

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

REPUBLICA DOMINICANA

**FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA BANCARIO, SU SUPERVISIÓN Y
REGLAMENTACIÓN**

(DR-L1001)

PRÉSTAMO DE COOPERACIÓN TÉCNICA

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por: Olver Bernal (RE2/FI2), Jefe; José Justiniano (RE2/FI2), Nobuyuki Otsuka (MIF), José Juan Gomes (RE2/OD3), Armando Chamorro (COF/CDR), Javier Cayo (LEG/OPR) y Yolanda Galaz (RE2/FI2).

INDICE

RESUMEN EJECUTIVO

I.	MARCO DE REFERENCIA	1
A.	Antecedentes	1
B.	El sector Financiero	1
C.	Estrategia del Banco en el sector	2
D.	Justificación del programa	2
E.	Coordinación con otros Organismos Multilaterales	2
F.	Objetivos y descripción	3
G.	Estructura del programa	3
H.	Resultados esperados	4
I.	Costo y financiamiento	5
II.	EJECUCIÓN DEL PROGRAMA	6
A.	El Prestatario y beneficiarios	6
B.	Organismo Ejecutor	7
C.	Adquisición de servicios de consultoría	8
D.	Período de ejecución y calendario de desembolsos	8
E.	Seguimiento y evaluación	9
III.	VIABILIDAD Y RIESGOS	9
A.	Impacto ambiental	10

ANEXOS

ANEXO I Marco Lógico

DATOS BÁSICOS SOCIOECONÓMICOS

Los datos básicos socioeconómicos de República Dominicana se encuentran disponibles en el Internet en la siguiente dirección:

WWW.IADB.ORG/REG/INDEX.CFM?FUSEACTION=EXTERNALLINKS.COUNTRYDATA

INFORMACION DISPONIBLE EN LOS ARCHIVOS DE RE2/FI2

PREPARACIÓN:

- Carta de solicitud de la Cooperación Técnica
- Informes de la misión conjunta con el Fondo Monetario Internacional, Banco Mundial y BID.
- Informes de Ejecución de la operación BID-FOMIN CT-9802449
- Ayuda de Memoria Misión de Identificación - julio 9 al 19 de 2003
- Programa de Estabilización Económica de la República Dominicana: Acuerdo Stand-By con el Fondo Monetario Internacional, publicado por el BCRD
- Ley Monetaria y Financiera
- Matriz de Cooperación Técnica acordada con las autoridades, julio 18 de 2003
- Cronograma de actividades presentado por las autoridades

EJECUCIÓN:

SIGLAS Y ABREVIATURAS

BCRD	Banco Central de República Dominicana
BNV	Banco Nacional de la Vivienda
FSAP	Financial Sector Assessment Program
LMF	Ley Monetaria y Financiera
SB	Superintendencia Bancaria
UTAP	Unidad Técnica administradora del Programa
UTP	Unidades Técnicas del Programa



Banco Interamericano de Desarrollo
Oficina de Apoyo Regional de Operaciones
Unidad de Información Operacional

República Dominicana

Programa Tentativo de Préstamos

2003

Número de Proyecto	Nombre del Proyecto	BID US\$ Millones	Obs
DR0146	Implantación de la Reforma Pensional	5.0	APROBADO
DR0152	Programa para el Fomento de la Competitividad	9.4	APROBADO
DR0149	Desarrollo Institucional Soc. Información	5.4	
DR0151	Programa de Consolidación Reforma Financiera	100.0	
DR1001	Fortalecimiento del Sistema Bancario, su supervision y reglamentacion	6.0	
DR0159	Protección y sostenibilidad de Reformas Sociales	200.0	
Total - A : 6 Proyectos		325.8	
DR0148	Facilidad Sectorial Comercio Exterior	5.0	
Total - B : 1 Proyectos		5.0	
TOTAL 2003 : 7 Proyectos		330.8	

2004

Número de Proyecto	Nombre del Proyecto	BID US\$ Millones	Obs
DR0076	Reforma del Sector de Asistencia Social	5.0	
DR0150	Programa de Reforma Social	100.0	
Total - A : 2 Proyectos		105.0	
DR0141	Programa de Vivienda	30.0	
DR0156	Fortalecimiento en Gestión de Proyectos de Inversión Pública	5.0	
DR0154	Mejoramiento de la Educación Superior, Ciencia y Tecnología	34.0	
DR0157	Programa de Modernización Fiscal	5.0	
DR0143	Rehabilitación Centro Histórico Sto Domingo	50.0	
Total - B : 5 Proyectos		124.0	
TOTAL - 2004 : 7 Proyectos		229.0	

Total Sector Privado 2003 - 2004 0.0
Total Programa Regular 2003 - 2004 559.8

* Proyectos del Sector Privado



REPÚBLICA DOMINICANA

PRÉSTAMOS BID

APROBADOS AL 31 DE AGOSTO DEL 2003

	US\$ Miles	Porcentaje
TOTAL APROBADO	2,273,405	
DESEMBOLSADO	1,743,464	76.68 %
POR DESEMBOLSAR	529,941	23.31 %
CANCELADO	562,018	24.72 %
AMORTIZADO	683,195	30.05 %
APROBADO POR FONDO		
CAPITAL ORDINARIO	1,479,901	65.09 %
FONDO PARA OPERACIONES ESPECIALES	707,277	31.11 %
OTROS FONDOS	86,227	3.79 %
SALDO DE LA DEUDA	1,060,269	
CAPITAL ORDINARIO	640,979	60.45 %
FONDO PARA OPERACIONES ESPECIALES	412,862	38.93 %
OTROS FONDOS	6,428	0.60 %
APROBADOS POR SECTOR		
AGRICULTURA Y PESCA	508,464	22.36 %
INDUSTRIA, TURISMO, CIENCIA Y TECNOLOGÍA	129,612	5.70 %
ENERGÍA	337,824	14.85 %
TRANSPORTACIÓN Y COMUNICACIÓN	231,932	10.20 %
EDUCACIÓN	253,379	11.14 %
SALUD Y SANEAMIENTO	185,299	8.15 %
MEDIO AMBIENTE	0	0.00 %
DESARROLLO URBANO	32,834	1.44 %
INVERSIÓN SOCIAL Y MICROEMPRESA	330,860	14.55 %
REFORMA Y MODERNIZ. DEL SECTOR PÚBLICO	188,198	8.27 %
FINANCIAMIENTO A EXPORTACIONES	20,296	0.89 %
PREINVERSIÓN Y OTROS	54,706	2.40 %



