

# PROJECT STATUS REPORT

JULY 2013 - DECEMBER 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

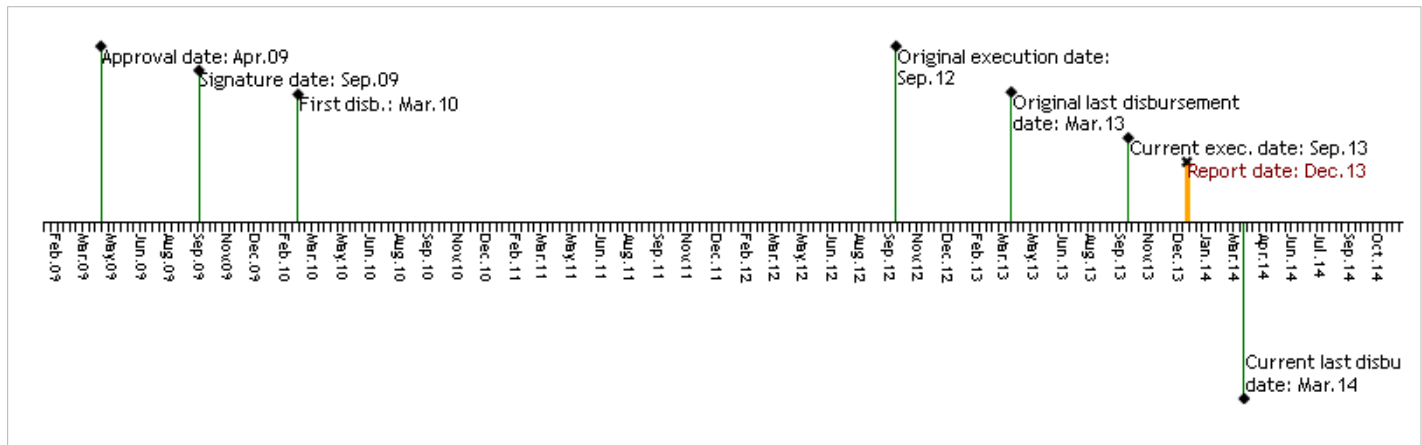
**Group**  
FCD - Financial Sector and Capital Markets

**Subgroup**  
RGRF - Financial Regulation and Supervision

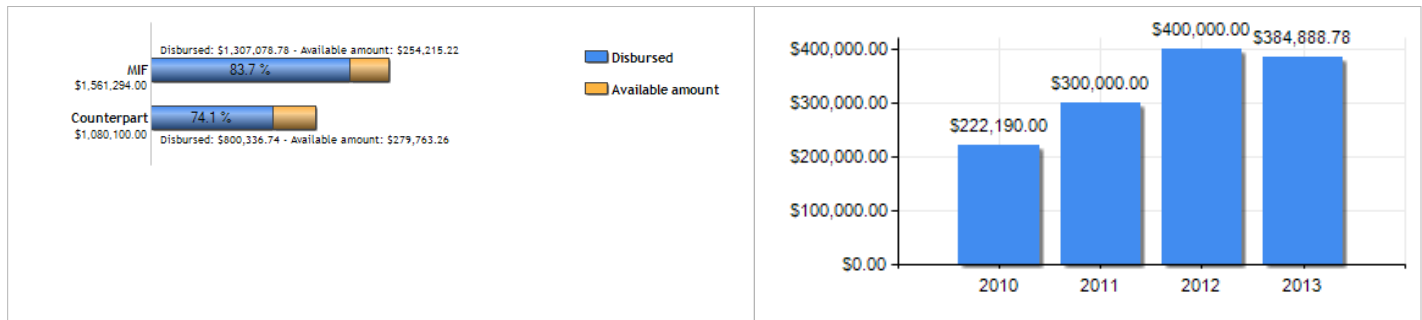
**Executing Agency:** Association of Supervisors of Banks of the Americas

