

**MALABO, 26 SEPTIEMBRE 2008
JORNADA A PUERTAS HABIERTAS DEL BDEAC**

TEMA GENERAL:

« CUALES SON LOS PROYECTOS ELEGIBLES A LA FINANCIACION DEL BDEAC? »

Comunicacion 3

CICLO DE PROYECTO

Béringar Maïna NDOMNABAYE

Director des Estudios y de las Financiacion

0. OBJETIVO DE LA COMMUNICATION

- **0.1** Informar a los operadores conomico , portadores de proyectos a ser financiados por el BDEAC, reuniendo todo los requisitos,para Banco en lo que concierne a la calidad de la informacion y de los documentos a suministrar para accéder a dicha financiacion;
- **0.2** Dar una vision sobre el analisis del expediente que trae en mano el promotor para los servicios del Banco y para su consejo de Administracion.

PLAN DE LA EXPOSICION

1. Nacimiento del proyecto (en el promotor)
2. Cuestiones preeliminaries
3. Identificacion del proyecto
4. Preparacion y pre-evaluacion del proyecto
5. Evaluacion del proyecto
6. Decision del Consejo de Administracion del BDEAC
7. Puesta a disposicion del prestamo y la supervicion de la ejecucion del proyecto
8. Segimiento del prestamo y evaluacion posterior
9. Duracion del ciclo de proyecto

1. NACIMIENTO DEL PROYECTO

- **1.1** Antes de hablar del trabajo de análisis del expediente de proyecto del promotor, nos es importante recapitular desde su origen hasta su concepción.
- **1.2** En efecto la cuestión de calidad del expediente se traduce en la concepción del proyecto, la realización del estudio de factibilidad.

1. NACIMIENTO DEL PROYECTO (suite 1)

- **1.3** Un promotor no decide comprometerse a la realización de un proyecto que si está convencido en ganar dinero en contra partida.
- **1.4** Por consiguiente es importante para una empresa que tiene un proyecto de inversión, ya sea conquistar un nuevo mercado, modernizarse, expansión por diversificación para asegurarse.

1. NACIMIENTO DEL PROYECTO (suite 2)

- Existencia de un mercado y de una demanda solvente,
- La pertinencia en la elección de las técnicas en relación a su entorno (infraestructuras, equipamientos, productos),
- Eficacia en su organización administrativa y comercial,
- Rentabilidad suficiente a corto y largo plazo en sus proyectos, que le permitan ganar suficiente dinero para poder rembolsar sus deudas y distribuir dividendos a si contribuir a reinvertir,

1. NACIMIENTO DEL PROYECTO (suite 3)

- **1.5** Que observamos en los expedientes presentados por las PME?, canalizan el mercado, pero no muy cualificado ni cuantificado y la apreciación de la cifra de negocio provisional prima sobre otros criterios de apreciación del proyecto.

- 1.6 El recurso a los gabinetes de estudios o a los consultantes no es sistemático. Los expedientes de proyectos son montados por una sola persona en la que solo no cubre a las exigencias del proyecto.

1. NACIMIENTO DEL PROYECTO (suite 4)

- 1.7 Estas convencido de la rentabilidad y la factibilidad de su proyecto para presentarlo al banco y pedir un préstamo.

2. CUESTIONES PREELIMINARES

- 2.1 Cuando la BDEAC recibe el expediente de un proyecto, lo analiza haciéndose un sin número de preguntas en las que, las respuestas conducirán a aceptar o no el proyecto en su carpeta que conducirá a la decisión de financiar o no la operación concernida.
- 2.2 Se trata en primer lugar de la verificación de los criterios de base de selección de un proyecto a la financiación del BDEAC. Cuestiones sobre el sector de actividad del, el costo de la inversión y el monto de la financiación solicitada al BDEAC.

2. CUESTIONES PREELIMINARES (suite 1)

- 2.3 El banco también se hace las mismas preguntas que el promotor.
- 2.4 En efecto, ningún banquero no hará un préstamo para una operación que no presenta un seguro claro que no este en medida de poder rembolsar su deuda y pagar los intereses.

