

Document: EB 2009/98/R.38/Rev.2
Agenda: 17(d)(iii)
Date: 22 April 2010
Distribution: Public
Original: English

E



Enabling poor rural people
to overcome poverty

President's report

Proposed supplementary loan and grant to the Republic of Peru for the

Market Strengthening and Livelihood Diversification in the Southern Highlands of Peru – Sierra Sur II Project

Executive Board — Ninety-eighth Session
Rome, 15-17 December 2009

For: **Approval**

Note to Executive Board members

This document is submitted for approval by the Executive Board.

Representatives are invited to contact the following focal point with any technical questions about this document:

Roberto Haudry de Soucy

Country Programme Manager

telephone: +57 1 217 7234

e-mail: r.haudry@ifad.org

Queries regarding the dispatch of documentation for this session should be addressed to:

Deirdre McGrenra

Governing Bodies Officer

telephone: +39 06 5459 2374

e-mail: d.mcgrenra@ifad.org

Contents

Abbreviations and acronyms	ii
Recommendation for approval	iii
Map of the project area	iv
Financing summary	v
I. The project	1
A. Main development opportunity addressed by supplementary financing of the project	1
B. Proposed supplementary financing	1
C. Target group and participation	2
D. Development objectives	3
E. Harmonization and alignment	3
F. Components and expenditure categories	3
G. Management, implementation responsibilities and partnerships	4
H. Benefits and economic and financial justification	4
I. Knowledge management, innovation and scaling up	5
J. Main risks	5
K. Sustainability	6
II. Legal instruments and authority	6
III. Recommendation	6
Annex	
Convenio de financiación negociado (Negotiated financing agreement)	7
Appendices	
I. Key reference documents	
II. Logical framework	

Abbreviations and acronyms

IDB	Inter-American Development Bank
LRAC	local resource allocation committee
SNIP	National System for Public Investment

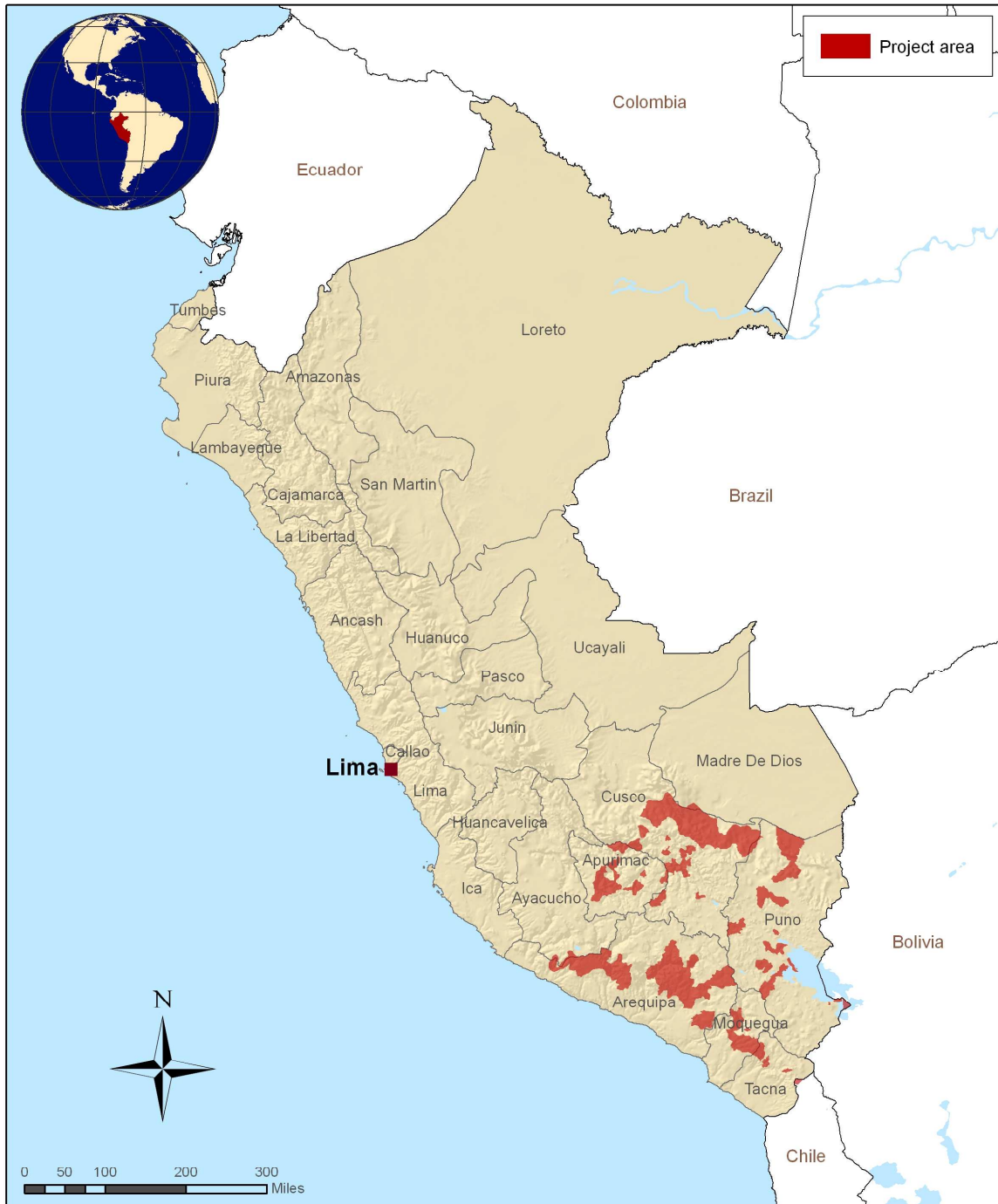
Recommendation for approval

The Executive Board is invited to approve the recommendation for the proposed supplementary financing to the Republic of Peru for the Market Strengthening and Livelihood Diversification in the Southern Highlands of Peru – Sierra Sur II Project, as contained in paragraph 38.

