



# Knowledge and Capacity Building Products (KCP) Proposal

## Policy and Capacity Development

---

### I. General Information

**KCP Title:**

**FORTALECIMIENTO DEL PROCESO DE RESOLUCIÓN BANCARIA Y DEL SEGURO DE DEPÓSITO**

**OPUS Number:**

CR-T1070

**Date of Proposal:**

3/24/2011

**Linked to project:****Team Leader / Unit:**

GUERRERO, ROSA M. - CMF/CPN

**Peer Reviewer 1:**

ANDRADE, SYLVIA GABRIELA

**Peer Reviewer 2:**

CASTELLANI, FRANCESCA

**Joint Proposal:**

**Proposed amount, without counterpart** in USD equivalent (enter whole number only): USD 512,200

Must match total of budget table on section VI, and of OPUS

**Proposed amount including counterpart** (if applicable) in USD equivalent:

USD 692,200

**Proposed Fund:**

Institutional Capacity Strengthening Thematic Fund

**Unit of Technical Responsibility:**

ICF/CMF

**Unit of Disbursement Responsibility:**

CCR

**Execution:**

BID

**Letters of Request available** (or equivalent)

Yes

**Doc# (IDBdocs):**

[35357991](#)

**Non-objection available:**

No

**Doc# (IDBdocs):**

**Execution period:** 24 months

**Disbursement period:** 30 months

**Required Start Date:** 7/01/2011

**Executing Agency:**

TC-BID OFICINA EN COSTA RICA

**Executing Agency description and capacity:****Country of Origin of Executing Agency:**

Costa Rica

**Contact in the Executing Agency:****E-mail address:****Beneficiary Countries:**

COSTA RICA

**Beneficiary entity:** Superintendencia General de Entidades Financieras (SUGEF)

**Sector:** MERCADOS DE CAPITAL

## II. KCP Type

### Origination

Originado en el cliente: KCP es el resultado de la demanda del cliente.

El cliente podrá exigir la dirección de un debate público actual, un consejo para la redacción de una ley o un reglamento, el apoyo para el análisis y la formulación de políticas, una mejora de la capacidad para la ejecución de un programa aprobado recientemente, un análisis de un problema de orden público o del sector privado, o generar un consenso en torno a un tema específico.

### Scope

Propósito a Largo Plazo:

Demand for this KCP serves a longer-term, forward-looking purpose that may require the accumulation of new knowledge and experience. These products usually require a longer deployment time.

## III. Alignment of the KCP proposal with IDB's Institutional Priorities (GCI9).

3. Instituciones para el Crecimiento y el Bienestar Social  
Servicios Financieros

3.1 Explain how the knowledge produced with this KCP will be used (policy advice, institutional strengthening, input for programming and strategy, pipeline development, input for other KCPs):

La Estrategia de País con Costa Rica 2006-2010, para el sector financiero establece que se impulsará la mejora del marco regulatorio y de aspectos puntuales en el contexto institucional, asociado a mejorar las condiciones de acceso al crédito a las MIPyMEs y a la creación de nuevos instrumentos financieros para canalizar los recursos hacia el sector productivo.

Los resultados de este KCP fortalecerán la Red de Seguridad Financiera (RSF) en Costa Rica. A través del apoyo a la SUGEF para el desarrollo y la elaboración del marco legal del proceso de Resolución Bancaria y del esquema de Seguro de Depósitos, elementos claves de una RSF, se promoverá la estabilidad y solidez del sistema financiero del país, condición necesaria para el desarrollo económico y, en general, para el surgimiento de mecanismos de inclusión que permitan el acceso a recursos financieros a las MIPyMEs y otros actores tradicionalmente excluidos.

