

CONFIDENCIAL
PARA USO INTERNO
PÚBLICO UNA VEZ APROBADO

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

REGIONAL

**FORTALECIMIENTO DE LA TRANSPARENCIA FINANCIERA: RESTAURAR LA
CONFIANZA EN LA BANCA CORRESPONSAL EN EL CARIBE**

(RG-T2924)

MEMORANDO A LOS DONANTES

Este documento fue preparado por un equipo de proyecto integrado por Winsome Leslie (MIF/KEC), jefa de equipo; Roberto de Michele (IFD/ICS), cojefe de equipo; Sergio Navajas (MIF/KEC); Maria Aranzazu Loza Santamaria (MIF/CSA); Francesco De Simone (IFD/ICS); Adriana La Valley (CCB/CCB); Allan Wright (CCB/CBH), Fermin Vivanco (MIF/ICU), Wayne Beecher (MIF/CJA) y George Rogers (GCL/GCL).

El presente documento contiene información confidencial comprendida en una o más de las diez excepciones de la Política de Acceso a Información e inicialmente se considerará confidencial y estará disponible únicamente para empleados del Banco. Se divulgará y se pondrá a disposición del público una vez aprobado.

ÍNDICE

RESUMEN DEL PROYECTO

I.	EL PROBLEMA	1
A.	Descripción del problema	1
II.	LA PROPUESTA DE INNOVACIÓN	4
A.	Descripción del proyecto	4
B.	Resultados e impacto del proyecto y seguimiento y evaluación	8
III.	ALINEACIÓN DEL PROYECTO CON EL GRUPO DEL BID, POSIBILIDADES DE AMPLIAR SU ESCALA Y RIESGOS.....	10
A.	Alineación con el Grupo del BID.....	10
IV.	INSTRUMENTO Y PROPUESTA PRESUPUESTARIA	12
V.	ORGANISMO EJECUTOR Y ESTRUCTURA DE IMPLEMENTACIÓN	13
A.	Descripción del organismo ejecutor del proyecto	13
B.	Estructura y mecanismo de implementación	14
VI.	CUMPLIMIENTO DE HITOS Y MECANISMOS FIDUCIARIOS ESPECIALES.....	15

RESUMEN DEL PROYECTO
FORTALECIMIENTO DE LA TRANSPARENCIA FINANCIERA: RESTAURAR LA CONFIANZA EN
LA BANCA CORRESPONSAL EN EL CARIBE
(RG-T2924)

En los últimos años, se ha observado en muchos países que plantean un riesgo de lavado de dinero, o que se perciben como riesgosos en ese sentido, una creciente tendencia de reducción de las relaciones de corresponsalía bancaria. Este fenómeno, que en inglés se denomina *de-risking* (en adelante, reducción del riesgo), se ha descrito y analizado en una serie de informes y estudios recientes del Banco de Pagos Internacionales, el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional y centros de investigación e investigadores independientes.

Uno de los principales causantes de la reducción del riesgo es el hecho de que existen disposiciones reglamentarias más estrictas a nivel mundial en materia de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo a través del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI), al que deben adherir todos los países. Entre los efectos que produce en los bancos internacionales se incluyen el aumento de los costos operativos, particularmente en los mercados pequeños y en el ámbito de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y la incertidumbre, por ejemplo, en torno al alcance que el análisis de debida diligencia de los clientes debe tener para asegurar el cumplimiento normativo (es decir, hasta qué punto los bancos deben conocer al cliente de sus clientes). En consecuencia, a fin de evitar multas y daños para la reputación conexos, los bancos internacionales se han vuelto cada vez más sensibles al riesgo que supone ofrecer servicios de banca corresponsal. Por lo tanto, han retirado los servicios prestados a bancos locales representados que (i) no generan un volumen de actividad suficiente como para cubrir los costos de cumplimiento; (ii) están ubicados en jurisdicciones consideradas como demasiado riesgosas; (iii) prestan servicios de pago a clientes de los cuales no se dispone o no se recopila la información necesaria para poder realizar una evaluación adecuada del riesgo, o (iv) ofrecen productos o servicios, o tienen clientes, que plantean un mayor riesgo en materia de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y que, por consiguiente, son más difíciles de administrar en lo que se refiere a este riesgo. Otros factores incluyen el cambio de los modelos de negocios de los bancos internacionales, que requieren más eficiencia y menores costos operativos y, por lo tanto, tienden a retirarse de los mercados pequeños en los que consideran que los gastos son demasiado altos en relación con los ingresos por servicios de banca corresponsal.

Este fenómeno es especialmente grave en el Caribe. En mayo de 2016, la reducción del riesgo había dado lugar a que al menos 16 bancos del Caribe perdieran sus relaciones de corresponsalía, y se preveían retiros adicionales antes del final del año. Si bien varios de estos bancos han establecido nuevas relaciones de corresponsalía, éstas tienen costos más elevados para este tipo de transacciones. La reducción del riesgo ha afectado a un diverso conjunto de países de la región, entre otros, Bahamas, Belize y Jamaica, así como los países que integran la Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS). Algunos países del Caribe presentan un mayor riesgo para la reputación debido a la presencia de un sector bancario extraterritorial de considerable magnitud. Las cooperativas de crédito, en especial aquellas que prestan servicios de remesas, también se han visto afectadas por el mayor control de los procedimientos de conocimiento del cliente y el origen de los fondos extrabursátiles. Aunque algunas de las causas de este fenómeno, como la decisión de retirarse de un determinado mercado sobre la base de su tamaño, están en gran

medida fuera del alcance de los países afectados, pueden adoptarse importantes medidas para modificar la percepción del riesgo.

El objetivo general del proyecto es incrementar el nivel de actividad económica por parte de las micro, pequeñas y medianas empresas e individuos aumentando la transparencia financiera en los países del Caribe. El objetivo específico es contribuir a evitar y mitigar el riesgo de que se pierdan las relaciones de corresponsalía bancaria en la región del Caribe. Para alcanzar estos objetivos, las actividades del proyecto propuesto se centrarán en tres ámbitos clave: (a) fortalecer la implementación de las normas internacionales de integridad financiera por parte de los gobiernos de la región; (b) ampliar la capacidad técnica de las instituciones financieras en el Caribe para llevar a cabo el análisis de debida diligencia de los clientes y adoptar prácticas óptimas de en materia de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, y (c) mejorar la coordinación de los sectores público y privado para hacer frente en forma más eficaz a la reducción del riesgo, y crear un mecanismo de diálogo continuo entre estos agentes y los entes reguladores externos y los bancos internacionales.

El FOMIN contribuirá US\$465.000 a este proyecto, que recibirá US\$200.000 en cofinanciamiento del BID, US\$436.158 en contribuciones de contrapartes y un monto estimado de US\$250.000 del Banco de Desarrollo del Caribe, el cual ha expresado interés en afiliarse al proyecto. El BID y la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA), que serán los organismos coejecutores del proyecto, coordinarán la ejecución de los componentes del mismo.

