



**FACACH**

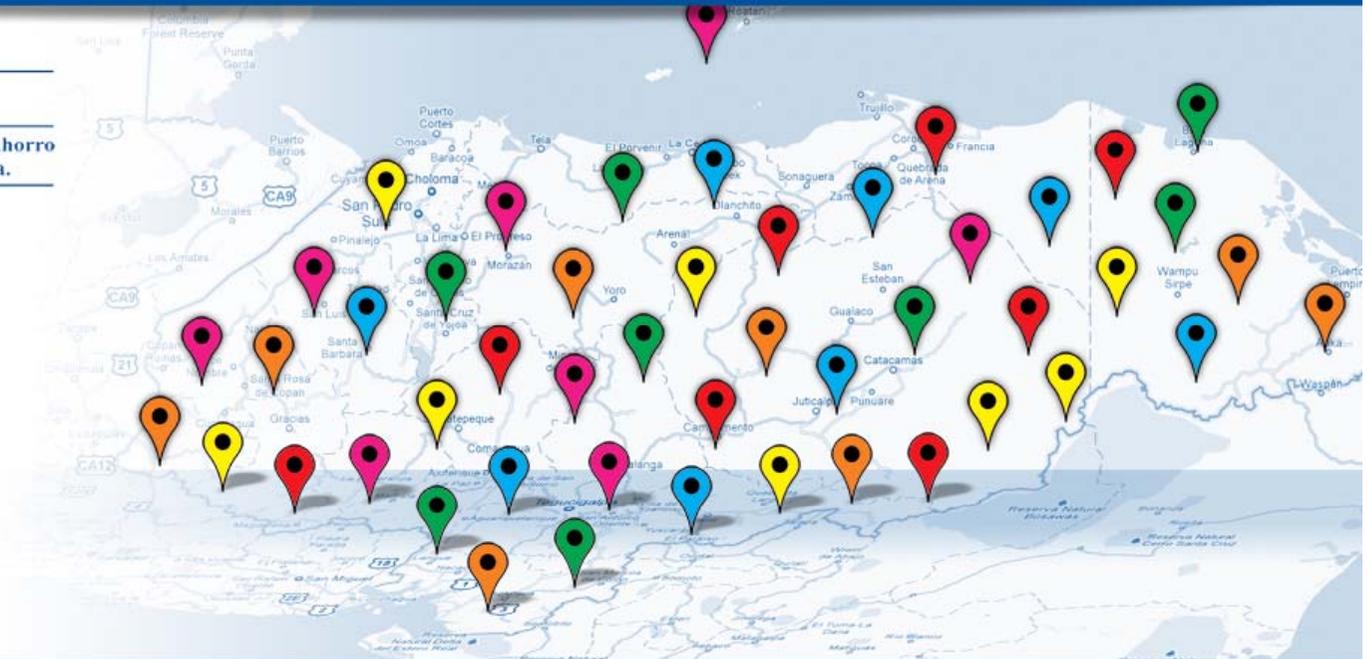
Federación de Cooperativas de Ahorro  
y Crédito de Honduras, Ltda.



**BID**



**Fit & Proper**  
Consulting



**Diseño conceptual, Estructuración, Implementación y Monitoreo  
de un Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos Pilotos para las  
Cooperativas de Ahorro y Crédito de Honduras.**

**Taller de Socialización 25 CACs piloto**

**Siguatepeque, Diciembre de 2011**



## Temas a desarrollar

- 1 **Proyecto de Fortalecimientos de las CACs**
- 2 **Bancos vs CACs**
- 3 **Objetivo de la Consultoría. Representatividad de las CACs piloto**
- 4 **Cooperativas de Ahorro y Crédito (CACs) en la región**
- 5 **Principales aspectos del Fondo de Liquidez (FL) y Seguro de Depósito (SD)**
- 6 **Costos FL y SD – Ejercicio numérico**
- 7 **Características de la propuesta del FL**
- 8 **Características de la propuesta del SD**
- 9 **Comparación FL y SD**



## Proyecto de fortalecimiento de las CACs

- La presente Consultoría prevé la participación de 25 CACs en la implementación de un piloto para la constitución del Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos.
- Los componentes que conforman el proyecto para el fortalecimiento de las CACs contemplan:
  - Fortalecimiento de la FACACH
  - Mejora en la supervisión de las CACs
  - Asistencia técnica para el Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos
  - Mejora en la competitividad de las CACs.
- Estos componentes están interrelacionados entre sí, siendo necesario el desarrollo e implementación de todos y cada uno de ellos de manera coordinada.



## Proyectos de fortalecimiento de las CACs (cont)

### Fortalecimiento de FACACH



**Supervisión**

**Fondo de  
Liquidez  
(FL)**

**Seguro  
Depósitos (SD)**

**Competitividad**



## Bancos versus CACs

Las opciones de los depositantes...

FOSEDE ← Seguro de Depósitos → NO **SI**

BCH ← Asistencia Liquidez → NO **SI**

CNBS ← Supervisión → NO **SI**

BANCOS

CACs (25)

95,8%

4,2%

- Valores de las CACs**
- Calidad de servicio
  - Cobertura geográfica
  - Atención a segmentos de la población no atendidos por los bancos
  - Espíritu cooperativo..



## Objetivos de la Consultoría

### 2 OBJETIVOS

**A**

- Diseñar e implementar el FONDO DE LIQUIDEZ para las CACs piloto. Desarrollo de normas técnicas y manuales para su funcionamiento.

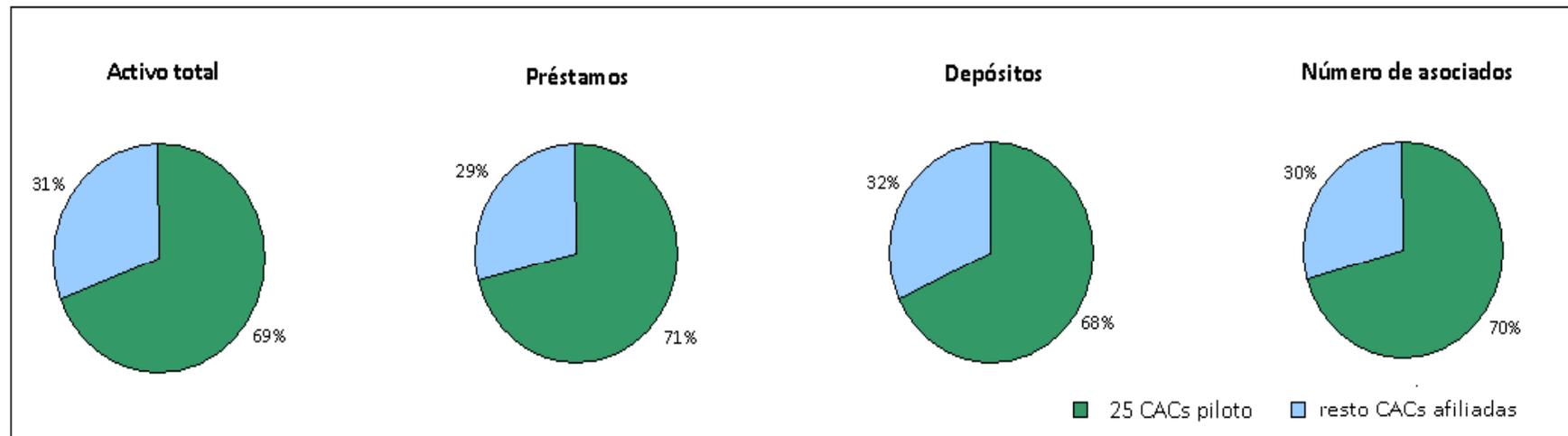
- Diseñar e implementar el fondo de SEGURO DE DEPOSITOS para las CACs piloto. Desarrollo de normas técnicas y manuales para su funcionamiento.



## Características de las 25 CACs piloto

- Las 25 CACs seleccionadas para participar son representativas del sistema federado.

