

SUPERVISIÓN INTEGRADA DEL SECTOR FINANCIERO

(TC-00-01-003)

RESUMEN EJECUTIVO

Organismo ejecutor:	Banco Central de Trinidad y Tobago (BCTT)	
Beneficiarios:	Los beneficiarios de la operación serán miembros de la comunidad financiera, por ejemplo bancos y compañías aseguradoras, que se beneficiarían de condiciones más equitativas y los operadores financieros aumentarían su confianza en un sistema que es más transparente y que opera de acuerdo con las prácticas óptimas internacionales. Por otra parte, con la mayor competitividad del sector financiero, los consumidores se beneficiarán con mejores servicios financieros.	
Financiamiento:	Modalidad: Donación	Facilidad de TC
	FOMIN:	US\$1.186.000
	Aporte local:	<u>US\$1.111.000</u>
	Total:	US\$2.297.000
Plazos:	Período de ejecución:	18 meses
	Período de desembolso:	24 meses
Objetivos:	<p>El objetivo general es promover un mercado financiero solvente y estable mediante la integración de la supervisión de las compañías aseguradoras y los planes de jubilaciones con la de las instituciones bancarias.</p> <p>Los objetivos específicos son: i) respaldar la modernización del marco legal y normativo para la creación de una entidad nueva integrada de supervisión para el sector bancario, de seguros y de jubilaciones; ii) diseñar y poner en vigencia una estructura institucional eficiente para la nueva entidad de supervisión que esté respaldada por una estrategia sólida y personal capacitado; iii) fortalecer el marco operativo y el proceso de supervisión, mediante la creación de un concepto basado en los riesgos, especialmente para compañías aseguradoras y cajas de jubilaciones (incluida la aproximación de las prácticas de supervisión al cumplimiento de normas internacionales); iv) realizar diagnósticos del sector de seguros y jubilaciones a fin de determinar los puntos</p>	

negativos, y v) mejorar la tecnología de la información, es decir la gestión de datos, para la entidad integrada.

Cláusulas contractuales especiales:

Antes de financiarse actividades de capacitación con recursos de esta CT, el BCTT deberá presentar pruebas de la cobertura de cargos clave para la supervisión de los seguros y las jubilaciones, según lo acordado previamente con el Banco (véase el párrafo 9.1).

Los acuerdos entre el BCTT y los consultores o la firma que realiza la tarea incluirán una cláusula por la cual se ofrecerá acceso a información confidencial, incluidos los materiales pertinentes de inspección. El Banco examinará los contratos de consultoría antes de la firma, a fin de establecer que no tiene objeciones al respecto (véase el párrafo 9.2).

Excepciones a políticas del Banco:

Ninguna.

I. ELEGIBILIDAD DEL PAÍS Y EL PROYECTO

- 1.1 El 30 de noviembre de 1993 el Comité de Donantes del FOMIN declaró que Trinidad y Tobago reúne las condiciones necesarias para todas las formas de financiamiento del FOMIN, según un memorando de elegibilidad del país preparado por el Banco.
- 1.2 El financiamiento de este proyecto para fortalecer la supervisión del sector financiero es congruente con el objetivo del FOMIN (Facilidad I) de estimular a los países para que adopten estrategias de desarrollo basadas en políticas económicas sólidas destinadas a promover la mayor inversión privada. La operación beneficiará a empresas privadas y a consumidores que operan en el sector financiero en Trinidad y Tobago y respaldará una normativa más eficaz en un sector financiero que evoluciona rápidamente. El proyecto también es congruente con la estrategia de país y de mercado financiero del Banco encaminada a fomentar la creación de condiciones macroeconómicas estables, entornos legales y normativos propicios, la adopción de normas financieras y el establecimiento de la capacidad institucional adecuada.

II. ANTECEDENTES

A. Marco de referencia

- 2.1 La globalización de los mercados financieros y la mayor competencia entre tipos diferentes de instituciones financieras impone serias exigencias a los supervisores y a los responsables de la normativa en todo el mundo. El panorama financiero en evolución se caracteriza ahora por la falta de definición en las líneas de demarcación entre clases de negocios, el crecimiento de los conglomerados financieros, la liberalización de los servicios, las disparidades en términos normativos, y los temores consecuentes de arbitraje normativo y riesgo sistémico incrementado.
- 2.2 En respuesta a lo antes mencionado, los países están reconsiderando el marco de supervisión. Tradicionalmente, la supervisión financiera se ha organizado en gran parte en torno a organismos especializados para los sectores de la banca, los valores y los seguros. Sin embargo, en los últimos años, diferentes países han comenzado a integrar estas funciones de supervisión diferentes en un organismo único. Estos países son Australia, el Reino Unido, Canadá, Noruega, Dinamarca y Suecia. Por otra parte, dada la reciente crisis financiera asiática, Corea y Tailandia están adoptando un modelo normativo integrado. Es importante observar que mientras que la cuestión de un "ente normativo integrado" se ha debatido en el curso de los últimos años, Noruega, Dinamarca y Suecia han adoptado modelos integrados a partir de mediados de la década de los ochenta. Esto es, en gran medida, resultado de los beneficios percibidos en la obtención de economías de escala cuando los recursos normativos son escasos en un sistema financiero altamente concentrado y

comparativamente pequeño en el cual predominan los grupos de conglomerados financieros.

