

PROJECT STATUS REPORT

JANUARY 2011 - JUNE 2011

SECTION 1: PROJECT SUMMARY

PROJECT NAME: Strengthening Banking Supervision for Improved Access to Financial Services

Project Number: RG-M1146 - Operation Number: ATN/ME-11612-RG

Purpose:

El objetivo específico es apoyar el análisis, diseño y desarrollo de propuestas para el marco de regulación y supervisión de los entes de supervisión financiera de América Latina y el Caribe (LAC) que aporte al desarrollo de servicios e instrumentos que apoyen al proceso de profundización del sistema financiero; la implementación de sanas prácticas de administración de riesgos así como el fortalecimiento de la capacidad de administración de bancos con problemas; y el aseguramiento del sistema contra abusos por blanqueo de capitales o financiamiento a actividades ilícitas.

Country Administrator
UNITED STATES

Beneficiary Country
REGIONAL

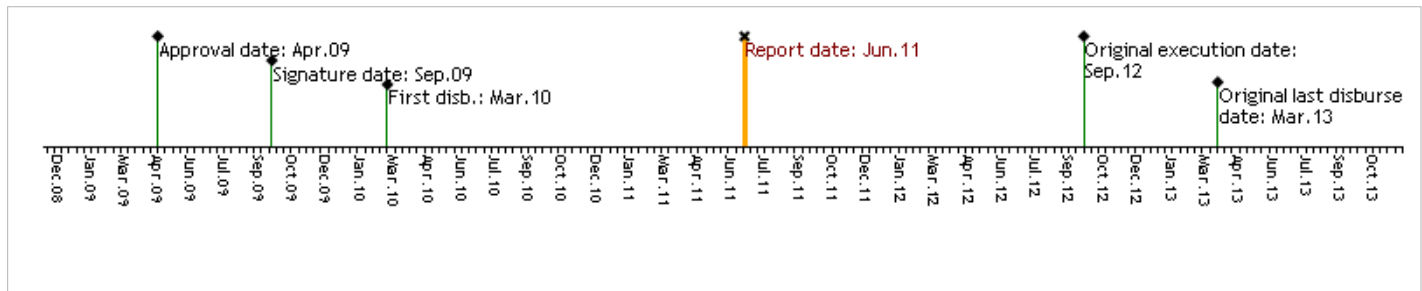
Group
FCD - Financial Sector and Capital Markets

Subgroup
RGRF - Financial Regulation and Supervision

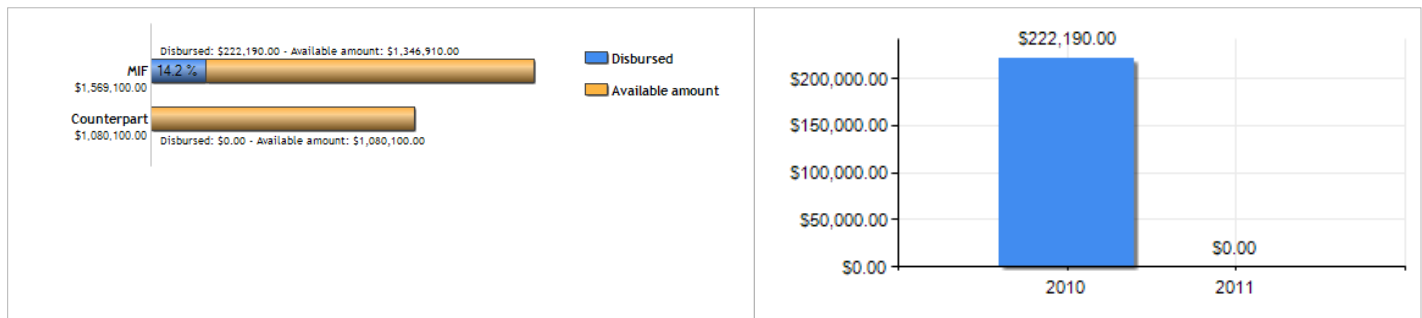
Executing Agency: Association of Supervisors of Banks of the Americas