Gráfico participación 25 CACs piloto / CACs afiliadas a FACACH

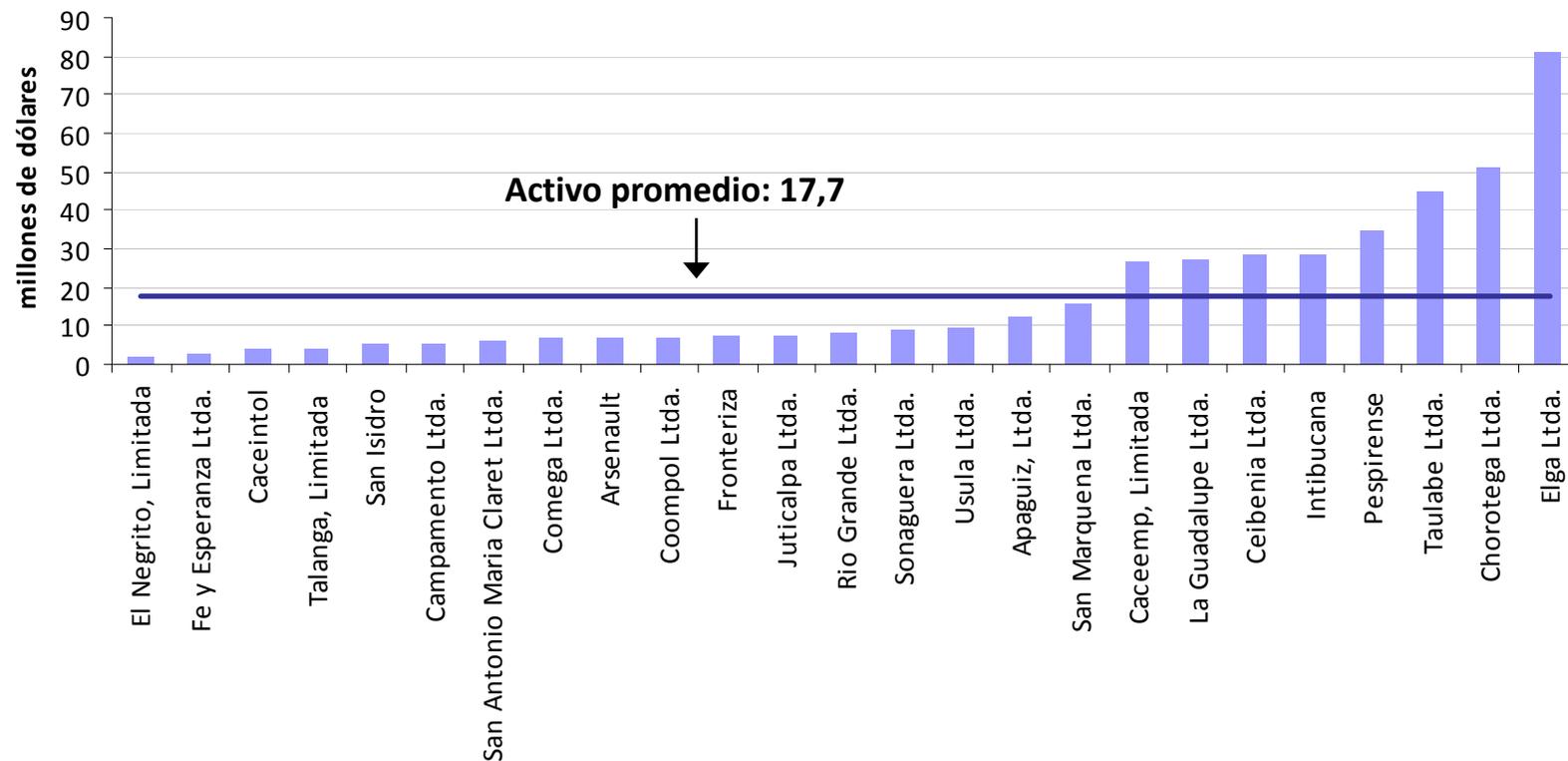


Fuente: elaboración propia en base a datos provistos por FACACH



## Características de las 25 CACs piloto (cont.)

### Activo total de las 25 CACs piloto



Fuente: elaboración propia en base a datos provistos por FACACH



## Cooperativas de Ahorro y Crédito en la región

- El sector de Cooperativas de Ahorro y Crédito (CACs) no presenta una participación significativa del total de activos del sistema financiero...  
... pero sí en relación a la provisión de servicios financieros a determinados segmentos y regiones del país.

	<b>Total de activos (Mill. USD)</b>	<b>Participación en mercado</b>	<b>Número de Asociados (mlles)</b>	<b>Asociados /PEA</b>
<b>Paraguay</b>	<b>2.429</b>	<b>22,3%</b>	<b>1.067</b>	<b>34,0%</b>
<b>Ecuador</b>	<b>2.324</b>	<b>10,7%</b>	<b>2.500</b>	<b>26,1%</b>
<b>Honduras</b>	<b>553</b>	<b>4,4%</b>	<b>598</b>	<b>21,3%</b>
<b>Guatemala</b>	<b>697</b>	<b>3,6%</b>	<b>912</b>	<b>17,2%</b>
<b>Bolivia</b>	<b>797</b>	<b>5,5%</b>	<b>450</b>	<b>10,2%</b>
<b>Colombia</b>	<b>4.317</b>	<b>4,2%</b>	<b>1.763</b>	<b>9,5%</b>
<b>Rep. Dominicana</b>	<b>460</b>	<b>3,0%</b>	<b>329</b>	<b>6,6%</b>

Fuente: Arzbach, Durán. Regulación y Supervisión de CAC en Latinoamérica y el Caribe. Documento DRGV Número 3, 2010.



## Cooperativas de Ahorro y Crédito en la región (cont.)

- Iniciativas tendientes al diseño e implementación de instrumentos de asistencia transitoria de liquidez y seguro de depósitos:
  - ➔ **Ecuador:** aprobación de Ley Orgánica de la Economía Popular y Solidaria y del Sector Financiero Popular y Solidario (crea Superintendencia del Sector Popular y Solidario, Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos).
  - ➔ **Paraguay:**
    - Revisión y mejoramiento del marco regulatorio de las CACs.
    - Fortalecimiento de la supervisión y fiscalización.
    - Formación de fondo de liquidez y garantía de depósitos.
  - ➔ **Colombia:** seguro de depósitos brindado por el FOGACOOP (Fondo de Garantía de Entidades Cooperativas).



## *Principales aspectos del FL y el SD*





## Definiciones de Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos

### Fondo de Liquidez

- Institución o instrumento cuyo objetivo es el de brindar, bajo las reglas y condiciones preestablecidas, asistencia transitoria de liquidez a entidades solventes que forman parte del mismo.

### Seguro de Depósitos

- Esquema a través del cual se brinda a los depositantes una cobertura determinada sobre los depósitos constituidos en una entidad (miembro del esquema) ante la caída de la misma.



## Ventajas del FONDO DE LIQUIDEZ

- **Dotar, transitoriamente, de liquidez a entidades solventes.**
- **Evitar que situaciones de iliquidez se transformen en casos de insolvencia.**
- **Minimizar el riesgo de contagio:** la caída de una entidad puede generar una corrida de depósitos, aun de entidades solventes; el FL provee de liquidez para disuadir y, eventualmente, enfrentar dicha “corrida”.
- **Mejorar la administración de la liquidez,** reduciendo la necesidad de contar con excesivas reservas de liquidez individual.



