

REPUBLICA DOMINICANA

REESTRUCTURACION DEL SECTOR ENERGETICO EN EL MARCO  
DEL PROGRAMA DE REFORMA DE EMPRESAS PUBLICAS

(TC-94-10-507)

RESUMEN EJECUTIVO

ORGANISMO EJECUTOR: Secretariado Técnico de la Presidencia.

FACILIDAD DEL FOMIN: Cooperación Técnica (Facilidad I)

MONTO DEL PROYECTO: FOMIN: (Donación) US\$1.220.000  
Contrapartida local: US\$ 480.000  
Costo Total: US\$1.700.000

OBJETIVOS: Apoyar el establecimiento del nuevo marco legal, institucional y regulatorio para los subsectores de electricidad e hidrocarburos, orientado a crear las condiciones necesarias para lograr la participación efectiva y en forma competitiva del sector privado. Estos objetivos se enmarcan en el objetivo general del Programa de Reforma de Empresas Públicas, cuya finalidad es fomentar la eficiencia económica y promover la competencia, mediante la incorporación del sector privado en la gestión y patrimonio de las empresas públicas. La cooperación apoyará el diseño de estrategias para incorporar el sector privado en otros sectores productivos atendidos por empresas públicas, cuya implementación sería apoyada en el futuro mediante otro proyecto del FOMIN.

DESCRIPCION: La cooperación técnica contempla la utilización de los recursos del FOMIN para el financiamiento de tres componentes. El primer componente permitirá apoyar la reestructuración del subsector eléctrico, implementando un nuevo marco regulatorio y estableciendo el organismo regulador, mediante consultorías y asesorías para la definición de las normas y regulaciones requeridas, así como apoyando la adquisición de equipos y capacitación de personal. El segundo componente apoyará la reestructuración del subsector hidrocarburos, desarrollando un nuevo marco legal y regulatorio, así como apoyando el establecimiento del organismo regulador, mediante consultorías y asesorías para preparar una nueva Ley General de Hidrocarburos, la definición de la normatividad y reglamentación necesaria, así como apoyando la adquisición de equipos y capacitación

de personal. El tercer componente facilitará recursos de asistencia técnica para evaluar opciones y diseñar la estrategia para la incorporación del sector privado en otros sectores productivos atendidos por empresas públicas, como son ingenios azucareros, complejos industriales y los parques de zonas francas.

**ESTRATEGIA DEL BID Y  
DEL FOMIN:**

Esta cooperación forma parte integral de la estrategia del Banco para el país que busca estimular la economía del sector privado y reducir la presencia desmedida del estado en el aparato productivo. La misma se relaciona y complementa con otras operaciones que el Banco se encuentra preparando: (i) el Programa de Reforma de Empresas Públicas - PREP (DR-0089); (ii) una futura cooperación técnica del FOMIN para apoyar el PREP, en especial en la implementación de los programas de incorporación del sector privado en los sectores productivos incluidos en el tercer componente de la presente cooperación; y (iii) el Programa de Expansión de la Generación Eléctrica con Participación del Sector Privado (DR-0080).

**RIESGOS:**

Los mayores riesgos para alcanzar los objetivos del proyecto se presentan por: (i) la falta de experiencia para llevar a cabo reformas como las propuestas, para lo cual la presente operación contribuirá con asistencia técnica internacional; (ii) la falta de acción oportuna por las autoridades nacionales para adoptar las modificaciones legales requeridas, por lo cual la presente cooperación sujeta los desembolsos de los dos primeros componentes a la creación de los organismos reguladores; (iii) las presiones impuestas al Gobierno por la amenaza de déficit fiscal y del CEA, que podrían incentivar la toma de decisiones apresuradas, afectando la definición de una adecuada estrategia para la incorporación del sector privado, para evitar esto se requerirá una rápida implementación de la reforma y una estrecha supervisión durante la ejecución del Proyecto; y (iv) el riesgo de no contar con reglas de juego estables, que afecta la sostenibilidad de la reforma, la cual solo será garantizada una vez aprobadas las leyes respectivas por el Congreso.

**CLASIFICACION  
AMBIENTAL:**

El Comité de Medio Ambiente en la reunión del 16 de Mayo de 1995 clasificó esta operación en la Categoría II.

## I. ELEGIBILIDAD DEL PAIS

- 1.1 El Comité de Donantes declaró elegible a República Dominicana para todas las modalidades de financiamiento del FOMIN en Septiembre 12 de 1994.

## II. EL PROYECTO

### A. Marco de Referencia

- 2.1 En 1990, el Gobierno de la República Dominicana emprendió un profundo programa de estabilización económica y amplias reformas estructurales, orientado a reducir la inflación, mejorar las cuentas externas y restablecer el crecimiento económico. El programa comprendió medidas para fortalecer las finanzas públicas, reducir el déficit fiscal, mejorar la gestión monetaria y buscar la unificación de la tasa cambiaria. Los resultados fueron positivos: la inflación disminuyó significativamente, pasando de tasas del 100% en 1990 a tasas de un dígito en 1993, se eliminó el déficit del sector público y en 1992 se reanudó el crecimiento del PIB.
- 2.2 Desde finales de 1994 hasta el momento del traspaso del poder al nuevo gobierno electo en 1996 las autoridades salientes fueron consistentes en su intento por retomar la dirección estabilizadora del plan de 1990. A pesar del esfuerzo de disciplina aún permanecieron elementos de fragilidad en el entorno económico, principalmente asociados al manejo fiscal. La presencia desmedida del Estado en el aparato productivo como operador de empresas deficitarias, interventor en el mercado, canalizador del crédito y la comercialización agrícola y dueño de mas del 40% de la tierra productiva se mantiene como factor estructural inhibidor del crecimiento económico y promotor del desequilibrio fiscal, profundizando los desafíos del actual entorno macroeconómico, social, productivo, institucional, ambiental e internacional.
- 2.3 El sector energético, en especial el subsector eléctrico, constituye el principal elemento que afecta la estabilidad macroeconomica del país. Las ineficiencias de la empresa eléctrica estatal generan deficits que alcanzan los 20 millones de dólares mensuales. En el subsector hidrocarburos, la ausencia de un marco regulador adecuado ha generado un sistema de precios ineficientes que no otorga las señales de eficiencia económica adecuada y no permite una adecuada participación del sector privado por la ausencia de reglas de juego claras y estables.
- 2.4 La ineficiencia económica y la carga fiscal excesiva resultante de la participación del estado, no es exclusiva del sector energético, sino que abarca otros sectores productivos atendidos por empresas públicas, como son los ingenios azucareros propiedad del CEA, los complejos industriales de propiedad de CORDE y los parques de zonas francas propiedad de CFI. Por razones históricas, al terminar la dictadura de Trujillo, pasaron al patrimonio del estado dominicano las riquezas que este había acumulado, convirtiéndolo en un estado