Map of the project area

Peru

Market Strengthening and Livelihood Diversification in the Southern Highlands of Peru – Sierra Sur II Project



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.

IFAD Map compiled by IFAD

Republic of Peru

Supplementary loan and grant for the Market Strengthening and Livelihood Diversification in the Southern Highlands of Peru – Sierra Sur II Project

Financing summary

Initiating institution:	IFAD
Borrower:	Republic of Peru
Executing agency:	Agro Rural (of the Ministry of Agriculture)
Total project cost:	US\$34.44 million
Amount of IFAD supplementary loan:	SDR 5.20 million (equivalent to approximately US\$8.27 million)
Amount of IFAD grant:	SDR 0.21 million (equivalent to approximately US\$0.33 million)
Terms of IFAD supplementary loan:	18 years, including a grace period of four years, with an interest rate equal to the reference interest rate per annum as determined by the Fund semi-annually
Original IFAD loan:	SDR 12.1 million (equivalent to approximately US\$15.90 million)
Supplementary contribution of borrower:	US\$0.86 million
Original contribution of borrower:	US\$1.20 million
Supplementary contribution of beneficiaries:	US\$3.28 million
Original contribution of beneficiaries:	US\$4.60 million
Appraising institution:	IFAD
Cooperating institution:	Directly supervised by IFAD

Proposed supplementary loan and grant to the Republic of Peru for the Market Strengthening and Livelihood Diversification in the Southern Highlands of Peru – Sierra Sur II Project

I. The project

A. Main development opportunity addressed by supplementary financing of the project

1. The proposed supplementary loan and grant present IFAD and the Government of Peru with the opportunity to expand coverage and benefits to additional poor rural families in the southern highlands, based on the proven merits of the existing approaches being implemented in this geographical region. The rationale for expanding coverage takes into account the poverty levels in the highlands and the outstanding implementation capacity of the existing project.

B. Proposed supplementary financing Terms and conditions

2. It is proposed that IFAD provide to the Republic of Peru a supplementary loan in the amount of SDR 5.20 million (equivalent to approximately US\$8.27 million), on ordinary terms, and a grant in the amount of SDR 0.21 million (equivalent to approximately US\$0.33 million) to help finance the Market Strengthening and Livelihood Diversification in the Southern Highlands of Peru – Sierra Sur II Project. The loan will have a term of 18 years, including a grace period of four years, with an interest rate equal to the reference interest rate per annum as determined by the Fund semi-annually.

Relationship to the IFAD performance-based allocation system (PBAS)

3. The allocation defined for the Republic of Peru under the PBAS is US\$28,468,760 over the 2007-2009 allocation cycle.

Relationship to national medium-term expenditure framework criteria

4. The supplementary loan and grant have been introduced into the National System for Public Investment (SNIP), which establishes the framework under which all public-sector investment projects must be included in order to ensure better use of public funds.

Relationship to national sector-wide approaches or other joint funding instruments

5. Although there is no clear definition of a sector-wide approach, the project does contribute towards furthering such an approach to addressing poverty conditions in the highlands. Implementation will be the responsibility of the rural development umbrella organization set up within the Ministry of Agriculture, Agro Rural, which includes existing IFAD-funded projects and others financed by the World Bank and the Inter-American Development Bank (IDB).

Country debt burden and absorptive capacity of the State

6. The country has adequate capacity to absorb and service the proposed supplementary loan and grant. Peru's debt-to-GDP ratio is projected to decline considerably under a baseline debt sustainability scenario. The public-sector revenue-to-GDP ratio is expected to decline by a cumulative 1.6 percentage points, reflecting a decline in growth and government mining revenues. Under these

assumptions, Peru's public-sector debt stock would decline from 30.9 per cent of GDP at end-2007 to 13.6 per cent of GDP by 2013.

Flow of funds

7. IFAD loan proceeds will be channelled through a special account denominated in United States dollars. Applications for withdrawals from IFAD supplementary financing will be processed by the authorized signatories designated by the Ministry of Finance.

Supervision arrangements

8. The supplementary loan and grant will be directly supervised by IFAD.

Exceptions to IFAD General Conditions for Agricultural Development Financing and operational policies

9. No exceptions are foreseen.

Governance

10. The following planned measures are intended to enhance the governance aspects of the IFAD financing: (i) annual independent audits to be undertaken in accordance with international auditing standards and IFAD procurement guidelines; (ii) direct supervision, which strengthens governance safeguards and adherence to policies related to the environment, gender and indigenous peoples; and (iii) participation by IFAD in annual portfolio reviews conducted by the Ministry of Economy and Finance, which allows for adoption of corrective measures if needed.

C. Target group and participation

Target group

11. In accordance with the IFAD Policy on Targeting, it is estimated that direct beneficiaries will amount to 14,000 rural families from a total of approximately 40,000 rural families in an additional 119 districts, in 33 provinces, in six regions in the southern highlands: Apurimac (5 provinces), Arequipa (6), Cusco (11), Moquegua (2), Tacna (2) and Puno (7), for a total of nearly 50,000 square kilometres. Beneficiaries are fundamentally campesino farmers and herders, who are marginally inserted in local markets, as most of their production is of a subsistence nature.

Targeting approach

12. The project uses the three targeting approaches outlined in the IFAD Policy on Targeting: geographical, self- and direct targeting. Geographical targeting in the highlands is consistent with the decision by the Government to address poverty in this region, where poverty conditions are most severe. Self-targeting is assured by providing services that respond specifically to the priorities, assets and labour capacity of the identified target group, while being of less interest to the better off. Direct targeting of poor rural women will continue to support development of their organizational capacities and their access to financial services, such as subsidized savings accounts.

