

PROJECT STATUS REPORT

JULY 2012 - DECEMBER 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

Result:

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

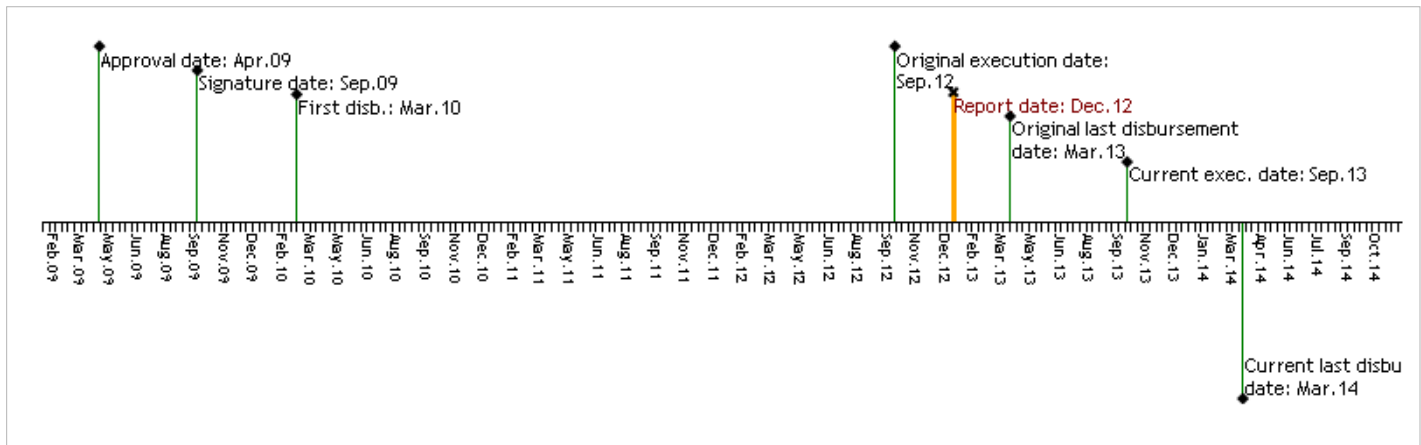
Group
FCD - Financial Sector and Capital Markets

Subgroup
RGRF - Financial Regulation and Supervision

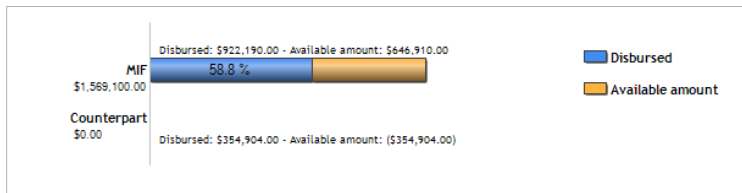
Executing Agency: Association of Supervisors of Banks of the Americas

