

PROGRAMA PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SECTOR FINANCIERO**(TC-99-09-02-4)****RESUMEN EJECUTIVO**

Organismo Ejecutor:	El Banco Central de Honduras (BCH).		
Beneficiarios:	El beneficiario del programa será el sistema financiero. Al término de la ejecución del programa el sistema contará con un marco regulatorio y de supervisión más completo y con instituciones rectoras más eficientes.		
Objetivos:	El objetivo del programa es apoyar la continuidad del proceso de reforma que está llevando a cabo el Gobierno Hondureño en el sector financiero, incorporando además los estándares internacionales en materia bancaria y de seguros que le sean aplicables.		
Descripción:	El programa tiene dos componentes: 1) Fortalecimiento del marco regulatorio y prudencial del sistema financiero con las siguientes actividades: (a) extender la supervisión a las instituciones financieras no bancarias del sistema; (b) ampliar la central de riesgos de la CNBS; (c) crear un sistema integral de actividades de protección de las instituciones del sector financiero; (d) integrar los sistemas de información del Banco Central de Honduras (BCH) y la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS) con los de las instituciones del sistema financiero; y 2) Fortalecimiento de la estructura de capacitación y entrenamiento de la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (AHIBA) y la Cámara Hondureña de Aseguradoras (CAHDA) para el mejoramiento de los recursos humanos del sistema.		
Costo del Programa y Financiamiento:	FOMIN (Donación-Facilidad 1):	US\$	1.456.872
	Sector Público:	US\$	618.748
	Sector Privado:	US\$	<u>352.500</u>
	Total:		2.428.120
Plazos:	Ejecución	36 meses	
	Desembolsos	42 meses	

Excepciones a las políticas del Banco: Ninguna.

Aspectos ambientales y sociales: El proyecto fue revisado por el Comité de Impacto Ambiental y Social, en su reunión de fecha 10 de marzo, 2000.

Condiciones Contractuales: Previo al primer desembolso de la contribución del FOMIN, el BCH deberá presentar a satisfacción del Banco: (a) evidencia de que ha firmado convenios de colaboración con la CNBS, AHIBA y CAHDA para participar en la ejecución del Programa, de conformidad con los términos previamente acordados con el Banco; (b) un plan de acción sobre las actividades que se realizarán en cada componente en el primer año de ejecución; y (c) la designación de un coordinador para cada una de las instituciones participante en el programa .

I. ELIGIBILIDAD DEL PAIS Y PROYECTO

- 1.1 El 14 de diciembre de 1993, el Comité de Donantes del FOMIN declaró a Honduras elegible para todas las modalidades de financiación que otorga el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN). Este proyecto califica para financiamiento del FOMIN en el marco de la Facilidad de Cooperación Técnica. El desarrollo del sector privado y la promoción de la inversión dependen de un sector financiero sólido y eficiente. El presente proyecto está diseñado para continuar con el fortalecimiento del sector, iniciado con la operación ATN/MT-5235-HO a los efectos de contar con un marco regulatorio adecuado y una estructura de supervisión más eficiente. Con esta operación se lograron apoyar los aspectos más importantes del marco regulatorio del sector y crear la base institucional y operativa para el funcionamiento de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). Con el presente programa se pretende continuar con el mejoramiento del sector mediante la realización de actividades complementarias críticas, que no fueron incluidas en el programa anterior y que son indispensables para garantizar el funcionamiento del sector financiero hondureño.

II. ANTECEDENTES

- 2.1 El sector financiero de Honduras está compuesto por 22 bancos privados (incluidos 2 extranjeros), 4 bancos estatales, 4 asociaciones de ahorro y préstamo, 13 financieras, 11 compañías de seguros, 6 almacenes de depósitos, 4 fondos privados de pensiones, 13 casas de cambio y 95 cooperativas de ahorro y préstamo. A fines de 1999, el total de activos bancarios ascendía a US\$ 3.500 millones, aproximadamente
- 2.2 Desde comienzos de la década del 1990, Honduras implementó una serie de reformas tendientes a estabilizar la economía, acelerar el crecimiento económico y mejorar las condiciones sociales del país. Asimismo, como parte del programa de ajuste estructural, el Gobierno emprendió un proceso gradual de reforma del sector financiero. Para modernizar el marco legal del sub-sector bancario, el 24 de octubre de 1995 el Congreso aprobó la ley de la Comisión de Banca y Seguros, la cual condujo a la creación de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros (CNBS). Con la creación de esta comisión, se estableció el modelo básico de supervisión y regulación del sistema financiero. Como medida complementaria, el 31 de octubre de 1995 el Congreso aprobó una nueva ley para las Instituciones del Sector Financiero. Esa ley elimina las barreras a la entrada de nuevos bancos, requiere que todos los intermediarios financieros estén sujetos a supervisión, y refuerza las normas prudenciales para las instituciones bancarias. Finalmente el 17 de diciembre de 1996 el Congreso aprobó una nueva ley del Banco Central de Honduras. Conforme al nuevo marco jurídico se estableció la responsabilidad del Banco Central de Honduras (BCH) de emitir las regulaciones y de la CNBS de hacer cumplir estas regulaciones y supervisar a las instituciones financieras.