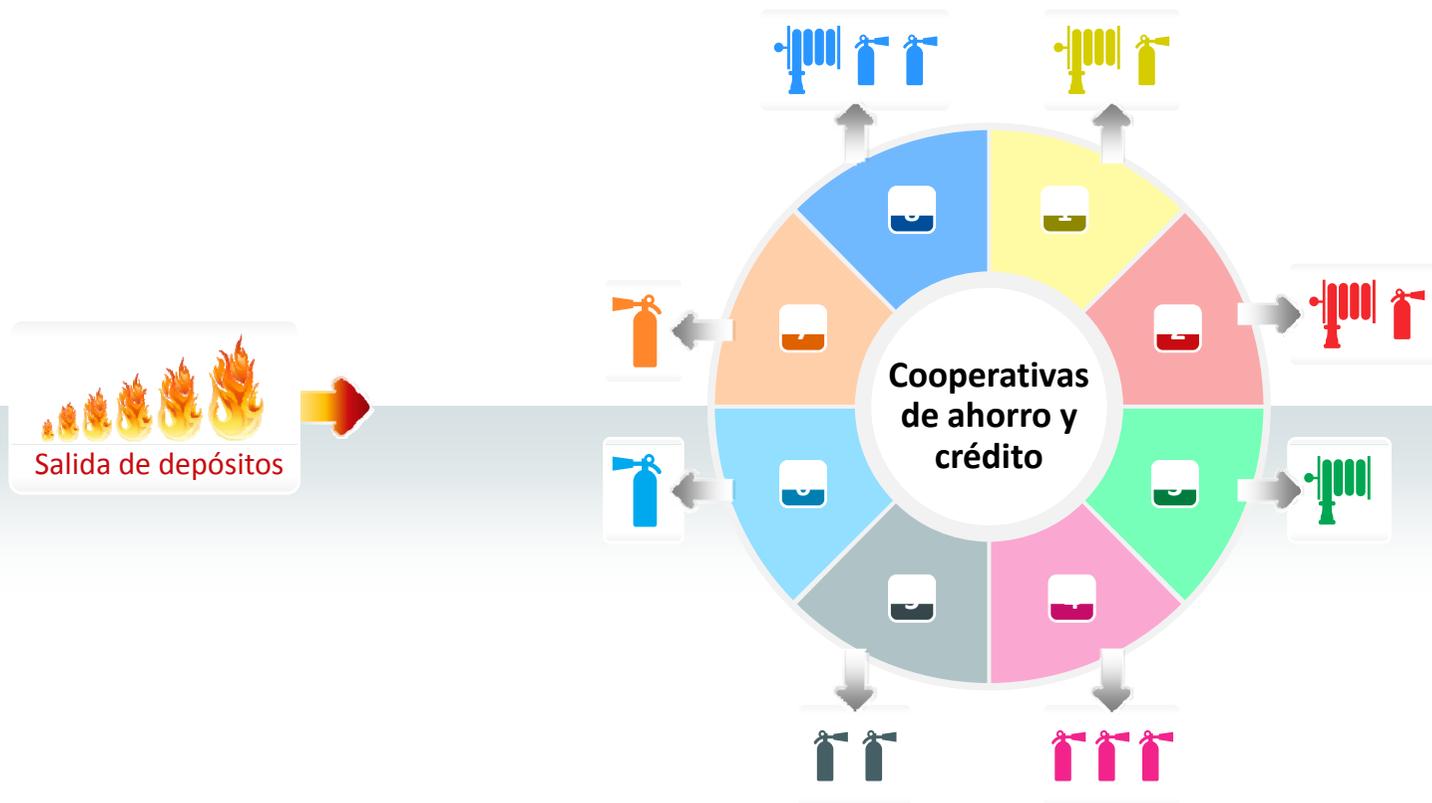


## Desafíos del FONDO DE LIQUIDEZ

- **Riesgo Moral:** los beneficiarios del FL no administran adecuadamente su liquidez, descansando excesivamente en la asistencia del FL.
- **Contar con adecuadas y suficientes fuentes de fondeo de recursos.**
- **Operatividad:** las situaciones de iliquidez son ocasionales e inesperadas, lo que requiere de reglas y procedimientos claros, ágiles y eficientes.

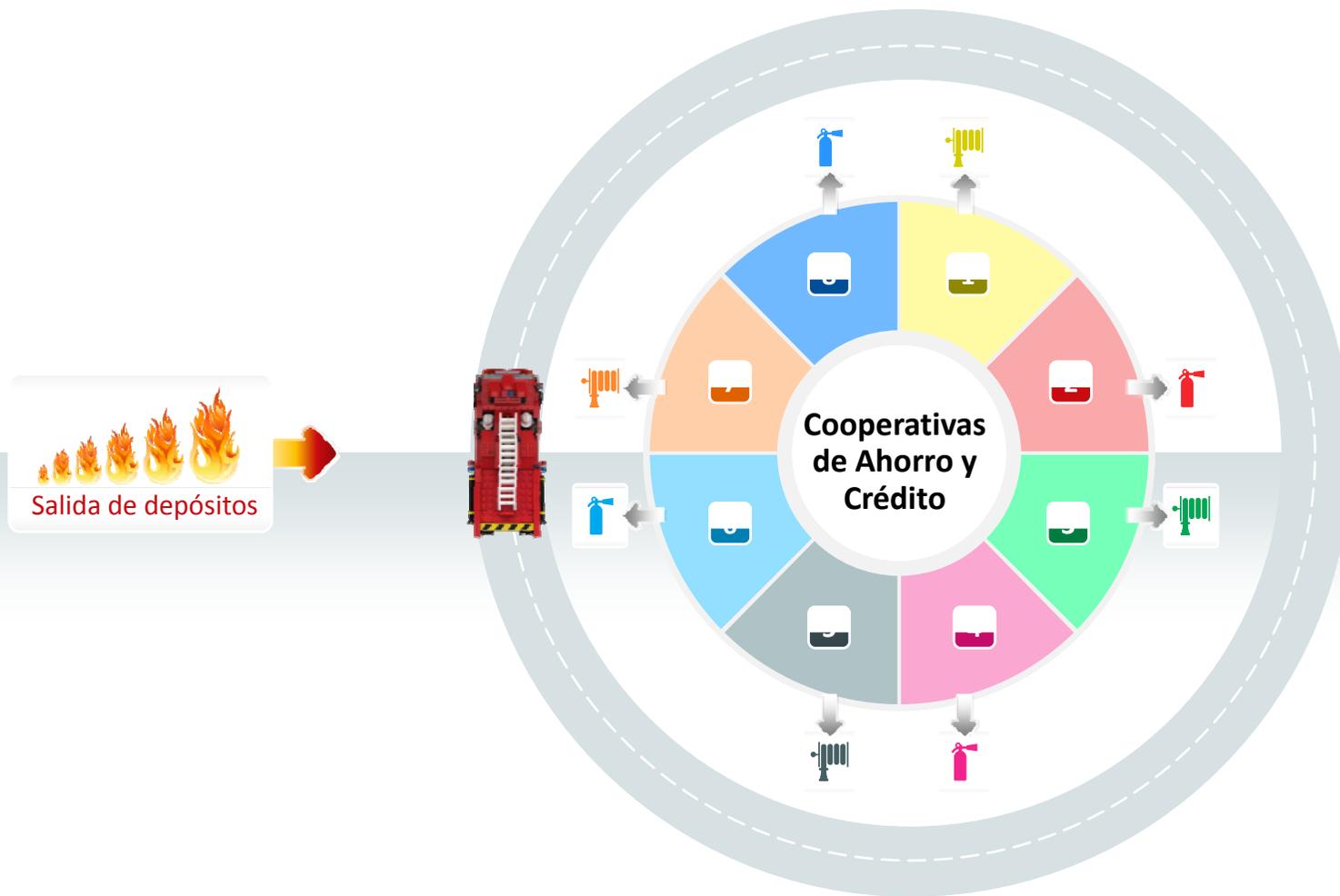


# Fondo de Liquidez como principal recurso para suplir la salida de depósitos





# Fondo de Liquidez como recursos para afrontar la salida de depósitos





## Ventajas del SEGURO DE DEPÓSITOS

- **Hace foco en los depositantes pequeños ante la caída de la entidad**, pues estos no tienen la capacidad de evaluar y monitorear los riesgos de la CAC.
- **Reduce la probabilidad de contagio de crisis a otras instituciones**: la caída de una CAC, junto con la imagen de pequeños asociados que no acceden a sus depósitos, puede “disparar” una corrida de depósitos en las restantes CACs.
- **Aumenta la confianza y la estabilidad del sistema cooperativo de ahorro y crédito**: el SD, bien diseñado y comunicado, fortalece el sistema cooperativo de ahorro y crédito.
- **Facilitar los procesos de liquidación de CACs**: ello a partir de que los pequeños depositantes están plenamente cubiertos.



## Desafíos de un SEGURO DE DEPÓSITOS

- **Riesgo Moral:** al reducirse los riesgos de depositar, también disminuyen los incentivos de los depositantes de ser cuidadosos. También puede inducir a la institución a asumir mayores riesgos. Los mitigantes son la **cobertura limitada** y la fijación de **primas de aporte "ajustadas por riesgos"**.
- **Determinación del monto y alcance de la cobertura:** debe contemplar la realidad de los depositantes, la distribución de los depósitos por montos, los recursos disponibles, así como la propia definición de qué es un depósito.
- **Determinación de la prima:** adecuado balance entre capitalizar el SD y mitigar el impacto en los costos de las instituciones miembros del SD.
- **Rapidez y seguridad:** cuando una institución cae, el SD debe poder pagar a quién debe lo que corresponde y de manera rápida.
- **Comunicación al público:** los depositantes deben comprender adecuadamente los alcances del SD.



# ***EJERCICIO DE IMPACTO EN RESULTADOS DEL FONDO DE LIQUIDEZ Y SEGURO DE DEPÓSITOS***

## ***Ejercicio 1: ANALISIS ESTÁTICO*** *- Total 25 CACs -*





## Análisis del costo del FL y el SD

### *Características del ejercicio 1*

- ANÁLISIS ESTÁTICO: NO contempla Ganancia de Mercado de las CACs ni traslado a Tasas de Interés de Depósitos ni de Préstamos
- Se tomó como base los balances al 30.6.11
- Se consideró una alícuota de aporte al FL del 1.0% anual, aplicada sobre depósitos más aportaciones no pignoradas a créditos
- Se contempló una prima del 0.65% anual para el SD sobre el total de depósitos



## Costo del FL y SD. Ejemplo de cálculo

En millones de Lempiras

Concepto		25 CACs
a) Total de depósitos		3,057
b) Total de aportaciones no pignoradas		1,794
c) Depósitos + aportaciones no pignoradas (a + b)		4,851
<b>d) Aporte al FL</b>		
d.1 Alícuota anual	<b>1.0%</b>	
d.2 Monto aporte anual (d.1 * c)		48.5
<b>e) Prima del SD</b>		
e.1 Alícuota anual	<b>0.65%</b>	
e.2 Monto de la prima anual (e.1 * a)		19.9



## Costo del FL y SD. Ejemplo de cálculo (cont.)

En millones de Lempiras

Concepto	Tasa anual	25 CACs
<b>f) Costo del FL (f.1-f.2)</b>	<b>3.2%</b>	<b>1.56</b>
f.1 Rendimiento inversiones líquidas *	5.8%	2.81
f.2 Rendimiento neto del FL **	2.6%	1.26
<b>g) Costo del SD (g.1 + g.2)</b>		<b>21.02</b>
g.1 Prima del SD (e.2)		19.87
g.2 Costo pérdida de rendimiento	5.8%	1.15
<b>COSTO TOTAL FL y SD (f + g)</b>		<b>22.58</b>

\* Ingresos por inversiones líquidas / Total inversiones líquidas) promedio 25 CACs I Semestre 2011 Anualizado

\*\* La diapositiva siguiente (23) contiene los supuestos para el cálculo del rendimiento neto del FL.



