

PROJECT STATUS REPORT

JULY 2011 - DECEMBER 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

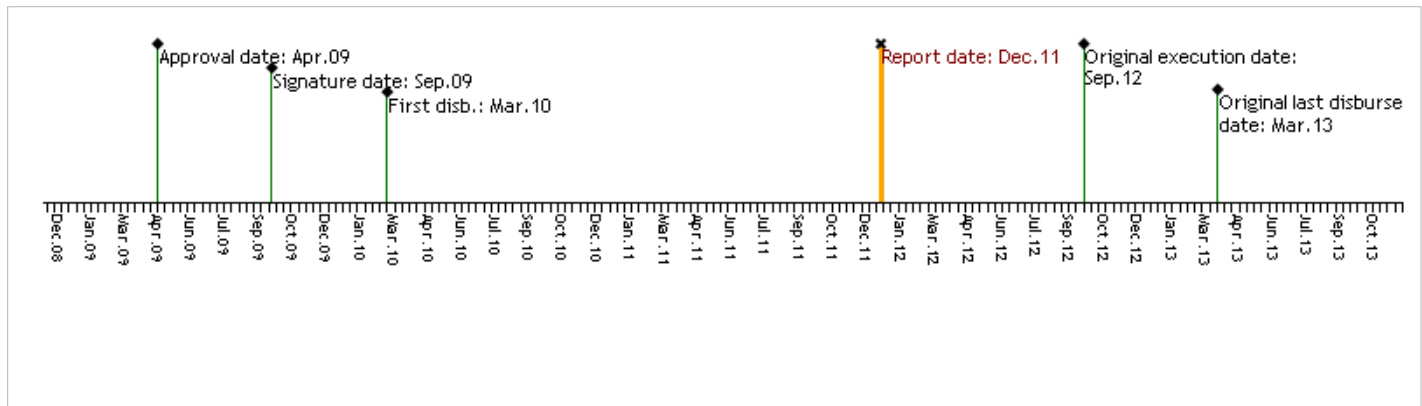
Group
FCD - Financial Sector and Capital Markets

Subgroup
RGRF - Financial Regulation and Supervision

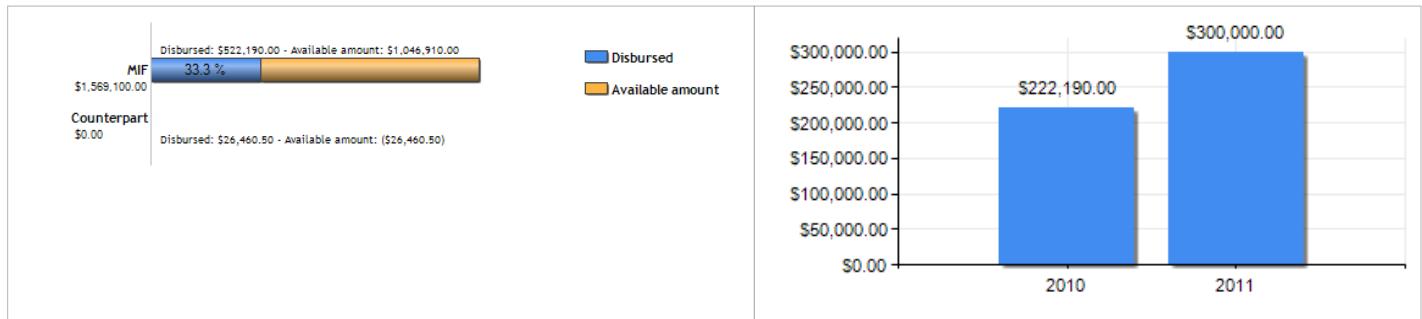
Executing Agency: Association of Supervisors of Banks of the Americas