empresario. Este proceso fue complementado por la concepción de desarrollo imperante en los años 50s, 60s y 70s que impulsaba una fuerte intervención del estado en la economía.

- 2.5 La nueva administración que tomó posesión el 16 de agosto de 1996, presentó al Congreso una Ley de Reforma de la Empresa Pública (LREP), orientada a redefinir la participación del estado, haciendo mas eficientes las empresas públicas, mediante la incorporación del sector privado. Esta ley permitirá contar con un marco legal sólido, para evaluar diferentes opciones y ejecutar en forma transparente los procesos de incorporación del sector privado.

#### 1. El Subsector Eléctrico

- 2.6 La electricidad en la República Dominicana es suministrada por la Corporación Dominicana de Electricidad (CDE), cuya capacidad instalada en condición de prestar servicio es insuficiente para atender la demanda, originando racionamientos permanentes en el servicio. Con la rehabilitación de las plantas de la CDE en proceso y la adición de algunas unidades, la CDE estará en capacidad de atender las necesidades del sistema, aunque con un alto riesgo de presentarse racionamientos debido a la baja reserva de capacidad.
- 2.7 Existe consenso de que sin un reordenamiento del subsector, no será posible sostener en el largo plazo las mejoras que se puedan obtener en la rehabilitación de la CDE, por lo cual, en octubre de 1992, el Gobierno adoptó una estrategia de reestructuración del subsector eléctrico incluyendo la participación del sector privado. Con el apoyo del Banco se elaboro un proyecto de Ley General de Electricidad (LGE), que tiene como objetivo: (i) definir la responsabilidad del gobierno en la formulación de políticas y en la actividad reguladora; (ii) la promoción de la competencia y de la inversión privada; (iii) las reglas para la determinación de precios y tarifas; (iv) la reglamentación de la operación del subsector y las reglas de instalación de los servicios eléctricos; y (v) la obligatoriedad de los concesionarios y de los organismos rectores del sector de cumplir con la normatividad para la protección ambiental en las actividades que desarrolla el sector. El proyecto de ley contempla la creación de tres nuevos organismos para el sector así: la Comisión Nacional de Energía (CmNE), que será un organismo responsable de establecer la estrategia y políticas del sector; la Superintendencia de Electricidad (SIE) que será el ente encargado de controlar y fiscalizar; y un Organismo Coordinador de la operación del sistema eléctrico (OCSE).
- 2.8 Paralelamente al trámite de la LGE, se inició un proceso para reestructurar CDE dividiéndola en tres empresas de generación (dos de generación térmica y una de generación hidráulica), una empresa de transmisión y tres empresas regionales de distribución. Una vez conformadas las empresas, se iniciaría el proceso de incorporación del sector privado, vía capitalización, en las empresas de distribución y en las de generación térmica; y vía contrato de

administración en la empresa de transmisión. La transformación del subsector eléctrico, para alcanzar un esquema competitivo como el propuesto, requerirá de un período de transición, durante el cual el sector privado deberá recuperar los niveles de eficiencia, en especial en los sistemas de distribución.

- 2.9 El proyecto de Ley ha estado en discusión en el Congreso desde diciembre de 1993 y aún no es claro si el mismo será aprobado en 1997. Considerando la necesidad imperiosa de reestructurar el subsector, el Gobierno ha planteado la posibilidad de adoptar las acciones que sean posibles en el marco legal vigente, para iniciar la implementación del proceso de incorporación del sector privado. En este sentido se creó, dentro de la CDE y por resolución de su Consejo Directivo, la Comisión para la Reestructuración de la CDE y se adoptó la decisión de proceder a la reestructuración interna de la empresa e iniciar el proceso de incorporación del sector privado a las áreas de distribución y generación térmica.
- 2.10 Este proceso será complementado con la modificación del marco regulatorio del subsector, mediante la creación vía decreto del Poder Ejecutivo de la SIE y la expedición de una normatividad similar a la contenida en el proyecto de LGE. La SIE que iniciaría funciones bajo este marco, tendrá básicamente las mismas funciones previstas en la LGE, por lo cual no tendrá problemas para adaptarse cuando la ley sea expedida.
- 2.11 El Gobierno ha solicitado el apoyo del Banco para las reformas a ser adoptadas, vía decreto del Poder Ejecutivo dentro del marco legal vigente. El Banco reconoce el esfuerzo realizado durante más de tres años para buscar la aprobación del marco legal propuesto en la LGE sin éxito. Si bien el marco resultante de los decretos puede no tener la solidez de un nuevo marco legal, constituye una solución de transición válida mientras se logra la aprobación de la ley. En este sentido, el Banco ha aceptado la solicitud para apoyar, con recursos del préstamo 585/OC-DR en ejecución, las actividades correspondientes a la reestructuración interna de la CDE y a la incorporación del sector privado a sus actividades. Igualmente, se propone con esta cooperación técnica apoyar el desarrollo del marco regulatorio una vez sea creado el organismo regulador, mediante el decreto mencionado.
- 2.12 Este apoyo complementará los otorgados hasta la fecha al proceso de reforma del subsector eléctrico, el cual ha contado con recursos de la operación BID en ejecución, la cual financió la elaboración del proyecto de LGE y financia la rehabilitación de la CDE; una contribución del Japanese Grant Fund del Banco Mundial, que ha financiado el estudio de reestructuración de la CDE, el plan de expansión de la transmisión y otras asesorías; y una donación de la USAID, que ha financiado fundamentalmente los procesos de precalificación, preparación de documentos de licitación para una nueva planta por el sistema BOO y el Estudio Ambiental del Subsector Eléctrico, y financiará el montaje de la Unidad Ambiental en la Superintendencia, así como desarrollo de normas ambientales.