Design Team Leader: Navajas, Sergio
Supervision Team Leader: Navajas, Sergio

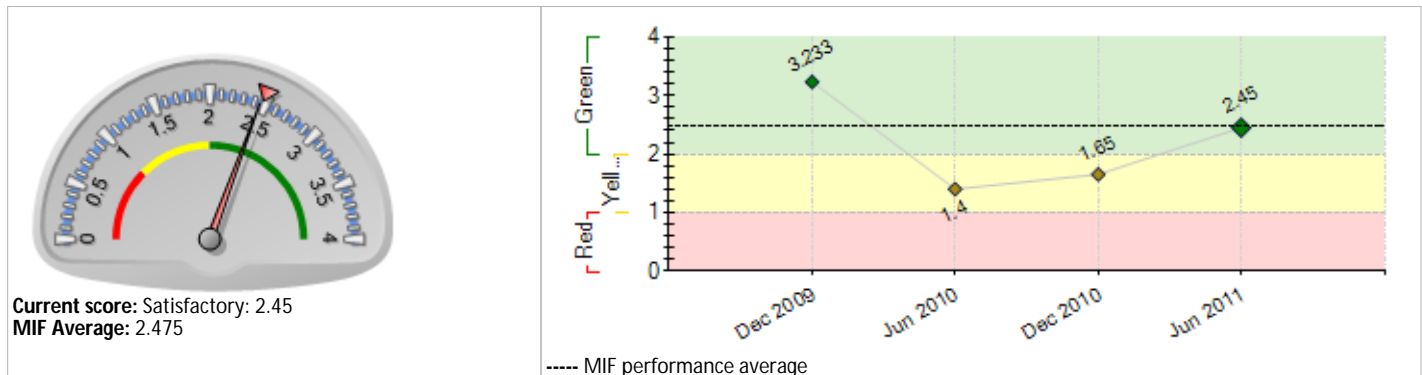
TIMELINE



FUNDS



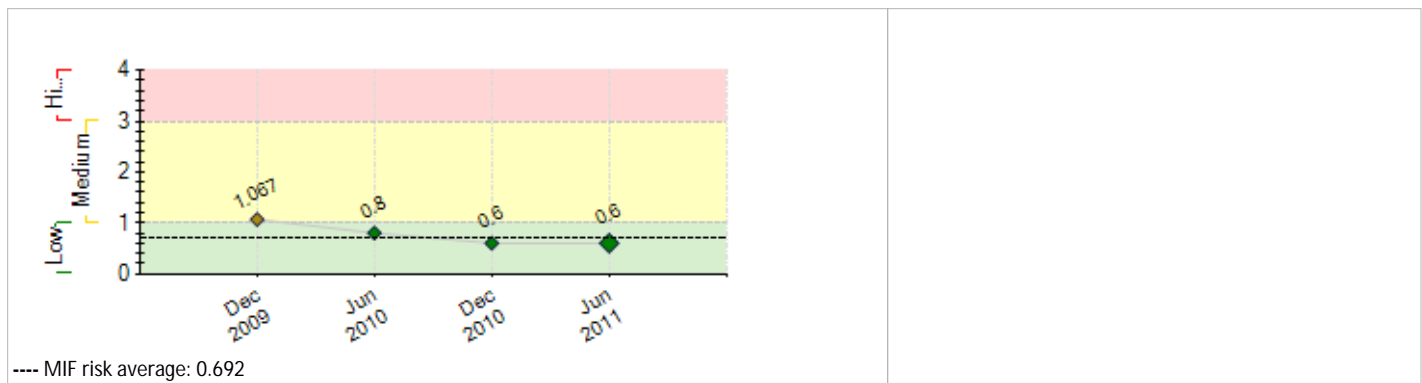
PERFORMANCE SCORE



EXTERNAL RISKS

INSTITUTIONAL CAPACITY

Risk
Financial Management: Low
Procurement: Low
Technical Capacity: Low



SECTION 2: PERFORMANCE

Summary of project performance since inception

El proyecto tiene como actividades principales: trabajos de consultoría, talleres de discusión y talleres de capacitación, en ese orden. Hasta la fecha, se están llevando a cabo consultorías, dejando para los siguientes semestres la organización de talleres a medida que las consultorías vayan culminando, ya que éstas son el insumo principal de los talleres.