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

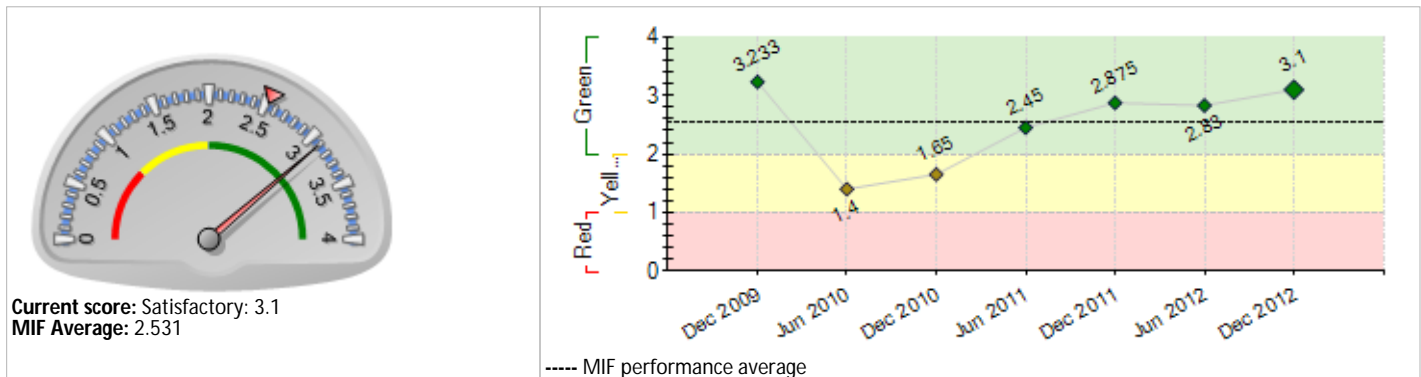
TIMELINE



FUNDS



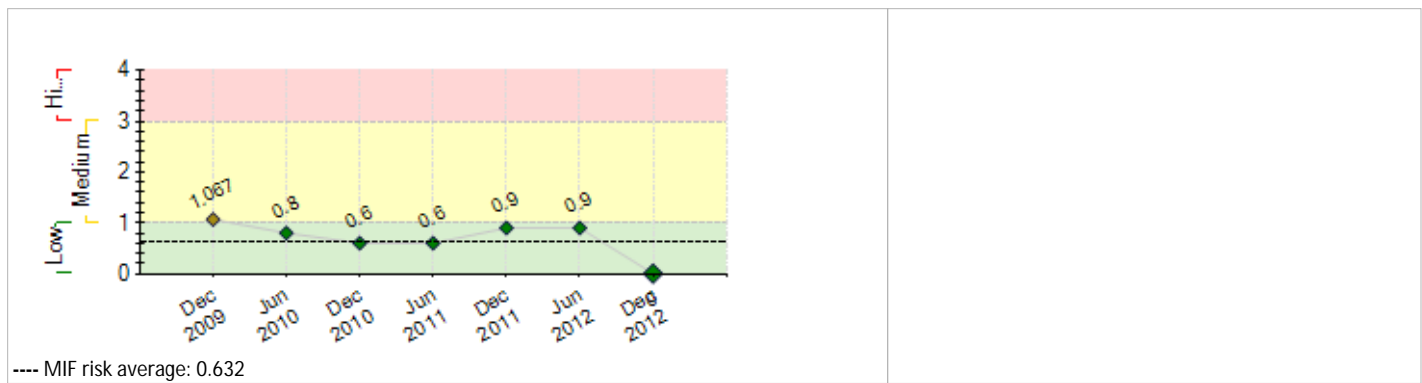
PERFORMANCE SCORE



EXTERNAL RISKS

INSTITUTIONAL CAPACITY

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



SECTION 2: PERFORMANCE

Summary of project performance since inception

De acuerdo con la nueva planificación aprobada, que resulta de la Evaluación Intermedia del Proyecto que además dio lugar a la extensión de su plazo de ejecución, su desempeño es satisfactorio y se estima concluir con todas las actividades programadas dentro de los nuevos tiempos establecidos y haciendo uso efectivo de los recursos donados.

A la fecha del presente reporte, de las 11 consultorías a ser ejecutadas, 4 están concluidas, 6 se encuentran en ejecución y resta una por convocar. Según la nueva programación, los trabajos de consultoría debieran estar contratados al concluir el primer trimestre del año 2013, por lo que el contar con solo un contrato pendiente, denota una ejecución efectiva del proyecto por parte de la Asociación.

Asimismo, se realizaron 6 de 12 reuniones de Grupos de Trabajo; se llevaron a cabo 2 de 3 Talleres de Discusión y se concluyeron las 2 Reuniones de Alto Nivel planificadas. En cuanto a las actividades de capacitación, el diseño original del proyecto contemplaba 10 eventos; sin embargo, gracias a un mejor aprovechamiento de los recursos de esta cooperación, se realizaron 15 actividades sobre temas relacionados con el proyecto y restan 4 actividades más que se realizarán durante la gestión de 2013.