## 2. El Subsector Hidrocarburos

- 2.13 La Refinería Dominicana S.A. (REFIDOMSA), empresa de capital mixto donde el Estado posee el 50% de las acciones y la Shell el restante 50%, siendo administrada por la Shell, es el agente mas importante del subsector. REFIDOMSA importa petróleo crudo y derivados de petróleo para atender un consumo de 65 mil barriles diarios, mientras los combustibles importados por las empresas generadoras de electricidad ascienden a 25 mil b/d. Recientemente, se firmó un contrato entre el Estado Dominicano y la Esso para una terminal de importación de productos de petróleo en Puerto Plata.
- 2.14 El subsector hidrocarburos tiene alta importancia en el marco macroeconómico. Mientras que la inflación y el crecimiento del PIB, muestran señales de mejoramiento en 1996, la existencia de tasas de cambio múltiples, un nivel insuficiente de ingresos fiscales que resulta en parte del aumento de precios petroleros, y un nivel alto de ineficiencia en los sectores de energía y de transporte, generan un equilibrio frágil. Dado que cada aumento de un dólar en los precios internacionales petroleros reduce entre otros los ingresos fiscales por US\$14 millones, el aumento en precios petroleros de casi US\$5 por barril en 1996 ha tenido un mayor impacto y podría ser más fuerte en 1997 si los precios actuales persisten. Las importaciones de hidrocarburos alcanzarán US\$800 millones en 1996 (versus US\$604 millones en 1995), las cuales representan más de 5% de PIB y son aproximadamente iguales a las exportaciones de bienes.
- 2.15 Al tomar posesión el actual Gobierno creó una Comisión encargada de evaluar y recomendar una reestructuración del manejo del subsector hidrocarburos por el Gobierno, incluyendo opciones de cambios de la posición del Estado en la empresa mixta, revisiones del Convenio constitutivo de REFIDOMSA, y alternativas para la creación de un ente regulatorio independiente de la compañía refinadora. Las propuestas de reforma presentadas por la Comisión, incluyen la adopción inmediata de acciones sobre los precios de los combustibles y modificaciones en la forma de cálculo del diferencial petrolero, la creación mediante Decreto del Poder Ejecutivo de una Superintendencia de Hidrocarburos (SIH), y la preparación de un nuevo marco legal para el subsector.
- 2.16 El Banco considera apropiada la estrategia para la reforma del subsector, la cual permite que, al tiempo que se prepara un marco legal moderno orientado a la liberación del mercado de combustibles y a incentivar la participación del sector privado en condiciones de competencia, se adopten acciones orientadas a corregir las distorsiones económicas causadas por el actual sistema de precios y dotar en forma expedita al subsector de un organismo regulador.
- 2.17 Las acciones orientadas a ajustar los precios de los combustibles para reflejar los cambios presentados en el costo del petróleo en los mercados internacionales fueron adoptadas por el Gobierno en Diciembre 20 de 1996. Igualmente se ha propuesto al Congreso, como

parte de las reformas al Código Tributario, la sustitución definitiva del diferencial petrolero por un impuesto selectivo de valor constante. Estas acciones en precios están acompañadas por la determinación de crear la SIH, para ejecutar las funciones reguladoras y de planificación sectorial que vienen siendo ejecutadas por REFIDOMSA.

- 2.18 Se ha adoptado la decisión de proceder con la creación de la SIH vía Decreto del Poder Ejecutivo. La Comisión ha elaborado un Proyecto de Decreto que crea la SIH como organismo autónomo y permanente, conformado por un Consejo Nacional de Hidrocarburos a nivel ministerial y un Organismo Operativo dirigido por el Superintendente. La SIH será paralela a la SIE prevista para el subsector eléctrico en el proyecto de LGE que está pendiente en el Congreso Nacional. Este esquema sería sin perjuicio a la creación eventual de una Comisión Nacional de Energía, como techo común de ambas superintendencias. El Banco revisó la propuesta de Decreto, haciendo recomendaciones fundamentalmente orientadas a clarificar el concepto de liberalización del mercado y a evitar una excesiva intervención del Estado. La SIH será responsable de: (i) monitorear la evolución de precios y condiciones del mercado; (ii) de fiscalizar las operaciones e instalaciones petroleras del país, en especial las disposiciones sobre protección de la seguridad pública y del medio ambiente; (iii) de definir y aplicar el sistema de licencias y permisos, adoptando las provisiones para casos de emergencia y planes de contingencia para garantizar el abastecimiento; y (iv) de elaborar e implementar un nuevo marco legal y normativo para el subsector.
- 2.19 A fin de contar con una estructura sectorial adecuada para ofrecer respuestas a un mercado competitivo, el Gobierno evalúa su participación en la operación comercial del subsector. Este proceso ya ha sido iniciado con la revisión del Contrato suscrito con la Shell, y continuará con el examen y ajuste del Convenio firmado por el anterior Gobierno con Esso Standard Oil el 9 de agosto de 1996, para la construcción y operación de una terminal de combustibles en el Norte del país. Independientemente de que el Gobierno retenga y/o reestructure su participación en la Refinería, ésta deberá funcionar exclusivamente como operadora privada y no mantener responsabilidades de naturaleza regulatoria, las cuales pertenecerán en la Superintendencia contemplada.

