

**DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO  
NO AUTORIZADO PARA USO PUBLICO**

**MEXICO**

**DESARROLLO E IMPLEMENTACIÓN DE UN MODELO DE AUTORREGULACIÓN PARA  
ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS**

**(ME-M1029)**

**MEMORANDUM DE DONANTES**

Este documento fue preparado por el equipo de Proyecto integrado por: Alberto Bucardo, líder del equipo (COF/CME); Javier Cayo (LEG/OPS); Federico de Arteaga (FOMIN/OPS); Miguel Aldaz (FOMIN/IKM); y Oscar Farfan (FOMIN/DEU).

## INDICE

I.	RESUMEN EJECUTIVO .....	1
II.	ANTECEDENTES .....	2
III.	OBJETIVOS Y COMPONENTES .....	4
IV.	COSTO Y FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO.....	6
V.	ENTIDAD EJECUTORA Y MECANISMO DE EJECUCIÓN.....	7
VI.	SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN .....	9
VIII.	BENEFICIOS Y RIESGOS DEL PROYECTO.....	10
IX.	IMPACTO SOCIAL Y AMBIENTAL.....	10

## **ANEXOS**

ANEXO I	Marco Lógico
ANEXO II	Presupuesto Resumido
ANEXO III	Plan de Adquisiciones

## **APÉNDICES**

APÉNDICE I	Proyecto de Resolución
------------	------------------------

## INFORMACIÓN DISPONIBLE EN LOS ARCHIVOS TÉCNICOS

### PREPARACIÓN:

DOCUMENTO I	Términos de Referencia: Equipo de la Unidad Coordinadora y consultores principales
DOCUMENTO II	Términos de Referencia: Equipo de la Unidad Coordinadora y consultores principales
DOCUMENTO III	Cartas de compromiso del ejecutor
DOCUMENTO IV	Reglamento Operativo
DOCUMENTO V	Cuadro con proyectos FOMIN-BID similares o relacionados y cartera del FOMIN en el país

## SIGLAS Y ABREVIATURAS

AMSFOL	Asociacion Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado, A.C.
BANSEFI	Banco del Ahorro Nacional y Servicios Financieros, S.N.C.
CESI	Comité de Impacto Ambiental y Social
EFE's	Entidades Financieras Especializadas
ER	Entidad Regulada
ENR	Entidad No Regulada
FOMIN	Fondo Multilateral de Inversiones
PYME's	Pequeñas y Medianas Empresas
SOFOL	Sociedad Financiera de Objeto Limitado
SOFOM	Sociedad Financiera de Objeto Multiple
UC	Unidad Coordinadora

**DESARROLLO E IMPLEMENTACIÓN DE UN MODELO DE AUTORREGULACIÓN PARA  
ENTIDADES FINANCIERAS ESPECIALIZADAS**

**(ME-M1029)**

**I. RESUMEN EJECUTIVO**

<b>País</b>			
<b>beneficiario:</b>	México		
<b>Agencia ejecutora:</b>	Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado, A.C. (AMSFOL) <sup>1</sup>		
<b>Beneficiarios:</b>	Los beneficiarios directos del proyecto serán las instituciones financieras especializadas afiliadas a la AMSFOL constituidas bajo las figuras legales de SOFOL o SOFOM, (58 instituciones actualmente) las cuales contarán con parámetros estandarizados para normar su operación diaria, sus sistemas de información al mercado, el control de la calidad de su cartera y la integración de sus órganos de gobierno corporativo. Como beneficiarios indirectos se considera a sus clientes, los cuales tendrán elementos para elegir a la institución de su preferencia, y a sus socios, inversionistas y fondeadores, los cuales contarán con información comparable para fines de la toma de decisiones.		
<b>Plan Financiero:</b>	Modalidad:	No reembolsable	MIF Facility I
	FOMIN <sup>2</sup>	US\$	701,905 (50%)
	Ejecutor	US\$	688,040 (50%)
	<b>TOTAL</b>	<b>US\$</b>	<b>1'389,945</b>
<b>Objetivos:</b>	El <i>fin</i> del proyecto es contribuir a la estabilidad y desarrollo del sector de las entidades financieras especializadas dentro del sistema financiero nacional. El <i>propósito</i> consiste en desarrollar un modelo de autorregulación para las SOFOLES y SOFOMES. Lo anterior se realizará de forma tal que a través de la adecuada aplicación del mismo se transmita confianza y credibilidad a clientes, entidades fondeadoras, calificadoras, accionistas e inversionistas tanto nacionales como extranjeros.		
<b>Calendario de ejecución:</b>	Ejecución: 42 meses. Desembolsos: 48 meses.		
<b>Condiciones contractuales especiales:</b>	<b>Condiciones previas al primer desembolso de los recursos del FOMIN:</b> (i) selección del Coordinador de la UC; (ii) constitución del Comité de Autorregulación; y, (iii) puesta en vigencia del Reglamento Operativo, según lo acordado por AMSFOL con el equipo de proyecto.		
<b>Excepciones a las políticas:</b>	Ninguna.		

<sup>1</sup> El 4 de octubre de 2006 los asociados aprobaron la modificación al nombre del ejecutor, para quedar en Asociación Mexicana de Entidades Financieras Especializadas A.C.; como dicho cambio esta aún en proceso de autorización legal, en el presente documento se mantiene el nombre anterior aún vigente.

<sup>2</sup> La contribución FOMIN incluye US\$15,000 para las actividades de coordinación.

<b>Proyectos similares:</b>	No existen proyectos similares financiados por otras instituciones financieras de desarrollo.
<b>Revisión social y ambiental:</b>	El CESI revisó el abstracto del proyecto en su reunión del 15 de septiembre de 2006 y no tuvo comentarios al mismo. .

## II. ANTECEDENTES Y DEFINICIÓN DEL PROBLEMA

- 2.1 **Origen y evolución de las SOFOLES.** Hasta el año de 1993, el Sector Financiero en México estaba compuesto principalmente por bancos comerciales los cuales manejaban el 75 % de los recursos de financiamiento al mercado, estando repartido el 25 % restante entre otros intermediarios financieros tales como uniones de crédito, almacenes generales de depósito, arrendadoras financieras y empresas de factoraje; la especialización en el otorgamiento de crédito era escasa y no todos los sectores eran atendidos por la Banca.
- 2.2 Ante este escenario, y buscando generar una mayor oferta de alternativas a los demandantes de crédito, en diciembre de 1993 la Secretaría de Hacienda autorizó la creación de una nueva figura legal denominada Sociedad Financiera de Objeto Limitado (SOFOL) estableciendo criterios rigurosos para autorizar su operación, quedando dichas nuevas sociedades bajo la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- 2.3 Los argumentos por los cuales en 1993 la Secretaría de Hacienda consideró necesario contar con un marco regulatorio que normara la actuación de dichas sociedades fueron básicamente los siguientes: i) fomentar la transparencia; ii) promover la actividad crediticia; iii) fortalecer la solvencia de las instituciones; y, iv) impulsar la profundidad de los servicios financieros.
- 2.4 El trabajo conjunto de las autoridades y el sector permitió incrementar el número de SOFOLES de 2 instituciones autorizadas en 1993 a 58 al cierre del año 2005; así mismo, como resultado de su especialización en el otorgamiento de crédito, sus niveles de cartera pasaron de US\$ 217.8 millones en 1994, a US\$ 18,031.3 millones en 2005, siendo también un dato relevante el señalar que mientras para la banca en dicho año la cartera de crédito representaba el 50.1 % de sus activos totales, para las SOFOLES su cartera representaba el 93.8 % del total de activos.
- 2.5 **Situación actual.** El sector financiero mexicano ha cambiado radicalmente en los últimos 12 años. Del 75 % del financiamiento total que aportaba la Banca comercial en diciembre de 1994, dicho porcentaje a diciembre de 2005 había disminuido al 42%; la banca de desarrollo por su parte creció del 6.5 % al 14 % en el mismo periodo y las SOFOLES pasaron su aporte al financiamiento del 0.1 % en 1994 al 10 % a finales de 2005<sup>3</sup>.

---

<sup>3</sup> Otros participantes en el mercado aportan el 34 % del financiamiento, incluyendo al Infonavit (fondo de vivienda) con el 21 %, empresas comerciales con el 11 % y las arrendadoras financieras, empresas de factoraje, uniones de crédito y almacenadoras, que en conjunto aportan el 2% .

- 2.6 Tomando en consideración que el sector de las SOFOLES ha alcanzado un grado de madurez y solidez importante, en el año 2005 las autoridades hacendarias del país **decidieron ya no seguir regulando a estas instituciones**. La Secretaría de Hacienda tomó esta decisión en base a seis aspectos fundamentales: i) las SOFOLES no captan recursos del público; ii) no están conectadas al sistema de pagos; iii) se le aclara al público que **no existe un aval gubernamental** a las operaciones de las SOFOLES; iv) se eliminan barreras de entrada a nuevos participantes, ampliando la competencia; v) se disminuye la carga administrativa al no haber regulación gubernamental, lo cual disminuye los costos de operación y por lo tanto se espera que también disminuyan las tasas de interés; y, vi) la eliminación de la regulación gubernamental promueve la innovación financiera.
- 2.7 **Identificación del problema.** Dado el retiro de la autoridad financiera de la regulación del sector, la necesidad de desarrollar un esquema de autorregulación nace del propio interés de las instituciones para seguir conformando un gremio que salvaguarde el prestigio y éxito obtenido por las SOFOLES durante 13 años de operación, reteniendo a las entidades existentes e incorporando otras nuevas, de forma tal que las mismas preserven o incorporen las mejores prácticas en materia de gobierno corporativo, transparencia, revelación de información y calidad de sus carteras, a fin de prevenir el lavado de dinero y evitar el financiamiento de operaciones ilícitas, manteniéndose los más estrictos estándares éticos y de excelencia como un indicador de la calidad e integridad de las entidades afiliadas a la AMSFOL.
- 2.8 A la fecha **no existe** en México un sector el cual haya desarrollado un modelo de autorregulación sin algún tipo de intervención gubernamental; el caso mas ilustrativo es el relativo al de la Ley de Ahorro y Crédito Popular, enfocada a regular a las cajas de ahorro y préstamo, y bajo la cual las instituciones que participan en el sector deben realizar una supervisión delegada por la autoridad. Este proceso ha estado liderado por el BANSEFI, a quien el FOMIN apoyo parcialmente para esta actividad con recursos de la operación ATN/MT-7792-ME.
- 2.9 La principal diferencia entre el proyecto de autorregulación que se presenta y el desarrollado por BANSEFI, es que en ese caso se realizó el proceso inverso al que aquí se plantea, es decir, el sector de cajas de ahorro no estaba regulado y tenía graves problemas por la falta de fortaleza institucional en la gran mayoría de las instituciones que lo conformaba, por lo que requirió la promulgación de una Ley y la aceptación y adaptación de las cajas de ahorro a la misma. En el presente proyecto de AMSFOL, la desregulación se da para un sector compuesto por instituciones sólidas, en el que la autoridad financiera ya no tendrá ingerencia y por lo tanto la autorregulación no depende de aprobación de leyes.
- 2.10 **Justificación.** El presente proyecto representa una oportunidad para el FOMIN de participar desde el inicio en el desarrollo integral de un marco regulatorio no gubernamental para un sector financiero conformado 100 % por empresas del sector privado. Al menos para el caso de México, este proceso es **innovador** dado que no existen antecedentes de proyectos similares y por lo tanto se podrán incorporar al desarrollo del modelo todos aquellos elementos novedosos que le permitan cumplir



con las características de eficiencia, bajo costo de operación, transparencia y aplicabilidad.