REPÚBLICA DOMINICANA

CARTERA EN EJECUCIÓN AL 31 DE AGOSTO DEL 2003

(Miles de US\$)

PERÍODO DE APROBACION	NÚMERO DE PROYECTOS	MONTO APROBADO	MONTO DESEMBOLSADO	% DESEMBOLSADO
<u>PROGRAMA REGULAR</u>				
Antes de 1997	1	52,000	27,424	52.74 %
1997 - 1998	6	265,460	166,238	62.62 %
1999 - 2000	5	183,700	17,721	9.65 %
2001 - 2002	3	335,000	100,702	30.06 %
2003	1	5,000	0	0.00 %
TOTAL	16	\$841,160	\$312,085	37.10 %

FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA BANCARIO, SU SUPERVISIÓN Y REGLAMENTACIÓN

(DR-L1001)

RESUMEN EJECUTIVO

Solicitante:	República Dominicana		
Organismo ejecutor:	Banco Central de la Republica Dominicana (BCRD) con la colaboración de la Superintendencia de Bancos (SB) y el Banco Nacional de la Vivienda BNV.		
Monto y fuente:	IDB: Capital Ordinario	US\$	6,000,000
	Local:	US\$	600,000
	Total:	US\$	6,600,000
Términos y Condiciones:	Plazo Amortización:	20años	
	Periodo de gracia:	3 años	
	Período de Ejecución:	18 meses	
	Plazo mínimo Desembolso:	24 meses	
	Tasa de Interés:	Variable	
	Inspección y Vigilancia:	1.000 %	
	Comisión de Crédito:	0.75 %	
	Moneda	Dólares de los Estados Unidos de la Facilidad Unimonetaria	
Objetivos:	Este programa deberá dar cumplimiento a las compromisos previos requeridos para la definición de un programa macroeconómico con el FMI y el apoyo financiero de las entidades multilaterales (BID y Banco Mundial).El programa tiene por objetivo apoyar a la JM en la iniciación del diagnóstico in situ de la situación del 100% de las instituciones bancarias, y apoyar a las autoridades en el desarrollo e implantación de su programa de consolidación del sector financiero. De otra parte, éste programa forma parte integral de la política de las autoridades para mejorar las condiciones del sector bancario y para atender las debilidades actuales del sector financiero. Para ello es necesario revisar la normativa vigente, desarrollar e implantar completamente la LMF, revisar los sistemas de información y capacitar al personal de las divisiones de inspección e informática de la SB y del BCRD.		
Descripción:	Este programa de cooperación técnica es parte integral del Programa para Fortalecer el Sistema Financiero de las autoridades dominicanas . La situación y evolución reciente del sistema bancario dominicano ha resaltado a las autoridades y al mercado en general la existencia de serias debilidades en la normativa y supervisión bancaria, el riesgo de malas prácticas		

contables, y la importancia de tener bancos sólidos participando en el mercado. Reconociendo la importancia para la economía y para el país, las autoridades están elaborando un programa para restablecer confianza y fortalecer el sistema financiero – Dicho programa se enmarca de forma coordinada en la firma de un programa con el FMI, el programa sectorial (PBL) que se está preparando con el BID y un programa de asistencia técnica con el Banco Mundial. Es importante mencionar que ha existido un dialogo estrecho de las autoridades con las tres agencias multilaterales, las cuales han tenido una presencia permanente en el país desde el inicio de los problemas en el sector bancario. Este programa de asistencia técnica comprende los siguientes componentes:

1. Inspecciones Asistidas. Se llevará a cabo un ejercicio de inspecciones asistidas hasta completar el 100% de las instituciones bancarias del país.

Objetivos primarios:

- Determinar la existencia y grado de malas prácticas contables en los bancos
- Hacer una evaluación de la solvencia de los bancos

Objetivo secundario:

- Transferir “know-how” a la Superintendencia de Bancos, y así reforzar sus capacidades de supervisión.

2. Normativa Prudencial. Se revisarán, corregirán, y de ser necesario se elaborarán las normativas prudenciales relevantes para el control y supervisión de entidades bancarias, no contemplados en la operación BID/FOMIN (TC-99-01-01-9). Los aspectos más relevantes para la alineación de la normativa prudencial vigente con los principios de Basilea son los relacionados con la definición de Conglomerados financieros y la supervisión consolidada. Esta tarea incluye el análisis y discusión con los equipos técnicos de la SB y el BCRD, la redacción de las normas y la elaboración de la respectiva versión final. Asimismo, el programa contempla la preparación del reglamento de sanciones por incumplimiento de las normas de regulación y control.

3. Reglamento de funcionamiento de la Autoridad monetaria y financiera. Este componente, en desarrollo e implantación de la Ley Monetaria Financiera (LMF), incluye la elaboración de los reglamentos de funcionamiento de la nueva Junta Monetaria la cual entrará en funciones a partir de agosto de 2004. También se elaboraran los reglamentos internos del BCRD y de la SB.

4. Consultorías para revisar la regulación de la banca pública. El objeto de este componente es asesorar a las autoridades en la actualización y modernización de los reglamentos de operación y funcionamiento de la banca pública. En particular se revisaran los

reglamentos del banco Agrícola y del Banco de Reservas.

5. Transformación del Banco nacional de la Vivienda (BNV) en un Banco de Segundo Piso. Este componente tiene por objeto complementar las necesidades de asistencia técnica requeridas para ordenada transformación del BNV y la creación del banco de segundo piso en condiciones de máxima eficiencia.