- 2.3 En este ámbito, las autoridades en Trinidad y Tobago han dirigido su atención correctamente a la cuestión de un organismo normativo integrado dado el surgimiento de estructuras societarias de cartera, diversificación de productos y expansión transfronteriza en el sector financiero en el país. Además, las autoridades reconocen las características cambiantes del riesgo y la complejidad de las firmas financieras como resultado de la innovación en este sector.

B. Sector financiero y régimen actual de supervisión de Trinidad y Tobago

- 2.4 *Sector financiero:* Actualmente, existen seis bancos comerciales que operan en el sector financiero. Hasta mediados de 1998 solamente un banco de propiedad total extranjera, Citibank, era parte del panorama bancario. El Banco Intercomercial, que comenzó sus operaciones en Trinidad y Tobago a mediados de 1998, es el otro banco de propiedad extranjera y está asociado con una de las empresas industriales de mayor envergadura en el país.
- 2.5 Después de los bancos comerciales, el grupo más grande de instituciones financieras, en cuanto a los activos, está integrado por las cajas de jubilaciones autoadministradas, las compañías de seguros de vida y las sociedades fiduciarias y para el financiamiento hipotecario. Existen diez compañías financieras y bancos de inversiones que ofrecen créditos a largo plazo y una gama de servicios financieros. El sector de los seguros incluye ocho compañías de seguros de vida y salud, 20 compañías generales (de bienes y accidentes) y siete compañías compuestas (de vida y general). Por otra parte, existen aproximadamente 210 planes de jubilación registrados.
- 2.6 *Régimen de supervisión:* Actualmente son cuatro los cuerpos de supervisión que participan en la supervisión de las instituciones financieras en Trinidad y Tobago: i) el Departamento de Inspección de Bancos dentro del BCTT; ii) el Comisionado para el Desarrollo Cooperativo dentro del Ministerio del Trabajo y Cooperativas; iii) el Supervisor de Seguros (seguros y jubilaciones) dentro del Ministerio de Finanzas y iv) la Comisión de Bolsa y Valores (una entidad jurídicamente separada). Consulte el Anexo IV para obtener información básica adicional sobre las entidades antes mencionadas y los proyectos relacionados del BID en ejecución.
- 2.7 La Oficina del Supervisor de Seguros se considera deficiente. Los recursos humanos o financieros no son adecuados para supervisar el sector. Además, los poderes legales son inapropiados y no se ponen en vigencia según corresponde. La regulación con respecto a la solvencia también es muy deficiente. Por lo tanto, este proyecto incluirá el fortalecimiento de la supervisión de las compañías aseguradoras y de las cajas de jubilaciones. (La supervisión de las jubilaciones se encuadrará dentro de la reforma de los fondos jubilatorios en curso).