- 2.3 El marco regulatorio mencionado conlleva el tener un solo ente regulador para todo el sector y dota a la CNBS de fuerte presencia en el mercado para realizar una supervisión consolidada de instituciones que operan en múltiples áreas del sector financiero. La efectivización de estas reformas legales requirieron un esfuerzo paralelo para extender el marco legal hacia los sub-sectores de seguros y los mercados de capitales y para crear un seguro de depósitos bancarios. También fue necesario garantizar la capacidad técnica de la CNBS de ejercer sus funciones.
- 2.4 En 1993, a solicitud del Gobierno, el Banco otorgó una asistencia técnica (ATN/MT-5235-HO) para el sector financiero con recursos del FOMIN. Su objeto fue: (a) apoyar al marco regulador de la banca, de las entidades aseguradoras y del mercado de valores, (b) completar la organización interna, procedimientos y manuales de trabajo de la CNBS, (c) fortalecer los sistemas de información de la CNBS incluyendo la creación de una central de riesgos, y (d) proveer capacitación al personal gerencial y técnico de la CNBS.
- 2.5 El inicio del proyecto fue lento, debido a problemas laborales vinculados con la separación de la función supervisora del BCH y su transferencia a la recién creada CNBS. Hasta que el personal de la CNBS estuvo plenamente completado, transcurrió más de un año. A la fecha del presente documento el proyecto ha sido ejecutado casi en su totalidad con un 96 % de ejecución. De acuerdo con la evaluación efectuada en agosto 2000, los resultados obtenidos han sido: en el componente (a) la preparación de los proyectos de las leyes: Sistema de Seguro de Depósitos, Instituciones de Seguros y Reaseguros, Mercado de Valores y de los reglamentos de las nuevas leyes: Instituciones Financieras, Ley de Instituciones de Seguros y Reaseguros y Ley del Mercado de Valores. El componente (b) incluyó la completa organización interna de la CNBS adecuándola a su nuevo marco legal, incluyendo procedimientos y manuales de trabajo. También se elaboraron: la normativa prudencial y un plan único de cuentas para la banca, incluida la capacitación del personal de la CNBS en el dominio de ese plan; desarrollo de las normas requeridas por el nuevo marco jurídico de las entidades aseguradoras y su plan único de cuentas con la capacitación del personal correspondiente; preparación del manual contable y la normativa prudencial para el mercado de valores.
- 2.6 Respecto al componente (c): Desarrollo de los sistemas internos de información, determinación de las necesidades adicionales de mecanización e información de la CNBS, instalación de los equipos de cómputo, desarrollo de los subsistemas y principales módulos para las áreas de instituciones financieras y las de seguros, capacitación del personal técnico, diseño e instalación de una central de riesgos y registro de reaseguradores y diseño de los boletines de información para el área financiera de recursos. Con estas actividades, la CNBS completó su red interna de información. Finalmente en cuanto al componente (d), con el apoyo del Coordinador General del Programa, se realizaron todos los seminarios y cursos necesarios para la capacitación y entrenamiento del personal de la CNBS a nivel técnico y gerencial.

- 2.7 Los resultados obtenidos con la ejecución de esta operación han demostrado que es posible lograr considerables avances con recursos limitados si se establecen metas claras y se cuenta con la voluntad política para realizarlas. Por otra parte también se puede considerar como lección aprendida el hecho que una de las razones de atraso en la ejecución del programa fue la amplitud de las actividades propuestas para instituciones que carecían de la capacidad de ejecución necesaria. La presente operación cuenta con la voluntad expresa de las autoridades quienes han otorgado la más alta prioridad a las actividades propuestas y su dimensionamiento ha tomado en consideración la capacidad de ejecución de las instituciones involucradas.
- 2.8 La quiebra de uno de los mayores bancos del sector en 1999, reveló una serie de debilidades en el cumplimiento de dicho banco con las normas y principios de Basilea que parecen repetirse en otros bancos del sector. Parte de la dificultad para poder establecer el grado de cumplimiento de las instituciones del sector financiero con las normas y principios mencionados se debe a la falta de información disponible para poder establecer un juicio al respecto. Los bancos están reportando la información con retraso y la CNBS no cuenta aun con una adecuación de sus sistemas de información para recibirla con la regularidad debida. En el programa anterior se completó el sistema de información interno de la CNBS, pero la conexión de dicho sistema con los sistemas de información del BCH y los bancos del sistema no fue incluida. En el presente programa se incluye esta conexión, lo que permitirá mejorar considerablemente la oportunidad y la calidad de la información requerida para una correcta aplicación de la normas de supervisión. Por otra parte el diseño e implementación de estructuras y procedimientos en el BCH y la CNBS para el tratamiento de los niveles de liquidez adecuados, fusiones y liquidaciones que puedan requerir las instituciones del sector, contribuirá sin duda a evitar futuras crisis como la mencionada anteriormente.
- 2.9 A principios de 1999, el Gobierno de Honduras elaboró su programa económico para 2000-02, el cual ha sido apoyado por el Fondo Monetario Internacional (FMI) con la facilidad "Poverty Reduction and Growth Facility" (PRGF). La finalidad del programa es lograr una rápida recuperación económica, mantenimiento de la estabilidad, una agenda de reformas estructurales y el tratamiento de las necesidades sociales más apremiantes como resultado del paso por Honduras del huracán Mitch. La comunidad internacional ha continuado brindando cooperación mediante su apoyo al ingreso del país a la iniciativa "Heavily Indebted Poor Countries Initiative" (HIPC) y de nuevas donaciones.
- 2.10 Honduras accedió al "punto de decisión" de la HIPC en agosto del presente año, con apoyo del FMI, Banco Mundial y el BID. En el contexto de este acuerdo, el Gobierno se ha comprometido mejorar el marco regulatorio y la supervisión del sector financiero como sigue: (a) aprobar las leyes de Seguro de Depósito, Seguros y Reaseguros y la de Mercado de Valores (b) lograr un avance sustancial en la aplicación de los principios de Basilea al sector bancario; (c) incremento de la adecuación de capital de los bancos del 9% al 10%.

