

**FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS,
FINANCIERAS Y OTRAS ENTIDADES DE CREDITO**

(TC-96-01-35-4)

RESUMEN EJECUTIVO

BENEFICIARIO: República del Paraguay

ORGANISMO EJECUTOR: La Superintendencia de Bancos (SB), del Banco Central del Paraguay (BCP).

OBJETIVOS: El objetivo principal del Programa es fortalecer las la Superintendencia de Bancos para mejorar la eficiencia y transparencia del sistema financiero. El fortalecimiento de la SB facilitará el desarrollo de un sistema financiero estable y confiable imprescindible para el desarrollo del sector privado, que requiere entidades financieras sólidas que ofrezcan servicios eficientes en la intermediación del ahorro y la inversión. Una SB vigorizada permitirá una fiscalización eficaz de estas instituciones, ayudando a evitar riesgos innecesarios y estimulando una mejor asignación del ahorro.

DESCRIPCION: El Programa comprende los siguientes componentes: (i) el desarrollo del marco regulatorio que establece la Ley Orgánica del Banco Central y la nueva Ley General de Bancos, Instituciones Financieras y Otras Entidades de Crédito; (ii) el entrenamiento y profesionalización de los técnicos de la SB; (iii) el mejoramiento de los sistemas de inspección y evaluación, a través de la provisión de sistemas informáticos; (iv) la implantación de nuevos y mejores medios de divulgación de la información que generan las entidades que constituyen el sistema financiero formal; y (v) coordinación del proyecto.

FINANCIAMIENTO:

Modalidad:	Donación
Beneficiario:	US\$ 300.000
FOMIN:	<u>US\$1.200.000</u>
Total:	US\$1.500.000

CLASIFICACION AMBIENTAL: El Comité de Medio Ambiente en la reunión del 9 de abril de 1996 clasificó esta operación en la Categoría II.

FECHA DE APROBACION DEL PERFIL 2 FOMIN: 6 de mayo de 1996.

**CALENDARIO DE
EJECUCION:**

Compromiso de fondos 24 meses; desembolso 30 meses.

**CONTRATACIONES DE
BIENES Y SERVICIOS
DE CONSULTORIA:**

Se aplicarán los procedimientos vigentes del Banco para la adquisición de bienes y la contratación de servicios, así como para los servicios de consultoría. Los montos límites por sobre los cuales las adquisiciones de este Programa se harán por licitación pública internacional son: US\$250.000 para bienes y servicios y US\$200.000 para consultoría (pár. 5.3).

**CONDICIONES
CONTRACTUALES:**

Previo al primer desembolso de recursos, el BCP deberá cumplir los siguientes requisitos, a satisfacción del Banco: (i) designar el jefe del proyecto; y (ii) proporcionar la infraestructura básica requerida para la ejecución del programa (párrafo 2.48).

En el contrato deberán pactarse, además, condiciones que aseguren el seguimiento y evaluación del Programa, la presentación de los estados financieros debidamente auditados y la utilización de los procedimientos del Banco en la adquisición de bienes y en la contratación de los servicios de consultoría.

I. ELEGIBILIDAD DEL PAIS

- 1.1 El 15 de setiembre de 1994, el Comité de Donantes declaró a la República del Paraguay elegible para acceder a todas las modalidades de financiamiento del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).

II. EL PROYECTO

A. Marco de referencia

- 2.1 Desde mayo de 1995 el sistema financiero de la República del Paraguay está enfrentando dificultades de liquidez y solvencia, con posibilidades de convertirse en una crisis sistémica. Como consecuencia, el Banco Central del Paraguay (BCP) intervino cuatro bancos, una sociedad de ahorro y préstamo para la vivienda, dos entidades de fondos de jubilación privada y ocho financieras; retiró la licencia para operar a los bancos y financieras intervenidas; y estudia cinco casos de fusiones voluntarias entre bancos y financieras.
- 2.2 Esta situación provocó un masivo retiro de fondos de las entidades nacionales. Para evitar una mayor pérdida de depósitos y frenar la caída del crédito al sector privado, el BCP implantó la Red de Seguridad del Sistema Financiero Nacional. La implantación de la red y los pagos realizados por la devolución de los depósitos por cuenta de las entidades intervenidas, representó un grave perjuicio para el erario nacional, y requirió un aporte de recursos de US\$336 millones al sistema financiero (alrededor del 62% de los billetes y monedas en circulación y aproximadamente 4% del PIB). La crisis confirmó la poca transparencia del sistema al permitir detectar la existencia de activos y pasivos no registrados en los estados contables de las instituciones financieras.
- 2.3 En el ámbito internacional, esta situación ha afectado el flujo de recursos para apoyar el comercio exterior registrado y el control de la transferencia irregular de depósitos; ambos han experimentado un sensible deterioro.
- 2.4 Entretanto, el Banco Central ha recibido en el pasado el apoyo de organismos internacionales para el fortalecimiento de su capacidad operativa y analítica y de la Superintendencia de Bancos (SB). En efecto, el 19 de noviembre de 1991, el BCP recibió una donación de US\$2,8 millones del Gobierno Japonés a través del Banco Mundial, para su fortalecimiento institucional. De esta suma, se asignaron US\$1,2 millones para mejorar los sistemas de supervisión de la SB.
- 2.5 Con los recursos aportados por el Banco Mundial (BM), se desarrollaron las siguientes acciones: (i) se adquirieron algunos equipos para la instalación del Plan Informático de la SB (PLANINFO), para la modernización de los sistemas contables del Sistema Financiero y su interrelación con la Superintendencia, la implantación de una