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

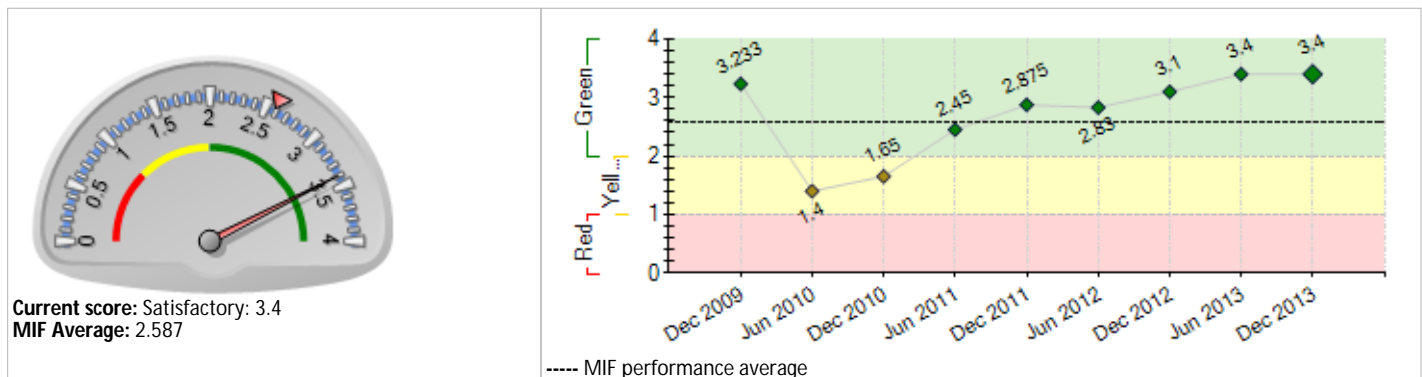
### TIMELINE



### FUNDS



### PERFORMANCE SCORE



### EXTERNAL RISKS

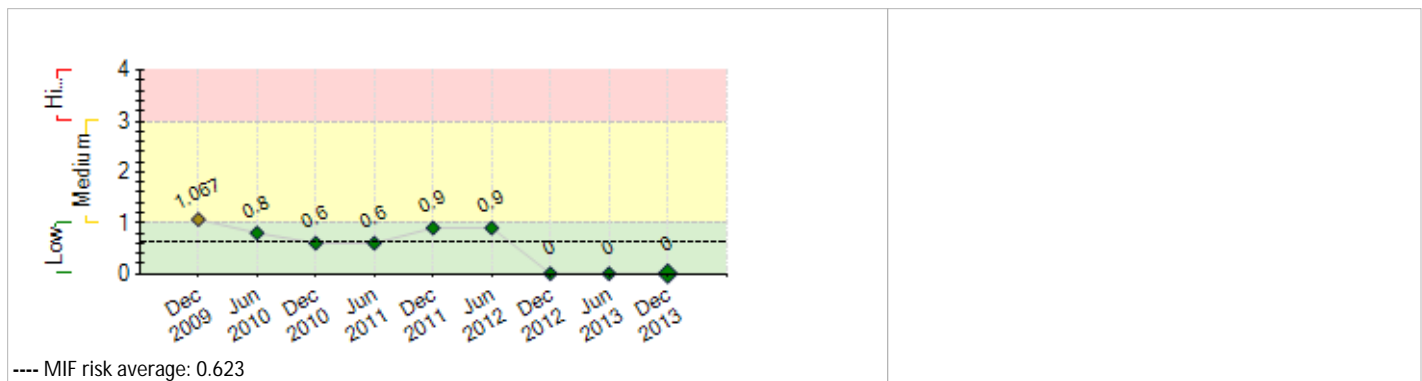
### INSTITUTIONAL CAPACITY

**Risk**

**Financial Management:** Low

**Procurement:** Low

**Technical Capacity:** Low



## SECTION 2: PERFORMANCE

### Summary of project performance since inception

A la fecha de este reporte, se ha cumplido con lo planificado en la programación de actividades para el segundo semestre de 2013 por lo que se califica el desempeño como satisfactorio. Considerando que la fecha para el último desembolso es el 30 de marzo de 2014, se están realizando las tareas necesarias para cerrar trabajos de consultoría y actividades pendientes referidas, principalmente, a la traducción, edición y diagramación de documentos.

En la última revisión del presupuesto se identificaron fondos excedentes, los cuales fueron utilizados para el financiamiento de dos nuevos trabajos. Por esta razón el número total de consultorías para estudios específicos en el proyecto es de 14. Del total, se han finalizado 9 actividades, de las 5 restantes, 4 están en la fase final y una en fase intermedia. Sin embargo, todas las actividades estarán finalizadas para la fecha del último desembolso. En los casos de los estudios que cuentan con Grupos de Trabajo (GDT), se han realizado 16 de las 17 reuniones planificadas. Con relación a las actividades de capacitación, se han impartido 17 de las 19 planificadas. Finalmente, se reporta que se han realizado todas las actividades de Talleres de Discusión (3) y Reuniones de Alto Nivel (2). Las actividades pendientes de reuniones de GDT y capacitación están planificadas para febrero y marzo de 2014.

De enero a marzo de 2014 se trabajará en la publicación de documentos, cierre de actividades y del proyecto.

### 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 planificación de actividades del segundo semestre de 2013, se califica el desempeño semestral como satisfactorio. En este período se terminaron tres trabajos de consultoría, se mantienen tres en desarrollo y, con los fondos excedentes, se realizaron dos nuevas contrataciones a ser finalizadas en marzo de 2014. A la fecha, no quedan actividades de consultoría pendientes de contratación.