- 2.11 El Banco Central de Honduras y la Comisión Nacional de Bancos y Seguros han solicitado nuevamente el apoyo del Banco para continuar con el programa de reformas que está llevando a cabo en el sector financiero. Este programa contempla la preparación e implantación de las normas prudenciales que deriven de las leyes sometidas al Congreso para su aprobación este año y la incorporación de la supervisión de instituciones no bancarias que no fueron incluidas en la operación anterior, así como consolidar los sistemas de información con los de las instituciones del sistema. La Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (AHIBA) y la Cámara Hondureña de Aseguradores (CAHDA) han solicitado el apoyo del Banco para fortalecer su programa de entrenamiento y capacitación de los empleados de las instituciones financieras y de seguros en materia de operación y supervisión bancaria y de seguros.

III. OBJETIVO Y DESCRIPCION DEL PROGRAMA

A. Objetivo

- 3.1 El objetivo del proyecto es apoyar la continuidad del proceso de reforma que está llevando a cabo el Gobierno Hondureño en el sector financiero, incorporando además los estándares internacionales en materia bancaria y de seguros que le sean aplicables.

B. Descripción

- 3.2 El programa tiene dos componentes (1) Fortalecimiento del Marco Regulator y Prudencial del Sector Financiero; (FOMIN US\$800.000; Contraparte US\$533.000) y (2) Programa para el mejoramiento de la estructura de capacitación de AHIBA y CAHDA (FOMIN US\$480.000; Contraparte US\$320.000). El programa consiste en las siguientes actividades: (a) ampliación de la supervisión a las instituciones financieras no bancarias del sistema; (b) ampliación de la central de riesgos de la CNBS; (c) creación de un sistema integral de actividades de protección de las instituciones del sector financiero; (d) integración de los sistemas de información del BCH y la CNBS con los de las instituciones del sistema financiero; y e) la realización de cursos y talleres de capacitación y entrenamiento bajo la responsabilidad de la AHIBA y CAHDA para el mejoramiento de los recursos humanos del sistema.

1) El Componente I contempla las siguientes actividades:

- 3.3 **(a) Ampliación de la supervisión a las instituciones financieras no bancarias del sistema (FOMIN: US\$171.000; Contraparte US\$114.000).** Como se expresó anteriormente, además de los bancos y compañías de seguros, en Honduras hay 5 fondos privados de pensiones, 6 almacenes de depósito, 13 casas de cambio, 95 cooperativas de ahorro y crédito, y diversas ONGs que toman depósitos del público (las cuales se denominan Organizaciones de Desarrollo Privado OPDs). La CNBS está en proceso de incorporar esas instituciones a su sistema de supervisión e inspección para lo cual debe establecer normativas prudenciales adecuadas a la naturaleza de cada una de ellas. Los recursos asignados a esta actividad serán utilizados para contratar consultores que elaboren los manuales de procedimientos y los planes de cuentas

respectivos para la supervisión y análisis de estas entidades. También se requiere la contratación de consultoría especializada que conjuntamente con el personal técnico de la CNBS se encargue del diseño de sistemas y procedimientos para la regulación de los fondos privados de pensiones apoyado en la legislación vigente hasta que se presente al Congreso una ley específica. El programa apoyará estas actividades y un plan de capacitación para la aplicación de las normas y el uso de los manuales y planes de cuenta. También será necesario que la comisión amplíe la capacidad de sus sistemas informáticos y la capacidad de la Central de Riesgos.

