

ENCUENTRO SOBRE LAS REFORMAS FINANCIERAS Y LA COOPERACIÓN REGIONAL
Arequipa, Perú - marzo 1996

(TC-95-08-09-7-RG)

RESUMEN EJECUTIVO

SOLICITANTE: Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras de Desarrollo (ALIDE)

ORGANISMO EJECUTOR: Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras de Desarrollo (ALIDE)

BENEFICIARIOS: Países Miembros del Banco en la Región

FINANCIAMIENTO: BID: (moneda local del Perú) US\$100,000 (FOE)
Aporte local: US\$ 50,000
Total: US\$150,000

PLAZOS: Período de ejecución: 6 meses
Período de desembolso: 6 meses

CLASIFICACION AMBIENTAL: El Plan de Operaciones fue enviado a la División de Medio Ambiente donde se aprobó sin comentarios.

OBJETIVOS: Los objetivos del Encuentro son: (i) analizar y definir aspectos claves para la formulación de una política integral de financiamiento del desarrollo en América Latina y la consolidación de los procesos de liberalización y apertura económica; (ii) examinar el papel de la cooperación financiera externa en apoyo a las estrategias nacionales de desarrollo; y (iii) intercambiar experiencias en relación con la gestión, solvencia y eficiencia de las instituciones financieras, en el marco de la integración regional y la globalización de las economías.

DESCRIPCION: Los temas a tratarse en el encuentro son:
(i) Las políticas y procesos de liberalización y reformas financieras. Marco institucional. Experiencias. Nuevos temas y desafíos; (ii) La complementación y cooperación financiera y técnica en la banca latinoamericana. Situación actual. Experiencias internacionales aplicables a la Región. Nuevos productos y servicios financieros. Operaciones de cofinanciamiento y coinversión; (iii) La gestión financiera para la solvencia y eficiencia de la banca de desarrollo. Políticas de crédito. Calificación de cartera. Políticas de capitalización y de reservas.

Políticas e Inversiones; y (iv) La supervisión bancaria en el marco de la integración regional y de la globalización. Elementos normativos. Nuevas técnicas por desarrollar. Perspectivas.

En el Encuentro se espera contar con la participación aproximada de sesenta personas representantes de: (i) Instituciones o Agencias a cargo de la formulación de políticas financieras del sector público; (ii) Instituciones bancarias y financieras (banca central, banca comercial y banca de desarrollo); y (iii) Organismos de supervisión y de control bancario.

En cada uno de los temas de la agenda se contará con un expositor principal, así como con dos o tres panelistas quienes presentarán sus experiencias institucionales sobre el tema, así como comentarios sobre el trabajo del expositor principal

La organización del Encuentro estará a cargo de la Secretaria General de ALIDE, con el apoyo de la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE), del Perú.

BENEFICIOS:

Se estima que la participación de aquellos actores con una directa responsabilidad en el manejo de los temas propiciará un ambiente de convergencia de antecedentes, experiencias y esfuerzos conceptuales hacia la definición de mecanismos de acción para el fortalecimiento y la modernización de una política integral de financiamiento del desarrollo en América Latina.

A partir de allí, se abrirán nuevos espacios para el diseño y consolidación de proyectos e iniciativas que el Banco podría llegar a financiar en esos campos, tanto como en aquellos en los cuales ya se encuentra en el proceso de preparación de operaciones. La exploración de soluciones a esa problemática, con la participación del Banco, será un aporte de indiscutible importancia para el futuro de la banca de desarrollo en América Latina.

RIESGOS:

EL único riesgo de esta operación sería la falta de asistencia de un número significativo de participantes de la Región. En ese respecto ALIDE ya está trabajando en el proceso de asegurar la participación de todos los países de la Región.

Dada la organización y concepción del Seminario por parte de ALIDE, así como el altísimo nivel de los participantes en el evento, se juzga que la operación

no genera riesgos logísticos previsibles. Y aunque si bien es cierto, que habrá alguna dificultad en el logro de consensos sobre temas muy específicos que puedan abrir controversias difíciles de solucionar en tan escaso tiempo, se trata de una oportunidad única de diálogo y reflexión en el marco amplio del papel de la banca de desarrollo en América Latina.