6. Coordinación de todas las entidades de supervisión. Republica Dominicana opto por tener entidades de supervisión separadas para cada actividad del sector financiero (bancos, seguros, pensiones, valores). La LMF establece a la JM crear los mecanismos necesarios para una adecuada coordinación y colaboración de las entidades de supervisión. Este componente, permitirá asesorar a las autoridades en el diseño y implantación del mecanismo de coordinación entre los entes supervisores.

Revisión social y ambiental:

En vista que esta cooperación técnica sólo incluye la contratación de servicios de consultoría para la realización de la segunda etapa de un ejercicio de inspecciones asistidas, trabajos de informática, y la elaboración de articulado legal y normativo, no se prevén impactos ambientales de ningún tipo.

No obstante, atendiendo a la recomendación del CESI, en la carta convenio del Programa se incluirá una disposición para que en la normativa referente al análisis y evaluación de riesgo de cartera, se tome también en cuenta los riesgos ambientales que podrían tener los proyectos incluidos en la misma, los que podrían devenir en riesgos financieros si no se toman en consideración oportunamente.

Beneficios y beneficiarios:

Los beneficiarios del programa serán la JM, el BCRD, la SB, las entidades del sistema bancario y los usuarios del sistema bancario (depositantes y prestatarios).

Riesgos:

Un posible riesgo de una operación como la presente sería que no se concluyan sus actividades en el tiempo requerido para que puedan implementarse las reformas contempladas en el programa sectorial financiero y el programa de consolidación de bancos. Sin embargo, este riesgo es mínimo dado que las autoridades se han comprometido en su ejecución no sólo en la operación Sectorial Financiera (PBL) que esta preparando el banco, sino también, como parte de las condiciones del programa que están negociando con el FMI. De otra parte, este programa permite la contratación de los profesionales internacionales idóneos requeridos para adelantar el programa financiero de las autoridades. Además, se tiene previsto un esquema de ejecución tal que de una manera centralizada en la Secretaria de la Junta Monetaria se coordinen y manejen todos los aspectos del programa financiero de las autoridades.

Estrategia del Banco de país/región y de sector:	La estrategia del Banco para República Dominicana está enfocada principalmente a apoyar el mantenimiento de la estabilidad macroeconómica y la reducción de la pobreza. En lo que al sector financiero se refiere, el Banco tiene como prioridades apoyar: (i) el fortalecimiento del marco regulatorio y prudencial; (ii) fortalecer la supervisión; y (iii) corregir los sistemas de información de las autoridades monetarias. En este sentido esta operación atiende las prioridades del Banco
Coordinación con otros Organismos Multilaterales	El Banco está coordinando todas sus actividades con las autoridades financieras dominicanas, con el FMI y el Banco Mundial. En el transcurso del presente año, el Banco ha participado el misiones conjuntas con el FMI y el Banco Mundial tendientes a examinar y corregir los problemas del sector bancario dominicano. Asimismo, las tres entidades están coordinando la provisión de asistencia técnica al país para apoyar la recuperación y fortalecimiento del sector bancario dominicano (par. 1.7).
Condiciones contractuales especiales:	<p>El primer desembolso del Financiamiento está condicionado a que el Prestatario, por intermedio del Organismo Ejecutor presente, a satisfacción del Banco, evidencia de lo siguiente:</p> <ul style="list-style-type: none">(a) de la suscripción del convenio de derivación de responsabilidades y de transferencia de recursos entre el Prestatario y el Organismo Ejecutor;(b) de la suscripción de los convenios de coejecución de componentes entre el Organismo Ejecutor y la Superintendencia de Bancos y el Banco Nacional de la Vivienda.
Clasificación de la equidad social y de la pobreza:	Esta operación no califica como un proyecto que promueve la equidad social, como se describe en los objetivos clave para la actividad del Banco contenidos en el informe sobre el Octavo Aumento General de Recursos (documento AB-1704). El programa tendrá un impacto social indirecto al proteger a los pequeños ahorradores, y al minimizar el riesgo de una crisis financiera que se distribuye en forma homogénea en la sociedad y es, por lo tanto, regresiva (ver párrafo 3.2).
Excepciones a las políticas del Banco:	Ninguna
Adquisiciones:	Atendiendo a la solicitud del Gobierno Dominicano, con el propósito de poder ir avanzando en la preparación de las inspecciones asistidas el equipo de proyecto recomendaría el reconocimiento de gastos a efectuarse a partir de septiembre 1º de 2003, siempre y cuando los mismos se efectúen con estricto cumplimiento de los criterios establecidos en el Manual de Adquisiciones y previo el visto bueno del equipo del proyecto.

I. MARCO DE REFERENCIA

A. Antecedentes

- 1.1 La cooperación técnica objeto de este documento responde a una solicitud del Gobierno de la República Dominicana para atender de inmediato la delicada situación en que se encuentra el sistema bancario y a la urgente necesidad de desarrollar e implantar la LMF. La estrategia del Gobierno es continuar con las reformas estructurales del sector financiero, y al mismo tiempo implementar acciones para garantizar la solvencia de los bancos. El Gobierno ha solicitado el apoyo de los organismos multilaterales para la implementación de esta estrategia. Las actividades de esta cooperación técnica, según se explica más adelante, complementarán las ya realizadas en otros programas de cooperación técnica financiados por el Banco y servirán para preparar el Programa Sectorial Financiero en preparación.