ANEXOS

Anexo I	Matriz de Resultados
Anexo II	Resumen del presupuesto

APÉNDICES

Proyecto de resolución

**INFORMACIÓN DISPONIBLE EN LA SECCIÓN DE DOCUMENTOS TÉCNICOS DEL SISTEMA DE
INFORMACIÓN DE PROYECTOS DEL FOMIN**

Anexo III	Presupuesto detallado
Anexo IV	Diagnóstico de las necesidades del organismo ejecutor
Anexo V	Requisitos de declaración de información y cumplimiento de hitos, mecanismos fiduciarios y análisis de debida diligencia de integridad

SIGLAS Y ABREVIATURAS

ASBA	Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas
BDC	Banco de Desarrollo del Caribe
BPI	Banco de Pagos Internacionales
CARICOM	Comunidad del Caribe
CCCU	Confederación Caribeña de Cooperativas de Crédito
GAFI	Grupo de Acción Financiera
GAFIC	Grupo de Acción Financiera del Caribe
FMI	Fondo Monetario Internacional
OECD	Organización de Estados del Caribe Oriental

REGIONAL
FORTALECIMIENTO DE LA TRANSPARENCIA FINANCIERA: RESTAURAR LA CONFIANZA EN LA BANCA
CORRESPONSAL EN EL CARIBE
(RG-T2924)

RESUMEN EJECUTIVO

País y ubicación geográfica:	Países del Caribe de habla inglesa que son miembros de la Comunidad del Caribe (CARICOM) ¹ , particularmente Bahamas, Belize, Jamaica y la Organización de Estados del Caribe Oriental (OECS) ²	
Organismo ejecutor:	Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA)	
Área de enfoque:	Economía del conocimiento	
Coordinación con otros donantes/ operaciones del BID:	Operaciones del Banco: RG-T2224 y RG-T2670	
	Donante de contrapartida adicional: Banco de Desarrollo del Caribe (BDC)	
Clientes del proyecto:	Cuatro países además de la OECS y sus respectivas autoridades de supervisión del sistema financiero; 30 instituciones financieras y sus empleados; entes reguladores bancarios de la OECS y 9 países de CARICOM que son miembros de ASBA ³	
Financiamiento:	Cooperación técnica:	US\$465.000
	Financiamiento total del FOMIN:	US\$465.000
	Contraparte – ASBA:	US\$186.158
	Contraparte – Instituciones financieras:	US\$250.000
	Cofinanciamiento (BID):	US\$200.000
	Cofinanciamiento (BDC):	US\$250.000*
	Presupuesto total del proyecto:	US\$1.351.158
Períodos de ejecución y desembolso:	36 meses de ejecución y 42 meses de desembolso.	

¹ CARICOM es un grupo de 20 países: 15 estados miembros (todos ellos del Caribe de habla inglesa, más Haití) y 5 miembros asociados (Anguila, Bermudas, Islas Caimán, Islas Turcas y Caicos, e Islas Vírgenes Británicas). El objetivo de CARICOM es promover la integración y cooperación económica regional entre sus miembros.

² OECS incluye a los siguientes países: Santa Lucía, Antigua y Barbuda, Saint Kitts y Nevis, Dominica, San Vicente y las Granadinas, y Montserrat.

³ Bahamas, Belize, Guyana, Haití, Jamaica, Suriname y Trinidad y Tobago, y los países de la OECS.

* Monto propuesto, pero no aprobado.

Condiciones contractuales especiales:

Condiciones especiales que deberán cumplirse antes del primer desembolso: (i) contratación de un gerente de programa; (ii) cartas de compromiso suscritas de la Asociación de Bancos del Caribe, la Confederación Caribeña de Cooperativas de Crédito (CCCU) y el Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC) para asociarse al proyecto mediante colaboración, contribuyendo recursos al proyecto, ya sea en especie o en efectivo, y movilizándolo a sus miembros para que participen, y (iii) aprobación de la contribución del BDC.

Revisión del impacto ambiental y social:

Esta operación fue analizada y clasificada de conformidad con la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento del Salvaguardias del BID (OP-703) y revisada por ESR el 2 de noviembre de 2016. En vista de que sus impactos y riesgos previstos en materia ambiental y social son limitados, se clasificó el proyecto en la categoría C.

I. EL PROBLEMA

A. Descripción del problema

- 1.1 Las relaciones de corresponsalía bancaria facilitan el acceso de una jurisdicción a los servicios financieros de otra, que incluyen los pagos transfronterizos de remesas, el financiamiento del comercio exterior y otras actividades económicas. Asimismo, cuando funcionan eficazmente facilitan la inclusión financiera. En los últimos años, se ha observado en muchos países una creciente tendencia de retiro de las relaciones de corresponsalía bancaria, lo cual ha creado un problema conocido como *de-risking* o reducción del riesgo. Este fenómeno se ha descrito y analizado en una serie de informes y estudios recientes del Banco de Pagos Internacionales (BPI), el Banco Mundial, el Fondo Monetario Internacional (FMI) y centros de investigación e investigadores independientes⁴.
- 1.2 Según el Comité de Pagos e Infraestructuras de Mercados del BPI, la reducción del riesgo se refiere al retiro, por parte de los bancos internacionales, de las relaciones de corresponsalía bancaria con países y mercados pequeños que plantean (o que se percibe plantean) un alto riesgo de lavado de dinero⁵. Uno de los principales motivos que dan lugar a este fenómeno es el hecho de que existen disposiciones reglamentarias más estrictas a nivel mundial en materia de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo a través del Grupo de Acción Financiera Internacional (GAFI)⁶, al que deben adherir todos los países. Entre los efectos que produce en los bancos internacionales se incluyen el aumento de los costos operativos, particularmente en los mercados pequeños y en el ámbito de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y la incertidumbre, por ejemplo, en torno al alcance que el análisis de debida diligencia de los clientes debe tener para asegurar el cumplimiento normativo (es decir, hasta qué punto deben los bancos “conocer al cliente de sus clientes”). En consecuencia, a fin de evitar multas y daños para la reputación conexos, los bancos internacionales se han vuelto cada vez más sensibles a los riesgos que supone ofrecer servicios de banca corresponsal. Por lo tanto, han

⁴ Los principales documentos de referencia son: Centro para el Desarrollo Global, *Unintended Consequences of Anti-Money Laundering Policies for Poor Countries*, noviembre de 2015; Banco de Pagos Internacionales, *Consultative Report, Correspondent Banking*, octubre de 2015; Fondo Monetario Internacional, *The Withdrawal of Correspondent Banking Relationships: A Case for Policy Action*, junio de 2016; Banco Mundial, *Withdrawal from Correspondent Banking, Where, Why and What to do About it*, diciembre de 2015; Bruce Zagaris, *De-Risking Hits Caribbean Banks*, 31 Intl Enforcement Law Reporter; Allan Wright, Banco Central de Barbados, *De-Risking and its Impact: The Caribbean Perspective*, enero de 2016; Juan Carlos Schmid, *How Much Anti-Money Laundering Effort is Enough? The Jamaican Experience*, Banco Interamericano de Desarrollo, Resumen de Política n.º IDB-PB-242; Banco de Pagos Internacionales, *Correspondent Banking*, julio de 2016.

⁵ Comité de Pagos e Infraestructuras de Mercados, Banco de Pagos Internacionales, *Consultative Report*, octubre de 2015.

