

## **FORTALECIMIENTO DE LA COMISIÓN DE BANCA Y SEGUROS**

**(TC-94-10-44-0)**

### **RESUMEN EJECUTIVO**

**ORGANISMO EJECUTORES:** La Comisión de Banca y Seguros (CBS) y el Banco Central de Honduras (BCH).

**OBJETIVOS:** El objetivo del programa es dar respaldo al proceso de reforma del sector financiero y del mercado de capitales para estimular su desarrollo, facilitando el acceso del sector privado a fuentes de financiamiento para la inversión y reduciendo el costo de dicho financiamiento. Más específicamente, se apoyará la preparación de un nuevo marco regulatorio para el mercado de valores y las entidades aseguradoras, estas últimas como importantes inversionistas institucionales, y se asistirá en la puesta en práctica de la reglamentación y la normativa prudencial que precise la nueva Ley de Instituciones Financieras y la Ley de la Comisión de Banca y Seguros, aprobadas en octubre de 1995. Adicionalmente, se asistirá a la nueva entidad supervisora, la Comisión de Banca y Seguros, en sus fases iniciales de formación y se fortalecerán sus áreas técnicas, con particular énfasis en el área de supervisión de las entidades financieras, lo que resultará en una fiscalización más eficiente de estas instituciones ayudando a evitar riesgos indebidos y estimulando una mejor asignación del ahorro.

**DESCRIPCIÓN:** El programa contempla la utilización de los recursos del FOMIN para apoyar cuatro subprogramas:

**Subprograma I.** Apoyo a las reformas del marco regulatorio del sistema financiero, mercado asegurador y mercado de valores, mediante la provisión de recursos de consultoría para: i) preparar la reglamentación y normativa prudencial que requiera la nueva Ley de Instituciones Financieras y el proyecto de Ley del Sistema de Seguro de Depósitos, ii) elaborar el proyecto de Ley de las Entidades de Seguros y preparar la normativa prudencial que precise la nueva legislación, y iii) elaborar el proyecto de Ley del Mercado de Valores y preparar la reglamentación de mayor relevancia.

**Subprograma II.** Apoyo a la Comisión de Banca y Seguros, en el establecimiento de su estructura y de

procedimientos y manuales de trabajo, mediante la provisión de recursos de consultoría para: i) redefinir el modelo de supervisión y establecer un organigrama acorde, ii) elaborar un manual de funciones, iii) establecer la estructura salarial y desarrollar un plan de reclutamiento, y iv) desarrollar manuales de procedimientos para las áreas de línea.

**Subprograma III.** Apoyo en el fortalecimiento de los Sistemas de Información, mediante la provisión de recursos para i) la adquisición de equipos y "software" (hasta aproximadamente un 70% del costo de los mismos) y ii) servicios de consultoría que permitan identificar y desarrollar los sistemas.

**Subprograma IV.** Apoyo en el programa de desarrollo vocacional, mediante la provisión de recursos para i) realizar pasantías a otras instituciones fiscalizadoras de la región, y ii) contratar servicios de consultoría para desarrollar programas de capacitación, a través de cursos así como capacitación en el trabajo.

La CBS será la principal entidad responsable de la ejecución del programa, aunque también se requerirá la participación del BCH para el desarrollo de algunos componentes del Subprograma I, en particular la elaboración de los correspondientes proyectos de ley. El BCH será a su vez designado como el organismo beneficiario dado que la CBS carece de personería jurídica por ser un ente adscrito al BCH. Finalmente, con el objetivo de facilitar el proceso de ejecución, el programa ha sido diseñado para minimizar el número de consultores a ser contratados, tomando en consideración las diferentes materias y especialidades técnicas que habrán de ser tratadas.

**FINANCIAMIENTO:**

Modalidad:	donación
Aporte local:	US\$180.000
FOMIN:	US\$1.530.000
Total:	US\$1.710.000

**CALENDARIO DE  
EJECUCIÓN:**

24 meses

**CLASIFICACIÓN  
AMBIENTAL:**

El Comité de Medio Ambiente en la reunión del 8 de agosto de 1995 clasificó esta operación en la Categoría II.

## **I. ELEGIBILIDAD DEL PAIS**

- 1.1 El 14 de diciembre de 1993, el Comité de Donantes declaró a Honduras elegible para todas las modalidades de financiamiento que prevé el FOMIN.

## **II. EL PROYECTO**

### **A. Marco de referencia**

- 2.1 En 1990, como parte del programa de ajuste estructural, el Gobierno emprendió un proceso gradual de reforma del sector financiero, que incluyó la racionalización del mecanismo de redescuento a los bancos y la liberalización de las tasas de interés.
- 2.2 Dando continuidad a dicha reforma, en octubre de 1995, el Congreso Nacional aprobó una nueva Ley de Instituciones Financieras, entrando en vigencia en noviembre de 1995. El nuevo marco jurídico corrige en gran medida las severas debilidades del marco regulatorio incluyendo: la eliminación de barreras a la entrada de nuevas instituciones, la incorporación de todos los intermediarios financieros al régimen de supervisión, y el fortalecimiento de la normativa prudencial. Adicionalmente, se fortalece la capacidad fiscalizadora del Estado sobre el sector que será reasignada a una nueva institución la Comisión de Banca y Seguros (CBS) modificando el esquema tradicional que establece la responsabilidad de la supervisión en el Banco Central de Honduras, a través del departamento de la Superintendencia de Banca y Seguros.
- 2.3 Complementado la Ley de Instituciones Financieras, el Congreso Nacional aprobó en octubre de 1995, la Ley de la Comisión de Banca y Seguros que establece la estructura básica de la comisión y determina sus principales funciones, que además de la supervisión del sector financiero, abarcan la supervisión del sector asegurador, el mercado de valores y el sistema de pensiones. En relación a los tres últimos sectores, la Ley de la Comisión de Banca y Seguros se limita en gran medida a establecer la responsabilidad de la CBS sobre la supervisión de los mismos, pero se omiten facultades específicas de la CBS para llevar a cabo dicha supervisión, haciéndose referencia en esta materia a otras leyes ya existentes o por desarrollarse. Como se menciona posteriormente en los párrafos 2.6, 2.12 y 2.13, la legislación del mercado asegurador, valores y pensiones presenta numerosas deficiencias. Por lo tanto, para realizar una supervisión efectiva en estas áreas se precisará implementar reformas considerables al marco jurídico.
- 2.4 De acuerdo a la nueva ley, la CBS se compone de un Consejo de Administración, formado por tres miembros de dedicación exclusiva, y de la Superintendencia de Bancos y Seguros, su cuerpo técnico, a través del cual el Consejo ejercerá la supervisión de los diferentes sectores. Los miembros del Consejo de Administración ya fueron nombrados de conformidad con la nueva ley y la CBS deberá

iniciar sus actividades a los 6 meses de la entrada en vigencia de la ley, acontecido el 8 de diciembre de 1995.

