

**PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DEL INSTITUTO NACIONAL DE  
COOPERATIVISMO- INCOOP  
(PR-L1011)  
RESUMEN EJECUTIVO**

<b>Prestatario:</b>	República del Paraguay		
<b>Organismo Ejecutor:</b>	Unidad de Ejecución de Proyectos de la Operación Programática de Banca Pública		
<b>Monto y Fuente:</b>	BID (OC/FFI):	US\$ 3.600.000	
	Contrapartida Local:	<u>US\$ 1.350.000</u>	
	Total:	US\$ 4.950.000	
<b>Términos y Condiciones</b>	Moneda:	US\$ de la Facilidad Unimonetaria	
	Plazo de Amortización:	25 años	
	Período de Gracia:	60 meses	
	Período de Desembolso:	60 meses	
	Período de Ejecución:	60 meses	
	Tasa de Interés:	Ajustable	
	Comisión de Inspección y Vigilancia:	0%	
	Comisión de Crédito:	0.25%	
<b>Tipo de Operación</b>	Operación de la Facilidad Sectorial de Fortalecimiento Institucional (GN-2085-2)		
<b>Objetivos:</b>	El Programa tendría como fin apoyar una sostenibilidad del sector cooperativo a largo plazo que contribuya al fortalecimiento de los sistemas financiero y productivo en su conjunto. Su propósito sería que el sector cooperativo disponga de una regulación cooperativa revisada y adecuada así como un sistema efectivo de supervisión.		
<b>Componentes</b>	<i>1. Revisión y mejoramiento del marco regulatorio.</i> El componente persigue: (i) revisar y mejorar el marco regulatorio del sector mediante la elaboración de las sugerencias técnicas que sirvan de base para la emisión de las Resoluciones de aplicación general por el INCOOP; y (ii) consecuentemente, capacitar al personal del INCOOP en relación con las modificaciones que se introduzcan a la normativa.		
	<i>2. Fortalecimiento de la supervisión y fiscalización.</i> El componente persigue: (i) proponer un modelo de supervisión de las actividades del sector, incluyendo supervisión <i>in-situ</i> , <i>extra-situ</i> , auxiliar y para dar servicio al mismo; y (ii) dotar al INCOOP de una Central de Riesgos, un Sistema de Monitoreo a Distancia y la necesaria capacitación del personal.		
	<i>3. Red de seguridad.</i> El componente persigue: (i) diseñar la estructura, funciones, operatoria, ámbito y condiciones de acción de		

un Fondo de Garantía de Depósitos; y (ii) hacer lo propio, y además, constituir un Fondo de Estabilización.

4. *Fortalecimiento de la estructura administrativa.* El componente persigue optimizar la estructura organizativa del INCOOP de acuerdo a las exigencias de la regulación y al modelo de supervisión y fiscalización esgrimidos para la ejecución del Programa.

5. *Creación de un sistema estadístico y de difusión.* El componente persigue crear un sistema estadístico que contenga información confiable y oportuna que permita conocer la conformación del sector para posibilitar decisiones de política y una supervisión y regulación efectivas.

**Condiciones Contractuales Especiales**

Se plantean tres condiciones contractuales especiales:

- a. Como condiciones previas al primer desembolso de la operación, la UEP debería presentar al Banco: (i) un programa de trabajo que contenga un esquema temporal de su desarrollo y principales actividades incluyendo, para cada actividad, los indicadores y medios de verificación propuestos en consonancia con la operación; y (ii) evidencia de que esté vigente un Convenio entre el Prestatario y el INCOOP por el cual éste se compromete a cumplir con las obligaciones que le correspondan en la ejecución del Programa.
- b. Los fondos del Programa únicamente nutrirían el Fondo de Estabilización: (i) en régimen de *pari passu* con el sector cooperativo; y (ii) hasta la cuantía de US\$800.000.
- c. En la medida que se instrumenten los acuerdos institucionales que permitan disponer de los fondos originalmente destinados a la creación y fortalecimiento de la Intendencia de Entidades No Bancarias (previstos en la Cooperación Técnica No Reembolsable ATN/MT-7926-PR): (i) dichos fondos se aplicarían proporcionalmente entre los Componentes 1 y 2; y (ii) los fondos liberados de dichos componentes se destinarían a la integración del Fondo de Estabilización.