⁶ El GAFI se estableció en 1989 por el G7 como un cuerpo intergubernamental con la misión de elaborar medidas, establecer normas y promover su implementación para luchar contra el lavado de dinero y, a partir de 2001, el financiamiento del terrorismo. Para lograr el cumplimiento a nivel internacional de las prácticas de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, el GAFI tiene una red de nueve entidades similares que actúan a nivel regional, incluido el Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC), además de sus 37 miembros, observadores y miembros asociados. El GAFI hace el seguimiento del cumplimiento mediante esas entidades regionales que llevan a cabo rondas de evaluaciones de pares para identificar riesgos dentro de los países y formular recomendaciones para subsanarlos. Véase <http://www.fatf-gafi.org/countries/>.

retirado los servicios prestados a bancos locales representados que (i) no generan un volumen de actividad suficiente como para cubrir los costos de cumplimiento; (ii) están ubicados en jurisdicciones consideradas como demasiado riesgosas; (iii) prestan servicios de pago a clientes con respecto de los cuales no se dispone o no se recopila la información necesaria para poder realizar una evaluación adecuada del riesgo, o (iv) ofrecen productos o servicios, o tienen clientes, que plantean un mayor riesgo en materia de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y que, por consiguiente, son más difíciles de administrar en lo que se refiere a este riesgo. Por ello, los bancos internacionales se retiran de países que presentan un excesivo riesgo de lavado de dinero, sobre todo si consideran que sus contrapartes locales no ofrecen suficientes pruebas o garantías de cumplimiento de los requisitos básicos de las normas de lucha contra el lavado de dinero.

- 1.3 Varios de los factores identificados en el informe del BPI sobre el retiro de las relaciones de corresponsalía bancaria se dan en los países del Caribe. De hecho, en mayo de 2016, el fenómeno de la reducción del riesgo había dado lugar a que al menos 16 bancos del Caribe perdieran sus relaciones de corresponsalía, y se preveían retiros adicionales antes del final del año. Si bien varios de estos bancos han establecido nuevas relaciones de corresponsalía, éstas son más complejas y tienen costos más elevados para este tipo de transacciones. La reducción del riesgo ha afectado a un diverso conjunto de países de la región, entre otros, Bahamas, Belize, Jamaica, así como los países que integran la OECO. Algunos países del Caribe presentan un mayor riesgo para la reputación debido a la presencia de un sector bancario extraterritorial de considerable magnitud.
- 1.4 Las cooperativas de crédito, en especial aquellas que prestan servicios de remesas, también se han visto afectadas por el mayor control de los procedimientos de conocimiento del cliente y el origen de los fondos extrabursátiles. Además, en la medida en que los clientes no pueden abrir cuentas en bancos comerciales y se pasan a las cooperativas de crédito, estas instituciones son objeto de un mayor escrutinio en lo que se refiere al lavado de dinero⁷.
- 1.5 Las relaciones de corresponsalía bancaria de los países del Caribe son fundamentales para posibilitar el flujo de remesas, proporcionar acceso al crédito y a otras modalidades de financiamiento, y facilitar las operaciones comerciales de empresas multinacionales, incluidas las de inversión extranjera directa. La pérdida de estas relaciones tiene un efecto nocivo y posiblemente devastador sobre el aporte al desarrollo, ya que puede intensificar la exclusión financiera en la región, reducir los flujos comerciales, dificultar el cobro de servicios prestados a extranjeros (por ejemplo, a turistas) y, en conjunto, poner en riesgo la competitividad actual y futura del sector empresarial del Caribe⁸. La consiguiente

⁷ Véase KPMG, 14 Cumbre de Cooperativas de Crédito de la OECO, *De-risking Practices and Implications for Credit Unions, and Solutions*, 15 de septiembre de 2016.

⁸ El BID ha encargado un estudio para determinar el costo que presupone para Belize la pérdida de sus relaciones de corresponsalía bancaria, concretamente, en el ámbito del financiamiento del comercio exterior, las remesas y las transferencias electrónicas. El estudio se centra en determinar (i) si este tipo de transacciones sigue ofreciéndose; (ii) si el costo de estas transacciones ha aumentado y, en caso afirmativo, en qué magnitud y (iii) si la reducción del riesgo por parte de los bancos ha incrementado los costos conexos de realizar transacciones. Se prevé que el estudio se habrá completado en diciembre de 2016.

suspensión de las relaciones de corresponsalía ha contribuido a la ampliación de sector bancario paralelo que, además, realiza actividades ilícitas o ilegales, y una vuelta a las operaciones en efectivo, lo cual contribuye aún más a la percepción de que el riesgo de delito financiero en la región es elevado.

- 1.6 En dos declaraciones públicas sobre la reducción del riesgo (octubre de 2014 y junio de 2015), el GAFI recomendó que los bancos internacionales adopten un enfoque basado en el riesgo. Es decir, cada banco debe evaluar su riesgo en materia de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo e implementar medidas coherentes con los riesgos identificados. En concreto, esto significa que el nivel de supervisión dependerá de la *percepción* del riesgo de los clientes de los bancos representados.
- 1.7 A las instituciones financieras locales de la región les resulta difícil mantenerse al día con los acontecimientos más recientes relacionados con las normas globales que rigen las transacciones financieras internacionales, incluidas prácticas para la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo. También resulta un desafío considerable financiar de manera individual la capacitación, el personal y las actualizaciones operacionales necesarias para cumplir las normas, o promover y comunicar los cambios que introducen en este sentido.
- 1.8 No cabe duda de que algunas de las causas fundamentales de la reducción del riesgo van más allá del control de los países afectados por el fenómeno. Se ha señalado, por ejemplo, que los mensajes contradictorios que emiten los entes reguladores en Estados Unidos y Europa son un factor que provoca la reducción del riesgo, al igual que las decisiones de suspender las relaciones de corresponsalía por consideraciones de riesgo frente a la rentabilidad de la actividad (es decir, los ingresos que generan los servicios de banca corresponsal).
- 1.9 No obstante, hay medidas que pueden adoptarse para mejorar la percepción del riesgo que entraña una determinada jurisdicción. Estas medidas se centraron principalmente en el sector público para mejorar la normativa de lucha contra lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo colaborando únicamente con los entes reguladores y supervisores. El sector privado no ha sido un ámbito central de los esfuerzos de cumplimiento al nivel de países. Pero como han destacado el FMI, el BPI y otras entidades como el Banco Mundial, es necesario que los sectores público y privado desplieguen esfuerzos coordinados para mitigar el riesgo de exclusión financiera y el posible impacto negativo sobre la estabilidad financiera. Esa labor incluye comprender más cabalmente los riesgos específicos en cada jurisdicción, una aplicación más eficaz de las políticas de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y mejoras en las comunicaciones internas y externas con respecto al desempeño general de los sectores financieros y no financieros en relación con los requisitos del GAFI.
- 1.10 Concretamente, un enfoque de este tipo debe tener por objetivo (i) fortalecer el nivel de cumplimiento de los países con las normas internacionales de lucha

contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo⁹, mejorando la forma en que las instituciones financieras, a saber, los bancos, llevan esas normas a la práctica y (ii) mejorar la colaboración de los sectores público y privado para formular y poner en marcha soluciones en materia de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo. Asimismo, puesto que a efectos de la reducción del riesgo se considera no solo el riesgo *efectivo* sino también el *percibido*, los gobiernos y las instituciones financieras de los países afectados deben comunicar más eficazmente los esfuerzos continuos que despliegan para reducir el riesgo. Las entrevistas que llevó a cabo el BID apuntan a una insuficiencia de las comunicaciones en este sentido y a que hay amplio margen para efectuar mejoras. Por último, las soluciones que ofrece la tecnología de la información podrían ejercer una función fundamental para mejorar el cumplimiento y la supervisión de las normas de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y, paralelamente, reducir los costos, tanto para el sector público como para el sector privado.