- 2.5 La efectividad de las reformas al marco jurídico de las instituciones financieras exige un esfuerzo complementario que asegure la capacidad técnica de la Comisión de Banca y Seguros para llevar a cabo sus funciones, corrigiendo la debilidad institucional mostrada en el pasado por el departamento de la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS) del Banco Central de Honduras (BCH).
- 2.6 Por otro lado, el Gobierno de Honduras ha indicado interés en proseguir con reformas regulatorias que promuevan el desarrollo del mercado de capitales. En la actualidad, no existe una Ley de Mercado de Valores y las bolsas de valores en operación --la Bolsa Hondureña de Valores, creada en 1990, y la Bolsa Centroamericana de Valores en 1993-- se rigen principalmente por sus códigos internos y el Código de Comercio. El sistema de seguros también precisa de una revisión del marco regulatorio. Asimismo, se precisa desarrollar una estrategia para la reestructuración del sistema de fondos de pensiones y el Instituto Hondureño de Seguridad Social.
- 2.7 El Gobierno, a través del BCH, ha solicitado el apoyo del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), para un programa de fortalecimiento del organismo técnico responsable de la supervisión del sector financiero y del sector asegurador, y para asistir en la preparación de un marco regulatorio coherente para el mercado de capitales. En relación a este último, merece destacar que la Cooperación Técnica Regional con recursos del FOMIN para armonizar los mercados de capitales en Centroamérica, está apoyando el establecimiento de (i) un sistema de compensación y liquidación para las bolsas hondureñas y (ii) medidas de autofiscalización. Con apoyo bilateral, se están realizando estudios en el área de pensiones.

#### B. Objetivos

- 2.8 El objetivo fundamental del proyecto es dar respaldo al proceso de reforma del sector financiero y del mercado de capitales para estimular su desarrollo, facilitando el acceso del sector privado a fuentes de financiamiento para la inversión y reduciendo el costo de dicho financiamiento. Más específicamente, se apoyará la preparación de un nuevo marco regulatorio para el mercado de valores y las entidades aseguradoras; y se asistirá en la puesta en práctica de reglamentos y normas prudenciales para el sector financiero, acordes con la nueva legislación financiera. Adicionalmente, se asistirá a la CBS en sus fases iniciales de formación y se fortalecerán sus áreas técnicas, con particular énfasis en el área financiera, lo que resultará en una fiscalización más eficiente de las instituciones bancarias evitando riesgos indebidos, y estimulando una mejor asignación del ahorro.

C. Actividades

- 2.9 Para alcanzar los objetivos descritos en el párrafo anterior, el proyecto atenderá cuatro áreas de apoyo: (i) marco regulatorio del sistema financiero, mercado asegurador y mercado de valores, (ii) organización interna y procedimientos de trabajo de la CBS, (iii) fortalecimiento de los sistemas de información de la CBS, y (iv) capacitación para los funcionarios y cuadros directivos de la CBS.
- 2.10 Las actividades específicas y resultados esperados para cada subprograma se detallan a continuación. El Anexo I presenta una sinopsis de las actividades del programa. Con el objeto de facilitar el proceso de ejecución, el programa ha sido diseñado para minimizar el número de consultores a ser contratados, tomando en consideración las diferentes áreas técnicas a ser tratadas. Para ello, se contratarán a siete consultores de largo plazo y un Consultor Coordinador General que asistirá en la coordinación del programa. No obstante, para dar flexibilidad al programa y considerando que algun(os) consultor(es) de largo plazo tuviese(n) que se reemplazados durante la ejecución del proyecto, se han incrementado los recursos FOMIN asignados a imprevistos a 15 por ciento del costo del proyecto.

Subprograma I. Apoyo a las reformas del marco regulatorio del sistema financiero, mercado asegurador y mercado de valores

- 2.11 Un esquema jurídico apropiado es fundamental para garantizar el desarrollo del mercado de capitales. En la actualidad, la legislación hondureña referente al mercado de capitales presenta severas deficiencias, aunque bajo el liderazgo del BCH ya se han iniciado esfuerzos para modificar el marco legislativo vigente.
- 2.12 Las actividades de los mercados de valores están fundamentalmente sujetas a las disposiciones del Código de Comercio y los reglamentos internos de las Bolsas. El mercado es fundamentalmente primario, dispone de pocos títulos y los estándares de información son bajos. La supervisión de las bolsas se asigna a la CBS, pero la ley vigente limita la supervisión del mercado de valores al establecimiento de reglas de contabilidad y no establece capacidad de sanción. Con el objeto de corregir estas deficiencias, se elaboró en 1993 un borrador preliminar de un proyecto de Ley de Mercado de Valores.
- 2.13 De forma complementaria a la Ley del Mercado de Valores, se precisa llevar a cabo reformas jurídicas que faciliten el desarrollo de inversionistas institucionales. En esa perspectiva, debe revisarse el marco jurídico de las entidades aseguradoras dado el papel que pudieran jugar en el desarrollo del mercado de capitales, además de los beneficios que pudieran derivarse por la expansión de los servicios de seguros. El régimen que actualmente rige la actividad aseguradora presenta numerosas deficiencias, incluyendo: la ausencia de un mecanismo de solvencia dinámico, excesivas restricciones en el régimen de inversiones y ausencia de regulación

en importantes áreas de la actividad. En este sentido, el BCH realizó en 1994 algunos avances en la elaboración de un borrador preliminar de un proyecto de Ley de las Entidades Aseguradoras.