### **3. El Programa de Reforma de Empresas Públicas**

- 2.20 El Consejo Estatal del Azúcar (CEA) agrupa 10 ingenios azucareros mal operados, por lo cual presenta cuantiosas deudas bancarias, con proveedores y colonos azucareros, requiriendo de importantes transferencias fiscales para cubrir su déficit de caja. La crítica situación del CEA y de la industria estatal del azúcar se refleja en la producción de azúcar, la cual ha pasado de 821.000 toneladas métricas en 1984 a sólo 210.000 toneladas métricas en 1996. La

nueva administración del CEA ha emprendido un programa para lograr la participación del sector privado en los ingenios.

- 2.21 La Corporación Dominicana de Empresas Estatales (CORDE) cuenta con 26 empresas, de la cuales sólo 14 continúan operando, habiendo la nueva administración cerrado recientemente 7 empresas, varias de las cuales no venían operando desde hace algunos meses. Ciertas empresas presentan deudas cuantiosas. La actual administración de CORDE se encuentra adelantando un proceso de reducción de la nómina en algunas empresas y evaluando la factibilidad de reiniciar operaciones en algunas de las empresas cerradas.
- 2.22 Existen otras entidades del estado con una participación importante en inversiones que podrían beneficiarse de una mayor participación del sector privado. Entre estas la Corporación de Fomento Industrial (CFI) ha planteado la posibilidad de transferir al sector privado estas zonas francas, lo cual podría iniciarse con algunas de las zonas cuya construcción se esta terminando.
- 2.23 La presente cooperación apoyará mediante asistencia técnica la evaluación de opciones, priorización de acciones y diseño de la estrategia para la participación del sector privado. La implementación de las estrategias a ser diseñadas para incorporar el sector privado en los ingenios azucareros propiedad del CEA, los complejos industriales de propiedad de CORDE y los parques de zonas francas propiedad de CFI, sería implementado con el apoyo de una futura cooperación técnica del FOMIN, que se prepara conjuntamente con el Programa de Reforma de Empresas Públicas (DR-0089).

#### B. Objetivos de la Cooperación Técnica

- 2.24 Esta cooperación técnica tiene como objetivos apoyar el establecimiento del nuevo marco legal, institucional y regulatorio para los subsectores de electricidad e hidrocarburos, orientado a crear las condiciones necesarias para lograr la participación efectiva y en forma competitiva del sector privado. Estos objetivos se enmarcan en el objetivo general del Programa de Reforma de Empresas Públicas, cuya finalidad es fomentar la eficiencia económica y promover la competencia, mediante la incorporación del sector privado en la gestión y patrimonio de las empresas públicas. La cooperación apoyará el diseño de estrategias para incorporar el sector privado en otros sectores productivos atendidos por empresas públicas, cuya implementación será apoyada en el futuro mediante otro proyecto del FOMIN.

#### C. Componentes y actividades

- 2.25 La cooperación técnica contempla la utilización de los recursos del FOMIN para el financiamiento de tres componentes. Una descripción mas detallada se encuentra en los anexos técnicos. Se han preparado términos de referencia detallados para la mayor parte de las consultorías requeridas, así como una descripción preliminar del alcance de trabajo para las demás consultorías.



- 2.26 El primer componente apoyará la reestructuración del subsector eléctrico, con la implementación del nuevo marco regulatorio y el establecimiento del organismo regulador, mediante consultorías y asesorías para la definición de las normas y regulaciones requeridas, así como apoyando la adquisición de equipos y capacitación de personal. El segundo componente apoyará la reestructuración del subsector hidrocarburos, desarrollando un nuevo marco legal y regulatorio, así como apoyando el estableciendo del organismo regulador, con consultorías y asesorías para preparar una nueva Ley General de Hidrocarburos, la definición de la normatividad y reglamentación necesaria, así como apoyando la adquisición de equipos y capacitación de personal. El tercer componente facilitará recursos de asistencia técnica para evaluar opciones y diseñar la estrategia para la incorporación del sector privado en otros sectores productivos atendidos por empresas públicas, como son ingenios azucareros, complejos industriales y los parques de zonas francas.

**COMPONENTE I: Marco Regulatorio para el Subsector Eléctrico.**

- 2.27 Este componente proporcionará asistencia para el establecimiento del nuevo marco regulatorio para el subsector eléctrico, incluyendo la asistencia para la puesta en funcionamiento del organismo regulador. El marco legal, regulatorio e institucional diseñado para el subsector eléctrico, incluye la creación de la SIE, un organismo regulador dotado de autonomía, que otorgará las seguridades necesarias para atraer a los inversionistas privados a participar en el sector. La asistencia técnica se prestaría mediante el desarrollo de las siguientes actividades, que apoyarían el proceso de reestructuración del subsector:
- 2.28 (i) Contratación de consultores internacionales y locales con experiencia para apoyar el establecimiento y organización del organismo regulador. Las actividades: elaboración del primer presupuesto y de un mecanismo legal que establezca la forma de recaudación de las contribuciones iniciales de las empresas; el diseño de la estructura orgánica, reglamento interno y sistemas de información apropiados, incluyendo su estructura administrativa, manuales, sistema de presupuesto, en forma tal que este organizada administrativamente al primer año de creada.
- 2.29 (ii) Contratación de consultores internacionales para completar el trabajo de definición de tarifas, peajes de transmisión, contratos iniciales entre las empresas de generación y las empresas de distribución creadas a partir de la CDE, así como la definición de reglas de operación para los primeros años de funcionamiento de la nueva estructura sectorial. Se complementarán los análisis realizados por consultorías previas para definir las tarifas a usuario final, los peajes a ser cobrados por la empresa de transmisión, el valor agregado por el servicio de distribución, así como las precios de venta en bloque y las reglas de despacho para los contratos en los primeros años de operación. Esta consultoría

deberá tener resultados disponibles a los 6 meses de iniciado el Proyecto.