Central de Riesgos Crediticios y la actualización de los Sistemas de Recepción y Procesamiento de Datos del Sistema Financiero para Control y Vigilancia; (ii) se contrataron los servicios profesionales de consultores internacionales y nacionales, que culminó con la aprobación de la Ley Orgánica del BCP y la Ley de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito; y (iii) se capacitaron 25 funcionarios en las siguientes áreas: nuevo régimen contable; manejo de los nuevos sistemas y programas automatizados; cursos sobre técnicas de inspección bancaria y supervisión; y regulación de operaciones fiduciarias. Estos entrenamientos fueron dictados en el exterior, en el puesto de trabajo y en institutos especializados locales. Al 30 de junio de 1996, se habían utilizado US\$1,04 millones, del monto original (85% del total asignado a la SB).

- 2.6 La anterior cooperación fue complementada con recursos del BID, en la siguiente forma: US\$158.000 del préstamo 841/SF-PR, Fortalecimiento del Sistema Financiero y, US\$400.000 del préstamo 728/OC-PR, Apoyo al Programa Sectorial de Inversiones (PSI). Este último programa, mediante concurso de prestigiosos consultores, permitió mejorar sustancialmente el contenido del proyecto de la Ley de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, introduciendo importantes sugerencias, como ser: la nominatividad de acciones, la divulgación de información sobre obligaciones contractuales y tasas efectivas de interés y la adecuación del patrimonio de los bancos con sus activos de riesgo. Por otra parte, el PSI contribuyó a implantar la nueva estructura orgánica de la SB, la cual fue formalmente aprobada por el BCP en agosto de 1996. No obstante, la situación de la SB, presenta serias debilidades institucionales en las siguientes áreas: desarrollo del marco regulatorio, capacitación de recursos humanos, sistema informático, y capacidad de recolección, evaluación y divulgación de información financiera.
- 2.7 El programa en estudio representa una continuación de los esfuerzos que el Banco desarrolló anteriormente en el PSI y complementa las tareas iniciadas en la operación ejecutada por el BM. El programa del BM fue otorgado cuando aún no se habían aprobado ni la Ley Orgánica del BCP ni la Ley de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. El número de personal entrenado fue reducido y requiere del complemento de entrenamiento que ofrecería el proyecto en consideración. Consecuentemente, el programa mantendrá la continuidad de reformas en la SB, iniciadas coordinadamente por el Banco Mundial y el BID.
- 2.8 Los problemas recientes pusieron a prueba y desbordaron la capacidad de supervisión y prevención de la SB, a pesar de los soportes aportados por el Banco y el BM. En consecuencia, las autoridades del BCP solicitaron al Banco su cooperación para continuar fortaleciendo la SB. La necesidad es notoria por la urgencia de evitar depósitos irregulares, cuyo control requiere de profesionales capacitados e idóneos y equipo informático adecuado. Además, la introducción de nuevas prácticas operativas e instrumentos financieros modernos requieren de nueva reglamentación

y un perfil actualizado de los funcionarios y profesionales de la SB.

- 2.9 Por otra parte, la SB ha incorporado a su personal 33 nuevos funcionarios que han reemplazado antiguos técnicos o cubierto necesidades de contratación de nuevo personal. Estos nuevos funcionarios requieren adiestramiento, además se necesitará actualizar los conocimientos de los funcionarios antiguos.

B. Relación entre el Banco Central y la Superintendencia de Bancos

- 2.10 De acuerdo a su Ley Orgánica, le corresponde al BCP, a través de la SB, fiscalizar el cumplimiento, por parte de los bancos, financieras y otras entidades de crédito, de las medidas de ordenación, vigilancia y disciplina que dictamine.
- 2.11 A su vez, la SB, de acuerdo a la misma Ley Orgánica, es una unidad técnica que goza de autonomía funcional, administrativa y financiera, en el ejercicio de sus atribuciones.
- 2.12 La máxima autoridad de la SB es el Directorio del Banco Central. La estructura administrativa de la SB fue modificada el 19 de agosto de 1996. Esta estructura, permitirá la creación de tres intendencias: Inspección, Normas y Evaluación de Activos, respondiendo a las actuales necesidades. Por otra parte, la SB deberá mantener una estructura salarial acorde con el nivel profesional de sus técnicos, e implantarla en base a comparadores obtenidos del sector bancario privado.