**Estrategia del Banco en el Sector y en el País**

La estrategia del Banco para Paraguay se centra en colaborar con el país en su esfuerzo por enfrentar los principales desafíos al desarrollo, de tal manera que lleve a un crecimiento sostenible y a la reducción de la pobreza. La operación propuesta es consistente con dicha estrategia, pues contribuye a promover la competitividad y la generación de condiciones para un crecimiento económico sostenible. Al respecto:

- a. Desde el punto de vista financiero, el Banco aprobó en 2005 la

Operación Programática de Reforma de la Actividad Financiera Pública (PR-L1012). Dicha operación incluyó dos préstamos PBL de un solo tramo, con los objetivos de reestructurar las entidades financieras públicas de segundo piso y racionalizar la actividad financiera pública de primer piso, respectivamente. La presente operación busca apoyar al PBL-1 siendo pieza clave de éste dada la importancia del sector cooperativo y los problemas del mismo.

- b. Desde el punto de vista social, la operación se inserta plenamente dentro de la iniciativa “*Oportunidades para la Mayoría*” que busca focalizar su acción en los segmentos de población que no están en el extremo superior de la pirámide económica y que quedan excluidos de una participación plena en la vida económica de los países.

**Coordinación  
con otros  
Organismos  
Multilaterales**

La presente operación se encuadra dentro de lo acordado por el Gobierno de Paraguay con el FMI en el acuerdo *Stand-By* de 2003 y su *follow-up* de Mayo 2006. Dicho acuerdo pretende, entre otros, la estabilización del sector financiero. El fortalecimiento regulatorio del sector cooperativo es de suma importancia, tanto por su peso en la captación de recursos, como por su rol en la canalización de fondos de largo plazo hacia el sector productivo.

**Clasificación  
Ambiental y  
Social**

La operación no tendría impactos ambientales directos, pues las acciones previstas se limitan a reformas institucionales y regulatorias.

**Beneficios**

El Programa contribuiría a: (i) mejorar el sector cooperativo fomentando su solidez, crecimiento, competitividad, transparencia, e integridad y contribuyendo a lograr una mayor profundización del sistema financiero no bancario; (ii) permitir la canalización de fondos de largo plazo hacia el sector productivo contribuyendo al crecimiento y desarrollo del país; y (iii) expandir los servicios financieros a las poblaciones de bajos ingresos y áreas rurales.

**Riesgos**

Los riesgos que enfrenta el proyecto, están adecuadamente mitigados y están centrados en las siguientes áreas: (i) *macro*, que el escenario macro sufra alteraciones que afecten el desempeño de los sectores financiero y cooperativo; (ii) *política*, que factores externos, como un cambio en la legislación o la falta de voluntad del Gobierno, impidan la realización del Programa; (iii) *institucional*, que se demoren las aprobaciones, no se aprueben las nuevas regulaciones relacionadas con este proyecto; o que no se reciba el suministro de información oportuna y confiable por las instituciones involucradas; (iv) *otras*, que las cooperativas no comprendan los beneficios del Programa y no muestren interés para apoyar

económicamente la red de seguridad o suministrar información oportuna y confiable.

**Clasificación del Sector Social y Pobreza**

La operación no estaría focalizada en la pobreza (PTI), ni calificaría como un proyecto que promueve la equidad social (SEQ). Sin embargo, la operación beneficiaría a los segmentos de población objetivo de la nueva estrategia del Banco “*Oportunidades para la Mayoría*”.

**Plan de Adquisiciones**

De acuerdo a las particularidades de algunas de las consultorías a ser desarrolladas, sobre la base de los aportes realizados al INCOOP por cada uno de los posibles colaboradores hasta la fecha, y en el supuesto de que la calidad técnica de los *outputs* fuese equivalente a la conseguida mediante un proceso normal de selección, la UEP, a petición y justificación por parte del INCOOP, podrá contratar por el método de selección directa, de conformidad con la Política de Consultores (GN-2350-7): (i) *World Council of Credit Unions* (WOCCU), a efectos de la revisión de la normativa prudencial; (ii) *Desjardins*, en el tema de Supervisión Auxiliar e implementación del Fondo de Estabilización; (iii) DGRV, en lo referente a Central de Riesgos, Sistema de Monitoreo Financiero y Sistema de Monitoreo a Distancia; y (iv) el Centro Cooperativo Sueco, para temas de capacitación.

