

PROJECT STATUS REPORT

JANUARY 2012 - JUNE 2012

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

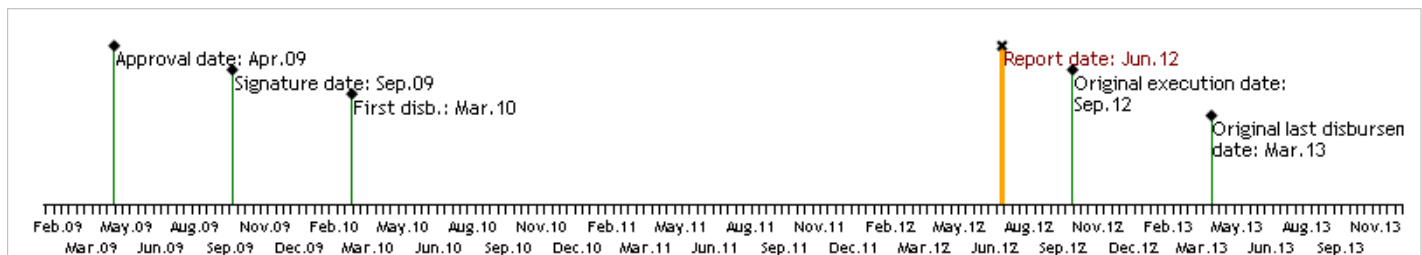
Group
FCD - Financial Sector and Capital Markets

Subgroup
RGRF - Financial Regulation and Supervision

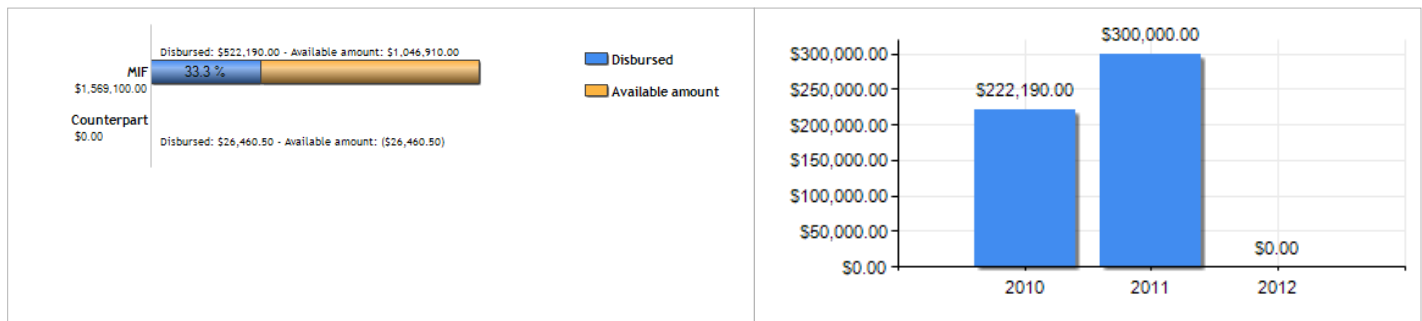
Executing Agency: Association of Supervisors of Banks of the Americas