- 3.4 **(b) Ampliación de la Central de Riesgos de la CNBS (FOMIN:US\$60.000; Contraparte US\$40.000).** Se contratarán consultores para apoyar a las áreas de sistemas y procedimientos en la inclusión del 100% de la cartera de préstamos de los bancos (ya que actualmente sólo cubre parcialmente con créditos mayores a US\$ 20.000) y a las instituciones financieras no bancarias. Los equipos y el software que requerirá esta ampliación de la central de riesgos se han incluido en la actividad de integración de sistemas que se indica en el párrafo 3.7 siguiente.
- 3.5 **(c) Sistema integral de procedimientos para la protección de las instituciones del sector financiero. (FOMIN US\$277.000; Contraparte US\$185.000).** Aunque el programa anterior permitió importantes avances con respecto al marco regulatorio del sistema financiero, se requiere crear estructuras especializadas en el BCH y la CNBS para prevenir posibles crisis en el sistema. Los recursos asignados a esta actividad serán utilizados en la contratación de consultores que conjuntamente con el personal técnico de la CNBS y del BCH se encargarán de las siguientes tareas orientadas a la promoción de un sistema bancario más sólido y competitivo: diseño de sistemas y procedimientos para el monitoreo de la liquidez y fusiones, liquidación o recuperación de instituciones financieras. Estas tareas se concentrarán en la creación de unidades técnicas en el BCH y la CNBS con este propósito. También se realizará una revisión del grado de cumplimiento de las instituciones del sector con los principios y normas de Basilea. Si se encontrase que hay debilidades en la aplicación de estas disposiciones se elaborará un plan con la CNBS para resolver esta situación y garantizar el cumplimiento de las instituciones con estos principios y normas. En cuanto a las fusiones o liquidaciones de instituciones, las áreas técnicas a cubrir serán los aspectos contables (cartera e inversiones, valuación de otros activos y pasivos, garantías, etc.), los efectos impositivos, manejo de recursos humanos y la consolidación de los servicios y sucursales de las entidades involucradas en el proceso. Como resultado de la ejecución de estas tareas, el BCH y la CNBS contarán además con: (i) un manual moderno de procedimientos para intervenciones bancarias y (ii) un manual de procedimientos para las liquidaciones.
- 3.6 **(d) Integración de los sistemas de información del BCH y la CNBS con los de las instituciones del sistema financiero (FOMIN US\$293.000; Contraparte US\$185.000).** Con recursos de la ATN/2053/MT se creó la red interna de los sistemas informáticos de la CNBS. Esa tarea era indispensable para la implantación de su proyecto de integración con el sistema financiero nacional. Bajo el presente programa,

el BCH y la CNBS han solicitado apoyo para integrar sus sistemas de información con las instituciones del sistema financiero a los efectos de optimizar los recursos informáticos, abaratar costos de enlace y facilitar los procesos de inspección y comunicación entre dichas instituciones. Los recursos asignados a esta actividad se utilizarán para la contratación de consultoría especializada en supervisión bancaria y en sistemas, adquisición de equipos y el software requerido por los sistemas de información de ambas instituciones. La integración de los sistemas de información de la CNBS se realizará en tres etapas. En la primera se realizará la integración de la información de los bancos comerciales, en la segunda la de las compañías de seguros y en la tercera la de las instituciones financieras no bancarias. A los seis meses de iniciada la ejecución de la actividad de integración de los sistemas de información, la CNBS deberá presentar al Banco evidencia de que ha establecido la conexión electrónica con los bancos comerciales. Cumplida esta etapa iniciará la incorporación de las compañías aseguradoras, informando al Banco sobre los resultados. Las instituciones no bancarias serán incorporadas en la tercera etapa basándose en la experiencia obtenida con las bancarias y las de seguros.

- 3.7 La integración de los sistemas mencionados permitirá la recepción por parte de las autoridades de información actualizada y completa, ampliar la cobertura de los sistemas con la inclusión de los fondos de pensión privados y las instituciones no bancarias e incorporar el 100% de la cartera de las instituciones financieras bancarias y no bancarias en la central de riesgos. En resumen la actividad que se pretende desarrollar con los sistemas de información es indispensable para que se completen las demás actividades contempladas en el presente programa.

2) Componente II: Programa para el mejoramiento de la estructura de capacitación de AHIBA y CAHDA (FOMIN US\$480.000; Contraparte US\$320.000).

- 3.8 La Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (AHIBA) y la Cámara Hondureña de Aseguradores (CAHDA) han desarrollado un innovativo programa de capacitación y entrenamiento para el personal de las instituciones que representan. El programa contribuirá, mediante la incorporación de "Best Practices", a consolidar la estructura creada por ambas instituciones, elevar el nivel técnico de los cursos ofrecidos y a garantizar su sostenibilidad. El FOMIN aportará un 60% del costo del programa de enseñanza para los próximos dos años y las instituciones mencionadas el 40% restante. Esto les permitirá la creación de un fondo para continuar con sus actividades de entrenamiento en las áreas acordadas con el Banco, una vez concluya la ejecución del presente programa.
- 3.9 Las instituciones del sistema financiero cubrirán el 100% del costo de participación de sus empleados en las distintas actividades de entrenamiento y capacitación que serán ofrecidas por AHIBA y CAHDA. Esta recuperación de costos y la donación del FOMIN permitirán la ampliación de la oferta de servicios que se pretende ofrecer. El contenido de los cursos y talleres será acordado con el Banco previo a la elaboración de

los planes de acción anuales indicados en los convenios de colaboración que firmarán estas instituciones con el BCH.

