

**PERFIL DE COOPERACION TÉCNICA
FORTALECIMIENTO DEL PROCESO DE SUPERVISIÓN DE
INSTITUCIONES FINANCIERAS EN ECUADOR
(EC-T1174)**

I. INFORMACIÓN GENERAL

País:	Ecuador		
Título del Proyecto/Número:	Fortalecimiento del Proceso de Supervisión de Instituciones Financieras en Ecuador.		
Equipo de Proyecto:	Rosa Matilde Guerrero (CMF/CEC), Co-jefe de equipo; Oliver Luis Bernal (ICF/CMF), Co-jefe de equipo; Claudia Stevenson (ICF/CMF); Diego Buchara (LEG/SGO); Francesca Castellani (CAN/CAN) y Annabella Gaggero (ICF/CMF).		
Fecha de la solicitud:	12 de Febrero de 2008.		
Beneficiario:	República de Ecuador.		
Agencia Ejecutora:	Superintendencia de Bancos y Seguros del Ecuador (SBS).		
Monto y Fuente de Financiamiento:	FOE:	US\$	578.600,00
	Contraparte Local:	US\$	<u>681.200,00</u>
	Total:	US\$	1.259.800,00
Responsabilidad Técnica y Básica:	BID		
Fechas Tentativas:	Aprobación Perfil		Mayo 2008
	Aprobación Plan de Operaciones		Junio 2008

II. ANTECEDENTES Y JUSTIFICACIÓN

- 2.1 El Gobierno Nacional y la Superintendencia de Bancos y Seguros (SBS) se encuentran impulsando la implementación de una Red de Seguridad Financiera (RSF) que promueva la reducción de riesgos y estabilidad del sistema financiero con la expedición de una Ley que incluya los siguientes componentes: (i) fortalecimiento de supervisión preventiva y proactiva, otorgándole a la entidad supervisora la capacidad para actuar de manera oportuna cuando una institución comience a mostrar síntomas de deterioro; (ii) Fondo de Liquidez que asuma el papel de prestamista de última instancia como mecanismo para resolver problemas temporales de liquidez; (ii) Fondo de Seguro de Depósitos que proteja a los depositantes más pobres y menos informados en caso de quiebras; y (iii) Implementación de un esquema de Resolución Bancaria para la solución de problemas de insolvencia de bancos individuales.
- 2.2 Uno de los pilares fundamentales de la RSF es el fortalecimiento de la regulación y supervisión de instituciones que integran el sistema financiero, por lo que las

autoridades a cargo de la SBS se encuentran impulsando acciones encaminadas a este objetivo.

- 2.3 Sobre la base de un diagnóstico efectuado por expertos internacionales respecto de la calidad de los procesos y procedimientos de inspección, y con los resultados de un taller de trabajo que contó con la participación de los citados expertos, funcionarios y autoridades de la SBS, se elaboró el plan de fortalecimiento de los procesos de supervisión de las IFIs.
- 2.4 Para dar sostenibilidad al proceso de fortalecimiento de la supervisión de las IFIs, la SBS a través de la Intendencia Nacional de Instituciones Financieras (INIF) se encuentra ejecutando un Plan Operativo Anual (POA 2008), que ha sido diseñado dando especial énfasis a la reorientación de las actividades de supervisión, priorizando la revisión de los principales activos de riesgo de las entidades controladas, en la perspectiva de precautelar efectivamente los intereses de los depositantes. Este plan forma parte de un esfuerzo institucional que revela la voluntad política de llevar adelante un proceso de transformación que se concreta en las siguientes acciones: (i) el impulso a la aprobación de la ley de creación de la RSF; (ii) la incorporación de personal técnico para las tareas de supervisión; (iii) la implementación de un plan de modernización tecnológica; y, (iv) la puesta en marcha del plan de fortalecimiento de la supervisión. Este último será aprobado mediante resolución administrativa por la Superintendente.
- 2.5 En el marco del apoyo al establecimiento de la RSF, esta cooperación técnica contribuirá al fortalecimiento de los procesos de supervisión de instituciones financieras alineado a las mejores prácticas con base en riesgos; el fortalecimiento de la supervisión de los burós de información crediticia; y el diseño e implementación de un plan de carrera profesional y capacitación de los supervisores del organismo de control.
- 2.6 **Relaciones con otras operaciones del Banco.** La presente operación tiene relación con la Cooperación Técnica ATN/SF-9635-EC, Apoyo al Mejoramiento de la Competitividad, la cual tiene como uno de sus objetivos el apoyar a la transparencia de la intermediación financiera y el acceso al financiamiento. Además es complementaria con la cooperación técnica EC-T1172, que financiará el Proyecto Implantación del Proceso de Resolución Bancaria en Ecuador de Acuerdo a las Mejores Prácticas; así como con la operación programática de competitividad EC-L1033, cuyo objetivo principal es contribuir al desarrollo del sector productivo y acceso al financiamiento, a través del incremento de la productividad en los sectores real y financiero. Los tres proyectos se encuentran relacionados con el diseño e implementación de RSF a efectos de contar con herramientas eficaces para el control de la salud del sistema financiero y la protección a los depositantes.

