

PROJECT STATUS REPORT

JANUARY 2013 - JUNE 2013

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

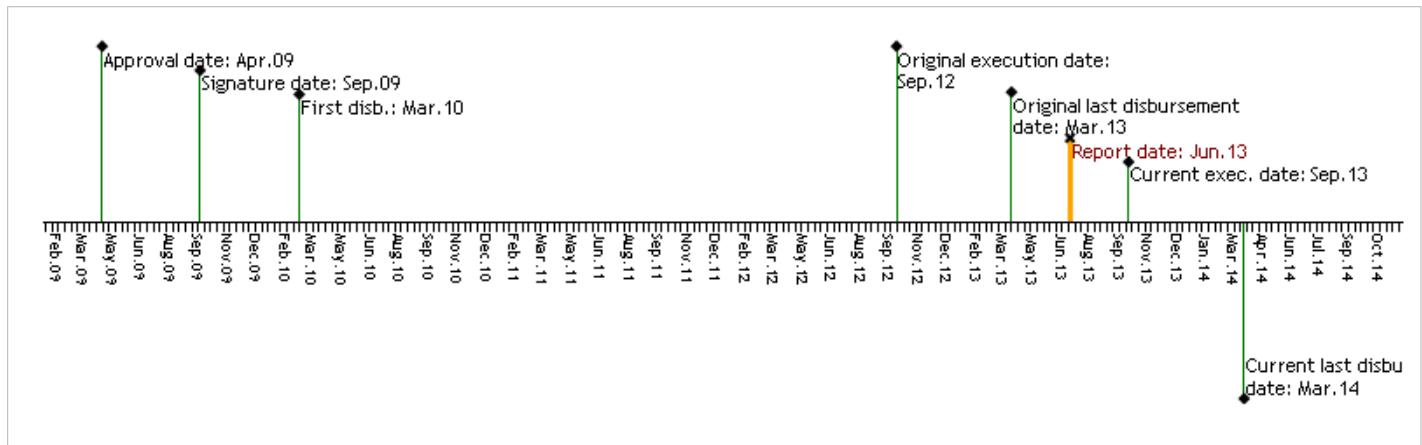
Group
FCD - Financial Sector and Capital Markets

Subgroup
RGRF - Financial Regulation and Supervision

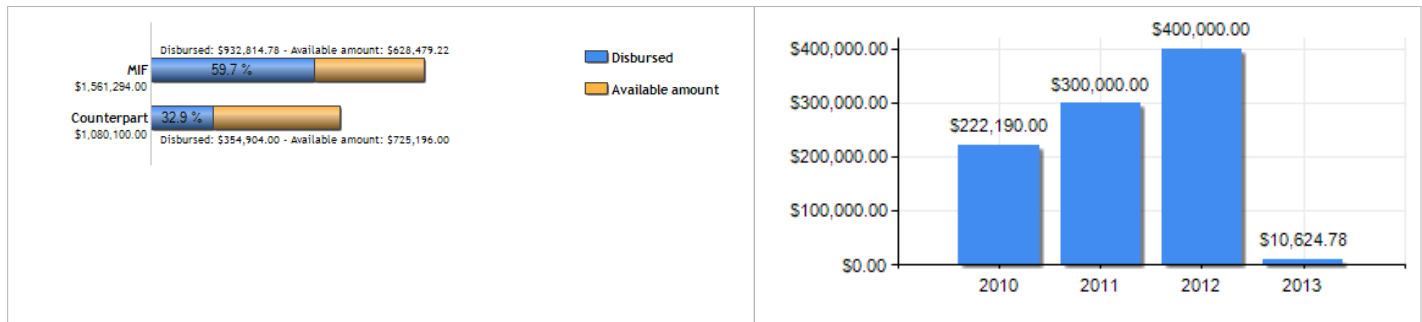
Executing Agency: Association of Supervisors of Banks of the Americas