- 2.14 El Gobierno estima que la aprobación de las reformas a la Ley de Instituciones Financieras permitirá continuar con las reformas al marco jurídico del mercado de capitales. Finalmente, para hacer efectivas las reformas jurídicas mencionadas, se precisará desarrollar nuevas normas prudenciales y planes de cuentas.

a. Objetivos específicos

- 2.15 El objetivo específico de este subprograma es promover el establecimiento de un marco regulatorio coherente para las entidades financieras, el mercado de valores y las entidades aseguradoras como inversionistas institucionales.
- 2.16 La asistencia técnica propuesta apoyará los esfuerzos iniciados por el Gobierno asegurando que se disponen de los reglamentos, normativas prudenciales y planes de cuentas que permitan dar un cumplimiento efectivo a la reforma financiera recientemente aprobada. Asimismo, se asistirá en la preparación de un proyecto de Ley para el Sistema de Seguro de Depósitos, aspecto referido en la nueva Ley de Instituciones Financieras y pendiente de su elaboración. El programa también asistirá en la elaboración de un proyecto de Ley para el Sector Seguros y en su presentación técnica al Congreso, así como en la preparación de la principal normativa prudencial y planes de cuentas complementarios que esta ley precise. En relación al mercado de valores, el programa apoyará la preparación del proyecto de Ley del Mercado de Valores y su presentación técnica al Congreso, la preparación de la reglamentación y normativa prudencial de mayor prioridad.

b. Actividades específicas

- 2.17 Los recursos del FOMIN se utilizarán para contratar consultores especializados que colaboren con el BCH y la CBS, en la elaboración de los proyectos de ley, reglamentos y normas prudenciales mencionados en el párrafo 2.16:

Componente a: Apoyo al marco regulatorio del sistema financiero, de las entidades aseguradoras y del mercado de valores

- i) Un especialista en regulación de sistemas financieros, por tres meses, que apoyará en la elaboración del proyecto de Ley para el Sistema de Seguro de Depósitos y en su presentación técnica al Congreso.
- ii) Un especialista en regulación de sistemas financieros, por aproximadamente dos meses, que apoyará en la reglamentación de la Ley de Instituciones Financieras y la Ley de la Comisión de Banca y Seguros. Esta actividad será realizada por el mismo consultor identificado para la actividad (i).

- iii) Un experto en regulación y supervisión de entidades aseguradoras, por tres meses, que apoyará en la elaboración de un proyecto de ley de entidades aseguradoras y su reglamento, utilizando los avances ya realizados en esta materia, y en su presentación técnica al Congreso.
- iv) Un experto en regulación del mercado de valores, por tres meses, que apoyará en la preparación de un proyecto de Ley del Mercado de Valores y su reglamento, utilizando los avances ya realizados y en su presentación técnica al Congreso.

Componente b: Preparación de la normativa prudencial y planes de cuentas

- i) Un especialista en regulación y supervisión de sistemas financieros, por aproximadamente siete meses, que identificará y preparará, de acuerdo a estándares internacionales, las normas que requiera el nuevo marco regulatorio de instituciones financieras. Las normas para el sector financiero se desarrollarán en estrecha coordinación con la intendencia de seguros, con el fin de identificar normas prudenciales comunes a ambas intendencias y evitar duplicaciones. Esta actividad será realizada por el consultor identificado para las actividades (i) y (ii) del Componente a.
- ii) Un consultor especialista en materia contable y con experiencia en la elaboración de Planes de Cuentas para instituciones financieras, por cuatro meses, que elaborará un Plan Unico de Cuentas para todas las instituciones financieras y capacitará al personal de la CBS en su uso.
- iii) Un experto en regulación de entidades aseguradoras, por dos meses, que identificará y elaborará, de acuerdo a estándares internacionales, las normas que precise el nuevo marco jurídico de las instituciones aseguradoras, en adición a las normas comunes al sector financiero, a ser desarrolladas bajo la actividad (i) de este componente. Esta actividad será realizada por el mismo consultor identificado para la actividad (iii) del Componente (a).
- iv) Un consultor especialista en materia contable y con experiencia en la elaboración de planes de cuentas para entidades aseguradoras, por tres meses. El consultor elaborará un Plan Unico de Cuentas que contenga el diseño y detalle de un sistema unificado de presentación de estados financieros que refleje las nuevas realidades normativas y contables. Asimismo, se requerirá capacitación al personal de la intendencia y a las entidades aseguradoras en su uso. Esta actividad será realizada por el mismo consultor identificado para la actividad (ii) de este componente.

- v) Un experto en regulación de mercados de valores, por tres meses, que apoyará en la elaboración de la normativa prudencial de mayor prioridad. Esta actividad será realizada por el mismo consultor identificado para la actividad (iv) del Componente (a).

2.18 Los recursos de la contraparte complementarán los recursos del FOMIN en la provisión de apoyo logístico y material necesario para el desarrollo de los seminarios de divulgación de las reformas al marco jurídico del sector financiero y mercado de capitales. Aunque el desarrollo de las actividades identificadas en este subprograma conllevará la colaboración del BCH y la CBS, la responsabilidad específica del desarrollo del Componente (a) será del BCH, al tiempo que la responsabilidad del desarrollo del Componente (b) será de la CBS.

Subprograma II. Organización interna, procedimientos y manuales de trabajo.

