

DOCUMENTO DE COOPERACIÓN TÉCNICA

I. INFORMACIÓN BÁSICA

País/Región:	Ecuador
Nombre de la CT:	Implementación de Basilea II y III en la normativa vigente y en los procedimientos de supervisión.
Número de CT:	EC-T1287
Préstamo asociado.	N/A
Jefe de equipo/miembros:	Francisco Demichelis (CMF/CPR), Javier Díaz-Cassou (CAN/CEC); Eduardo Sierra (CMF/CBR); Javier Jimenez (LEG;SGO); Gloria Lugo (IFD/CMF); and Stephanie Suber (IFD/CMF).
Fecha autorización Resumen de CT:	23 de Abril de 2014
Donantes que brindan fondos:	Institutional Capacity Strengthening Thematic Fund-ICS
Beneficiario:	Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador SBS
Agencia Ejecutora y contacto:	Intendencia General de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador SBS
Fondos BID requeridos:	US\$150.000
Contraparte local, si existe:	US\$50.000
Periodo de desembolso:	30 meses (24 meses de ejecución)
Fecha de comienzo requerida:	01 de julio de 2014
Tipos de consultorías:	Individuales
Preparado por Unidad:	CMF
Unidad responsable por desembolsos:	CMF/CEC
CT Incluida en Estrategia país:	Si
CT incluida en CPD:	Si
GCI-9 Prioridad sectorial:	“Financiamiento a países pequeños y vulnerables”. “Instituciones para el crecimiento y el desarrollo social”, contribuyendo al desarrollo de los mercados crediticios y financieros.

II. ANTECEDENTES

- 2.1 La Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) es la entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero privado y público ecuatoriano. Su objetivo institucional es velar por el correcto funcionamiento de las instituciones bajo su control y precautelar la estabilidad del sistema financiero en su conjunto, con el propósito de proteger los intereses del público.
- 2.2 La crisis financiera internacional que estalló en 2008 ha puesto nuevamente de manifiesto la crucial importancia de controlar la acumulación de riesgos por parte de las instituciones que conforman el sistema financiero, cuya materialización ha demostrado tener efectos potencialmente devastadores para el conjunto de la economía. En el caso ecuatoriano, la necesidad de contar con un marco regulatorio adecuado y una capacidad de supervisión financiera efectiva es, si cabe, aún mayor que en otros países debido a que, al estar dolarizada su

economía, las autoridades no cuentan con un prestamista de última instancia con capacidad de emisión con el que hacer frente a situaciones temporales de iliquidez.

- 2.3 Conscientes de estos riesgos, las autoridades ecuatorianas han adoptado durante los últimos años varias reformas en el ámbito financiero, de entre las que destacan: (i) la conformación en 2009 de un Fondo de Liquidez y de un Seguro de Depósitos alimentados por aportes de la banca que pretenden mitigar parcialmente la vulnerabilidad añadida que supone no contar con un prestamista de última instancia en Ecuador; (ii) la adopción de un sistema de supervisión financiera consolidado y basado en riesgos; (iii) la clarificación del esquema de resolución bancaria y de los procedimientos a seguir para suspender las operaciones de las instituciones inviables y traspasar sus activos y depósitos a bancos solventes; (iv) la adopción de instrumentos de política macro-prudencial, como por ejemplo el sistema de provisiones contracíclicas introducido en junio de 2012.
- 2.4 A pesar de estos avances, persisten diferencias significativas entre la normativa de la SBS y los principios expedidos por el Comité de Basilea. Por esta razón, y con el objeto de seguir convergiendo hacia las mejores prácticas internacionales, en 2012 la SBS elaboró un estudio que identificó las brechas de la regulación financiera ecuatoriana con respecto a las tendencias y recomendaciones internacionales de Basilea I,II y III. Este estudio emitió un conjunto de conclusiones y recomendaciones que aún deben llevarse a la práctica. Para ello, en función de los objetivos institucionales de la SBS y de los riesgos observados en el sistema financiero ecuatoriano, es necesario definir tanto el contenido concreto de las reformas a adoptar en el ámbito regulatorio y en los procedimientos de supervisión, como la secuencia idónea que deberían seguir las mismas. Las recomendaciones del informe se concentran en cuatro pilares de actuación: (i) Adecuación de Capital; (ii) Proceso de Supervisión; (iii) Disciplina de Mercado; y (iv) Otros temas relacionados a Basilea. De manera complementaria, será necesario cubrir las necesidades de capacitación que presenta la SBS, permitiendo a su personal adquirir las competencias necesarias para acometer este proceso de reforma.