IV. EJECUCION DEL PROGRAMA

A. Organismo Ejecutor

- 4.1 El ejecutor del programa será el Banco Central de Honduras (BCH). Al igual que en la operación anterior se ha considerado que el BCH tiene una estructura administrativa que permitirá una utilización de los recursos más ágil. Es importante señalar que el BCH en adición a la contrapartida de recursos que deberá aportar para sus actividades también contribuirá en forma indirecta con la contrapartida de la CNBS ya que actualmente financia el 50% del presupuesto de esta institución. Por delegación del BCH la CNBS, AHIBA y CAHDA participarán en la ejecución del programa. El BCH firmará el convenio con el Banco, y a la vez se comprometerá a firmar convenios de colaboración con la CNBS, AHIBA y CAHDA para participar en la ejecución del programa. Estos convenios deberán establecer, entre otros aspectos, la obligación del BCH de transferir los recursos necesarios de la contribución para la realización de las actividades que correspondan a la CNBS, AHIBA y CAHDA, como así también, las obligaciones correspondientes a cada una de estas entidades.

B. Organización del Programa.

- 4.2 El programa se regirá por lo establecido en el Convenio que será firmado entre el Banco y el BCH. En los convenios de colaboración se establecerán las condiciones bajo las cuales estas instituciones ejecutarán sus respectivas actividades. Los aspectos más relevantes que se incorporarán al Convenio mencionado anteriormente, son los siguientes:
- 4.3 **Coordinación del Programa.** El gerente general del BCH será responsable de la ejecución de las actividades contempladas para la institución. En la CNBS la responsabilidad por la ejecución de las actividades correspondientes estará a cargo del Comisionado Técnico, máxima autoridad del organismo, y del Superintendente. Cada institución designará un coordinador a tiempo completo que dependa de la autoridad responsable mencionada anteriormente. Los coordinadores serán seleccionados del personal de planta del BCH y la CNBS. En AHIBA y CAHDA el responsable para la ejecución del componente respectivo será el Director Ejecutivo de cada entidad.
- 4.4 **Seguimiento del Programa.** El Banco Central de Honduras coordinará la ejecución del programa y la entrega de la información requerida por el Banco. El BCH y cada entidad participante presentarán al Banco los informes con el contenido que se indica en el Marco Lógico preparado para el Programa (Ver Anexo I). Esos informes serán presentados previamente a sus respectivas directrices, para facilitar el monitoreo del avance del proyecto. La Representación del Banco en el país utilizará los informes de progreso y demás informes del programa para la preparación del informe de terminación del proyecto (PCR) a los tres meses de concluida la ejecución del programa.

- 4.5 **Fondo Rotatorio:** El programa contempla la creación de un fondo rotatorio correspondiente a un 10% del financiamiento.
- 4.6 **Reconocimiento retroactivo de gastos:** El Banco podrá reconocer como parte de los recursos de la contrapartida local al Programa, gastos efectuados en las actividades contempladas en el Programa por el equivalente de US\$350.000 en el componente I y US\$200.000 en el componente II. Estos gastos se deberán haber efectuado antes de la fecha de aprobación de la Cooperación Técnica por el Comité de Donantes del FOMIN, pero con posterioridad al 29 de mayo del 2000. Además se deberán haber seguido requisitos sustancialmente análogos a los establecidos en el convenio de cooperación técnica, y de acuerdo con las políticas del Banco en la materia.
- 4.7 **Adquisiciones:** La adquisición de bienes y servicios del programa se realizará conforme a los procedimientos y políticas del Banco.
- 4.8 **Contabilidad y auditoría.** Al BCH le corresponderá: (a) establecer y mantener un control contable, financiero e interno adecuado, así como sistemas de archivo que permitan una adecuada verificación de la utilización de los recursos por fuente de financiamiento. Los registros del programa contendrán: (i) la identificación de recursos y sus distintas fuentes; (ii) información sobre los gastos del Programa, distinguiendo entre las contribuciones del FOMIN y los fondos de otras fuentes; y (iii) los detalles necesarios para determinar los bienes adquiridos y los servicios contratados; (iv) apertura de cuentas bancarias separadas para la administración de la contribución del FOMIN y de los fondos locales de contrapartida; (v) preparar y presentar al Banco los estados financieros auditados del Programa y los informes semestrales del fondo rotatorio; y (f) adecuado archivo de la documentación de respaldo de los gastos elegibles del programa. **Auditoría externa del Programa.** El BCH presentará al Banco los estados financieros finales del proyecto auditados por una firma de auditores independientes aceptable al Banco, en un periodo de 90 días después de efectuado el último desembolso. El costo de la auditoría será cubierto con recursos de la contrapartida local.

C. **Beneficiarios del Programa**

El beneficiario del programa será el sector financiero al contar con un marco regulatorio mas completo y eficiente. El BCH y la CNBS resultarán fortalecidos en áreas no atendidas hasta el presente, que son indispensables para que el sistema funcione adecuadamente. En el caso de AHIBA y CAHDA, con el apoyo del programa podrán fortalecer la estructura de entrenamiento y capacitación que ya tienen, en beneficio de las instituciones del sector.