Participation

13. Full beneficiary participation contributes to an increase in the social capital of participating families, which allows them to face and overcome poverty. This increase is reflected in: greater motivation to invest in rural assets; new business start-ups and the adoption of innovations; an increase in self-esteem through revalued indigenous cultural assets and increased self-confidence; a vision of a sustained, optimistic future; and belief in their own capabilities.

D. Development objectives

Key project objectives

14. Project objectives and scope of the supplementary financing remain unchanged from those articulated for the original loan. These include empowering, targeting and strengthening poor rural people's institutions and organizations; implementing demand-driven participatory methodologies; grasping market opportunities; and furthering sustainable agricultural production and use of natural resources.

Policy and institutional objectives

15. The project is consistent with the most recent strategic plan of the Ministry of Agriculture, whose main objectives are to: (i) increase access to and improve use of water resources; (ii) provide better access to local and foreign markets; (iii) strengthen agricultural research; and (iv) further rural development.

IFAD policy and strategy alignment

16. The supplementary loan and grant are also consistent with IFAD's results-based country strategic opportunities programme (COSOP) 2010-2014. COSOP strategic objectives are to: (i) improve the access of rural communities to management knowledge and technical capacities, in order to further sustainable use and control of natural resources and physical assets; (ii) increase access to quality public and private, financial and non-financial services, in order to improve competitiveness and further market linkages; and (iii) increase community involvement in decentralized policy decision-making processes by regional and local governments.

E. Harmonization and alignment

Alignment with national priorities

17. Project objectives are in harmony with those of Agro Rural, which are to: (i) promote the streamlining of programmes and projects for more-efficient state intervention in rural areas; (ii) strengthen the institutional framework for public/private management of rural development at national, regional and local levels; (iii) promote knowledge management to highlight successful experiences in rural development; and (iv) promote investment in the rural sector by mobilizing resources through public/private partnerships.

Harmonization with development partners

18. The establishment of Agro Rural allows for harmonization of interventions with other development partners, mainly the World Bank and IDB. Both international financial institutions have projects under the Agro Rural umbrella: Programa de Apoyo a las Alianzas Rurales Productivas en la Sierra (ALIADOS) and Programa de Servicios de Apoyo para Acceder a Mercados Rurales (PROSAAMER).

F. Components and expenditure categories

Main components

19. The project has three main components and a number of subcomponents or main activities: (i) improved natural resource management, which includes: (a) incentives for building up and maintaining physical assets, and (b) farmer-to-farmer training; (ii) strengthening of local markets, including (a) development of local business, and (b) support to rural financial intermediation, encompassing inclusion in the formal financial market and pro-poor financial innovations; and (iii) management of knowledge and cultural assets.

Expenditure categories

20. The overall funding package has nine expenditure categories: technical assistance; incentives; training; local investments; matching grants; consulting services and studies; equipment and vehicles; salaries; and auditing, monitoring and evaluation.

G. Management, implementation responsibilities and partnerships

Key implementing partners

21. These will be primarily: (i) Agro Rural, as the organization responsible for project implementation; (ii) regional and local governments, which have indicated their interest in jointly funding local initiatives; (iii) extractive industry companies, which have already collaborated with the project; (iv) migrant associations, which may wish to contribute towards development of their communities; and, above all, (v) campesino organizations, which are the principal beneficiaries of project activities.

Implementation responsibilities

22. Responsibility for implementation of the activities financed with supplementary funds will be entrusted to Agro Rural, which is at present responsible for implementation of the project. Project implementation will continue to be carried out under the Central Execution Nucleus modality, and foreseen financial transfers will reinforce the local resource allocation committee (LRAC) approach. Agro Rural will assume the expanded coverage, maintaining the existing local project offices and funding three new offices in Abancay, Urcos and Azangaro.

Role of technical assistance

23. The project assigns a significant role to the provision of technical assistance or advisory services. Technical assistance providers are contracted by beneficiary groups in order to further develop their business ventures, including production, transformation and marketing. Community contracting covers a vast gamut of advisory services, including management, legal and other administrative questions. Beneficiary groups supervise, assess performance and effect payment for satisfactory services received.

Status of key implementation agreements

24. Implementation arrangements are in place, as responsibilities for implementation will continue to be exercised by the existing mechanism within Agro Rural.

Key financing partners and amounts committed

25. The total project supplementary financing is US\$12.74 million over three years, of which US\$0.33 million is a grant. The financing sources are: IFAD (US\$8.60 million, 67 per cent); the Government of Peru, including municipal governments (US\$0.86 million, 7 per cent); and beneficiaries (US\$3.28 million, 26 per cent).

H. Benefits and economic and financial justification

Main categories of benefits generated

26. Project implementation will result in: (i) upgraded physical assets of beneficiaries; (ii) strengthened beneficiary negotiating capacities; (iii) reduced marginality within the target group through the provision of matching grants to associations of emigrants, interest groups and local government to preserve and exploit their cultural heritage and patrimony and thus boost their self-esteem, (iv) increased savings by poor rural women; and (v) better access to financial services and life insurance schemes.

Economic and financial viability

27. An economic and financial analysis has been prepared as part of the preparation of the feasibility study under the SNIP methodology, which indicates that the project is viable. Net present value amounts to 17 million Peruvian nuevos soles (PEN)¹ under private prices, with an internal rate of return of 66 per cent. The analysis using social prices shows a net present value of PEN 16 million and an internal rate of return of 26 per cent.

¹ US\$1 = PEN 2.86.