I. ANTECEDENTES

- 1.1 La preocupación central de los países de América Latina y el Caribe en los últimos años ha sido como crecer, o como reanudar el crecimiento, después de un período prolongado de recesión y/o bajo crecimiento. En dicho propósito se ha persistido en el esfuerzo de una mayor apertura de las economías y en el logro de una creciente productividad y competitividad, que ha tenido como denominador común la aplicación de políticas de ajustes y reformas estructurales que denotan una nueva forma de concebir el crecimiento y el desarrollo económico.
- 1.2 Los procesos de liberalización y reformas financieras que han emprendido la mayor parte de los países de la Región, han perseguido, entre otros, tres grandes objetivos: (i) fomentar el ahorro interno y la profundización financiera, propiciando su eficiente canalización hacia las inversiones productivas; (ii) regular la actividad financiera, incrementando la flexibilidad y aumentando la supervisión que sobre ella se ejerce; y (iii) impulsar la modernización de las propias instituciones financieras para que puedan responder de manera oportuna y eficiente a los requerimientos de los agentes productivos.
- 1.3 La aplicación de las reformas financieras han motivado en el seno de ALIDE reflexiones y planteamientos en relación con la orientación y funciones a desempeñar por los bancos de desarrollo, muchos de los cuales fueron concebidos originalmente por los gobiernos como instrumentos y mecanismos de promoción y financiamiento de sectores productivos prioritarios. Es así que durante los años 1992 y 1993, ALIDE coordinó una investigación de alcance Regional acerca del rol de los bancos de desarrollo en contextos de liberalización financiera, cuyos resultados fueron publicados en el mes de agosto de 1993.
- 1.4 Con el propósito de avanzar en la inserción de los países de América Latina y el Caribe en una economía internacional globalizada, se ha producido una apertura de los sistemas financieros nacionales al mercado internacional, incorporándose así nuevamente los países de la Región a los flujos de capitales externos que se habían visto interrumpidos para América Latina en los años ochenta, a raíz de la crisis de la deuda.
- 1.5 En los últimos años, en el contexto de las reformas financieras puestas en marcha en América Latina, las autoridades de supervisión bancaria de varios países de la Región han adoptado nuevas pautas regulatorias orientadas a preservar la solvencia y estabilidad de las instituciones financieras.

- 1.6 Ante la importancia del tema de la medición de la eficiencia y solvencia de la banca de desarrollo, ALIDE realizó un estudio que tuvo por finalidad examinar la aplicabilidad a las instituciones financieras de desarrollo, de las normas generales de aplicación del riesgo y de capitalización bancaria derivadas de los acuerdos internacionales sobre solvencia bancaria (Comité de Basilea), analizando, al propio tiempo, los criterios que deben tenerse en cuenta en la evaluación integral de la eficiencia de las instituciones financieras de desarrollo.
- 1.7 En octubre de 1994, ALIDE y el Banco Interamericano de Desarrollo suscribieron un Acuerdo General de Cooperación con la finalidad de establecer un marco general, flexible y dinámico de cooperación entre ambas partes, a fin de obtener los máximos beneficios para la Región.
- 1.8 En la primera reunión del Grupo de Enlace previsto en el Acuerdo General de Cooperación, celebrada en Washington D.C. en el mes de julio de 1995, se consideró como un tema de interés conjunto del BID y de ALIDE el análisis de la reforma financiera y la cooperación regional, planteándose la celebración de un Encuentro en la ciudad de Arequipa, Perú, en marzo de 1996.

II. OBJETIVOS

- 2.1 Los objetivos del Encuentro son: (i) analizar y definir aspectos claves para que sirvan de insumos en el proceso de formulación de la política integral de financiamiento del desarrollo en América Latina y la consolidación de los procesos de liberalización y apertura económica; (ii) examinar el papel de la cooperación financiera externa en apoyo a las estrategias nacionales de desarrollo financiero; y (iii) intercambiar experiencias en relación con la gestión, solvencia y eficiencia de las instituciones financieras, en el marco de la integración regional y la globalización de las economías.

III. RESULTADOS

- 3.1 Se esperan los siguientes resultados:
 - (a) Identificación de elementos que sirvan de guía en la formulación de políticas de liberalización y reformas financieras.
 - (b) Intercambio de experiencias con respecto a instrumentos y mecanismos que promuevan y faciliten la complementación y cooperación financiera y técnica entre la banca latinoamericana.

- (c) Propuestas de políticas y prácticas innovativas de gestión bancaria, con especial énfasis en la modernización y competitividad y normatividad de las instituciones financieras de desarrollo.