III. OBJETIVOS Y DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

- 3.1 El objetivo general del proyecto es apoyar al fortalecimiento y estabilidad del sistema financiero ecuatoriano. El objetivo específico del proyecto es contribuir a mejorar los procesos de inspección y supervisión de las instituciones financieras, con un enfoque en riesgos, de acuerdo a mejores prácticas internacionales. Para lograr estos objetivos se implementarán los siguientes componentes: (i) fortalecimiento de los procesos de supervisión de instituciones financieras, alineados a las mejores prácticas, con base a riesgos; (ii) fortalecimiento del proceso de supervisión de burós de crédito; y, (iii) diseño e implementación del plan de carrera y capacitación.
- 3.2 **Componente 1: Fortalecimiento de los procesos de supervisión, alineados a las mejores prácticas, con base a riesgos. (BID US\$578.600,00; Contraparte Local US\$305.000,00).**
- 3.3 El objetivo de este componente es mejorar el proceso de supervisión de las instituciones financieras, integrado por la inspección in situ y supervisión extra situ, mediante el desarrollo de manuales, herramientas informáticas y sistemas de información con un enfoque basado en riesgos. Para este efecto se llevarán a cabo las siguientes actividades: (i) desarrollo de un manual integral especializado, con enfoque basado en riesgos, que permita la gestión integrada de la inspección in situ y la supervisión extra situ; (ii) desarrollo, adquisición y actualización de software especializado de apoyo a los procesos de supervisión e inspección; y (iii) capacitación del personal técnico de la INIF en la utilización de las nuevas herramientas.
- 3.4 Para el desarrollo de las actividades mencionadas, se contratarán servicios de consultoría con expertis internacional, con el objeto de obtener los siguientes productos: (i) nuevo manual integrado para el proceso de inspección in situ y supervisión extra situ; (ii) software especializado de apoyo al proceso de supervisión extra situ que al menos contenga: sistema de calificación de riesgos; programa de proyecciones financieras; cartograma competitivo desarrollado; mapa de riesgos; módulo de análisis financiero; módulo de patrimonio técnico; sistema de activos y contingentes de riesgos; sistema de información gerencial; y, (iii) al menos 100 técnicos de la SBS capacitados en la utilización de las nuevas herramientas de inspección y supervisión. Adicionalmente, se deberá adquirir un software especializado de apoyo al proceso de inspección in situ.
- 3.5 **Componente 2: Fortalecimiento del proceso de supervisión de burós de crédito. (Contraparte Local US\$27.000,00).**
- 3.6 El objetivo de este componente es mejorar el proceso de supervisión de los burós de crédito de acuerdo con las mejores prácticas, para lo cual se desarrollarán las siguientes actividades: (i) elaboración de un manual para la supervisión de los burós de crédito; y (ii) capacitación de los funcionarios de la SBS.
- 3.7 Para el desarrollo de las actividades antes mencionadas se contratarán servicios especializados de consultoría. Como producto de estas actividades se espera

