

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	EL SALVADOR/CID - Isthmus & DR
▪ TC Name:	Support to Strengthen the Institutional Capacity of the Agricultural Development Bank of El Salvador
▪ TC Number:	ES-T1327
▪ Team Leader/Members:	HERRERA FALLA, DIEGO MAURICIO (IFD/CMF) Team Leader; MARQUEZ, CLAUDIA M (IFD/CMF); MARTINEZ LOPEZ, CYNTHIA GUADALUPE (IFD/CMF); FERNANDEZ DIEZ, MARIA CARMEN (IFD/CMF); BERNAL, OLVER LUIS (IFD/CMF); VARGAS MACEDO, SEBASTIAN (IFD/CMF); LUGO MORENO, MONICA BIBIANA (LEG/SGO)
▪ Taxonomy:	Operational Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	Global Credit Program for Microenterprise and Small Business in El Salvador - ES-L1136 Support Improvement and Technological Change in Credit Reporting of the Agricultural Development Bank (BFA) - ES-T1304
▪ Date of TC Abstract:	13 Mar 2020
▪ Beneficiary:	Banco de Fomento Agropecuario de El Salvador (BFA)
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$150,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	24 months
▪ Types of consultants:	Firms
▪ Prepared by Unit:	IFD/CMF - Connectivity Markets and Finance Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	IFD - Institutions for Development Sector
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	No
▪ TC included in CPD (y/n):	No
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Social inclusion and equality ; Productivity and innovation ; Institutional capacity and rule of law

II. Objective and Justification

- 2.1 Provide support to the efforts of the Agricultural Development Bank (BFA) in its process of improving institutional capacity and organic and legal reform.
- 2.2 El BFA tiene un serio compromiso con el mejoramiento de la calidad de vida de los ciudadanos de El Salvador desde la perspectiva de inclusión y financiamiento al desarrollo productivo. En este sentido, la entidad ha venido actualizando y ajustando sus procesos de acuerdo con diversos planes estratégicos. El nuevo Plan Estratégico 2020-2024, adopta la visión de convertir al BFA en el Banco de Desarrollo Rural que contribuya al crecimiento sostenible e inclusivo de El Salvador. Además, establece como línea estratégica “Transformar al Banco en una institución que promueva el desarrollo rural”. En ese sentido, el BFA necesita dar continuidad a este esfuerzo y esta Cooperación Técnica (CT) buscará complementarlo con el mejoramiento de la capacidad institucional y el apoyo a reformas orgánicas y legales que le permitan prestar mejores servicios a los salvadoreños. Esta CT complementa los esfuerzos del BFA y el BID por financiar el desarrollo productivo de los salvadoreños de la

operación de préstamo ES-L1136: "PROGRAMA GLOBAL DE CRÉDITO PARA LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA EN EL SALVADOR".

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Componente 1. Mejora de la capacidad institucional.** Este componente se centra en apoyar el diagnóstico reorganización y reconstrucción de BFA de sus actividades de acuerdo con la nueva estructura organizativa y la gobernanza. Los resultados esperados incluyen un informe que incluye: evaluaciones de capacidad institucional; planes de capacidad institucional; y un informe para determinar y asignar mandatos y roles claros para los procesos.
- 3.2 **Component II: Componente 2. Reforma orgánica y Legal.** Este componente se dedicará a apoyar una nueva Ley del Banco de Fomento Agropecuario (BFA) que permita ajustar sus facultades legales, estructura orgánica e institucional, estructura financiera y capital, entre otros.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Componente 1. Mejora de la capacidad institucional	US\$100,000.00	US\$0.00	US\$100,000.00
Componente 2. Reforma orgánica y Legal	US\$50,000.00	US\$0.00	US\$50,000.00
Total	US\$150,000.00	US\$0.00	US\$150,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 La CT será ejecutada por el BID a través de su División de Conectividad, Mercados y Finanzas (IFD / CMF).
- 5.2 La ejecución de este TC se realizará con el apoyo de la gerencia del BFA y su Junta Directiva.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 Aunque el proyecto fue solicitado por el Ministerio de Hacienda y se incluirá a las autoridades financieras, la administración del BFA y se solicitará el apoyo de la Junta Directiva, los riesgos se derivan del apoyo del Gobierno de El Salvador al proceso de ajuste legal, organizacional y financiero de la entidad.

VII. Environmental and Social Classification

- 7.1 The ESG classification for this operation is "undefined".