- 3.2 Las ponencias, comentarios y debates que se efectúen en el Encuentro, serán recogidos por ALIDE y el BID en una publicación, para su más amplia difusión en los países de la Región.

IV. DESCRIPCION

A. Temario

- 4.1 En función de los objetivos, se plantea que en el Encuentro se aborden los siguientes temas:
 - (a) Las políticas y procesos de liberalización y reformas financieras. Marco institucional. Experiencias. Nuevos temas y desafíos.
 - (b) La complementación y cooperación financiera y técnica en la banca latinoamericana. Situación actual. Experiencias internacionales aplicables a la Región. Nuevos productos y servicios financieros. Operaciones de cofinanciamiento y coinversión.
 - (c) La gestión financiera para la solvencia y eficiencia de la banca de desarrollo. Políticas de crédito. Calificación de cartera. Políticas de capitalización y de reservas. Políticas e Inversiones.
 - (d) La supervisión bancaria en el marco de la integración regional y de la globalización. Elementos normativos. Nuevas técnicas por desarrollar. Perspectivas.

B. Metodología

- 4.2 En el Encuentro se espera contar con la participación aproximada de sesenta personas representantes de:
 - (a) Instituciones o Agencias a cargo de la formulación de políticas financieras del sector público.
 - (b) Instituciones bancarias y financieras (banca central, banca comercial y banca de desarrollo).
 - (c) Organismos de supervisión y de control bancario.

- 4.3 En cada uno de los temas de la agenda (ver ANEXOS "I" y "II") se contará con un expositor principal, así como con dos o tres panelistas (ver ANEXO "III") quienes presentarán sus experiencias institucionales sobre el tema, así como comentarios sobre el trabajo del expositor principal.

C. Organización

- 4.4 La organización del Encuentro estará a cargo de la Secretaría General de ALIDE, con el apoyo de la Corporación Financiera de Desarrollo S.A. (COFIDE), del Perú.

D. Lugar y Fecha

- 4.5 El Encuentro se llevará a cabo en la ciudad de Arequipa, Perú, durante dos días, en la segunda o tercera semana de marzo de 1996.

E. Seguimiento e Informes

- 4.6 El seguimiento técnico por parte del Banco de este proyecto estará a cargo de DPP/POL y la Representación en el Perú.

- 4.7 El Ejecutor se mantendrá en contacto con el equipo de proyecto (DPP/POL e INT/RTC) y deberá presentar a la consideración del Banco los siguientes informes:

(a) Informe Final: Dentro de los tres meses siguientes a la finalización del Encuentro, un informe resumido con la enumeración de las actividades realizadas y los resultados obtenidos en relación con los objetivos planteados.

(b) Informe Financiero: Dentro de los noventa días siguientes al último desembolso, un informe sobre el uso específico del aporte del Banco. Este informe deberá ser auditado por un contador público independiente, aprobado por el Banco.

F. Costo y Financiamiento

- 4.8 El aporte del Banco se haría con cargo a los ingresos netos del Fondo de Operaciones Especiales por el equivalente a US\$ 100,000 en moneda local del Perú. ALIDE en su carácter de contraparte local aportaría US\$ 50,000.

- 4.9 El rubro de Pasajes & Per Diem ha sido estimado tomando en cuenta la política vigente del Banco, en donde sólo se pagan pasajes en "Coach" y el Per Diem corresponde al que paga el Banco a sus funcionarios en Misión.

- 4.10 El Banco financiaría, de acuerdo a lo presupuestado, los gastos imputables a la operación, tales como honorarios de expertos, boletos y viáticos de viajes internacionales, equipos, suministros, y la producción y posterior publicación de documentos de trabajo para el Encuentro.

- 4.11 ALIDE, por su parte, pondrá a su personal técnico y administrativo al servicio de la reunión, asumirá la promoción del evento, los gastos de comunicaciones, facilidades del local y apoyo logístico y seguridad, así como brindará y gestionará atenciones a los participantes (servicio de café, atenciones sociales, etc.)
- 4.12 El presupuesto estimado para la realización del Encuentro sería el siguiente:

CUADRO DE COSTOS
(en el equivalente de US \$)