## Rendimiento Neto del FL

Inversiones y gastos del FL	Participación	Rendimiento anual
Títulos del BCH	25%	4%
Títulos de Hacienda	5%	4%
Títulos con garantía estatal	5%	6%
PF en instituciones bancarias	50%	8%
Depósitos a la vista	10%	0%
Bonos Corporativos de Bancos	5%	9%
<b>Rendimiento bruto del FL</b>		<b>6.0%</b>
Menos Gastos del Fideicomiso		2.5%
Menos Impuestos		0.9%
<b>Rendimiento neto del FL</b>		<b>2.6%</b>



# ***EJERCICIO DE IMPACTO EN RESULTADOS DEL FONDO DE LIQUIDEZ Y SEGURO DE DEPÓSITOS***

## ***Ejercicio 2: ANALISIS DINÁMICO*** *- Total 25 CACs -*





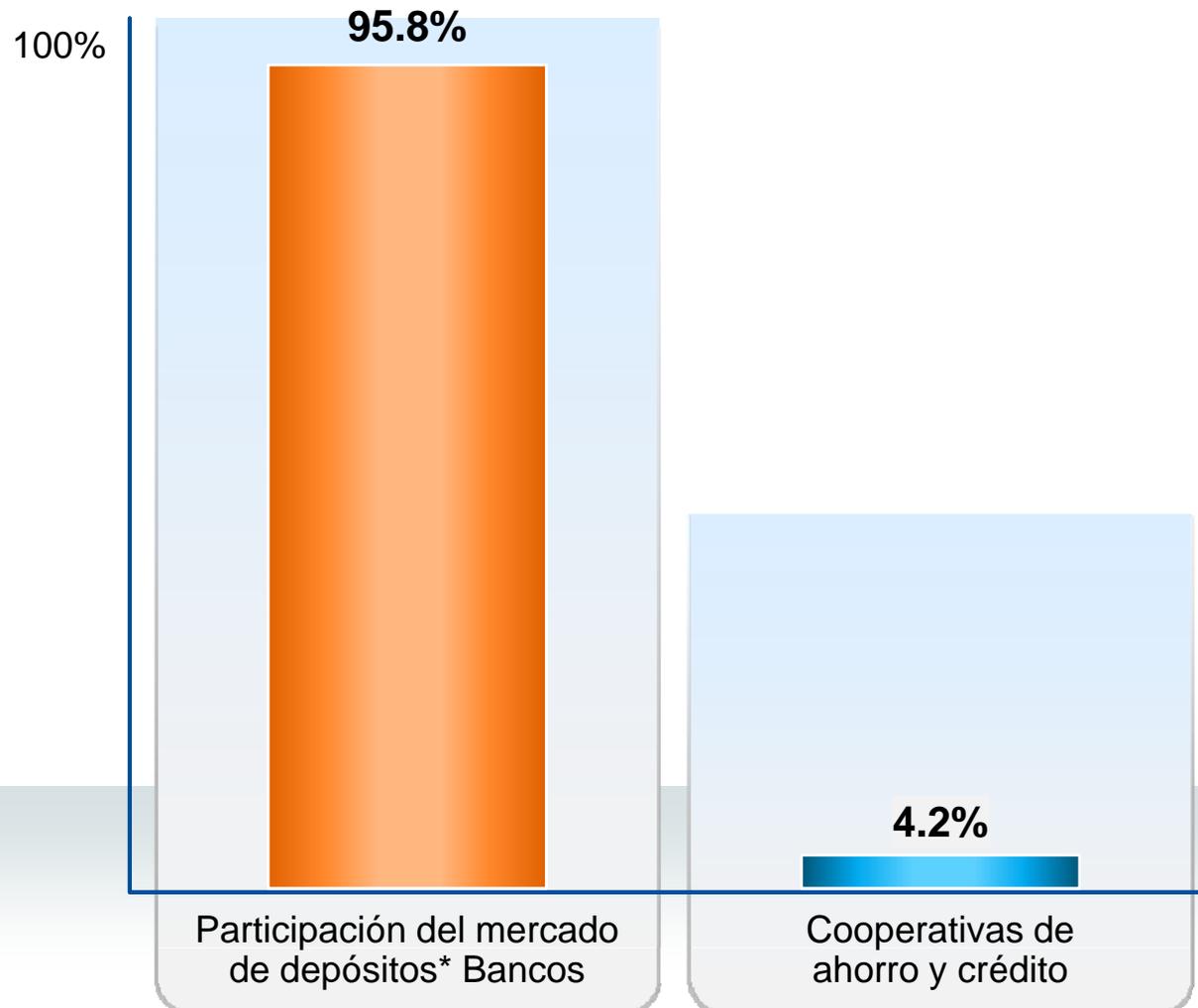
## Análisis del costo del FL y el SD

### *Características del ejercicio 2*

- ANÁLISIS DINÁMICO: Se suponen alternativas:
- Aumento de participación de mercado CACs
- Traslado a tasa de préstamos
- Traslado a tasa de depósitos



## FL y SD: Aumento de la participación de mercado de las CACs



Suponiendo una alícuota anual del 0.65% del Seguro de depósitos y un aporte anual el 1.0% del Fondo de Liquidez

Costo del Seguro de Depósitos: L\$21.0 millones y del Fondo de Liquidez: L\$ 1.6 millones: TOTAL L\$22.6 millones

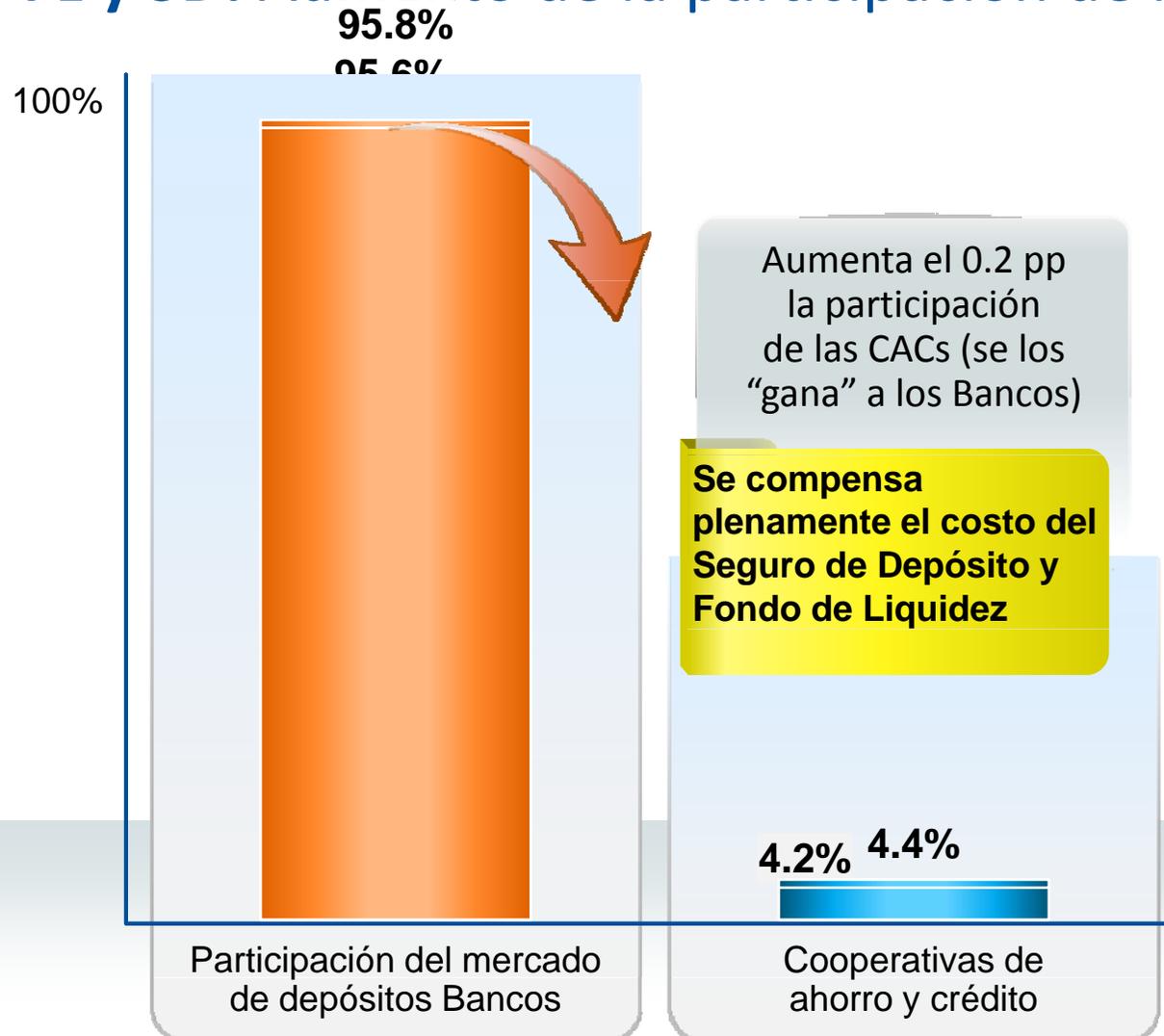
Considerando tasa de prestamos 17.0% y 5.6% captación de depósitos, el spread es del 11.4%