## IV. OBJECTIVES, EXPECTED RESULTS AND ACTIVITIES (Maximum 4 pages)

4.1 Describe the challenge that this KCP addresses (e.g. policy, institutional, technical):

En el marco del acuerdo "Stand By" aprobado por el FMI para la República de Costa Rica (abril de 2009), se considera como uno de los desafíos para el país dentro de su sector financiero el "implementar reformas pendientes para fortalecer la red de seguridad financiera", específicamente el aprobar el marco legal que regule los procesos de Resolución Bancaria y el Esquema de Seguro de Depósitos; en este contexto, el KCP responde un desafío técnico e institucional (Nota: en la misión de abril 2011, el FMI instó a las autoridades "a continuar fortaleciendo los marcos de política monetaria y supervisión financiera).

4.2 Describe lessons learned from previous similar:

Este KCP se relaciona con las siguientes operaciones:

**-HO-T1135. Inclusión financiera: marco normativo de quiebras e insolvencia.** En este proyecto se elaboró una propuesta de lo que constituye un proceso de resolución bancaria acorde a las mejores prácticas, mismo que fue aprobado por la CNBS y que coadyuvó a enfrentar con éxito el proceso de resolución del Banco de los Trabajadores. Lección aprendida: Contar con esquema de resolución bien estructurado, ayuda a mantener la estabilidad financiera cuando se presentan problemas de insolvencia en una entidad del sistema.

**-EC-T1172. Implantación del Proceso de Resolución Bancaria de acuerdo a las Mejores Prácticas Internacionales, en el Ecuador.** Este proyecto dio lugar a un conjunto de normas y procedimientos para la solución de problemas de insolvencia de instituciones del sistema financiero. De manera similar que en el caso de Honduras, la lección fue positiva al haberse enfrentado con éxito el proceso de resolución de una entidad financiera mutual.

En general, las lecciones aprendidas dan cuenta de la utilidad que tiene la ejecución de este tipo de proyectos, en el mantenimiento de la estabilidad financiera en diversos países de la región.

-RG-T1618 Fortalecimiento y Armonización de los procesos de Resolución Bancaria y Seguros de Depósitos en Centroamérica, República Dominicana y Panamá. Con este Programa se busca armonizar los procesos de resolución de instituciones financieras de la región y su coordinación con los mecanismos de seguro de depósitos, de acuerdo a las mejores prácticas. El propósito del Programa es desarrollar la reglamentación e instrumentos operativos del proceso de resolución de instituciones financieras y su coordinación con los mecanismos de seguro de depósitos

#### 4.3 State the KCP objectives:

El objetivo general es apoyar al fortalecimiento, estabilidad y sostenibilidad del sistema financiero de Costa Rica a través del fortalecimiento de los pilares de una Red de Seguridad Financiera.

El objetivo específico es fortalecer los pilares de la red de Seguridad Financiera relativas a: (i) Esquema de resolución bancaria; y (ii) Seguro de Depósitos, desarrollando la reglamentación e instrumentos operativos necesarios para la implementación de estos elementos.

#### 4.4 State the KCP expected results:

Nuevo marco operativo y regulatorio, tanto para los procesos de Resolución Bancaria como para el Esquema de Seguro de Depósitos, en Costa Rica.

#### 4.5 Provide a description of the main outputs and related activities expected to be carried out:

La operación tiene dos componentes:

**Componente I: Diseño de mecanismos para la aplicación del régimen de Resolución Bancaria.** Para el efecto, se plantean cuatro subcomponentes: (i) Regulación del proceso de Resolución Bancaria, con las siguientes actividades: (a) identificar y desarrollar planes, procedimientos y mecanismos de coordinación institucional entre los actores involucrados en un proceso de Resolución Bancaria; (b) establecer los criterios y procedimientos para la exclusión, la valoración y transferencia de activos y pasivos; (c) definir los criterios y procedimientos para la selección y elegibilidad de los beneficiarios de las Instituciones Financieras; (d) determinar la aplicación y el proceso de regulación de los fideicomisos que se encargarán de la gestión de activos y emisión de certificados de participación; y, (e) definir los modelos de apropiación de los contratos con la legislación vigente para garantizar la seguridad jurídica y agilidad a los procesos de resolución. (ii) Elaboración de manuales, procedimientos y políticas institucionales, que incluyan la definición de los procesos operativos internos para aplicar el mecanismo de resolución bancaria, en concordancia con los reglamentos y normativa nacional vigente. (iii) Capacitación y entrenamiento en el proceso de resolución bancaria, que contemple: (a) elaborar un plan de capacitación para los supervisores y personal de la SUGEF que considere simulaciones y casos prácticos; y, (b) realizar al menos 3 talleres para la implementación del plan de capacitación desarrollado en el literal anterior. (iv) Difusión en el sistema financiero del nuevo esquema de Resolución Bancaria, que incluye el diseño e implementación de un Plan de Difusión que contemple Talleres informativos y distribución de material apropiado.