- 2.11 La **adicionalidad** que representa para la AMSFOL el hecho de que el FOMIN participe en el proyecto está dada por su papel de interlocutor neutral interesado en velar porque se incorporen las mejores practicas internacionales en el modelo de autorregulación a desarrollar. Así mismo, las lecciones aprendidas y las mejores practicas que se deriven de la ejecución del proyecto podrán **replicarse** y difundirse en proyectos similares en otros países de la Región, dado que es factible esperar en el mediano plazo un incremento en la tendencia de desregulación de entidades financieras, más si se demuestran las ventajas de este proceso a través de modelos exitosos.

### III. OBJETIVOS Y COMPONENTES

- 3.1 **Fin y propósito.** El *fin* del proyecto es contribuir a la estabilidad y desarrollo del sector de las entidades financieras especializadas dentro del sistema financiero nacional. El *propósito* consiste en desarrollar un modelo de autorregulación para las SOFOLES y SOFOMES. Lo anterior se realizará de forma tal que a través de la adecuada aplicación del mismo se transmita confianza y credibilidad a clientes, entidades fondeadoras, calificadoras, accionistas e inversionistas tanto nacionales como extranjeros. Para ello, el Proyecto se organizará en cuatro componentes:
- 3.2 **Componente 1: Diagnóstico institucional y reestructura de AMSFOL (FOMIN US\$50,000, aporte local US\$31,360).** El propósito de este componente es definir los alcances de la reestructura requerida en AMSFOL para que cuente con los elementos necesarios para desarrollar, administrar y supervisar eficazmente el modelo de autorregulación. Para el adecuado manejo de dicho modelo, el cual será administrado por la AMSFOL, será necesario realizar un análisis y diagnóstico institucional de dicha asociación a fin de realizar los cambios y mejoras que sean identificados. Lo anterior incluye la revisión y actualización de los estatutos de la Asociación, de forma que el modelo autorregulatorio obtenga el carácter de cumplimiento obligado para todas las entidades asociadas, así como el cambio del objeto social y el nombre de la Asociación para ampliar la plataforma de sus agremiados, no sólo para SOFOLES, sino también para SOFOMES y entidades financieras especializadas. Así mismo, el diagnostico deberá proponer en la estructura orgánica la creación de un área de supervisión de las entidades a fin de asegurar el adecuado cumplimiento del modelo de autorregulación.
- 3.3 Como parte fundamental de la modificación a los estatutos deberá establecerse un capitulo en el que se tipifiquen las infracciones a los mismos y las correspondientes sanciones para aquellas instituciones o sus miembros que incumplan con los compromisos voluntariamente asumidos. Los estatutos de la Asociación deberán incluir facultades para sancionar incluso con la expulsión de la Asociación a los infractores reticentes o graves. Dichos poderes sancionadores deberán ser contundentes y de fácil aplicación para que tengan poder de coacción ante posibles infractores.
- 3.4 Como complemento a lo anterior, se deberá proponer en la estructura orgánica la creación de una área de supervisión de las entidades a fin de asegurar el adecuado

cumplimiento de los estatutos y del modelo de autorregulación. Así mismo, a fin de evitar conflictos de intereses, deberá preverse que los responsables formales de la supervisión no sean miembros de las instituciones que conforman la Asociación, debiéndose también incorporar a los comités de supervisión a miembros independientes de reconocido prestigio, ajenos al sector, a fin de dar mayor transparencia a la toma de decisiones relacionadas con el cumplimiento del modelo de autorregulación.

- 3.5 Las actividades que se financiarán son: a) un seminario de sensibilización del proyecto para miembros del sector; b) asistencia técnica para la realización de un análisis y reestructura institucional de AMSFOL; c) asistencia técnica para la revisión y actualización de los Estatutos de la Asociación; d) asistencia técnica para la revisión y modificación de la estructura orgánica, incluyendo la creación de un área de supervisión y seguimiento de las entidades; y e) el desarrollo de un sistema de supervisión y evaluación.
- 3.6 **Componente 2: Desarrollo del modelo de autorregulación (FOMIN US\$94,100, aporte local US\$47,900).** El objetivo del componente es que a través del mismo se realicen las actividades que permitan contar con el conjunto de normas, reglas y documentos que regirán la actuación de las instituciones del sector. Específicamente se desarrollaría un diagnóstico de las necesidades específicas y del contenido de los documentos que se aplican actualmente, a fin de que con base a dichos análisis se realicen las adecuaciones a, o se preparen los siguientes documentos: **i) Código de Ética**, el cual definirá las normas de conducta que las SOFOLES/SOFOMES adoptarán con carácter obligatorio; **ii) Normas de Gobierno Corporativo**, a través de las cuales se defina la integración de los Consejos y la protección a accionistas minoritarios, entre otros temas; **iii) Reglas de Clasificación y Preparación de Información Financiera**, a fin de hacer comparables las cifras entre instituciones y dar transparencia en la información a terceros para su toma de decisiones; **iv) Políticas de Resolución de Conflictos**, a fin de dar seguridad a los clientes en las operaciones que realicen con las instituciones; **v) Reglas de Acreditación**, a fin de establecer los requisitos que deberán cumplir las instituciones que pretendan refrendar su membresía o incorporarse a la AMSFOL; y **vi) Reglas del Fondo Operativo**, el cual fijará las reglas de aportación de los socios para el sostenimiento de la AMSFOL y de la estructura de seguimiento del órgano de supervisión de la autorregulación.
- 3.7 Las actividades que se financiarán son: a) asistencia técnica para la adecuación del Código de Ética; b) asistencia técnica para el desarrollo de Normas de Gobierno Corporativo; c) asistencia técnica para el desarrollo de reglas de clasificación y preparación de información financiera; d) asistencia técnica para el desarrollo de políticas de resolución de conflictos; e) asistencia técnica para el desarrollo de reglas de Acreditación para asociados de AMSFOL; f) asistencia técnica para el desarrollo de reglas para la operación de un fondo; y g) diseño, impresión y disseminación de documentos finales. Se pondrá especial atención en que los documentos elaborados estén coordinados y no se contrapongan con otros reglamentos o normas emitidos por autoridades financieras, incluyendo a las del mercado de capitales, a fin de evitar el riesgo de arbitraje regulatorio.

- 3.8 **Componente 3. Implantación del modelo. (FOMIN US\$240,000, aporte local \$ 424,040).** El objetivo del componente es realizar las actividades necesarias para que las instituciones del sector realicen las adecuaciones requeridas para implementar en forma integral el modelo de autorregulación desarrollado. Para fines de lo anterior se tiene contemplado realizar un diagnóstico de cada institución asociada, para que con base al resultado del mismo éstas realicen los cambios sugeridos y puedan cumplir con los requisitos de acreditación que serán establecidos por la AMSFOL. Dentro de las actividades planteadas para este componente está la capacitación del personal de las instituciones del sector, tanto de nivel directivo como operacional, a fin de que a través del adecuado conocimiento del modelo entiendan la conveniencia y la razón de la aplicación del mismo, lo cual permitiría reducir el tiempo esperado de implementación. Otras de las actividades contempladas incluyen el acompañamiento a las instituciones para asegurar la adecuada adopción del modelo, así como seminarios y talleres para intercambio de experiencias entre las instituciones, de forma tal que se obtenga una asesoría intersectorial cruzada.
- 3.9 Las actividades a desarrollar incluyen: a) un seminario de sensibilización para cuadros gerenciales y directivos de las instituciones asociadas de AMSFOL; b) asistencia técnica a las instituciones asociadas para el diagnóstico y la adecuación al modelo de autorregulación; c) implantación de los cambios sugeridos según los planes propuestos; y, d) realización de talleres de intercambio de experiencias entre las instituciones asociadas.
- 3.10 **Componente 4: Difusión de resultados. (Aporte local US\$50,340).** El objetivo del componente es hacer del conocimiento público el modelo generado y las lecciones aprendidas. Se financiará la organización de un Foro Nacional en el cual se hará la presentación del modelo desarrollado y de la nueva identidad corporativa de la AMSFOL. Se financiará la actualización de la página web de la asociación y la publicación de los documentos derivados del desarrollo del modelo, como lo es el Código de Ética, las Reglas de Clasificación y Preparación de la Información Financiera, etc. Adicionalmente se establecerá un sistema de monitoreo y evaluación a cargo de la AMSFOL, de forma tal que a través del mismo se puedan detectar las desviaciones en el cumplimiento del modelo por parte de las instituciones, se realice el seguimiento de las recomendaciones correspondientes, se detecte el surgimiento de nuevas necesidades y se realicen las propuestas entre el gremio a fin de mantener actualizado el conjunto de documentos que componen el modelo.
- 3.11 El proyecto financiará: a) la realización de Foro Nacional para disseminación del modelo; b) talleres para transferencia de lecciones aprendidas; c) asistencia técnica para la actualización del sitio web; y d) asesoría para el diseño e impresión de material promocional.