III. OBJETIVOS Y JUSTIFICACIÓN

- 3.1 **Objetivos.** La presente CT tendría como fin contribuir a aumentar la solidez del sistema financiero ecuatoriano. Para ello: (i) se elaborará una estrategia para reducir la brecha existente entre la normativa para la supervisión y regulación financiera expedida por la SBS y los principios de Basilea I, II y III; (ii) se fortalecerá la capacidad de la SBS para desarrollar una supervisión preventiva y efectiva acorde a las mejores prácticas internacionales; (iii) se capacitará a las máximas autoridades y servidores de la SBS sobre los cambios y tendencias de los principios internacionales de solvencia y prudencia financiera aplicados bajo las recomendaciones del Comité de Basilea.

- 3.2 **Valor agregado.** Entre las ventajas que estarían asociadas a la consecución de estos objetivos destaca:
- a. Mejorar la capacidad del sector financiero para afrontar perturbaciones ocasionadas por tensiones financieras o económicas tanto internas como externas.
 - b. Mejorar la gestión de riesgos y el buen gobierno corporativo en las instituciones.
 - c. Reforzar la aplicación de las políticas de transparencia y la divulgación de información de las instituciones financieras y de la Superintendencia.
 - d. Introducir cambios regulatorios que permitan fortalecer la capacidad de reacción de cada institución en periodos de tensión.
 - e. Incorporar en las políticas de solvencia y prudencia financiera la medición y mitigación de los riesgos sistémicos que pueden presentarse en el sector financiero en su conjunto, tomando en cuenta la amplificación pro cíclica de dichos riesgos que tiende a producirse a lo largo del tiempo.
 - f. Fortalecer y homogenizar el nivel de conocimiento de los directivos y funcionarios de la Superintendencia sobre los principios de Basilea I,II y III.
- 3.3 **Alineación con las prioridades del Noveno Aumento de Capital del Banco (GCI-9).** Esta CT es consistente con las siguientes prioridades fijadas en el GCI-9: “Financiamiento a países pequeños y vulnerables”, categoría en la cual se encuentra comprendido el Ecuador e; “Instituciones para el Crecimiento y el Desarrollo Social”, contribuyendo al desarrollo de los mercados crediticios y financieros.
- 3.4 **Alineación con la Estrategia del Banco con el país.** Esta CT está alineada con la Estrategia de País del Banco para Ecuador 2012-2017 (EBP). Más concretamente, la operación se enmarca en el sector prioritario de acceso a financiamiento, y está claramente relacionada con la primera de las intervenciones contempladas por la EBP en este ámbito: “apoyar cambios normativos que promuevan la inclusión financiera y precautelen la estabilidad y sostenibilidad del sistema financiero, a fin de salvaguardar los intereses de la población usuaria y en particular de la más vulnerable”.
- 3.5 **Alineación Estratégica con el Fondo de Fortalecimiento de la Capacidad Institucional FFCL.** Esta CT está alineada con el fondo de fortalecimiento que le asigna recursos. La operación se enmarca dentro de las acciones relevantes al fortalecimiento institucional de una entidad regulador que incide en la estabilización de un sistema financiero en particular, en este caso el de Ecuador.

IV. DESCRIPCIÓN DE ACTIVIDADES/COMPONENTES Y PRESUPUESTO

- 4.1 **Actividades.** En términos generales, los fondos financiarán parcialmente las siguientes actividades y adquisiciones:

- a. La elaboración de una hoja de ruta para la implementación de un marco normativo y operativo que permita la aplicación de principios internacionales de solvencia y prudencia financiera, con el objetivo de cerrar las brechas de regulación y supervisión del Ecuador y Basilea I, II y III. Para ello:
 - i. Se analizarán las brechas ya identificadas en el estudio elaborado por la SBS en 2012 mencionado anteriormente. Estas brechas son las potenciales reformas a la normativa ecuatoriana.
 - ii. Se definirá la hoja de ruta priorizada y en concordancia con lo establecido en el primer punto, que contenga los principales componentes, actividades y tiempos para la implementación de un marco normativo y operativo más acordes con los principios de Basilea I, II y III.
 - iii. Se estimará un presupuesto para la ejecución de la hoja de ruta.
- b. La definición y puesta en marcha de un plan de capacitación:
 - i. Público Objetivo: máximas autoridades y funcionarios de la SBS, que están involucrados en los tema de regulación y supervisión de las instituciones financieras.
 - ii. Contenido:
 - Principios Básicos, Basilea I, II, III
 - Administración integral de riesgos: Riesgos Financieros (Riesgo de Crédito, Riesgo de Mercado, Riesgo de Liquidez), Riesgo Operativo, Riesgo Sistémico.
 - Supervisión Bancaria: Capacidad del supervisor para examinar y evaluar las estrategias y valoraciones internas de la suficiencia del capital de los bancos, así como asegurar la aplicación de los coeficientes de capital de supervisión, definidos en el marco del Comité de Basilea.
 - Objetivo: Homogenizar y Fortalecer el conocimiento de los supervisores de la SBS sobre Normas de Basilea con el propósito de realizar de forma sostenida y técnica el proyecto estratégico institucional.
- c. Sobre la base de la Actividad # 1 (Hoja de Ruta) se elaborarán las propuestas de reforma en el ámbito jurídico para el manejo del patrimonio técnico, administración integral de riesgos(riesgos de crédito, riesgos de liquidez, mercado, operativo, sistémico) para reducir las brechas de la gestión de las variables mencionadas en relación a lo sugerido por el Comité de Basilea. Ello incluirá:
 - i. Actualización de la normativa de acuerdo a las recomendaciones de los principios de Basilea I, II y III y las mejores prácticas internacionales, teniendo en cuenta la realidad nacional y el tipo de productos financieros que se desarrollan en el país.