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

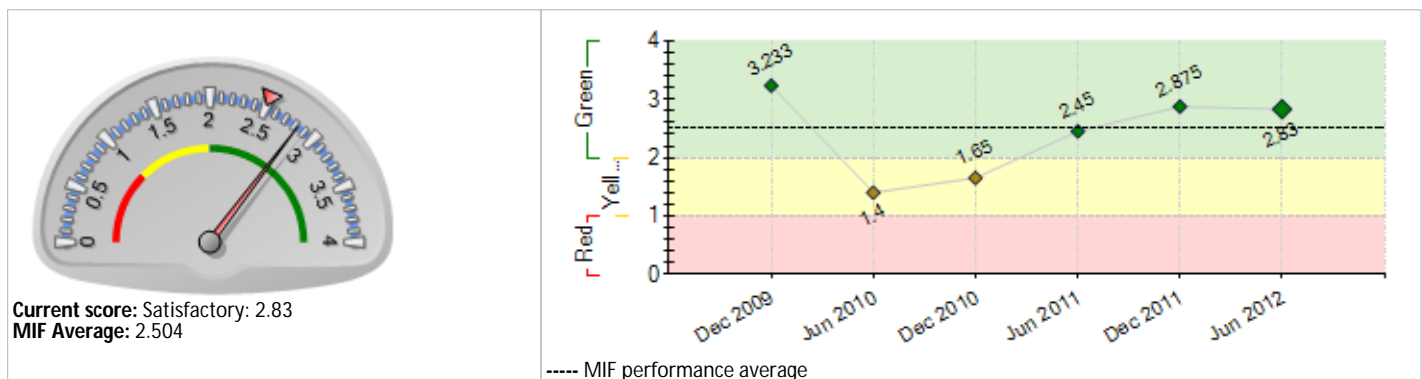
TIMELINE



FUNDS



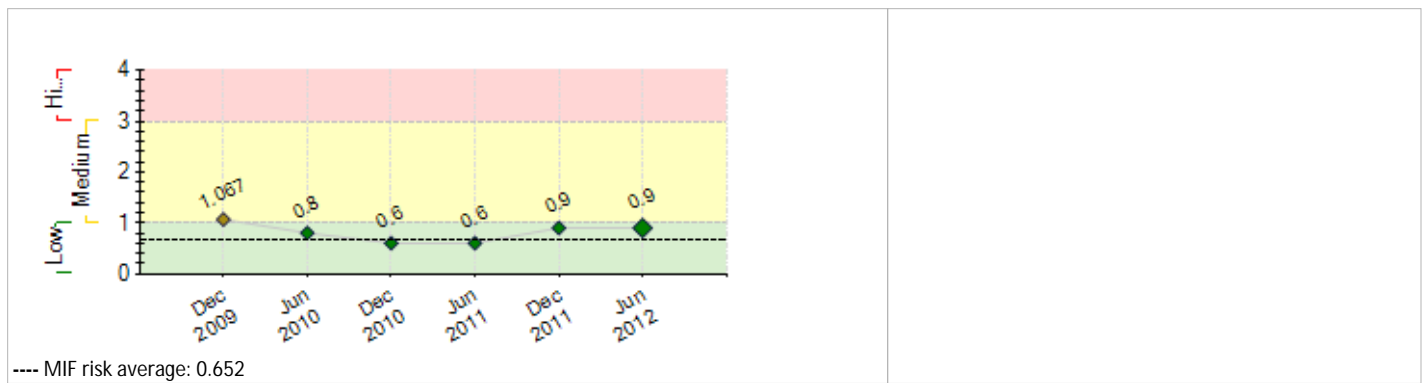
PERFORMANCE SCORE



EXTERNAL RISKS

INSTITUTIONAL CAPACITY

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



SECTION 2: PERFORMANCE

Summary of project performance since inception

En el semestre del presente reporte se realizó la evaluación intermedia del proyecto. Durante la revisión de las actividades versus los plazos acordados y los recursos invertidos, se encontró que la gestión del proyecto fue limitada. Durante el primer año, a partir de 2010, se iniciaron los procesos de contratación de 3 de las 4 consultorías programadas. Durante el segundo año, que fue la mayor parte del 2011, se desarrollaron las 2 consultorías programadas para el año 2010 y otras 2 se encontraban en fase de ejecución. Los talleres de discusión y capacitación fueron re-asignados de acuerdo a los términos de ejecución y terminación de consultorías. La reprogramación realizada para 2011 tampoco pudo ejecutarse como se esperaba.

Como resultado de la evaluación intermedia, se pudo concluir que, a pesar de los retrasos, con un mínimo de tiempo adicional se podrían realizar todas las actividades programadas y lograr los objetivos del programa. Durante la evaluación se hizo una nueva programación de actividades y para poder ejecutar la cooperación técnica con el menor retraso posible se acordó que todos los términos de referencia deberían estar terminados y aprobados durante el segundo semestre del año 2012 y todas las consultorías contratadas e inclusive casi todas en ejecución, con excepción de una, probablemente.

A la fecha, se está cumpliendo el Plan de Operaciones acordado y aprobado por el BID, como se detalla en la sección del desempeño semestral.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

Summary of project performance in the last six months

Durante el semestre pasado, siguiendo el Plan de Operaciones acordado, se concluyeron 3 consultorías; 4 se encontraban en ejecución, 2 contaban con términos de referencia y quedaba 1 consultoría programada para el segundo semestre de 2012. Durante el semestre se realizaron 6 cursos, 2 talleres y sostuvieron 2 reuniones de Grupos de Trabajo. Con respecto a talleres de discusión y capacitación, quedan 13 actividades por desarrollar y no se presentan atrasos. Lo indicado, refleja una realidad de avance muy distinta a la presentada durante la evaluación intermedia.

La mejora en la gestión del proyecto responde a una revisión de los procesos de ejecución del proyecto al interior de la entidad ejecutora, apelando más al trabajo en equipo y a la delegación de actividades a sus unidades especializadas.

Adicionalmente, se realizó un análisis de tiempos en la que se pidió una extensión de los plazos de ejecución y desembolsos, que dio lugar a una ampliación de doce meses.

Finalmente se acordó que un consultor externo realizará evaluaciones trimestrales de la gestión del proyecto para sugerir acciones y medidas correctivas cuando sean necesarias.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

Se prevé que con las modificaciones acordadas, el proyecto culminará de manera exitosa.