- 1.11 Aunque existen algunas diferencias en cuanto a las necesidades a nivel nacional, el proyecto tendrá un enfoque regional y realista que se sustentará en un cumplimiento proporcional, es decir, en la adopción y adhesión de normas basadas en el nivel de riesgo.

II. LA PROPUESTA DE INNOVACIÓN

A. Descripción del proyecto

- 2.1 El objetivo general del proyecto es incrementar el nivel de actividad económica por parte de las micro, pequeñas y medianas empresas e individuos aumentando la transparencia financiera en los países del Caribe. El objetivo específico es contribuir a evitar y mitigar el riesgo de que pierdan las relaciones de corresponsalía bancaria en la región del Caribe.
- 2.2 A tal efecto, las actividades del proyecto propuesto se centrarán en tres ámbitos.
1. **Fortalecer la implementación de las normas internacionales de integridad financiera por parte de los gobiernos de los países beneficiarios.** Este componente contará con respaldo financiero del BID a través de una operación de cooperación técnica (RG-T2670), financiada por

⁹ Al respecto, es importante subrayar que, si bien los países del Caribe cumplen, en general, con las normas del GAFI a nivel agregado, el grado de cumplimiento de las recomendaciones específicas del GAFI sobre el análisis de debida diligencia de los clientes y la identidad de los beneficiarios finales suele ser bajo. El GAFI cuantifica la medida en que los países cumplen con sus recomendaciones utilizando la siguiente escala que va de 1 a 4: (1) no cumplidor (NC); (2) parcialmente cumplidor (PC); (3) en gran medida cumplidor (GC) y (4) cumplidor (C). Un país puede estar en situación de incumplimiento o cumplimiento parcial con respecto a una o más de las recomendaciones del GAFI sin por ello ser objeto de ninguno de los procesos de seguimiento reforzado del GAFI ni figurar en sus listas grises o negras. Ese es el caso de los países beneficiarios del proyecto propuesto que, a pesar de no ser objeto de ningún proceso de seguimiento reforzado del GAFI ni figurar en ninguna de sus listas, presentan bajos niveles de cumplimiento (en situación de incumplimiento o cumplimiento parcial en cuanto a algunas de las recomendaciones clave en los ámbitos de análisis de debida diligencia de los clientes, las normas de conocimiento de los clientes y las que se refieren al beneficiario final, lo cual afecta la percepción del riesgo que se forman los bancos internacionales.

el Fondo de Transparencia. Las actividades del BID complementarían las del Grupo de Acción Financiera del Caribe (GAFIC)¹⁰.

2. **Reforzar la capacidad técnica de las instituciones financieras (bancos y cooperativas de crédito)** en los países beneficiarios para llevar a cabo el análisis de debida diligencia de los clientes (normas “conozca su cliente” y “conozca el cliente de sus clientes”) y adoptar prácticas óptimas con respecto a la recopilación de información sobre los beneficiarios finales. Esta dimensión del proyecto será financiada por el FOMIN y será implementada por la Asociación de Supervisores Bancarios de las Américas (ASBA), en colaboración con la Asociación de Bancos del Caribe y la Confederación Caribeña de Cooperativas de Crédito (CCCU).
 3. **Mejorar la coordinación de los sectores público y privado para hacer frente en forma más eficaz y eficiente a la reducción del riesgo, y diseñar una estrategia para que ambos sectores puedan, conjuntamente, comunicarse en forma más eficaz y permanente con los interesados externos** (por ejemplo, bancos internacionales y gobiernos extranjeros) sobre las medidas adoptadas para fortalecer la integridad financiera. Estas actividades serán implementadas por ASBA y financiadas conjuntamente por el FOMIN y el BID.
- 2.3 **Innovación.** Aunque el fenómeno de la reducción del riesgo en el Caribe puede atribuirse a varios factores que los países de la región tienen en común, la decisión de poner fin a una relación de corresponsalía es una decisión de negocio independiente que se adopta tras evaluarse el sector financiero en el contexto de un país específico. Por consiguiente, no existe una solución única que necesariamente funcionará en toda la región. El proyecto propuesto tendrá un enfoque transversal que abarca los sectores público y privado y aprovecha los puntos fuertes de los diversos socios del proyecto para ayudar a promover cambios sistémicos en el sector, a través de capacitación, tecnología, estandarización y el intercambio de información entre todos los interesados. El proyecto adopta un enfoque práctico, basado en el cumplimiento proporcional, es decir, el cumplimiento basado en el nivel de riesgo. El desafío de reducir los costos de cumplimiento y, paralelamente, infundir confianza y navegar un complejo mar de normas es uno que el FOMIN está en condiciones únicas de emprender. Ello se debe a la trayectoria de éxito que el FOMIN ha establecido en la tarea de crear acceso a los mercados y el financiamiento, su reputación en la labor de conseguir que grupos diversos de interesados aúnan esfuerzos para alcanzar una meta común y su historial dentro del Grupo del BID de ofrecer asistencia técnica eficaz y focalizada, complementando los esfuerzos del Banco. En el pasado, el FOMIN también ha apoyado actividades relacionadas con la lucha contra el lavado de dinero y el conocimiento de los clientes en el contexto de las remesas. Entre 2017 y 2009, el FOMIN colaboró con el Banco Mundial, el

¹⁰ El GAFIC se dedica a ayudar a los estados del Caribe y Centroamérica (países de CARICOM, los territorios de ultramar británicos y holandeses, El Salvador, Venezuela y Guatemala) a implementar normas comunes en materia de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, de conformidad el GAFI. Véase, www.cfatf-gafic.org. El GAFIC lleva a cabo evaluaciones de pares sobre el cumplimiento de las normas del GAFI y ayuda a los países a subsanar las deficiencias de cumplimiento y los riesgos identificados.

Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA) y el comité de bancos centrales y entes reguladores para elaborar los Principios Generales para los Servicios de Remesas. Dichos principios luego fueron aprobados por el G20¹¹. Una vez completados los principios, el FOMIN trabajó con el Banco Mundial en una nota orientativa para la implementación de este enfoque para los bancos (incluidas sus relaciones de corresponsalía)¹².

- 2.4 **Componente I: Fortalecer la implementación de las normas internacionales de integridad financiera. BID: US\$200.000.** Este componente ayudará a los países a reforzar el cumplimiento de las normas internacionales de integridad financiera, sobre todo, con respecto a las recomendaciones del GAFI. La atención se centrará específicamente en aquellas recomendaciones que tienen mayor probabilidad de provocar o afectar la reducción del riesgo, como las que se refieren a las normas “conozca a su cliente”, “conozca al cliente de su cliente” y las de análisis de debida diligencia e identificación de los beneficiarios finales. Las actividades se basarán en la reconocida labor de demostrada eficacia que el BID ha realizado en el ámbito de la integridad financiera (proyecto RG-T2224) y abarcarán (i) la realización de evaluaciones de gran alcance del riesgo de los países; (ii) la adopción de planes de acción nacionales para hacer frente a los riesgos identificados; (iii) la actualización de leyes y normas mucho antes de las evaluaciones del GAFI para asegurar el cumplimiento; (iv) el fortalecimiento de los marcos institucionales en función de las normas de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, centrando la atención en asegurar que estos marcos sean eficaces en vista de los nuevos requisitos metodológicos de las evaluaciones del GAFI y (v) la formulación de una estrategia de comunicaciones para divulgar los resultados de las reformas de política adoptadas. Estas actividades complementarán la labor similar que realiza el GAFIC en términos más generales en el Caribe, que lleva a cabo evaluaciones de pares en nombre del GAFI y capacitación para el sector público¹³.
- 2.5 El proyecto destinará fondos a la campaña regional de concientización del público y promoción de soluciones para hacer frente a la reducción del riesgo, continuando la labor que la *Jamaica Nationals Building Society* (JNBS) ha realizado en la región. Ello incluirá un sitio virtual para el proyecto que complementará el sitio creado recientemente (<http://www.caribbeanderisking.com>). Este sitio virtual centraliza información sobre temas relacionados con la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo¹⁴.
- 2.6 **Componente II: Reforzar la capacidad técnica de las instituciones financieras para cumplir con las prácticas óptimas de integridad financiera**