I. Knowledge management, innovation and scaling up

Knowledge management arrangements

28. The project includes a distinct knowledge management component, which will be strengthened through grant funding. Project staff will fully participate in the Regional Research and Dissemination Programme on Campesino Innovations: A Joint IFAD-IDRC [International Development Research Centre] Initiative. The programme aims to identify, understand and expand the use of successful rural innovations that value the rural poor's strategies and assets. It encourages public policies and investment that facilitate sustained, decentralized scaling up of those innovations. Under this component, additional work will be undertaken to systematize and disseminate experiences gained and the further recovery of intangible heritage.

Development innovations that the project will promote

29. The supplementary financing will further the innovative features of the existing project, mainly leaving decision-making to beneficiaries and transferring resources for them to administer through community contracting. The project will continue to intensify innovations aimed at savings mobilization on the part of poor rural women; recognition of the importance of local knowledge; and use of beneficiary participation mechanisms through expansion of the LRACs established with local governments.

Scaling-up approach

30. The supplementary loan and grant thus reinforce decisions by IFAD and the Government to scale up a rural development programme that includes the possibility of establishing a basket fund or programme of national character. The prospects for scaling up are good, with political support from regional governments in the highlands – which are firmly committed to IFAD concepts and approaches – and the recent creation within the Ministry of Agriculture of Agro Rural, which encompasses previously stand-alone projects.

J. Main risks

Main risks and mitigation measures

31. The project faces three main risks: (i) possible social conflicts in the programme intervention area due to the presence of mining enterprises, both formal and informal, which have been the source of serious unrest in the past; (ii) possible administrative and bureaucratic constraints on the implementation of a harmonized Sierra Sur development approach, and possible conflicts among diverse government agencies; and (iii) the impact on agricultural productivity of climate change and the El Niño and La Niña climatic phenomena.
32. The planned mitigation measures for the first identified risk include using experience already gained by the project in involving formal mining enterprises in local development with community participation. The second risk can be mitigated through a collaborative effort with other donors – mainly the World Bank and IDB – in assisting government authorities in developing and implementing the Sierra Sur strategies under the auspices of the Office of the Prime Minister, which may ensure that all involved share and implement a consistent approach. The third risk may be mitigated by furthering collaboration with the Ministry of Agriculture's reforestation programme and by assisting communities in identifying environmentally negative conditions and supporting their response through the competitive awards methodology already in place.

Environmental classification

33. Pursuant to IFAD's environmental assessment procedures, the project was classified as a Category B operation in that it is not likely to have any significant negative environmental impact. On the contrary, project activities are expected to have a beneficial impact, mainly in terms of improved natural resource management and in the physical assets of beneficiary organizations.

K. Sustainability

34. The project has an explicit sustainability strategy aimed at strengthening communities and local organizations based on experience gained by IFAD in Peru. The strategy involves assessing the contractual capacity of local organizations; facilitating the formation of common interest groups; formalizing organizations with no legal status; transferring resources directly to beneficiaries through community-level contracting procedures; promoting the establishment of local-level joint ventures; making greater use of local knowledge in project implementation; and introducing participatory monitoring and regular stakeholder consultations.

II. Legal instruments and authority

35. A project financing agreement between the Republic of Peru and IFAD will constitute the legal instrument for extending the proposed supplementary financing to the borrower/recipient. A copy of the negotiated financing agreement is attached as an annex.
36. The Republic of Peru is empowered under its laws to receive financing from IFAD.
37. I am satisfied that the proposed supplementary financing will comply with the Agreement Establishing IFAD and the Lending Policies and Criteria.

III. Recommendation

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

RESOLVED: that the Fund shall make a supplementary loan on ordinary terms to the Republic of Peru in an amount equivalent to five million two hundred thousand special drawing rights (SDR 5,200,000), and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

RESOLVED FURTHER: that the Fund shall provide a grant to the Republic of Peru in an amount equivalent to two hundred and ten thousand special drawing rights (SDR 210,000) and upon such terms and conditions as shall be substantially in accordance with the terms and conditions presented herein.

Kanayo F. Nwanze
President

Convenio de financiación negociado: "Fortalecimiento de los mercados, diversificación de los ingresos y mejoramiento de las condiciones de vida en la Sierra Sur del Perú – Proyecto Sierra Sur II"

(Negociaciones concluyeron el 4 de marzo de 2010)

Número del Préstamo: [insertar número]

Número de la Donación: [insertar número]

Proyecto "Fortalecimiento de los mercados, diversificación de los ingresos y mejoramiento de las condiciones de vida en la Sierra Sur del Perú – Proyecto Sierra Sur II" (el "Proyecto")

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

y

La República de Perú (el "Prestatario")

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

acuerdan lo siguiente:

Por cuanto el Prestatario/Receptor y el Fondo concluyeron un convenio de préstamo de fecha 11 de octubre de 2004 (el "Convenio de préstamo No 602-PE"), y

Por cuanto el Prestatario/Receptor ha solicitado al Fondo financiación adicional y el Fondo acepta proporcionar una donación y un préstamo adicional para apoyar en la financiación del mismo.

Sección A

1. Los siguientes documentos conforman colectivamente el Convenio: el presente documento, la Descripción del Proyecto y las Disposiciones de ejecución del Proyecto (Anexo 1), el Cuadro de asignaciones (Anexo 2) y las *Condiciones Generales para la Financiación del Desarrollo Agrícola* de fecha 29 de abril de 2009 (las "Condiciones Generales").
2. Las Condiciones Generales y cualquiera de las disposiciones en ellas contempladas serán aplicables al presente Convenio. A los efectos del presente Convenio, los términos definidos en las Condiciones Generales tendrán el significado en ellas indicado.
3. El Fondo proporcionará un Préstamo y una Donación al Prestatario/Receptor (la "Financiación"), que el Prestatario/Receptor utilizará para ejecutar el Proyecto de conformidad con los términos y condiciones del presente Convenio.