Los documentos, producto de los trabajos de consultoría, serán editados por la Asociación para su publicación. De esta forma se comenzará la difusión de los resultados del proyecto, difusión que será fuertemente complementada por los talleres de capacitación con el propósito de alcanzar el objetivo final del proyecto.

Nuevamente, se está llevando a cabo el proceso de contratación del apoyo técnico a la unidad ejecutora del proyecto, quien apoyará el desarrollo de trabajos de consultoría que se tienen contemplados. Este apoyo es de gran importancia ya que contribuirá a disminuir los tiempos de respuesta que se tiene con los consultores al momento de la revisión de documentos, agilizando los tiempos de ejecución que es donde se han presentado dificultades.

Finalmente, en relación con los fondos correspondientes al primer desembolso realizado para la ejecución del proyecto, éstos están siendo terminados de ejecutar por lo que en el segundo semestre de 2011 se hará un nuevo requerimiento de los mismos para llevar a cabo las actividades planificadas.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

Summary of project performance in the last six months

La Asociación considera que el desempeño semestral para este semestre (enero – junio de 2011) puede ser calificado como satisfactorio con relación a las actividades realizadas y el cumplimiento de los hitos que se tienen contemplados para este semestre.

Se cuenta con un borrador de los ejes temáticos del Programa de Educación Financiera y paralelamente el consultor está trabajando en el diseño de las plantillas a ser utilizadas.

Se realizó la contratación de la consultoría de Riesgo y Desarrollo de Normas, durante el segundo semestre de 2011 se llevará a cabo la 1ra Reunión del Grupo de Trabajo para retroalimentar al consultor y así pueda trabajar en las primeras versiones del informe final del trabajo.

Se llevó a cabo el proceso de contratación para el trabajo de Desarrollo de Marcos Legales e Institucionales de Protección al Consumidor. A diferencia de anteriores trabajos, en este se decidió abrir una convocatoria a firmas consultoras o sociedad accidentales dado que el trabajo está compuesto por diferentes temáticas. Una vez que el Comité Técnico tome la decisión final respecto a la contratación, se procederá a la firma del contrato e inicio de actividades.

En el próximo semestre se comenzarán a ejecutar las actividades que corresponden al Componente II del proyecto. Los documentos que se vayan finalizando, se editaran para su futura publicación y difusión.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

SECTION 3: INDICATORS AND MILESTONES

Indicators		Baseline	Intermediate 1	Intermediate 2	Intermediate 3	Planned	Achieved	Status
Purpose:	P.11 Número de propuestas de marcos de regulación y supervisión ampliamente discutidas entre reguladores y el	0				4	0	

El objetivo específico es apoyar el análisis, diseño y desarrollo de propuestas para el marco de regulación y supervisión de los entes de supervisión financiera de América Latina y el Caribe (LAC) que aporte al desarrollo de servicios e instrumentos que apoyen al proceso de profundización del sistema financiero; la implementación de sanas prácticas de administración de riesgos así como el fortalecimiento de la capacidad de administración de bancos con problemas; y el aseguramiento del sistema contra abusos por blanqueo de capitales o financiamiento a actividades ilícitas.	sector financiero que contribuyan a la profundización financiera.				Sep 2012		
	P.12 Número de documentos de sanas prácticas de administración de riesgos y fortalecimiento de la administración de bancos.	0			2	0	
					Sep 2012		
	P.13 Número de propuestas de marcos normativos y buenas prácticas en anti-lavado de dinero y financiamiento contra el terrorismo	0			1	0	
					Sep 2012		