¹¹ http://siteresources.worldbank.org/INTPAYMENTREMITTANCE/Resources/New_Remittance_Report.pdf

¹² Véase la sección sobre la aplicación de los principios generales en <http://www.fomin.org/home/knowledge/developmentdata/remittances/advisoryservices.aspx>

¹³ El GAFIC proporcionará recursos no reembolsables por valor de 4,5 millones de euros comprometida por la Unión Europea para las evaluaciones nacionales sobre lavado de dinero y financiamiento del terrorismo y reformas legislativas, entre otros, para sus países miembros, que incluyen los territorios de ultramar británicos y holandeses en el Caribe.

¹⁴ El sitio virtual fue desarrollado por Jamaica Nationals Building Society, la entidad del Caribe que realiza el mayor volumen de transacciones en remesas y se ha visto gravemente afectada por la reducción del riesgo. JNBS ha sido líder en la concientización sobre la reducción del riesgo en la región mediante el intercambio de información y discusiones de alto nivel con los gobiernos de la región y entes reguladores externos.

de aceptación internacional. FOMIN: US\$165.000; BDC: US\$50.000; contraparte: US\$290.000. Este componente respaldará las actividades de capacitación dirigidas a los oficiales de cumplimiento y otros funcionarios en bancos y otras instituciones financieras en los países beneficiarios. El objetivo será asegurar que las instituciones financieras se atengan a los requisitos más rigurosos en cuanto al análisis de debida diligencia de los clientes y las normas “conozca su cliente” y sobre beneficiarios finales en relación con los riesgos que confrontan. También se llevará a cabo capacitación para los entes de supervisión bancaria.

- 2.7 Puesto que las necesidades de capacitación que se procurará satisfacer tienen elementos en común, las normas reglamentarias que se aplicarán en los países beneficiarios serán similares¹⁵. Los resultados de las evaluaciones nacionales que se lleven a cabo como parte del Componente I, o que realicen otros donantes como el Banco Mundial, orientarán la selección del material de capacitación a nivel de los países. Ello permitirá crear condiciones equitativas para evitar que empresas decidan tratar con instituciones financieras menos flexibles con respecto a los requisitos de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo. No obstante, algunos aspectos de la capacitación se ajustarán a las necesidades para tener en cuenta las circunstancias particulares de los países participantes y las necesidades específicas de las instituciones financieras participantes. Por último, la capacitación tendrá en cuenta las necesidades de empleados que posiblemente estén más expuestos a los riesgos del lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, como los oficiales de cumplimiento o el personal que trata con la clientela. Expertos en el tema de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo con dilatados conocimientos directos del sistema financiero caribeño impartirán la capacitación. Se elaborarán programas de capacitación para que las instituciones beneficiarias puedan constatar mejoras a corto plazo en su capacidad para realizar el análisis de debida diligencia y llevar a cabo el seguimiento, tanto de los clientes como de las transacciones, durante el período en que la cuenta en cuestión se mantenga activa.
- 2.8 Asimismo, este componente ayudará a las instituciones financieras a encontrar soluciones eficaces, desde el punto de vista de los costos, que no repercutan mayormente en su situación financiera. Se llevará a cabo un estudio en que se analizarán los costos y beneficios de las diferentes soluciones para que las instituciones financieras puedan evaluarlas y posiblemente integrarlas en sus operaciones. Como parte de ese estudio se examinará la factibilidad de adoptar tecnologías de la información y las comunicaciones a fin de reducir el costo de cumplir con un mayor número de requisitos con respecto al análisis de debida diligencia.
- 2.9 **Instituciones financieras elegibles.** Toda institución financiera sujeta a las leyes de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo será elegible para participar en la capacitación y las actividades que se organicen como parte del proyecto. Las instituciones podrán adherirse durante los seis primeros meses

¹⁵ Sobre la base de las sugerencias y comentarios recabados de la región, se requiere capacitación no solo con respecto al lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, sino también en temas como el análisis de datos para fortalecer el cumplimiento y la gestión del riesgo por parte de las empresas.

de la ejecución del proyecto, siempre que se comprometan a contribuir recursos para cubrir parte de los costos del programa de capacitación.

- 2.10 **Componente III. Mejorar la coordinación entre el sector público y el sector privado. FOMIN: US\$60.000; BDC: US\$200.000; Contraparte: US\$50.000.** El objetivo de este componente es mejorar la coordinación entre los reguladores del sector financiero y las instituciones financieras en los países beneficiarios, a través de talleres prácticos y otras actividades, a fin de identificar en forma conjunta insuficiencias y líneas de acción para evitar y mitigar los efectos de la reducción del riesgo. Todos los principales interesados (asociaciones regionales como la Asociación de Bancos del Caribe) participarán y serán representados en un comité organizador del proyecto, que además ofrecerá orientación estratégica para el proyecto. El comité ejercerá una función fundamental en calidad de foro de discusión público-privado para unificar la interpretación de las normas de la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y otras normas afines.
- 2.11 En este componente, el comité organizador tendrá encomendada la tarea de formular un enfoque regional con respecto al problema de la reducción del riesgo que incluirá las actividades del proyecto y proporcionará una trayectoria para coordinar la labor con otras iniciativas regionales y nacionales. Esta será la primera actividad del proyecto.
- 2.12 Asimismo, este componente formulará e instrumentará una estrategia para comunicar a los interesados externos (por ejemplo, bancos internacionales y gobiernos extranjeros), en forma más eficaz y focalizada, y sobre una base continua, las medidas que adopten tanto los gobiernos beneficiarios y las instituciones financieras para fortalecer la integridad financiera.
- 2.13 **Beneficiarios del proyecto.** El proyecto se focalizará en instituciones financieras locales, a saber, bancos locales y cooperativas de crédito reguladas y no reguladas, que tienen relaciones de corresponsalía bancaria transfronterizas y cooperativas de crédito que dependen de los bancos comerciales locales como conexión a los bancos internacionales. El proyecto se centrará principalmente en Bahamas, Belize, Jamaica y los países miembros de la OECO, cuyas relaciones de corresponsalía se han visto suspendidas o cuyas relaciones están en riesgo. Las instituciones locales objeto del proyecto tienen dificultades no solo para comprender los requisitos para cumplir con las reglas del GAFI, sino también con respecto a los costos prohibitivos para abordar la capacitación sobre el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y la llegada por sí mismos a los entes reguladores. Se prevé que el proyecto beneficiará de manera directa a al menos 30 instituciones financieras locales, entes reguladores de la OECO y nueve países de la Comunidad del Caribe (CARICOM) que son miembros de ASBA. A nivel más general, la región también se beneficiará del programa a través de la Asociación de Bancos del Caribe, con 52 bancos miembros, y la Confederación Caribeña de Cooperativas de Crédito (CCCU) que consta de 300 miembros. Estas dos entidades, junto con el GAFIC, serán socios de este proyecto.