Sección B

1. A. El monto del préstamo es de DEG 5 200 000.
B. El monto de la donación es de DEG 210 000.
2. El Préstamo se concede en condiciones ordinarias.

3. La Moneda de Pago del Servicio del Préstamo será el dólar de los Estados Unidos (USD).
4. El primer día del Ejercicio Financiero aplicable será el 1º de enero.
5. Los pagos del capital y los intereses serán pagaderos cada 1 de febrero y 1º de agosto. El capital será pagadero en 27 plazos semestrales de DEG 185 715 y un último plazo semestral de DEG 185 695 comenzando 4 años después de la fecha de entrada en vigor siempre que el Fondo haya aprobado el primer POA de conformidad con la Sección 4.02 b) de las Condiciones Generales. En dicho momento el Fondo comunicará al Prestatario el calendario de amortización correspondiente.
6. Habrá una Cuenta del Proyecto en beneficio de la UEP en el Banco de la Nación u otro Banco aceptable para el Fondo.
7. El Prestatario/Receptor proporcionará financiación de contrapartida para el Proyecto por el monto de USD 861 200.

Sección C

1. El Organismo Responsable del Proyecto será el Ministerio de Agricultura, a través del Programa de Desarrollo Productivo Agrario Rural – AGRO RURAL.
2. La Fecha de Terminación del Proyecto será el 31 de diciembre de 2013.

Sección D

El Préstamo y la donación serán administrados y el Proyecto será supervisado por el Fondo, de conformidad con el Artículo III de las Condiciones Generales.

Sección E

1. Se considera que es motivo adicional para la suspensión del presente Convenio el siguiente: que se hayan tomado medidas para la disolución, suspensión de la UEP u otras que impidan la ejecución de la misma, del modo previsto en este Convenio, y tales medidas, a juicio del Fondo, puedan tener consecuencias adversas para el Proyecto.
2. Se considera que es condición específica adicional previa para el retiro de fondos de la donación: que el Organismo Responsable del Proyecto haya elaborado una propuesta de uso de los fondos de la donación que sea aceptable para el FIDA.
3. Se indican a continuación los representantes designados:

Por el Fondo:
Presidente del FIDA

Por el Prestatario:
Ministro de Economía y Finanzas

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

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

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

AGRO RURAL
Av. Alameda del Corregidor 155
Lima 41, Perú
Fax: (51-1) 349-3744

UEP – NEC Proyecto Desarrollo Sierra Sur
Calle Sucre 307
Chivay – Caylloma – Arequipa, Perú
Fax: (51-54) 531103

El presente Convenio, de fecha [insertar fecha], se ha preparado en idioma (ESPAÑOL) en seis (6) copias originales, tres (3) de las cuales son para el Fondo y las otras tres (3) para el Prestatario/Receptor.

Por el Fondo
[insertar nombre y cargo]

Por el Prestatario
[insertar nombre]

Anexo 1

Descripción del Proyecto y disposiciones de ejecución

I. Descripción del proyecto

1. La descripción del Proyecto y disposiciones de ejecución son las mismas que las contenidas en el Convenio de Préstamo N° 602-PE. Con la salvedad de algunos distritos adicionales en el área del Proyecto, y consiguiente aumento de la población objetivo. Asimismo, el proyecto contará con 3 oficinas locales adicionales (OLP) en Abancay, Urcos y Azángaro.
2. *Área del Proyecto.* El proyecto se llevara a cabo en 119 distritos adicionales de las siguientes 33 provincias de la Sierra Sur de las regiones Apurímac, Arequipa, Cusco, Moquegua, Puno y Tacna. En Apurímac: Abancay, Antabamba, Aimaraes, Cotabambas y Grau; en Arequipa: Arequipa, Caravelí, Castilla, Caylloma, Condesuyos y La Unión; en Cusco: Acomayo, Anta, Calca, Canchis, Chumbivilcas, Cusco, La Convención, Paruro, Paucartambo, Quispicanchis y Urubamba; en Moquegua: Mariscal Nieto y General Sánchez Cerro; en Puno: Azángaro, Carabaya, Lampa, Melgar, Puno, San Román y Yunguyo; en Tacna: Candarave y Tacna. Dicha área podrá ser modificada de común acuerdo entre el Prestatario y el Fondo.
3. Grupo-objetivo. Se beneficiarán del Proyecto familias campesinas que incluyen artesanos y microempresarios de áreas rurales, pueblos y ciudades intermedias que generen ingreso en el mundo rural. Estas familias están organizadas en comunidades campesinas u otras formas asociativas, y cuentan con personería jurídica, poseen u ocupan tierras en las cuales practican la agricultura, ganadería, pesca y actividades no agropecuarias que les generan ingresos. Se beneficiarán además diversas asociaciones de migrantes, que mantienen fuertes vínculos culturales y económicos con sus comunidades y pueblos de origen. Se pondrá especialmente énfasis en apoyar a los sectores más vulnerables del grupo-objetivo y en particular modo a la mujer, quienes serán priorizadas en todas las acciones del Proyecto.
4. Meta. La meta del Proyecto es reducir los niveles de pobreza en 15 911 familias pobres rurales de la Sierra Sur, con un aumento sostenido de sus activos humanos, naturales, físicos, financieros, culturales y sociales. Se potenciarán las capacidades de acción, se acompañarán las iniciativas y se fortalecerán las instituciones locales a partir de una metodología basada en la demanda, el aprovechamiento de oportunidades de negocios y el uso de sus recursos naturales de forma sostenible.
5. Objetivo. Hombres y mujeres campesinos y microempresarios en la Sierra Sur aumentan sus ingresos, activos tangibles y valorización de sus conocimientos, organización social y autoestima.
6. Componentes. Los componentes del Proyecto son:

A. MANEJO DE RECURSOS NATURALES

El propósito de este componente es mejorar la calidad y el valor económico de los recursos naturales productivos en el área del Proyecto. A tal fin se llevarán a cabo:

- A.1. Incentivos para la formación y mejoramiento de los activos físicos. Consiste en el establecimiento de un Fondo de Incentivos para acompañar y cofinanciar las iniciativas asociativas y/o de comunidades campesinas en la

formación y manejo de sus activos físicos. Lo esencial de este subcomponente es la metodología competitiva de transferencia de recursos. El proyecto promueve que las comunidades u otras organizaciones campesinas, y las familias que las integran, se comprometan a ejecutar las mejores prácticas de manejo de sus recursos naturales que ellos mismos identifiquen. Las organizaciones de campesinos priorizarán sus actividades, elaborarán sus "mapas parlantes", contratarán especialistas locales, desarrollarán sus iniciativas, nombrarán jurados y organizarán concursos cuyos costos y premios en efectivo serán pagados por el Fondo de Incentivos.

A.2. Capacitación de campesino a campesino. Consiste en la transmisión horizontal de conocimientos y prácticas tradicionales y modernas efectuadas por campesinos especialistas que serán contratados como asistentes técnicos directamente por las organizaciones de campesinos. Las mejoras a aplicarse sobre los recursos naturales serán acompañadas con la prestación de servicios de especialistas que reúnan prácticas y conocimientos modernos y tradicionales. Del mismo modo, el Proyecto financiará pasantías, becas y viajes de estudio a los campesinos participantes y campesinos proveedores de asistencia técnica. Un número de animadores rurales, elegido en sesiones públicas con presencia de autoridades locales, apoyará en la organización de las actividades seleccionadas.

B. FORTALECIMIENTO DE LOS MERCADOS LOCALES

El propósito de este Componente es aumentar las oportunidades de generación de ingresos para hombres y mujeres que conducen pequeñas explotaciones agropecuarias y negocios en el área del proyecto, contribuyendo a aumentar las transacciones en los mercados de bienes y servicios financieros y no financieros. A tal fin se llevará a cabo:

B.1. Desarrollo de negocios locales a través de:

- i) inversiones en desarrollo local: promoviendo los negocios de las localidades urbanas y rurales del área del Proyecto incluyendo los servicios de turismo, artesanía, aprovechamiento del patrimonio cultural y cualquier otra actividad que garantice mejoras en los ingresos del grupo-objetivo; estas actividades se seleccionarán concursando las mejores propuestas y éstas se cofinanciarán con los municipios, las asociaciones de migrantes y los grupos de interés local; y
- ii) cofinanciamiento de la asistencia técnica: para ello los mismos beneficiarios contratarán con fondos del Proyecto servicios de asistencia técnica de especialistas en administración, gestión, producción, procesamiento, mercadeo, servicios jurídicos, entre otros. Los proveedores de servicios serán usualmente especialistas privados independientes, profesionales, artesanos o campesinos, empresas u ONG.

B.2. Apoyo a la intermediación financiera rural. Pretende mejorar, en condiciones de mercado, el acceso de los pobres rurales, principalmente mujeres, a servicios populares de captación de ahorro, micro seguros, transferencias monetarias bancarias y manejo de remesas, así como otros servicios incluyendo el microcrédito. Con este fin, actúa por el lado de la demanda impulsando a las mujeres pobres a abrir cuentas de ahorro personal en instituciones financieras

formales de su elección; y por el lado de la oferta, apoyando la innovación financiera reduciendo los costos de transacción y promoviendo otras nuevas tecnologías financieras y cambios institucionales a favor de los pobres. Las principales acciones a realizarse son:

- i) inclusión en el mercado financiero formal: Está destinado a promover la demanda y el uso de servicios de ahorro formal de las mujeres rurales. El Proyecto capacitará y premiará a mujeres que abran una cuenta personal de ahorro en instituciones financieras supervisadas, mantengan e incrementen sus depósitos de manera regular, e inviertan los recursos financieros acumulados, eventualmente complementado con un microcrédito, en activos productivos, en la adquisición o mejora de una propiedad, en un pequeño negocio u otros propósitos. El uso de una cuenta de ahorro personal permitirá a las mujeres "intermediar" sus propios recursos financieros, atender emergencias y facilitarles la conformación de un patrimonio empresarial o familiar;
- ii) innovación financiera en favor de los pobres: Actúa como mecanismo de promoción de la oferta para expandir y acrecentar, de manera eficiente, y sostenible en condiciones de mercado, los servicios financieros a favor de los pobres rurales, ofrecido por los bancos e instituciones que conforman el sistema financiero local existente.

C. GESTIÓN DEL CONOCIMIENTO Y ACTIVOS CULTURALES

El propósito de este Componente es la valoración de los activos intangibles de la población local en función de los Componentes A y B del presente Anexo y de los objetivos de desarrollo propuestos por el Proyecto. A tal fin se llevará a cabo:

C.1. La recuperación y sistematización del conocimiento local y los activos culturales, para lo cual: i) se establecerá un registro de especialistas locales y apoyará la valorización de sus conocimientos en el mercado; y ii) se promoverán las iniciativas culturales que generen ingresos y preserven el patrimonio.

C.2. La divulgación y socialización de los conocimientos sistematizados, contribuyendo al crecimiento en cantidad y calidad del conjunto de los conocimientos locales a través de la radio, servicios de acceso a la información, eventos de capacitación, de intercambio, de concursos y premios, y cofinanciamiento con otras instituciones que operen en el área. Los recursos de la donación se emplearán para este propósito.