C. Objetivos

- 2.13 El objetivo principal del proyecto consiste en fortalecer la SB, para garantizar la eficiencia y transparencia del sistema financiero. El fortalecimiento de la SB salvaguardará la transparencia y control del Sistema Financiero, situación que en general mejorará la confianza de los usuarios de los servicios que ofrece el sistema. En particular, el sector privado encontrará una estructura bancaria adecuadamente supervisada, que permitirá mantener su solvencia para realizar la intermediación entre el ahorro y la inversión. Las unidades productivas privadas tendrán así mayores posibilidades de un desarrollo vigoroso pues dispondrán de recursos financieros complementarios para su expansión y servicios confiables para realizar transacciones comerciales e internacionales. Por su parte, los ahorristas dispondrán de entidades y mecanismos apropiados para depositar sus excedentes financieros.
- 2.14 Los objetivos específicos de la cooperación técnica que se propone otorgar a la SB, son complementarios a las tareas ya desarrolladas con el apoyo del Banco Mundial y del Banco y son las siguientes: (i) desarrollo operacional del marco regulatorio; (ii) implantar procesos de selección, preparación y formación profesional de los inspectores de esa entidad; (iii) complementar la infraestructura

informática de la SB para el procesamiento oportuno de la información financiera; y (iv) adoptar instrumentos que permitan una apropiada divulgación de dicha información.

D. Subprogramas

- 2.15 El Plan de Operaciones incluye cinco subprogramas. Las actividades específicas y los resultados esperados de cada subprograma se incorporan en el Anexo I-1, (Sinopsis del Programa). A continuación, se detallan los subprogramas o componentes de la operación:

1. Subprograma I. Desarrollo del marco regulatorio (US\$397.000)

- 2.16 En el segundo semestre de 1995, se promulgó la Carta Orgánica del BCP. Dicha ley otorga a la SB funciones de supervisión preventiva y control de las entidades del sistema financiero y autonomía funcional y administrativa.

a. Objetivos específicos

- 2.17 A partir del 2 de julio de 1996, se encuentra en vigencia la Ley N° 861, General de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito. La vigencia de la ley citada, introduce nuevas prácticas operativas que requieren una amplia reglamentación, para lo que se requiere:
- (i) La revisión y actualización de la normativa vigente para adecuarla a las nuevas leyes y la expedición de normas regulatorias de las operaciones bancarias y de nuevas modalidades financieras tales como "leasing", derivados, etc., así como para el control de depósitos irregulares.
 - (ii) La revisión y actualización de los manuales de procedimientos, elaborados por los consultores externos, para el área de inspección, el manual de análisis y evaluación de activos y el manual de operaciones y negocios fiduciarios.
 - (iii) El diseño e implantación de manuales de funciones, cargos, salarios y reorganización en general de la SB con base en la nueva estructura organizativa propuesta.
 - (iv) La reglamentación de la función del auditor externo que debe ser revisada, dada la exigencia que impone la nueva ley a las entidades financieras, para que sus operaciones y estados contables sean auditados. Es necesario compatibilizar las normas actuales con la nueva Ley de Bancos en cuanto a periodicidad, alcance, y requisitos para la actuación de los auditores.

- (v) Dado que actualmente no existe un criterio uniforme, en la SB, para la aplicación de las leyes y normativas que rigen al sistema financiero, urge la confección de un manual de procedimientos para la aplicación de las mismas. El manual debe ser lo suficientemente amplio para que sea útil a todos los niveles de la SB, evitando ambigüedades en su aplicación general.

b. Actividades específicas

2.18 Los recursos del FOMIN se utilizarán para contratar los consultores que colaborarán con la SB en los siguientes temas:

- (i) Un consultor internacional en regulación y supervisión de sistemas financieros, administración de empresas y organización por aproximadamente 12 meses, que identificará y preparará, de acuerdo con las normas internacionales, las reglas que requiera el nuevo marco regulatorio. Al mismo tiempo debe actualizar el Manual de Control y Vigilancia. La SB deberá asignarle una persona como contraparte, con autoridad para darle continuidad y verificar la implantación de las normas que se emitan.
- (ii) Un consultor internacional para la revisión, actualización y puesta en práctica de los manuales de: procedimientos de inspección, análisis y evaluación de activos y para diseñar regulaciones para el funcionamiento y supervisión de financieras y cooperativas de crédito, por aproximadamente 12 meses.
- (iii) Un consultor internacional para la revisión y actualización de la reglamentación de la función del auditor externo, así como para que confeccione la guía de evaluación del trabajo del auditor externo, por aproximadamente seis meses.
- (iv) Cuatro consultores internacionales para la reglamentación de nuevos productos financieros, tales como, operaciones fiduciarias, operaciones de comercio exterior, derivados, "leasing", etc., así como el adiestramiento del personal en el manejo y supervisión de los mismos, por aproximadamente dos meses cada uno.
- (v) Un consultor para el asesoramiento en la preparación del marco jurídico, civil y penal que clarifiquen las funciones de la SB. Asimismo, se requerirá que el experto especifique aspectos importantes del derecho administrativo que sirvan de guía para el mejor desempeño de los funcionarios de la SB. Una firma

nacional de abogados apoyará las tareas del consultor principal.