B. Resultados e impacto del proyecto y seguimiento y evaluación

- 2.14 **Resultados.** El impacto previsto del proyecto en el Caribe es un sistema financiero más transparente y por ende más sólido, lo cual es uno de los pilares clave del desarrollo económico, mediante la contribución a reducir el perfil de riesgo de las

jurisdicciones caribeñas y los bancos y otras instituciones financieras locales de la región. En cuanto a resultados, se prevé que (a) 30 instituciones del Caribe, como mínimo, mejorarán la supervisión y el cumplimiento de las normas de lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo; (b) los entes reguladores y supervisores aumentarán su conocimiento de las normas financieras de aplicación a la lucha contra el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y sus consecuencias, además de su capacidad de supervisión del cumplimiento; (c) los gobiernos de los países beneficiarios mejorarán sus marcos reglamentarios, de conformidad con las reglas del GAFI, y (d) la percepción del Caribe como región de alto riesgo de lavado de dinero mejorará considerablemente a través del diálogo que establecerá el proyecto.

- 2.15 Entre los indicadores concretos que serán objeto de seguimiento a través del proyecto se cuentan el mantenimiento de las relaciones de corresponsalía vigentes o la creación de relaciones nuevas, la expansión de la estandarización, y del número de oficiales de cumplimiento y personal capacitado en las instituciones financieras, así como la expansión de las actividades del proyecto a otras economías el Caribe durante la vigencia del proyecto. Estos indicadores se han incluido en la Matriz de Resultados del proyecto. El único indicador de referencia que se establecerá al principio del proyecto es el número de relaciones de corresponsalía bancaria vigentes en los países beneficiarios.
- 2.16 Seguimiento. El seguimiento del proyecto se realizará utilizando los indicadores de desempeño pertinentes que se identifiquen en el Marco de Resultados Corporativos, y los datos básicos de referencia elaborados al inicio del proyecto. La información financiera se divulgará a través del informe bianual del FOMIN de supervisión del proyecto.
- 2.17 Evaluación. El proyecto será objeto de una evaluación intermedia y una evaluación final. La evaluación intermedia tendrá lugar en el punto intermedio del proyecto, o una vez desembolsados de 50% de los recursos si ello ocurriera primero. La evaluación intermedia abarcará (i) una evaluación de los resultados del proyecto obtenidos hasta la fecha, incluidos los resultados en materia de capacitación y el impacto sobre el cumplimiento y (ii) la eficacia del comité organizador en cuanto al diálogo público-privado. La evaluación final se preparará al final del período de implementación del proyecto y se centrará principalmente en la medida en que el proyecto haya alcanzado los resultados e impactos previstos. Comparará el indicador de referencia de las relaciones de corresponsalía bancaria con los resultados efectivos del proyecto. El equipo del proyecto, junto con su coordinador, formularán planes de evaluación tanto para la evaluación intermedia como la evaluación final. En la evaluación final podrían incluirse preguntas como, por ejemplo, (i) ¿en qué medida ha sido exitoso el enfoque combinado público-privado para mitigar el fenómeno de la reducción del riesgo en los países beneficiarios? y (ii) ¿en qué medida ha traído consigo el programa de capacitación mejoras cualitativas en las instituciones beneficiarias en cuanto al cumplimiento y la capacidad para hacer frente acertadamente a temas relacionados con las normas “conozca a su cliente” y “conozca al cliente de su cliente”?

III. ALINEACIÓN DEL PROYECTO CON EL GRUPO DEL BID, POSIBILIDADES DE AMPLIAR SU ESCALA Y RIESGOS

A. Alineación con el Grupo del BID

- 3.1 La reducción del riesgo y la terminación de las relaciones de corresponsalía bancaria son temas importantes para el Grupo del BID. En la reunión de Gobernadores del BID que representan a los países del Caribe celebrada en marzo de 2016, el Presidente Moreno declaró que “nuestra prioridad seguirá siendo proteger a las economías más vulnerables”¹⁶. También hay alineación con los principios sectoriales específicos del BID. En primer lugar, si los altos costos de cumplimiento se consideran como una barrera no comercial, la situación actual está incidiendo negativamente en la competitividad comercial de la región y comprometiendo los futuros esfuerzos que se emprendan en materia de integración. Este proyecto formará parte de la labor del Banco encaminada a reducir los costos reglamentarios por medio de procesos de gestión simplificados¹⁷ y superar insuficiencias de capacidad¹⁸. Además, el BID ha acumulado un historial de intervenciones en mercados o sectores de desempeño insuficiente para mitigar riesgos y lograr que grupos vulnerables, incluidas las PYME, obtengan acceso a financiamiento¹⁹. Al asegurar que el sistema financiero del Caribe funcione eficazmente, se potencian las oportunidades de desarrollo económico e integración en los sistemas comerciales y financieros internacionales.
- 3.2 El proyecto también es congruente con las estrategias de país de los países beneficiarios y el plan de negocios de la CII. La operación tiene por objetivo fortalecer la capacidad institucional de las instituciones financieras beneficiarias y su capacidad para mejorar la transparencia financiera. Está alineado con la Actualización de la Estrategia Institucional del BID ya que aborda sus tres desafíos de desarrollo (exclusión social y desigualdad, bajo nivel de productividad e innovación, y falta de integración económica regional) los cuales están estrechamente vinculados entre sí²⁰. Este proyecto se preparó siguiendo los principios del Banco en materia de capacidad de respuesta, apalancamiento y alianzas, alineación estratégica e innovación y conocimientos. Asimismo, está alineado con los ámbitos prioritarios de intervención de la CII para el período 2016-2019, ya que ayudará a las instituciones a llegar a los beneficiarios finales

¹⁶ <http://www.iadb.org/en/news/news-releases/2016-03-04/caribbean-regional-governors-analyze-economic-outlook,11414.html>

¹⁷ BID, Documento de Marco Sectorial de Integración y Comercio, junio de 2016, página 25.

¹⁸ *Ibíd.*, página 34.

¹⁹ BID, Documento Marco Sectorial de Respaldo para PYME y Acceso y Supervisión Financieros, junio de 2014, página 44.

²⁰ Actualización de la Estrategia Institucional. “los tres desafíos de desarrollo están interrelacionados y cada uno de ellos puede considerarse como causa y consecuencia del otro. La desigualdad y la exclusión afectan la productividad; la baja productividad afecta la integración y el rezago de integración causa la desigualdad. En períodos de turbulencia macroeconómica, la interrelación entre estos tres desafíos es aún mayor. Por lo tanto, para afrontarlos se necesita un enfoque multidisciplinario. A fin de preservar los logros de desarrollo y asegurar que América Latina y el Caribe siga convergiendo hacia sociedades de clase media, es evidente que la región debe reducir la desigualdad y la pobreza, potenciar la productividad y la innovación, y reforzar la integración económica”, BID, marzo de 2015.

en forma eficaz, facilitando el cumplimiento de las normas financieras por parte de las instituciones financieras caribeñas, lo cual fortalecerá la movilización de recursos a favor de la PYME en la región.