- ii. Proyectos de reformas a la normativa y nota técnicas (en los casos que aplique) de liquidez, mercado, crédito y operativo.
- iii. Mecanismo de medición del impacto de las nuevas normas en un periodo de 2 años
- iv. Definición de requisitos mínimos para el desarrollo de modelos.
- v. Actualización del Manual Único de Supervisión -MUS Procedimientos de supervisión in situ y extra situ.
- vi. Revisión y definición de estructuras de datos asociados a los riesgos financieros (contenidos de la reportes, no la parte tecnológica)
- vii. Reformulación e implementación de estructuras de patrimonio técnico.

Presupuesto Referencial

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS DEL ECUADOR		
Proyecto para la Implementación de Basilea II y III en la normativa vigente y en los procedimientos de supervisión.		
AÑO 2014		
Actividad/Componente	Total Fondos BID	Total Fondos LOCAL
1.-Desarrollo de una hoja de ruta para el cierre de las brechas entre la normativa ecuatoriana y las recomendaciones de Basilea I, II y III. En esta hoja de ruta constarán los temas a ser revisados por el consultor, los mismos que son producto de una consultoría contratada en el 2012 por la SBS. Estos temas son las potenciales reformas a la normativa ecuatoriana para cerrar la brecha frente a Basilea I, II, III.	20.000	
2.-Plan de capacitación.	50.000	50.000
3.- Sobre la base de la Actividad # 1 (Hoja de Ruta) se elaborarán las propuestas de reformas en el ámbito jurídico para el manejo del patrimonio técnico, administración integral de riesgos, entre ellos, riesgos de crédito, riesgos de liquidez, mercado, operativo y sistémico En esta actividad se medirá el impacto de estas reformas y su aplicabilidad en el sistema financiero ecuatoriano. - Estudio de impacto de potenciales reformas - Propuestas de reformas en el ámbito jurídico - Diseminación de los resultados	80.000,00	
Total	150.000,00	50.000,00

V. AGENCIA EJECUTORA Y ESTRUCTURA DE EJECUCIÓN

- 5.1 La gestión del programa estará a cargo de la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS) en su carácter de regulador del sistema financiero. El proyecto será ejecutado por la Intendencia General (Unidad Ejecutora -UE), que ha conformado un comité de gestión del proyecto que integra las distintas unidades de la SBS a las que afecta el tema de la misma: Intendencia General,

Intendencia Nacional, Dirección de Riesgos, Dirección de Estudios y Dirección de Planificación. Dicho Comité de Gestión velará por el cumplimiento de todas las actividades relacionadas con la CT. A su vez dará seguimiento a la implementación de los productos originados por estas actividades. Para más información ver [Matriz de Resultados](#).

- 5.2 La UE se encargará, entre otros aspectos, de: (i) la gerencia de las actividades del programa según el Plan de Operaciones; (ii) las contrataciones necesarias y la supervisión de éstas; (iii) el control de la gestión y el manejo del presupuesto mediante los procedimientos establecidos; (iv) el trámite de las solicitudes de desembolsos; (v) la preparación de los estados de cuenta de los recursos utilizados; y (vii) la presentación de informes administrativos y técnicos al Banco.
- 5.3 Las contrataciones se llevarán a cabo de conformidad con los procedimientos y políticas del Banco contenidas en el documento OP-639. Antes de que la UE pueda efectuar cualquier llamado a licitación o solicitud de propuestas, ésta deberá presentar a la revisión y no objeción del Banco el Plan de Adquisiciones propuesto para el proyecto, que deberá incluir el costo estimado de cada contrato, la agrupación de los contratos y los métodos para la adquisición o selección aplicables de conformidad con las Políticas del Banco.
- 5.4 La SBS, dentro de su presupuesto anual, ha destinado recursos de Contraparte Local que financiarán actividades de capacitación de este proyecto durante el año 2014. Se prevé que la Superintendencia gestione otros recursos de Contraparte Local, con la finalidad que se cumplan la totalidad de las actividades de este proyecto.

VI. ASPECTOS SIGNIFICATIVOS

- 6.1 **Riesgos y mitigación.** El principal riesgo identificado es la posibilidad de que se produzcan cambios de autoridades y de prioridades que pongan en riesgo el compromiso con la ejecución de la CT, para lo cual se prevé mantener un diálogo estratégico continuo, como mecanismo de mitigación.