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

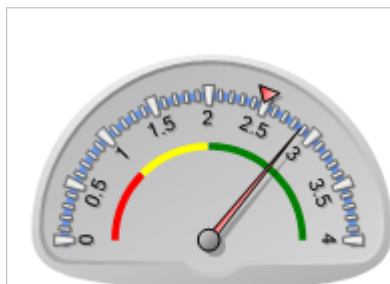
TIMELINE



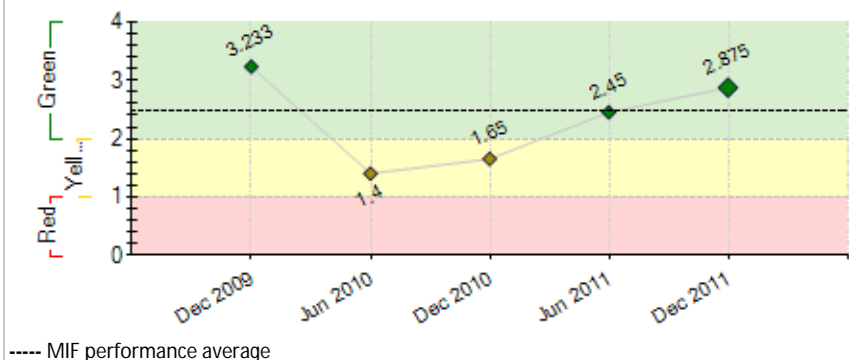
FUNDS



PERFORMANCE SCORE



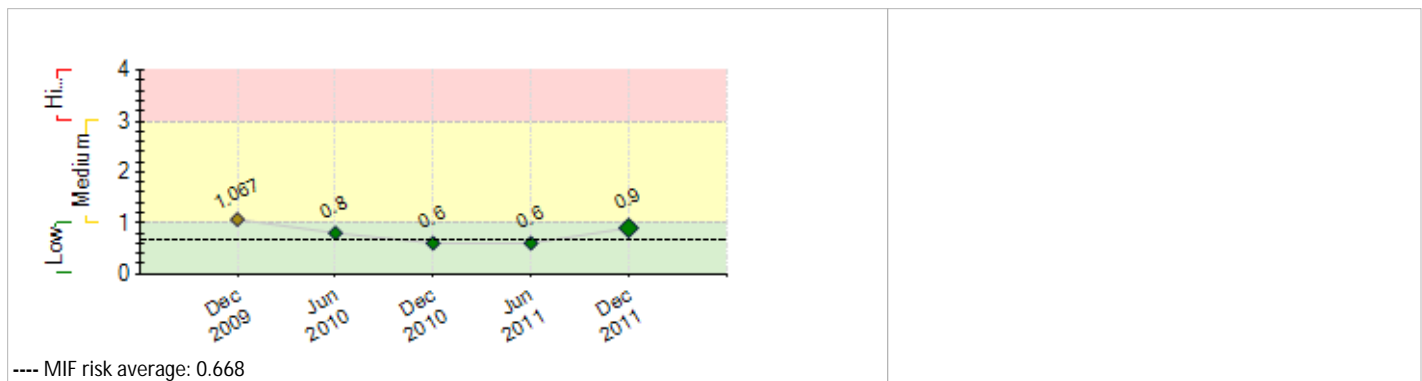
Current score: Satisfactory: 2.875
MIF Average: 2.487



EXTERNAL RISKS

INSTITUTIONAL CAPACITY

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



SECTION 2: PERFORMANCE

Summary of project performance since inception

A la fecha de este reporte, se han tenido retrasos en la finalización de los trabajos de consultoría del componente I. Durante 2012 se realizarán de los talleres de discusión y de capacitación de este componente y se pondrán en marcha las consultorías restantes con la expectativa de cumplir lo establecido en el proyecto.

Finalmente, durante diciembre de 2011 se recibió el segundo desembolso que deberá ser ejecutado durante el primer semestre de 2012.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

En el plan de actividades del 2012 se plantearán cambios en el cronograma y una ampliación para el plazo de ejecución de este proyecto para poder concluir las actividades de este proyecto. Si bien las actividades tienen cierta demora, los productos tienen la calidad esperada.

Summary of project performance in the last six months

Durante el periodo del presente PSR se culminaron trabajos de consultoría que darán paso a los talleres de discusión y actividades de capacitación. Así, se realizarán los talleres de discusión y los eventos de capacitación, mismos que ya se encuentran programados en el calendario institucional y de capacitación de la Asociación.

Asimismo, los documentos desarrollados serán editados para su publicación y disseminación entre los Miembros Asociados y el público en general.

Durante el semestre de reporte se concluyó el trabajo de "Propuesta de Marco Mínimo de Regulación y Supervisión de Productos y Servicios que Aportan a la Inclusión Financiera" así como se desarrollaron y cargaron a una página web de prueba los 10 módulos que componen el Programa de Educación Financiera de la Asociación (PEF).

Adicionalmente en apoyo a las actividades planificadas se llevó a cabo un "Taller Regional sobre Microahorro".

Finalmente, cumpliendo con el convenio se realizó la contratación del "Apoyo Técnico a la Unidad Ejecutora del Proyecto", encargada de brindar apoyo a la coordinación del proyecto en la revisión de los documentos técnicos siendo desarrollados.

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: 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	P.11	Número de propuestas de marcos de regulación y supervisión ampliamente discutidas entre reguladores y el sector financiero que contribuyan a la profundización financiera.	0			4 Sep 2012	0	
	P.12	Número de documentos de sanas prácticas de administración de riesgos y fortalecimiento de la administración de bancos.	0			2 Sep 2012	0	
	P.13	Número de propuestas de marcos normativos y buenas prácticas en anti-lavado de dinero y financiamiento contra el terrorismo	0			1 Sep 2012	0	

administración de bancos con problemas; y el aseguramiento del sistema contra abusos por blanqueo de capitales o financiamiento a actividades ilícitas.