2. Subprograma II. Capacitación de inspectores y del personal encargado de la preparación de normas, procedimientos y control (US\$283.000)

- 2.19 La SB cuenta con 145 funcionarios, de los cuales 79 están asignados a inspección, y 53 a normas y procedimientos. El personal restante está formado por personal administrativo.
- 2.20 Los técnicos de la SB han recibido capacitación en la aplicación del Manual de Cuentas, Aplicación del nuevo Manual de Inspección y de Evaluación de Activos y de Auditoría Básica. Sin embargo, falta adiestramiento en operaciones bancarias básicas y específicas, por ejemplo control de depósitos irregulares, guías o procedimientos de supervisión, profundizar el análisis de instituciones financieras, operaciones fiduciarias y nuevos productos, recolección estadística y auditoría de sistemas informatizados.
- 2.21 Además, se requiere la realización de pasantías en varios países y entidades especializadas para 30 técnicos de las Intendencias de Inspección de Entidades Financieras, de Evaluación de Activos, de Normas y Procedimientos, Divulgación de Información Financiera y de la Coordinación del Proyecto. Los funcionarios seleccionados deberán adquirir un compromiso de permanencia mínima en la SB de 24 meses, luego de concluir las correspondientes pasantías.

a. Objetivos específicos

- 2.22 Los objetivos principales de éste subprograma son: (i) el mejoramiento de la eficiencia de la SB en el ejercicio de sus funciones, mediante el adiestramiento sistemático y continuo de su personal técnico; (ii) dotar a estos funcionarios de las técnicas y herramientas necesarias para la realización de sus funciones, en particular de las acciones preventivas; y (iii) exponerlos a las experiencias y métodos implantados en otros organismos de supervisión.

b. Actividades específicas

- 2.23 Los recursos financieros serán utilizados para capacitar al personal técnico de la SB en los siguientes aspectos fundamentales:
- (i) Seis cursos y seminarios sobre: análisis de riesgos crediticios, análisis financiero de las entidades bancarias, aplicaciones de programas de computación para informáticos, entrenamiento en técnicas de empleo de herramientas computacionales en la supervisión, y otros temas afines a la actividad bancaria a ser dictados por profesionales con mucha experiencia en la aplicación de operaciones en entidades financieras y expertos en computación.

- (ii) Nueve cursos sobre temas específicos tales como: comercio exterior, leasing, fondos patrimoniales de pensiones, derivativos, y otros que la nueva legislación bancaria autorice. Los cursos abarcaran los métodos de supervisión preventiva y control de tales operaciones.
- (iii) Treinta pasantías en instituciones con similares funciones a las de la SB cuyo desempeño en las áreas de supervisión sean notoriamente resaltantes. Se estima visitas a varios países y entidades especializadas, que podrían ser: México, Colombia, Chile, Bolivia, Costa Rica, Perú, Uruguay e instituciones como el Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA). Se estima enviar entre 3 y 5 funcionarios de cada sector de la SB que requieren adquirir la experiencia en su campo de especialización y desempeño.

3. Subprograma III. Equipamiento informático de la Superintendencia de Bancos (US\$500.000)

2.24 Con los recursos del préstamo 728/OC-PR, Apoyo al Programa Sectorial de Inversiones, se está financiando parte de la ampliación del equipamiento actual de la SB. Dado que se están implantando nuevos sistemas y que con la nueva Ley de Bancos se incrementa la cantidad de entidades a ser supervisadas, la SB debe ampliar y mejorar la capacidad de sus equipos informáticos, redes de conexión con los intermediarios, "modems", programas, etc.

a. Objetivos específicos

2.25 Lograr la optimización de los sistemas de procesamiento de datos dentro de la SB. Asimismo, se buscará dotar a los inspectores de modernos sistemas informáticos para la eficiente realización de sus tareas y complementar el equipamiento tecnológico de la SB a fin de mejorar su eficiencia operativa.

b. Actividades específicas

2.26 Los fondos de este subprograma serán aplicados en la adquisición de bienes necesarios para completar el equipamiento informático de la SB. Los equipos necesarios serían los siguientes: computadoras portátiles para los inspectores de la SB, además deben adquirirse "software" para aplicaciones financieras y de auditoría para la inspección. Al mismo tiempo, debe adquirirse otros implementos tales como fotocopadoras, equipos de fax, impresoras y elementos educativos tales como retroproyectores, pantallas y otros. (Ver Anexo III)

4. Subprograma IV. Implantación de un sistema apropiado de recolección, publicación y divulgación de información financiera (US\$140.000)