VII. EXCEPCIONES A LAS POLÍTICAS DEL BANCO

- 7.1 No existen excepciones a las políticas del Banco.

VIII. ESTRATEGIA AMBIENTAL Y SOCIAL

- 8.1 Esta operación ha sido clasificada bajo la categoría “C” por el Sistema de Salvaguardias Ambientales y Sociales del Banco. El equipo de proyecto no prevé que las actividades a desarrollarse tengan impacto negativo al medio ambiente o a comunidades vulnerables. Ver [Safeguard Policy Filter Report \(SPF\)](#) y [Safeguard Screening Form \(SSF\)](#).



Oficio Nro. MINFIN-DM-2014-0427

Quito, D.M., 27 de mayo de 2014

Asunto: Solicitud de AT BID para Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador

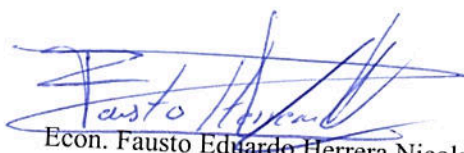
Señor
Morgan Doyle
Representante del Bid en Ecuador
BID - BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
En su Despacho

De mi consideración:

Mediante Oficio No. SBS-IG-INSFPR-D3-2014-0226 de 19 de mayo de 2014 la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador solicitó al Ministerio de Finanzas se sirva requerir al BID una asistencia técnica no reembolsable, por hasta 150 mil dólares, que serán destinados a la puesta en marcha del proyecto "Implementación de los principios de Basilea I, II y III en la normativa ecuatoriana".

En razón de la importancia del proyecto indicado, cuya ejecución disminuirá la brecha actualmente existente entre los principios de Basilea I, II y III y el marco jurídico que está siendo utilizado por la Superintendencia de Bancos; y, de que la SETECI, mediante oficio No. SETECI-ST-2014-0321 de 20 de marzo de 2014, ha emitido la viabilidad correspondiente para la gestión de esta asistencia técnica no reembolsable, esta Cartera de Estado presenta al BID la solicitud correspondiente.

Atentamente,



Econ. Fausto Eduardo Herrera Nicolalde
MINISTRO DE FINANZAS

Copia:

Señor Doctor
Xavier Santillán
Director por Ecuador
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

Señor Abogado
Pedro Enrique Solines Chacón
Superintendente
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS DEL ECUADOR



APOYO TÉCNICO A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS PARA LA IMPLEMENTACIÓN DE BASEL II Y III EN LA NORMATIVA VIGENTE Y EN LOS PROCEDIMIENTOS DE SUPERVISIÓN.

TÉRMINOS DE REFERENCIA

CONSULTORÍA 1:

CONSULTORÍA: DESARROLLO DE UNA HOJA DE RUTA PARA LA INTRODUCCIÓN DE UN MARCO NORMATIVO Y OPERATIVO ACORDE A LOS PRINCIPIOS DE SOLVENCIA Y PRUDENCIA FINANCIERA DE BASEL I, II Y III

1. ANTECEDENTES

- 1.1. La Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) es la entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero privado y público ecuatoriano. Su objetivo institucional es velar por el correcto funcionamiento de las instituciones bajo su control y precautelar la estabilidad del sistema financiero en su conjunto, con el propósito de proteger los intereses del público.
- 1.2. La crisis financiera internacional que estalló en 2008 ha puesto nuevamente de manifiesto la crucial importancia de controlar la acumulación de riesgos por parte de las instituciones que conforman el sistema financiero, cuya materialización ha demostrado tener efectos potencialmente devastadores para el conjunto de la economía. En el caso ecuatoriano, la necesidad de contar con un marco regulatorio adecuado y una capacidad de supervisión financiera efectiva es, si cabe, aún mayor que en otros países debido a que, al estar dolarizada su economía, las autoridades no cuentan con un prestamista de última instancia con capacidad de emisión con el que hacer frente a situaciones temporales de iliquidez.
- 1.3. Conscientes de estos riesgos, las autoridades ecuatorianas han adoptado durante los últimos años varias reformas en el ámbito financiero, de entre las que destacan: (i) la conformación en 2009 de un Fondo de Liquidez y de un Seguro de Depósitos alimentados por aportes de la banca que pretenden mitigar parcialmente la vulnerabilidad añadida que supone no contar con un prestamista de última instancia en Ecuador; (ii) la adopción de un sistema de supervisión financiera consolidado y basado en riesgos; (iii) la clarificación del esquema de resolución bancaria y de los procedimientos a seguir para suspender las operaciones de las instituciones inviables y traspasar sus activos y depósitos a bancos solventes; (iv) la adopción de instrumentos de política macro-prudencial, como por ejemplo el sistema de provisiones contracíclicas introducido en junio de 2012.