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 la planificación aprobada, se contrataron 4 trabajos de consultoría y se viene trabajando en un total de 6 estudios, dos adicionales a las contrataciones realizadas en este semestre. Durante el primer semestre de 2013 se estima concluir 4 de los trabajos mencionados. Asimismo, se realizaron 4 reuniones de Grupos de Trabajo, un Taller de Discusión, una Reunión de Alto Nivel, una Pasantía y 9 actividades de capacitación.

El principal logro alcanzado en este semestre fue salvar los retrasos que se tenían hasta finales del 2011 y superar las metas inicialmente establecidas. Hacia el próximo semestre el reto principal estará constituido por el exitoso cierre del proyecto a través de la ejecución con calidad y eficiencia de todas sus actividades.

Asimismo, se debe enfatizar que se dio cumplimiento a todos los acuerdos emanados de la evaluación intermedia.

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
Result: 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	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

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.

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	100	Finished
		Sep 2009			Mar 2014	Oct 2012	
C1.12	Porcentaje de socios de ASBA que cuentan con el programa de educación financiera o lo implementaron.	0			15	100	
		Sep 2009			Sep 2012	Nov 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	100	
		Sep 2009			Jun 2011	Jun 2012	
C1.14	Talleres sobre riesgos y desarrollo de normas; promoción para la adopción de recomendaciones y protección al consumidor.	0			3	3	
		Sep 2009			Sep 2012	Oct 2012	
C1.15	Talleres regionales de capacitación de capacitadores	0			8	4	Delayed
					Sep 2012	Oct 2012	
C1.16	Publicaciones de Educación Financiera y Protección al Consumidor desarrolladas.					Yes	
					Sep 2012	Nov 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		Delayed
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 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	100	
		Sep 2009			Sep 2012	Nov 2012	
C1.19	Programa de educación financiera básico terminado.	0			1	1	
					Dec 2010	Dec 2011	
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		Delayed
					Sep 2012	Dec 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	0	Delayed
		Sep 2009			Jun 2011	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	2	Finished
		Sep 2009			Sep 2012	Aug 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	12	
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 2012	
C2.15	Porcentaje de socios de ASBA que conoce mejores prácticas de fortalecimiento de transparencia, gobierno corporativo y valuación	0			70		Delayed
		Sep 2009			Dec 2011	Dec 2012	
C2.16	Publicaciones de alerta temprana y stress test desarrolladas.					No	Delayed
					Sep 2012	Dec 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		Delayed
		Sep 2009	Jun 2012		Sep 2012	Dec 2012	
C3.12	Porcentaje de socios que conoce el documento de principios básicos (marco mínimo) de regulación y supervisión del AML/CFT.	0			70		Delayed
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 2012	
C3.13	Porcentaje de socios de ASBA que conoce las guías de supervisión de prácticas de protección del sistema financiero.	0			70		Delayed
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 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		Delayed
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 2012	
C3.15	Taller de discusión del marco mínimo de regulación y supervisión de AML/CFT.	0			1		Delayed
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 2012	
C3.16	Talleres regionales de capacitación de capacitadores de AML/CFT realizados.	0			4	2	
					Sep 2012	Aug 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 late
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	Jun 2012	Achieved late
M9	[*] Consultoría contratada en Requerimientos de Liquidez - Basilea III	1	Jun 2012	1	Jun 2012	Achieved
M10	[*] Consultoría contratada en Supervisión de la Gestión Integral de Riesgos.	1	Jun 2012	1	Jul 2012	Achieved late
M11	[*] Taller de Capacitación de Evaluación del Control Interno con Enfoque de Supervisión Basada en Riesgos	1	Jun 2012	1	Mar 2012	Achieved
M12	[*] Taller de Capacitación de Regulación y supervisión de las Microfinanzas, Inclusión Financiera y Educación Financiera	1	Jun 2012	1	Mar 2012	Achieved
M13	[*] Taller de Capacitación de Gobierno Corporativo	1	Jun 2012	1	Apr 2012	Achieved
M14	[*] Foro Regional de Supervisión Bancaria	1	Jun 2012	1	Jul 2012	Achieved late
M15	[*] Taller de discusión de riesgos y desarrollo de	1	Dec 2012	1	Oct 2012	Achieved