D. **Aspectos ambientales y sociales**

- 4.9 El proyecto fue revisado por el Comité de Impacto Ambiental y Social, en su reunión de fecha 10 de marzo, 2000. Las recomendaciones del Comité fueron examinadas por el equipo de proyecto y discutidas por el CESI el 20 de marzo, acordándose que se

incluiría una disposición en el convenio del programa referente al cumplimiento de los aspectos ambientales y sociales que sean competencia de las instituciones participantes del programa. El BCH incluirá en los informes de progreso semestrales del programa, información sobre el cumplimiento de las disposiciones legales referentes a los aspectos ambientales y sociales, que sean competencia de las instituciones participantes del programa.

E. Grado de preparación

- 4.10 Se considera que el avance de preparación del programa es adecuado por lo siguiente: con respecto al primer componente tanto el BCH como la CNBS cuentan con la estructura para la realización de las actividades contempladas en el mismo. Asimismo se han elaborado los términos de referencia generales para la contratación de los consultores que se requerirán y el presupuesto de cada actividad. En cuanto al segundo componente AHIBA y CAHDA imparten cursos y talleres de capacitación desde hace varios años y han presentado su plan de entrenamiento y capacitación para los dos años contemplados en el programa. En consecuencia se estima que no habrán demoras para que el programa inicie su ejecución una vez se completen las formalidades del convenio que firmarán el ejecutor y el Banco.

V. COSTO Y FINANCIAMIENTO

- 5.1 El costo total del proyecto es de US\$2.428.120, de los cuales el FOMIN contribuirá con US\$1.456.872, es decir 60% en calidad de donación (Ver Anexo II). Las instituciones participantes aportarán el 40% restante. A continuación se presenta un cuadro resumen de los costos proyectados de cada componente.

PRESUPUESTO (Miles de US\$)				
Componente	Actividad	FOMIN	Contraparte	TOTAL
1. Fortalecimiento del marco regulatorio y prudencial del sistema financiero.	a) Ampliación de la supervisión de intermediarios no bancarios	171	114	285
	b) Ampliación de la Central de riesgos	60	40	100
	c) Sistema integral de protección para instituciones financieras	277	185	462
	d) Integración sistemas información	293	195	488
2. Programa para el mejoramiento de la estructura de capacitación de AHIBA.	Cursos y talleres para entrenamiento del personal de AHIBA.	300	200	500
3. Programa para el mejoramiento de la estructura de capacitación de CAHDA.	Cursos y talleres para entrenamiento del personal de CAHDA.	180	120	300
4. Evaluación final y auditoría		30	20	50
Imprevistos		147	98	245
TOTAL		1457	971	2428
Porcentaje		60%	40%	100%

VI. JUSTIFICACION DEL PROYECTO Y RIESGOS

- 6.1 Las autoridades monetarias hondureñas han instrumentado un programa gradual de reformas. (Nunca han recibido un préstamo sectorial del Banco). El propósito de esta cooperación técnica es profundizar esas reformas y extenderlas a otras áreas y sub-sectores del sector financiero. Muchos bancos están ampliando su capital y haciendo esfuerzos para cumplir con un entorno reglamentario más estricto. Entidades no-bancarias, como los fondos de pensiones privados, las casas de cambio, las cooperativas y ONGs de naturaleza financiera, que no fueron parte de las reformas originales, están creciendo rápidamente en ausencia de una regulación adecuada.
- 6.2 Referente a la elaboración de la normativa prudencial y planes de cuentas para las administradoras de fondos de pensiones y las cooperativas de ahorro y préstamo, cabe

señalar que aún no existe un proyecto de ley definido para estos sub-sectores. No obstante, la ley que estableció la CNBS le otorga plena autoridad y responsabilidad para supervisar esos subsectores, y con ese mandato dicha comisión emitirá normas prudenciales y creará las herramientas necesarias para supervisarlos.

- 6.3 Las actividades del programa se enmarcan en los objetivos perseguidos por FOMIN debido a que contribuye a crear un marco regulatorio adecuado para las operaciones del sector privado en todas las actividades financieras. El valor agregado de la nueva operación está en la ampliación de la regulación prudencial a subsectores del sector financiero no incluidos en la anterior operación (ATN/MT-5235-HO) y la incorporación de los estándares internacionales que le sean aplicables. Otra adicionalidad de esta operación es el fortalecimiento de la estructura de capacitación y entrenamiento de AHIBA y CAHDA en beneficio de las instituciones del sector financiero. Finalmente este programa contribuirá al logro de las condiciones sobre el sector financiero indicadas en el capítulo de antecedentes, las cuales deberá cumplir Honduras para alcanzar el “punto de culminación” de la HIPC.
- 6.4 Un riesgo del programa podría ser la resistencia que se percibe actualmente de parte de las entidades financieras para cumplir las normas de supervisión vigentes, lo cual podría ser un obstáculo para que el Gobierno pueda cumplir con las disposiciones acordadas con el FMI. No obstante lo expresado, este programa contempla consultorías para fortalecer las estructuras de la CNBS y del BCH relacionadas con la protección de las instituciones del sector, lo que incluye un examen exhaustivo sobre el cumplimiento de los bancos con los principios de Basilea. Este trabajo proporcionará a las autoridades nacionales, en primer lugar, la información necesaria para un seguimiento más adecuado del comportamiento del sector y en caso que fuera necesario, los elementos para cualquier intervención que se estime procedente.