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

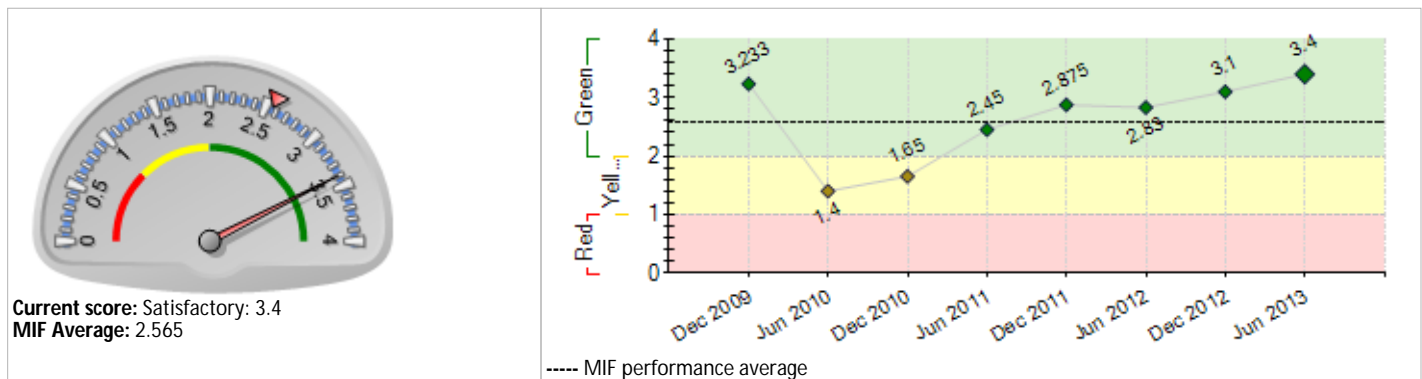
TIMELINE



FUNDS



PERFORMANCE SCORE



EXTERNAL RISKS

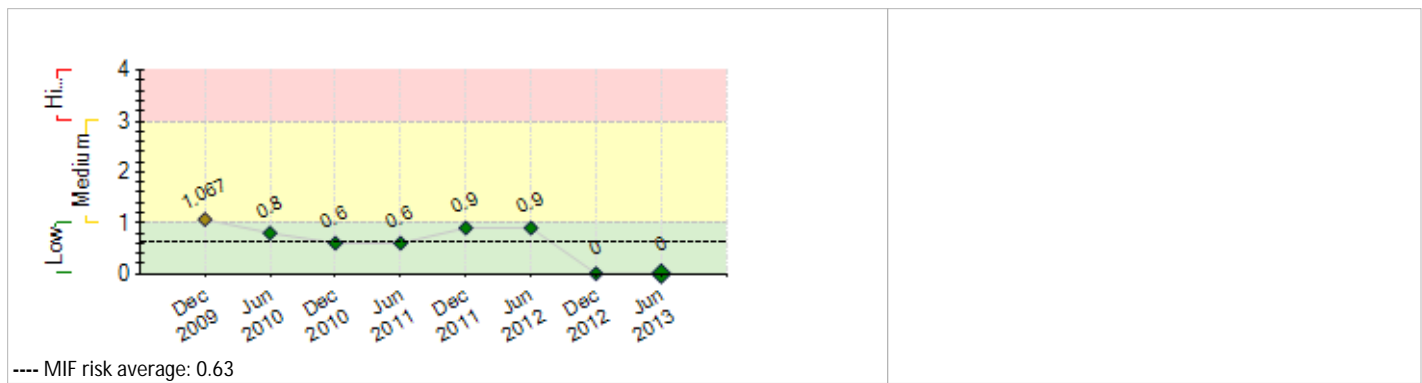
INSTITUTIONAL CAPACITY

Risk

Financial Management: Low

Procurement: Low

Technical Capacity: Low



SECTION 2: PERFORMANCE

Summary of project performance since inception

A junio de 2013, se han corregido los retrasos que se tenían en las actividades y se considera el desempeño acumulativo como altamente satisfactorio. Considerando que la fecha para el último desembolso es el 30 de septiembre de 2013, se tiene certeza que se llegará a esa fecha con la mayoría de los contratos finalizados y con un máximo de 3 contratos en ejecución.

En el proyecto se tienen contempladas 12 actividades de consultoría para estudios especializados. Del total, se han finalizado 6 actividades y otras 6 se encuentran en ejecución. Los estudios especializados cuentan con Grupos de Trabajo para los cuales se han realizado 12 de las 15 reuniones planificadas. En capacitación, se han llevado a cabo 15 de 19 actividades planificadas. Finalmente, se han realizado 2 Talleres de Discusión de un total de 3 y las 2 Reuniones de Alto Nivel planificadas.

El segundo semestre de 2013 estará dedicado a finalizar consultorías que se vienen ejecutando y a la publicación de los estudios realizados.

Comments from the Supervision Team Leader

Agree with the Executing Agency comments

Summary of project performance in the last six months

De acuerdo con la ejecución de las actividades planificadas para el primer semestre de 2013, se puede calificar el desempeño semestral como satisfactorio. Como se detalla a continuación, en este periodo se comenzó la contratación de la última actividad de consultoría y se finalizaron otras seis.