C. Plan de acción del gobierno de Trinidad y Tobago

- 2.8 A principios de 1999, el BCTT encargó un estudio de diagnóstico a fin de explorar la posibilidad de integrar la supervisión de las instituciones financieras en Trinidad y Tobago. El estudio reveló que la evolución del sistema financiero nacional copiaba la de los de mercados más avanzados. Un ejemplo de esto era la afiliación creciente entre bancos y compañías aseguradoras. En respuesta a los cambios en el sector financiero, el gobierno se propone establecer un organismo fiscalizador único como parte del BCTT, dependiente del Departamento de Inspección de Bancos. Este propósito fue formalizado recientemente por el gobierno mediante una decisión ministerial para proceder con la integración en una serie de etapas. En consecuencia, un nuevo régimen de supervisión entrará en vigencia el 1 de enero de 2001. Consultores, en el campo de la supervisión de seguros, financiados por el BCTT con respaldo adicional del BID y el Banco Mundial, exploraron diferentes propuestas y acordaron que un criterio gradual para lograr la integración era la opción preferida para Trinidad y Tobago, a la luz de las experiencias de países más desarrollados. El BID consideró con las autoridades los beneficios de un pase directo a un mecanismo de “super regulación” que combinara la supervisión de la banca, los seguros y jubilaciones, y los valores, pero en virtud de las cuestiones políticas y logísticas concernientes a esta opción, se convino en un criterio gradual.
- 2.9 Por consiguiente, se consideró apropiado el siguiente enfoque en tres fases para abordar el proceso. **Fase 1:** La supervisión de las compañías aseguradoras y de las cajas de jubilaciones se integrará con la de las instituciones bancarias bajo la autoridad del Departamento de Inspección de Bancos existente en el BCTT. Se trazará un proyecto de legislación para fiscalizar los fondos comunes de inversiones y se establecerán sistemas para la cooperación y el intercambio de información con la SEC. (La cooperación con la SEC reviste importancia especial pues guarda relación con la supervisión de los fondos mutuos y cuestiones de intermediación financiera). **Fase 2:** Durante la Fase 2 se considerará también la incorporación de todas las otras instituciones financieras como las cooperativas de ahorros y préstamos, las sociedades de créditos inmobiliarios, el Banco Hipotecario para la Vivienda y la Compañía de Financiación de Hipotecas de Trinidad y Tobago, al ámbito de las instituciones supervisadas por el Departamento de Inspección de Bancos del BCTT u otra entidad autónoma de este tipo. **Fase 3:** Se analizará si la SEC debe integrarse completamente a la entidad de supervisión, la cual puede ser independiente del BCTT. En este momento se fortalecerá la cuestión de la supervisión y la fiscalización del sector de los fondos mutuos de inversión. **Los fondos del FOMIN se utilizarán solamente para la primera fase crítica del proceso de integración.** Si se completara la primera fase y no ocurriera lo mismo con las otras dos, igual se habría obtenido una ganancia neta importante en cuanto al desarrollo del sector financiero.

D. Compatibilidad

- 2.10 *Compatibilidad con el Proyecto del FOMIN en curso:* Este proyecto agregará valor al proyecto del FOMIN en curso¹ en el sentido que ofrecerá un marco de supervisión general y metodología para la evaluación de los riesgos para todos los tipos de instituciones financieras, especialmente las compañías aseguradoras y los planes de jubilaciones que representan un segmento importante del sector financiero. Además, ofrecerá un nivel de concordancia y uniformidad en el enfoque de la política de supervisión. Este proyecto es fundamental también para subsanar las deficiencias normativas que existen en vista de las condiciones desiguales en áreas de supervisión. Desde que el BCTT es el organismo ejecutor de este proyecto y del proyecto de supervisión de bancos del FOMIN en curso, estarán garantizadas la coordinación y la uniformidad en las tareas.

III. OBJETIVOS DEL PROYECTO Y COMPONENTES BÁSICOS

A. Objetivos del proyecto

- 3.1 El objetivo general es promover un mercado financiero solvente y estable mediante la integración de la supervisión de las compañías aseguradoras y los planes de jubilaciones con la de las instituciones bancarias.
- 3.2 Los objetivos específicos son: i) respaldar la modernización del marco legal y normativo para la creación de una entidad nueva integrada de supervisión para el sector bancario, de seguros y de jubilaciones; ii) diseñar y poner en vigencia una estructura institucional eficiente para la nueva entidad de supervisión que esté respaldada por una estrategia sólida y personal capacitado; iii) fortalecer el marco operativo, el proceso de supervisión, mediante la creación de un concepto basado en los riesgos, especialmente para compañías aseguradoras y cajas de jubilaciones (incluida la aproximación de las prácticas de supervisión al cumplimiento de normas internacionales); iv) realizar diagnósticos del sector de seguros y jubilaciones a fin de determinar los puntos negativos, y v) mejorar la tecnología de la información, es decir la gestión de datos, para la entidad integrada.
- 3.3 A fin de lograr los objetivos antes mencionados, el proyecto comprende los siguientes cinco componentes durante los 18 meses de ejecución.

B. Componentes básicos

1. **Componente 1: Marco legal y normativo** (FOMIN: US\$90.000; contrapartida: US\$60.000; costo total: US\$150.000)

¹ Cooperación técnica no reembolsable del FOMIN para fortalecer la Supervisión Bancaria (TC-98-02-332).

- 3.4 Mediante este componente se ofrecerá asistencia técnica a las autoridades en la revisión y en la realización de los cambios finales a la legislación necesaria para integrar la supervisión de las compañías aseguradoras y las cajas de jubilaciones bajo la autoridad del Departamento de Inspección de Bancos existente en el BCTT.
- 3.5 Para los primeros tres meses, se contratará consultores legales internacionales para evaluar las enmiendas propuestas a la Ley de Instituciones Financieras de 1993 y para ofrecer asistencia en la creación de un marco legal para el nuevo régimen de supervisión que entrará en vigencia en enero de 2001. Los consultores jurídicos realizarán un proyecto de las enmiendas necesarias a fin de delegar la autoridad para la supervisión de las compañías aseguradoras en el BCTT y determinarán de manera preliminar las enmiendas a las leyes aplicables a los planes de jubilaciones.
- 3.6 Los jurisconsultos también deberán considerar la revisión de legislación para la fiscalización de las sociedades de cartera y prestar asistencia en la redacción de todas las regulaciones necesarias y otros instrumentos para que las nuevas leyes entren en vigencia.