- 2.19 La Ley de Instituciones Financieras y la Ley de la CBS, recientemente aprobadas, buscan proveer a la nueva entidad supervisora de las facultades legales necesarias para poder realizar una fiscalización eficiente, aunque en algunas materias no se alcanza la rigurosidad de la normativa prudencial aceptada internacionalmente. Sin embargo, para alcanzar los objetivos de las reformas jurídicas, se precisa dotar a la nueva CBS de la capacidad técnica y los instrumentos de trabajo necesarios para llevar a cabo sus funciones. De esta forma, en la nueva CBS, se deben corregir las debilidades existentes en el modelo de supervisión tradicional y en la estructura actual del departamento de la SBS del BCH. Este último también ha mostrado deficiencias en su falta de procedimientos de trabajos y sistemas de información.
- 2.20 El proceso de supervisión tradicional fue demasiado concebido alrededor de la inspección, sin tener en cuenta otros aspectos como el de análisis financiero y consideraciones legales que permitiesen conocer el alcance de las funciones de la SBS. Para corregir estas deficiencias, se precisa que la nueva estructura de la CBS incluya, entre otros, una unidad legal, una unidad de estudios y la reestructuración de las divisiones al interior de las intendencias. Por otro lado, la independencia de la CBS exige del desarrollo de un área de servicios administrativos. <sup>1/</sup> También resulta indispensable reforzar el área de informática tanto en la estructura como en la adquisición de equipos.
- 2.21 Se anticipa que la nueva CBS absorba en gran medida al personal de la actual SBS. No obstante, la creación de nuevas áreas en la estructura de la CBS y la escasez de personal en otras ya

---

<sup>1/</sup>La CBS quedará adscrita al BCH, pero contará con independencia administrativa. Su presupuesto será aprobado por el Congreso y financiado a partes iguales con recursos del BCH y de los entes supervisados.



existentes en la actual SBS, harán preciso que se prepare un plan de contratación y que se identifiquen los perfiles de profesional más adecuados para las diferentes áreas. Asimismo, se precisa apoyar a la CBS en el establecimiento de una política salarial que permita atraer y mantener profesionales calificados.

2.22 Prácticamente no han existido al interior de la SBS manuales o instructivos, que organicen ordenadamente las labores que realizan las diferentes dependencias y funcionarios de la entidad, con lo cual se ha dificultado la coordinación dentro de la institución así como la inducción del personal nuevo. En este sentido, la CBS requerirá un manual de funciones que se adapte a la nueva organización, y otro que refleje la nueva política salarial y defina el perfil del personal idóneo para las diferentes áreas.

2.23 Las áreas de línea también precisarán manuales específicos a sus funciones. En relación al área de inspección, existe actualmente en la SBS un manual de procedimientos de inspección de instituciones financieras y otro para el área de seguros, pero ambos deben ser revisados con el fin de actualizarlos e incorporar aspectos concernientes a las nuevas normas prudenciales que se emitan para cada sector. Asimismo, se denota la falta de un manual de análisis financiero; un manual sobre control de límites y prohibiciones legales, que sistematice los límites que de modo periódico deben controlarse; y un manual sobre evaluación de auditores externos. Se estima que estos últimos tres manuales pudieran ser compartidos por la intendencia de seguros y la financiera reduciendo costos.

a. Objetivos específicos

2.24 El objetivo principal de este subprograma es implantar un sistema organizacional en la CBS, que permita responder eficientemente al nuevo modelo de supervisión que las reformas jurídicas desean desarrollar. Para ello, será necesario introducir amplias modificaciones al organigrama vigente de la SBS, definir una nueva política de administración de personal, identificar los requerimientos adicionales de personal, y desarrollar procedimientos de trabajo.

b. Actividades específicas

2.25 A fin de lograr los objetivos propuestos, los recursos del FOMIN se utilizarán para contratar, un experto que ayude a coordinar la ejecución de los diferentes componentes de fortalecimiento de la CBS, además de consultores que colaboren en la implantación de los ajustes organizacionales, el establecimiento de una política de administración de personal y la revisión de las necesidades de personal, así como en la preparación de manuales de procedimientos para la intendencia de bancos y la intendencia de seguros.

2.26 Los recursos de la Contraparte complementarán los recursos del FOMIN en la provisión de apoyo logístico y administrativo para el desarrollo de las diferentes actividades. Para asegurar que el programa no resulta en la elaboración de productos específicos como

manuales sino en soluciones de carácter permanente se precisará una participación activa de los funcionarios y altos directivos de la CBS, así como la designación de un alto funcionario de la CBS que actúe como contraparte del Consultor Coordinador General.

2.27 Más específicamente, los recursos del FOMIN se utilizarán para contratar consultores en las siguientes áreas:

Componente a: Organización interna y personal

- i) Un Consultor Coordinador General del programa de reforzamiento institucional, con una estadía inicial de aproximadamente tres meses, y visitas posteriores de dos semanas cada tres meses. El consultor, que contará con amplia experiencia en el desarrollo institucional de una entidad supervisora, preferentemente de entidades bancarias, apoyará directamente al funcionario de la CBS designado como coordinador del programa de reforzamiento institucional. El consultor ayudará a redefinir el modelo de supervisión, desarrollando una propuesta para la nueva organización de la CBS, sentando las bases para la elaboración del nuevo manual de funciones y el diseño de los perfiles del personal. El consultor asistirá en la preparación de propuestas para la reforma de la estructura salarial y para el plan de reclutamiento a corto y mediano plazo. Adicionalmente, el Consultor General colaborará en el diseño de los términos de referencia de los diversos consultores que precise el programa, propondrá candidatos y supervisará el trabajo de los mismos.
- ii) Un consultor con extensa experiencia en el desarrollo institucional de una superintendencia o intendencia de seguros, (por un total de 1.8 meses a tiempo parcial). El consultor participará en la definición de la nueva estructura de la Intendencia de Seguros, incluyendo la determinación de los cargos y funciones principales; identificará las normas técnicas que se precisen bajo el nuevo marco jurídico; asesorará en la generación de procedimientos básicos de trabajo e información al público; y colaborará con el Consultor Coordinador General en el plan de trabajo de reforzamiento de la intendencia. Esta actividad será desarrollada por el mismo consultor que asistirá en la actividad (iii) del Componente (a) del Subprograma I (párrafo 2.17).
- iii) Un consultor con experiencia en administración de empresas y desarrollo organizacional (por aproximadamente un total de cinco meses), para preparar el Manual de Funciones y el Manual de Personal, asistir al Consultor Coordinador General en la revisión de la estructura salarial y en la definición del plan de reclutamiento y apoyar al departamento de administración en su organización general.