- 1.4. A pesar de estos avances, persisten diferencias significativas entre la normativa de la SBS y los principios expedidos por el Comité de Basilea. Por esta razón, y con el objeto de seguir convergiendo hacia las mejores prácticas internacionales, en 2012 la SBS elaboró un estudio que identificó las brechas de la regulación financiera ecuatoriana con respecto a las tendencias y recomendaciones internacionales de Basilea I,II y III. Este estudio emitió un conjunto de conclusiones y recomendaciones que aún deben llevarse a la práctica. Para ello, en función de los objetivos institucionales de la SBS y de los riesgos observados en el sistema financiero ecuatoriano, es necesario definir tanto el contenido concreto de las reformas a adoptar en el ámbito regulatorio y en los procedimientos de supervisión, como la secuencia idónea que deberían seguir las mismas. De manera complementaria, será necesario cubrir las necesidades de capacitación que presenta la SBS, permitiendo a su personal adquirir las competencias necesarias para acometer este proceso de reforma.
- 1.5. Esta consultoría forma parte de una Cooperación Técnica cuyos objetivos son apoyar los esfuerzos de la SBS para converger hacia las mejores prácticas internacionales, y contribuir a aumentar la solidez del sistema financiero ecuatoriano. Dicha Cooperación Técnica contempla las siguientes acciones: (i) la elaboración de una estrategia para reducir la brecha existente entre la normativa para la supervisión y regulación financiera expedida por la SBS y los principios de Basilea I, II y III; (ii) el fortalecimiento de la capacidad de la SBS para desarrollar una supervisión preventiva y efectiva acorde a las mejores prácticas internacionales; (iii) capacitación a las máximas autoridades y servidores de la SBS sobre los cambios y tendencias de los principios internacionales de solvencia y prudencia financiera aplicados bajo las recomendaciones del Comité de Basilea. La presente consultoría se enmarca principalmente en la primera de las acciones anteriormente descritas.

2. OBJETIVOS Y JUSTIFICACIÓN

- 2.1. El objetivo general de la consultoría es elaborar una hoja de ruta que permita cerrar las brechas existentes entre la normativa financiera de la SBS y su esquema de supervisión, y los Principios de Basilea I, II y III y las mejores prácticas internacionales. Para ello, será necesario examinar inicialmente cuáles son esas brechas, y posteriormente identificar la secuencia idónea de reformas que permitan el cierre de las mismas. Asimismo, la consultoría estimará un presupuesto para la ejecución de la hoja de ruta anteriormente mencionada, e identificará los requerimientos financieros, técnicos y de capacitación necesarios para una exitosa implementación de las reformas que priorice.
- 2.2. Se desarrollarán las siguientes actividades en el marco de esta consultoría:
 - a. **Análisis de las brechas entre la normativa y el esquema de supervisión de la SBS y los principios de Basilea I, II y III.**

- Revisar el informe “Diagnóstico de brechas de regulación financiera en el Ecuador versus las tendencias y recomendaciones internacionales de Basilea I, II y III” que fue financiado y ejecutado por la SBS en 2012.
- Sobre la base de dicho informe, de entrevistas con altos funcionarios de la SBS, y del análisis de otros documentos que se consideren relevantes, elaborar un primer informe que identifique claramente las áreas en las que existen brechas entre el marco regulatorio y de supervisión ecuatoriano y las mejores prácticas internacionales.
- Presentar los resultados de este primer análisis a las autoridades de la SBS.

b. Elaboración de la hoja de ruta que establezca el orden y secuencia de las reformas a implementar

- Teniendo en cuenta la realidad del sistema financiero ecuatoriano y las prioridades institucionales de la SBS, elaborar una hoja de ruta que establezca la secuencia idónea de las reformas a implementar para cerrar las brechas identificadas en el análisis anterior.
- Establecer indicadores de línea base y metas de cumplimiento de cada una de las etapas identificadas en la hoja de ruta.

c. Identificación de los requerimientos financieros, técnicos y de capacitación necesarios para la implementación de la hoja de ruta.

- Estimar un presupuesto para la ejecución de la hoja de ruta para el cierre de las brechas entre el marco regulatorio/de supervisión actual de la SBS y las mejores prácticas internacionales.
- Identificar los requerimientos técnicos necesarios para la ejecución de las reformas contempladas en la hoja de ruta.
- Elaborar un plan de capacitación para lograr que los profesionales de la SBS adquieran las competencias necesarias para la ejecución de la hoja de ruta.

3. CARACTERÍSTICAS DE LA CONSULTORÍA

3.1. **Tipo de consultoría:** Consultoría individual internacional.

3.2. **Fecha inicio y duración:** Se estima una duración máxima de veinte (20) días calendarios no continuos en un plazo de dos (2) meses para la ejecución del presente contrato, contados a partir de la firma del mismo. (1ro de abril de 2014 al 23 de julio de 2014).