\* Depósitos + Aportaciones no pignoradas a crédito





## FL y SD: Aumento de la participación de mercado de las CACs



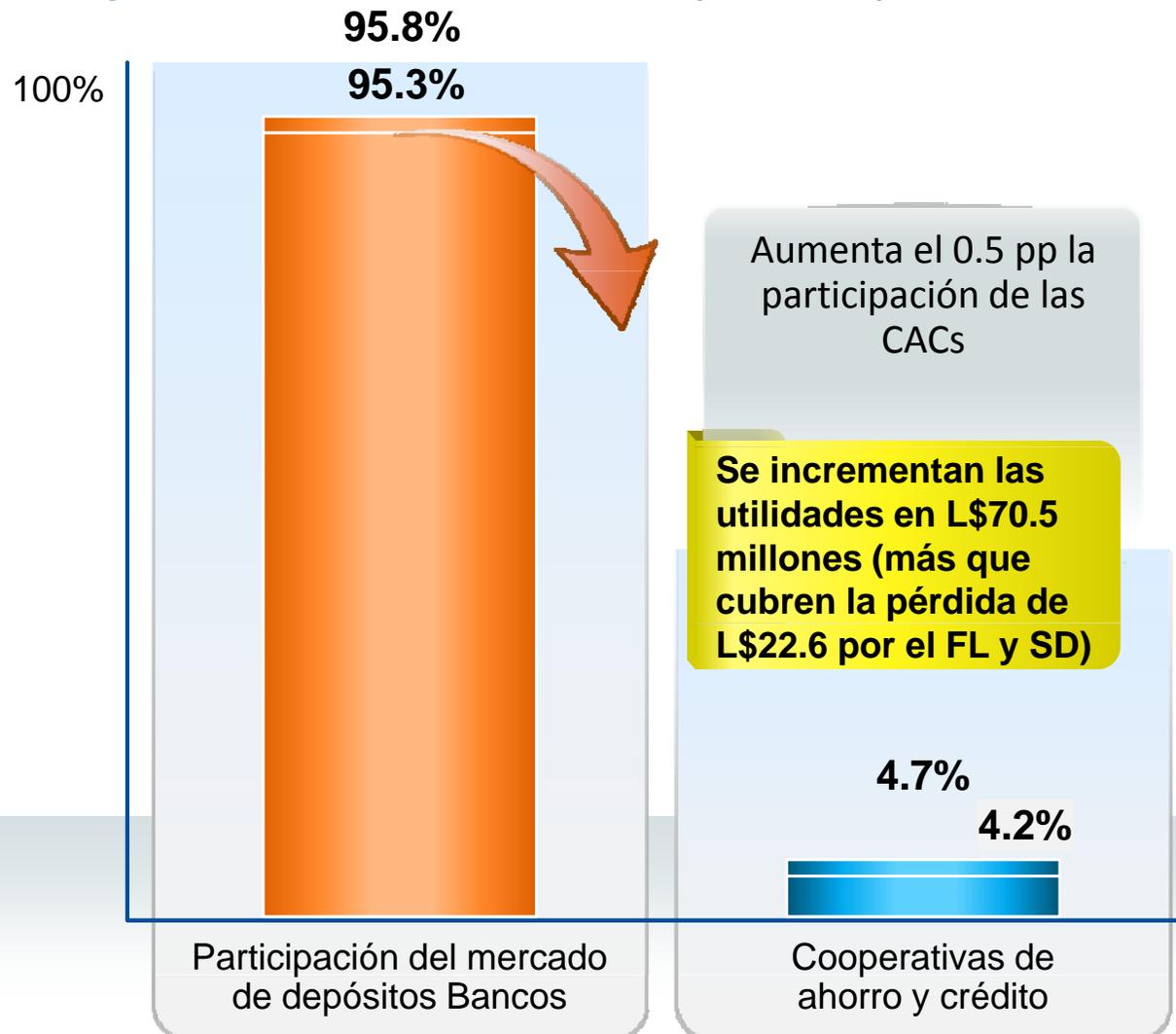
Suponiendo una alícuota anual del 0.65% del Seguro de depósito y un aporte anual el 1.0% del Fondo de Liquidez

Costo del Seguro de Depósito: L\$21.0 millones y del Fondo de Liquidez: L\$ 1.6 millones: TOTAL L\$22.6 millones

Considerando tasa de prestamos 17.0% y 5.6% captación de depósitos, el spread es del 11.4%



## FL y SD: Aumento de la participación de mercado de las CACs



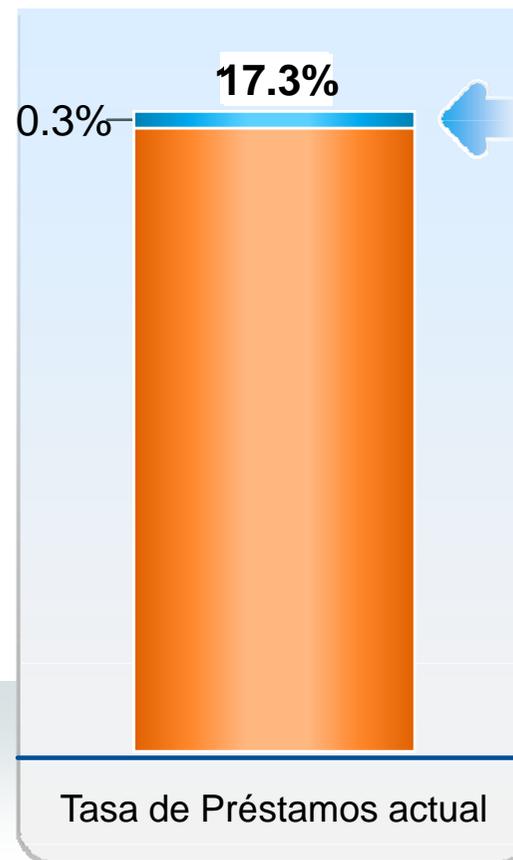
Suponiendo una alícuota anual del 0.65% del Seguro de depósito y un aporte anual el 1.0% del Fondo de Liquidez

Costo del Seguro de Depósito: L\$21.0 millones y del Fondo de Liquidez: L\$ 1.6 millones: TOTAL L\$22.6 millones

Considerando tasa de préstamos 17.0% y 5.6% captación de depósitos, el spread es del 11.4%



## Traslado del costo del FL y SD a la tasa de interés de los Préstamos<sup>(1)</sup>



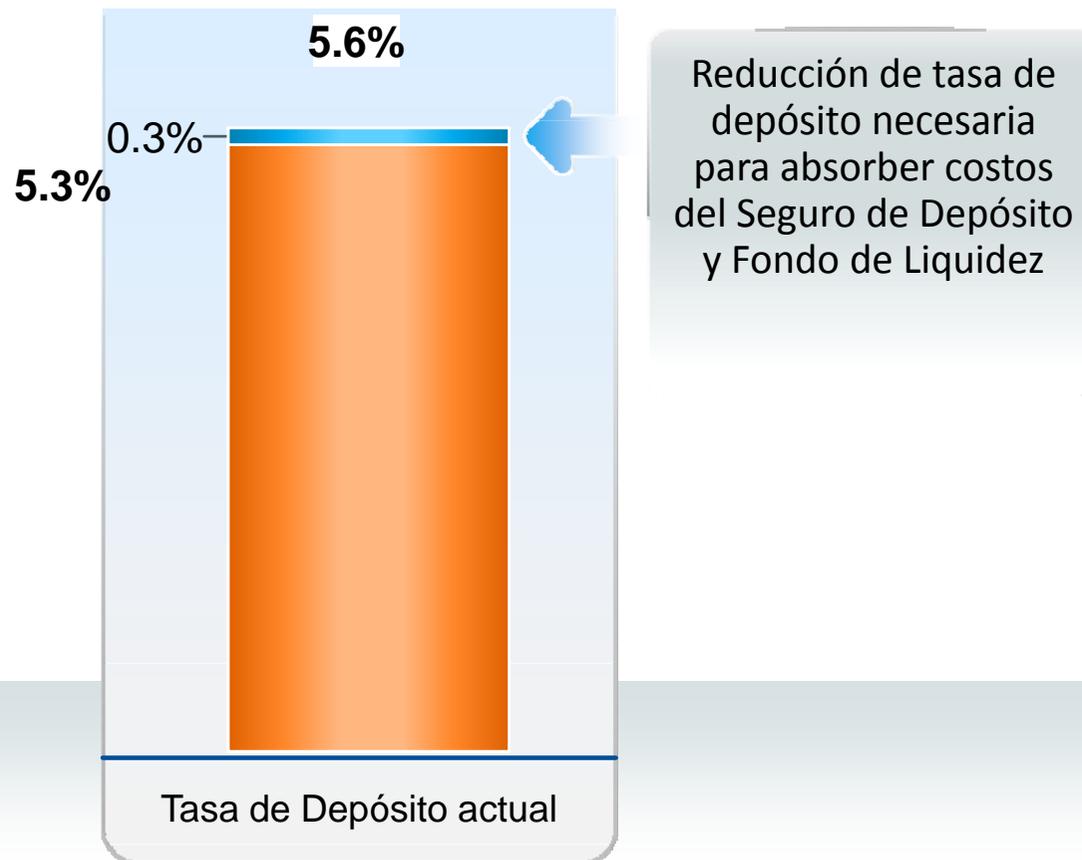
Aumento de la tasa de interés de préstamos necesaria para absorber el costo del Seguro de Depósito y Fondo de Liquidez