VII. CRITERIOS DE EJECUCION Y EVALUACION DE RESULTADOS

- 7.1 El BCH presentará al Banco planes de acción anuales de las actividades a ser desarrolladas en el siguiente período e informes de progreso semestrales sobre la ejecución del programa. Cada informe de progreso deberá ser presentado dentro de los 30 días después de la terminación de cada periodo de seis meses. Los informes tendrán un resumen de las actividades realizadas durante ese período, e incluirá una descripción sobre las tareas ejecutadas y el grado de implantación de los objetivos de la operación, de acuerdo a las metas e indicadores definidos en el Marco Lógico del Anexo I. Asimismo, se informará sobre las dificultades encontradas y cómo fueron solucionadas.
- 7.2 Previo a la fecha del último desembolso de los recursos de la contribución del FOMIN, el Banco contratará los servicios de consultoría necesarios para efectuar la evaluación final del programa. El BCH se compromete a proporcionar al Banco la información requerida para la realización de este trabajo.

VIII. EXCEPCIONES A POLITICAS Y PROCEDIMIENTOS

- 8.1 Ninguna

IX. CONDICIONES CONTRACTUALES ESPECIALES

- 9.1 En adición a las condiciones estándares en el tipo de Convenio que regirá la ejecución del Programa, se establecerán las siguientes condiciones: previo al primer desembolso de la contribución del FOMIN, el BCH deberá presentar a satisfacción del Banco: (a) evidencia de que ha firmado convenios de colaboración con la CNBS, AHIBA y CAHDA para participar en la ejecución del Programa, de conformidad con los términos previamente acordados con el Banco; (b) un plan de acción sobre las actividades que se realizarán en cada componente en el primer año de ejecución; y (c) la designación de un coordinador para cada una de las instituciones participantes del programa.

Anexo I : Marco Lógico
Programa de Reforma del Sector Financiero—Honduras

CONCEPTO	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<p>lograr un mayor desarrollo económico y establecer un clima favorable a la inversión privada.</p> <p>Fortalecimiento del Marco Regulatorio y Prudencial del Sector Financiero</p> <p>US\$ 1.333.120</p> <p>Ampliación de la supervisión a las instituciones financieras del sistema bancario y no bancarias).</p>	<ul style="list-style-type: none"> Sistema financiero funcionando de forma más eficiente y de acuerdo a normas y principios prudenciales reconocidos internacionalmente. Modernización del marco regulatorio y prudencial; y capacitación y entrenamiento a la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias , la Cámara Hondureña de Aseguradores y a los entes de regulación y supervisión en las normativas pertinentes. Normativa prudencial para cada una de las diferentes instituciones preparada e implementada a los 18 meses de ejecución del Programa. 	<ul style="list-style-type: none"> Informes y reportes estadísticos sobre la situación del sistema publicados por el BCH y la CNBS. Informes de Progreso del Programa Evaluaciones final del Programa. Planes de acción anuales. Contratación de consultores especializados Informes de las distintas 	<ul style="list-style-type: none"> Existe el compromiso y interés de los sectores Público y Privado de continuar con el proceso de reforma del sector. Información oportuna y confiable por parte de los entes participantes. Existe el compromiso de las instituciones involucradas de adoptar las recomendaciones de las consultorías.

COMPONENTES	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<u>Ampliación de la Central de Riesgos.</u>	<ul style="list-style-type: none"> • Planes de cuenta para cada una de las diferentes instituciones preparados y puestos en implementación a los 18 meses de ejecución del Programa. • Normativa prudencial y planes de cuenta para los Fondos de Pensión privados preparados y puestos en implementación a los 18 meses de ejecución del Programa. • Normativa prudencial y planes de cuenta para las compañías de seguros preparados y puestos en implementación a los 18 meses de ejecución del Programa. <p style="text-align: right;">US\$ 285.120</p> <ul style="list-style-type: none"> • Central de Riesgos ampliada y en funcionamiento e incorporando a todas las instituciones (25 bancos privados y públicos, 3 asociaciones de ahorro y préstamo, 7 financieras y asociados a las Federaciones de cooperativas) y cubriendo el 100% de la cartera de los bancos, a los 9 meses de implementado el Programa. • Personal de la CNBS capacitado en el manejo de la Central de Riesgos ampliada a los 24 meses de implementación del Programa. <p style="text-align: right;">US\$ 98.440</p>	<ul style="list-style-type: none"> • consultorías contratadas para apoyar a la CNBS en las distintas actividades contempladas. • Informes de Progreso semestrales sobre el estado de ejecución del programa <ul style="list-style-type: none"> • Contratación de consultores especializados en supervisión y sistemas. • Informes de las consultorías contratadas para apoyar a la CNBS en las distintas actividades contempladas. • Informes de Progreso semestrales sobre el estado de ejecución del programa 	
Sistema integral de procedimientos para protección de las instituciones financieras.	<ul style="list-style-type: none"> • Resoluciones y procedimientos implantados relativo a monitoreo de liquidez, liquidación de instituciones insolventes y rescate de instituciones en crisis a los 24 meses de ejecución del Programa. 	<ul style="list-style-type: none"> • Planes de acción anuales. • Difusión de las resoluciones adoptadas por parte del BCH y la CNBS • Informe(s) de las consultorías contratadas 	