**Componente II: Estructuración del Esquema de Seguro de Depósitos.** Se plantean tres subcomponentes: (i) Elaboración de una propuesta integral de Esquema de Seguro de Depósitos (ESD) acorde a las mejores prácticas, que incluya como mínimo la definición del esquema institucional, el marco regulatorio, la elaboración de manuales, procedimientos y políticas institucionales y de funcionamiento, los mecanismos de pago del seguro, el análisis de las necesidades y posibilidades de financiamiento del ESD; y la definición de un plan de acción con las principales tareas a realizarse para su implementación. (ii) Capacitación y entrenamiento en el nuevo ESD para supervisores y personal de la SUGEF, con similares actividades que las contempladas para la capacitación del nuevo régimen de Resolución Bancaria. (iii) Diseño de la campaña de difusión del nuevo ESD para la ciudadanía en general, que contemple la concientización en la población de la importancia de contar con un mecanismo de resguardo de sus depósitos.

#### 4.6 Identify the main audience or expected users of knowledge generated or disseminated by this KCP

Los beneficiarios directos de este proyecto son: (i) La Superintendencia General de Entidades Financieras de Costa Rica; (ii) los depositantes del sistema, al estar sus intereses amparados a través de un esquema de resolución bancaria claro y eficiente y contar con un seguro de depósitos; (iii) Los Bancos e Instituciones financieras que serán beneficiadas por los conocimientos generados por este Programa.

#### 4.7 Additional technical information

If necessary, in an appendix please provide further technical details that you consider relevant to evaluate the technical quality of this KCP. Appendix Doc#( IDBDocs):

### V. KCPs RESULTS FRAMEWORK. Main Outcomes and Outputs.

#### 5.1 Results Matrix:

Please, in the first column fill in each outcome indicator with the relevant outputs. You can use the table of indicators here attached.

Results Matrix									
	Unit	Baseline		Year 1		Year 2		Expected Completion Date	Data Source
		Value	Year	Planned	Actual	Planned	Actual		
Red de Seguridad Financiera fortalecida.		0	2011			1		10/30/2013	
Esquema de Resolución Bancaria, implementado y difundido		0	2011			1		2/28/2013	
• Reglamentación del Proceso de Resolución Bancaria desarrollado		0	2011	1				6/29/2012	
• Manuales, Procedimientos y Políticas institucionales, desarrollados	Manual	0	2011	1				11/30/2012	
• Capacitación y Entrenamiento en los Procesos de Resolución Bancaria, desarrollados		0	2011			1		1/31/2013	
• Difusión en el Sistema Financiero del Nuevo Esquema de Resolución Bancaria		0	2011			1		2/28/2013	
Seguro de Depósitos, implementado y difundido		0	2011			1		2/28/2013	
• Esquema de seguro de depósitos, diseñado		0	2011	1				7/31/2012	
• Talleres de capacitación a los funcionarios de la SUGEF, desarrollados		0	2011	1				9/28/2012	
• Talleres de difusión del esquema a los actores relevantes desarrollados		0	2011			1		2/28/2013	

**Note: Please note that this outcome and output indicators will be the input for the PMR and will be monitored in the Quarterly Business Review.**

## **VI. BUDGET (\*):**

6.1 Budget should be presented by outputs or groups of outputs (for example: three publications, three conferences, seminars or workshops; one database; one survey; two training courses), and the relevant activities. Total available funds from counterpart sources should be reported. Use whole numbers only.