Componente b: Elaboración de manuales de procedimientos para la supervisión de las entidades financieras

- i) Un consultor formado en las disciplinas económicas o contables, con énfasis en auditoría y finanzas, y experiencia en elaboración de manuales de procedimientos para supervisión bancaria (por nueve meses), que prepare los principales manuales de procedimientos para el área de supervisión bancaria: (i) el Manual de Inspección y Procedimientos Contables, (ii) el Manual de Análisis Financiero, (iii) el Manual de Control y Límites Legales, y (iv) el Manual sobre Auditores Externos. Los manuales de procedimientos no deberán ser formulaciones teóricas sino ayudas metodológicas que faciliten las tareas de los inspectores y analistas. La elaboración de los mismos deberá ir acompañada de capacitación para sus usuarios. Este componente será desarrollado por el mismo consultor que colabore en el desarrollo de las actividades (i) y (ii) del Componente (a) del Subprograma I, referidas en el párrafo 2.17.

Componente c: Elaboración de Manuales de Procedimientos para la supervisión de las entidades aseguradoras

- i) Un consultor formado en las disciplinas económicas o contables, con énfasis en auditoría y finanzas, y experiencia en elaboración de manuales de procedimientos para intendencias de seguros (por tres meses y medio), que prepare el Manual de Inspección y Procedimientos Contables y capacite a sus usuarios. Esta actividad será desarrollada por el consultor que colabore en la actividad (iii) del Componente (a) del Subprograma I (párrafo 2.17).

SUBPROGRAMA III. Fortalecimiento de los Sistemas de Información.

a. Marco de referencia

- 2.28 El programa de asistencia técnica financiado por el Banco Mundial para el fortalecimiento del BCH permitió que el departamento de la SBS recibiese en 1995 apoyo de equipo. Aún así, el equipo con el que contaría el departamento de la SBS y posteriormente la CBS, constituiría una infraestructura de sistemas insuficiente a sus necesidades, siendo su función principal el manejo y procesamiento de información. Por otro lado, como se mencionó anteriormente, es importante realizar modificaciones desde la perspectiva institucional, dando mayor relevancia al área de informática en la estructura de la nueva CBS así como realizar cursos de capacitación en materia de informática.
- 2.29 La ausencia de equipos suficientes para capturar y procesar información de las entidades fiscalizadas ha dificultado de forma importante la actualización de las bases de datos existentes y su uso oportuno. Esta situación se ha visto agravada por la exigencia

por parte de la SBS de información de poca utilidad y por la presencia de retrasos y deficiencias considerables en la información solicitada, lo cual resultó en gran medida por falta de capacidad de sanción y falta de uso de la que se tiene.

- 2.30 Los informes y estadísticas que se producen son insuficientes. Trimestralmente se emite un informe que presenta los resultados agregados del "sistema" de ahorro bancario y ahorro y préstamo, con un énfasis cuantitativo, no analítico. Asimismo, no se ha presentado información comparada de las diversas instituciones, por un problema de orden legal en relación al concepto de "reserva bancaria", aspecto corregido en la nueva Ley de Instituciones Financieras. En el área de seguros, se elabora un boletín estadístico anual, que presenta un atraso considerable y cuya utilidad para los aseguradores parece ser limitada. En materia de reaseguros no existe ningún informe estadístico ni revisión de los contratos de reaseguros y no hay registro de reaseguradores.

b. Objetivos específicos:

- 2.31 El propósito de este subprograma es poner en funcionamiento un sistema de cómputo que cubra las necesidades principales de la CBS y que provea los medios para mejorar la supervisión y los mecanismos de información a las entidades fiscalizadas, incluyendo la instalación de una Central de Riesgos, aspecto en el cual se han venido realizando avances durante 1995. Adicionalmente, se desarrollará un boletín de información estadística en el área financiera que facilite las necesidades de información al público. En el área de seguros, se implantará un registro de reaseguradores, se identificará la información de uso al público y a las entidades fiscalizadas, expandiéndose el boletín de información.

c. Actividades específicas

- 2.32 A fin de lograr los objetivos propuestos, los recursos del FOMIN se utilizarán para:
- a) financiar un equipo de consultores, liderado por un experto internacional, con experiencia en diseño de sistemas de entidades supervisoras del sector financiero y del sector asegurador, que colabore con expertos nacionales, en el desarrollo de los sistemas de información. Se determinarán las necesidades adicionales de mecanización e información de la CBS; se instalarán los equipos de cómputo; se completará el sistema de informática general; se desarrollarán los subsistemas y principales módulos requeridos (en particular en el área de seguros que presenta mayores deficiencias); y se capacitará al personal técnico. Se instalará la Central de Riesgos y un Registro de Reaseguradores. Asimismo, se rediseñarán los boletines de información para el área financiera y el área de seguros. Las mencionadas actividades requerirán la colaboración del Consultor Coordinador General del programa, identificado en el Subprograma II.

- b) financiar parcialmente la adquisición de equipos. La contraparte complementará los recursos del FOMIN con un aporte equivalente a aproximadamente 30% del costo total del equipo que se adquiriera como parte del programa.