#### **IV. COSTO Y FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO**

- 4.1 El costo total del proyecto se estima en US\$ 1'389,945. El FOMIN aportaría US\$ 686,905 (50 %), a través de recursos no reembolsables de la Facilidad I. y AMSFOL aportaría US\$ 688,040 (50 %) como contrapartida local, de la cual al menos el 50 % sería en efectivo. Adicionalmente, el FOMIN financiará US\$15,000

que serán utilizados por el Banco con el propósito de llevar a cabo actividades relacionadas con la coordinación del proyecto. El FOMIN financiará los costos de asistencia técnica y diseño de herramientas de promoción; también financiará parcialmente gastos de administración. El presupuesto estimado del proyecto se presenta en el siguiente cuadro:

(en dólares de los EE.UU.)

Componentes	Contribución FOMIN	Aporte Local	Total
Administración	192,000	29,400	221,400
Logística	0	105,000	105,000
Componente 1	50,000	31,360	81,360
Componente 2	94,100	47,900	142,000
Componente 3	240,000	424,040	664,040
Componente 4	0	50,340	50,340
<b>Subtotal</b>	<b>576,100</b>	<b>688,040</b>	<b>1'264,140</b>
Imprevistos 5 %	28,805		28,805
Línea de base, Evaluación intermedia y final	70,000		70,000
Auditorías (1)	12,000		12,000
<b>TOTAL</b>	<b>686,905</b>	<b>688,040</b>	<b>1'374,945</b>
Actividades de Coordinación	15,000		15,000
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>701,905</b>	<b>688,040</b>	<b>1'389,945</b>
Porcentajes (excluyendo coordinación)	<b>50%</b>	<b>50%</b>	<b>100%</b>

- 4.2 Se espera que la sostenibilidad del modelo, vista como la permanencia del mismo en el tiempo, estará en función del desarrollo de un esquema que cumpla con las expectativas de las instituciones participantes en el sector, de sus clientes y del sector financiero en general, en términos de mantener un sistema sólido de instituciones acorde a las características de la nueva figura legal de SOFOMES aprobada. Conforme a lo anterior se espera que las instituciones socias de AMSFOL, al ser reconocidas como parte de un sistema de instituciones financieras confiables, incrementen sus alternativas de fondeo y su cartera de clientes incidiendo ambos aspectos en forma directa sobre su sostenibilidad.
- 4.3 En el caso específico de la AMSFOL, dicha asociación ha sido sostenible operativamente durante los pasados 12 años, estimándose que el presente proyecto le permitirá refinar e incluir en los estatutos de la Asociación el modelo de remuneración y sostenibilidad operativa que fortalezca y consolide su posición como organismo rector de las instituciones financieras especializadas.

## V. ENTIDAD EJECUTORA Y MECANISMO DE EJECUCIÓN

- 5.1 La Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado, A.C. (AMSFOL) es una entidad constituida el 23 de febrero de 1994, con la finalidad de agrupar a las sociedades financieras de objeto limitado que obtuvieron autorización de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Tiene como parte de su objeto

social: i) representar frente a autoridades y terceros los intereses comunes de sus asociados; y, ii) emitir y supervisar normas de autorregulación que permitan dar mayor seguridad a sus operaciones. Mediante modificación a sus Estatutos por acuerdo de la Asamblea General de sus Asociados, celebrada el 7 de junio de 2006, se determinó ampliar su objeto para permitir el agrupar también a las SOFOMES.

- 5.2 **Mecanismo de Ejecución.** La Unidad Coordinadora (UC) estará físicamente localizada en la sede del AMSFOL, quién facilitará el espacio y el equipamiento necesario para su normal funcionamiento. Estará integrada por un Coordinador y tendrá el apoyo de un asistente administrativo, ambos con dedicación completa y financiados con recursos del FOMIN y de AMSFOL; se tendrá el apoyo de un contable a tiempo parcial financiado con recursos de contrapartida. La UC será supervisada directamente por la Gerente General de la AMSFOL; la UC coordinará con los consultores los trabajos necesarios para llevar a buen fin la implementación de los componentes del proyecto que se requieren en el marco de la cooperación.
- 5.3 Se conformará un **Comité de Autorregulación** integrado por 8 personas: el Presidente de AMSFOL, la Gerente General, el Coordinador y representantes de los 5 sectores socios (rural, hipotecario, empresarial, automotriz y de consumo) de AMSFOL. Para la toma de decisiones, se considerará que hay quórum con la asistencia de al menos 3 sectores, más el Presidente o la Gerente General
- 5.4 Su responsabilidad será la selección del Coordinador del Proyecto, la puesta en vigencia y cumplimiento del Reglamento Operativo, supervisar el presupuesto, el cumplimiento de la ejecución a través de la aprobación de los informes de progreso semestrales y los planes operativos anuales / semestrales, ayudar a identificar, y eventualmente proporcionar, recursos adicionales para apoyar el proyecto, y proporcionar las condiciones para asegurar la sostenibilidad del mismo luego que culmine el Proyecto FOMIN. Se organizará, al menos, una reunión mensual y todas las sesiones adicionales que se requieran para la adecuada ejecución del proyecto.
- 5.5 **Período de ejecución.** Se espera que el proyecto tenga un periodo de ejecución de 42 meses. El periodo de desembolsos será de 48 meses para concluir el cierre de los contratos y la entrega de los productos. Se establecerá un fondo rotatorio hasta por el 10% de la contribución del FOMIN.
- 5.6 **Grado de preparación del Proyecto.** El proyecto ha sido acordado en términos de sus objetivos, componentes y actividades. El ejecutor ha remitido una carta comprometiéndose a aportar los fondos de contraparte, de los cuales el 50% como mínimo será en efectivo. También se han acordado los principales criterios de elegibilidad para los diferentes componentes y actividades y se han definido los perfiles de los integrantes de la Unidad Coordinadora así como los términos de referencia de la consultorías principales; se ha redactado y acordado el Reglamento Operativo.
- 5.7 **Adquisiciones y contrataciones.** La Agencia Ejecutora llevará a cabo la adquisición de bienes y servicios conexos y la selección y contratación de consultores, de conformidad con las políticas del Banco en la materia (Documentos. GN-2349-7 y GN-2350-7). En el caso de la adquisición de bienes y servicios relacionados, la Agencia Ejecutora podrá adquirir bienes y servicios conexos, mediante el método de

comparación de precios, para montos menores a la suma de US\$30,000.00 dólares, de conformidad con lo indicado en el párrafo 3.5 del Documento GN-2349-7. En el caso de la selección y contratación de consultores, la Agencia Ejecutora podrá utilizar cualquiera de los métodos de selección y contratación previstos en el Doc. GN-2350-7. Para los efectos de lo estipulado en el párrafo 2.7 del Documento GN-2350-7 (Políticas para la selección y contratación de consultores financiados por el BID), la lista corta de consultores cuyo costo estimado sea menor al equivalente de US\$100,000.00 dólares por contrato podrá estar conformada en su totalidad por consultores nacionales. La Agencia Ejecutora presentará al Banco con anterioridad a la adquisición de los bienes o de la selección y contratación de cualquier consultoría, el Plan de Adquisiciones para los primeros 18 meses de ejecución del proyecto. En todas las adquisiciones y contrataciones del proyecto se realizará una revisión ex ante. Dentro de los archivos técnicos se incluye el Plan de Contrataciones propuesto, que se debe revisar anualmente.

- 5.8 **Condiciones especiales.** Como condiciones previas al primer desembolso, la AMSFOL deberá haber: (i) seleccionado al Coordinador del Programa, (ii) integrado el Comité de Autorregulación; y (iv) puesto en vigencia el reglamento operativo del programa.

## VI. SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN

- 6.1 La Representación del Banco en México será responsable por las actividades de supervisión y control, del cumplimiento de las cláusulas contractuales, de la tramitación de solicitudes de desembolso y de recibir los estados financieros auditados. La AMSFOL, por intermedio de la UC, presentará a la Representación informes semestrales de situación conforme a los requisitos estándar de información que aplica el Banco<sup>4</sup>. Un Taller de Cierre será programado para el final de la ejecución, para evaluar los resultados alcanzados y las acciones requeridas para aumentar el impacto del proyecto.
- 6.2 Se llevará a cabo una auditoría al final de la ejecución. El Banco, en colaboración con la Agencia Ejecutora, contratará consultorías para las evaluaciones y para desarrollar la línea de base de los indicadores y el sistema de monitoreo de resultados, al comienzo del proyecto; este consultor participaría en el Taller de Cierre. Se realizarán dos evaluaciones: una cuando se haya alcanzado el 50% de los desembolsos o haya transcurrido el 50% del tiempo de ejecución, lo que cronológicamente ocurra primero y la última evaluación se realizará tres meses antes de la finalización de la ejecución de proyecto. Basado en los indicadores del Marco Lógico y los Informes de Progreso, las evaluaciones constatarán si existió una disparidad significativa con la ejecución de actividades, recomendarán medidas correctivas y harán énfasis en las lecciones aprendidas.
- 6.3 El Banco se reserva el derecho de cancelar su participación en el financiamiento del presente proyecto si como resultado de la evaluación de medio termino se identifica que el modelo de autorregulación no cumplirá con el objetivo de mantener un estándar elevado de calidad y ética en las operaciones que realicen los asociados o si

---

<sup>4</sup> Informe de Progreso al 31 de diciembre y 30 de junio.

se identifica que la mayoría de estos no cuentan con la actitud necesaria para cumplir voluntariamente con las obligaciones que se establezcan en el mencionado modelo de autorregulación.