(1) Supone No hay aumento de participación de mercado ni reducción del Costo Financiero de Depósitos y Aportaciones





## Traslado del Costo del FL y SD a la tasa de interés de los Depósitos (1)



(1) Supone No hay aumento de participación de mercado ni un incremento en la tasa de interés de los Préstamos.





## *Características del FL*



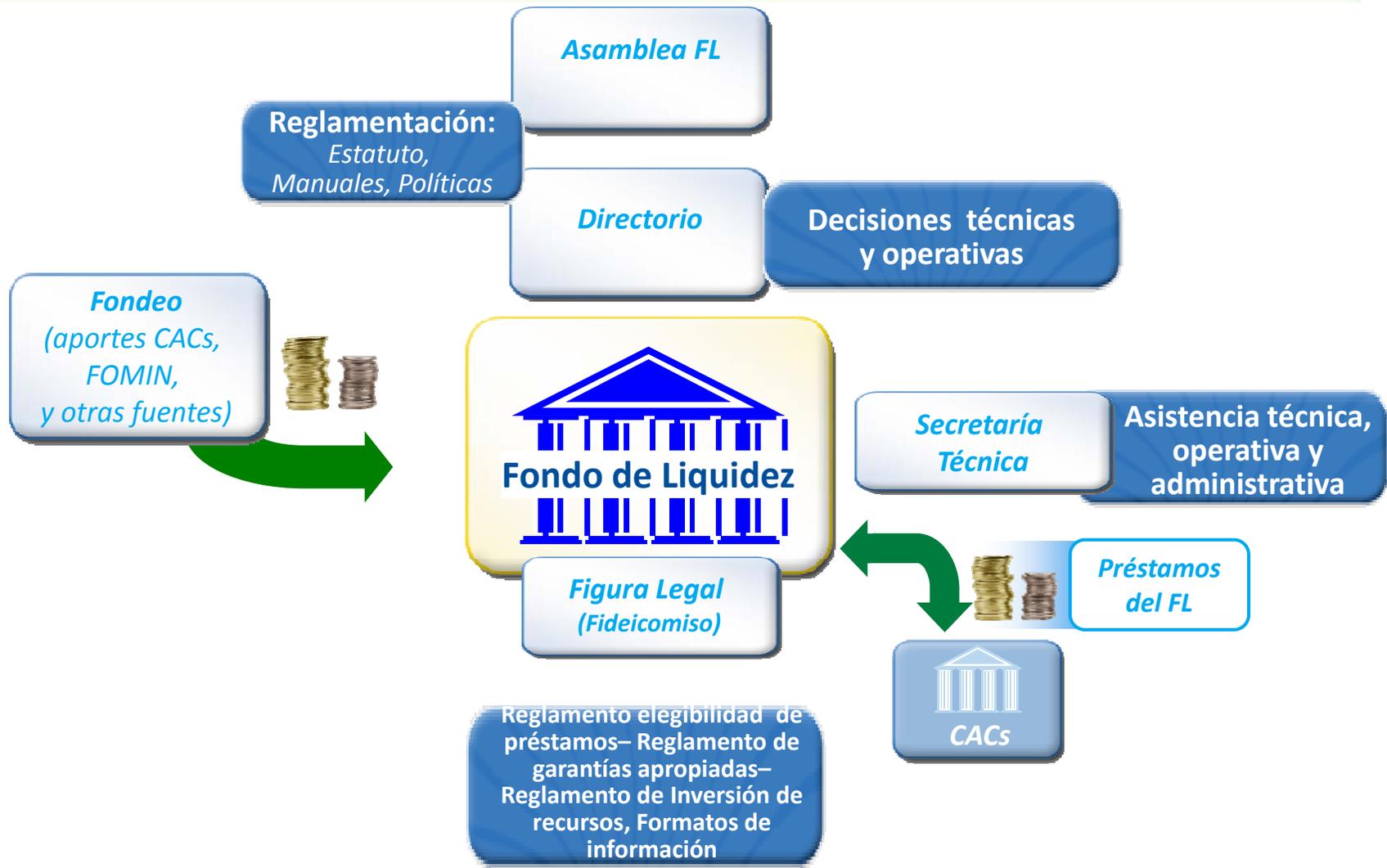


## Objetivos del FL

- **Actuar como Prestamista de Última Instancia (PUI)...**
- **... asistiendo con préstamos de liquidez...**
- **... a entidades solventes –miembro del FL- ...**
- **.... enfrentan problemas coyunturales de liquidez (retiro de depósitos y aportaciones voluntarias no pignoradas a créditos).**



# Estructura del FONDO DE LIQUIDEZ





## Principios del FL

- **Transparencia.**
- **Objetividad.**
- **Asistencia a CACs aportantes al FL elegibles, en tanto sean solventes, demuestren tener una buena administración de su liquidez, cuenten con garantías apropiadas para respaldar los préstamos del FL, y soliciten montos de asistencia permitidos por la reglamentación.**
- **Carácter temporal y transitorio de las asistencias por iliquidez.**
- **Eficiencia en las operaciones y en la administración de los recursos del FL, en un ambiente de adecuado control interno y externo.**
- **Bajo costo de funcionamiento.**
- **Inversión de los recursos del FL siguiendo los principios de seguridad, liquidez, diversificación y rentabilidad, en ese orden.**
- **Difusión y conocimiento de las políticas que rigen el funcionamiento del FL.**



## CARACTERÍSTICAS DEL FL

- **Para formar parte del FL:**
  - **Estar cumpliendo con todas las actividades y compromisos asumidos según el Componente 1 - Supervisión.**
  - **Que formen parte del SD.**



## CARACTERÍSTICAS DEL FL propuesto

- **Contrato privado (considerando que no hay ley específica)**
- **Figura legal: Fideicomiso**
- **Los contratos contienen cláusulas propias y contemplan: Reglamentos, Políticas, Estatutos, Manual Operativo.**
- **Directorio:**
  - **5 miembros plenos - 1 representante FOMIN (cuando aporte sea => al 5% del Capital del FL), 1 representante de FACACH y 3 integrantes de las CACs de diferente tamaño (elegidas por ellas).**
  - **Un representante de la CNBS con voz pero sin voto.**
- **Asamblea del FL: Gerentes Generales o miembros de la Junta Directiva de las CACs aportantes al FL, FACACH, FOMIN.**
- **Fiduciario: institución bancaria no vinculada con las CACs**



## CARACTERÍSTICAS DEL FL propuesto

- **ST: Funcionario externo con altas calificaciones (con conocimientos del sistema cooperativo), elegido por las CACs integrantes del FL. No objeción del FOMIN. Encargada de ejecutar las decisiones del Directorio y responsable de los aspectos operativos del FL.**
- **Se asignan funciones a la Asamblea, Directorio y ST. La ST es la encargada de aspectos operativos. Se fijan diferentes mayorías para la adopción de decisiones establecidas en el Estatuto del FL:**
  - **Mayoría Calificada: 80% de los votos de sus integrantes**
  - **Mayoría Calificada Especial: 80% de los votos de sus integrantes y la no objeción del FOMIN**
- **Decisiones que requieren mayoría calificada del Directorio: Moción ante la asamblea de la remoción del ST, préstamos extraordinarios y situaciones sistémicas, reintegro o transferencias de cuotas de participación**