Component 1: Regulación y Supervisión Para una Sana Profundización Financiera Weight: 50% Classification: Satisfactory	C1.11 Porcentaje de socios de ASBA que conocen los productos y servicios que permiten el incremento la profundización financiera	0			70	0	
		Sep 2009			Sep 2012	Sep 2010	
	C1.12 Porcentaje de socios de ASBA que cuentan con el programa de educación financiera o lo implementaron.	0			15		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C1.13 Porcentaje de socios de ASBA que acuerda la implementación del marco de referencia para la estructuración de sistemas de protección al cliente elaborado en base a mejores prácticas para la región.	0			15		
		Sep 2009			Jun 2011		
	C1.14 Talleres sobre riesgos y desarrollo de normas; promoción para la adopción de recomendaciones y protección al consumidor.	0			3		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C1.15 Talleres regionales de capacitación de capacitadores	0			8		
					Sep 2012		
	C1.16 Publicaciones de Educación Financiera y Protección al Consumidor desarrolladas.				Sep 2012		
	C1.17 Porcentaje de socios de ASBA que acuerda la implementación de los marcos normativos para la incorporación de los productos y servicios financieros al mercado financiero.	0			15		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C1.18 Porcentaje de socios de ASBA que conoce el marco de referencia para la estructuración de sistemas de protección al cliente elaborado en base a mejores prácticas para la región.	0			70		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C1.19 Programa de educación financiera básico terminado.	0			1		Delayed
					Dec 2010		
	C1.11 0 Porcentaje de socios de ASBA que acuerda la implementación de los marcos normativos para la incorporación de los productos y servicios financieros.	0			15		
					Sep 2012		

Component 2: Estabilidad Financiera y Fortalecimiento del Mercado e Institucional. Weight: 25% Classification: Satisfactory	C2.11 Porcentaje de socios de ASBA que conoce mejores prácticas sobre esquemas de fortalecimiento de la supervisión de riesgos, adecuación de capital y administración de liquidez.	0			70		
		Sep 2009			Jun 2011		
	C2.12 Porcentaje de socios de ASBA que acuerda los marcos mínimos para la implementación de programas y sistemas de alerta temprana y pruebas de stress.	0			15	0	
		Sep 2010			Sep 2012	Sep 2010	
	C2.13 Reuniones de discusión de alto nivel realizadas. -Discusión de alto nivel de estabilidad financiera y fortalecimiento del mercado e institucional. -Discusión de alto nivel de sistemas de alerta temprana y stress tests	0			2		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C2.14 Talleres regionales de capacitación de capacitadores en supervisión basada en riesgos, adecuación de capital y fortalecimiento de la administración de liquidez.	0			8		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C2.15 Porcentaje de socios de ASBA que conoce mejores prácticas de fortalecimiento de transparencia, gobierno corporativo y valuación	0			70		
		Sep 2009			Dec 2011		
	C2.16 Publicaciones de alerta temprana y stress test desarrolladas.				Sep 2012		

Component 3: Normas sobre Lavado de Dinero y su aplicación para mejorar los procesos de Inclusión Financiera. Weight: 25% Classification: Satisfactory	C3.11 Porcentaje de socios de ASBA que conocen la normativa y prácticas vigentes de supervisión de prácticas de prevención del uso ilícito de los servicios financieros.	0	70		70		
		Sep 2009	Jun 2012		Sep 2012		
	C3.12 Porcentaje de socios que conoce el documento de principios básicos (marco mínimo) de regulación y supervisión del AML/CFT.	0			70		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C3.13 Porcentaje de socios de ASBA que conoce las guías de supervisión de prácticas de protección del sistema financiero.	0			70		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C3.14 Porcentaje de socios de ASBA que acuerda la implementación de las guías de supervisión de prácticas de protección del sistema financiero.	0			15		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C3.15 Taller de discusión del marco mínimo de regulación y supervisión de AML/CFT.	0			1		
		Sep 2009			Sep 2012		
	C3.16 Talleres regionales de capacitación de capacitadores de AML/CFT realizados.	0			4		
					Sep 2012		