2. Componente 2: Integración: Estrategia, organización y recursos
(FOMIN: US\$220.000; contrapartida: US\$0; costo total: US\$220.000)

- 3.7 Con el uso de consultores internacionales, este componente se propone prestar asistencia en los aspectos institucionales del nuevo organismo integrado, garantizando la ejecución de una estructura efectiva y flexible. Esta asistencia incluye la redefinición de metas y objetivos estratégicos para la nueva entidad, la identificación y el tratamiento de temas de recursos humanos tales como comunicación, dotación de personal y necesidades de especialistas, por ejemplo capacidad actuarial, excesos de personal, diferencias entre los rangos salariales de los organismos integrantes, sindicatos diferentes y programas para la ampliación de las funciones de los puestos. Los consultores también ofrecerán asistencia sobre cómo tratar temas relacionados con el comportamiento del mercado, la información del público y las demandas dentro del marco institucional. Se ofrecerá recomendaciones específicas para mejorar el proceso de presupuestación/financiamiento de la supervisión.

3. Componente 3: Marco operativo y capacitación (FOMIN: US\$345.000; contrapartida: US\$0; costo total: US\$345.000)

- 3.8 Este componente financiará la creación de un manual de supervisión inédito para la nueva entidad de supervisión integrada. Se contratará consultores internacionales para redactar el nuevo manual de políticas que hará hincapié en un marco uniforme para la evaluación de los riesgos. Los consultores diseñarán también un programa de examen para la supervisión del sector de los seguros y las jubilaciones que incluirá procedimientos de evaluación para los conglomerados financieros, obligaciones para la presentación de informes prudentes y la creación de un

programa estructurado de capacitación en técnicas para la supervisión de los seguros y las jubilaciones a fin de garantizar el establecimiento de un proceso de supervisión efectivo y continuado. Una parte clave de la continuidad incluirá iniciativas de capacitación cruzada, capacitación directa en el trabajo y en el aula entre el personal de supervisión de seguros y de la banca. El programa de capacitación de este componente se organizará sobre la base de los resultados de la evaluación de especializaciones prevista en el componente 2, relativo a organización y recursos. Las actividades de capacitación comenzarán una vez que se haya cubierto los cargos clave de supervisión de seguros y jubilaciones.

4. Componente 4: Análisis del sector de los seguros y de las cajas de jubilaciones (FOMIN: US\$320.000; contrapartida: US\$420.000; costo total: US\$740.000)

- 3.9 Bajo este componente, durante los tres meses iniciales del proyecto los especialistas en seguros y jubilaciones realizarán evaluaciones de diagnóstico de compañías aseguradoras y de cajas de jubilaciones seleccionadas. Dado que se desconoce actualmente el grado de los problemas que existen en los sectores de seguros o jubilaciones, se incluyó en el presupuesto una cuenta para contingencias, financiada por la contrapartida, en anticipación de evaluaciones adicionales. Este proyecto no incluye financiamiento para la recapitalización de compañías insolventes o en quiebra.
- 3.10 **Diagnóstico de las compañías aseguradoras.** A fin de realizar los análisis, los consultores diseñarán primero una metodología para seleccionar una muestra según criterios relativos, incluidos riesgos para el sistema. Los consultores establecerán condiciones de valuación, creación de reservas y superávit de acuerdo con las normas internacionales, luego iniciarán el diálogo entre el sector, las entidades profesionales y los departamentos de supervisión. Durante el proceso de revisión, los consultores asesorarán al personal de supervisión en el diseño de estrategias para la rehabilitación o la resolución incluida la introducción de un esquema compensatorio para todo el sector. Además, los consultores determinarán los aspectos de supervisión característicos de la relación entre las compañías aseguradoras y los intermediarios de seguros como los corredores, los peritos liquidadores y los agentes.
- 3.11 **Diagnóstico de las cajas de jubilaciones.** Se contratará consultores para realizar el diagnóstico de planes de jubilaciones seleccionados y formular recomendaciones para ejecutar mejoras de acuerdo con los hallazgos y las iniciativas en la reforma de las jubilaciones. Los consultores también crearán una metodología a fin de seleccionar una muestra de 210 cajas de jubilaciones.