contar con los siguientes productos: (i) manual y procesos para la supervisión de los burós de crédito; y (ii) al menos 10 funcionarios de la SBS capacitados en la aplicación del nuevo proceso de supervisión de los burós de crédito.

3.8 Componente 3: Diseño del Plan de Carrera Profesional y Capacitación (Contraparte Local US\$319.200,00).

3.9 El objetivo de este componente es mejorar la administración técnica de los recursos humanos de la INIF, para lo cual se realizarán las siguientes actividades: (i) contratación de los servicios de consultoría para desarrollar un plan de carrera profesional y de capacitación; y (ii) reclutamiento de personal técnico para los procesos de inspección y supervisión.

3.10 Para la realización de las actividades señaladas se contratará servicios de consultoría especializada. Como resultado de estas actividades se contará con los siguientes productos: (i) un plan de carrera y capacitación que al menos incluya: un sistema de selección de personal, remuneraciones y valoración de cargos, proceso de evaluación de desempeño y plan de capacitación y entrenamiento; y, (ii) reclutar al menos 15 técnicos que apoyen los procesos de inspección y supervisión, mediante un proceso público y competitivo.

IV. COSTO Y FINANCIAMIENTO

4.1 El costo total del proyecto se estima en US\$1.259.800,00. El BID aportará US\$578.600,00 (46%) con carácter no reembolsable con cargo a los ingresos netos del FOE. El saldo de US\$681.200,00 (54%) estará a cargo de la SBS, de los cuales al menos la mitad será en efectivo. El presupuesto del proyecto se presenta en el siguiente cuadro.

IMPLEMENTACIÓN DEL ESQUEMA DE RESOLUCIÓN BANCARIA - PRESUPUESTO				
	Costo Total	BID	Aporte Local	
Resumen Programa			Efectivo	Especie
Componente 1	\$883.600,00	\$578.600,00	\$170.000,00	\$135.000,00
Componente 2	\$27.000,00	-	\$27.000,00	-
Componente 3	\$319.200,00	-	\$319.200,00	-
Administración	\$15.000,00	-	\$15.000,00	-
Evaluación y Auditoría	\$10.000,00	-	\$10.000,00	-
Imprevistos	\$5.000,00	-	\$5.000,00	-
TOTAL	\$1.259.800,00	\$578.600,00	\$546.200,00	\$135.000,00
Porcentaje de Participación	100%	46%	43%	11%

V. AGENCIA EJECUTORA Y ESTRUCTURA DE EJECUCIÓN

5.1 La SBS será el Organismo Ejecutor que estará a cargo de la ejecución del proyecto, a través de la Intendencia General. Se utilizará la capacidad instalada en la SBS para el manejo de los procesos financieros y de adquisiciones de la operación.

5.2 **Reconocimiento de Gastos y Financiamiento Retroactivo:** todas las contrataciones detalladas en el Plan de Adquisiciones, para las cuales se haya

seguido las Políticas GN-2349-7 y GN-2350-7 podrán recibir financiamiento del Banco, o ser reconocidos como contraparte local, de forma retroactiva, desde el 1 de abril de 2008. La actividad para la cual se podrá reconocer gastos retroactivos con cargo a los aportes del Banco se relaciona con la contratación de la consultoría con expertis internacional para desarrollar el manual integral de supervisión in situ y extra situ, herramientas de apoyo y capacitación a funcionarios de la SBS por hasta US\$250.000,00. De igual forma se podrá reconocer de forma retroactiva como aporte local los gastos con cargo a las siguientes actividades: (i) adquisición de herramienta de supervisión in situ, por hasta US\$170.000,00; (ii) actualización de herramientas de supervisión extra situ por hasta US\$54.000,00; (iii) desarrollo de manual in situ de burós de crédito por hasta US\$10.800,00; (iv) analistas/expertos para procesos de supervisión por hasta US\$144.600,00; (v) desarrollo de plan de carrera y capacitación por hasta US\$12.000,00 y (vi) contratación del asistente de la UE por hasta US\$6.000,00.