- 2.27 La División Control y Vigilancia es la encargada de realizar el seguimiento en forma permanente de las entidades supervisadas y el análisis de gestión en forma mensual. Actualmente los datos son recogidos en dos formas: en medio magnéticos y en papel. Se reciben además un cúmulo de datos cuya utilización como información útil debe ser racionalizada.
- 2.28 Los datos recogidos son procesados en la SB. Los mismos son divulgados interna y externamente, estos incluyen los datos de la Central de Riesgos que son recibidos en forma magnética. Sin embargo, existen inconvenientes metodológicos, de oportunidad y calidad en relación a la recolección de datos, especialmente los impresos.
- 2.29 Actualmente, los datos son recibidos por mas de una sección de la SB sin una coordinación adecuada. Esta situación ocasiona una deficiente utilización de los recursos humanos y materiales, así como una excesiva carga de trabajo para las entidades.
- 2.30 El proyecto PLANINFO que comenzó a implantarse en el año 1995, contemplaba la recepción de datos solo por medio magnético. En vista de su implantación parcial, no se ha podido realizar el procesamiento automático de todos los datos ni su divulgación como se tenía previsto.
- 2.31 En la División Control y Vigilancia se elabora trimestralmente un informe denominado CAULA, que consiste en la evaluación, por medio de indicadores financieros, del nivel de capital, activos, utilidades, liquidez y administración de las entidades. La misma requiere de una revisión y actualización en cuanto a metodología y parámetros comparativos y la confección de un manual que sirva de guía a los analistas de la SB.
- 2.32 La vigencia de la nueva Ley General de Bancos, obliga a la SB a divulgar, con la frecuencia necesaria, toda la información que garantice la transparencia del sistema financiero. Entre las informaciones mínimas requeridas, se encuentra: (i) situación patrimonial de los bancos; (ii) tasas de interés vigentes; (iii) balances financieros auditados; y (iv) cumplimiento de normas prudenciales.
- 2.33 Estas nuevas obligaciones exigen la adecuación de: (i) los medios y sistemas de recolección de datos; (ii) los medios de procesamiento de esos datos; (iii) los medios de divulgación actualmente en uso; (iv) la ampliación del acceso a la información a un mayor y variado número de usuarios; y (v) los medios técnicos utilizados para la reproducción de la información, etc.

a. Objetivos específicos

- 2.34 Mejorar substancialmente la publicación y transparencia de la información mediante la optimización de la captura, procesamiento y divulgación en tiempo oportuno, de los datos recibidos. Al mismo tiempo, se pretende ampliar la distribución de la información financiera, tanto a nivel interno como externo de la SB de manera a transparentar cada vez más las actividades de las entidades supervisadas.

b. Actividades específicas

- 2.35 Se requerirá la contratación de un experto que evalúe los datos recibidos y que, conforme a lo que establecen las normas, prepare el diseño de todo el contenido y frecuencia de las informaciones a ser publicadas por la SB, observando por sobre todo la confidencialidad de los datos. El trabajo durará aproximadamente dos meses.
- 2.36 Se necesitará además, la instalación de una oficina especializada, dependiente del Superintendente de Bancos, en la divulgación de las informaciones a ser emitidas por la SB, para lo cual debe ser contratado otro experto encargado de diseñar el perfil y la puesta en marcha de dicha oficina en particular. Este trabajo durará aproximadamente un mes.
- 2.37 Se adquirirá el equipamiento requerido para la preparación y divulgación de las informaciones a ser emitidas por la SB, por medios visuales, impresos y magnéticos, incluyendo el teleproceso. Se adquirirían equipos complementarios para la generación de impresos, archivos de seguridad para medios magnéticos, trituradoras de documentos, etc.

5. Subprograma V. Coordinación técnica del proyecto (US\$180.000)

- 2.38 El proyecto deberá contar con un coordinador técnico internacional con suficiente experiencia en supervisión bancaria y manejos administrativos, de ser posible de proyectos de similares características, que sea capaz de llevar adelante la coordinación de los distintos elementos con que cuenta este proyecto. El mismo administrará los fondos, bajo las condiciones dispuestas por el Banco. El trabajo se extenderá por 18 meses.
- 2.39 Entre otras funciones, que se detallan en los términos de referencia (ver Anexo-II), deberá elaborar el programa de actividades de todas las áreas incluidas en el proyecto en base a un cronograma de ejecución de las tareas de los distintos profesionales involucrados en la materia. Debe incluir las funciones específicas de los consultores, de la contraparte nacional y los momentos en que deben ser ejecutadas las tareas o promulgadas las reglamentaciones a ser implementadas.
- 2.40 Además, el BCP deberá seleccionar un jefe técnico nacional con suficiente experiencia en supervisión bancaria y manejos adminis-

trativos, para realizar, en coordinación con el consultor internacional, las tareas correspondientes a la ejecución de los componentes del programa. El jefe técnico administrará la operación, bajo las condiciones dispuestas por el Banco, y su selección deberá contar con su no objeción.

a. Objetivos específicos

- 2.41 Servir de enlace entre el órgano ejecutor del proyecto, el organismo patrocinante y los profesionales y consultores que se encargaran de la ejecución de las distintas tareas necesarias para llevar adelante el proyecto. Coordinar las tareas de contratación de los profesionales, la ejecución de los contratos y velar por el cumplimiento de las metas establecidas en general y particular para cada profesional.