Entre enero y junio de 2013, se inició el proceso de contratación de la última actividad de consultoría (Sistemas de Alerta Temprana), se terminaron 6 (Inventario de Productos y Servicios Inclusivos; Regulación de Productos, Servicios y Canales Inclusivos; Protección al Consumidor; Programa de Educación Financiera; Liquidez en el Marco de Basilea III y Gobierno Corporativo) y se vienen desarrollando 5 actividades (Estrategia de Comunicación; Gestión Integral de Riesgos; Prevención de LA / FT; Marco de Pruebas de Estrés y Difusión de Información y Producción de ASBA). En lo que respecta a los trabajos de consultoría para estudios especializados, no se tienen actividades pendientes de contratación. Como parte de los estudios mencionados, se realizaron 4 reuniones de Grupos de Trabajos. Finalmente, como parte de las actividades de capacitación, se apoyó la realización de tres pasantías.

Asimismo, en este periodo se realizó la penúltima solicitud de fondos, alcanzando la ejecución del 83% del total de los fondos de la cooperación con un compromiso del 87% de los mismos a la fecha de este reporte.

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	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	

entes de supervisión inanciera 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.

terrorismo					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	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	Jun 2013	
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	Jun 2013	

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	100	
		Sep 2009			Dec 2011	Jun 2013	
C2.16	Publicaciones de alerta temprana y stress test desarrolladas.					No	Delayed
					Sep 2012	Jun 2013	

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	Jun 2013	
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	Jun 2013	
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	Jun 2013	
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	Jun 2013	
C3.15	Taller de discusión del marco mínimo de regulación y supervisión de AML/CFT.	0			1		Delayed
		Sep 2009			Sep 2012	Jun 2013	
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	Jun 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 [*] 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	Jun 2012	Achieved
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	Mar 2012	Achieved
M15	[*] Taller de discusión de riesgos y desarrollo de Normas realizado	1	Dec 2012	1	Oct 2012	Achieved
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	May 2013	Achieved late
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	78	Aug 2012	Achieved
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	336	Jun 2013	Achieved
M24	[*] Número mínimo de supervisores que han participado en los talleres de discusión sobre productos y servicios ofrecidos en la región	40	Jun 2013	50	Oct 2012	Achieved
M25	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en microfinanzas, inclusión financiera y protección al consumidor	50	Jun 2013	47	Jun 2013	
M26	[*] Taller de Capacitación de Educación Financiera y Protección al Consumidor	1	Jul 2013	1	Jun 2013	Achieved
M27	[*] Taller de Capacitación de Alerta Temprana y Pruebas de Estrés	1	Dec 2013	0	Jun 2013	
M28	[*] Taller de capacitación de Educación Financiera y Protección al Consumidor	1	Dec 2013	0	Jun 2013	
M29	[*] Taller de Capacitación de AML / CFT	1	Dec 2013	0	Jun 2013	
M30	[*] Consultoría finalizada en Buenas Prácticas de AML/CFT	1	Dec 2013	0	Jun 2013	
M31	[*] Informe final de sistemas de alerta temprana y pruebas de estrés	1	Dec 2013	0	Jun 2013	
M32	[*] Taller de discusión de AML/CFT	1	Dec 2013	0	Jun 2013	
M33	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en AML / CFT	50	Dec 2013	0	Jun 2013	
M34	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en programas y sistemas de alerta temprana.	50	Feb 2014	0	Jun 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. 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***[None reported in this period]***Actions related to sustainability which will be or have been implemented:**

Con el fin de realizar una amplia difusión de los productos finales del proyecto, los estudios realizados serán presentados durante el "Forito", evento que forma parte de FOROMIC 2013 a realizarse durante el mes de octubre de 2013. Debido a la importancia y la alta concurrencia que se tiene en este evento, se utilizará esta oportunidad para ampliar la red de contactos institucionales que tiene la Asociación con el fin de poder proponer agendas de trabajo con instituciones que trabajen temas de regulación e inclusión financiera.

SECTION 6: PRACTICAL LESSONS

1. Grupos de trabajo – En la experiencia que tiene ASBA con grupos de trabajo, se ha podido comprobar que estos grupos no deben ser muy grandes, un máximo de 8 representantes es el número ideal”. La revisión de perfiles es, de igual manera, muy importante para que los representantes puedan contribuir con su conocimiento al consultor encargado del trabajo y no se tomen las reuniones como actividades de actualización

Relative to
Implementation

Author
Araujo Medinacelli, Rudy Victor