## CARACTERÍSTICAS DEL FL (cont)

- **Decisiones que requieren mayoría calificada especial del Directorio: Operaciones pasivas, la concesión de préstamos al SD, resolución de situaciones no previstas en reglamentos, políticas y el manual operativo.**
- **Decisiones que requieren mayoría calificada especial del Directorio e intervención de la Asamblea del FL: Admisión y baja de CACs, Modificaciones a reglamentos, políticas y el manual operativo.**
- **Las fuente de fondeo del FL son: aportes de las CACs, préstamos de Organismos Internacionales (FOMIN) y bancos así como líneas contingentes**





## CARACTERÍSTICAS DEL FL propuesto (cont.)

- **Tres tipos de préstamos, con un tope general del 110% de la caída de depósitos y aportaciones y sin superar el 10% del total de depósitos y aportaciones.**
  - **Automático: 5% de los recursos líquidos FL, 1 vez el aporte acumulado. Aprueba ST (renovación y/o modificación por el Directorio FL). Costo: Tasa de interés base**
  - **Ordinario: 10% de los recursos líquidos FL y 3 veces el aporte acumulado. Aprueba Directorio. Costo: Tasa de interés base + 1pp**
  - **Extraordinario: 30% de los recursos líquidos FL y 6 veces el aporte acumulado. Aprueba Directorio con mayoría calificada. El préstamo puede elevarse hasta el 40% del FL en situaciones sistémicas. Costo: Tasa de interés base + 2pp**



## CARACTERÍSTICAS DEL FL (cont.)

- **Tasa base: tasas de interés activa promedio de las 25 CACs piloto que publique FACACH.**
- **De no contarse con dicha tasa publicada, se aplicará la tasa de interés activa promedio que publica el BCH**



## CARACTERÍSTICAS DEL FL (cont.)

- **Requisitos para acceder a los préstamos del FL:**
  - **Ser solventes.**
  - **Tener un manejo prudente de su liquidez.**
  - **Estar al día con aportes al FL y sin mora en devolución de asistencia.**
  - **Estar atravesando una situación de iliquidez accidental y transitoria (caída de sus depósitos y/o aportaciones no pignoradas a créditos).**
  - **Haber enviado al FL la información mensual requerida.**
  - **Estar cumpliendo con los compromisos asumidos ante CNBS.**
  - **No tener asistencia en curso (solicitar renovación o modificación).**
  - **Para préstamos ordinarios y extraordinarios, ofrecer garantías apropiadas por el préstamo que solicitan**



## CARACTERÍSTICAS DEL FL (cont.)

- Se establecen indicadores para determinar la solvencia y adecuada administración de liquidez de las CACs para ser sujeto de préstamos del FL
- Se fija el tipo, frecuencia y destinatario de la información del FL
- El Reglamento de Inversión prioriza la seguridad y liquidez de los recursos
- Los recursos del FL no podrán invertirse en instituciones bancarias que estén vinculadas con las CACs aportantes al FL, ni con ningún otro aportante al FL.



## CARACTERÍSTICAS DEL FL (cont.)

### Alícuota y base de cálculo de los aportes:

**1% anual sobre el total de depósitos + 1% anual sobre el 50% de las aportaciones no pignoradas a créditos, para los primeros 3 años de vigencia del FL.**

**Durante dicho lapso, la rentabilidad del FL se contabilizará como excedente pero no se distribuirá entre las CACs miembro del FL (para aumentar los recursos del fondo). Luego de los 3 años, aplica 1% sobre total de depósitos + 100% de las aportaciones no pignoradas a créditos y se distribuye la rentabilidad entre las CACs asociadas al FL.**



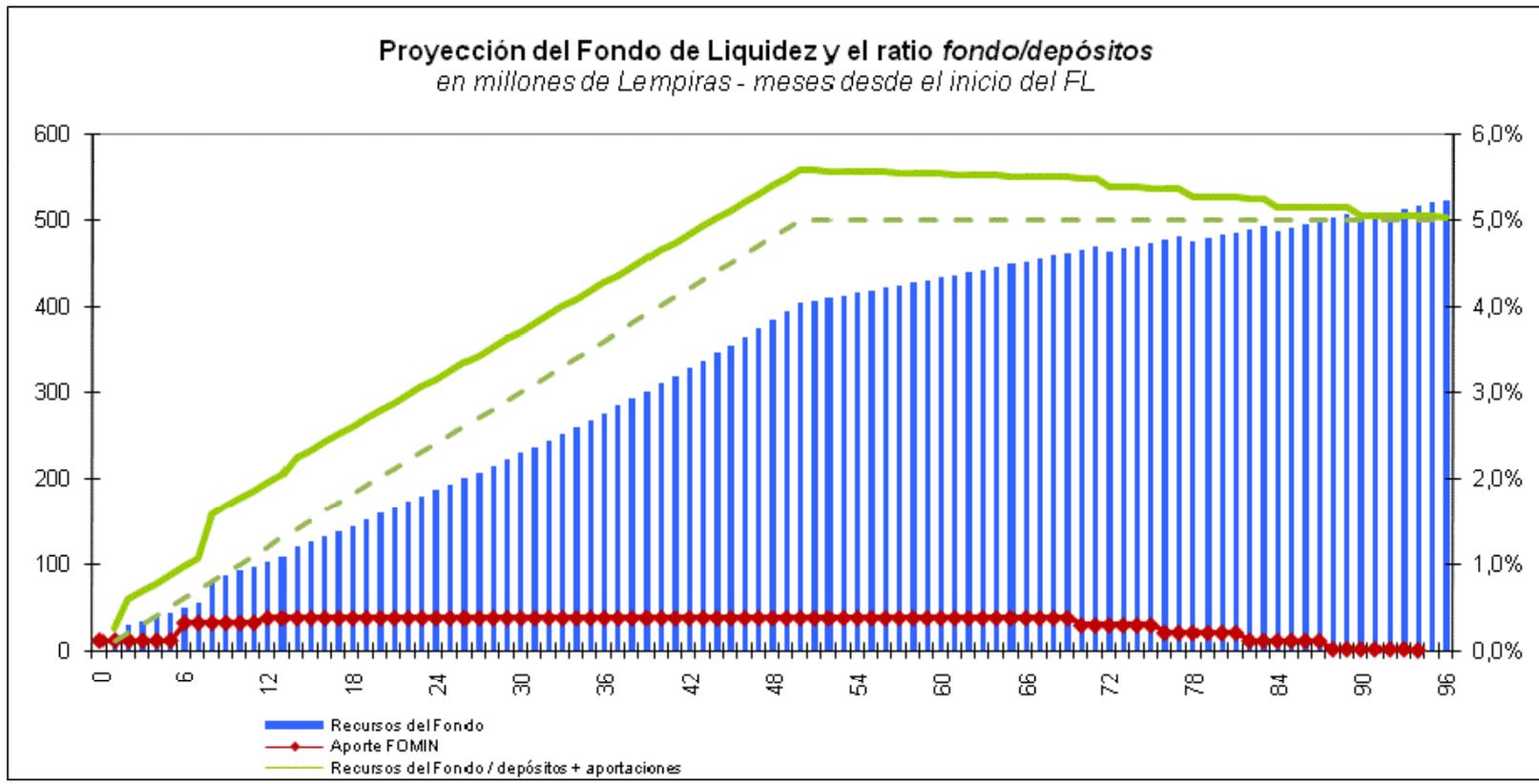
## CARACTERÍSTICAS DEL FL (cont.)

- **Sanciones:** Se establecen sanciones para el incumplimiento de funciones o desempeño insatisfactorio de la ST y miembros del Directorio.
- **Régimen sancionatorio para los incumplimientos de las CACs,** tanto de las obligaciones periódicas como en la mora en el reintegro en tiempo y forma de las asistencias recibidas del FL, pero siempre las sanciones consisten en privar a las CACs sancionadas de la utilización de las asistencias del FL, más que en pagos compulsivos de sumas de dinero. En el extremo, con intervención de la Asamblea la CAC, podría ser expulsada del FL.





## CARACTERÍSTICAS DEL FL (cont.)





## Productos del FONDO DE LIQUIDEZ

- Estatuto del FL
- Políticas de carácter general
- Reglamento de préstamos automáticos
- Reglamento de préstamos ordinarios
- Reglamento de préstamos extraordinarios
- Reglamento de garantías apropiadas
- Reglamento de inversión de los recursos del FL
- Manual operativo del FL
- Contrato de fideicomiso del FL
- Contrato de constitución del FL
- Contrato de adhesión al FL
- Plan de Cuentas
- Manual de Cuentas



## *Características del SD propuesto*





## Qué es un Seguro de Depósitos

*Un componente de la  
Red de Seguridad*

- Esquema a través del cual se brinda a los depositantes una cobertura determinada sobre los depósitos constituidos en una entidad (miembro del esquema) ante la caída de la misma.