b. Actividades específicas

- 2.42 Revisar los temas relacionados a la supervisión bancaria nacional, el funcionamiento de la SB, su relación con el BCP, las leyes que rigen el sistema financiero y asegurar que las tareas a ser efectuadas se encuentran dentro del marco legal correspondiente.
- 2.43 Elaborar el programa de actividades de todas las áreas involucradas en el proyecto en base a un cronograma de ejecución de las tareas de los distintos profesionales participantes. Debe incluir las funciones específicas de los consultores, de la contrapartida nacional y la oportunidad en la cual deben ser ejecutadas las tareas o promulgadas las reglamentaciones a ser implementadas.
- 2.44 Revisar los términos de referencias de los distintos consultores a ser contratados, efectuar el seguimiento de las tareas y asegurar el cumplimiento de los términos, así como de los objetivos específicos para el que fue contratado. Debe además, asegurar que la contraparte cumpla con las expectativas o funciones asignadas.
- 2.45 Evaluar y recomendar la decisión de aprobación o modificación de los informes finales de los consultores. Preparar y presentar ante el Banco las solicitudes de desembolso, justificaciones e informes de progreso requeridos.

E. Costo y financiamiento

2.46 A continuación se presenta un cuadro resumen de los costos proyectados de cada subprograma:

RESUMEN DE LOS COSTOS PROYECTADOS DE CADA SUBPROGRAMA PRESUPUESTO (miles de US\$)				
SUBPROGRAMA	COMPONENTE	FOMIN	LOCAL	TOTAL
I. Desarrollo del Marco Regulatorio	a. Preparación de normas que requiere el nuevo marco regulatorio.	60	--	60
	b. Revisión, actualización y puesta en práctica de los Manuales de Inspección, y la regulación de nuevos productos, operaciones fiduciarias y específicas y la función del auditor externo.	252	--	252
	c. Diseño e implantación de los Manuales de Cargos y Salarios en base a comparadores del sector bancario privado y la organización interna de la SB, conforme a las nuevas leyes y reforma organizacional y la definición de los procesos legales que deberá realizar la SB, en la aplicación de las funciones que le asignan las nuevas leyes.	73	12	85
II. Capacitación de inspectores y del personal encargado de la preparación de normas y de los analistas de la SB	a. Cursos de capacitación en el lugar de trabajo, con la asistencia de especialistas internacionales y en instituciones especializadas.	160	--	160
	b. Pasantías en instituciones de supervisión en otros países.	85	38	123
III. Equipamiento complementario de la SB	a. Equipos portátiles para los inspectores, impresoras, otros periféricos y auxiliares.	250	225	475
IV. Implantación de un sistema apropiado de recolección, publicación y divulgación de información.	a. Diseño de metodología para el análisis y clasificación de datos que serán publicados, de acuerdo a las nuevas reglamentaciones.	30	--	30
	b. Diseño y equipamiento de la oficina responsable de procesar y emitir las informaciones que serán publicadas.	110	--	110
V. Coordinación Técnica del Programa.	a. Administración, control y supervisión del logro de las metas del Programa.	180	25	205
TOTALES		1.200	300	1.500

F. Organización y ejecución

- 2.47 El BCP, a través de la SB será la entidad responsable de la ejecución del proyecto.
- 2.48 Para la declaración de elegibilidad para recibir desembolsos, en adición a las usuales condiciones que establece el Banco, se requerirá: (i) haber designado a un funcionario nacional como jefe de proyecto; y (ii) contar con la infraestructura de oficina básica para la ejecución del proyecto.

G. Seguimiento

- 2.49 El ejecutor deberá presentar informes trimestrales de progreso, que reflejen el avance logrado en cada subprograma. Estos informes deberán acompañarse con un resumen de las tareas realizadas por cada consultor en el período correspondiente. El primer informe de progreso cubrirá los primeros tres meses después de iniciado el programa y los subsiguientes se ajustarán a los trimestres calendarios. El informe final se presentará conjuntamente con la solicitud del último desembolso de los recursos del programa. El coordinador general del programa será la persona responsable de la preparación de estos informes.

H. Viabilidad, riesgos y otros aspectos especiales

- 2.50 El éxito del programa requiere del compromiso de las autoridades del BCP. La evidencia de este compromiso, será la designación de un jefe de proyecto calificado con autoridad y respaldo para llevar a cabo las tareas del programa y con acceso a los más altos niveles jerárquicos del Banco. Adicionalmente, para la adecuada implantación de las recomendaciones que emanen de las consultorías, será necesario que las autoridades adopten decisiones oportunas y rápidas que conviertan en normativas dichas recomendaciones y la puesta en práctica de las mismas.
- 2.51 Los beneficios del Programa serían: (i) promover la transparencia del Sistema, a través de la divulgación de la información financiera de los operadores del mercado; (ii) fomentar la eficiencia operativa y competencia entre los bancos, al hacer pública su situación de precios y posición financiera; (iii) mejorar la confiabilidad y transparencia de los mecanismos que controlar los flujos de fondos, al fortalecer la preparación de información de los operadores locales y el control de operaciones irregulares; y (iv) mejorar la capacidad preventiva de la SB.
- 2.52 Los riesgos del Programa son que: (i) los funcionarios de contrapartida que se requieren en las consultorías no sean suficientes o no tengan el nivel técnico adecuado; y (ii) las nuevas leyes no sean puestas en vigencia, lo cual influiría en el desarrollo de la normativa que está contemplada producirse con este Programa. Para atender estos problemas, el BCP ha iniciado la contratación de jóvenes profesionales para reforzar la planta de funcionarios de la

SB y se ha comprometido a emplear personal adicional, obedeciendo las recomendaciones emanadas de los consultores externos contratados al efecto. Asimismo, el pasado mes de julio de 1996, el gobierno nacional promulgó la nueva Ley de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, que en lo futuro regirá el funcionamiento del sistema, y que la presente operación ayudará a reglamentar.