COMPONENTES	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
Integración de los Sistemas de Información del Banco Central y de la CNBS.	<ul style="list-style-type: none"> Sistemas y procedimientos implantados para el Banco Central y la CHBS en lo referente a fusiones bancarias, concentrándose en los aspectos técnicos tales como: la contabilidad, efectos impositivos, manejo de recursos humanos, y consolidación de servicios y sucursales a los 24 meses de ejecución del Programa. US\$ 461.600 Sistemas de información conciliados. Software diseñado y hardware adquiridos, y evidencia de una base de datos común a los 12 meses de ejecución del Programa. US\$ 487.960 	<p>para apoyar al BCH y la CNBS.</p> <ul style="list-style-type: none"> Informes de Progreso semestrales sobre el estado de ejecución del Programa. Difusión de las resoluciones adoptadas por parte del BCH y la CNBS Informe(s) de las consultorías contratadas para apoyar al BCH y la CNBS. Informes de Progreso semestrales sobre el estado de ejecución del Programa. Planes de acción anuales. Informes de los consultores contratados para apoyar al BCH y la CNBS. Informes de Progreso semestrales sobre el estado de ejecución del Programa. 	
Fortalecimiento de la estructura de capacitación y entrenamiento de AHIBA, CAHDA, CNBS y BCH.	US\$ 800.000		<ul style="list-style-type: none"> Demanda efectiva en capacitación y entrenamiento por parte de las instituciones participantes en las áreas cubiertas por el programa
Entrenamiento para CNBS y BCH.	<ul style="list-style-type: none"> Numero de cursos y talleres impartidos Numero de profesionales de la CNBS 	<ul style="list-style-type: none"> Planes de acción anuales Informes de Progreso 	

COMPONENTES	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<p><u>Capacitación y entrenamiento para profesionales del sector bancario vía la Asociación Hondureña de Instituciones Bancarias (AHIBA).</u></p>	<p>capacitados y entrenados.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Numero de profesionales del BCH capacitados entrenados. • 50 cursos y talleres impartidos. • 25 bancos, 7 financieras, 3 asociaciones de ahorro y préstamo, 2 federaciones cooperativas con 90 afiliados como instituciones participantes y, en algunos casos, el BCH y la CNBS. • 2300 profesionales capacitados (50 cursos año x 23 participantes por curso x \$ 200 costo unitario x dos años). US\$ 460.000 	<p>semestrales sobre el estado de ejecución del Programa.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Planes de acción anuales • Informes de Progreso semestrales sobre el estado de ejecución del Programa. 	
<p><u>Capacitación y entrenamiento para los profesionales del sector seguros vía la Cámara Hondureña de Aseguradoras (AHDA).</u></p>	<ul style="list-style-type: none"> • 40 cursos y talleres impartidos. • 20 instituciones participantes (cias.de seguros, agentes y corredores, BCH, CNBS y empresas privadas). • 1600 profesionales beneficiados (40 cursos año x 20 participantes por curso x \$ 200 costo unitario x dos años). US\$ 300.000 	<ul style="list-style-type: none"> • Planes de acción anuales. • Informes de Progreso semestrales sobre el estado de ejecución del Programa. 	
<p><u>Desarrollo de productos financieros.</u></p> <p>Consistirá básicamente en el desarrollo de una gama de nuevos nichos de mercado, con el fin de hacer más profundos los servicios financieros).</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Encuestas realizadas por la AHIBA para determinar el tipo de productos de interés de la banca para su desarrollo. • Campañas de difusión efectuadas por la AHIBA para incentivar a las instituciones financieras en la búsqueda de nuevos nichos de mercado. US\$ 40.000 	<ul style="list-style-type: none"> • Informes de Progreso semestrales sobre el estado de ejecución del Programa. 	

PROYECTO DE RESOLUCION

**HONDURAS. COOPERACION TECNICA NO REEMBOLSABLE PARA UN
PROGRAMA PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SECTOR FINANCIERO**

El Comité de Donantes del Fondo Multilateral de Inversiones

RESUELVE:

1. Autorizar al Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo o al representante que él designe, para que en nombre y representación del Fondo Multilateral de Inversiones, proceda a formalizar los acuerdos necesarios con el Banco Central de Honduras, y a adoptar las medidas pertinentes para la ejecución del memorándum de donantes a que se refiere el documento MIF/AT- sobre un programa de cooperación técnica para el Fortalecimiento del Sector Financiero.
2. Destinar para fines de esta resolución hasta la suma de US\$1.457.000, o su equivalente en otras monedas convertibles, con cargo a los recursos de la Facilidad de Cooperación Técnica del Fondo Multilateral de Inversiones.
3. Establecer que la suma anterior sea otorgada con carácter no reembolsable.