	Normas realizado					
M16	[*] Consultoría contratada en Sistemas de Alerta Temprana y Pruebas de Estrés	1	Dec 2012	1	Dec 2012	Achieved
M17	[*] Dialogo Público Privado ASBA - BID – FELABAN	1	Dec 2012	1	Aug 2012	Achieved
M18	[*] Consultoría terminada en Transparencia y Gobierno Corporativo	1	Dec 2012	1	Aug 2012	Achieved
M19	[*] Taller de Capacitación de Regulación y supervisión de las Microfinanzas, Inclusión Financiera y Educación Financiera	1	Dec 2012	1	Oct 2012	Achieved
M20	[*] Taller de Capacitación de Técnicas de Pruebas de Stress	1	Dec 2012	1	Oct 2012	Achieved
M21	[*] Taller de Capacitación de Anti Lavado de Dinero y Control del Financiamiento al Terrorismo	1	Dec 2012	1	Aug 2012	Achieved
M22	[*] 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	Jun 2013	0	Dec 2012	
M23	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en supervisión basada en riesgos, adecuación de capital y administración de liquidez y gobierno corporativo.	200	Jun 2013	0	Dec 2012	
M24	[*] Número mínimo de supervisores que han participado en los talleres de discusión sobre productos y servicios ofrecidos en la región	40	Jun 2013	0	Dec 2012	
M25	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en microfinanzas, inclusión financiera y protección al consumidor	50	Jun 2013	0	Dec 2012	
M26	[*] Taller de Capacitación de Educación Financiera y Protección al Consumidor	1	Jul 2013	0	Dec 2012	
M27	[*] Taller de Capacitación de Alerta Temprana y Pruebas de Estrés	1	Dec 2013	0	Dec 2012	
M28	[*] Taller de capacitación de Educación Financiera y Protección al Consumidor	1	Dec 2013	0	Dec 2012	
M29	[*] Taller de Capacitación de AML / CFT	1	Dec 2013	0	Dec 2012	
M30	[*] Consultoría finalizada en Buenas Prácticas de AML/CFT	1	Dec 2013	0	Dec 2012	
M31	[*] Informe final de sistemas de alerta temprana y pruebas de estrés	1	Dec 2013	0	Dec 2012	
M32	[*] Taller de discusión de AML/CFT	1	Dec 2013	0	Dec 2012	
M33	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en AML / CFT	50	Dec 2013	0	Dec 2012	
M34	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en programas y sistemas de alerta temprana.	50	Feb 2014	0	Dec 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. 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.	Project Assistant
2. 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.	Low	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.	Project Assistant
PROJECT RISK LEVEL: Low 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 cost recovery mechanisms or external financing sources (government, donors and/or private sector) to continue the activities of the project once MIF resources are expended	ASBA se financia con recursos de los socios y de proyectos con financiadores externos. El tema de sostenibilidad será central en la evaluación final.

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

Durante la gestión de 2012 la principal acción implementada fue el apelar al trabajo en equipo y la delegación de actividades a las unidades especializadas como fue recomendado en la Evaluación Intermedia realizada. Adicionalmente, como parte del trabajo de Difusión y Producción de ASBA, se implementó una nueva plataforma del CMS (Content Management System) la cual además de mejorar los procesos de difusión de información, contribuirá a la optimización de tiempos en ciertos procesos de la Asociación. Durante 2013 se tiene planificado una revisión de los procesos internos de la Asociación con el fin optimizar el tiempo dedicado a todas las actividades de la Asociación, así como definir claramente las responsabilidades de cada unidad.

SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

	Relative to Implementation	Author
1. Para las labores de los Grupos de Trabajo se comenzó a utilizar en la página web un espacio dedicado a estos grupos donde se carga toda la información y se tiene un calendario de trabajo. Los		Araujo Medinacelli, Rudy Victor

plazos límites que se tienen y se muestran en este espacio han demostrado ser de gran utilidad ya que los miembros tienen claro cuándo deben mandar sus comentarios y no se ha tenido que recurrir a recordatorios.