3. LA IDENTIFICACION DEL PROYECTO

- 3.1 Es la primera de relación entre BDEAC con el proyecto le es decir :
 - Para una demanda de financiación del promotor
 - (el gobierno, las empresas del sector público o privado, cooperativa, establecimientos bancarios, micro finanzas, etc.),
 - A través de un canal de relación amical (banco comercial, los capitalistas,) si se trata de buscar una cofinanciación,
 - A través de un banco local como intermediario, para la búsqueda de una línea de refinanciación puntual,
 - Por contacto directo entre el banco el promotor.

3. LA IDENTIFICACION DEL PROYECTO (suite 1)

- **3.2 En esa etapa el proyecto se encuentra en diferentes niveles de madurez de preparacion:**
 Idea del proyecto(hoja preeliminar con lineas grandes del proyecto),
 - Terminos de referencia en caso de reclutamiento de un gabinete para la elaboracion del documento de factibilidad,
 - Documento de prefactibilidad (estudio preeliminar),
 - Expediente de factibilidad o del plan de negocio detallado y disponible (proyecto en curso de ejecucion o no ejecutado).

4. IDENTIFICACION DEL PROYECTO(suite 2)

- **3.3 EL Banco tiene como preferencia de recibir expedientes de demanda de financion** con el soporte del expediente de factibilidad a un caracter juridico y financiero de la empresa.
- **3.4** La etapa de financion esta marcada por la hoja de proyecto en funcion de la madurez del proyecto que resalta su elegibilidad o no al prestamo del Banco.
- **3.5** Para los proyectos suficientemente maduros esta establecida una hoja de programacion que permite inscribir directamente al proyecto en la linea de operaciones preparadas a la financion eventual del Banco.

4. FASE DE PREPARACION DE ELABORACION DEL PROYECTO

- **4.1** En esa etapa, el proyecto se inscribe al programa de intervencion del Banco mas o menos limitado segun su madurez.
- **4.2 Intensos intercambios surgen entre el BDEAC, en la** Direccion de Estudios Financieros, sobre las aclaraciones del promotor acerca del trabajo que lleva consigo, sobre las hipotesis del trabajo que comporta el expediente de factibilidad para el complemento de informacion de la documentacion.

4. FASE DE PREPARACION DE EVALUACION DEL PROYECTO (suite

1)

- **4.3** Visitas breves del Banco a la empresa y en el lugar del proyecto para un mejor conocimiento del expediente.
- **4.4** En resumen de la visita de terreno, se elabora el informe de preevaluacion que resalta los puntos claves y debiles del proyecto y permite definir las condiciones de intervencion del Banco.

4. LA PHASE DE PREPARATION DE L'EVALUATION DU PROJET (suite 2)

- **4.5** Parallèlement au rapport de pré-évaluation, il est établie par le Département de Gestion des Engagements et des Risques une note préliminaire du risque crédit du projet. Si cette note de risque est élevée (4 et plus), des mesures d'atténuation sont relevées en vue de les analyser avec le promoteur. Le travail d'analyse faite par la Division des Affaires Juridiques et du Contentieux sur les aspects institutionnels et sur les garanties fait l'objet de la Communication n°4.
- **4.6** Au terme de la pré-évaluation, la décision de continuer ou non l'instruction du dossier est prise au niveau de la Direction de la Banque, après avis d'un comité interne, dit Comité Technique.

5. L'EVALUATION DU PROJET

- **5.1** C'est la phase finale d'analyse du projet avant sa présentation à l'approbation du Conseil d'Administration de la Banque.
- **5.2** A partir des analyses faites par 3 entités différentes de la Banque dans la phase de pré-évaluation, il est établi des termes de référence de la mission d'évaluation du projet.
- **5.3** Ces termes de référence sont envoyés au promoteur suffisamment à l'avance pour lui permettre d'apprêter les documents requis et les réponses aux questions en suspens.

5. L'EVALUATION DU PROJET (suite 1)

- **5.4** Les hypothèses de travail sont définitivement arrêtées avec le promoteur et les co-financiers lors de la mission d'évaluation du projet.
- **5.5** L'analyse finale du dossier est faite sur cette base. Une note finale de risque crédit est attribuée au projet, étant entendu qu'un dossier qui présente une note de risque supérieur à 5 (sur une échelle de 10) ne peut pas être soumis à l'approbation du Conseil d'Administration de la Banque.
- **5.6** Si l'examen du rapport d'évaluation du projet par les comités internes de la Banque (Comité Technique, puis Comité des Engagements) conclut positivement à l'intervention de la Banque, l'Emprunteur et les éventuels garants sont invités au siège de la BDEAC pour négocier et arrêter définitivement les conditions du prêt à présenter à la décision du Conseil d'Administration de la Banque.