#### SUBPROGRAMA IV. Capacitación

##### a. Marco de referencia

- 2.33 El perfil del personal que predomina en la actual SBS, el de perito mercantil, no es el más adecuado para las funciones de la misma. En materia de estudios complementarios se ha observado también que los funcionarios carecen de estudios de postgrado, limitándose en algunos casos a cursos cortos sobre materias afines pero no en aspectos tales como finanzas o banca, fundamentales para la comprensión del negocio financiero. Por otro lado, la supervisión moderna de las instituciones financieras no sólo requiere un fuerte respaldo académico sino también amplio adiestramiento en el trabajo, incluyendo programas de capacitación en áreas, que no son regularmente enseñadas en programas curriculares universitarios y que permiten actualizar a sus funcionarios en materias tan dinámicas como la banca comporta. En este sentido, resulta de gran importancia apoyar a la CBS en la revisión del perfil más adecuado para su personal, aspecto ya incluido en el subprograma II, y en la implantación de programas de capacitación. Los programas de capacitación deberán transformarse en un ejercicio permanente de la CBS asegurando la continua actualización de su personal. No obstante, dichos programas deberán ser iniciados con aquellos funcionarios más destacados de la CBS enfatizando las materias de mayor relevancia.
- 2.34 Como elemento crítico del proceso de capacitación y beneficiándose del conocimiento internacional en materia de supervisión, se contratarán especialistas que provean adiestramiento en el trabajo, en materia de inspección y de análisis financiero, a un grupo seleccionado de funcionarios de la intendencia de banca y a otro grupo menor de la intendencia de seguros. El proceso de adiestramiento servirá de base para la realización de un estudio de la situación de solvencia de las instituciones financieras, al menos de las principales instituciones financieras, y otro de las instituciones aseguradoras.
- 2.35 Asimismo, para recibir entrenamiento práctico resultará de gran utilidad la realización de visitas a otras entidades fiscalizadoras de la región, para conocer de primera mano otras experiencias en materia de supervisión. Este aspecto pudiera cobrar particular importancia durante las fases iniciales de organización de la CBS.

##### b. Objetivos específicos

- 2.36 El objetivo de este subprograma es reforzar la capacidad técnica de los cuadros directivos y de los funcionarios de la CBS, a través de cursos en campos específicos de la supervisión, visitas a otras

instituciones fiscalizadoras de la región, y adiestramiento en el trabajo en el área de inspección y de análisis financiero.

c. Actividades específicas

2.37 A fin de lograr los objetivos propuestos, los recursos del FOMIN se utilizarán para:

- a) Costear pasantías a instituciones fiscalizadoras de la región, de duración promedio de una semana y media. El financiamiento de las pasantías incluirá un cupo aproximado para 20 personas y estará orientado a los directivos de la CBS y otros funcionarios con cargos de responsabilidad.
- b) Contratar especialistas que realicen cursos de 2 a 3 semanas de duración, a tiempo completo, para algunos funcionarios seleccionados, en las materias de mayor relevancia, e.g. análisis financiero, evaluación de cartera, derecho bancario, derecho de seguros, auditoría de cómputo, margen de solvencia (para el área de seguros), intervención y liquidación de instituciones financieras, y manejo de situaciones de crisis financieras. Adicionalmente, se realizará algún curso en materia de supervisión del mercado de valores.
- c) Contratar consultores para proveer entrenamiento en el trabajo, en las áreas de inspección y de análisis financiero, a un grupo de funcionarios seleccionados de la intendencia de banca (por un total de cinco meses y medio) y otro de la intendencia de seguros (por un total de cuatro meses). Como muestra de los resultados de este entrenamiento, la CBS realizará un estudio de solvencia patrimonial de las entidades financieras, al menos de las principales, y otro de las entidades aseguradoras. Las actividades de este componente serán realizadas por un consultor especialista en materia de supervisión de entidades financieras y el consultor especialista en materia de regulación de entidades aseguradoras, a ser contratado para las actividades identificadas en los Subprogramas I y II, referidos en los párrafos 2.17 y 2.27.

2.38 Los recursos de la contraparte complementarán los recursos del FOMIN en la provisión del apoyo logístico y material necesario para el desarrollo de los cursos de capacitación. Asimismo, los recursos de la contraparte financiarán cursos básicos en informática.

d. Costo y financiamiento

2.39 A continuación se presenta, un cuadro resumen de los costos proyectados de cada subprograma.

PRESUPUESTO (US\$)				
SUBPROGRAMA	COMPONENTE	FOMIN	CONTRAPARTE	TOTAL
I. Apoyo a las reformas del marco regulatorio del sistema financiero, mercado asegurador y mercado de valores.	a) Preparación del marco jurídico para el sector financiero, mercado asegurador y el mercado de valores	133.000	2.000	352.000
	b) Preparación de las normativas prudenciales y planes de cuentas	217.000		
II. Establecimiento de la organización interna de la CBS, y establecimiento de procedimientos y manuales de trabajo.	a) Coordinación del programa, redefinición de la función de supervisión y de la organización interna	175.000	73.000	383.000
	b) Intendencia de Bancos: manuales y procedimientos de trabajo	96.500		
	c) Intendencia de Seguros: manuales y procedimientos de trabajo	38.500		
III. Establecimiento de sistemas de información para la CBS.	a) Consultoría de apoyo	150.000		435.000
	b) Equipos	200.000	85.000	
IV. Capacitación del personal de la CBS.	a) Pasantías	70.000		325.000
	b) Cursos de capacitación	125.000	20.000	
	c) Capacitación en el trabajo	110.000		
Otros	Imprevistos y Evaluación	215.000		215.000
<b>TOTAL</b>		<b>1.530.000</b>	<b>180.000</b>	<b>1.710.000</b>

e. Organización y ejecución

a) Organismos ejecutores

2.40 La CBS será la principal entidad responsable de la ejecución del proyecto, aunque también se requerirá la participación del BCH para el desarrollo del Componente (a) del Subprograma I.

2.41 Con el objeto de asistir a la CBS durante su proceso de preparación para la entrada en funciones y apoyar a la brevedad la implantación de una adecuada normativa prudencial, algunas actividades del programa podrán iniciarse con la conformación legal de la CBS, es decir, el nombramiento de los miembros del Consejo de Administración (ya realizado), y el establecimiento de una Unidad

Ejecutora en la CBS (Véase párrafo 2.4). Más específicamente, estas actividades serán: el Componente (b) del Subprograma I; el Componente (a) del Subprograma II, sobre organización de la CBS (hasta un 25 por ciento de los recursos FOMIN asignados al mismo); y el Componente (a) del Subprograma IV para realizar pasantías (hasta un 20 por ciento de los recursos FOMIN asignados al mismo).