- 3.3. **Lugar de trabajo:** La consultoría se realizará en Quito, en la Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador durante al menos 20 días hábiles, y en el lugar de residencia del consultor.
- 3.4. **Calificaciones:** profesional en economía, administración, y/o finanzas, con título de Maestría o PhD. Experiencia general de al menos cinco (5) años en política de regulación financiera y pruebas de tensión en el sistema financiero bancario. Conocimiento de las políticas micro y macro prudenciales y los procedimientos de ejecución de acuerdo a Basilea I, II y III, con experiencia de al menos cuatro (4) años, preferiblemente en trabajos en la región latinoamericana. Amplio conocimiento de las aplicaciones MS Office, STATA, MATLAB, R, etc. Conocimiento del idioma inglés.

4. CONFIDENCIALIDAD

- 4.1. El consultor guardará reserva sobre los datos e información proporcionada por la Superintendencia para la ejecución de la presente consultoría. Asimismo, no podrá ceder a ningún título los derechos y obligaciones derivados de la presente consultoría en razón de que los productos obtenidos son de exclusividad de la Superintendencia.

5. PRODUCTOS Y PAGOS ASOCIADOS

- 5.1. 20% a la firma del contrato.
- 5.2. 40% con la aprobación del primer informe de la consultoría que contenga el análisis sobre las brechas entre la normativa y el esquema de supervisión de la SBS y los principios de Basilea I, II y III. Dicho informe se elaborará principalmente sobre la base del estudio ya realizado por la SBS sobre este tema en 2012, y de las conversaciones que mantenga el consultor con las autoridades de la SBS.
- 5.3. 40% con la aprobación del informe final de la consultoría. El informe final será un documento que contenga:
- Una hoja de ruta priorizada, en concordancia con lo establecido en el primer informe, que contenga los principales componentes, actividades y tiempos para la implementación de un marco normativo y operativo para la reducción de las brechas de regulación y supervisión del Ecuador respecto de la emitida por Basilea I, II y III. La hoja de ruta deberá contener indicadores de línea base y metas de cumplimiento de cada etapa.
 - Una estimación del presupuesto requerido para la ejecución de la hoja de ruta anteriormente descrita.

- La descripción de los requerimientos técnicos y de las necesidades de capacitación de la SBS consideradas necesarias para la exitosa ejecución de la hoja de ruta.
- 5.4. Adicionalmente, el consultor preparará una presentación en formato PowerPoint (PP) con el resumen de los análisis, conclusiones y las recomendaciones de la consultoría.
- 5.5. Todos los documentos serán entregados en dos copias impresas y dos copias electrónicas (una copia en formato PDF y la otra elaborada en software de Microsoft Office). Todos los informes deberán ser escritos en español.

6. COORDINACIÓN

- 6.1. El trabajo del consultor estará supervisado por Francisco Demichelis (CMF/CPR) y Javier Díaz-Cassou (CAN /CEC).

**APOYO TÉCNICO A LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS PARA LA
IMPLEMENTACIÓN DE BASEL II Y III EN LA NORMATIVA VIGENTE Y EN LOS
PROCEDIMIENTOS DE SUPERVISIÓN.**

TÉRMINOS DE REFERENCIA

**PLAN DE CAPACITACIÓN PARA FUNCIONARIOS DE LA SBS SOBRE LOS PRINCIPALES
CAMBIOS Y TENDENCIAS DE LOS PRINCIPIOS DE SOLVENCIA Y PRUDENCIA
FINANCIERA DEFINIDOS EN EL MARCO DEL COMITÉ DE BASEL**

1. ANTECEDENTES

- 1.1. La Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) es la entidad encargada de la supervisión y control del sistema financiero privado y público ecuatoriano. Su objetivo institucional es velar por el correcto funcionamiento de las instituciones bajo su control y precautelar la estabilidad del sistema financiero en su conjunto, con el propósito de proteger los intereses del público.
- 1.2. La crisis financiera internacional que estalló en 2008 ha puesto nuevamente de manifiesto la crucial importancia de controlar la acumulación de riesgos por parte de las instituciones que conforman el sistema financiero, cuya materialización ha demostrado tener efectos potencialmente devastadores para el conjunto de la economía. En el caso ecuatoriano, la necesidad de contar con un marco regulatorio adecuado y una capacidad de supervisión financiera efectiva es, si cabe, aún mayor que en otros países debido a que, al estar dolarizada su economía, las autoridades no cuentan con un prestamista de última instancia con capacidad de emisión con el que hacer frente a situaciones temporales de iliquidez.
- 1.3. Conscientes de estos riesgos, las autoridades ecuatorianas han adoptado durante los últimos años varias reformas en el ámbito financiero, de entre las que destacan: (i) la conformación en 2009 de un Fondo de Liquidez y de un Seguro de Depósitos alimentados por aportes de la banca que pretenden mitigar parcialmente la vulnerabilidad añadida que supone no contar con un prestamista de última instancia en Ecuador; (ii) la adopción de un sistema de supervisión financiera consolidado y basado en riesgos; (iii) la clarificación del esquema de resolución bancaria y de los procedimientos a seguir para suspender las operaciones de las instituciones inviables y traspasar sus activos y depósitos a bancos solventes; (iv) la adopción de instrumentos de política macroprudencial, como por ejemplo el sistema de provisiones contracíclicas introducido en junio de 2012.
- 1.4. A pesar de estos avances, persisten diferencias significativas entre la normativa de la SBS y los principios expedidos por el Comité de Basilea. Por esta razón, y con el objeto de seguir