VI. CONSIDERACIONES ESPECIALES

- 6.1 El proyecto contribuirá al fortalecimiento de los procesos de supervisión e inspección de las instituciones financieras ecuatorianas a través del desarrollo de manuales, la actualización y diseño de herramientas informáticas y la implementación de un plan de carrera. Se espera que el mecanismo diseñado permita: (i) contar con un proceso integrado de supervisión enfocado en base a riesgos, de acuerdo con las mejores prácticas internacionales; (ii) identificar de manera oportuna y eficiente los problemas de las IFIs; (iii) contar con recurso humano calificado para los procesos de supervisión e inspección de las IFIs; (iv) contar con una estructura institucional solvente técnicamente para enfrentar los procesos de supervisión e inspección de las IFIs.

VII. PLAN DE ACCIÓN

- 7.1 Ejecución: 24 meses. Desembolsos: 30 meses.

VIII. ESTRATEGIA MEDIOAMBIENTAL Y SOCIAL

- 8.1 Por su naturaleza, los productos y resultados de esta Cooperación Técnica no tendrán impactos sociales y ambientales negativos. Por ello, y por estar vinculada a un PBL Programático (EC-L1033), de acuerdo a la directiva B.13 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias (GN-2208-25 y OP-703), esta operación no requiere clasificación.

IX. APROBACIÓN

Original firmado, 29 de mayo. de 2008
Kurt Focke, Jefe de División ICF/CMF

Original firmado, 30 de mayo. de 2008
Carlos Melo, Representante, CAN/CEC

SAFEGUARD POLICY FILTER REPORT

This Report provides guidance for project teams on safeguard policy triggers and should be attached as an annex to the Project Concept Document (or equivalent) together with the Safeguard Screening Form, and sent to CESI.

1. Save as a Word document. 2. Enter additional information in the spaces provided, where applicable. 3. Save new changes.

PROJECT DETAILS	IDB Sector	Capital Markets
	Type of Operation	Technical Cooperation
	Additional Operation Details	
	Country	Ecuador
	Project Status	New Operation
	Investment Checklist	Generic Checklist
	Team Leader	Rosa Matilde Guerrero y Olver Bernal, co-Jefes de Equipo
	Project Title	Fortalecimiento del Proceso de Supervisión de Instituciones Financieras en Ecuador
	Project Number	EC-T1174
	Safeguard Specialist(s)	<i>To be completed by assessor</i>
	Assessment Date	2008-05-19
	Assessment Number	2008-05193036-2
	Additional Comments	

SAFEGUARD POLICY FILTER RESULTS	Type of Operation	Technical Cooperation	
	Safeguard Policy Items Identified (Yes)	No issues identified	
	Potential Safeguard Policy Items (?)	No potential issues identified	
	Recommended Action	Operation has not triggered any Policy Directives other than B13; please refer to B13 for guidance. No project classification required. Submit Report and PCD (or equivalent) to CESI Secretariat; CESI meeting may be required. <i>Policy Directives can be accessed from the Resources tab on the Toolkit home page.</i>	
	Additional Comments		

ASSESSOR DETAILS	Name of person who completed screening:	Annabella Gaggero
-----------------------------	---	-------------------

DETAILS	Title	Project Assistant
	Date	2008-05-19

COPYRIGHT 2006. SUSTAINABLE FINANCE LTD. ALL RIGHTS RESERVED

ACTA DE REVISIÓN DE MEDIO AMBIENTE E IMPACTO SOCIAL (ESR)

ESR 21-08, 30 de mayo de 2008

EC-T1174- Fortalecimiento del Proceso de Supervisión de Instituciones Financieras en Ecuador¹

Revisión de la CT

- 1. Clasificación de Proyecto:** N/A
- 2. Evaluación requerida:** Ninguna
- 3. Próxima acción:** Ninguna
- 4. Acuerdos alcanzados:** Aprobado tal como fue presentado el documento.