b) Desembolsos

- 2.42 La cooperación técnica será desembolsada según los procedimientos del Banco. Para poder iniciar el programa se precisará haber firmado un convenio entre el BCH y el Banco, designando a este primero como el organismo beneficiario y aceptando la responsabilidad de la ejecución del componente (a) del Subprograma I. Para iniciar el primer desembolso del Componente (a) del Subprograma I, el BCH deberá, además de cumplir con las condiciones contractuales de carácter general del Banco, presentar al mismo lo siguiente: (i) evidencia de haber suscrito un convenio con la CBS, por medio del cual le transfiere a esta última los recursos del FOMIN para la ejecución de los componentes bajo su responsabilidad y la CBS se compromete a ejecutar dichos componentes; y (ii) un plan de trabajo para la ejecución de las actividades del Componente (a) del Subprograma I.
- 2.43 Para que se inicie el primer desembolso del Componente (b) del Subprograma I, el Componente (a) del Subprograma II sobre organización de la CBS (hasta un 25 por ciento de los recursos FOMIN asignados al mismo), y el Componente (a) del Subprograma IV para realizar pasantías (hasta un 20 por ciento de los recursos FOMIN asignados al mismo), se requerirá que la CBS, además de cumplir con las condiciones contractuales de carácter general del Banco, presente al Banco evidencia de que:
- i) se ha conformado legalmente la CBS con el nombramiento de los tres miembros del Consejo de Administración;
  - ii) se ha firmado un convenio entre el BCH y la CBS, responsabilizándose esta última de la ejecución de los componentes correspondientes del programa;
  - iii) se ha establecido en la CBS una Unidad Ejecutora; y
  - iv) se ha acordado con el Banco un plan de trabajo y un cronograma de ejecución de las mencionadas actividades.
- 2.44 Para desembolsar por encima de los porcentajes asignados a los componentes indicados en el párrafo 2.43 e iniciar el primer desembolso del resto de los componentes (Componentes (b) y (c) del Subprograma II, Componentes (a) y (b) del Subprograma III y Componentes (b) y (c) del Subprograma IV, se precisará que (i) la CBS haya entrado en funciones --habiéndose traspasado todas las responsabilidades del departamento de la SBS a la CBS y habiendo iniciado actividades el personal de la CBS-- y (ii) que se haya



acordado con el Banco un plan de trabajo y un cronograma de ejecución de las actividades de esta parte del Programa.

c) Seguimiento

- 2.45 El seguimiento del programa exigirá que se elaboren informes semestrales sobre el progreso alcanzado en la ejecución del subprograma y un resumen del trabajo realizado por cada consultor. El primer informe se presentará en un plazo de seis meses después de iniciado el programa y el informe final en un lapso similar después del último desembolso. El informe final también incluirá un plan de mediano plazo para dar continuidad al proceso de fortalecimiento iniciado bajo la Cooperación Técnica. El Consultor Coordinador General del programa elaborará los mencionados informes y la CBS se responsabilizará de presentarlos al Banco.

d) Viabilidad, riesgos y otros aspectos especiales

- 2.46 Se considera que las áreas de fortalecimiento de la supervisión del sector seguros deberían ser iniciadas una vez aprobadas las reformas al marco regulatorio de este sector. No obstante, aún fuera el caso que la reforma no se aprobase durante la ejecución del proyecto, se estima conveniente que se proceda con los componentes del programa relacionados con la supervisión del sector asegurador, dada la gran deficiencia existente en esta área y que la misma podría ser mejorada en alguna medida a pesar de las limitaciones legales actuales.
- 2.47 El programa busca mejorar de forma considerable la fiscalización del sector financiero. No obstante, el programa se debe visualizar como una primera fase de un proceso más prolongado de fortalecimiento, que las autoridades de la CBS deberán continuar.

### III. CUMPLIMIENTO DE LOS CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD DE PROYECTOS

A. Criterios generales para determinar la elegibilidad del proyecto

- 3.1 El financiamiento del FOMIN para el fortalecimiento de la SBS es plenamente coherente con el objetivo principal del FOMIN de facilitar el desarrollo del sector privado. La mejora de la supervisión del sistema es fundamental para garantizar el funcionamiento adecuado del sistema financiero, lo que contribuirá a incrementar el acceso de la inversión privada a fuentes de financiamiento impulsando el crecimiento económico.

B. Criterios de la facilidad para establecer la elegibilidad del proyecto

- 3.2 La propuesta es plenamente compatible con los criterios de financiamiento estipulados en el Artículo 3 de la Sección 2 del Convenio Constitutivo del FOMIN, que establece, entre otros, el que

pueda otorgarse financiamiento a Gobiernos para apoyar el desarrollo de sistemas financieros, a través del establecimiento de estándares mínimos prudenciales e instituciones de supervisión.

#### **IV. COMPATIBILIDAD CON EL PROGRAMA DEL BANCO EN EL PAÍS**

- 4.1 El programa del Banco para el país considera entre sus objetivos primordiales el apoyo al desarrollo del sector privado como motor de crecimiento de la economía. Dentro de la estrategia de desarrollo del sector privado, el Banco otorga particular importancia al sector financiero y al desarrollo del mercado de capitales. En este sentido, el fortalecimiento de la CBS respaldará dicha estrategia estimulando un desarrollo más eficiente del sistema bancario, contribuyendo a incrementar la inversión privada.

#### **V. DISPONIBILIDAD DE RECURSOS DEL FOMIN**

##### **A. Modalidad de financiamiento**

- 5.1 Se prevé la financiación del proyecto por medio de una donación sobre la base de estas consideraciones: (a) El Comité de Donantes declaró a Honduras elegible para todas las modalidades de financiamiento del FOMIN; (b) en la Sección 3 del Memorando de elegibilidad del país se detalla el cumplimiento de Honduras con los criterios de elegibilidad para la obtención de donación a escala nacional; (c) El proyecto propuesto tendrá una importante repercusión catalizadora en la corriente de inversiones, como lo requiere el Artículo 3, Sección 5, inciso (a), del Convenio Constitutivo del FOMIN, en cuanto su objetivo es mejorar la supervisión y funcionamiento del sistema financiero, lo que se reflejará en un mayor acceso de la inversión privada a fuentes de financiamiento, contribuyendo al desarrollo económico.