5. Componente 5: Tecnología de la información (FOMIN: US\$0; contrapartida: US\$30.000, costo total: US\$30.000)

- 3.12 Habida cuenta de las atribuciones de la nueva estructura institucional para realizar la supervisión, debe actualizarse la tecnología de la información. Bajo este componente, se comprará programas y equipos extra para realizar la supervisión efectiva, según la identificación de áreas nuevas que se cubrirán en el nuevo régimen de supervisión. Además, se estipulará también necesidades nuevas para la gestión de datos. El mejoramiento de la TI y el sistema de información general, incluida la compra de programas y equipos adicionales, se financiará con fondos de la contrapartida.

IV. EJECUCIÓN, BENEFICIARIOS Y MADUREZ DEL PROYECTO

A. Ejecución del proyecto

- 4.1 El proyecto será ejecutado por el BCTT. Esta institución posee una reputación sólida con personal altamente capacitado y ha tomado la iniciativa para avanzar hacia la integración de la supervisión de los seguros y la banca. A fin de poner en marcha el proyecto, se ha establecido un Comité de Dirección que coordinará las tareas y se creará un Comité del Proyecto a fin de dirigir las actividades diarias. El Comité de Dirección es un comité de alto nivel, presidido por el Gobernador del BCTT y que comprende funcionarios del Ministerio de Finanzas, Planificación y Desarrollo, el BCTT y un Director del Proyecto. Se contratará a una firma de consultoría internacional para realizar la mayoría de las tareas. El desembolso de los fondos y las adquisiciones de bienes y servicios se ceñirán a las políticas del Banco.
- 4.2 La firma consultora proporcionará un Director del Proyecto residente, con experiencia en la supervisión de seguros y en el trabajo con un organismo integrado de supervisión. El Director del Proyecto encabezará el Comité del Proyecto y todos los subgrupos necesarios para realizar las tareas detalladas. La totalidad del proceso implicará trabajar en contacto estrecho con las contrapartidas locales en todas las capacidades de manera de que comience el proceso de transferencia de conocimientos en las primeras etapas.

B. Preparación del proyecto

- 4.3 El BCTT redactó un estudio estratégico que detalla las fases más importantes del programa de integración². El Banco ha participado de manera activa en este proceso y ha formulado comentarios amplios sobre el estudio estratégico. A partir de dicho estudio, el BCTT determinó una tabla cronológica para el proyecto con un calendario de las actividades que se realizará. En una misión reciente a Trinidad y Tobago, funcionarios del BID formularon comentarios pertinentes y mantuvieron conversaciones activas con el BCTT sobre el plan de integración y la tabla

² El estudio estratégico fue preparado por Richard Kellman, Consultor del Banco Central.

cronológica. Se prepararon y acordaron términos de referencia preliminares para la firma consultora, los cuales se incluyen en el Anexo III.

C. Beneficiarios

- 4.4 Los beneficiarios de la operación serán miembros de la comunidad financiera, por ejemplo bancos y compañías aseguradoras, que se beneficiarían de condiciones más equitativas y los operadores financieros aumentarían su confianza en un sistema que es más transparente y que opera de acuerdo con las prácticas óptimas internacionales. Por otra parte, con la mayor competitividad del sector financiero, los consumidores se beneficiarán con mejores servicios financieros.
- 4.5 Otros países en la región del Caribe se beneficiarán también con las enseñanzas aprendidas de Trinidad y Tobago a medida que avance el proceso de integración. Dada la magnitud del sector y las restricciones de recursos en la región del Caribe, modelos integrados similares posiblemente entren en vigencia en el futuro cercano. Se acordó con el BCTT que las autoridades organizarán una conferencia o un seminario al cabo del proyecto con el fin de comunicar a la región las enseñanzas aprendidas durante el proceso de integración.

D. Impacto ambiental y social (Comité de Impacto Ambiental y Social)

- 4.6 No existen impactos ambientales y sociales asociados con este proyecto. El memorando de los donantes fue revisado por el Comité de Impacto Ambiental y Social (reunión TRG 13-00) el 7 de abril de 2000.

V. COSTO Y FINANCIAMIENTO DEL PROYECTO

A. Presupuesto y fuente de financiamiento

- 5.1 El siguiente cuadro presenta el presupuesto para el proyecto de 18 meses de duración (Fase 1), dividido entre el FOMIN (52%) y el BCTT (48%), 80% del cual comprende contribuciones en efectivo y 20% contribuciones en especies. Los costos totales se presentan a continuación y en el Anexo II se incluye un presupuesto detallado. El financiamiento del FOMIN se utilizaría principalmente para la adquisición de servicios de consultoría internacional especializados. El financiamiento de la contrapartida se utilizaría para una variedad de costos que incluyen la contratación de servicios de consultoría nacional, la provisión de espacio de oficinas y la adquisición de equipos de TI.