- 2.30 (iii) Asesoría técnica operacional a la Superintendencia de Electricidad mediante un contrato con una firma, organismo regulador, o panel de consultores internacionales con experiencia en regulación que la apoye mediante visitas periódicas y asistencias puntuales en el desarrollo y aplicación de los diferentes procedimientos regulatorios que deberán ser implementados. Estos incluirían entre otros, el desarrollo de reglas para la expansión, operación, despacho y demás procedimientos técnicos a ser aplicados para el sistema, procedimientos para la revisión de tarifas y precios, normas para el control contable y control de prácticas monopólicas de las empresas del subsector, normas para regular la calidad del servicio eléctrico en sus diferentes fases, así como en la aplicación de las normas para la regulación de la protección al medio ambiente, que serán desarrolladas mediante la asistencia de la USAID. Esta asistencia técnica a la SIE con un año de duración.
- 2.31 (iv) Elaboración y ejecución de un programa de capacitación y adquisición de equipos de computación e implementación de sistemas de información apropiados, para la SIE. El programa de capacitación será desarrollado fundamentalmente mediante la contratación de expertos internacionales y reguladores que otorguen entrenamiento "on the Job" a la Superintendencia durante el primer año de funcionamiento del nuevo marco institucional. Igualmente, se proyecta desarrollar programas de intercambio con otros organismos de regulación de Latinoamérica.

**COMPONENTE II: Marco Legal y Regulatorio para el Subsector Hidrocarburos.**

- 2.32 Este componente proporcionará asistencia para el desarrollo de un nuevo marco legal y regulatorio para el subsector de hidrocarburos, incluyendo la asistencia para la puesta en funcionamiento del organismo regulador. Se destaca las siguientes actividades:
- 2.33 (i) Asistencia técnica, mediante la contratación de expertos nacionales e internacionales para el establecimiento y puesta en marcha de la Superintendencia de Hidrocarburos y para el desarrollo del marco normativo transitorio. Esta consultoría se desarrollará en los primeros seis meses de ejecución del Proyecto.
- 2.34 (ii) Contratación de expertos internacionales para el desarrollo de la nueva Ley General de Hidrocarburos y su reglamentación. Esta asistencia técnica se ejecutaría durante los doce meses del Proyecto.
- 2.35 (iii) Contratación de expertos internacionales en regulación petrolera y logística de abastecimiento y comercialización de hidrocarburos para analizar de opciones de reestructuración de la industria y definición sobre la participación del Estado en la

operación comercial. Recomendaciones y decisión sobre la participación del Estado en la operación comercial a los 6 meses de iniciado el Proyecto.

- 2.36 (iv) Contratación de consultores internacionales para definir la reglamentación ambiental para el subsector de hidrocarburos. Esta consultoría se desarrollará en los primeros seis meses de ejecución del Proyecto.
- 2.37 (v) Elaboración y ejecución de un programa de capacitación técnica para el personal de la SIH y adquisición de equipamiento y programas para la Superintendencia durante el primer año de funcionamiento. El programa de capacitación consistirá de la contratación de expertos internacionales y reguladores que otorguen entrenamiento "on the Job" a la Superintendencia durante el primer año de funcionamiento.

COMPONENTE III: Fomento a incorporación del capital privado en empresas públicas

- 2.38 Este componente proporcionará asistencia al Gobierno para adelantar acciones específicas encaminadas a diseñar una estrategia para incorporar al sector privado en diferentes empresas publicas del estado dominicano. Esta asistencia técnica financiaría una primera fase del Programa de Reforma de Empresas Públicas y estaría destinada al desarrollo de las siguientes actividades:
- 2.39 (i) Contratación de consultores internacionales con experiencia en procesos de reestructuración y privatización, con conocimiento de la industria azucarera, para apoyar la evaluación de opciones y diseño de la estrategia para incorporar el sector privado a los ingenios azucareros de propiedad del CEA. Además de evaluar el programa PAPC propuesto por la administración del CEA, las alternativas dentro del marco legal vigente, se analizaran las diferentes alternativas que podrían ser implementadas una vez sea aprobada la LREP. Como resultado se propondría la estrategia a ser implementada.
- 2.40 (ii) Contratación de consultores internacionales con experiencia en procesos de reestructuración y privatización de empresas industriales para apoyar a CORDE en la evaluación de opciones y diseño de la estrategia para incorporar el sector privado a la propiedad de sus empresas. Se deberá evaluar la situación de las empresas, analizar las diferentes alternativas que podrían ser implementadas y proponer la estrategia a desarrollar.
- 2.41 (iii) Expertos internacionales con experiencia en procesos de reestructuración y privatización para apoyar la evaluación de opciones y diseño de la estrategia para incorporar el sector privado a la propiedad de las zonas francas de propiedad de CFI. Se deberá evaluar la situación de las empresas y analizar las diferentes alternativas que podrían ser implementadas.

D. Costo y financiamiento

- 2.42 El costo total del Proyecto será de US\$1,700,000, de los cuales el FOMIN contribuiría con US\$1,220,000 en calidad de donación. El presupuesto del Proyecto se presenta en el Cuadro II-1 y un detalle del mismo se incluye en el Anexo II.