B. El sector Financiero

- 1.2 Durante la última década, las autoridades llevaron a cabo importantes reformas en el sector financiero, liberalizando las tasas de interés, eliminando los subsidios y los topes al crédito, y unificando el encaje legal a los pasivos bancarios en moneda nacional. Las normas prudenciales también fueron modernizadas. No obstante, pese a los incrementos en el patrimonio de los bancos, el sistema sigue siendo débil y está sub-capitalizado debido a la rápida expansión del crédito y al crecimiento de las provisiones por malas deudas. Esta situación puede ocasionar la aparición de riesgos sistémicos importantes, los cuales provendrían del creciente endeudamiento en moneda extranjera, de las altas tasas de interés en términos reales, y de la considerable concentración de préstamos bancarios en pocos clientes y en particular con partes relacionadas; junto con el casi nulo desarrollo de un mercado de capitales que permita reducir los riesgos de plazo que garanticen un flujo adecuado de recursos de mediano y largo plazo para el fomento de la inversión productiva. Estas conclusiones son también compartidas por el FMI y el Banco Mundial; instituciones que han efectuado un diagnóstico completo del sector financiero a través de un Financial Sector Assessment Program (FSAP). Los diagnósticos revelan un marco legal insuficiente, una supervisión débil y falta de información fidedigna y oportuna.
- 1.3 En República Dominicana existe una red extensa y activa de intermediarios financieros legales pero no regulados, que pueden o no estar vinculados con entidades financieras formales. Es previsible que todas las entidades formales están vinculadas, por la vía de sus accionistas, con entidades informales como son las financiadoras, las colocaciones fuera de bolsa, las compañías de tarjetas de crédito, y las off-shore. Por lo tanto, se requiere: invertir de mayor poder y autonomía a la Superintendencia de Bancos para la realización de sus labores; mejorar la calidad e intensidad de la supervisión in-situ y extra situ mediante entrenamiento de personal en regulación y supervisión de conglomerados financieros, y por el mejoramiento de las áreas técnicas, jurídicas y de investigación; normas prudenciales sobre requisitos de capital en función de los riesgos; revisar, actualizar y modernizar la central de riesgos e implantar índices de solvencia de todos los riesgos (de mercado, de liquidez y de tasas de interés); convergencia con normas contables

internacionales para la información financiera; límites prudenciales sobre préstamos a partes relacionadas; evaluar la calidad de la gestión y de los controles internos para manejo de riesgos; y fortalecer las inspecciones de la banca off-shore.

C. Estrategia del Banco en el sector

- 1.4 La estrategia del Banco para la República Dominicana está orientada a la reducción de la pobreza a través de la promoción de un mayor crecimiento sostenible liderado por incrementos en la competitividad y el incremento en las capacidades productivas de los pobres. Con estos objetivos en mente en lo que al sector financiero se refiere, el Banco tiene como prioridades apoyar: (i) el fortalecimiento del marco regulatorio y prudencial; (ii) fortalecer la supervisión; y (iii) corregir los sistemas de información de las autoridades financieras. Con este propósito el Banco está ejecutando una cooperación técnica con recursos del FOMIN para fortalecer a la SB (TC-99-01-01-9).
- 1.5 En la actualidad el Banco esta preparando una nueva operación PBL para el sector financiero por un monto de US\$100 millones, junto con este préstamo de cooperación técnica y una cooperación técnica no reembolsable (FOE) para el financiamiento de la implantación de la LMF y en particular para efectuar un ejercicio de inspecciones asistidas con el objeto de realizar un diagnóstico in situ y poder establecer la situación real de todos los bancos del sistema.. Estas operaciones serán presentadas a la consideración del Directorio Ejecutivo en el presente año.

D. Justificación del programa

- 1.6 Dada la urgencia manifestada por el Gobierno, para poder enfrentar los graves problemas actuales del sector bancario dominicano y la imperiosa necesidad de implantar la LMF así como de continuar con las reformas del sector financiero, es necesario apoyar técnicamente a las autoridades de manera de complementar los escasos recursos humanos especializados en temas de crisis financieras con que cuenta el país. Esta operación también servirá de base para las acciones que deberá tomar el Gobierno en la implementación de las reformas contempladas en el Programa Sectorial Financiero, y en la implementación de los compromisos adquiridos con el FMI.

E. Coordinación con otros Organismos Multilaterales.

- 1.7 Desde comienzos del presente año, cuando se hicieron evidentes los problemas del sector bancario dominicano, el Gobierno solicitó la colaboración de las entidades multilaterales y en particular la del FMI. En el transcurso del presente año, el Banco ha participado activamente en misiones conjuntas con el FMI y el Banco Mundial tendientes a examinar y corregir los problemas del sector bancario dominicano. Asimismo, las tres entidades están coordinando la provisión de asistencia técnica al país para apoyar la recuperación y fortalecimiento del sector bancario dominicano. En la actualidad, incluso se está viendo la posibilidad de la participación del Tesoro de los Estados Unidos en la contribución de asistencia técnica. El Banco Mundial tiene previsto un crédito de Asistencia Técnica (TAL)

para el sector financiero el cual podría ser concluido para finales del presente año. Asimismo, el FMI negoció con el Gobierno un programa de “Stand-By” tendiente a estabilizar el equilibrio macroeconómico y a recuperar la solidez del sistema bancario, al tiempo que se restablezca confianza en la economía dominicana.

F. Objetivos y descripción

- 1.8 El programa tiene por objetivo apoyar a las autoridades en el desarrollo e implantación de un **Programa de Fortalecimiento del Sector Financiero, que tiene como fundamento el desarrollo e implantación total del LMF**. En particular apoyar a la SB en la conclusión del diagnóstico para establecer in situ la situación del 100% de las instituciones bancarias, y como resultado de las debilidades que se detecten, corregir la normativa vigente, corregir los sistemas de información y capacitar al personal de las divisiones de inspección e informática de la SB y del BCRD para una efectiva supervisión del sistema bancario.
- 1.9 Este programa deberá dar cumplimiento a las compromisos previos requeridos para la definición de un programa macroeconómico con el FMI y el apoyo financiero de las entidades multilaterales (BID y BM). El programa tiene por objetivo apoyar a la JM en la iniciación del diagnóstico in situ de la situación del 100% de las instituciones bancarias, y apoyar a las autoridades en el desarrollo e implantación de su programa de consolidación del sector financiero. De otra parte, éste programa forma parte integral de la política de las autoridades para mejorar las condiciones del sector bancario y para atender las debilidades actuales del sector financiero. Para ello es necesario revisar la normativa vigente, desarrollar e implantar completamente la LMF, revisar los sistemas de información y capacitar al personal de las divisiones de inspección e informática de la SB y del BCRD.

