rural areas (from 0 to 10%) Percentages of rural poor that have been engaged in SMMEs for at least three years (from 0 to 20%) | <ul style="list-style-type: none"> Beneficiary surveys National statistics Sample surveys of SMMEs established through the programme | Demand and purchasing capacity of markets can absorb increased offer of agro-industry commodities Continued political commitment to decentralization of the development process and poverty reduction |
| Component 1. Building Entrepreneurial Capacity in the Rural Economy | | | |
| <p>Component Objective (outcome)</p> <p>Rural poor enabled to develop viable and sustainable micro and small business in a pro-poor and enabling environment for business development rural areas</p> | <ol style="list-style-type: none"> Increase in the number of businesses registered (from 0 to 20%) Number of SMMEs supported by the project still operational after three years (from 0 to 50 within programme life) Number local business service providers effectively working in rural areas three years after support (from 0 to 100) Number of SMMEs accessing local business service providers (from 0 to 1400) Satisfaction rates on the services of local business services providers (from 0 to 70%) | <ul style="list-style-type: none"> Local business register Training programmes evaluations Client surveys (for assessing use and satisfaction of local business services providers) | Government commitment to pro-poor business environment continues through policy/legislative reforms |
| <p>Outputs</p> <ol style="list-style-type: none"> SME Unit (MEPD) supported in refining existing SMME policy business process and strategies New and appropriate legislation drafted Training needs analysis conducted and training courses organized Targeting mechanism for training developed in cooperation with SCF, MOAC, and MEDP Business support entities staff and staff of SME Unit trained Emerging rural entrepreneurs, members of farmers organizations, cooperatives and community groups trained Selected trainees involved in exchange visits in other countries Supported rural micro and small enterprises linked to MFIs and the formal banking sector | <ol style="list-style-type: none"> Number of pro-poor enabling policies/measures/strategies promulgated (from 0 to 5) Number of people trained, by gender (Business support entities staff and staff of SME Unit) (from 0 to 411) Number of SACCOs, multipurpose cooperatives, community and farmer groups participating in the programme (from 0 to 200) Number of people trained, by gender (Business support entities staff and staff of SME Unit) (from 0 to 5650) Number of people participating in exchange visits, by gender (from 0 to 450) Number of enterprises established/strengthened with the support of the programme (from 0 to 2460) Number of supported SMEs taking loans or accessing other financial services through the programme (from 0 to 2000) | <ul style="list-style-type: none"> Policy and strategy documents produced Training reports / data from trainers Records from exchange visits Programme records Data from partners MFI MFU SME Unit of MEE | <p>Management training needs accepted by executive committees</p> <p>Economic conditions remain conducive to rural micro enterprises</p> <p>Interlinking access to improved business opportunities</p> |
| Component 2. Deepening the Financial Sector | | | |
| <p>Component Objective (outcome)</p> <p>The rural poor can access reliable financial services (savings, credit, transfers, etc) in a pro-poor enabling environment in rural areas</p> | <p>Number of loans issued (from 0 to 2000)</p> <p>Savings increased by 25%</p> <p>Annual % increase of linkage banking portfolio in targeted rural areas (from 0 to 15%)</p> | <ul style="list-style-type: none"> Data / records from banking institutions Annual surveys | |
| <p>Outputs</p> <ol style="list-style-type: none"> MFU (MoF) supported in refining policies/strategies and legislation for pro-poor financial services Institutional development and capacity building for the financial sector institutions Develop and pilot appropriate financial products and use of innovative technology Lending products and financial services developed to suit the needs of the rural poor Loans for on and off farm activities | <p>Number of pro-poor enabling policies/measures/strategies promulgated (from 0 to 5)</p> <p>Number of people trained, by gender and institution (Financial institutions staff and staff of MFU/MoF, SPTC etc) (from 0 to 150)</p> <p>% of rural population, including target group, accessing financial services through the programme (from 0 to 60%)</p> <p>Type(s) of technologies employed to deliver financial services in rural areas</p> <p>Number of beneficiaries trained in financial issues, by gender (from 0 to 5490)</p> <p>Number of active savers and borrowers, by gender and type (from 0 to 2500)</p> <p>Value of gross loan portfolio</p> | <ul style="list-style-type: none"> Data / records from banking institutions Annual surveys Records from trainers and MFU | |
| Component 3. Programme Management and Coordination | | | |
| <p>Component objective (Outcome)</p> <p>Efficient coordination structures, monitoring mechanisms and management practices for this and future programmes and projects developed in Swaziland</p> | <ol style="list-style-type: none"> Supervision Mission ratings 70% of interventions/activities effectively implemented as planned in AWPB Perception of programme stakeholders regarding project management capacity to plan, implement, and monitor programme interventions (10 to 15% increase in positive response per annum) | <ul style="list-style-type: none"> Supervision reports Annual Progress reports Annual surveys Programme M&E | There is sufficient manpower to staff the MFU adequately |