CUADRO II-1 PRESUPUESTO DEL PROYECTO (US\$ miles)		FOMIN	APORTE LOCAL	TOTAL
<b>COMPONENTE I: Marco Regulatorio para el Subsector Eléctrico</b>				
1.	Asistencia técnica para el establecimiento y puesta en marcha del organismo regulador del subsector eléctrico.	99.8	26.4	126.2
2.	Consultorías para definición tarifas, contratos entre generadores y distribuidores y reglas de despacho en la fase inicial.	68.7	26.6	95.3
3.	Asesoría operacional para desarrollar las regulaciones necesarias y procedimientos operativos del organismo regulador del subsector eléctrico.	167.6	53.3	220.9
4.	Programa de capacitación técnica para el personal y adquisición de equipos del organismo regulador del subsector eléctrico.	139.0	95.0	234.0
<b>TOTAL PRIMER COMPONENTE</b>		<b>475.1</b>	<b>201.3</b>	<b>676.4</b>
<b>COMPONENTE II: Marco Legal y Regulatorio para el Subsector Hidrocarburos</b>				
1.	Asistencia técnica para el establecimiento y puesta en marcha del organismo regulador del subsector hidrocarburos y desarrollo del marco normativo transitorio.	110.2	24.2	134.4
2.	Desarrollo de la nueva Ley General de Hidrocarburos y sus reglamentaciones.	84.8	12.3	97.1
3.	Análisis de opciones de reestructuración de la industria y definición sobre la participación del estado en la operación comercial.	51.5	9.2	60.7
4.	Definición de regulaciones ambientales	38.9	12.3	51.2
5.	Programa de capacitación técnica para el personal y adquisición de equipos del organismo regulador del subsector hidrocarburos.	100.0	80.0	180.0
<b>TOTAL SEGUNDO COMPONENTE</b>		<b>385.4</b>	<b>138.0</b>	<b>523.4</b>
<b>COMPONENTE III: Fomento a incorporación del capital privado en empresas públicas</b>				
	Consultorías para apoyar la definición y diseño de estrategias de incorporación privado en varias empresas públicas y coordinación del Programa.	202.1	85.9	288.0
<b>TOTAL TERCER COMPONENTE</b>		<b>202.1</b>	<b>85.9</b>	<b>288.0</b>
	Imprevistos	157.4	54.8	212.2
<b>TOTAL PROYECTO</b>		<b>1,220.0</b>	<b>480.0</b>	<b>1,700.0</b>

- 2.43 La contrapartida local ascendería a US\$480,000, los cuales se han estimado considerando los recursos locales profesionales y de apoyo administrativo requeridos para desarrollar las consultorías que se preveen en el Proyecto. Esta contrapartida local provendría fundamentalmente de las nuevas Superintendencias de Electricidad e Hidrocarburos, así como del presupuesto del Secretariado Técnico de

la Presidencia (STP), CEA, CORDE y CFI. Los recursos de las Superintendencias se garantizarían con un aporte inicial del Gobierno para el establecimiento de los organismos y con el flujo de ingresos propios que les asigna la Ley mediante la fijación de contribuciones a las empresas reguladas.

E. Organización y ejecución

- 2.44 El Secretariado Técnico de la Presidencia (STP) actuará como organismo ejecutor ante el Banco, coordinando su ejecución, así: (i) para el componente I, con la Superintendencia de Electricidad; (ii) para el componente II, con la Superintendencia de Hidrocarburos; y (iii) el componente III será ejecutado directamente por la STP en coordinación con las diferentes empresas públicas involucradas (CEA, CORDE, CFI). La STP designará un Coordinador General del Proyecto.
- 2.45 La supervisión del Proyecto será llevada a cabo por la Representación del Banco en Santo Domingo en coordinación con el Equipo de Proyecto, teniendo como referencia los resultados esperados de cada actividad, presentados en El Anexo I y en el Plan de Acción requerido según lo indicado en el párrafo 2.46. Como resultado de la Supervisión se deberá: (i) contar con información sobre los avances, logros y dificultades de cada una de las actividades; (ii) controlar la calidad de las actividades que se desarrollarán dentro del Proyecto, así como del adecuado uso de los recursos del FOMIN; (iii) asesorar tanto a la entidad ejecutora, como a las autoridades nacionales y al Banco en los aspectos técnicos que se requieran para el logro de los objetivos de la cooperación técnica; y (iv) diseñar acciones para la continuidad de las actividades a largo plazo.

F. Desembolsos

- 2.46 La cooperación técnica se desembolsará conforme a los procedimientos establecidos por el Banco en un período de 12 meses. Antes del primer desembolso, el ejecutor deberá presentar al Banco un Plan de Acción detallado para la ejecución del Proyecto, incluyendo cronograma y los términos de referencia correspondientes a los servicios de consultoría. Igualmente, para los componentes I y II el primer desembolso estará sujeto a la creación del respectivo organismo regulador, así para el componente I la Superintendencia de Electricidad y para el componente II la Superintendencia de Hidrocarburos.

G. Control

- 2.47 El control del Proyecto requerirá de la preparación de informes semestrales de progreso por la Agencia Ejecutora, para llevar a cabo un adecuado seguimiento del Proyecto. Un primer informe deberá demostrar la efectiva puesta en marcha de las Superintendencias de Electricidad e Hidrocarburos y presentar los análisis de opciones para la incorporación del sector privado en las empresas del

estado; los informes subsiguientes demostrarán el adecuado funcionamiento y organización de los organismos y un resumen detallado de las actividades desarrolladas, la evaluación del Proyecto y las recomendaciones pertinentes al Gobierno en torno a la administración del Proyecto en el largo plazo. Cuando la Supervisión del Proyecto lo considere necesario, existirá flexibilidad para proponer modificaciones que se estimen necesarias en las actividades, dentro de los montos asignados a cada componente, cambiando la asignación de los recursos, previa aprobación de la oficina del FOMIN.