convergiendo hacia las mejores prácticas internacionales, en 2012 la SBS elaboró un estudio que identificó las brechas de la regulación financiera ecuatoriana con respecto a las tendencias y recomendaciones internacionales de Basilea I,II y III. Este estudio emitió un conjunto de conclusiones y recomendaciones que aún deben llevarse a la práctica. Para ello, en función de los objetivos institucionales de la SBS y de los riesgos observados en el sistema financiero ecuatoriano, es necesario definir tanto el contenido concreto de las reformas a adoptar en el ámbito regulatorio y en los procedimientos de supervisión, como la secuencia idónea que deberían seguir las mismas. De manera complementaria, será necesario cubrir las necesidades de capacitación que presenta la SBS, permitiendo a su personal adquirir las competencias necesarias para acometer este proceso de reforma.

- 1.5. Esta consultoría forma parte de una Cooperación Técnica cuyos objetivos son apoyar los esfuerzos de la SBS para converger hacia las mejores prácticas internacionales, y contribuir a aumentar la solidez del sistema financiero ecuatoriano. Dicha Cooperación Técnica contempla las siguientes acciones: (i) la elaboración de una estrategia para reducir la brecha existente entre la normativa para la supervisión y regulación financiera expedida por la SBS y los principios de Basilea I, II y III; (ii) el fortalecimiento de la capacidad de la SBS para desarrollar una supervisión preventiva y efectiva acorde a las mejores prácticas internacionales; (iii) capacitación a las máximas autoridades y servidores de la SBS sobre los cambios y tendencias de los principios internacionales de solvencia y prudencia financiera aplicados bajo las recomendaciones del Comité de Basilea. La presente consultoría se enmarca principalmente en la tercera de las acciones anteriormente descritas.

2. OBJETIVOS Y ACTIVIDADES

- 2.1. El objetivo general de la consultoría es contribuir a la estabilidad macroeconómica y financiera del Ecuador, reforzando la capacidad de la SBS para regular y supervisar a las instituciones que operan bajo su jurisdicción de acuerdo a las mejores prácticas internacionales. Para ello, se desarrollará un programa de capacitación dirigido a las máximas autoridades y servidores de la SBS que incluirá tres módulos:
 - a) El primer módulo cubrirá los cambios y tendencias relevantes de los principios internacionales de solvencia y prudencia financiera aplicados bajo las recomendaciones del Comité de Basilea.
 - b) El segundo módulo se centrará en la gestión del riesgo de crédito, mercado, interconexión y liquidez en el caso ecuatoriano.
 - c) El tercer módulo se centrará en temas de supervisión bancaria, y en el reforzamiento de la capacidad de los servidores de la SBS para monitorear cualitativa y cuantitativamente la acumulación de riesgos por parte de las instituciones bancarias bajo su control.

3. CARACTERÍSTICAS DE LA CONSULTORÍA

- 3.1. **Tipo de consultoría:** Consultoría / capacitador internacional.

- 3.2. **Fecha inicio y duración:** Se estima una duración máxima de treinta (30) días calendarios no continuos en un plazo de cinco (5) meses para la ejecución del presente contrato, contados a partir de la firma del mismo.
- 3.3. **Duración de la capacitación.-** La capacitación tendrá una duración mínima de noventa y cuatro (94) horas, las mismas que podrán ser impartidas en seis (6) semanas.
- 3.4. **Modalidad.-** El capacitador hará uso de las siguientes modalidades: presencial, video conferencia y formación online.

El cuadro adjunto muestra los parámetros mínimos a seguir por cada modalidad de capacitación:

MODULO	DURACIÓN PROGRAMA (DÍAS)	PRESENCIAL (HORAS)	VIDEO CONFERENCIA (HORAS)	ONLINE (HORAS)	TOTAL MODULO (HORAS)
MODULO 1	1	8	-	6	14
MODULO 2	3	24	6	18	48
MODULO 3	2	16	4	12	32
TOTAL CAPACITACIÓN	6	48	10	36	94

- 3.5. **Metodología:** El capacitador debe combinar la exposición teórica de los principales conceptos, con el planteamiento de casos detallados y ejemplos utilizando datos reales de la Superintendencia, de manera que puedan adaptarse al máximo a las necesidades requeridas.

Adicionalmente, se deberán aplicar distintas metodologías y pruebas de tensión, dirigidas a estudiar los principios establecidos por la normativa de Basilea, los riesgos financieros, de crédito, mercado, interconexión y liquidez en el caso ecuatoriano y la supervisión bancaria.