## **VII. BENEFICIOS Y RIESGOS DEL PROYECTO**

- 7.1 **Beneficios.** El Proyecto contribuirá a dotar al sector de las EFE's y a la AMFSOL en particular, de un Modelo de Autorregulación donde se integren y se sistematicen todos los elementos necesarios para el logro de una autorregulación efectiva. Lo anterior permitirá consolidar la credibilidad de la AMSFOL y de sus socios entre los participantes del sector de forma tal que al hacerla más competitiva contribuya a la estabilidad del sector.
- 7.2 **Beneficiarios.** El proyecto beneficiará en forma directa al menos a: a) 400 personas y 58 EFE's sensibilizadas en el modelo de autorregulación; b) 58 EFE's que implantaran el modelo de autorregulación; y, c) a la AMSFOL, la cual quedará fortalecida y en condiciones que le permitan la eficiente supervisión de actividades de las entidades financieras especializadas, de forma tal que se garantice que su operación se realiza en forma transparente, ética, y acorde a las mejores prácticas internacionales. Como beneficiarios indirectos se considera a los clientes de la EFE's, los cuales tendrán elementos para elegir a la institución de su preferencia, y a sus socios, inversionistas y fondeadores, dado que contarán con información confiable para fines de la toma de decisiones respecto a instituciones autorreguladas bajo parámetros estandarizados.
- 7.3 **Riesgos.** Uno de los principales riesgos consiste en la posible resistencia de las EFE's actuales y las que se vayan creando, para adoptar el modelo de autorregulación a desarrollar. Este riesgo se mitiga por el propio interés de las EFE's de mantener su credibilidad en un mercado en el cual los clientes buscan realizar negocios con instituciones serias, confiables, éticas y responsables; el hecho de que la afiliación a la AMSFOL represente un “sello de calidad”, implica para sus asociados el cumplimiento de la normativa autoimpuesta y su correspondiente aceptación.
- 7.4 Otro de los riesgos es la posibilidad de que las autoridades hacendarias decidan volver a regular directamente al sector, revirtiendo el proceso de no intervención que se viene dando hasta el momento. Esta posibilidad se ve remota y estará mucho en función de los resultados que se obtengan del proceso de autorregulación; si el proceso funciona y el sector mantiene un orden y conducta apropiada al nivel de sus operaciones, con clientes satisfechos, es difícil esperar que la autoridad decida volver a regular directamente al sector.

## **VIII. IMPACTO SOCIAL Y AMBIENTAL**

- 8.1 El proyecto no presenta impactos ambientales negativos debido a que sus actividades se concentrarán en el sector financiero en temas de regulación. El Comité de Medio Ambiente e Impacto Social (CESI) a través del acta CESI 36-06 del 15 de septiembre del 2006, no hizo ninguna recomendación específica para el abstracto de este proyecto.

**ANEXO I  
MARCO LOGICO**

**No. DE CONTROL:** ME-M1029  
**NOMBRE DEL PROYECTO:** “Desarrollo e implementación de un modelo de autorregulación para entidades financieras especializadas”  
**ORGANISMO EJECUTOR:** AMSFOL, A.C.

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<b>FIN</b>  Contribuir a la estabilidad y desarrollo del sector de entidades financieras especializadas (de crédito, arrendamiento y factoraje) que participan en el sistema financiero nacional.	<ul style="list-style-type: none"> <li>A <u>5</u> años de finalizado el proyecto, las entidades financieras especializadas agremiadas mantienen un índice de cartera vencida menor al <u>5 %</u> y un crecimiento real de activos de al menos <u>5 %</u> anual promedio.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Estados financieros auditados de las empresas del sector.</li> <li>Evaluaciones ex-post del programa realizada por un evaluador externo.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>La situación macroeconómica y política del país se mantiene estable.</li> <li>Las condiciones de competencia en el mercado financiero permiten el crecimiento de entidades financieras especializadas</li> </ul>
<b>PROPOSITO</b>  Desarrollo e implementación de un modelo de autorregulación que norme la actuación de las entidades financieras especializadas en términos de dar certeza, credibilidad y transparencia a las operaciones que éstas realicen.	Al final del plazo de ejecución del proyecto: <ul style="list-style-type: none"> <li>El 100 % de los asociados de AMSFOL implementan el modelo de autorregulación desarrollado por el proyecto.</li> <li>Incremento de la participación del sector de entidades financieras especializadas al 15 % en el financiamiento total en México</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Línea de base.</li> <li>Evaluación intermedia y final.</li> <li>Taller de cierre y sostenibilidad</li> <li>Informe de Terminación del Proyecto (PCR).</li> <li>Estadísticas Nacionales del Sector Financiero en México</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Existe interés de las instituciones del sector en autorregularse.</li> <li>Se mantiene la decisión del Gobierno de no participar en la regulación del sector.</li> <li>La autorregulación genera confianza en los consumidores y es suficiente para aumentar la participación de los socios de AMSFOL en el mercado.</li> </ul>



RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<b>COMPONENTES</b>			
1. Diagnóstico institucional y reestructura de AMSFOL.	1. Al mes <u>15</u> AMSFOL opera conforme a una nueva estructura institucional.	1. Acta de asamblea o Consejo aprobando la entrada en vigencia de la nueva estructura. Verificación de nominas.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se cuenta con el apoyo de los asociados para implementar los cambios propuestos.</li> </ul>
2. Desarrollo del modelo de autorregulación.	2.1 Al mes <u>18</u> se cuenta con una primera versión en borrador del modelo de autorregulación. 2.2 Al mes <u>21</u> ha sido validado y aceptado el modelo por el <u>100%</u> de los asociados de AMSFOL.	2.1 Informe de Progreso. 2.2 Acta de Asamblea o Consejo de los asociados de AMSFOL donde aprueban la adopción del modelo de autorregulación.	<ul style="list-style-type: none"> <li>EL modelo de autorregulación desarrollado permite mantener la credibilidad y confianza en las instituciones asociadas a AMSFOL.</li> </ul>
3. Implantación del modelo.	3.1 Al mes <u>28</u> se lleva un avance en la implantación del modelo desarrollado de autorregulación en al menos <u>50%</u> en las instituciones afiliadas a AMSFOL. 3.2 Al mes <u>36</u> se ha implantado el modelo desarrollado de autorregulación en el <u>100%</u> de las instituciones afiliadas a AMSFOL.	3.1 Informes de los consultores e informes de progreso. 3.2 Carta de AMSFOL a las instituciones certificando cumplimiento. 3.3 Evaluación final del proyecto.	<ul style="list-style-type: none"> <li>EL modelo de autorregulación desarrollado permite mantener la credibilidad y confianza en las instituciones asociadas a AMSFOL.</li> </ul>
4. Difusión de resultados.	4.1 Al mes <u>36</u> se cuenta con un plan de difusión detallando la organización del foro nacional, los talleres y la distribución de material impreso. 4.2 Al mes <u>42</u> se ha hecho difusión de los resultados del programa a través de un foro nacional, la adecuación de pagina web, <u>1.000</u> juegos de material impreso y <u>4</u> talleres. 4.3 Al mes <u>46</u> al menos 100 instituciones financieras han participado del foro y talleres y al menos 50 han recibido información impresa del modelo.	4.1 Informe de Progreso y evaluación intermedia. 4.2 Lista de participantes, agenda, consultas a pagina web y originales de material impreso. 4.3 Informe de Progreso e Informe Final del ejecutor.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se mantiene el interés por parte de otras instituciones financieras por conocer y adoptar el modelo.</li> </ul>

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<b>ACTIVIDADES</b>  <b><u>Componente 1</u></b>  1.1 Seminario de sensibilización del proyecto para miembros del sector.  1.2 Asistencia técnica para la realización de un análisis y diagnóstico institucional de AMSFOL.  1.3 Asistencia técnica para la revisión y actualización de los Estatutos de la Asociación.  1.4 Asistencia técnica para la revisión y modificación de la estructura orgánica, incluyendo la creación de un área de supervisión y seguimiento de las entidades.  1.5 Desarrollo de un sistema de supervisión y evaluación.	1.1 Al mes <u>3</u> un seminario de sensibilización realizado con la participación de al menos <u>70%</u> de las instituciones asociadas a AMSFOL.  1.2 Al mes <u>8</u> se cuenta con la propuesta para la reestructuración de AMSFOL.  1.3 Al mes <u>12</u> se han implementado las modificaciones propuestas a los estatutos de AMSFOL.  1.4 A mes <u>12</u> se ha modificado la estructura orgánica de AMSFOL de acuerdo a las recomendaciones.  1.5 Al mes <u>30</u> se cuenta con un sistema integral de monitoreo y evaluación de cumplimiento del modelo de autorregulación a ser implementado.	1.1 Lista de asistencia y agenda del seminario.  1.2 Informe de consultoría.  1.3 Acta notariada de estatutos modificados.  1.4 Organigrama aprobado por Asamblea o Consejo Directivo; manuales de operación y descripción de puestos.  1.5 Manuales y sistemas desarrollados.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Existe consenso entre los asociados para realizar modificaciones estructurales a la asociación.</li> </ul>

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<b>ACTIVIDADES</b>			
<b><u>Componente 2</u></b>			
2.1 Asistencia técnica para la adecuación del Código de Ética.	2.1 Al mes <u>15</u> se cuenta con la versión final del Código de Ética.	2.1 Actas de aprobación de la Asamblea o Consejo Directivo.	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Existe una oferta de consultores con experiencia suficiente para realizar los trabajos considerados.</li> <li>• Existe la disposición de los asociados para capacitar a su personal y cuadros directivos.</li> </ul>
2.2 Asistencia técnica para el Desarrollo de Normas de Gobierno Corporativo.	2.2 Al mes <u>18</u> se cuenta con la versión final de las Normas de Gobierno Corporativo.	2.2 Actas de aprobación de la Asamblea o Consejo Directivo.	
2.3 Asistencia técnica para el Desarrollo de reglas de clasificación y preparación de información financiera.	2.3 Al mes <u>15</u> se cuenta con la versión final de las reglas de clasificación y preparación de información financiera.	2.3 Actas de aprobación de la Asamblea o Consejo Directivo.	
2.4 Asistencia técnica para el Desarrollo de políticas de Resolución de Conflictos.	2.4 Al mes <u>15</u> se cuenta con la versión final de las políticas de Resolución de Conflictos.	2.4 Actas de aprobación de la Asamblea o Consejo Directivo.	
2.5 Asistencia técnica para el Desarrollo de Reglas de Acreditación para asociados de AMSFOL.	2.5 Al mes <u>15</u> se cuenta con la versión final de las Reglas de Acreditación para asociados de AMSFOL.	2.5 Actas de aprobación de la Asamblea o Consejo Directivo.	
2.6 Asistencia técnica para el Desarrollo de Reglas del Fondo Operativo.	2.6 Al mes <u>15</u> se cuenta con la versión final de las Reglas del Fondo Operativo.	2.6 Actas de aprobación de la Asamblea o Consejo Directivo.	
2.7 Diseño, impresión y disseminación de documentos finales.	2.7 Al mes <u>20</u> se cuenta con todos los documentos impresos y difundidos entre los socios de AMSFOL.	2.7 Hoja de firma de recepción de documentos. Documentos impresos.	