#### H. Viabilidad y riesgos

- 2.48 El Proyecto de cooperación técnica fue diseñado considerando las actividades que se requerirán para alcanzar los objetivos propuestos y garantizar -asimismo- la flexibilidad adecuada para que la ejecución del Proyecto sea exitosa. El Gobierno ha expresado su compromiso con la reforma del sector energético y con la Reforma de la Empresa Pública, así como con el establecimiento de los nuevos organismos propuestos para la regulación de los subsectores de electricidad e hidrocarburos. El efectivo y adecuado funcionamiento de dichos organismos representa una condición esencial para profundizar el proceso de participación del sector privado en el subsector eléctrico y garantizar un funcionamiento eficiente y competitivo del mercado de hidrocarburos.
- 2.49 El logro de los objetivos de la operación de obtener una mayor eficiencia y participación del sector privado se basa en los siguientes principios básicos: (i) establecimiento de marcos legal adecuados; (ii) funcionamiento de órganos normativos y supervisores, dotados de autonomía y cuerpo técnico adecuados; (iii) para el subsector eléctrico la corporatización de la CDE separándola en empresas autónomas y la incorporación del sector privado a todas las actividades del sector; (iv) en el subsector hidrocarburos en la revisión de la actual estructura de operación comercial y la definición sobre la participación del Estado; y (v) en general en el diseño de procedimientos competitivos y transparentes para invitar al sector privado.
- 2.50 Los mayores riesgos para alcanzar los objetivos del Proyecto se presentan por: (i) la falta de experiencia para llevar a cabo reformas como las propuestas, para lo cual la presente operación contribuirá con asistencia técnica internacional; (ii) la falta de acción oportuna por las autoridades nacionales para adoptar las modificaciones legales requeridas, por lo cual la presente cooperación sujeta los desembolsos de los dos primeros componentes a la creación de los organismos reguladores; (iii) las presiones impuestas al Gobierno por la amenaza de déficit fiscal originada en la situación del subsector eléctrico y del CEA, que podrían incentivar la toma de decisiones apresuradas, afectando la definición de una adecuada estrategia para la incorporación del sector privado, para evitar esto se requerirá una rápida implementación de la reforma y una estrecha supervisión durante la

ejecución del Proyecto; y (iv) el riesgo de no contar con reglas de juego estables, que afecta la sostenibilidad de la reforma, la cual solo será garantizada una vez aprobadas las leyes respectivas por el Congreso.

### III. CUMPLIMIENTO CON LOS CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD

#### A. Criterios generales para la elegibilidad de proyectos

- 3.1 La cooperación técnica, diseñada con el propósito de apoyar los esfuerzos de modernización y participación privada en el subsector eléctrico es plenamente compatible con el objetivo general del FOMIN, que busca el fortalecimiento de la inversión y la expansión del sector privado como base para acelerar el crecimiento económico y el desarrollo social del país.

#### B. Criterios de la Facilidad para la elegibilidad de proyectos

- 3.2 La propuesta es compatible con el criterio de otorgar financiamiento bajo la Facilidad de Cooperación Técnica, Artículo III, Sección 2 (c) y (d) del Convenio Constitutivo del FOMIN, el cual establece, el otorgamiento de sus recursos a los gobiernos para financiar servicios de asesoría requeridos para establecer y/o reforzar los entes reguladores y para aconsejar en el diseño e implementación de los programas de privatización. La propuesta es consistente también con las prioridades definidas para la Facilidad de Cooperación Técnica por el Grupo de Trabajo del Fomin que en su informe final indica que la Facilidad de Cooperación Técnica deberá seguir apoyando el "desarrollo de un entorno jurídico, normativo, contractual y de supervisión que permita promover la inversión privada en el sector de infraestructura y servicios públicos".
- 3.3 Importante también mencionar que como parte del programa de apoyo a la promoción de inversión privada en infraestructura la Facilidad de Cooperación Técnica esta financiando 24 proyectos similares en 17 países de la región siendo que en 12 países los proyectos del Fomin apoyan específicamente el desarrollo del entorno legal y regulador para el sector de energía.

### IV. COMPATIBILIDAD CON EL PROYECTO DEL BANCO PARA EL PAIS

- 4.1 La operación es consistente con la estrategia del Banco para el país, por cuanto el documento de programación indica que el Banco participará en el financiamiento de programas de consolidación de la infraestructura económica de transporte, puertos y energía, con miras a facilitar el intercambio regional y la integración física del país y apoyará la expansión del sector con la participación del sector privado.

- 4.2 Esta cooperación se relaciona y complementa con otras operaciones que el Banco se encuentra preparando, en especial: (i) el Programa de Reforma de Empresas Públicas - PREP (DR-0089); (ii) una futura cooperación técnica del FOMIN para apoyar el PREP, en especial en la implementación de los programas de incorporación del sector privado en los sectores productivos incluidos en el tercer componente de la presente cooperación; y (iii) el Programa de Expansión de la Generación Eléctrica con Participación del Sector Privado (DR-0080).

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

- 5.1 El Proyecto será financiado como donación con base en las siguientes consideraciones: (a) el Comité de Donantes declaró al país elegible para todas las modalidades de financiación del FOMIN, el 12 de Septiembre de 1994; (b) en la sección III, del Memorando de elegibilidad del país se detalla el cumplimiento del país con los criterios de elegibilidad para la obtención de donación a escala nacional; (c) el Proyecto propuesto tendrá una importante repercusión catalizadora en la corriente de inversiones, como lo requiere el Artículo III, Sección 5, (a) del Convenio Constitutivo del FOMIN, en cuanto su objetivo es crear las condiciones para la expansión de la inversión privada.

#### **VI. EVALUACION**

- 6.1 Los progresos y resultados de esta cooperación técnica serán evaluados por el equipo de proyecto conforme al grado de cumplimiento de sus objetivos específicos. El Anexo I presenta los resultados esperados de cada actividad, los cuales servirán de referencia para efectuar, a través de los informes de progreso y de la consultoría para la Supervisión del Proyecto, un seguimiento adecuado del logro de los objetivos del Proyecto.