		BID	ALIDE	TOTAL
2	CONSULTORIA	45,000		45,000
2.2	Documentos de Trabajo (4 documentos x US\$7,500)	30,000		30,000
	Coordinación (3 meses x US\$5,000)	15,000		15,000
3	PARTICIPANTES	18,240	4,288	22,528
3.3.1.1	Boletos Aéreos (INT 12 x US\$1,200) (LOC 8 x US\$200)	14,400	1,600	14,400 1,600
3.3.2.2	Per Diem (68 x US\$96) (Arequipa, Perú)	3,840	2,688	6,528
6	APOYO GENERAL	9,000	35,000	44,000
6.1	Locales		5,000	5,000
6.3	Equipos	4,000		4,000
6.4	Suministros	5,000		5,000
6.6.1	Apoyo Administrativo		20,000	20,000
6.7	Comunicaciones		10,000	10,000
7	PUBLICACIONES	20,000		20,000
7.1	Gastos de Impresión	15,000		15,000
7.4	Gastos de Distribución	5,000		5,000
96	CONTRIBUCIÓN DIRECTA		10,000	10,000
	Eventos Complementarios		10,000	10,000
98	IMPREVISTOS	7,760	712	8,472
	TOTAL ESTIMADO	100,000	50,000	150,000

G. Desembolsos

- 4.13 Los desembolsos se harán conforme a los procedimientos del Banco. En razón de la naturaleza de la operación, y por solicitud del ejecutor, se propone realizar un sólo desembolso por la totalidad del monto estimado, equivalente a US\$ 100,000 en moneda local.

V. BENEFICIOS Y RIESGOS

A. Beneficios

- 5.1 Se estima que la participación de aquellos actores con una directa responsabilidad en el manejo de los temas propiciará un ambiente de convergencia de antecedentes, experiencias y esfuerzos conceptuales hacia la definición de mecanismos de acción para el fortalecimiento y la modernización de una política integral de financiamiento del desarrollo en América Latina.
- 5.2 A partir de allí, se abrirán nuevos espacios para el diseño y consolidación de proyectos e iniciativas que el Banco podría llegar a financiar en esos campos, tanto como en aquellos en los cuales ya se encuentra en el proceso de preparación de operaciones. La exploración de soluciones a esa problemática, con la participación del Banco, será un aporte de indiscutible importancia para el futuro de la banca de desarrollo en América Latina. También supone la generación de insumos para el dialogo de políticas del Banco con los países y para las estrategias a nivel de país y sub-región (CPs).

B. Riesgos

- 5.3 EL único riesgo de esta operación sería la falta de asistencia de un número significativo de participantes de la Región. En ese respecto ALIDE ya está trabajando en el proceso de asegurar la participación de todos los países de la Región.
- 5.4 Dada la organización y concepción del Seminario por parte de ALIDE, así como el altísimo nivel de los participantes en el evento, se juzga que la operación no genera riesgos logísticos previsibles. Y aunque si bien es cierto, que habrá alguna dificultad en el logro de consensos sobre temas muy específicos que puedan abrir controversias difíciles de solucionar en tan escaso tiempo, se trata de una oportunidad única de diálogo y reflexión en el marco amplio del papel de la banca de desarrollo en América Latina.

VI. EVALUACION

- 6.1 Dada la naturaleza de la operación, no se considera necesaria una evaluación ex-post de los resultados.

VII. ELEGIBILIDAD

- 7.1 El Comité de Programación del Banco, en reunión del 11 de diciembre de 1995 (documento CP-850-26), declaró su acuerdo con los lineamientos generales del Perfil presentado a su consideración y autorizó continuar con el análisis y trámite de la operación.

TEMARIO COMENTADO

1. Las políticas y procesos de liberalización y reformas financieras. Marco institucional.

Experiencias. Nuevos temas y desafíos.

El proceso de liberalización financiera y globalización de los mercados internacionales de capital en el cual se ha visto inmersa América Latina durante los últimos años, como parte también de los procesos de reforma estructural puestos en marcha, han constituido una fuerza positiva e importante para el proceso de recuperación y modernización económica de la región. No obstante ello, el alto grado de volatilidad y el comportamiento especulativo observado por los importantes flujos de capitales que ingresaron a nuestra región en este período, han puesto de manifiesto la vulnerabilidad de los mercados emergentes latinoamericanos y los graves efectos que se derivan tanto en el comportamiento de los sistemas financieros nacionales como en la marcha de los propios programas económicos.