Milestones	Planned	Due Date	Achieved	Date achieved	Status
M0 Previous Conditions	1	Mar 2010	1	Jan 2010	Achieved
M1 [*] Consultoría identificación de productos y servicios terminada	1	Jun 2010	1	Dec 2010	Achieved
M2 [*] Consultoría en riesgos y desarrollo de normas contratada	1	Jun 2010	1	Jan 2011	Achieved late
M3 [*] Consultoría en programas de educación financiera contratada	1	Jun 2010	1	Sep 2010	Achieved late
M4 [*] Consultoría contratada de propuesta marco legal e institucional de protección al consumidor	1	Jun 2011	1	Jun 2011	Achieved
M5 Diseño del programa global de educación financiera correspondiente a	1	Jun 2011	1	Jun 2011	Achieved

	la consultoría de educación financiera					
M6	[*] Consultoría en riesgos y desarrollo de normas terminada	1	Dec 2011			
M7	[*] Consultoría en programas de educación financiera terminada	1	Dec 2011			
M8	[*] Consultoría contratada en Transparencia y Gobierno Corporativo	1	Dec 2011			
M9	Consultoría terminada de propuesta marco legal e institucional de protección al consumidor	1	Dec 2011			
M10	Tercer y cuarto talleres regionales de capacitación regulación y supervisión de actividades ilícitas	1	Mar 2012			
M11	Tercer y cuarto talleres regionales de capacitación en alerta temprana y stress testing	1	Mar 2012			
M12	[*] Propuesta de normativa y supervisión de riesgos, adecuación de capital y administración de liquidez	1	Jun 2012			
M13	[*] Sistemas e instrumentos de apoyo para alerta temprana desarrollados finalizados	1	Jun 2012			
M14	[*] Programa base de regulación y supervisión de AML/CFT presentado	1	Jun 2012			
M15	[*] Cuarto taller regional de capacitación de capacitadores en educación financiera realizado	1	Jun 2012			
M16	[*] Propuesta de supervisión de suficiencia de capital, liquidez y administración de riesgos	1	Jun 2012			
M17	[*] Consultoría terminada de fortalecimiento de la supervisión de la administración de riesgos, capital y liquidez.	1	Jun 2012			
M18	[*] Primer y segundo talleres regionales de capacitación en alerta temprana y stress testing	1	Jun 2012			
M19	[*] Marcos mínimos para la implementación de programas y sistemas de alerta temprana y pruebas de stress acordados por la región	1	Jul 2012			
M20	[*] Taller de discusión y promoción para la adopción de recomendaciones y programas en la región realizado	1	Sep 2012			
M21	[*] Taller de discusión de riesgos y desarrollo de Normas realizado	1	Sep 2012			
M22	[*] Segundo y tercer talleres regionales de capacitación de capacitadores en educación financiera realizados	1	Sep 2012			
M23	[*] Segundo y tercer talleres regionales de capacitación de riesgos, gobierno corporativo y transparencia realizados	1	Sep 2012			
M24	[*] Programa base de regulación y supervisión de AML/CFT presentado	1	Sep 2012			
M25	[*] Cuarto taller regional de capacitación de capacitadores en educación financiera realizado	1	Sep 2012			
M26	[*] Cuarto taller regional de capacitación de riesgos, gobierno corporativo y transparencia realizado	1	Sep 2012			
M27	[*] Primer y segundo talleres regionales de capacitación en alerta temprana y stress testing	1	Sep 2012			
M28	[*] Primer y segundo talleres regionales de capacitación en alerta temprana y stress testing	1	Sep 2012			
M29	[*] Primer y segundo talleres regionales de capacitación regulación y supervisión de actividades ilícitas	1	Sep 2012			
M30	Número mínimo de supervisores que se han capacitado en educación financiera y esquemas de protección al consumidor	200	Sep 2012			
M31	Número mínimo de supervisores que han participado en los talleres de discusión sobre el programa marco de fortalecimiento de la supervisión en base a riesgos	70	Sep 2012			
M32	Número mínimo de supervisores que se han capacitado en supervisión basada en riesgos, adecuación de capital y administración de liquidez	200	Sep 2012			
M33	Número mínimo de supervisores que se han capacitado en programas y sistemas de alerta temprana.	200	Sep 2012			
M34	Número mínimo de especialistas en supervisión de AML/AFT que se han capacitado.	200	Sep 2012			
M35	Número mínimo de supervisores que han participado en los talleres de discusión sobre productos y servicios ofrecidos en la región	70	Sep 2012			