6. DECISION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION DE LA BANQUE

- **6.1** C'est le Conseil d'Administration de la Banque qui est habilité à prendre la décision finale d'octroi d'un prêt.
- **6.2** Le Conseil peut rejeter une proposition de prêt ou modifier les conditions du prêt négociées avec le promoteur.
- **6.3** L'Emprunteur est notifié de la décision du Conseil par écrit et, en cas de décision favorable, il est invité à la signature de

l'accord de prêt.

7. MISE EN PLACE DU PRÊT ET SUPERVISION DE L'EXECUTION DU PROJET

- **7.1** Après la signature de l'accord de prêt, la réalisation des conditions préalables à l'entrée en vigueur et au premier décaissement incombe en grande partie à l'Emprunteur. Le souhait de la Banque est que cette phase soit la plus courte possible.
- **7.2** Les décaissements suivent en général le rythme d'exécution du projet et sont effectués selon les modalités convenues d'avance dans l'accord de prêt.

7. MISE EN PLACE DU PRÊT ET SUPERVISION DE L'EXECUTION DU PROJET(suite)

- **7.3** Le suivi de l'exécution du projet par la Banque est assurée par des missions sur le terrain et au travers des rapports périodiques établis par l'Emprunteur.
- **7.4** Un rapport de fin d'exécution du projet est élaboré par la Banque après la mise en place de l'ensemble des investissements programmés.

8. SUIVI DU PRÊT ET POST EVALUATION DU PROJET

- **8.1** La situation de l'entreprise financée et celle des garants éventuels sont suivies par la Banque durant toute la vie du prêt, notamment au travers des rapports d'activités et des comptes annuels certifiés. La note de risque crédit est actualisée périodiquement en fonction de l'évolution de ces situations.
- **8.2** Une fois que le projet est supposé avoir atteint sa vitesse de croisière, la Banque effectue une post évaluation pour vérifier les performances réelles par rapport aux prévisions initiales.

9. DUREE DU CYCLE DE PROJET

- **9.1** Le descriptif du cycle de projet détaillé ci avant peut laisser penser que la BDEAC prend beaucoup de temps pour examiner un dossier de projet avant de prendre une décision;
- **9.2** En réalité, cette durée est fonction de la qualité du dossier et des informations reçus du promoteur. Elle est souvent inférieure au temps que le promoteur lui-même a mis pour concevoir son projet et décider de rechercher les financements pour le réaliser;
- **9.3** Certains dossiers ne mettent que 3 mois entre la réception de la demande de financement par la Direction de la Banque

et la décision du Conseil d'Administration.

9. DUREE DU CYCLE DE PROJET (suite)

- **9.4** Les sessions du Conseil d'Administration de la Banque étant trimestrielles, il faut en général compter 3 à 12 mois entre la réception de la demande de financement et la décision finale.
- **9.5** La priorité est donnée aux dossiers bien montés. C'est pourquoi il est important de soigner son dossier de faisabilité et son business plan, et fournir avec la demande de financement toutes les autres informations et documents nécessaires à l'appréciation du projet et de la situation de l'emprunteur.
- **9.6** Ces exigences de qualité ne sont pas propres à la BDEAC, mais concernent aussi les banques locales et les autres bailleurs de fonds internationaux.

CONCLUSION

EN ESPERANT QUE CETTE PRESENTATION DU CYCLE DE PROJET SOIT UN ENCOURAGEMENT A UNE BONNE PREPARATION DES DOSSIERS DE PROJETS A PRESENTER AU FINANCEMENT DES BANQUES EN GENERAL, ET DE LA BDEAC EN PARTICULIER, PAR LES OPERATEURS ECONOMIQUES DE LA GUINEE EQUATORIALE,

JE VOUS REMERCIE DE VOTRE AIMABLE ATTENTION.