III. CUMPLIMIENTO DE LOS CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD DE PROYECTOS

A. Criterios generales para determinar la elegibilidad del proyecto

- 3.1 El financiamiento de este proyecto para el fortalecimiento de la SB es coherente con los objetivos generales del FOMIN de alentar los esfuerzos de los países de la región en la implementación de estrategias de desarrollo basadas en políticas económicas sólidas que promuevan un incremento de inversión privada. La propuesta es también plenamente compatible con los criterios de elegibilidad de la Facilidad de Cooperación Técnica estipulados en el Convenio Constitutivo del FOMIN que se establece en el Artículo III, Sección 1, (e)(i) que los recursos de la Facilidad se otorgarán para financiar, entre otros, "apoyo en el desarrollo y fortalecimiento de los sistemas financieros a fin de desarrollar salvaguardias solventes y prudentes, incluyendo estándares de contabilidad y de difusión de información, e instituciones que las supervisen".

IV. COMPATIBILIDAD CON EL PROGRAMA DEL BANCO EN EL PAIS

- 4.1 Una de las áreas de prioridad de acción del Banco en Paraguay constituye el fortalecimiento institucional, enmarcado en el proceso de reforma y modernización del Estado. Asimismo, la Octava Reposición plantea la necesidad de que el Banco apoye en la modernización y fortalecimiento de las instituciones del sector público y en el establecimiento de instituciones financieras y jurídicas adecuadas. En este sentido, esta operación es perfectamente compatible con el programa del Banco en el país.
- 4.2 El Banco aprobó en diciembre de 1992 un Programa Sectorial de Inversiones (actualmente en ejecución), que contempla la reforma del sector financiero. Una de las condiciones establecía la promulgación de la Ley Orgánica del Banco Central y la Ley de Bancos, Financieras y Otras Entidades de Crédito, acciones que fueron cumplidas en su oportunidad. Esta cooperación técnica complementa los esfuerzos que el Banco viene realizando en materia de fortalecimiento de la supervisión del sistema financiero y la generación de las reformas necesarias para lograr incrementar su eficiencia.

V. DISPONIBILIDAD DE RECURSOS DEL FOMIN

A. Modalidad de financiamiento

- 5.1 El proyecto será financiado a través de una donación, tomando como base las siguientes consideraciones: (i) el Comité de Donantes declaró al país elegible para todas las modalidades de financiación del FOMIN el 15 de septiembre de 1994; (ii) el proyecto propuesto tendrá un impacto catalizador en las inversiones privadas como lo requiere el Artículo 3, Sección (a) del Convenio del FOMIN.
- 5.2 Aunque se entienda que apoyo a reformas del sector bancario y el fortalecimiento de los mecanismos de supervisión bancario es una actividad tradicionalmente cubierta por las operaciones de préstamos del BID, el apoyo con los recursos del FOMIN, en la forma de donación a este proyecto, se justifica en razón de la crisis reciente del sector bancario Paraguay y su impacto negativo en la confianza de los inversionistas privados. El proyecto propuesto, además de reforzar la eficiencia de la SB, permitirá divulgar a nivel nacional e internacional la información relevante del sistema financiero, lo cual tendrá un efecto positivo en el funcionamiento de las entidades financieras y transmitirá confianza a los ahorristas favoreciendo a la inversión privada.
- 5.3 Se aplicarán los procedimientos vigentes del Banco para la adquisición de bienes y la contratación de servicios, así como para los servicios de consultoría. Los montos límites por sobre los cuales las adquisiciones de este Programa se harán por licitación pública internacional son: US\$250.000 para bienes y servicios y US\$200.000 para consultoría.

VI. EVALUACION

- 6.1 El BCP presentará al Banco una evaluación de los resultados del programa a los seis meses de realizado el último desembolso, la cual deberá incluir, como mínimo: (i) un análisis de la calidad de la información divulgada, su uso y cobertura de usuarios; (ii) el relevamiento de la normativa revisada, emitida e implantada y los resultados obtenidos con la normativa puesta en práctica; (iii) el análisis de la calificación de los técnicos capacitados, la rotación de los mismos y los mecanismos de selección, contratación y remuneración del personal; (iv) evaluación del funcionamiento de la nueva organización implantada en la SB y (v) opinión sobre la calidad de la coordinación y dirección de la operación.