[*] Indicate that the milestone has been reformulated

CRITICAL ISSUES THAT HAVE AFFECTED PERFORMANCE*[None reported in this period]***SECTION 4: RISKS****MOST IMPORTANT RISKS AFFECTING FUTURE PERFORMANCE**

	Level	Mitigation action	Responsible
1. Escasez de profesionales calificados para realizar las actividades de consultoría y análisis requeridos por el proyecto, para asegurar la pertinencia y calidad de sus productos.	Medium	Establecer un mecanismo de identificación y referencia de consultores capacitados y con el perfil suficiente para el desarrollo de los trabajos requeridos por el proyecto.	Ente Ejecutor
2. Insuficiente aceptación de las recomendaciones y prácticas que emanen de los trabajos del proyecto a nivel de los entes de regulación y supervisión, así como a nivel de entidades públicas y privadas involucradas con el sector financiero.	Low	Desarrollar campañas de comunicación de alto alcance de los resultados que se deriven de los trabajos del proyecto.	Ente Ejecutor
3. Falta de colaboración de los entes de supervisión de la Región en la ejecución de las actividades del proyecto o de las entidades de interés para la debida ejecución del proyecto, ya sea por falta de interés o por atención de temas coyunturales.	Low	Para mitigar este riesgo se debe realizar una campaña de difusión de los beneficios del proyecto para la región y, especialmente, para las entidades de regulación y supervisión financiera.	Ente Ejecutor

PROJECT RISK LEVEL: Low TOTAL NUMBER OF RISKS: 3 IN EFFECT RISKS: 3 NOT IN EFFECT RISKS: 0 MITIGATED RISKS: 0

SECTION 5: SUSTAINABILITY

Likelihood of project sustainability after project completion: P - Probable

CRITICAL ISSUES THAT MAY AFFECT PROJECT SUSTAINABILITY

[None reported in this period]

Actions related to sustainability which will be or have been implemented:

Continuando con los esfuerzos que realiza la Asociación para promover el diálogo interinstitucional y facilitar la cooperación entre instituciones dedicadas a temas de inclusión financiera, se participó en la Mesa Redonda de Protección al Cliente y Microfinanzas organizada por el BID, a la que asistieron más de 10 instituciones relacionadas con éstos temas. Se pudo evidenciar la variedad de enfoques para la promoción de una mayor inclusión, tanto públicos como privados, así como la necesidad de coordinar los mismos para incrementar la eficacia de los esfuerzos realizados y evitar duplicar esfuerzos.

Se han tenido conversaciones con representantes de la Alliance for Financial Inclusion (AFI) para realizar un evento sobre microahorro, con el objetivos de compartir experiencias e identificar mejores prácticas de política y regulación para crear un ambiente propicio para el desarrollo del microahorro en las Américas. Se espera realizar este evento durante el segundo semestre de 2011.

SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

	Relative to	Author
1. Acercamiento a otras instituciones para promover el diálogo interinstitucional. La promoción del diálogo que lleva a cabo la Asociación, como parte de sus líneas estratégicas, ha contribuido a la identificación de temas relevantes en la agenda internacional que han impactado de forma directa en el diseño de los trabajos que viene realizando ASBA dentro el marco del proyecto. Esta práctica hace que el trabajo realizado esté en constante actualización y evita la duplicación de esfuerzos con otras instituciones.	Sustainability	Araujo Medinacelli, Rudy Victor
2. Contacto con los consultores antes del envío de versiones finales de informes.	Implementation	Araujo Medinacelli, Rudy Victor
Durante el desarrollo de consultorías se pudo evidenciar que para reducir los comentarios y/o observaciones se debe tener contacto seguido con el consultor encargado del trabajo antes de la remisión oficial del cada documento. Esta práctica contribuye a la reducción de tiempos de revisión y puede incrementar la calidad y aceptación del documento.		