| <p>Outputs</p> <ol style="list-style-type: none"> The MFU established (staff recruited), equipped; trained for cross cutting issues (gender mainstreaming, HIV/AIDS, marginalised, young people etc) Programme coordination clear for implementer bodies, linkages with agencies/private sector, innovators and investors Monitoring and evaluation, impact assessment, RIMS and knowledge management systems established | <ol style="list-style-type: none"> Staff and TA recruited on gender sensitive basis (80%) PIM up-dated (annually) AWP&Bs / procurement timely (from 60 to 100%) Coordination within programme and across development Beneficiary participation (from 70 to 100%) | <ul style="list-style-type: none"> Supervision reports Annual Progress reports Annual surveys Programme M&E Minutes of Coordination Committee MEPD statistical reports Annual surveys | |

Results Framework

| Objective | Inputs | Anticipated Actions | Output Indicators | Cumulative Targets | | | | | | Frequency & Instruments | Responsibility | | |
|--|--|--|---|--------------------|------|------|------|------|------|-------------------------|---|------------------------|-------------------------------|
| | | | | Pilot Baseline | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | | | 6 | |
| Goal: To contribute to the reduction of poverty and overall economic development of poor rural households in Swaziland Programme Objective: Rural poor benefit from increased incomes, improved business opportunities and access to sustainable rural financial services | Technical Assistance | Pro-poor policy and legislative environment Increased capacity in civil society as well as public and private sectors Increased savings activity in rural areas Increased incomes Improved business and financial services | 1. % of households with improvements in household assets ownership index* | 5% | 10% | 5% | 5% | 5% | 5% | 5% | <ul style="list-style-type: none"> - Baseline, Mid-term, and Completion assessment (RIMS) - National statistics - Bureau of Statistics, UN agencies - PRA (including wealth ranking) - Beneficiary surveys - National statistics - Sample surveys of SMMEs established through the programme | MFU | |
| | Capacity Building | | 2. % Reduction in the prevalence of child malnutrition, by gender (h/a, w/a, w/h)* (5 to 10%) | - | 2% | 5% | 5% | 7% | 7% | 8% | | MEPD | |
| | Business services development | | 3. % of households reporting increased food security (5 to 50%) | 5% | 10% | 15% | 20% | 30% | 40% | 50% | | MFU | |
| | Financial services in rural areas | | 4. % increase (from 5 to 15%) in rural sector portion of national GDP as for National Statistics | 0% | 3% | 5% | 8% | 10% | 13% | 15% | | MEPD | |
| | New financial products | | 5. 20% decrease in the percentage of hhs in targeted areas in the poorest wealth group | 0% | 3% | 5% | 8% | 12% | 15% | 20% | | MEE | |
| Component 1 | | | | | | | | | | | | | |
| Rural poor enabled to develop viable and sustainable micro and small business in a pro-poor and enabling environment for business development rural areas | Refine existing SMME policy business process and strategies | Entry and exit to business development easier Legislation supports economic development and less opportunities for corruption Increased local capacity both in public and private sector (including target groups) Increased knowledge base Access to financial services | 1. Increase in the number of businesses registered | 5% | 25 | 75 | 150 | 400 | 625 | 1000 | <ul style="list-style-type: none"> - Local business register - Training programmes evaluations - Client surveys (for assessing use and satisfaction of local business services providers) | SMME Unit | |
| | New and appropriate legislation | | 2. Number of SMMEs supported by the project still operational after three years | - | - | - | - | 10 | 25 | 50 | | MFU | |
| | Training conducted | | 3. Number local business service providers effectively working in rural areas three years after support (as for training follow up) | - | - | - | - | 50 | 70 | 100 | | MFU | |
| | Exchange visits in other countries | | 4. Number of SMMEs accessing local business service providers | 30 | 50 | 250 | 550 | 750 | 900 | 1400 | | | |
| | Enterprises linked to MFIs and the formal banking sector | | 5. Satisfaction rates on the services of local business services providers. | 20% | 25% | 35% | 40% | 50% | 60% | 70% | | | |
| Component 2 | | | | | | | | | | | | | |
| The rural poor can access reliable financial services (savings, credit, transfers, etc) in a pro-poor enabling environment in rural areas | Pro poor policies/strategies and legislation for financial services Institutional development and capacity building Appropriate financial products Innovative technology New lending products Access to financial services for the rural poor | | 1. Number of loans issued | - | 40 | 250 | 750 | 1100 | 1600 | 2000 | <ul style="list-style-type: none"> - Data / records from banking institutions - Annual surveys - Records from trainers and MFU | Financial Institutions | |
| | | | 2. Savings increased by 50% | 5% | 10% | 15% | 20% | 30% | 40% | 50% | | MFU | |
| | | | 3. Annual % increase of linkage banking portfolio in targeted rural areas | 5% | 10% | 20% | 35% | 50% | 65% | 80% | | MFU | |
| Component 3 | | | | | | | | | | | | | |
| Efficient coordination structures, monitoring mechanisms and management practices for this and future programmes and projects developed in Swaziland | Coordination | National level – coherence across development, reduction in duplication, Regional/local level - greater participation in decision making and implementation with impact on future planning Improved delivery of programmes | 1. Staff and TA recruited on gender sensitive basis | 80% | 100% | - | - | - | - | - | <ul style="list-style-type: none"> - Supervision reports Annual - Annual Progress reports - Annual surveys - Programme M&E - Minutes of National Coordination Committee (quarterly) - MEPD statistical reports (Annual) - Annual surveys | IFAD mission | |
| | Monitoring and evaluation | | 2. PIM up-dated | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | 100% | | 100% | MFU |
| | | | 3. AWP&Bs / procurement timely | 60% | 70% | 90% | 90% | 100% | 100% | 100% | | 100% | MFU |
| | | | 4. Coordination within programme and across development | 60% | 70% | 80% | 90% | 100% | 100% | 100% | | 100% | MFU and Implementing Partners |
| | | | 5. Beneficiary participation | 70% | 70% | 80% | 90% | 100% | 100% | 100% | | 100% | MEPD |