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<p>ACTIVIDADES</p> <p><b><u>Componente 3</u></b></p> <p>3.1 Seminario de sensibilización para cuadros gerenciales y directivos de las instituciones asociadas de AMSFOL.</p> <p>3.2 Asistencia técnica a las instituciones asociadas para la adecuación al modelo de autorregulación.</p> <p>3.3 Implantación de cambios sugeridos según planes propuestos.</p> <p>3.4 Realización de talleres de intercambio de experiencias del proceso de implantación entre las instituciones asociadas.</p>	<p>3.1 Al mes <u>15</u> se cuenta con un plan de organización del seminario de sensibilización y al mes <u>21</u>, al menos <u>120</u> personas de <u>58</u> instituciones han participado del seminario.</p> <p>3.2 Al mes <u>25</u> se cuenta con los diagnósticos y los planes de cambio propuestos en al menos <u>58</u> instituciones asociadas.</p> <p>3.3.1 Al mes <u>26</u> se han capacitado a los cuadros gerenciales para la implantación de los cambios.</p> <p>3.3.2 Al mes <u>36</u> se han realizado los cambios propuestos en todas instituciones asociadas.</p> <p>3.4 En el mes 29 y en el mes 35 se realizan talleres de intercambio de experiencias (2 talleres para cada uno de los 4 sectores, esto es 8 talleres en total) con la participación de al menos 120 personas de los cuadros gerenciales y directivos involucrados en los planes de cambio.</p>	<p>3.1 Lista de asistencia y minutas del seminario.</p> <p>3.2 Planes de cambio de las asociadas.</p> <p>3.3 Evaluación de los participantes en los cursos e informes de los consultores.</p> <p>3.4 Registro de participantes y reporte de instructores.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Se mantiene el interés y compromiso por parte de los asociados por adoptar el modelo</li> </ul>

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<b>ACTIVIDADES</b>			
<b><u>Componente 4</u></b>			
4.1 Realización de Foro Nacional para diseminación del modelo.	4.1.1 Al mes <u>36</u> se cuenta con un plan detallado para la organización del foro nacional.  4.1.2 Al mes <u>42</u> se realiza un foro nacional para al menos <u>400</u> personas que incluya autoridades financieras, otras asociaciones del medio financiero, miembros del sector y publico en general.	4.1 Registro de participantes y memoria del evento.          4.2 Registro de participantes y minuta del evento.	<ul style="list-style-type: none"> <li>Existe el interés por parte de instituciones financieras, inversionistas y autoridades publicas relevantes por conocer el modelo de autorregulación desarrollado por el programa.</li> </ul>
4.2 Talleres para transferencia de lecciones aprendidas.	4.2.1 Al mes <u>36</u> se cuenta con un plan detallado para la organización de los cuatro talleres. 4.2.2 Al menos <u>4</u> talleres (uno por sector) realizados en el mes 40	4.3 Revisión de pagina web y de registros; contrato del consultor.	
4.3 Asistencia técnica para la actualización de pagina web.	4.3 Al mes <u>24</u> se ha actualizado la pagina web incorporando todos los documentos del modelo.	4.4 Recibo de recepción del material impreso.	
4.4 Asesoría para el diseño e impresión de material promocional.	4.4. Al mes <u>40</u> se cuenta con los materiales que se repartirán en los foros y talleres a realizar.		

**ANEXO II**  
**PRESUPUESTO RESUMIDO AMSFOL ME-M1029**

CONCEPTO	FOMIN US\$	Aporte Local US\$	TOTAL US\$
<b>Personal y logística</b>	<b>\$192,000</b>	<b>\$134,400</b>	<b>\$326,400</b>
<b>Personal</b>	<b>\$192,000</b>	<b>\$29,400</b>	<b>\$221,400</b>
Coordinador de Proyecto	\$192,000		\$192,000
Contador (medio tiempo)		\$29,400	\$29,400
<b>Logística</b>	<b>\$0</b>	<b>\$105,000</b>	<b>\$105,000</b>
Espacio de oficina (US\$ 250 x mes)		\$12,000	\$12,000
Útiles (US\$100 x mes x 4 años)		\$4,800	\$4,800
Salas para reuniones (horas de sala 5 horas por 42 meses)		\$21,000	\$21,000
Comunicaciones (US\$ 500/mes)		\$24,000	\$24,000
Pasajes locales en DF(20*12*4)		\$14,400	\$14,400
Pasajes locales Interior (1*12*4)		\$28,800	\$28,800
<b>Componente 1</b>	<b>\$50,000</b>	<b>\$31,360</b>	<b>\$81,360</b>
1.1. Seminario de lanzamiento		\$2,560	\$2,560
1.2 Asistencia técnica análisis y diagnóstico AMSFOL	\$15,000		\$15,000
1.3 Asistencia técnica para análisis y revisión de estatutos	\$10,000		\$10,000
1.4 Asistencia técnica para la revisión y modificación de la estructura	\$10,000		\$10,000
1.5 Desarrollo de un sistema de supervisión y evaluación	\$15,000		\$15,000
1.6 Participación personal Directivo AMSFOL		\$5,000	\$5,000
1.7 Asistente del proyecto		\$23,800	\$23,800
<b>Componente 2</b>	<b>\$94,100</b>	<b>\$47,900</b>	<b>\$142,000</b>
2.1 Asistencia técnica para la adecuación del Código de Ética	\$15,000		\$15,000
2.2 Asistencia técnica para el Desarrollo de Normas de Gobierno Corporativo	\$29,100	\$5,100	\$34,200
2.3 Asistencia técnica para el desarrollo de reglas	\$15,000		\$15,000
2.4 Asistencia técnica para el Desarrollo de Resolución de Conf.	\$10,000		\$10,000
2.5 Asistencia técnica para el Desarrollo de Reglas de Acred.	\$15,000		\$15,000
2.6 Asistencia técnica para el Desarrollo del Fondo Operativo	\$10,000		\$10,000
2.7 Diseño, impresión y disseminación de documentos finales		\$9,000	\$9,000
2.8 Participación personal Directivo AMSFOL		\$10,000	\$10,000
2.8. Asistente del proyecto		\$23,800	\$23,800
<b>Componente 3</b>	<b>\$240,000</b>	<b>\$424,040</b>	<b>\$664,040</b>
3.1 Seminario de sensibilización para personal EFE's		\$4,960	\$4,960
3.2 Asistencia técnica a socios para adecuación al modelo	\$60,000	\$70,000	\$130,000
3.3 Implantación de cambios sugeridos según planes propuestos	\$180,000	\$200,000	\$380,000
3.4 Realización de talleres de intercambio de experiencias		\$5,280	\$5,280
3.5 Participación personal Directivo AMSFOL		\$120,000	\$120,000
3.6 Asistente del proyecto		\$23,800	\$23,800
<b>Componente 4</b>	<b>\$0</b>	<b>\$50,340</b>	<b>\$50,340</b>
4.1 Realización de Foro Nacional para disseminación del modelo		\$6,700	\$6,700
4.2 Talleres para transferencia de lecciones aprendidas		\$2,640	\$2,640
4.3 Actualización y mantenimiento de Sitio Web		\$12,000	\$12,000
4.4 Asesoría para el diseño e impresión de material promocional		\$4,000	\$4,000
4.5 Participación personal Directivo AMSFOL		\$25,000	\$25,000
<b>SUB TOTAL</b>	<b>\$576,100</b>	<b>\$688,040</b>	<b>\$1,264,140</b>
Imprevistos 5%	\$28,805		\$28,805
Línea de base, sist de M&E y 2 Evaluaciones	\$70,000		\$70,000
Auditoría (1)	\$12,000		\$12,000
<b>TOTAL</b>	<b>\$686,905</b>	<b>\$688,040</b>	<b>\$1,374,945</b>
Actividades de coordinación	\$15,000		\$15,000
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>\$701,905</b>	<b>\$688,040</b>	<b>\$1,389,945</b>
Porcentajes (excluyendo actividades del cluster)	50%	50%	100%

**BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO  
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES**

**MÉXICO**

**DESARROLLO E IMPLEMENTACIÓN DE UN MODELO DE  
AUTORREGULACIÓN PARA ENTIDADES FINANCIERAS  
ESPECIALIZADAS**

**(ME-M1029)**

**ANEXO III**

**REGLAMENTO OPERATIVO**

## **TABLA DE CONTENIDO**

<b>I. Propósito del Reglamento y definiciones</b>	<b>4</b>
A. Propósito del reglamento	4
B. Usuarios	4
C. Modificaciones al reglamento	4
D. Financiamiento	4
E. Período de ejecución y desembolsos	4
F. Definiciones y abreviaturas	5
<b>II. Objetivos del Proyecto</b>	<b>6</b>
A. Fin	6
B. Propósito	6
<b>III. Componentes del Proyecto</b>	<b>6</b>
<b>IV. Actividades</b>	<b>6</b>
<b>V. Beneficios y Beneficiarios</b>	<b>8</b>
<b>VI. Criterios de Elegibilidad para los Beneficiarios</b>	<b>8</b>
<b>VII. Entidad Ejecutora y Mecanismo de Ejecución</b>	<b>8</b>
<b>VIII. Aspectos Financieros</b>	<b>12</b>
A. Presupuesto	12
B. Desembolsos	12
C. Seguimiento y Evaluación	13
D. Monitoreo y evaluación	14
E. Informes financieros auditados	14
F. Comunicaciones y archivo de documentación	15



## **ANEXOS**

ANEXO 1: Marco Lógico

ANEXO 2: Presupuesto general

ANEXO 3: Términos de Referencia del Coordinador del Proyecto.

ANEXO 4: Términos de Referencia contratación de Consultores para Componentes.

ANEXO 5: Términos de Referencia contratación de Consultoría para Línea de Base, Evaluación Intermedia y Final.

## **I. Proposito del Reglamento y definiciones**

### **A. Propósito del reglamento**

- 1.1 El propósito del presente Reglamento es establecer un conjunto de normas y procedimientos para guiar el proceso de ejecución del Proyecto **“Desarrollo e implementación de un modelo de autorregulación para entidades financieras especializadas”** (ME-M1029) en los términos establecidos en el Convenio de Cooperación Técnica celebrado entre el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado, A.C. (AMSFOL). El presente Reglamento define y asigna las responsabilidades de todas las Organizaciones involucradas en la ejecución del Proyecto, y proporciona las orientaciones necesarias acerca de los objetivos, estructura y mecanismo de ejecución del mismo.