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 Sep 2009			70 Sep 2012	0 Sep 2010	
C1.12	Porcentaje de socios de ASBA que cuentan con el programa de educación financiera o lo implementaron.	0 Sep 2009			15 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 Sep 2009			15 Jun 2011		Delayed
C1.14	Talleres sobre riesgos y desarrollo de normas; promoción para la adopción de recomendaciones y protección al consumidor.	0 Sep 2009			3 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 Sep 2009			15 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 Sep 2009			70 Sep 2012		
C1.19	Programa de educación financiera básico terminado.	0			1 Dec 2010	1 Dec 2011	Finished
C1.110	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 Sep 2009			70 Jun 2011	0 Jun 2011	Delayed
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 Sep 2010			15 Sep 2012	0 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 Sep 2009			2 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 Sep 2009			8 Sep 2012		
C2.15	Porcentaje de socios de ASBA que conoce mejores prácticas de fortalecimiento de transparencia, gobierno corporativo y valuación	0 Sep 2009			70 Dec 2011		Delayed
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 Sep 2009	70 Jun 2012		70 Sep 2012		
C3.12	Porcentaje de socios que conoce el documento de principios básicos (marco mínimo) de regulación y supervisión del AML/CFT.	0 Sep 2009			70 Sep 2012		
C3.13	Porcentaje de socios de ASBA que conoce las guías de supervisión de prácticas de protección del sistema financiero.	0 Sep 2009			70 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 Sep 2009			15 Sep 2012		
C3.15	Taller de discusión del marco mínimo de regulación y supervisión de AML/CFT.	0 Sep 2009			1 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 la consultoría de educación financiera	1	Jun 2011	1	Jun 2011	Achieved
M6 [*] Consultoría en riesgos y desarrollo de normas terminada	1	Dec 2011	1	Dec 2011	Achieved
M7 [*] Consultoría en programas de educación financiera terminada	1	Dec 2011	1	Dec 2011	Achieved
M8 Consultoría terminada de propuesta marco legal e institucional de protección al consumidor	1	Dec 2011	1	Dec 2011	Achieved
M9 Tercer y cuarto talleres regionales de capacitación regulación y supervisión de actividades ilícitas	1	Mar 2012			
M10 Tercer y cuarto talleres regionales de capacitación en alerta temprana y stress testing	1	Mar 2012			
M11 [*] Propuesta de normativa y supervisión de riesgos, adecuación de capital y administración de liquidez	1	Jun 2012			
M12 [*] Sistemas e instrumentos de apoyo para alerta temprana desarrollados finalizados	1	Jun 2012			
M13 [*] Programa base de regulación y supervisión de AML/CFT presentado	1	Jun 2012			
M14 [*] Cuarto taller regional de capacitación de capacitadores en educación financiera realizado	1	Jun 2012			
M15 [*] Propuesta de supervisión de suficiencia de capital, liquidez y administración de riesgos	1	Jun 2012			

M16	[*] Consultoría terminada de fortalecimiento de la supervisión de la administración de riesgos, capital y liquidez.	1	Jun 2012			
M17	[*] Primer y segundo talleres regionales de capacitación en alerta temprana y stress testing	1	Jun 2012			
M18	[*] Marcos mínimos para la implementación de programas y sistemas de alerta temprana y pruebas de stress acordados por la región	1	Jul 2012			
M19	[*] Taller de discusión y promoción para la adopción de recomendaciones y programas en la región realizado	1	Sep 2012			
M20	[*] Taller de discusión de riesgos y desarrollo de Normas realizado	1	Sep 2012			
M21	[*] Segundo y tercer talleres regionales de capacitación de capacitadores en educación financiera realizados	1	Sep 2012			
M22	[*] Segundo y tercer talleres regionales de capacitación de riesgos, gobierno corporativo y transparencia realizados	1	Sep 2012			
M23	[*] Programa base de regulación y supervisión de AML/CFT presentado	1	Sep 2012			
M24	[*] Cuarto taller regional de capacitación de capacitadores en educación financiera realizado	1	Sep 2012			
M25	[*] Consultoría contratada en Transparencia y Gobierno Corporativo	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

[X] Others, which?: Procesos de consulta a miembros de ASBA toma más tiempo del previsto.

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

PROJECT RISK LEVEL: Medium **TOTAL NUMBER OF RISKS:** 3 **IN EFFECT RISKS:** 2 **NOT IN EFFECT RISKS:** 0 **MITIGATED RISKS:** 1**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:**

Una de las principales líneas de acción de la Asociación es la promoción del diálogo. En este esfuerzo y dentro el marco del proyecto, se llevó a cabo con el apoyo de la Alianza para la Inclusión Financiera (AFI por sus siglas en inglés) el "Taller Regional sobre Microahorro ASBA – AFI". El taller tuvo como objetivo proporcionar a los Miembros Asociados de ASBA y AFI la oportunidad de compartir sus experiencias para la identificación de las mejores prácticas de regulación y supervisión que permitan incrementar el acceso a servicios formales de microahorro en las Américas. Al finalizar el taller se acordó una serie de actividades para dar continuidad a este esfuerzo.

En la misma línea de promoción del diálogo, en el Componente III del proyecto se tiene planificado iniciar un trabajo de buenas prácticas de lavado de activos y financiamiento al terrorismo. Este trabajo se realizará en asociación con GAFIC, GAFISUD y FELABAN.

SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

[No lessons learned added yet.]