II. Gestión y Administración del Proyecto

Para la gestión y administración del proyecto AGRO RURAL garantizará que:

1. El seguimiento y evaluación sea orientado a satisfacer las necesidades de seguimiento y evaluación de las mismas organizaciones campesinas y a contribuir a los estudios de impacto de las autoridades nacionales en la medición de la pobreza.
2. Se prepare una propuesta para los arreglos institucionales y uso de fondos de la Donación que deberá ser aceptable para el FIDA.

III. Disposiciones de ejecución

1. Organismo Responsable del Proyecto.

El Ministerio de Agricultura, a través de AGRO RURAL, en su condición de Organismo Responsable del Proyecto, asumirá la responsabilidad general de la ejecución del mismo y lo implementará, de manera descentralizada a través de la Unidad Ejecutora del Proyecto (UEP) ya establecida bajo el Convenio de Préstamo N° 602-PE.

2. Unidad Ejecutora del Proyecto (UEP)

AGRO RURAL mantendrá durante el Período de Ejecución del Proyecto la UEP, ya creada, mediante la modalidad establecida en el Convenio de Préstamo N° 602-PE.

AGRO RURAL mantendrá la conformación de la UEP existente.

La UEP, entre otras funciones: manejará los fondos del Proyecto, seleccionará y adquirirá los equipos y materiales necesarios para la operación del Proyecto en sus respectivas sedes; diseñará y ejecutará la estrategia de implementación del Proyecto; operará el seguimiento y evaluación (SyE) del Proyecto conforme al sistema de AGRO RURAL; elaborará el POA; elaborará los informes semestrales y anuales de avances; y contratará, supervisará y realizará el control de calidad de todos los servicios externos.

3. Oficinas Locales del Proyecto (OLP)

AGRO RURAL contará, durante el Período de Ejecución del Proyecto, con tres nuevas OLP en las ciudades de Abancay, Urcos y Azángaro.

Las OLP se encargarán de: ejecutar o hacer que se ejecuten las actividades del Proyecto en la zona; presentar el Proyecto y mantener informados de los avances y resultados a los distintos actores involucrados a nivel zonal; coordinar con las instituciones de la zona y en particular con las entidades financieras locales para facilitar la apertura de las cuentas corrientes o de ahorro de las comunidades y organizaciones campesinas; ajustar, si corresponde, y previa coordinación con la UEP, la estrategia de implementación del Proyecto según las características de cada zona; firmar los convenios y contratos pertinentes entre las comunidades u organizaciones campesinas y el Proyecto; favorecer la cofinanciación de actividades con municipios y entidades públicas y privadas que operan en su área geográfica y presentar a su debido tiempo las rendiciones de cuentas a la UEP.

4. Comité Directivo del Proyecto (CDP)

AGRO RURAL mantendrá el Comité Directivo del Proyecto (CDP) compuesto por un representante del Ministerio de Agricultura quien lo presidirá, un representante del Ministerio de Economía y Finanzas y un representante del Fondo. El CDP se reunirá por lo menos dos veces al año. El Director de la UEP será miembro del Comité solo con derecho a voz, y actuará como secretario del mismo. El CDP será el responsable de: i) Proponer el nombramiento o remoción del Director del Proyecto; ii) conocer, orientar y recomendar los grandes lineamientos del Proyecto y, particularmente aprobar los planes operativos anuales, los presupuestos y los informes anuales; iii) resolver problemas no previstos y tomar rápidamente decisiones; iv) garantizar la coherencia entre el Proyecto, las políticas públicas nacionales y regionales y, particularmente, la estrategia de reducción de la pobreza del país; v) evaluar la gestión del proyecto; y v) aprobar el Reglamento de Operaciones.

5. Comités Locales de Asignación de Recursos (CLAR)

A fin de asegurar el logro de los objetivos específicos del Proyecto, AGRO RURAL asegurará la participación de los beneficiarios en las diferentes instancias de selección de propuestas, adjudicación de los recursos del Préstamo y seguimiento y evaluación. A tal fin, la UEP establecerá progresivamente en las nuevas áreas de intervención los respectivos CLAR como instancias de asignación de recursos para las iniciativas de manejo de recursos naturales, inversiones locales y transferencia tecnológica. Estarán integrados por autoridades municipales y comunales, mujeres líderes y grupos empresariales y directivos de proyectos de desarrollo en cada área. Revisarán la documentación requerida para cada tipo de financiamiento de acuerdo a los criterios de elegibilidad y prepararán y entregarán a la OLP un Acta de Aprobación de Proyectos.

6. Reglamento de Operaciones.

Se mantendrá y adaptará el Reglamento de Operaciones del Proyecto previsto en el Convenio de Préstamo N° 602-PE.

Anexo 2

Cuadro de asignaciones

1. Asignación de los recursos del Préstamo y la Donación:

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

Categoría	Monto del Préstamo asignado (expresado en DEG)	Monto de la Donación asignado (expresado en DEG)	Porcentaje
I. Cuenta de Asistencia Técnica	1 850 000		100% excluyendo impuestos y aportes de beneficiarios
II. Fondo de Incentivos	1 540 000	90 000	100% de gastos totales, excluyendo impuestos y aportes de beneficiarios
III. Capacitación	170 000		100% de gastos totales
IV. Inversiones Locales	280 000		100% excluyendo impuestos y aporte de los beneficiarios
V. Consultorías y Estudios	150 000	120 000	100% excluyendo impuestos
VI. Equipamiento y Vehículos	50 000		100% excluyendo impuestos
VII. Costos Operativos	540 000		100% excluyendo impuestos
VIII. Auditorías	100 000		100% excluyendo impuestos
IX. Sin Asignación	520 000		
TOTAL	5 200 000	210 000	

b) Los términos que se emplean en el cuadro *supra* se definen más abajo.