Cuadro 5.1
Cuadro de costos (US\$000)

Componentes básicos	FOMIN	BCTT	Total
1. Modernización del marco legal/normativo	90	60	150
2. Integración: Estrategia, organización y recursos humanos	220	0	220
3. Marco operativo y capacitación	345	0	345
4. Revisiones del sector de los seguros y caja de jubilaciones	320	420	740
5. Tecnología de la información	0	30	30
Otros costos directos:			
Viáticos/viajes/espacio de oficinas	201	234	435
Evaluación de proyecto	0	5	5
Evaluación	10	0	10
Imprevistos*	0	150	150
Equipos de TI	0	212	212
Total	1.186	1.111	2.297

*Habida cuenta de la escasez de la información disponible sobre la condición financiera de las compañías aseguradoras y las cajas de jubilaciones, estas contingencias pueden ser necesarias para otros trabajos de diagnóstico y dependerán del diagnóstico inicial del consultor. Incluso después de deducir las contingencias, la contribución de la contrapartida representa 45% de los costos totales del proyecto ó 75% de la contrapartida en contribuciones en efectivo.

B. Viabilidad

- 5.2 Con el uso de fondos del FOMIN, el BCTT contará con una estructura de supervisión dotada de un cuadro de funcionarios fiscalizadores profesionales. El personal estará capacitado para preparar a personal nuevo y existente en técnicas de supervisión, supervisión de instituciones financieras complejas, y actualización en prácticas de supervisión internacionales y su adaptación a las condiciones locales según corresponda. Además, el BCTT tendrá una función de liderazgo activa en la región para promover prácticas de supervisión sólidas que observen las normas internacionales. A la finalización del proyecto, el BCTT será fundamentalmente autónomo por medio de honorarios por licencias o mecanismos similares.

VI. BENEFICIOS Y RIESGOS

A. Beneficios

- 6.1 La operación propuesta mejorará la eficacia de la supervisión financiera. La integración del Departamento de Inspección de Bancos y el Supervisor de Seguros facilitará una mejor coordinación y uniformidad entre las diferentes áreas de fiscalización y ofrecerá mejor supervisión a grupos financieros diversificados. La eficacia mejorada se reflejará también en costos más bajos de fiscalización a cargo

del fiscalizador y de las instituciones financieras. Además, la operación ayudará a disminuir las deficiencias en el marco legal, normativo e institucional existentes en los sectores de seguros y jubilaciones.

- 6.2 Los Principios Fundamentales para la Supervisión Bancaria del Comité de Basilea contribuyen a la orientación sobre las normas internacionales para la supervisión bancaria (financiera). Además la AISS ha publicado normas operativas mínimas para el sector de los seguros. Estos principios deben estar vigentes para que el supervisor posea el nivel necesario de autoridad y capacidad de autogestión a fin de actuar efectivamente para fortalecer y garantizar la seguridad y la solvencia del sector financiero. A medida que estas normas se han tornado cada vez más en las metas y en los objetivos de fiscalizadores y supervisores a nivel mundial, se han convertido también en un conjunto de puntos de referencias con respecto a los cuales el mercado mide el compromiso del gobierno para construir y mantener un sistema financiero sólido. Este proyecto ayudará a fortalecer la vigilancia de la supervisión de Trinidad y Tobago y a aproximarla al cumplimiento de estos principios centrales.

B. Riesgos

- 6.3 La capacidad para contratar y retener personal calificado a cargo de la supervisión del sector financiero es un riesgo para la viabilidad del programa. Las capacidades de supervisión, especialmente en los países en desarrollo, son difíciles de hallar y demandan un tiempo considerable para su desarrollo. Hasta la fecha, los problemas de movimiento de personal no han sido serios en el BCTT y este último no está limitado por escalas de sueldos de los funcionarios públicos y puede ofrecer salarios competitivos para atraer y retener personas idóneas.
- 6.4 Si bien la no aprobación de las leyes y de las enmiendas necesarias para fortalecer la supervisión del sector financiero inhibirá ciertas acciones legales, no obstaculizará el análisis y la identificación de instituciones financieras poco sólidas que se realizarán por conducto del proceso de fortalecimiento. Tampoco obstaculizará el objetivo de la operación de formar personal de supervisión idóneo y capacitado. Además, el compromiso del gobierno de avanzar en el fortalecimiento de la supervisión del sector financiero quedó reflejado en una decisión ministerial³ de continuar con el proceso de integración. También es importante observar que el fortalecimiento de los procesos puede comenzar antes de la sanción de la legislación. Por ejemplo, en el Reino Unido la legislación para la entidad integrada no ha sido aprobada aun, pero en los últimos tres años se han llevado a cabo tareas de integración física y capacitación.