<b>FOMIN - FACILIDAD I - REPUBLICA DOMINICANA</b> <b>REESTRUCTURACION DEL SECTOR ENERGETICO EN EL MARCO DEL PROGRAMA DE REFORMA DE EMPRESAS PUBLICAS</b>		
<b>Objetivo general del proyecto</b> Fomentar la eficiencia económica y promover la competencia, apoyando las reformas emprendidas por el Gobierno para la incorporación del sector privado en sectores que tradicionalmente han sido atendidos por empresas públicas.		
<b>Objetivo específico del proyecto</b> Crear las condiciones necesarias para lograr la participación efectiva del sector privado mediante el establecimiento de un nuevo marco legal, institucional y regulatorio en los subsectores de electricidad e hidrocarburos y el apoyo para iniciar el proceso de incorporación del sector privado en otras empresas públicas.		
Componentes	Actividades	Resultados esperados
<b>I. Marco Regulatorio del Subsector Eléctrico.</b>	Asistencia técnica para el establecimiento y puesta en marcha del organismo regulador del subsector eléctrico, incluyendo su estructura orgánica, reglamento interno y sistemas de información.	El nuevo organismo regulador del subsector creado y en funcionamiento en el primer año de ejecución del Proyecto.
	Definición tarifas, contratos iniciales y reglas de operación para los primeros años de funcionamiento de la nueva estructura sectorial.	Esta consultoría deberá tener resultados disponibles a los 6 meses de iniciado el Proyecto.
	Consultoría para desarrollar las regulaciones y procedimientos operativos del organismo regulador del subsector eléctrico.	Asistencia técnica a ser ejecutada durante los 12 meses de funcionamiento del organismo regulador.
	Elaboración y ejecución de un programa de entrenamiento básico al personal de los organismos y de otras entidades involucradas y adquisición de equipos de computación e implementación de sistemas de información apropiados.	A desarrollar durante el primer año de funcionamiento del nuevo marco institucional.
<b>II. Marco Legal y Regulatorio del Subsector Hidrocarburos.</b>	Asistencia técnica para el establecimiento y puesta en marcha del organismo regulador del subsector hidrocarburos y definición de la normatividad transitoria.	Organismo regulador del subsector creado y en funcionamiento en el primer año de ejecución del Proyecto.
	Desarrollo de una nueva Ley General de Hidrocarburos y sus reglamentaciones.	Asistencia técnica a ser ejecutada durante los 12 primeros meses de funcionamiento del organismo regulador.
	Análisis de opciones de reestructuración de la industria y definición sobre la participación del estado en la operación comercial.	Recomendaciones y decisión sobre la participación del Estado en la operación comercial a los 6 meses de iniciado el Proyecto.
	Definición de regulaciones ambientales para el subsector.	Esta consultoría deberá tener resultados disponibles a los 6 meses de iniciado el Proyecto.
	Programa de capacitación técnica para el personal y adquisición de equipos del organismo regulador del subsector hidrocarburos.	A desarrollar durante el primer año de funcionamiento del nuevo marco institucional.
<b>III. Fomento a incorporación del capital privado en empresas públicas.</b>	Consultorías para apoyar la definición y diseño de estrategias de incorporación privado en varias empresas públicas.	Evaluación de opciones y definición de estrategia para CEA, CORDE, CFI a los seis meses de iniciado el Proyecto.

## REPUBLICA DOMINICANA TC 94-10-507 - FOMIN

**REESTRUCTURACION DEL SECTOR ENERGETICO EN EL MARCO  
DEL PROGRAMA DE REFORMA DE EMPRESAS PUBLICAS**

(US\$miles)

DETALLES DEL PRESUPUESTO DEL PROYECTO	Meses/ hombre	FOMIN	APORTE LOCAL
<b>COMPONENTE I: Marco Regulatorio para el Subsector Eléctrico</b>			
1. Consultores internacionales y locales para la creación y organización del organismo regulador. Gastos de viaje y otros	8,7	77,0 22,8	26,4
2. Consultores internacionales en definición tarifas, contratos iniciales entre generadores y distribuidores. Gastos de viaje y otros	4,5	50,0 19,0	26,6
3. Firma, organismo o Consultores internacionales para apoyar procedimientos de regulación y normas. Gastos de viaje y otros	10,8	131,3 36,3	53,3
4. Programa de capacitación. Adquisición equipos y programas.		99,0 40,0	55,0 40,0
<b>Componente II: Marco Legal y Regulatorio para el Subsector Hidrocarburos</b>			
1. Consultores internacionales y locales para organización, definición de actividades, presupuestos, del organismo regulador. Gastos de viaje y otros	4,4	38,4 12,0	13,2
Expertos internacionales en regulación petrolera para definir normatividad transitoria Gastos de viaje y otros	1,3	23,2 6,7	5,5
Expertos internacionales en logística y precios para definición período transición. Gastos de viaje y otros	1,3	23,2 6,7	5,5
2. Expertos internacionales para el desarrollo de la nueva Ley General de Hidrocarburos y su reglamentación. Gastos de viaje y otros	6,1	66,7 18,1	12,3
3. Consultores internacionales y expertos legales para apoyar evaluación de opciones operación comercial. Gastos de viaje y otros	3,6	35,7 15,8	9,2
4. Consultoría para desarrollar reglamentación ambiental para el subsector. Gastos de viaje y otros	2,6	26,4 12,5	12,3
5. Programa de capacitación. Adquisición equipos y programas.		60,0 40,0	40,0 40,0
<b>COMPONENTE III: Fomento a incorporación del capital privado en empresas públicas</b>			
Consultores para evaluar opciones y diseñar estrategia para el CEA. Gastos de viaje y otros	5,7	66,1 22,1	18,4
Consultores para evaluar opciones y priorizar acciones en CORDE. Gastos de viaje y otros	4,0	57,2 16,9	12,3
Consultores para evaluar opciones y priorizar acciones en CFI. Gastos de viaje y otros	2,3	29,7 10,0	9,2
Coordinación del programa	8,0		46,0
Imprevistos		157,4	54,8

PROYECTO DE RESOLUCION

REPUBLICA DOMINICANA. COOPERACION TECNICA NO REEMBOLSABLE PARA LA  
REESTRUCTURACION DEL SECTOR ENERGETICO EN EL MARCO DEL PROGRAMA  
DE REFORMA DE EMPRESAS PUBLICAS

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 la República Dominicana, y a adoptar las demás medidas pertinentes para la ejecución del memorándum de proyecto a que se refiere el Documento MIF/AT-\_\_\_\_\_, sobre un programa de cooperación técnica para la reestructuración del sector energético en el marco del programa de reforma de empresas públicas.

2. Destinar para los fines de esta resolución, hasta la suma de US\$1.220.000, 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.