### **B. Usuarios**

- 1.2 Son usuarios de este Reglamento todas las entidades y personas que participan, directa o indirectamente, en la ejecución, financiamiento o administración del Proyecto, a saber: personal del Banco, personal de la UC, Instituciones creadas en el marco del Proyecto, consultores del proyecto, auditores externos y responsables de la evaluación, entre otros.

### **C. Modificaciones al reglamento**

- 1.3 El ejecutor podrá sugerir modificaciones al presente Reglamento con el fin de facilitar el cumplimiento de los objetivos del Proyecto, siempre que no contravengan las disposiciones del Convenio de Cooperación Técnica. Antes de entrar en vigencia, las modificaciones serán sometidas a la no-objeción del Banco. Cada modificación deberá indicar la versión de la modificación, mes y año en la carátula principal. En caso de discrepancias entre lo establecido entre el presente Reglamento y el Convenio de Cooperación Técnica, prevalecerá lo dispuesto en el Convenio.

### **D. Financiamiento**

- 1.4 La fuente de financiamiento del presente Proyecto está constituida por los recursos provenientes del FOMIN/BID y por los aportes de contraparte local provistos por la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado, A.C.

### **E. Período de ejecución y desembolsos**

- 1.5 El plazo de ejecución del Proyecto será de 42 meses contados a partir de la firma del convenio, y el de desembolsos será de 48 meses.

## F. Definiciones y abreviaturas

1.6 En el presente Reglamento los términos mencionados a continuación se entenderán de la siguiente forma:

<b>Proyecto:</b>	Desarrollo e implementación de un modelo de autorregulación para entidades financieras especializadas
<b>Organismo Ejecutor:</b>	Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado, A.C. (AMSFOL).
<b>Banco o BID:</b>	Banco Interamericano de Desarrollo
<b>FOMIN:</b>	Fondo Multilateral de Inversiones
<b>Convenio:</b>	Contrato suscrito para la ejecución del Proyecto entre AMSFOL y el BID en su condición de administrador de los recursos del FOMIN
<b>Representación:</b>	Oficina del BID en México.
<b>Beneficiarios:</b>	Los beneficiarios directos del proyecto serán las instituciones financieras afiliadas a la AMSFOL constituidas bajo las figuras legales de SOFOL o SOFOM, (58 instituciones actualmente). Como beneficiarios indirectos se considera a sus clientes y sus socios, inversionistas y fondeadores.
<b>Contribución:</b>	Recursos que el Banco pone a disposición del Organismo Ejecutor, para la ejecución del Proyecto.
<b>Contrapartida o Aporte:</b>	Recursos en moneda local y en especie dispuestos por el Ejecutor para la ejecución del Proyecto.
<b>Unidad Coordinadora (UC):</b>	Esta Unidad es creada a los fines del Proyecto. Será responsable de la ejecución y coordinación de las actividades operativas. Las actividades administrativas y financieras serán coordinadas por esta unidad la que actuará bajo la supervisión del Comité de Autorregulación del Proyecto.
<b>Comité de Autorregulación:</b>	El Comité de Autorregulación es una instancia institucional que se creará a los fines del Proyecto con representantes de AMSFOL cuya responsabilidad principal será la selección del Coordinador del Proyecto, la puesta en vigencia y cumplimiento del Reglamento Operativo, y supervisar el cumplimiento de la ejecución a través de la aprobación de los informes de progreso semestrales y los planes operativos anuales / semestrales.
<b>Componentes:</b>	Son las partes en que se organiza el Proyecto para su ejecución. Estos contienen todas las actividades que realizará el Proyecto para lograr los objetivos propuestos.
<b>POA</b>	Programa Operativo Anual
<b>EFE's</b>	Entidades Financieras Especializadas

## II. OBJETIVOS DEL PROYECTO

### A. Fin

- 2.1 Contribuir a la estabilidad y desarrollo del sector de entidades financieras especializadas (de crédito, arrendamiento y factoraje) que participan dentro del sistema financiero nacional.

### B. Propósito

- 2.2 Desarrollar, e implementar un modelo de autorregulación que norme la actuación de las entidades financieras especializadas en términos de dar certeza, credibilidad y transparencia a las operaciones que éstas realicen con terceros.

## III. COMPONENTES DEL PROYECTO

- 3.1 Para lograr el fin y el propósito, el Proyecto se organizará en cuatro componentes que se mencionan a continuación: 1) Diagnóstico institucional y reestructura de AMSFOL; 2) Desarrollo del modelo de autorregulación; 3) Implantación del modelo; y 4) Difusión de resultados. En todos los casos, la contratación en las distintas actividades previstas en el proyecto se llevarán a cabo teniendo en cuenta el presupuesto detallado preparado por el equipo del proyecto y acordado con la Agencia Ejecutora. La planificación así como el detalle de contenidos y presupuesto para las siguientes actividades estarán descritos en el Plan Operativo Anual (POA) que la UC deberá presentar a la Representación del Banco en México cada año.

## IV. ACTIVIDADES

- 4.1 A continuación se describen las actividades que se financiarán bajo los diferentes componentes del Proyecto y se facilitan indicaciones para la ejecución de cada una de ellas. También se describe el Equipo Técnico de consultores principales que estarán a cargo de la ejecución.
- 4.2 **Componente 1: Diagnóstico institucional y reestructura de AMSFOL (FOMIN US\$174,500, aporte local US\$32,000).** El propósito de este componente es definir los alcances de la reestructura requerida en AMSFOL para que cuente con los elementos necesarios para desarrollar, administrar y supervisar eficazmente el modelo de autorregulación.
- 4.3 Las actividades que se financiarán son: a) un seminario de sensibilización del proyecto para miembros del sector; b) asistencia técnica para la realización de un análisis y diagnóstico institucional de AMSFOL; c) asistencia técnica para la revisión y actualización de los Estatutos de la Asociación; d) asistencia técnica para la revisión y modificación de la estructura orgánica, incluyendo la creación de un área de supervisión y seguimiento de las entidades; y e) el desarrollo de un sistema de supervisión y evaluación

- 4.4 Como resultado se espera: (i) que existan al menos 42 instituciones sensibilizadas; (ii) una reestructura definida con la participación de todos los asociados; (iii) estatutos sociales modificados y acordes a la nueva función de AMFSOL; y, (iv) una estructura de supervisión debidamente instalada y capacitada en el sistema de seguimiento y evaluación del modelo a desarrollar.
- 4.5 **Componente 2: Desarrollo del modelo de autorregulación (FOMIN US\$64,400, aporte local US\$185,100).** El propósito es que se cuente con un modelo de autorregulación de las entidades financieras especializadas.
- 4.6 Las actividades que se financiarán son: a) asistencia técnica para la adecuación del Código de Ética; b) asistencia técnica para el desarrollo de Normas de Gobierno Corporativo; c) asistencia técnica para el desarrollo de reglas de clasificación y preparación de información financiera; d) asistencia técnica para el desarrollo de políticas de resolución de conflictos; e) asistencia técnica para el desarrollo de reglas de Acreditación para asociados de AMSFOL; f) asistencia técnica para el desarrollo de reglas para la operación de un fondo; y g) diseño, impresión y disseminación de documentos finales.
- 4.7 Como resultado se espera: (i) que se cuente con un conjunto de documentos ad-hoc que permitan la eficiente supervisión de actividades de las entidades financieras especializadas, de forma tal que se garantice que su operación se realiza en forma transparente, ética, y acorde a las mejores prácticas internacionales.
- 4.8 **Componente 3. Implantación del modelo. (FOMIN US\$556,000).** El propósito del componente es implantar en el 100% de los socios de AMSFOL el modelo de autorregulación. Las actividades incluyen: a) un seminario de sensibilización para cuadros gerenciales y directivos de las instituciones asociadas de AMSFOL; b) asistencia técnica a las instituciones asociadas para la adecuación al modelo de autorregulación; c) implantación de cambios sugeridos según planes propuestos; y, d) realización de talleres de intercambio de experiencias entre las instituciones asociadas.
- 4.9 Como resultado se espera que: (i) al menos 120 personas integrantes de 58 EFE's son sensibilizadas en el modelo de autorregulación; (ii) al menos 58 EFE's han diseñado planes de cambio con base al diagnóstico; (iii) al menos 58 EFE's han implantado el modelo; y (iv) al menos 120 personas han participado en talleres de intercambio de experiencias.
- 4.10 **Componente 4: Difusión de resultados. (FOMIN US\$150,000, aporte local US\$1.008.500).** El propósito de este componente es que con base a las lecciones aprendidas y la experiencia de desarrollar e implantar el modelo se comuniquen los resultados a las autoridades, al sector de las entidades especializadas y al público en general, a fin de dar elementos para que la AMSFOL sea considerada como la institución de referencia en el sector y sus miembros sean reconocidos como entidades de excelencia por el cumplimiento de la autorregulación impuesta.
- 4.11 El proyecto financiará: a) la realización de Foro Nacional para disseminación del modelo; b) talleres para transferencia de lecciones aprendidas; c) asistencia técnica

para la actualización del sitio web; y d) asesoría para el diseño e impresión de material promocional.

- 4.12 Como resultado se espera que: (i) se difundan los resultados del programa a través de un foro nacional, con una participación de al menos 400 personas; y, (ii) se cuente con un sitio web que se convierta en el portal del sector para consultas, información y relacionamiento en la red.

## **V. BENEFICIOS Y BENEFICIARIOS**

- 5.1 **Beneficios.** El Proyecto contribuirá a dotar al sector de las EFE's y a AMFSOL en particular de un Modelo de Autorregulación, donde se integran y se sistematizan todos los elementos necesarios para el logro de una autorregulación efectiva, a efectos de darle credibilidad a AMSFOL y a sus socios con los actores del sector a efectos de hacerla más competitiva, contribuyendo a la estabilidad del sector.
- 5.2 **Beneficiarios.** El proyecto beneficiará al menos a: a) 400 personas y 58 EFE's sensibilizadas en el modelo de autorregulación; b) 58 EFE's que implantan el modelo de autorregulación; y, c) a la AMSFOL, la cual queda fortalecida y en condiciones que le permitan la eficiente supervisión de actividades de las entidades financieras especializadas, de forma tal que se garantice que su operación se realiza en forma transparente, ética, y acorde a las mejores prácticas internacionales.