³ Los archivos del proyecto incluyen un memorándum del Secretario Permanente del Ministerio de Finanzas, Planificación y Desarrollo dirigido al Gobernador del Banco Central en apoyo de un enfoque gradual al proceso de integración.

- 6.5 Habrá elecciones posiblemente en 2000 y una modificación en el respaldo podría afectar la ejecución del proyecto. Sin embargo, durante el proceso de formación del consenso, todas las partes interesadas parecen favorecer este criterio nuevo para la supervisión. Además, el mandato del Gobernador del Banco Central no se verá afectado por las elecciones y tiene una vigencia de dos años o más.

VII. CRITERIOS PARA EL DESEMPEÑO, LOS PUNTOS DE REFERENCIA Y LA EVALUACIÓN DEL PROYECTO

- 7.1 Los recursos provistos en este proyecto financiarán la elaboración de un plan de trabajo detallado que incluya un conjunto de indicadores y puntos de referencia para el desempeño. Durante las primeras dos o tres semanas del proyecto, la firma consultora elaborará este plan de trabajo con el BCTT. No obstante, los puntos de referencia iniciales, los resultados del proyecto y los medios de verificación se incluyen en el marco lógico del Anexo I.
- 7.2 Como parte del proceso de seguimiento, se presentará informes mensuales sobre la marcha de los trabajos durante los primeros tres meses e informes trimestrales en adelante al Comité de Dirección y al BID. Estos informes sobre la marcha de los trabajos compararán los objetivos de desempeño con los productos reales que se entregarán y los resultados logrados. Además, un informe de terminación a la finalización del proyecto ofrecerá una descripción detallada de los beneficios logrados y de las enseñanzas aprendidas.
- 7.3 El Banco seleccionará y contratará una firma consultora independiente para llevar a cabo una evaluación ex post del proyecto. El Banco preparará con el BCTT los términos de referencia para la firma consultora y ésta deberá incluir en su evaluación las enseñanzas extraídas. Al término del proyecto el BCTT realizará una auditoría de éste, en consulta con COF.
- 7.4 Los beneficios directos que se alcanzarán con el proyecto incluyen:
- Personal capacitado en técnicas para la supervisión de seguros y jubilaciones de acuerdo con normas internacionales;
 - Una organización que funcione como fiscalizador integrado y exámenes de los grupos financieros más grandes realizados por conducto de examinadores multidisciplinarios;
 - Un conjunto de manuales aplicados que servirán de guía a la organización integrada. Estos manuales incluirán el "Marco para la evaluación de riesgos" necesario para la supervisión de las instituciones financieras;

- Una base de datos de TI adecuada que permita la ejecución de supervisión consolidada;
- Revisiones de la solvencia de las compañías aseguradoras y de las instituciones poco sólidas identificadas. Los requisitos de solvencia estarán de acuerdo con normas internacionales.
- Se realizará el diagnóstico de las cajas de jubilaciones y se abordarán los problemas. La supervisión de las jubilaciones se fortalecerá considerablemente.

VIII. EXCEPCIONES A LAS POLÍTICAS Y A LOS PROCEDIMIENTOS

- 8.1 Ninguna.

IX. CONDICIONES CONTRACTUALES ESPECIALES

- 9.1 Antes de financiarse actividades de capacitación con recursos de esta CT, el BCTT deberá presentar pruebas de la cobertura de cargos clave para la supervisión de los seguros y las jubilaciones, según lo acordado previamente con el Banco.
- 9.2 En vista de que la mayoría de las tareas del proyecto serán realizadas por consultores o una firma internacional de consultoría, los acuerdos entre el BCTT y los consultores o la firma que realiza la tarea incluirán una cláusula por la cual se ofrecerá acceso a información confidencial, incluidos los materiales pertinentes de inspección. El Banco examinará los contratos de consultoría antes de la firma, a fin de establecer que no tiene objeciones al respecto.