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	P.I1 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.I2 Número de documentos de sanas prácticas de administración de riesgos y fortalecimiento de la administración de bancos.	0				2 Sep 2012	0	
	P.I3 Número de propuestas de marcos normativos y buenas prácticas en anti-lavado de dinero y financiamiento contra el	0				1	0	

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.

terrorismo					Sep 2012		
Component 1: Regulación y Supervisión Para una Sana Profundización Financiera	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	
Weight: 50%	C1.12	Porcentaje de socios de ASBA que cuentan con el programa de educación financiera o lo implementaron.	0 Sep 2009		15 Sep 2012		
Classification: Satisfactory	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		Delayed
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
M9 Consultoría terminada de propuesta marco legal e institucional de protección al consumidor	1	Dec 2011	1	Jun 2012	Achieved
M12 [*] Consultoría contratada en Requerimientos de Liquidez - Basilea III	1	Jun 2012	1	Jun 2012	Achieved
M17 [*] Consultoría contratada en Supervisión de la Gestión Integral de	1	Jun 2012	1	Jun 2012	Achieved

	Riesgos.					
M23	[*] Taller de Capacitación de Evaluación del Control Interno con Enfoque de Supervisión Basada en Riesgos	1	Jun 2012	1	Mar 2012	Achieved
M27	[*] Taller de Capacitación de Regulación y supervisión de las Microfinanzas, Inclusión Financiera y Educación Financiera	1	Jun 2012	1	Mar 2012	Achieved
M26	[*] Taller de Capacitación de Gobierno Corporativo	1	Jun 2012	1	Apr 2012	Achieved
M28	[*] Foro Regional de Supervisión Bancaria	1	Jun 2012	1	Mar 2012	Achieved
M21	[*] Taller de discusión de riesgos y desarrollo de Normas realizado	1	Dec 2012			
M13	[*] Consultoría contratada en Sistemas de Alerta Temprana y Pruebas de Estrés	1	Dec 2012			
M16	[*] Dialogo Público Privado ASBA - BID – FELABAN	1	Dec 2012			
M8	[*] Consultoría terminada en Transparencia y Gobierno Corporativo	1	Dec 2012			
M25	[*] Taller de Capacitación de Regulación y supervisión de las Microfinanzas, Inclusión Financiera y Educación Financiera	1	Dec 2012			
M15	[*] Taller de Capacitación de Educación Financiera y Protección al Consumidor	1	Dec 2012			
M11	[*] Taller de Capacitación de Técnicas de Pruebas de Stress	1	Dec 2012			
M10	[*] Taller de Capacitación de Anti Lavado de Dinero y Control del Financiamiento al Terrorismo	1	Dec 2012			
M35	[*] Número mínimo de supervisores que han participado en los talleres de discusión sobre productos y servicios ofrecidos en la región	40	Feb 2013			
M34	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en AML / CFT	100	Feb 2013			
M33	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en programas y sistemas de alerta temprana.	100	Feb 2013			
M32	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en supervisión basada en riesgos, adecuación de capital y administración de liquidez y gobierno corporativo.	200	Feb 2013			
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	50	Feb 2013			
M30	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en microfinanzas, inclusión financiera y protección al consumidor	100	Feb 2013			
M24	[*] Taller de discusión de AML/CFT	1	Feb 2013			
M19	[*] Informe final de sistemas de alerta temprana y pruebas de estrés	1	Feb 2013			
M14	[*] Consultoría finalizada en Buenas Prácticas de AML/CFT	1	Feb 2013			
M29	[*] Taller de Capacitación de AML / CFT	1	Feb 2013			
M22	[*] Taller de capacitación de Educación Financiera y Protección al Consumidor	1	Feb 2013			
M18	[*] Taller de Capacitación de Alerta Temprana y Pruebas de Estrés	1	Feb 2013			

[*] 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

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**

Issue	Comments
[X] Lack of a sustainability plan or its inadequate implementation	ASBA se esforzó en mejorar sus sistemas internos como se detalla en el párrafo correspondiente.

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

Para alcanzar una apropiada ejecución del proyecto, se revisaron los procesos internos de la entidad ejecutora y se realizaron ajustes para apelar más al trabajo en equipo y a la delegación de actividades a las unidades especializadas. Adicionalmente se contarán con evaluaciones trimestrales externas para monitorear el desarrollo de actividades y plantear medidas correctivas, cuando sean necesarias.

Se realizó el I Foro Regional de Supervisión Bancaria con miembros de ASBA, COSRA, ASSAL, AIOS para construir una agenda regional de discusión y coordinación de los procesos de regulación y supervisión.

Con el apoyo de GAFIC, GAFISUD y FELABAN se llevará a cabo el trabajo de "Mejores Prácticas de Regulación y Supervisión de Lavado de Dinero y Financiación del Terrorismo".

SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

1. Durante la realización de planeación de actividades no se consideró el tiempo que demora la elaboración de los términos de referencia y el proceso de selección y evaluación. Es importante considerar estos tiempos cuando se realice la programación de actividades y cronograma para saber con exactitud el tiempo que se requerirá para cada actividad.

Relative to
Implementación

Author
Araujo Medinacelli, Rudy Victor