## **VI. CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD PARA LOS BENEFICIARIOS**

- 6.1 Los siguientes son los criterios de elegibilidad necesarios para que los asociados a AMSFOL puedan ser incluidos en el Proyecto:
1. Deben ser miembros activos de AMSFOL.
  2. Deberá demostrarse solvencia financiera para cubrir los gastos en que se incurrirá por el proceso de migración hacia la autorregulación
  3. Deberá existir un compromiso por escrito en el que la EFE se compromete a aportar los recursos humanos, técnicos y financieros necesarios para el adecuado éxito en la implantación del modelo.
  4. Los beneficiarios deberán presentar una propuesta para integrarse al programa; el orden de presentación de las propuestas definirá el orden en que se atenderán las solicitudes de inicio de trabajo en las EFE's participantes.

## **VII. ENTIDAD EJECUTORA Y MECANISMO DE EJECUCIÓN**

- 7.1 La Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado, A.C.<sup>1</sup> (AMSFOL) es una entidad constituida el 23 de febrero de 1994, con la finalidad de agrupar a las sociedades financieras de objeto limitado que obtuvieron autorización

---

<sup>1</sup> Está en proceso de autorización legal el cambio de la denominación social del ejecutor, a fin de quedar en Asociación Mexicana de Entidades Financieras Especializadas, A.C.

de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público. Tiene como parte de su objeto social: i) representar frente a autoridades y terceros los intereses comunes de sus asociados; y, ii) emitir y supervisar normas de autorregulación que permitan dar mayor seguridad a sus operaciones. Mediante modificación a sus Estatutos por acuerdo de la Asamblea General de sus Asociados, celebrada el 7 de junio de 2006, se determinó ampliar su objeto para permitir el agrupar también a las SOFOMES.

- 7.2 **Mecanismo de Ejecución.** La Unidad Coordinadora (UC) estará físicamente localizada en la sede del AMSFOL, quien facilitará el espacio y el equipamiento necesario para su normal funcionamiento. Estará integrada por un Coordinador con dedicación completa, y tendrá el apoyo de un asistente administrativo con dedicación completa, ambos financiados con recursos del proyecto; se tendrá el apoyo de un contable a tiempo parcial financiado con recursos de contrapartida. La UC será supervisada directamente por la Gerente General de la AMSFOL; la UC coordinará con los consultores los trabajos necesarios para llevar a buen fin la implementación de los componentes del proyecto que se requieren en el marco de la cooperación.
- 7.3 Se conformará un **Comité de Autorregulación** integrado por 8 personas: el Presidente de AMSFOL, la Gerente General, el Coordinador y representantes de los 5 sectores socios (agronegocios, hipotecario, PYMEs, automotriz y préstamos personales) de AMSFOL. Para la toma de decisiones, se considerará que hay quórum con la asistencia de al menos 3 sectores, más el Presidente o la Gerente General
- 7.4 Su responsabilidad será la selección del Coordinador del Proyecto, la puesta en vigencia y cumplimiento del Reglamento Operativo, supervisar el presupuesto, el cumplimiento de la ejecución a través de la aprobación de los informes de progreso semestrales y los planes operativos anuales / semestrales, ayudar a identificar, y eventualmente proporcionar, recursos adicionales para apoyar el proyecto, y proporcionar las condiciones para asegurar la sostenibilidad del mismo luego que culmine el Proyecto FOMIN. Se organizará, al menos, una reunión mensual y todas las sesiones adicionales que se requieran para la adecuada ejecución del proyecto.

## 7.5 **Funciones y responsabilidades**

- a. La AMSFOL asume las siguientes responsabilidades:
- i. Administrativas: (i) pondrá a disposición del Proyecto su infraestructura organizacional; (ii) colaborará en la implementación del Proyecto de acuerdo a lo estipulado en este Reglamento Operativo; (iii) informará acerca de los aspectos administrativos, económicos y financieros del Proyecto que se gestionan desde la UC; (iv) gestionará los recursos de contraparte que le corresponden con el fin de que estén dispuestos en tiempo y forma; (v) controlará, de manera sistemática, que el origen y destino de los fondos sean los previstos en el convenio de cooperación técnica y que los mismos se utilicen en un marco de total transparencia; y (vi) gestionará la apertura de la cuenta bancaria específica para el fondo rotatorio FOMIN; (vii) controlará, de manera sistemática, que el origen y el

destino de los recursos se ajuste a lo previsto en el convenio de cooperación técnica y que los mismos se utilicen en un marco de total transparencia; y (viii) dispondrá la aplicación de los fondos con la firma de miembros que figuren en la matriz de firmas aprobada por el Banco;

- ii. Organizativos / operativos: (i) propondrá al BID/FOMIN la nomina y antecedentes de los profesionales elegidos que cubrirá el cargo de Coordinador de Proyecto; (ii) pondrá en funciones a la UC; (v) aprobará el POA; y (iii) aprobará u objetará los informes semestrales de gestión que elabore la UC antes de elevarlos al Banco.
  - iii. Institucionales: (i) en los aspectos institucionales representará al Proyecto ante el Banco; (ii) desempeñará sus funciones en el marco de lo establecido en este documento y en el Reglamento de Funcionamiento del Comité Directivo; y (iii) propondrá la lista de representantes de la institución (titulares) que integrarán el Comité de Autorregulación.
- b. Unidad Coordinadora (UC) Tendrá a su cargo básicamente dos funciones: (i) gestionará la administración; y (ii) ejecutará y coordinará las actividades previstas de acuerdo a lo establecido en este Reglamento Operativo.
- c. Responsabilidades de la UC:
- i. Administrativas: (i) establecerá y mantendrá al día los registros contables y financieros del Proyecto; (ii) llevará a cabo el proceso de adquisición de los bienes y servicios previstos para la ejecución del Proyecto, incluyendo las respectivas solicitudes de no-objeción del Banco a la contratación y/o compras correspondientes; (iii) gestionará la suscripción de los contratos con consultores, coordinadores, técnicos, asistentes y otros profesionales a ser financiados por el Proyecto siguiendo las normas y procedimientos del Banco; (iv) verificará la disponibilidad de recursos del fondo rotatorio previstos con la contribución del Banco y los correspondientes a los recursos de contrapartida con el fin que permitan la ejecución del plan de actividades previstos<sup>2</sup>; (v) preparará las rendiciones de cuentas y tramitará las reposiciones de dicho fondo; (vi) elaborará los estados financieros del Proyecto para su posterior auditoría; (vii) asegurará que el Proyecto se ejecute dentro de las normas y condiciones contractuales acordadas en el convenio.
  - ii. Gestión y Organización: (viii) organizará, dirigirá y coordinará las actividades del Proyecto; (ix) promoverá y verificará que se cumplan con el desarrollo del “modelo”; (x) coordinará la ejecución de los componentes del Proyecto; (xi) elaborará los informes de seguimiento de la operación, así como el POA para cada período; (xii) realizará el seguimiento de indicadores de desempeño establecidos en el marco lógico y en la línea de base; (xv) propondrá mejoras al diseño e implementación del Proyecto; y (xvi) realizará reuniones de coordinación con los miembros del Consejo de Autorregulación.

---

<sup>2</sup> Cuando se inicie la Ejecución del Proyecto se debe ajustar el Plan de Ejecución que figura en el anexo y el POA que prepare la UE.



- 7.6 **Plan Operativo Anual (POA).** La UC preparará un Planes Operativos Anuales, que cubran periodos de 12 meses desde el inicio de la ejecución, cuyo objetivo será planificar los avances en las actividades del Proyecto, sus costos y el calendario de desembolsos previsto.
- 7.7 Cada POA seguirá los formatos establecidos por el Banco y contendrá:
- Metas semestrales para productos y resultados: i) Metas cuantitativas y cualitativas de acuerdo con el Marco Lógico del Proyecto (por componentes y actividades), ii) productos por componente, iii) resultados esperados.
  - Lista de actividades y cronograma de ejecución: i) listado de actividades a ejecutar, ii) calendario de ejecución especificando fechas de inicio y fin, incluyendo un diagrama de barras.
  - Cronograma de utilización de los recursos del FOMIN: i) Cronograma de utilización de los recursos; ii) aporte por componentes y actividades; iii) desembolsos previstos; y iv) saldos previstos de la contribución global y del fondo rotatorio.
  - Compromisos contractuales: i) compromisos contractuales con vencimiento en el período de vigencia; y ii) situación prevista (cumplimiento, extensión, motivos).
- 7.8 **Adquisiciones y contrataciones.** La Agencia Ejecutora llevará a cabo la adquisición de bienes y servicios conexos y la selección y contratación de consultores, de conformidad con las políticas del Banco en la materia (Documentos. GN-2349-6 y GN-2350-6). En el caso de la adquisición de bienes y servicios relacionados, la Agencia Ejecutora podrá adquirir bienes y servicios conexos, mediante el método de comparación de precios, para montos menores a la suma de US\$30,000.00 dólares, de conformidad con lo indicado en el párrafo 3.5 del Documento GN-2349-6. En el caso de la selección y contratación de consultores, la Agencia Ejecutora podrá utilizar cualquiera de los métodos de selección y contratación previstos en el Doc. GN-2350-6. Para los efectos de lo estipulado en el párrafo 2.7 del Documento GN-2350-6 (Políticas para la selección y contratación de consultores financiados por el BID), la lista corta de consultores cuyo costo estimado sea menor al equivalente de US\$100,000.00 dólares por contrato podrá estar conformada en su totalidad por consultores nacionales. La Agencia Ejecutora presentará al Banco con anterioridad a la adquisición de los bienes o de la selección y contratación de cualquier consultoría, el Plan de Adquisiciones para los primeros 18 meses de ejecución del proyecto. En todas las adquisiciones y contrataciones del proyecto se realizará una revisión ex ante.
- 7.9 Cuando los bienes y servicios que se adquieran o contraten para el Proyecto se financien total o parcialmente con recursos de la contribución del Banco, los procedimientos y las bases específicas de las licitaciones u otras formas de contratación deberán permitir la libre concurrencia de proveedores de bienes y servicios originarios de países miembros del FOMIN y del Banco. En consecuencia, en los procedimientos y bases específicas de las licitaciones, no se

establecerán condiciones que impidan o restrinjan la oferta de bienes o la concurrencia de contratistas originarios de esos países y se llevarán a cabo de acuerdo con lo establecido en el Convenio de la Cooperación Técnica y sus Anexos.