MARCO LÓGICO

DIMENSIÓN DESCRIPTIVA	INDICADORES VERIFICABLES POR TERMINACIÓN DEL PROGRAMA	MEDIOS DE VERIFICACIÓN	SUPUESTOS
mercado financiero estable y	Un sector de servicios financieros más solvente medido en términos de coeficientes prudentes mejorados, eficiencia incrementada y perfiles de riesgos más bajos.	Datos publicados sobre el desempeño del sector financiero.	Políticas macroeconómicas solventes.
capacidad institucional del Banco na entidad integrada para la solidez del sector financiero.	Programa para el examen centrado en los riesgos. Deficiencias normativas superadas. Proceso de supervisión coordinado.	Evaluaciones independientes. Marco legal y normativo nuevo. Políticas nuevas centradas en los riesgos.	Supervisión efectiva es con personal calificado.
Componentes del proyecto): al y normativo.	Enmiendas a la Ley de Instituciones Financieras y a la Ley de Seguros para i) consolidar formalmente las entidades de supervisión y ii) codificar los perfeccionamientos y las mejoras necesarias.	Leyes publicadas. Normas aprobadas.	No existen políticas a
: estrategia, organización y	Plan estratégico redactado, estructura institucional en vigencia, y personal calificado contratado.	Copia del plan estratégico, organigrama del organismo integrado de supervisión, espacios de oficina asignados, archivo de personal.	Apoyo inicial a la integración Orientación prontitud de de Dirección
rativo y capacitación para la a de los seguros y las s.	Políticas y procedimientos en vigencia y cursos de capacitación y capacitación en el trabajo concluidos.	Manuales finalizados que contienen el marco y las evaluaciones sobre los cursos de capacitación.	
el sector de los seguros y las cajas ones.	Resultados de los diagnósticos de compañías aseguradoras y cajas de jubilaciones específicas. Decisiones de política adoptadas sobre medidas a seguir.	Informes de diagnóstico, memorando de decisión sobre las acciones a adoptar.	

[illegible]

TEMEN DESCRIPTIVO	INDICADORES VERIFICABLES POR TERMINACIÓN DEL PROGRAMA	MEDIOS DE VERIFICACIÓN	SUPU
<p>Programa de capacitación, esto e identificar a los ores.</p> <p>el plan de trabajo para las ones de la supervisión de los y las jubilaciones.</p> <p>del sector de los seguros y las jubilaciones.</p> <p>el plan de trabajo y el io.</p> <p>ar auditores locales.ⁱⁱ</p> <p>ación del equipo.</p> <p>r talleres del sector.</p> <p>gía de la información.ⁱⁱⁱ</p> <p>términos de referencia para ría por separado.</p> <p>T contrata especialistas.</p> <p>condiciones para el sistema de ción general.</p> <p>e instalar sistema de TI.</p> <p>ar al personal.</p>	<p>Supervisores capacitados en técnicas para seguros y jubilaciones.</p> <p>Evaluaciones del curso.</p> <p>Términos de referencia finalizados.</p> <p>Contratar los servicios.</p> <p>Presupuesto aprobado por US\$212.000.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Para el segundo trimestre comenzar con el bosquejo/la prueba del marco operativo. ▪ Para el segundo trimestre elaborar un programa de capacitación integrado. ▪ Realizar trimestralmente al menos 4 a 6 talleres sobre supervisión de seguros y jubilaciones. ▪ Al finalizar el proyecto realizar de 3 a 5 exámenes totales de las instituciones complejas con el uso de procedimientos nuevos. ▪ En el primer trimestre realizar el diagnóstico de los seguros y de las cajas de jubilaciones e informes finalizados. ▪ Para el segundo trimestre finalizar los planes sobre estrategias para resolución y rehabilitación. ▪ Para el segundo trimestre definición de las necesidades para la gestión de datos. ▪ Para el tercer trimestre comprar programas y equipos de computación. ▪ Para el cuarto trimestre operación con el sistema integrado de datos y personal capacitado. 	

de consultoría, conjuntamente con el personal de la contrapartida, realizará las actividades 1.2 a 4.4. Estas actividades constituyen los componentes de los para la firma de consultoría internacional.

res locales serán profesionales de rango superior, con experiencia en la auditoría de actividades de seguro y jubilaciones.

d número 5 será realizada por una firma de consultoría contratada de manera separada o un especialista en información.

referencia detallados se incluyen en los términos de referencia de la firma de consultoría para las actividades 1.2 a 4.4.

PROYECTO DE RESOLUCION

**TRINIDAD Y TOBAGO. COOPERACION TECNICA NO REEMBOLSABLE PARA
LA SUPERVISION INTEGRADA DEL SECTOR FINANCIERO**

El Comité de Donantes del Fondo Multilateral de Inversiones

RESUELVE:

1. Autorizar al Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo o al representante que él designe para que, en nombre y representación del Fondo Multilateral de Inversiones, proceda a formalizar los acuerdos necesarios con el Central Bank of Trinidad and Tobago (CBTT) y a adoptar las demás medidas necesarias para la ejecución de la propuesta de proyecto contenida en el documento MIF/AT-____ sobre cooperación técnica para la Supervisión Integrada del Sector Financiero.
2. Destinar, para fines de esta resolución, hasta la suma de US\$1.186.000, 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.