En este contexto, el análisis del primer punto del temario estará orientando a destacar la importancia de definir aquellos aspectos que se consideran claves para la formulación de una política integral del financiamiento del desarrollo latinoamericano que tenga como propósito consolidar las reformas emprendidas. Así, la exposición debe sugerir la formulación de políticas para movilizar mayores recursos financieros de fuentes internas y externas, en condiciones y plazos acordes con las necesidades que consideran los procesos de modernización de los sectores productivos y de servicios, en el propósito de adecuarlos a las nuevas condiciones y requerimientos de competitividad que plantea el nuevo entorno internacional.

En ese orden de ideas, deberá analizarse la importancia de contar con un marco institucional moderno y sólido que acompañe la ejecución de las políticas de financiamiento del desarrollo, de manera que al mismo tiempo que imprima flexibilidad al sistema financiero, refuerce los aspectos de supervisión y regulación bancaria con la finalidad de asegurar la estabilidad del sistema e impulsar la modernización de las instituciones financieras.

2. La complementación y cooperación financiera y técnica en la banca latinoamericana.

Situación actual. Experiencias internacionales aplicables a la región. Nuevos productos y servicios financieros. Operaciones de cofinanciamiento y coinversión.

El segundo punto del temario analizará la situación actual, el rol y las orientaciones que van asumiendo la complementación y cooperación

financiera y técnica en la banca latinoamericana, en el marco de las estrategias de apertura económica emprendidas en nuestros países, y en apoyo de las reformas estructurales aplicadas.

En particular, interesará conocer las nuevas modalidades operativas, productos y servicios financieros adoptados exitosamente por instituciones financieras, en la perspectiva de ampliar la cooperación financiera entre los bancos y entre los países de la región, y con los bancos de países de otras regiones.

En este sentido, se examinarán también algunos instrumentos específicos que favorecen la integración financiera y económica, como el cofinanciamiento y la coinvertición.

3. La gestión financiera para la solvencia y eficiencia de la banca de desarrollo. Políticas de crédito. Calificación de cartera. Políticas de capitalización y de reservas. Políticas e Inversiones.

Dentro del tercer punto del temario, corresponderá analizar la gestión financiera de la banca de desarrollo para el mantenimiento de niveles adecuados de solvencia y el mejoramiento continuo de su eficiencia, en el contexto de mercados financieros liberalizados y abiertos al exterior.

En particular se examinarán las dos dimensiones que tiene la eficiencia en la banca de desarrollo, a saber: (i) la eficiencia institucional, orientada al cumplimiento de la misión de promover el desarrollo, y que se relaciona con objetivos que tienen una proyección macroeconómica, y (ii) la eficiencia empresarial que debe satisfacer condiciones de carácter microeconómico y que tiene como patrón de medida la calidad de la gestión financiera, administrativa y gerencial, que es aplicable a todo tipo de bancos. En tal sentido, se han de presentar propuestas de políticas y prácticas innovadoras en el campo de la gestión bancaria, orientadas a impulsar la modernización y competitividad de las instituciones financieras de desarrollo, con adecuados niveles de solvencia. En particular, se analizarán y formularán propuestas vinculadas con las prácticas de créditos y de inversiones, los criterios y normas generales sugeridas para la calificación de la cartera, y las políticas en materia de capitalización y reservas, a efectos que los bancos de desarrollo puedan cumplir con sus objetivos de lograr la promoción del desarrollo, manteniendo al propio tiempo una sólida situación financiera.

4. La supervisión bancaria en el marco de la integración regional y de la globalización. Elementos normativos. Nuevas técnicas por desarrollar. Perspectivas.

Como se reconoce en una economía liberalizada el mercado asume un papel protagónico en la asignación de los recursos financieros al haberse reducido o eliminado los diversos instrumentos de intervención gubernamental, en cuyo contexto la regulación y supervisión prudencial de

los bancos es un aspecto de especial importancia para optimizar los beneficios de la liberalización financiera y reducir sus potenciales riesgos. El tema de la supervisión bancaria cobra una relevancia mayor en el marco de la globalización financiera e integración regional dentro del cual se viene desarrollando el proceso de liberalización financiera en América Latina. Así, se analizarán los procesos de cambio y adecuación de los sistemas tradicionales de regulación y supervisión bancaria a fin de hacerlos dinámicos y, sobre todo, que tengan la capacidad de anticipar las políticas y prácticas de regulación y supervisión preventiva que eviten la generación de crisis financieras, cuyas primeras manifestaciones tuvieron lugar a principios de 1995 en importantes mercados financieros latinoamericanos. En tal sentido, será necesario revisar los alcances y la normativa referente a los seguros para los depósitos bancarios, la calidad y oportunidad de la información, los sistemas de clasificación de riesgos de los activos, los límites a los créditos relacionados, así como también los aspectos normativos referidos a las funciones de las autoridades nacionales de supervisión bancaria, con la finalidad de dotarlas de suficiente autonomía y atribuciones. De igual manera se analizarán las perspectivas y los nuevos esquemas de regulación y supervisión que se sustenten más en incentivos, que en restricciones y que incorporen las recomendaciones dispuestas por el Comité de Basilea.