2. *Algunas definiciones.* A los efectos del presente Apéndice, los términos que se indican a continuación tendrán los siguientes significados:

- a) "Cuenta de Asistencia Técnica", son los gastos admisibles incurridos por concepto de transferencias directas a los Beneficiarios para la contratación de servicios diversos;
- b) "Fondo de Incentivos", son los gastos admisibles incurridos por concepto de transferencias directas a los Beneficiarios bajo la forma de premios y otros incentivos;
- c) "Inversiones Locales", son los gastos admisibles incurridos por concepto de cofinanciamiento a Municipios, Asociaciones de Migrantes y Grupos de Interés Local que inviertan en propuestas de negocios de los Beneficiarios.

Key reference documents

Country reference documents

Trivelli, Carolina Hildegard Venero, Rosa Morales, Johanna Yancari y Roberto Piselli, MINAG IEP, 2006 Definición del Ambito de Intervención para el Proyecto: Fortalecimiento de los Actores, Activos, Mercados y Políticas para el Desarrollo Rural.

del Carpio Olga MINAG, IICA 2006 Marco Institucional en el Área del Proyecto.

Bernaola Alejandro, MINAG, 2006 Dinámica y desarrollo del mercado de productos y servicios agrarios rurales en las regiones de La Libertad, Amazonas, Cajamarca y Lambayeque.

MINAG, 2006 Experiencias Exitosas de Programas y Proyectos de Desarrollo Rural en el Peru

IFAD reference documents

IFAD, 2002 Country Strategic Opportunities Paper

IFAD, 2009 Country Strategic Opportunities Programme

Trudel, Monique, Illia Rosenthal, Ludwig Huber, Pierre de Zutter, Análisis cualitativo de los activos y de los sueños de la población rural pobre en ocho comunidades de los departamentos de Apurímac, Ayacucho y Huancavelica

IFAD, 2004 Evaluación Temática sobre Experiencias Innovadoras de los Proyectos del FIDA en el Perú

IFAD, 2000 Evaluación Terminal del Proyecto de Fortalecimiento de los Sistemas de Extensión en la Sierra (FEAS)

IFAD, 2002 Evaluación Preterminal del Proyecto de Manejo de los Recursos Naturales en la Sierra Sur (MARENASS)

IFAD, 2006 Evaluación Preterminal del Proyecto de Desarrollo del Corredor Puno-Cusco

Other miscellaneous reference documents

Escobal, Javier, y Martin Valdivia, GRADE, 2004 Perú: hacia una estrategia de desarrollo para la Sierra rural

Molano, Olga Lucía, 2006 Esta casa es con plata de cuyes. Identificación y valorización de de los activos de los pobres rurales

Pérez Antonio, Banco Mundial, 2006 Hacia la competitividad agropecuaria y la equidad rural. Perú La Oportunidad de un País Diferente. Banco Mundial

IFAD, 2005 Independent External Evaluation of IFAD

Caballero José Maria Caballero, Carolina Trivelli, y Maria Donoso Clark, Banco Mundial, 2006 Desarrollo Territorial. Perú La Oportunidad de un País Diferente

Zutter, Pierre de, 2004 Diez claves de éxito para el desarrollo rural.

World Bank, 2002 Rural Development Strategy for the Peruvian Sierra

World Bank, 2005 Opportunities for All, Poverty Assessment

Logical framework¹

Narrative	Objectively verifiable indicators	Means of verification	Assumptions
Goal Poverty levels reduced, with enhanced human, natural, physical, financial and social assets of rural families in the southern highlands.	Poverty level (extreme poverty level 37,4 % and poverty level 68,8% in 2008) in Southern Highlands reduced by 15% in 2012	. Living Standards Measurement Surveys and National Household Surveys	
Project Objective Small-scale farmers (men and women) and micro entrepreneurs in the southern highlands have increased their income and tangible assets, and increased their knowledge, social organization and self-esteem.	36 000 households with average incremental income of US\$ 150/annum 23 000 households with increased value of physical and natural assets by US\$ 1 000	- Assessment of physical and natural assets by specialized investigations - Records and survey of micro enterprises - Randomized income survey	<ul style="list-style-type: none"> Stable macro economic conditions.
Results 1. Natural resources rehabilitated and managed in a sustainable manner	21 000 households with improved natural management practices 22 500 persons trained in natural management practices (15 750 men, 6 750 women) 6000 hectares of irrigated land, 3500 hectares of improved dry lands and 33 000 hectares of improved rangelands 9 Local Resource Allocation Committees functioning 2800 family competitions, 136 intra-community competitions 340 organizations with 1600 technical assistance contracts	- Records of communities groups - Mapping of natural practices - Records of Local Resource Allocation Committees - Monitoring and evaluation reports	<ul style="list-style-type: none"> Mitigated impact on agricultural productivity from climate change.
2. Farmer organizations and micro entrepreneurs contract technical assistance and are integrated in local, regional and national financial and non-financial economy	33 000 persons (25 250 men, 7750 women) with access to co-financed technical assistance 1480 organizations managing a profitable micro enterprise with 4400 technical assistance contracts 3000 technical assistance providers contracted, of which 750 are women 13 000 women with saving accounts 10 000 individuals with life insurance	- Reports of service providers - Records of micro enterprises - Records of banking institutions	<ul style="list-style-type: none"> Favourable economic policies and regulations for development of small-scale businesses of the rural s Project support of sufficient interest to attract local business and management advisors
3. Local knowledge and cultural assets recognized as social and economic assets	30 cultural projects implemented benefiting 600 families 20 knowledge practices retrieved, developed and disseminated	- Records of community groups - Records of micro enterprises - Project Information System (visual records and testimonials)	<ul style="list-style-type: none"> Willingness to share knowledge

¹ The Logical Framework covers the whole project implementation period (2005 – 2012) and considers the results achieved by mid-term