FOMIN - FACILIDAD I PARAGUAY FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DE LA SUPERINTENDENCIA DE BANCOS		
OBJETIVO GENERAL DEL PROYECTO		
Fortalecer las funciones de la Superintendencia de Bancos para garantizar la eficiencia y transparencia del sistema financiero.		
OBJETIVOS ESPECIFICOS DEL PROYECTO		
Apoyar el perfeccionamiento del marco regulatorio, mejorar la calificación y procesos de selección de los inspectores, complementar la capacidad informática de la SBIF y promover la eficiente divulgación de la información relevante del sistema financiero.		
SUBPROGRAMA	ACTIVIDADES A EJECUTAR	LOGROS ESPERADOS
I. Desarrollo del Marco Regulatorio	Contratación de consultores especializados en la preparación de:	
	a. La reglamentación de la nueva Ley de Bancos y de la Carta Orgánica del BCP	Reglamentación de la Ley General de Bancos, terminada e implantada. Manuales terminados e implantados (octubre, 1997).
	b. Revisión y actualización de manuales de inspección y de evaluación de activos.	Manuales terminados y en vigencia (junio, 1998).
	c. Reglamentación de nuevos productos financieros y de comercio exterior.	Reglamentaciones terminadas e implantadas (junio, 1998).
	d. Revisión y actualización de las reglamentaciones que rigen las auditorías externas para las entidades financieras y su relación con la SB.	Proyectos de reglamentaciones terminadas e implantadas (marzo, 1998).
	e. Reglamentación de nuevos productos financieros. Operaciones de cambio y derivados.	Idem (marzo, 1998).
	f. Reglamentación de nuevos productos. Leasing.	Idem (junio, 1998).
	g. Revisión y actualización de operaciones fiduciarias.	Organización implantada y manuales terminados e implantados (junio, 1998).
	h. Diseño e implantación de manuales de cargos y salarios y definición de las responsabilidades administrativas y legales de la SB.	Manuales implantados y responsabilidades implantadas (diciembre, 1997).

SUBPROGRAMA	ACTIVIDADES A EJECUTAR	LOGROS ESPERADOS
II. Capacitación de inspectores y del personal encargado de la preparación de normas de los analistas de la SB.	<p>Contratación de expertos para capacitar al personal de la SB en:</p> <ul style="list-style-type: none"> a. Análisis de riesgos crediticios. b. Análisis financiero de entidades bancarias. c. Capacitación en manejo de base de datos. d. Capacitación en manejo de programas de aplicaciones informáticas. Software técnicos. e. Contabilidad bancaria. f. Técnicas estadísticas. g. Capacitación de operaciones de comercio exterior. h. Capacitación en operaciones de Leasing y control de depósitos. i. Cursos sobre operaciones de cambio y productos derivados. j. Consolidación de entidades financieras. k. Técnicas de auditoría. 	Personal técnico de la SB capacitado (octubre, 1998).
	<p><u>Pasantías:</u></p> <ul style="list-style-type: none"> a. Supervisión a distancia. Perú. b. Supervisión de nuevos productos financieros. Costa Rica. c. Supervisión bancaria. México y Uruguay. d. Operaciones fiduciarias. Colombia. e. Sistemas de divulgación de información. Chile. f. Funcionamiento de la Central de Riesgos Crediticios (CRC). Bolivia. 	Personal capacitado (junio, 1998).
III. Equipamiento complementario de la SB	Adquisición, instalación y puesta en marcha de equipos informáticos.	Sistema de procesamiento de datos modernizados. Inspectores dotados de equipos para realizar sus labores de campo (marzo, 1998).

SUBPROGRAMA	ACTIVIDADES A EJECUTAR	LOGROS ESPERADOS
IV. Implantación de un sistema apropiado de recolección, publicación y divulgación de la información.	<p>a. Contratación de un experto para diseñar la metodología de análisis y clasificación de datos a ser publicados.</p> <p>b. Contratación de un experto para diseño de la oficina de divulgación y equipamiento.</p>	Oficina de Divulgación de Información, implantada y funcionando (marzo, 1998).
V. Coordinación técnica del proyecto	Administración técnica del proyecto, elaboración del programa de actividades y cronograma respectivo, supervisar tareas de consultores y funcionarios de contrapartida.	Ejecución y supervisión exitosa del proyecto, conclusión oportuna de las tareas involucradas y efectiva implantación de éstas (diciembre, 1998).

PROYECTO DE RESOLUCION

PARAGUAY. COOPERACION TECNICA PARA EL FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DE LA
SUPERINTENDENCIA DE BANCOS

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 Superintendencia de Bancos del Banco Central del Paraguay y a adoptar las demás medidas pertinentes para la ejecución del plan de operaciones a que se refiere el Documento MIF AT-_____, sobre cooperación técnica para un Programa de Fortalecimiento Institucional de la Superintendencia de Bancos.

2. Destinar para los fines de esta resolución, hasta la suma de US\$1.200.000 con cargo a la Facilidad de Cooperación Técnica del Fondo Multilateral de Inversiones.

3. Establecer que la suma anterior sea otorgada con carácter no reembolsable.