PROGRAMA DE ACTIVIDADES
AGENDA

PRIMER DIA

09:00 a 10:00 horas	Sesión inaugural
10:00 a 10:30 horas	Pausa para café
10:30 a 12:30 horas	Primera Sesión Plenaria
	Presentación del Tema I: "Las políticas y procesos de liberalización y reformas financieras. Marco institucional. Experiencias. Nuevos temas y desafíos".
10:30 a 11:30	Expositor: Roberto Zahler Presidente del Banco Central de Chile, Chile
11:30 a 12:00	Panelistas: Günter Held Asesor Regional de Políticas Financieras para el Desarrollo, de la Comisión Económica para América Latina (CEPAL)
	Germán Suárez Presidente Banco Central de Reserva del Perú, Perú
12:00 a 12:30	Debate General
12:30 a 15:00	Almuerzo libre
15:00 a 18:30 horas	Segunda Sesión Plenaria
	Presentación del Tema II: "La complementación y cooperación financiera latinoamericana. Situación actual. Experiencias internacionales aplicables a la región. Nuevos productos y servicios financieros. Operaciones de co-financiamiento y coinversión".
15:00 a 16:00	Expositor: Marín Maydón Director del Banco de México, México
16:00 a 16:15	Café
16:15 a 17:00	Panelistas: Rodolfo Frigeri

Presidente del Banco de la Provincia
de Buenos Aires, Argentina

Marcos Raymundo Pessoa Duarte
Presidente del Banco de
Desenvolvimento de Minas Gerais
(BDMG), Brasil

Carlos Wolff
Presidente del Instituto de Fomento
Industrial (IFI), Colombia

17:00 a 17:30

Debate general

19:00

Cóctel de bienvenida ofrecida por ALIDE

SEGUNDO DIA

9:00 a 12:30

Tercera Sesión Plenaria

Presentación del Tema III: " La gestión
financiera para la solvencia y eficiencia de la
banca de desarrollo. Políticas de crédito.
Calificación de cartera. Políticas de
capitalización y de reservas. Políticas de
inversiones".

9:00 a 10:00

Expositor: Felipe Tami
Asesor especial de ALIDE

10:00 a 10:30

Café

10:30 a 11:15

Panelistas: Manuel A. Vásquez Perales
Presidente
Corporación Financiera de
Desarrollo, Perú

Andrés Sanfuentes Vergara
Presidente
Banco del Estado de Chile, Chile

11:15 a 12:30

Debate general

12:30 a 15:00

Almuerzo libre

15:00 a 17:30

Cuarta Sesión Plenaria

Presentación del Tema IV: "La supervisión
bancaria en el marco de la integración regional
y de globalización. Elementos normativos.
Nuevas técnicas por desarrollar. Perspectivas".

15:00 a 16:00	Expositor: José Roberto Da Silva Secretario Ejecutivo de la Asociación de Organismos de Supervisión Bancaria de América Latina (CEMLA)
16:00 a 16:15	Café
16:15 a 16:45	Panelistas: Regis Bonelli Vicepresidente del Banco Nacional de Desenvolvimento Económico e Social (BNDES), Brasil Alfonso Bustamante y Bustamante Presidente de la Asociación de Bancos del Perú, Perú
16:45 a 17:30	Debate general
18:00	Clausura del evento