G. Estructura del programa

- 1.10 Para lograr estos objetivos, el Programa comprende los siguientes componentes:

1. Inspecciones Asistidas. Se llevará a cabo un ejercicio de inspecciones asistidas hasta completar el 100% de las instituciones bancarias del país.

Objetivos primarios:

- Determinar la existencia y grado de malas prácticas contables en los bancos
- Hacer una evaluación de la solvencia de los bancos

Objetivo secundario:

- Transferir “know-how” a la Superintendencia de Bancos, y así reforzar sus capacidades de supervisión.

2. Normativa Prudencial. Se revisarán, corregirán, y de ser necesario se elaborarán las normativas prudenciales relevantes para el control y supervisión de entidades bancarias, no contemplados en la operación BID/FOMIN (TC –99-01-01-9). Los aspectos más relevantes para la alineación de la normativa prudencial vigente con los principios de Basilea son los relacionados con la definición de Conglomerados financieros y la supervisión consolidada. Esta tarea incluye el análisis y discusión con los equipos técnicos de la SB y el BCRD, la redacción de las normas y la elaboración de la respectiva versión final. Así mismo, el programa contempla la preparación del reglamento de sanciones por incumplimiento de la

normas de regulación y control. Los aspectos a incluir serán los siguientes: (i) elaboración de la normativa correspondiente; (ii) elaboración de la metodología de supervisión respectiva; (iii) capacitación de los inspectores en la normativa y su aplicación.

3. Reglamento de funcionamiento de la Autoridad monetaria y financiera. Este componente, en desarrollo e implantación de la LMF, incluye la elaboración de los reglamentos de funcionamiento de la nueva Junta Monetaria la cual entrará en funciones a partir de agosto de 2004. También se elaboraran los reglamentos internos del BCRD y de la SB.

4. Consultorias para revisar la regulación de la banca pública. El objeto de este componente es asesorar a las autoridades en la actualización y modernización de los reglamentos de operación y funcionamiento de la banca pública. En particular se revisaran los reglamentos del banco Agrícola y del Banco de Reservas.

5. Transformación del Banco nacional de la Vivienda (BNV) en un Banco de Segundo Piso. Este componente tiene por objeto complementar las necesidades de asistencia técnica requeridas para ordenada transformación del BNV y la creación del banco de segundo piso en condiciones de máxima eficiencia.

6. Coordinación de todas las entidades de supervisión. Republica Dominicana opto por tener entidades de supervisión separadas para cada actividad del sector financiero (bancos, seguros, pensiones, valores). La LMF establece a la JM crear los mecanismos necesarios para una adecuada coordinación y colaboración de las entidades de supervisión. Este componente, permitirá asesorar a las autoridades en el diseño y implantación del mecanismo de coordinación entre los entes supervisores.

H. Resultados esperados

1.11 Los resultados esperados del programa son:

(i) informes de diagnóstico, recomendaciones y plan de acción (con prioridades) para los próximos 15 meses, relacionado el plan estratégico del BCRD, el plan estratégico de la SB y el plan estratégico de la transformación del BNV en un banco de segundo piso;

(ii) de las Inspecciones Asistidas se esperan los siguientes resultados:

1. Entendimiento de la estructura del grupo: Para poder identificar y evaluar malas prácticas contables, es importante tener un entendimiento razonable de la estructura del grupo (tanto financiero como no financiero, e incluyendo específicamente los off-shores), de su posible situación económica (basado, entre otras evaluaciones, en un análisis de sus áreas económicas de actividades), y de la importancia del grupo bancario y financiero para el grupo económico. Los equipos se apoyarán dentro de lo posible en análisis que está siendo elaborado por la Superintendencia de Bancos

2. Integridad de los sistemas de información: La integridad de los sistemas de información es importante tanto para la evaluación

de malas prácticas contables, como para la solvencia. Especialistas de sistemas harán una evaluación de los sistemas de información, enfocándose principalmente en las áreas de (i) procesamiento de información, y (ii) outputs de los sistemas. Los controles sobre los inputs a los sistemas y los interfaces entre los sistemas de información y la contabilidad serán evaluados por los equipos de inspección, con la coordinación necesaria para evitar brechas en el análisis. **3. Controles internos, contabilidad, y pruebas específicas:** La evaluación estará enfocada en procesos que la experiencia reciente ha identificado como de más alto riesgo de malas prácticas contables. Esto incluirá, como mínimo: –**Depósitos:** Procesos (formales e informales) de captación de depósitos (red, mesa de dinero, y otros), incluyendo, como mínimo la captación de depósitos en los off-shores, y las fuentes de financiamiento de compañías relacionadas. –**Cancelación o transferencia de créditos:** El abuso de estructuras externas en muchos casos origina o está relacionado con el intento de no reflejar en los estados financieros del banco créditos de dudosa recuperabilidad o relacionados. Se evaluarán los procesos de cancelación o transferencia de créditos, incluyendo, como mínimo, un seguimiento detallado de la cancelación o transferencia de créditos que habían sido negativamente clasificados en inspecciones o auditorías previas, o que habían sido clasificados como relacionados. –**Créditos con relacionados:** Procesos y controles con respecto a la aprobación y otorgamiento de créditos con relacionados. –**Adjudicación de bienes:** Procesos y controles sobre adjudicación, y venta o transferencia de bienes adjudicados–**Preparación de estados financieros:** Proceso de preparación de estados financieros, incluyendo ajustes manuales, y el interfase con lo outputs de los sistemas de información. **Cuantificación y muestras:** En caso de encontrar malas prácticas contables, se utilizarán métodos de muestras para poder extrapolar los resultados a la totalidad de la población, y así poder cuantificar la magnitud de las malas prácticas.

(iii) adaptación de normativa a la realidad dominicana en materia de banca electrónica y auditoría de sistemas; y

(iv) elaboración de procedimientos metodológicos para uso del área de inspección (auditoría de sistemas).