- 3.6. **Lugar de trabajo:** De acuerdo a lo expuesto en el numeral 3.4, la capacitación se realizará en la modalidad presencial, en la Superintendencia en Quito, Ecuador y en lo que se refiere a videoconferencia y formación online, en el lugar de residencia del capacitador.
- 3.7. **Calificaciones:** profesional en economía, administración, y/o finanzas, con título de Maestría o PhD. Experiencia general de al menos cinco (5) años en política de regulación financiera y pruebas de tensión en el sistema financiero bancario. Conocimiento de las políticas micro y macro prudenciales y los procedimientos de ejecución de acuerdo a Basilea I, II y III. Conocimiento de las aplicaciones informáticas. Conocimiento del idioma inglés.

4. CONFIDENCIALIDAD

- 4.1 El consultor, guardará reserva sobre los datos e información proporcionada por la Superintendencia para la ejecución del presente plan de capacitación. Asimismo, no podrá ceder a ningún título los derechos y obligaciones derivados de la presente consultoría en razón de que los productos obtenidos son de exclusividad de la Superintendencia.

5. PRODUCTOS Y PAGOS ASOCIADOS

- 5.1. 40% a la firma del contrato y la aprobación de los contenidos del plan de capacitación. El plan de capacitación deberá contener como mínimo los principios de Basilea I, II y III; riesgos financieros y supervisión bancaria. Para lo cual se deberá establecer un pensum de los contenidos del programa, cronograma de trabajo y metodología a emplearse.
- 5.2. 60% con la finalización del plan de capacitación. Este debe de contar con la aprobación de la Superintendencia. A la finalización de la capacitación, el capacitador deberá:
- a) Emitir un certificado de asistencia y aprovechamiento de cada funcionario de la Superintendencia.
 - b) Proveer el material didáctico para un grupo de hasta cincuenta (50) funcionarios de la Superintendencia.
 - c) Preparar una presentación en formato PowerPoint (PP) con el resumen de los análisis, conclusiones y las recomendaciones de la consultoría.
 - d) Entregar en dos copias impresas y dos copias electrónicas (una copia en formato PDF y la otra elaborada en software de Microsoft Office). Todos los informes deberán ser escritos en español.

6. COORDINACIÓN

- 6.1 El trabajo del consultor estará supervisado por Francisco Demichelis (CMF/CPR) y Javier Díaz-Cassou (CAN /CEC).

Proyecto: Implementación de Basilea II y III en la normativa vigente y en los procedimientos de supervisión

EC-T1287
PLAN DE ADQUISICIONES

Actualizado en: Jun-2014

Actualización No.: 01

Actualizado por: Francisco Demichelis

Actualizado por: Francisco Delmarch										
No.	Descripción del Contrato	Costo Estimado (US\$)	Método de Adquisición (1)	Revisión (2)	Fuente		Fechas Estimadas		Status (3)	Comentarios
					BID (%)	Local (%)	Publicación Anuncio	Final Contrato		
EC-T1287										
1.1	Desarrollo de una hoja de ruta para el cierre de las brechas entre la normativa ecuatoriana y las recomendaciones de Basilea I, II y III.	20,000.00	SQC	EXP	100		3º Tri 2014	2º Tri 2015	P	En esta hoja de ruta constarán los temas a ser revisados por el consultor, los mismos que son producto de una consultoría contratada en el 2012 por la SBS. Estos temas son las potenciales reformas a la normativa ecuatoriana para cerrar la brecha frente a Basilea I, II, III.
1.2	Plan de capacitación.	50,000.00	SQC	EXP	50	50	3º Tri 2014	2º Tri 2015	P	
1.3	Sobre la base de la Actividad # 1 (Hoja de Ruta) se elaborarán las propuestas de reformas en el ámbito jurídico para el manejo del patrimonio técnico, administración integral de riesgos, entre ellos, riesgos de crédito, riesgos de liquidez, mercado, operativo y sistémico. En esta actividad se medirá el impacto de estas reformas y su aplicabilidad en el sistema financiero ecuatoriano. - Firma consultora para estudio de impacto de potenciales reformas - Propuestas de reformas en el ámbito jurídico	80,000.00	SQC	EXP	100		3º Tri 2014	2º Tri 2015	P	
TOTAL PARCIAL DE CONSULTORÍA		150,000.00								
2. SERVICIOS TÉCNICOS (Otros servicios que no de consultoría)										
2.1	N/A									
2.2										
TOTAL PARCIAL DE SERVICIOS TÉCNICOS		0.00								
TOTAL		150,000.00								
Notas:										

- (1) **Métodos de Adquisición:** (a) BID: LP: Licitación Pública; CP: Comparación de Precios; CD: Contratación Directa; SQC: Selección Basada en la Calificación de los Consultores; CI: Consultor Individual.
- (2) **Revisiones BID:** EXA =Ex-ante , EXP= Ex-post y N/A= No aplica el Banco es el ejecutor
- (3) **Status:** Pendiente (P); En Proceso (EP); Adjudicado (A); Cancelado (C)