Entre julio y diciembre de 2013, se concluyeron los trabajos de: (i) Estrategia de Comunicación, (ii) Prevención del Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo, (iii) Pruebas de Estrés. Se mantienen en ejecución los trabajos de: (i) Difusión de la Información de ASBA; (ii) Gestión Integral de Riesgos; y (iii) Sistemas de Alerta Temprana. Finalmente, se realizaron dos nuevas contrataciones: (i) Procesos de Adquisición con Recursos de Cooperación Externo y; (ii) Apoyo al Sitio Web de ASBA.

Durante el mes de noviembre funcionarios del BID realizaron una evaluación ex-post del proyecto. En la misma se realizaron observaciones que fueron salvadas y otras quedaron como lecciones aprendidas para la administración de futuros financiamientos.

### 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
<b>Result:</b>  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)	<b>R.1</b>	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	
	<b>R.2</b>	Número de documentos de sanas prácticas de administración de riesgos y fortalecimiento de la administración de bancos.	0			2 Sep 2012	0	
	<b>R.3</b>	Número de propuestas de marcos normativos y buenas prácticas en anti-lavado de dinero y financiamiento contra el terrorismo	0			1 Sep 2012	0	

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.

**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	6	Delayed
					Sep 2012	Sep 2013	
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	28	
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 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	28	
					Sep 2012	Dec 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	85	
		Sep 2009			Jun 2011	Jun 2013	
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	20	
		Sep 2010			Sep 2012	Dec 2013	
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.						Delayed
					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	0	Delayed
		Sep 2009	Jun 2012		Sep 2012	Dec 2013	
C3.12	Porcentaje de socios que conoce el documento de principios básicos (marco mínimo) de regulación y supervisión del AML/CFT.	0			70	0	Delayed
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 2013	
C3.13	Porcentaje de socios de ASBA que conoce las guías de supervisión de prácticas de protección del sistema financiero.	0			70	80	
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 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	22	
		Sep 2009			Sep 2012	Dec 2013	
C3.15	Taller de discusión del marco mínimo de regulación y supervisión de AML/CFT.	0			1	1	
		Sep 2009			Sep 2012	Sep 2013	
C3.16	Talleres regionales de capacitación de capacitadores de AML/CFT realizados.	0			4	4	
					Sep 2012	Aug 2013	

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	50	Jun 2013	Achieved
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	1	Oct 2012	Achieved
M28	[*] Taller de capacitación de Educación Financiera y Protección al Consumidor	1	Dec 2013	1	Sep 2013	Achieved
M29	[*] Taller de Capacitación de AML / CFT	1	Dec 2013	2	Aug 2013	Achieved
M30	[*] Consultoría finalizada en Buenas Prácticas de AML/CFT	1	Dec 2013	1	Dec 2013	Achieved
M31	[*] Informe final de sistemas de alerta temprana y pruebas de estrés	1	Dec 2013	1	Dec 2013	Achieved
M32	[*] Taller de discusión de AML/CFT	1	Dec 2013	1	Sep 2013	Achieved
M33	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en AML / CFT	50	Dec 2013	82	Aug 2013	Achieved
M34	[*] Número mínimo de supervisores que se han capacitado en programas y sistemas de alerta temprana.	50	Feb 2014			

[\*] 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
<b>PROJECT RISK LEVEL: Low    TOTAL NUMBER OF RISKS: 3    IN EFFECT RISKS: 1    NOT IN EFFECT RISKS: 1    MITIGATED RISKS: 1</b>			

**SECTION 5: SUSTAINABILITY****Likelihood of project sustainability after project completion:** P - Probable**CRITICAL ISSUES THAT MAY AFFECT PROJECT SUSTAINABILITY**

Issue	Comments
[X] Lack of organizational, managerial and financial management capacity to <b>continue</b> and sustain the program once the execution phase is finalized.	Las debilidades encontradas (evaluación ex-post) en el tema de procesos de adquisiciones fueron enfrentados con una revisión de procesos y capacitación que está en curso. La capacitación se llevará a cabo la primera semana de Marzo.

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

Como resultado de la revisión de procesos y evaluación ex-post realizada por encargo del BID, se identificó que se debían reforzar los procesos de adquisición, para lo cual se utilizaron recursos excedentes del proyecto para realizar el trabajo de "Procesos de Adquisición con Recursos de Cooperación Externo". Dicho trabajo consiste en la revisión de los procesos actuales y preparación de un manual de adquisiciones que consideré la estructura actual de ASBA y un componente de capacitación para el personal de la Asociación en el tema del trabajo.

**SECTION 6: PRACTICAL LESSONS**

	Relative to Implementation	Author
1. Durante la revisión de procesos, realizada por encargo del BID, se tuvieron observaciones que en		Araujo Medinacelli, Rudy Victor

algunos casos se repitieron en los diferentes trabajos. Estas observaciones fueron levantadas por el equipo de ASBA. Sin embargo, se considera que la revisión de procesos debería hacerse a finales del primer año de ejecución del proyecto, de modo que las observaciones no se repitan y la ejecución del proyecto sea más eficiente.