I. Costo y financiamiento

- 1.12 El costo total del programa ha sido estimado en US\$6,600,000, de los cuales US\$6 millones corresponden al préstamo del Banco. Los restantes US\$600 mil serán aportados por la el país a través de la SB, del BNV y del BCRD en especie, en calidad de contrapartida local.

PRESUPUESTO DETALLADO (En US\$)			
Categoría	BID	Contrapartida Local	Total
1. Inspecciones Asistidas. a) Honorarios (480 semanas consultores internacionales). b) viajes y viáticos c) Personal local	3,600.000 400.000	540.000	3,600.000 400.000 540.000
2. Revisión de la regulación de la Banca Pública a) Honorarios b) viajes y viáticos	80.000 20.000		80.000 20.000
3. Conversión del BNV a Banco de Segundo piso (incluido seguro FHA) a) Honorarios b) viajes y viáticos	620.000 100.000	30.000	650.000 100.000
4. Preparación Reglamentos Internos de la JM, y el BCRD, y la SB (incluye coordinación entes supervisores) a) Honorarios b) viajes y viáticos	150.000 20.000		150.000 20.000
5. Coordinación Definición y seguimiento del programa financiero de las autoridades y plan estratégico de la SB a) Honorarios b) viajes y viáticos	200.000 50.000		200.000 50.000
6. Normativa de Supervisión (incluye conglomerados financieros, regimen de sanciones y liquidaciones en curso) a) Honorarios b) viajes y viáticos	80.000 13.000		80.000 13.000
7. Aspectos Gerenciales	137.000		137.000
8. Apoyo logístico gasto incremental personal contrapartida (en especie)		30.000	30.000
9. Auditoría externa	30.000		20.000
10. Imprevistos	500.000		500.000
Total	6,000.000	600.000	6.600.000

II. EJECUCIÓN DEL PROGRAMA

A. El Prestatario y beneficiarios

- 2.1 El Prestatario del Programa será la República Dominicana. El Prestatario, a través del Secretario Técnico de la Presidencia (STP), deberá suscribir con el Banco Central de la República Dominicana un convenio de derivación de responsabilidades mediante el cual se establezca las responsabilidades de los ejecutores del Programa, y la forma como se transferirán los recursos del mismo. Se propone la creación de una Unidad Técnica administradora del Programa (UTAP) adscrita a la Secretaria de la Junta Monetaria, a fin de coordinar el manejo global de los recursos que responde directamente a la alta gerencia de los

ejecutores del Programa que son el Banco Central, la Superintendencia de Bancos y el Banco Nacional de la Vivienda.

B. Organismo Ejecutor

- 2.2 La ejecución del Programa corresponde a las tres entidades diferentes que forman parte del sistema financiero del país. El Banco Central, por su parte, deberá suscribir con la Superintendencia de Bancos y con el Banco Nacional de la Vivienda, un convenio individual en el que se establezca que la ejecución de las actividades descritas en los componentes es responsabilidad exclusiva de cada entidad que le corresponde.
- 2.3 Todos los ejecutores, sin embargo, contarán con el apoyo administrativo, a un mismo nivel, de la UTAP que se creará adscrita a la Secretaria de la Junta Monetaria. Aunque las características técnicas del Programa y la naturaleza de los ejecutores hacen necesario que el mismo se ejecute mediante una modalidad flexible, se requiere elaborar un macro general de ejecución del Programa y un sistema de control interno con el fin de coordinar acciones de seguimiento y evaluación que permitan retro-alimentar su mejoramiento continuo.
- 2.4 La descentralización de gestión propuesta permitirá el control y seguimiento efectivo en forma concurrente y/o ex-post por parte del Banco Central, de la Superintendencia de Bancos y del Banco Nacional de la Vivienda, con base en las siguientes consideraciones:
 - i) las actividades contempladas en el Programa corresponden a mandatos legales conferidos a diferentes entidades, las cuales son parte integral del sistema financiero, y cada componente debe ser ejecutado por la entidad competente;
 - ii) el diseño propuesto permite basarse en los resultados derivados de los programas previos de cooperación internacional, y tener mayor agilidad en la ejecución de los diferentes componentes del Programa, de manera que los distintos componentes pueden ir ejecutándose de modo independiente, y evitando que demoras relacionadas con uno de los organismos no afecten negativamente la ejecución del resto del Programa; y
 - iii) la participación equitativa de estas entidades permitirá fortalecer su capacidad institucional, manteniendo su autonomía.
- 2.5 Las responsabilidades de cada uno de los tres ejecutores, serán centralizadas en Unidades Técnicas del Programa (UTP) cuya conformación será determinada por la alta gerencia de cada uno de los ejecutores y cuyas funciones serán:
 - i) aprobación de los términos de referencia y otros documentos de licitación para la adquisición de bienes y servicios y la contratación de los mismos;
 - ii) manejo de los recursos del Programa (financiamiento del BID y la contrapartida local) a través de cuentas bancarias específicas;
 - iii) mantenimiento de un sistema contable detallado para el Programa;
 - iv) archivo sistemático de la documentación de soporte de los gastos elegibles del Programa y rendición de cuentas;
 - v) facilitación de acceso a los auditores que se contraten para el Programa a todos los archivos de la documentación.

2.6 Las responsabilidades de la UTAP serán

- i) apoyo administrativo para la adquisición de bienes y servicios relacionados y contratación de servicios de consultoría necesarios para la ejecución;
- ii) procesamiento de las solicitudes de desembolso y rendición de cuentas de la ejecución del Programa;
- iii) verificación del cumplimiento de las condiciones estipuladas en el contrato;
- iv) verificación del estado de las cuentas bancarias para el manejo de los fondos (los recursos del BID y la contrapartida) y administración financiera;
- v) centralización de la información técnica y financiera del Programa y su proceso, asegurando su mantenimiento en archivos adecuados, y preparación y edición de informes semestrales acerca del avance del Programa de conformidad con la información proporcionada por las entidades ejecutoras.
- vi) presentación de los estados financieros del Programa auditados;
- vii) diseño e implementación del sistema contable y de control interno de las operaciones.
- viii) coordinación y realización de acciones de seguimiento, control y evaluación, así como mantenimiento de un sistema de seguimiento gerencial que permita retro-alimentar su mejoramiento continuo.