1. Posibilidades de ampliar la escala del proyecto

- 3.3 Este proyecto pondrá a prueba, por primera vez, un modelo público-privado particular para mitigar el problema de la reducción del riesgo en cuatro países del Caribe. Si bien varios análisis clave de este problema recomiendan un enfoque conjunto público-privado, hasta la fecha el Grupo del BID es el único donante multilateral que está adoptando un enfoque de ese tipo. El proyecto se diseñó con el objetivo final de poder replicarse en otras economías caribeñas, a fin de fomentar una sólida estandarización de las normas a nivel regional y la adopción de un enfoque común con respecto a la reducción del riesgo.
- 3.4 Para asegurar su sostenibilidad y las posibilidades de ampliar su escala, el proyecto colaborará con entidades regionales clave que, a través de su personal, capacitarán a los socios y beneficiarios del proyecto para que realicen las actividades de capacitación y promoción de soluciones que éste contempla. Estas entidades estarán representadas en el comité organizador. Los materiales de capacitación, la pericia y las conexiones se transferirán debidamente a estos agentes y a otras partes internas clave. Se prevé que el sitio virtual de JNBS seguirá funcionando mucho más allá de la conclusión del proyecto. Por consiguiente, el proyecto contribuirá documentos (incluidas evaluaciones de país), material de capacitación transmitido por Internet (*podcasts*) y otros materiales producidos durante la implementación que otros países del Caribe podrán aprovechar y utilizar como referencia.
- 3.5 Asimismo, se está estableciendo el mecanismo de diálogo continuo entre los sectores público y privado en el Caribe, por una parte, y los reguladores externos, por el otro, como estructura permanente para mantener el diálogo y promover un entendimiento común. Las lecciones aprendidas de esta intervención serán documentadas y sistematizadas en un estudio de caso final que servirá de referencia para intervenciones futuras en los demás países del Caribe.

2. Riesgos del proyecto

- 3.6 A continuación, se indican los principales riesgos identificados en este proyecto.
- 3.7 **Coordinación.** Debido a la diversidad de agentes que participarán en el proyecto, la coordinación entre las diferentes entidades que intervendrán en el mismo podría comprometer la consecución de los objetivos.
- Factor mitigante: El riesgo se mitigará estableciendo puntos de contacto entre los beneficiarios del proyecto y organizando la coordinación en el BID dado su historial de desempeño de este tipo de función facilitadora. El enfoque de coordinación del proyecto se describirá en el manual de operaciones.
- 3.8 **Falta de compromiso de los gobiernos beneficiarios.** La experiencia que el Banco ha acumulado en el ámbito de la integridad financiera parece indicar que asegurar el respaldo sostenido a la labor de las entidades beneficiarias en este ámbito podría plantear un desafío.

Factor mitigante: A fin de mitigar este riesgo, el equipo procederá primero con los países que demuestren por escrito estar claramente comprometidos a emprender las actividades propuestas del proyecto. Los países beneficiarios citados son los más afectados por el fenómeno de la reducción del riesgo y han demostrado gran interés en recibir asistencia del Grupo del BID. Además, los organismos regionales que representan a las instituciones financieras, como la Asociación de Bancos del Caribe, la CCCU y el GAFIC, han expresado interés en participar en este proyecto y presentarán cartas de compromiso formal como socios del proyecto. El compromiso también provendrá de la toma de conciencia del alto costo que significa la falta de cumplimiento.

- 3.9 **Falta de compromiso de los actores del sector privado, a saber, las instituciones financieras.** Es posible que las instituciones financieras que reciban capacitación decidan no adoptar las nuevas medidas de análisis de debida diligencia del cliente o las normas “conozca su cliente”, por considerar que incrementan los costos y podrían representar requisitos que no facilitan las relaciones comerciales.

Factor mitigante: El proyecto destinará recursos para que se lleve a cabo un análisis de las opciones para reducir el cumplimiento.

- 3.10 Falta de disponibilidad de capacitadores calificados para impartir capacitación de alto nivel a las instituciones financieras del Caribe. Será necesario impartir capacitación coherente sobre las normas del GAFI durante la vigencia del proyecto a las instituciones financieras locales. Algunas capacitaciones también deberán adaptarse a contextos locales específicos.

Factor mitigante: ASBA cuenta con amplia experiencia en la capacitación de requisitos relacionados con el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo y tiene la capacidad de movilizar a especialistas internacionales según sea necesario para impartir capacitación específica.

- 3.11 En su conjunto, estos riesgos se ven claramente contrarrestados por los posibles beneficios del proyecto. Como se señaló anteriormente, en el Caribe el fenómeno de la reducción del riesgo es una realidad más que una amenaza. Aún no se ha podido determinar en forma definitiva el costo de este fenómeno, medido en función de la pérdida de negocios, un menor acceso a los mercados extranjeros, la intensificación de la exclusión financiera de los segmentos desatendidos y, en última instancia, el traslado de transacciones legítimas a la clandestinidad. Sin embargo, los estudios apuntan a que es probable que sea de magnitud considerable²¹.

IV. INSTRUMENTO Y PROPUESTA PRESUPUESTARIA

- 4.1 El costo total del proyecto asciende a US\$1.263.000, de los cuales US\$465.000 procederán del FOMIN, US\$200.000 del BID y un monto estimado de US\$186.158, en efectivo y en especie, de la ASBA. El Banco de Desarrollo del Caribe ha expresado interés en cofinanciar el proyecto y ha propuesto una

²¹ Véase, por ejemplo, Allan Wright *De-risking and its Impact: The Caribbean Perspective*, Caribbean Centre for Money and Finance Working Paper #1.

contribución de US\$250.000. Ello está sujeto a la aprobación por parte de su directorio, que considerará la propuesta el 8 de diciembre. Por último, las instituciones financieras contribuirán US\$250.000²². Esta contribución de contrapartida se destinará exclusivamente a respaldar las necesidades de capacitación descritas en el Componente II. El período de ejecución del proyecto será de 36 meses y el período de desembolso tendrá una duración de 42 meses.

- 4.2 Dadas las características del proyecto y su alcance regional y sectorial, se prevé que otras instituciones financieras o sus respectivas asociaciones también tendrán interés en adherirse al proyecto. El mecanismo de ejecución permite que participen con recursos adicionales.

	FOMIN	BID	Contraparte (ASBA)	Contraparte (instituciones financieras)	Cofinanciamiento (Banco de Desarrollo del Caribe)	Total
Componentes del programa						
Componente 1: Fortalecer la implementación de las normas internacionales de integridad financiera.	-	US\$200.000	-	-	-	US\$200.000
Componente 2: Fortalecer la capacidad técnica de las instituciones financieras para cumplir con las prácticas óptimas de integridad financiera de aceptación internacional	US\$165.000	-	US\$90.000	US\$200.000	US\$50.000	US\$505.000
Componente 3: mejorar la coordinación entre el sector público y el sector privado	US\$60.000	-		US\$50.000	US\$200.000	US\$310.000
Gerente del proyecto	US\$150.000	-	-	-	-	US\$150.000
Coordinación de ASBA			US\$96.158			US\$96.158
Seguimiento y evaluación	US\$20.000	-	-	-	-	US\$20.000
Revisiones ex post	US\$20.000					US\$20.000
Gastos imprevistos	US\$50.000					US\$50.000
Total	US\$465.000	US\$200.000	US\$186.158	US\$250.000	US\$250.000	US\$1.351.158
% del financiamiento						

V. ORGANISMO EJECUTOR Y ESTRUCTURA DE IMPLEMENTACIÓN

A. Descripción del organismo ejecutor del proyecto

- 5.1 El BID, mediante su División de Capacidad Institucional del Estado, estará a cargo de llevar a cabo el Componente I del proyecto, que se enfoca en el respaldo en materia de cumplimiento para el sector público. Esto se llevará a cabo en colaboración con el GAFIC, que también proporciona apoyo similar al sector privado en el Caribe en general, incluidos los territorios de ultramar británicos y holandeses que no son miembros del BID.