## Seguro de Depósitos para CACs: principales características





## Estructura del SEGURO DE DEPÓSITOS





## CARACTERÍSTICAS DEL SD

- **Para formar parte del SD:**
  - **Estar cumpliendo con todas las actividades y compromisos asumidos según el Componente 1 - Supervisión.**
  - **Que formen parte del FL.**



## CARACTERÍSTICAS DEL SD

- **Contrato privado (considerando que no hay ley específica)**
- **Figura legal: Fideicomiso**
- **Los contratos contienen cláusulas propias y contemplan: Reglamentos, Políticas, Estatutos, Manual Operativo.**
- **Directorio:**
  - **5 Directores plenos: representantes de las CACs de diferente tamaño, un Director Ejecutivo (ST) y 1 representante de FACACH**
  - **Un representante de la CNBS con voz pero sin voto.**
- **Asamblea del SD: Gerentes Generales o miembro de las Juntas Directivas de las CACs aportantes al SD, FACACH, eventuales aportantes.**
- **Fiduciario: institución bancaria no vinculada con las CACs**



## CARACTERÍSTICAS DEL SD

- **Base de aplicación:** Total de depósitos a fin de mes de la CAC
- **Exclusiones:** Aportaciones (de cualquier tipo), titulares de depósitos de: personas vinculadas a la CAC, miembros de la Junta, Junta de Vigilancia, Comité de Créditos y Gerente General.
- **Cobertura limitada.** El monto máximo asegurado en cada CAC es por depositante.
- **Primas ajustadas por Riesgos (PAR):** se incluye documento con lineamiento (con buenas prácticas). Se comienza con prima fija. PAR a ser determinada en el futuro por el SD.
- **Las fuente de fondeo del SD son:** aportes de las CACs, préstamos de Organismos Internacionales y bancos así como líneas contingentes, y Préstamos o líneas contingentes del FL.



## CARACTERÍSTICAS DEL SD

- El SD está sujeto a auditoría externa (lista de auditores del BID).
- Los recursos del SD no podrán invertirse en instituciones bancarias que estén vinculadas con las CACs aportantes al SD, ni con ningún otro aportante al SD.
- Se establecen límites máximos de inversión por instrumento, sólo instituciones bancarias de primer orden, plazos residuales máximos.
- Se establece la difusión del seguro de depósitos (CACs y SD).
- Meta del SD: 5% del total de depósitos





## Estratificación de depósitos

DESDE USD	HASTA USD	CUENTAS (*)			MONTO (**)		
		CANTIDAD	%	% Acumulado	Monto (mill. L\$)	%	% Acumulado
0	500	249.576	92%	92%	268	14%	14%
500	1.500	12.546	5%	96%	261	14%	28%
1.500	2.500	3.545	1%	98%	165	9%	37%
2.500	5.000	3.144	1%	99%	258	14%	50%
5.000	7.500	1.246	0%	99%	178	9%	60%
7.500	10.000	472	0%	100%	105	6%	65%
10.000	en adelante	1.192	0%	100%	655	35%	100%
<b>TOTAL</b>		<b>271.721</b>			<b>1.890</b>		

(\*) Se consideró cada cuenta como un depositante. En la propuesta, se requerirá consolidar la totalidad de las cuentas por depositantes para el cálculo del monto asegurado.

(\*\*) Se consideró el monto total de depósitos según el balance a 30.06.2011, asignando a cada franja las proporciones que surgen del cuadro estratificado a 31.12.2010.

Fuente: Fit and Proper en base a información provista por FACACH sobre 16 de las 25 CACs que conforman la prueba piloto de Seguro de Depósitos.



## Estratificación de depósitos

16 CACs seleccionadas (a Junio de 2011)

DESDE USD      HASTA USD		Hasta USD 500		Hasta USD 1500		Hasta USD 2500	
		Monto asegurado (mill. L\$)	%	Monto asegurado (mill. L\$)	%	Monto asegurado (mill. L\$)	%
0	500	268	100%	268	100%	268	100%
500	1,500	119	45%	261	100%	261	100%
1,500	2,500	33	20%	100	61%	165	100%
2,500	5,000	30	12%	89	35%	149	58%
5,000	7,500	12	7%	35	20%	59	33%
7,500	10,000	4	4%	13	13%	22	21%
10,000	en adelante	11	2%	34	5%	56	9%
<b>Total Monto asegurado</b>		<b>477</b>	<b>25%</b>	<b>800</b>	<b>42%</b>	<b>980</b>	<b>52%</b>
<b>Total como % depósitos</b>		<b>25%</b>		<b>42%</b>		<b>52%</b>	

Fuente: Fit and Proper en base a información provista por FACACH sobre 16 de las 25 CACs que conforman la prueba piloto de Seguro de Depósitos.



## CARACTERÍSTICAS DEL SD

### ● Monto de cobertura y prima.

Monto de cobertura de US \$ 1,500 por depositante con una prima anual de 0.65% sobre el total de depósitos durante los primeros 24 meses. Al mes 25 se incrementa la cobertura a US \$ 2,000, con una prima anual de 0.75%. Al mes 49, el monto de cobertura pasa a US \$ 2,500 sin modificarse la prima, que se mantiene en 0.75% anual.

El período de vigencia es desde el inicio del SD. La prima se refiere a la prima fija anual.





## Productos del SEGURO DE DEPOSITOS

- Estatuto del SD
- Reglamento de Pagos
- Normas de información
- Estructura organizacional del SD
- Lineamientos para una prima ajustada por riesgo
- Reglamento de inversión de los recursos del SD
- Manual operativo del SD
- Contrato de fideicomiso del SD
- Contrato de constitución del SD
- Contrato de adhesión al SD
- Plan de Cuentas
- Manual de Cuentas



## Comparación FL y SD

- Se entregó un cuadro comparativo de las características del FL y SD.
- Dicho cuadro recoge lo expuesto en la presentación, destacando las similitudes y diferencias entre ambos productos.





**FACACH**

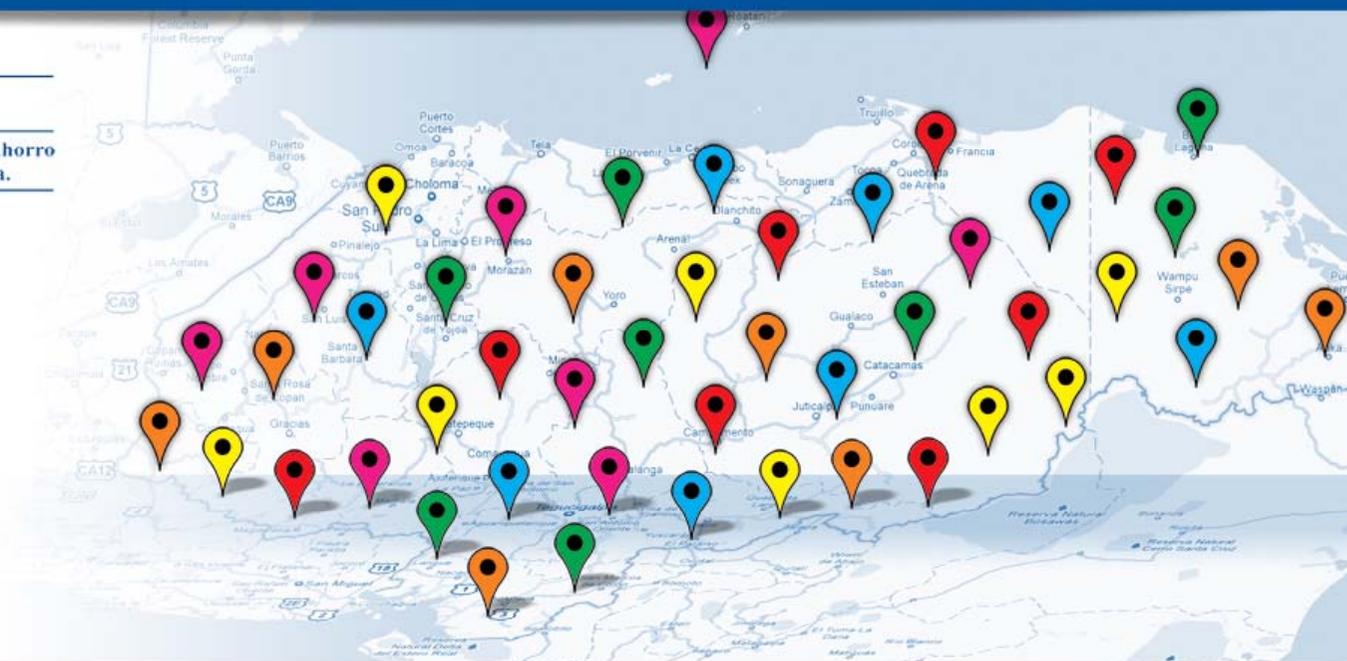
Federación de Cooperativas de Ahorro  
y Crédito de Honduras, Ltda.



**BID**



**Fit & Proper**  
Consulting



Diseño conceptual, Estructuración, Implementación y Monitoreo  
de un Fondo de Liquidez y Seguro de Depósitos Pilotos para las  
Cooperativas de Ahorro y Crédito de Honduras.

Taller de Socialización 25 CACs piloto

Siguatepeque, Diciembre de 2011