TERMINOS DE REFERENCIA PANELISTAS

Tema I

CARLOS A. CORTI, URUGUAY

1. El planteamiento reformista de principios de los 80
2. La reforma estructural post-crisis de la deuda
 - El ajuste del sector financiero
 - La reestructura del sistema bancario
 - La reorganización del marco normativo
 - Libre determinación de tasas de interés
 - Eliminación del crédito dirigido
 - Desarrollo del mercado de capitales
 - Regulación, supervisión, información
3. La liberalización financiera y globalización ("risk allocation")
 - La economía real ignorada por el sector financiero
 - Las pymes (experiencias varias)
 - La infraestructura básica
 - Volatilidad y comportamiento "especulativo" - vulnerabilidad
4. Puntos de política de financiamiento del desarrollo
 - El sector financiero como proveedor de capital
 - El sector financiero como agente disciplinador
 - El sector financiero como agente facilitador de servicios multiplicadores
5. El ahorro interno - su importancia determinante
 - Avances legales y normativos
6. La inversión externa como leverage
7. El futuro necesario - el creciente rol del mercado de capitales
 - Sus ventajas
 - "Tailor Made Lending"
 - "Menores costos de intermediación"
 - Atomización de riesgos
 - Decisiones informadas e inteligentes

- Sus participantes
 - Los inversionistas
 - individuales
 - institucionales
 - Los tomadores de fondos
 - Los reguladores y supervisores
 - Los facilitadores
 - Underwriters
 - Brokers
 - Bolsas
 - Agencias calificadoras

Tema II: La complementación y cooperación financiera latinoamericana. Situación actual. Experiencias internacionales aplicables a la región. Nuevos productos y servicios financieros. Operaciones de cofinanciamiento y coinversión.

Tema III: La gestión financiera para la solvencia y eficiencia de la banca de desarrollo. Políticas de crédito. Calificación de cartera. Políticas de capitalización y de reservas. Políticas de inversiones.

FELIPE S. TAMI, ARGENTINA

1. Los términos básicos del problema
 - Concepción primigenia de la banca de desarrollo
 - Política económica, mercados financieros y banca de desarrollo
2. Los criterios de eficiencia en los bancos de desarrollo
 - Eficiencia institucional
 - Eficiencia operacional
 - Posibilidades y alcances de una evaluación global
3. Políticas operativas y solvencia en la banca de desarrollo
 - La solvencia bancaria y el manejo de riesgo
 - Pautas de solvencia en los bancos de desarrollo y adecuación del capital
 - Políticas de crédito e inversiones, administración y gestión del riesgo
 - Manejo de activos y pasivos, solvencia y liquidez
4. Condiciones de compatibilidad de eficiencia institucional y eficiencia bancaria
 - Congruencia de políticas públicas y orientación operativa de la banca de desarrollo
 - Un perfil nuevo de las IFD
 - Relaciones con el gobierno

- Dirección y administración interna

5. Observaciones finales

Tema IV: La supervisión bancaria en el marco de la integración regional y de la globalización. Elementos normativos. Nuevas técnicas por desarrollar. Perspectivas.

JUAN KLINGEMBERGER, PERU

1. Modalidades de supervisión financiera
 - Regulación institucional
 - Regulación prudencial
 - Regulación financiera
2. Las tendencias actuales de los mercados financieros latinoamericanos
 - Liberalización y globalización de los mercados financieros
 - El rol de la supervisión bancaria
3. Ambitos de la regulación bancaria
 - Solvencia patrimonial de los bancos
 - El capital adecuado
 - Acuerdo del Comité de Basilea
 - Seguros a los depósitos
 - Diversificación de riesgos de cartera
 - Transparencia informativa
 - Compatibilización entre transparencia y legislación
 - Sistemas de auditoría
 - Elementos básicos para explicitar los informes financieros
 - Armonización regulatoria
 - Recomendaciones
4. Normativa latinomaericana
 - Leyes que rigen el funcionamiento de las entidades bancarias
 - Análisis comparativo
 - Recomendaciones generales
5. Conclusiones

PROYECTO DE RESOLUCION

REGIONAL. COOPERACION TECNICA NO REEMBOLSABLE PARA LA
REALIZACION DE UN ENCUENTRO SOBRE LAS REFORMAS
FINANCIERAS Y LA COOPERACION REGIONAL

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

1. Autorizar al Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo o al representante que él designe, para que en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar los acuerdos necesarios y a adoptar las medidas pertinentes para la ejecución del plan de operaciones a que se refiere el documento AT- sobre cooperación técnica no reembolsable con la Asociación Latinoamericana de Instituciones Financieras de Desarrollo, para la realización de un Encuentro sobre las Reformas Financieras y la Cooperación Regional.

2. Destinar para los fines de esta resolución hasta el equivalente de US\$100.000 en nuevos soles, con cargo a los ingresos netos del Fondo para Operaciones Especiales.

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