C. Adquisición de servicios de consultoría

- 2.7 **Adquisiciones.** Atendiendo a la solicitud del Gobierno Dominicano, con el propósito de poder ir avanzando en la preparación de las inspecciones asistidas el equipo de proyecto recomendaría el reconocimiento de gastos a efectuarse a partir de septiembre 1º de 2003, siempre y cuando los mismos se efectúen con estricto cumplimiento de los criterios establecidos en el Manual de Adquisiciones y previo el visto bueno del equipo del proyecto.

D. Período de ejecución y calendario de desembolsos

- 2.8 El plazo para la ejecución del programa será 18 meses y el plazo para el último desembolso de la contribución del Banco 24 meses, contados a partir de la fecha de suscripción de la respectiva carta convenio de cooperación técnica. Para agilizar la ejecución del programa se constituirá un fondo rotatorio del 10% de los recursos de la CT.
- 2.9 **Contabilidad y Auditoría.** El Banco Central a través de la UTAP mencionada anteriormente tendrá la responsabilidad de: (a) la apertura de cuentas bancarias específicas y separadas para el manejo de los recursos del programa relacionados con el financiamiento del Banco y de la contrapartida local; (b) establecer y mantener adecuados sistemas contable, financiero y de control interno que permitan mantener y reportar información detallada para la auditoría externa del programa; (c) mantener un adecuado archivo de la documentación comprobatoria de los gastos efectuados con los recursos del programa; y (d) preparar y presentar al Banco las solicitudes de desembolsos y justificaciones de gastos, los estados financieros y otros informes que le sean requeridos.

- 2.10 La auditoría externa del proyecto será realizada al concluir la ejecución del programa con base a términos de referencia aprobados por el Banco, y será presentada al Banco dentro de los 90 días siguientes al último desembolso de los recursos del Banco, y también podrá ser financiada con dicha contribución.

E. Seguimiento y evaluación

- 2.11 El Banco supervisará la ejecución de la operación a través de su Representación en Santo Domingo. Asimismo, la UTAP con la colaboración de las UTP remitirá al Banco un informe inicial que incluya el cronograma de trabajo, los términos de referencia de la consultoría y el presupuesto de las actividades indicadas en el marco lógico que se realizarán en los primeros seis meses de ejecución del proyecto. Este informe será el modelo para los informes que se remitirán al Banco. También se remitirán oportunamente al Banco los demás informes contemplados en el marco lógico para un monitoreo completo del proyecto.
- 2.12 La UTAP deberá presentar a satisfacción del Banco dos informes, uno cuando se haya desembolsado el 50% de los recursos y otro al concluir el período de ejecución de la cooperación técnica, que evidencien: 1. el avance logrado en las inspecciones de las instituciones asistidas; 2. (i) las interconexiones electrónicas efectuadas con los bancos comerciales; (ii) cómo se ha normado el sistema de alimentación de datos con la banca comercial; (iii) la captación electrónica de datos con los bancos comerciales; y (iv) el avance logrado en el acceso electrónico a las operaciones de las instituciones bancarias y al 100% de la información de la cartera de los bancos; 3. (a) avance logrado en la corrección de la regulación prudencial del sistema bancario vigente para cumplir con los principios de Basilea en lo relativo a: (i) índice de solvencia; (ii) adecuación de capital; y (iii) provisiones. El segundo informe también incluirá un análisis detallado del grado de cumplimiento de los objetivos del proyecto en base a las actividades e indicadores de desempeño contemplados en el Marco Lógico del Proyecto. Los indicadores de desempeño principales a ser incluidos en la evaluación del programa serán: (i) informe sobre los resultados de las inspecciones in situ en por lo menos 14 bancos comerciales; (ii) normativas corregidas e implementadas por la JM, el BCRD y la SB; y (iii) evidencia sobre la corrección de los sistemas de información.

III. VIABILIDAD Y RIESGOS

- 3.1 Tanto los aspectos relacionados con las actividades del programa de cooperación técnica bajo consideración, como los términos de referencia de la firma consultora que apoyará a los equipos técnicos de la SB ya han sido acordados con las autoridades nacionales. El aspecto medular de esta operación es la realización de las inspecciones asistidas. Un posible riesgo de una operación como la presente sería que no se concluyan sus actividades en el tiempo requerido para que puedan implementarse las reformas contempladas en el programa sectorial financiero y el programa de consolidación de bancos. Sin embargo, este riesgo es mínimo dado que las autoridades se han comprometido en su ejecución no sólo en la operación BPL Sectorial Financiera que esta preparando el banco sino también como parte de las condiciones del programa que han negociado con el FMI. De otra parte, este programa permite la contratación de los profesionales internacionales idóneos

requeridos para adelantar el programa financiero de las autoridades. Además, se tiene previsto un esquema de ejecución tal que de una manera centralizada en la Secretaría de la Junta Monetaria se coordinen y manejen todos los aspectos del programa financiero de las autoridades.

A. Viabilidad socioeconómica

- 3.2 Esta operación no califica como un proyecto que promueve la equidad social, como se describe en los objetivos clave para la actividad del Banco contenidos en el informe sobre el Octavo Aumento General de Recursos (documento AB-1704). El programa tendrá un impacto social indirecto al proteger a los pequeños ahorradores, y al minimizar el riesgo de una crisis financiera que se distribuye en forma homogénea en la sociedad y es, por lo tanto, regresiva.

B. Impacto ambiental

- 3.3 En vista que esta cooperación técnica sólo incluye la contratación de servicios de consultoría para la realización de trabajos de inspección, informática, y la elaboración de articulado legal y normativo, no se prevén impactos ambientales de ningún tipo.
- 3.4 No obstante, atendiendo a la recomendación del CESI, en la carta convenio del Programa se incluirá una disposición para que en la normativa referente al análisis y evaluación de riesgo de cartera, se tome también en consideración los riesgos ambientales que podrían tener los proyectos incluidos en la misma, los que podrían devenir en riesgos financieros si no se toman en consideración oportunamente.