Aprobado _____ **Janine Ferretti, Jefe, VPS/ESG**

¹ El proyecto busca apoyar el fortalecimiento y la estabilidad del sistema financiero ecuatoriano a través de mejores procesos de inspección y supervisión de las instituciones financieras, con un enfoque en riesgos y de acuerdo a mejores prácticas internacionales. Por su propia naturaleza, la operación no generaría impactos ambientales negativos.



REPUBLICA DEL ECUADOR

SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y SEGUROS

OFICIO No. SBS-INIF-2008-092

Quito, D.M., 11 de enero de 2008

Señor Economista
Fausto Ortiz de la Cadena
MINISTRO DE FINANZAS
Ciudad.

Estimado Señor Ministro:

Sobre la base de los acuerdos alcanzados en la reunión de trabajo que contó con la participación de los economistas Luis Rosero y Paula Salazar, Director del Banco Central del Ecuador y Subsecretaria de Crédito Público del Ministerio de Finanzas, respectivamente, así como, de las conversaciones mantenidas con su autoridad; y, conforme es de su conocimiento, el diseño e implementación de la nueva arquitectura financiera y en este marco el **"Fortalecimiento de la supervisión de instituciones financieras"** constituye una prioridad del Gobierno Nacional, pido a usted, muy comedidamente se reconfirme al Banco Interamericano de Desarrollo (BID), la solicitud de asignación de USD 800.000 de recursos FOE, correspondientes al año 2008, para destinarlos al diseño y ejecución de una cooperación técnica orientada a dicho fortalecimiento.

Con estos antecedentes, solicito de la manera más comedida, instruya a quien corresponda, que a la brevedad posible, comunique de este particular al Banco Interamericano de Desarrollo, a efectos de avanzar en este proceso con los funcionarios dicho organismo multilateral.

Atentamente,

Ing. Gloria Sabando García
SUPERINTENDENTA DE BANCOS Y SEGUROS

C.c. Paula Salazar, Subsecretaria de Crédito Público, Ministerio de Finanzas
Carlos Melo, Representante del Banco Interamericano de Desarrollo Ecuador



Ministerio de Finanzas
del Ecuador



Oficio No. MEF-SCP-2008- 0238

Quito, 12 FEB. 2008

Señor
Carlos N. Melo
REPRESENTANTE
BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO, BID
Ciudad.-

De mi consideración:

En respuesta a la comunicación No. CEC-166/2008, de 23 de enero de 2008, en la cual solicita confirmar los montos de los proyectos propuestos por la Superintendencia de Bancos y Seguros a ser financiados con recursos del Fondo de Operaciones Especiales (FOE) 2008 asignados a Ecuador, se confirma los siguientes proyectos con sus montos:

- Oficio de solicitud de la Superintendencia de Bancos y Seguros No. SBS-INIF-2008-092 de 11 de enero de 2008, proyecto: "Fortalecimiento de la Supervisión de instituciones Financieras" por un monto de USD 800.000,00.
- Oficio de solicitud de la Superintendencia de Bancos y Seguros No. SBS-INIF-2008-109 de 18 de enero de 2008, proyecto: "Fortalecimiento e Implementación del proceso de Resolución de Instituciones Financieras" por un monto de USD 400.000,00.

Atentamente,

Econ. Paula Salazar de Nieto
SUBSECRETARIA DE CRÉDITO PÚBLICO