#### **VI. EVALUACIÓN**

- 6.1 Para apoyar con los aspectos técnicos durante la preparación del Informe de Terminación de Proyecto y examinar si se han cumplido los objetivos específicos, se contratará a un consultor internacional, bajo la supervisión del equipo de proyecto. Entre otros, en el Informe se examinarán los siguientes aspectos: (i) mejoras en la calidad de los informes de inspección realizados por la CBS, (ii) la calidad de la información producida por la CBS, (iii) el nivel alcanzado en los sistemas de información, incluyendo la Central de Riesgos, (iv) el progreso en el esquema de desarrollo vocacional y reclutamiento de personal, y (v) planes adicionales para dar continuidad al proceso de fortalecimiento iniciado bajo el programa.

## SINOPSIS DEL PROGRAMA

**FONIM - FACILIDAD I**  
**HONDURAS**  
**FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DE LA COMISIÓN DE BANCA Y SEGUROS**

**Objetivo general del proyecto**

Promover el desarrollo del sector financiero y de los mercados de capitales.

**Objetivo específico del proyecto**

Apoyar la preparación de un marco jurídico adecuado para el sector financiero, mercado asegurador y el mercado de valores y fortalecer la capacidad técnica de la CBS, con particular énfasis en el área bancaria, lo que resultará en una mejor fiscalización ayudando a evitar riesgos indebidos y estimulando una asignación más eficiente del ahorro.

SUBPROGRAMAS	ACTIVIDADES A EJECUTAR	LOGROS ESPERADOS
1. Apoyo a las reformas del marco regulatorio del sistema financiero, mercado asegurador y mercado de valores.	<p>Reclutar consultores especializados que colaboren con el BCH y otras instituciones involucradas en la preparación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) la reglamentación de la nueva Ley de Instituciones Financieras y el proyecto de Ley del Sistema de Seguro de Depósitos;</li> <li>(ii) el proyecto de reforma de la Ley de Instituciones de Seguros; y</li> <li>(iii) el proyecto de reforma de la Ley del Mercado de Valores.</li> </ul> <p>Reclutar consultores especializados que colaboren con la CBS en la preparación de:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) las normas prudenciales y el plan de cuentas que precisa la nueva Ley de Instituciones Financieras;</li> <li>(ii) la principal normativa prudencial y el plan de cuentas que precise la reforma del marco jurídico del sector asegurador; y</li> <li>(iii) la principal normativa prudencial que precise la reforma del mercado de valores.</li> </ul>	<p>Reglamentación de la Ley de Instituciones Financieras el primer trimestre de ejecución del programa.</p> <p>Elaboración de la nueva normativa prudencial y el plan de cuentas de las instituciones financieras el primer año de ejecución del programa.</p> <p>Elaboración de la normativa prudencial y reglamentos correspondientes a las reformas del mercado asegurador y del mercado de valores para el tercer semestre de ejecución.</p>

**FONIN - FACILIDAD I**  
**HONDURAS**  
**FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DE LA COMISIÓN DE BANCA Y SEGUROS**

II. Establecimiento de la organización interna de la CBS, y establecimiento de procedimientos y manuales de trabajo.	Reclutar consultores con experiencia en supervisión de sistemas financieros y desarrollo institucional para: colaborar en la redefinición del modelo de supervisión, apoyar en el establecimiento de la estructura orgánica de la CBS, elaborar manuales de funciones, apoyar en la identificación de las necesidades de reclutamiento y en la revisión de la estructura salarial, preparar los principales manuales de procedimientos para el área de supervisión financiera y de supervisión de las entidades aseguradoras. Adicionalmente, se contratará un consultor, preferentemente un ex-Intendente de Instituciones Financieras, que coordine y asesore en las diferentes actividades del programa.	Establecimiento de la estructura permanente de la CBS para el segundo semestre de ejecución.  Diseño del plan de reclutamiento y revisión de la estructura salarial para el tercer trimestre de ejecución.  Elaboración de los manuales de procedimientos para el tercer semestre de ejecución.
III. Establecimiento de sistemas de información para la CBS.	Reclutar consultores y adquirir equipo de cómputo para establecer un sistema integral de información que cubra las principales necesidades de la CBS, incluyendo el desarrollo de una Central de Riesgos.  Desarrollar boletines de información estadística para el público en el área financiera y de seguros.	Implantación de los nuevos sistemas de información para el cuarto semestre de ejecución.  Desarrollo del boletín de información estadística en el área financiera y en el área de seguros para el cuarto semestre de ejecución.
IV. Capacitación del personal de la CBS.	Reclutar consultores que desarrollen cursos de capacitación para los funcionarios de la CBS.  Realizar pasantías a otras entidades fiscalizadoras de la región.  Desarrollar con el apoyo de consultores especializados un programa de capacitación en el trabajo, en las áreas de inspección y análisis financiero, que sirva de base para la elaboración de estudios de solvencia patrimonial de las entidades financieras y las entidades aseguradoras.	Inicio de las pasantías en el primer trimestre de ejecución y de los cursos de capacitación en el segundo semestre de ejecución. Desarrollo de ambas actividades hasta finales del programa.  Presentación de los estudios de solvencia patrimonial del sistema financiero y del estudio de solvencia patrimonial de las entidades aseguradoras en el cuarto semestre de ejecución.

PROYECTO DE RESOLUCION

HONDURAS. COOPERACION TECNICA NO REEMBOLSABLE PARA UN PROGRAMA DE  
FORTALECIMIENTO DE LA COMISION DE BANCA Y SEGUROS

El Comité de Donantes del Fondo Multilateral de Inversiones

RESUELVE:

1. Autorizar al Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo o al representante que él designe, para que en nombre y representación del Fondo Multilateral de Inversiones, proceda a formalizar los acuerdos necesarios con el Banco Central de Honduras y a adoptar las medidas pertinentes para la ejecución del memorándum de propuesta a que se refiere el documento MIF/AT-\_\_\_\_\_ sobre una cooperación técnica para un Programa de Fortalecimiento de la Comisión de Banca y Seguros.

2. Destinar para los fines de esta resolución hasta la suma de US\$1.530.000, o su equivalente, con cargo a los recursos de la Facilidad de Cooperación Técnica del Fondo Multilateral de Inversiones.

3. Establecer que la suma anterior sea otorgada con carácter no reembolsable.