## VIII. ASPECTOS FINANCIEROS

### A. Presupuesto

- 8.1 El costo total del proyecto se estima en US\$ 1'389,945. El FOMIN aportaría US\$ 686,905 (50 %), a través de recursos no reembolsables de la Facilidad I. Y AMSFOL aportaría US\$ 688,040 (50 %) como contrapartida local, de la cual al menos el 50 % sería en efectivo. Adicionalmente, el FOMIN financiará US\$15,000 para actividades del cluster que serán utilizados por el Banco con el propósito de llevar a cabo actividades relacionadas con la coordinación del mismo. Este monto será deducido de la contribución del FOMIN desde la fecha efectiva de la Carta Convenio de Cooperación Técnica de esta operación, sin requerir solicitud de desembolso por parte del organismo ejecutor. El FOMIN financiará los costos de asistencia técnica y diseño de herramientas de promoción, también financiará parcialmente gastos de administración. El presupuesto estimado del proyecto se presenta en el siguiente cuadro:

(en dólares de los EE.UU.)

Componentes	Contribución FOMIN	Aporte Local	Total
Personal	192,000	29,400	221,400
Logística	0	105,000	105,000
Componente 1	50,000	31,360	81,360
Componente 2	94,100	47,900	142,000
Componente 3	240,000	424,040	664,040
Componente 4	0	50,340	50,340
<i>Subtotal</i>	<i>576,100</i>	<i>688,040</i>	<i>1'264,140</i>
Imprevistos 5%	28,805		28,805
Línea de base, Evaluación intermedia y final	70,000		70,000
Auditorias (1)	12,000		12,000
<b>TOTAL</b>	<b>686,905</b>	<b>688,040</b>	<b>1'374,945</b>
Actividades de Coordinación del Cluster	15,000		15,000
<b>GRAN TOTAL</b>	<b>701,905</b>	<b>688,040</b>	<b>1'389,945</b>
Porcentajes (excluyendo actividades de Clúster)	<b>50%</b>	<b>50%</b>	<b>100%</b>

### B. Desembolsos

- 8.2 El periodo de ejecución del Proyecto es de 42 meses y el de desembolsos 48 meses, contados a partir de la firma del Convenio de Cooperación Técnica. Los recursos de la contribución serán desembolsados a la Agencia Ejecutora mediante el procedimiento de fondo rotatorio hasta por el 10 % del aporte de FOMIN. Para la tramitación de desembolsos de los recursos la UC preparará la documentación

según los procedimientos establecidos en la Guía para la Preparación de Solicitudes de Desembolso del Banco, y la presentará a la Representación del Banco en México.

- 8.3 Aquellos gastos con valor menor a \$ 10,000.00 m.n. serán con cargo al aporte de contrapartida. En los casos en que se justifique que gastos abajo del monto mencionado sean cubiertos con recursos del FOMIN, no se enviarán al Banco copia de los comprobantes respectivos para reembolso, sino tan solo se relacionarán los gastos en los formatos respectivos, realizándose revisiones ex-post de cuando menos el 15 % de dichos gastos en la visita anual de inspección al ejecutor.
- 8.4 En el caso de los gastos con cargo a los recursos del FOMIN que excedan el monto de \$ 10,000 m.n., se deberá presentar copia del comprobante de gastos y de la evidencia de recepción del pago (póliza de cheque firmada). Los gastos cubiertos con aporte de contrapartida solo se relacionaran para evidenciar el pari-passu en cada solicitud de desembolso, permaneciendo los comprobantes originales en los archivos del ejecutor para su revisión.
- 8.5 Para fines de comprobación de gastos, dado que los recursos otorgados son en dólares y las erogaciones por la ejecución son en pesos, deberá utilizarse el tipo de cambio publicado en el Diario Oficial de la Federación y el cual está disponible en el sitio de extranet del BID, sitio al que se dará acceso al ejecutor para su consulta.

## C. Seguimiento y Evaluación

- 8.6 **Informes.** La UC presentará al Banco para su aprobación los informes siguientes:

**Informes semestrales de progreso del proyecto.** Estos deberán ser enviados a la representación del Banco en México en los meses de febrero y agosto de cada año bajo el formato establecido por el Banco. El informe estará compuesto de los siguientes apartados con sus correspondientes anexos, que deberán especificar la información siguiente:

- **Administración del Proyecto:** Las acciones más importantes que se han llevado a cabo en el período y las previstas para el período siguiente.
- **Estado de la ejecución y logro de objetivos:** Detalle del estado de ejecución de las actividades del Proyecto, destacando los problemas enfrentados y las soluciones planteadas, y perspectivas de cumplimiento de los objetivos del Proyecto mediante la evaluación de los indicadores del Marco Lógico.
- **Situación financiera del Proyecto:** La información deberá incluir datos sobre los desembolsos tramitados en el semestre (número y montos totales), así como el cuadro consolidado del presupuesto vigente y las inversiones realizadas por categoría de inversión.

**Informe final:** Será preparado por la UC y presentado a la representación del Banco en México, previo a la fecha de finalización del periodo de ejecución del Proyecto. Deberá contener el detalle de las actividades realizadas, los resultados logrados en relación con los objetivos planteados, y el Plan Operativo para el año siguiente de actividad sin aportes del FOMIN.

#### **D. Monitoreo y evaluación**

- 8.7 La Representación del Banco en México será responsable de la supervisión y control del proceso de ejecución del Proyecto, comprobará el seguimiento del cumplimiento de las cláusulas contractuales, y tramitará las solicitudes de desembolso. También recibirá y analizará los informes de progreso, el informe final y los estados financieros auditados.
- 8.8 Por su parte, la UC deberá establecer un Sistema de Monitoreo del Proyecto que estará basado en el cronograma de actividades, los indicadores del marco lógico y el POA. Este sistema será el principal instrumento para seguir los avances de la ejecución, el logro de los objetivos y el impacto conseguido.
- 8.9 Con recursos del FOMIN será contratado un consultor externo al comienzo del Proyecto, para recoger los indicadores de la línea de base, y definir el sistema de monitoreo de los resultados del mismo<sup>3</sup>. Este consultor también realizará las evaluaciones intermedia y final para determinar hasta que punto se han alcanzado los resultados, y participará en el Taller de Cierre.
- 8.10 La **evaluación intermedia** se realizará en el primer semestre del segundo año para asegurar que el Proyecto avanza de forma adecuada y que se cuenta con un avance razonable del modelo para cumplir con los tiempos de implementación y difusión previstos.
- 8.11 La **evaluación final** se realizará en los tres meses previos al último desembolso del Proyecto. Se pondrá énfasis en la identificación de mejores prácticas y lecciones aprendidas para poder compartirlas con los demás proyectos relacionados con temas similares.
- 8.12 **Taller de Cierre.** Tres meses antes de la finalización del proyecto, se realizará un taller de cierre entre la UC y la Oficina del FOMIN en México.

#### **E. Informes financieros auditados**

- 8.13 Todas las actividades financiadas por el Proyecto quedan sujetas a las normas de auditoria establecidas por el Banco. Para ello, la UC deberá llevar una contabilidad específica del proyecto, separada de otras cuentas, según un Plan de Cuentas previamente acordado con el Banco en el que se registrarán todas las transacciones financiadas con la contribución del FOMIN y la contrapartida local.
- 8.14 **Auditoria final.** La UC deberá elaborar los estados financieros finales que incluirán las aportaciones del FOMIN, así como las aportaciones de la contrapartida local, en un plazo de 90 días a contar desde el desembolso final del Proyecto. Las auditorias serán realizadas por una empresa independiente, aceptable para el Banco y su costo será cubierto con las aportaciones del FOMIN, de acuerdo con los procedimientos establecidos.

---

<sup>3</sup> Ver términos de referencia en los archivos técnicos.

**F. Comunicaciones y archivo de documentación**

- 8.15 A todos los efectos, todas las comunicaciones entre el ejecutor y el Banco relativas al Proyecto deberán canalizarse a través de la Representación del Banco en México.
- 8.16 La UC deberá mantener en sus archivos los documentos originales y copias de todos los documentos que respalden los procesos de contratación y la ejecución técnica y financiera del Proyecto. Además, debe mantener toda la documentación necesaria para verificar la información contenida en los documentos de respaldo que acompañen a las solicitudes de desembolso de recursos aportados por el FOMIN.
- 8.17 La UC mantendrá un archivo secuencial de todos los cheques emitidos acompañados de la documentación que sustente el gasto y que representan los documentos fuente para el registro contable. El archivo deberá ser conservado durante todo el período de ejecución del Proyecto, y deberá ser accesible a las inspecciones y auditorias por parte del Banco. El archivo deberá establecer una separación clara entre la documentación relativa a las aportaciones del Banco y las de la contrapartida local.
- 8.18 Asimismo se creará un expediente para cada contrato de consultoría y asistencia técnica (persona o empresas) conteniendo los Términos de Referencia, las propuestas evaluadas (CV's o propuestas de servicios), la tabla de valoración para la selección, copia del contrato, evaluaciones e informes.

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO  
FONDO MULTILATERAL DE INVERSIONES

PROYECTO DE RESOLUCIÓN MIF/DE-\_\_\_/06

México. Cooperación Técnica No Reembolsable ATN/MT-\_\_\_\_-ME  
Desarrollo e Implementación de un Modelo de Autorregulación  
para Entidades Financieras Especializadas

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 Banco, en su calidad de Administrador del Fondo Multilateral de Inversiones, proceda a formalizar los acuerdos necesarios con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Objeto Limitado, A.C. (AMSFOL), y a adoptar las demás medidas necesarias para la ejecución de la propuesta de proyecto contenida en el documento MIF/AT-\_\_\_ sobre una cooperación técnica para el desarrollo e implementación de un modelo de autorregulación para entidades financieras especializadas.
2. Destinar, para fines de esta resolución, hasta la suma de US\$701.905, o su equivalente en otras monedas convertibles, 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.

(Aprobada el \_\_ de \_\_\_\_\_ de 200\_\_)

LEG/OPR/RGII/IDBDOCS#836741  
ME-M1029