**Cronograma de Desembolsos**

Cronograma de Desembolsos						
Fuente	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5	Total
<b>BID</b>	1,263,390	1,424,484	388,901	347,231	175,994	3,600,000
<b>Local</b>	391,493	244,482	299,690	294,949	119,386	1,350,000
<b>Total</b>	<b>1,654,883</b>	<b>1,668,966</b>	<b>688,591</b>	<b>642,180</b>	<b>295,380</b>	<b>4,950,000</b>
<b>%</b>	<b>33%</b>	<b>34%</b>	<b>14%</b>	<b>13%</b>	<b>6%</b>	<b>100%</b>

**Indicadores de Desempeño y Pautas de Monitoreo**

1. *A nivel de Fin.* Las cooperativas mantienen el nivel de servicios suministrados a los estratos más bajos (línea de base 700.000 socios) y canalizan fondos hacia el sector productivo. Se verificaría por medio de Informes del INCOOP basados en informes financieros y memorias de las cooperativas y de la Agencia Financiera de Desarrollo (AFD).

2. *A nivel de Propósito.* A los 60 meses de iniciado el proyecto, las cooperativas Tipo A, Tipo B y de Producción se encuentran supervisadas bajo un marco regulatorio adecuado y plenamente encuadradas, (sólo 9/45 Tipo A están encuadradas actualmente, ninguna Tipo B o de Producción). Se verificaría por medio de estadísticas del INCOOP, informes y estados financieros de las

cooperativas, e informes de gestión trimestrales del programa y la evaluación intermedia del mismo.

3. *A nivel de Componente.* Cumplidas las condiciones previas al primer desembolso se cuenta con lo siguiente en los plazos indicados:

- a. *Marco Regulatorio:* a los 12 meses existe un marco jurídico consistente y consolidado, el Departamento de Normativa y la Dirección de Asesoría Jurídica están en operación y el personal correspondiente capacitado. Se verificaría con la revisión de documentación que refleje los cambios normativos, planes de implementación y certificación de capacitación;
- b. *Supervisión y Fiscalización:* a los 30 meses el INCOOP tiene un modelo de supervisión general (*in situ* y *extra situ*) diseñado y en operación con sus respectivos modelo de supervisión auxiliar, central de riesgos, sistema de monitoreo a distancia, sistema de legajo institucional y capacitación del personal. Además están establecidas las metodologías para certificar auditorías externas y abrir oficinas regionales. El monitoreo se realizaría por medio de la presentación de informes de avance, reportes y manuales de operación de cada uno de los sistemas en funcionamiento, así como por resoluciones del INCOOP que aprobasen la implementación de propuestas;
- c. *Red de Seguridad:* a los 60 meses el INCOOP y el sector Cooperativo cuentan con el diseño de un Fondo de Garantías y con el diseño y posible existencia de un Fondo de Estabilización. La verificación se haría con base en los informes finales que contuviesen el diseño y estructura de los mencionados fondos, la eventual resolución de creación del Fondo de Estabilización y los desembolsos *pari passu* conjuntos realizados para tal fondo;
- d. *Estructura Administrativa:* a los 48 meses el INCOOP cuenta con una nueva estructura organizacional, un sistema de gestión de recursos humanos, infraestructura tecnológica operando y un sistema de control interno. El monitoreo se realizaría por medio de los informes finales del INCOOP y consultorías acerca de la propuesta de estructura organizacional, cumplimiento de planes de implementación y gestión de recursos humanos. Se utilizarían también las facturas y contratos de adquisición de recursos tecnológicos; y
- e. *Sistema Estadístico y de Difusión:* a los 60 meses el INCOOP cuenta con un sistema estadístico completo y operando

disponible en la página Web, así como con una base de datos histórica y la metodología para recolección de datos. La verificación se haría en última instancia con la puesta en marcha de dichos sistemas y durante su desarrollo a través de informes de avance y finales.

**Informes de  
Seguimiento y  
Evaluación**

Según los procedimientos vigentes para las facilidades sectoriales en el documento GN-2085-2, se aplicarían los procedimientos generales establecidos por el Banco para el seguimiento y supervisión del Programa. El organismo ejecutor realizaría un reporte semestral describiendo el estado de avance de la ejecución, los progresos logrados y el plan de actividades a seguir en el siguiente período. Adicionalmente, dentro de los 120 días posteriores al cierre de cada ejercicio financiero y del plazo final para desembolsos de la operación, la UEP presentaría al Banco estados financieros relativos al proyecto PR-L1011, de acuerdo con términos de referencia previamente acordados con el Banco y auditados por una firma de auditores independientes aceptables al Banco

Un Informe Final sería presentado al Banco al término de la operación, dando cuenta de las reformas realizadas bajo la misma y de las futuras reformas necesarias.