MARCO LÓGICO

DR-L1001 Fortalecimiento del Sistema Bancario, su Supervisión y Reglamentación

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES VERIFICABLES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<p><u>Fin:</u></p> <p>Restaurar la solvencia del sistema financiero dominicano y la confianza del público en ese sistema, al tiempo que se garantice el adecuado flujo de recursos para la financiación de la inversión productiva.</p>	<ul style="list-style-type: none"> La estabilidad del sistema financiero medida en varios indicadores como adecuación de capital, calces de plazos y monedas. 	<ul style="list-style-type: none"> Estadísticas del BCRD y de la Oficina Nacional de Estadísticas. Informe Final del Proyecto Evaluación. 	<ul style="list-style-type: none"> Marco macroeconómico y político adecuado.
<p><u>Propósito:</u></p> <p>Las autoridades financieras dominicanas apoyadas en el desarrollo e implantación de fundamentos plasmados en la Ley Monetaria Financiera, en particular, en términos de tanto la intermediación financiera (Banco Central) como la supervisión del sistema bancario (Superintendencia de Bancos).</p>	<p>Al término de ejecución del Proyecto,</p> <p>El marco normativo modernizado en el cual se opera el sistema financiero mejorado en transparencia, competencia y eficiencia, concretamente medidos en términos de:</p> <ul style="list-style-type: none"> Entendimiento de la estructura de grupos financieros, no financieros, off-shore; Integridad de los sistemas de información en las áreas de procesamiento, inputs y outputs; Controles internos (contabilidad y pruebas específicas) en términos de captación de depósitos, cancelación y transferencia de créditos, créditos relacionados, adjudicación de bienes, preparación de estados financieros, cuantificación de muestras. 	<ul style="list-style-type: none"> Informe Final del Proyecto Evaluación Publicaciones del BCRD y de la SB Visitas a las instituciones financieras. 	<ul style="list-style-type: none"> Marco macroeconómico y político adecuado. Las autoridades mantienen sus compromisos a las reformas requeridas. El esquema de ejecución se mantiene centralizado en coordinación con todas las autoridades financieras.

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES VERIFICABLES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
<p><u>Componentes:</u></p> <p>1. Inspecciones asistidas realizadas para todas las instituciones bancarias del país.</p>	<p>Durante la ejecución,</p> <ul style="list-style-type: none"> • La existencia y grado de malas prácticas contables en los bancos detectados. • La solvencia de todos los bancos evaluada • <i>Know-how</i> de inspección in-situ transferido a los funcionarios de SB 	<ul style="list-style-type: none"> • Informes de los auditores • Informes de ejecución del Proyecto. • Informes periódicos financieros y de gestión de las instituciones financieras. • Visitas a las instituciones financieras. 	<ul style="list-style-type: none"> • Suficiente oferta de servicios de calidad requerida para asistencia técnica y capacitación. • Suficiente colaboración por parte de las instituciones financieras dominicanas.
<p>2. Normas prudenciales revisadas y corregidas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Normativas desarrolladas y vigentes de acuerdo con los principios de Basilea, sobre todo en los aspectos relacionados con: la definición de conglomerados financieros y supervisión consolidada; y sanciones por incumplimiento de las normas de regulación y control. • La metodología elaborada de supervisión respectiva. • Los inspectores de SB capacitados en las normativas y su aplicación. 	<ul style="list-style-type: none"> • Informes de ejecución del Proyecto. • Publicaciones del BCRD y SB • Las normativas bancarias vigentes. • Visitas y encuestas. 	
<p>3. Reglamento de funcionamiento de la autoridad monetaria y financiera desarrollado</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Los reglamentos de la LMF desarrollados incluyendo los del BCRD y de SB (hasta 2004). 	<ul style="list-style-type: none"> • Informes de ejecución del Proyecto. • Publicaciones de BCRD y SB • Los reglamentos de la LMF. 	
<p>4. La regulación de la banca pública modernizada</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Los reglamentos de operación y funcionamiento de la banca pública –Banco Agrícola y Banco de Reservas desarrollado. 	<ul style="list-style-type: none"> • Informes de ejecución del Proyecto. • Publicaciones de BCRD y SB • Los reglamentos vigentes relacionados con Banco Agrícola y Banco de Reservas 	

RESUMEN NARRATIVO DE OBJETIVOS	INDICADORES VERIFICABLES	MEDIOS DE VERIFICACION	SUPUESTOS
5. El Banco Nacional de la Vivienda transformado en un banco de segundo piso	<ul style="list-style-type: none"> BNV transformado como un banco de segundo piso en condiciones de máxima eficiencia. 	<ul style="list-style-type: none"> Informes de ejecución del Proyecto. Publicaciones de BCRD y SB, y de BNV. 	
<p>Actividades:</p> <p><u>Componente 1</u></p> <p>1.1 Contratación de expertos para realizar inspecciones asistidas para todas las instituciones bancarias del país.</p> <p><u>Componente 2</u></p> <p>2.1 Contratación de consultarías para revisar normas prudenciales y corregirlas.</p> <p><u>Componente 3</u></p> <p>3.1 Contratación de consultoría para desarrollar reglamento de funcionamiento de la autoridad monetaria y financiera desarrollado</p> <p><u>Componente 4</u></p> <p>4.1. Contratación de consultoría para apoyar al Banco Nacional de la Vivienda en transformarse en un banco de segundo piso.</p>	PRESUPUESTO	<ul style="list-style-type: none"> Contratos de consultores Informes de consultores Contratos de consultores Informes de consultores Contratos de consultores Informes de consultores 	<ul style="list-style-type: none"> Las autoridades proporcionan los fondos de contrapartida. Contratación oportuna de los servicios de consultoría idónea