²² Se proyecta que 30 instituciones financieras se adherirán al proyecto y, según estimaciones, el monto de las contribuciones individuales ascenderá a US\$9.500.

- 5.2 La ASBA será el organismo ejecutor de los Componentes II y III de este proyecto y firmará un acuerdo con el Banco. Establecida oficialmente en 1999, la ASBA ejerce la función de centralizar en la región la divulgación de conocimientos, el intercambio de información, la promoción del diálogo entre sus miembros y la prestación de respaldo, servicios y capacitación que potencien la capacidad técnica de los bancos locales, nacionales y regionales. Dado que el organismo incluye a bancos centrales y entidades nacionales a cargo de la reglamentación y supervisión del sector financiero, la ASBA goza de una situación única para ejecutar los objetivos del proyecto y contribuir considerablemente a reducir la percepción de alto riesgo de los países del Caribe.
- 5.3 La ASBA está conformada por 41 organismos reglamentarios y de supervisión del sector financiero de España y 36 países de América Latina y el Caribe. Además de la función fundamental que ejerce para promover el diálogo entre sus miembros, la ASBA puede generar lineamientos que faciliten la aprobación de la reglamentación local. Asimismo, ASBA coordina las relaciones de sus miembros con organismos internacionales clave en la esfera de las normas financieras internacionales, como el BPI, el GAFIC, el Foro Global sobre Transparencia e Intercambio de Información con Fines Fiscales de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) y la Comisión Europea. La ASBA se financia con los aportes de sus miembros para cubrir operaciones financieras esenciales y llevar adelante un esfuerzo de capacitación a nivel regional enfocado en temas de reglamentación prudencial.
- 5.4 La ASBA ha implementado con éxito un proyecto del FOMIN en 2008 (RG-M1146 Fortalecimiento de la Supervisión Bancaria para Mejorar el Acceso a Servicios Financieros en las Américas). Este proyecto elaboró lineamientos reglamentarios para los entes supervisores bancarios en temas como la protección al cliente, la inclusión financiera y el microcrédito. Más recientemente, en septiembre de 2016, se aprobó un proyecto sobre reglamentación y el papel de las nuevas tecnologías (RG-M1257). En el marco de este proyecto la ASBA elaborará recomendaciones normativas para facilitar la inclusión de nuevos modelos, productos y servicios comerciales que resulten de la innovación financiera, como *blockchain*.
- 5.5 La ASBA ha sido un excelente socio y le ha permitido al FOMIN y el Grupo del BID llegar a entes reguladores y agentes del sector financiero de manera eficiente. Los recursos del proyecto del FOMIN fueron administrados adecuadamente, tal como se refleja en los estados financieros auditados de la asociación y las revisiones ex post del FOMIN.
- 5.6 La secretaría de la ASBA será la unidad coejecutora del proyecto. Cuenta con la capacidad y la experiencia necesarias para ejecutar las actividades que tiene encomendadas y administrar los recursos del proyecto.

B. Estructura y mecanismo de implementación

- 5.7 Este proyecto reúne a un grupo diverso de agentes regionales para implementar una intervención de los sectores público y privado primera en su género para mitigar la reducción del riesgo en el Caribe. Por ello, la coordinación de las actividades se llevará a cabo en colaboración con las partes interesadas y la coordinación con la ASBA será fundamental.

- 5.8 El proyecto contará con un comité organizador conformado por un representante de cada una de las siguientes entidades: el Grupo del BID, el Banco de Desarrollo del Caribe, GAFIC, la Asociación de Bancos del Caribe y la CCCU. El comité organizador será responsable de la dirección estratégica del proyecto y se reunirá trimestralmente durante la vigencia del proyecto.
- 5.9 **Componente I.** Para este componente, el BID contratará consultores de conformidad con las políticas y procedimientos vigentes del Banco para ejecutar actividades. Todo el apoyo técnico a nivel de los países requerirá una carta de solicitud y una carta de no objeción del gobierno correspondiente, según proceda. Ya se recibió una carta de solicitud de Guyana. Las actividades de este componente se ejecutarán con la supervisión de la División de Capacidad Institucional del Estado del BID.
- 5.10 **Componentes II y III.** La ASBA establecerá una pequeña unidad interna y la estructura necesaria para ejecutar las actividades de estos componentes en estrecha colaboración con la Asociación de Bancos del Caribe y la CCCU, quienes designarán una persona de enlace en sus instituciones para el proyecto.
- 5.11 A fin de contribuir a asegurar una coordinación fluida entre la ASBA y el BID, el FOMIN contratará un gerente de proyecto para que sea el punto focal de todas las actividades del proyecto, asegure su ejecución oportuna y sea el enlace constante con los socios (incluido el Banco de Desarrollo del Caribe) y otras partes interesadas en el proyecto. El gerente del proyecto estará situado en la Sede del BID dentro de la División de Capacidad Institucional del Estado y será responsable de lo siguiente: (a) comunicar y concientizar sobre el proyecto en el Caribe y la reducción del riesgo en general; (b) asistir al BID y la ASBA en su función de facilitadores para el mecanismo de diálogo público-privado que se establecerá en el marco del Componente III; (c) organizar y actuar como secretario de las reuniones del comité organizador del proyecto; (d) recopilar toda la información del BID y la ASBA necesaria para preparar y presentar un informe de situación del proyecto dentro de treinta (30) días después del final de cada semestre. El informe de situación del proyecto incluirá información sobre los avances en la ejecución del proyecto, el logro de hitos y la consecución de sus objetivos conforme se establecen en la Matriz de Resultados. Asimismo, describirá los asuntos que surjan durante la fase de ejecución y ofrecerá posibles soluciones. Dentro de noventa (90) días después del final de la etapa de ejecución, el organismo ejecutor presentará al FOMIN un informe final de situación del proyecto en el que se destacarán los resultados alcanzados, la sostenibilidad del proyecto, las conclusiones de evaluación y las lecciones aprendidas.
- 5.12 Con información proporcionada por la ASBA y el BID, el gerente del proyecto elaborará un plan de trabajo general para las actividades que se realizarán, incluidos un plan de ejecución y un cuadro de hitos, y ajustará el plan de operaciones del proyecto.

VI. CUMPLIMIENTO DE HITOS Y MECANISMOS FIDUCIARIOS ESPECIALES

- 6.1 **Desembolsos sobre la base de los resultados y mecanismos fiduciarios.** La ASBA se atenderá a los mecanismos regulares que el FOMIN ha establecido con

respecto a los desembolsos sobre la base de resultados, las adquisiciones y la administración financiera, de conformidad con lo señalado en el Anexo V.