Costs	Project Cost – IDB Financing					Counter-part Resources	Other Financing
	Year 1			Year 2	Total request		
	Consult.	Travel (consultants only)	Other				
Esquema de Resolución Bancaria	326,000	45,100	0	19,200	390,300	20,000	0
• Reglamentación del proceso de Resolución Bancaria	163,000	22,550			185,550		
• Manuales, procedimientos y políticas institucional	163,000	22,550			185,550		
• Capacitación y entrenamiento (plan y 3 talleres)				9,600	9,600	10,000	
• Difusión al sistema financiero del nuevo esquema				9,600	9,600	10,000	
Seguro de Depósitos	187,000	28,100	0	4,800	219,900	20,000	0
• Diseño del esquema de seguro de depósito	187,000	23,300			210,300		
• Talleres de capacitación personal SUGEF (3)		4,800			4,800	10,000	
• Talleres de difusión del esquema (3)				4,800	4,800	10,000	
Administración	0	0	16,000	44,000	60,000	123,000	0

general							
• Coordinador del proyecto			16,000	44,000	60,000	75,000	
• Especialista financiero y de adquisiciones					0	48,000	
<b>Sub-total</b>	513,000	73,200	16,000	68,000	670,200	163,000	0
	Monitoring and evaluation				22,000	17,000	
<b>Total</b>	513,000	73,200	16,000	68,000	692,200	180,000	0

Approximate value of in-kind counterpart	16,000	0
--	--------	---

(\*) More details may be required by donors (e.g. consultant cost per day);

## 6.2 Describe the source and type of counterpart resources

Los recursos de la contraparte local serán destinados a:

Talleres de capacitación y entrenamiento y talleres de difusión, tanto para el esquema de Resolución Bancaria como para el de Seguro de Depósitos (para los cuales el 60% es aporte efectivo y el 40% restante en especie).  
Adicionalmente, financia el 56% de lo correspondiente al coordinador del programa; el total del costo del especialista financiero; y el 50% del seguimiento y evaluación (que incluye US\$5.000 de imprevistos)

## 6.3 Types of Consultants: Firms or individuals and main activities/outputs:

Type: Individual or Firm (if available)	Nationality (if available)	Estimated Cost	Main Activities / Outputs
Firma	Por determinar	610,200	Diseño de los mecanismos de implementación del esquema de Resolución Bancaria y su difusión; y estructuración del Seguro de Depósitos. Se espera obtener los siguientes productos validados por la SUGEF: (i) reglamento del nuevo proceso de resolución bancaria y contratos tipo; (ii) manuales, políticas y procedimientos que faciliten la aplicación del esquema de resolución desarrollados; (iii) funcionarios de la SUGEF capacitados en el proceso de resolución bancaria; y, (iv) material de difusión diseñado; (v) esquema de seguro de depósitos diseñado; (vi) al menos 3 talleres de capacitación a los funcionarios de la SUGEF, sobre el esquema propuesto; y (vii) al menos 3 talleres de difusión del esquema propuesto, dictados a los actores relevantes.

## VII. Bank costs:

For the Bank's internal purposes, please provide information in Bank costs associated with the execution of this KCP:

### 7.1 Bank staff participation in KCP:

Staff Name	Bank Unit	FTEs
GOMEZ GARCIA, OLGA	CID/CID	0.04
PUSTERLA, FAZIA	SPD/SDV	0.04
GAGGERO, ANNABELLA	ICF/CMF	0.04

KETTERER, JUAN ANTONIO	ICF/CMF	0.04
GUERRERO, ROSA M.	CMF/CPN	0.08

#### VIII. Risks:

Fill-out the KCP's Environmental Screening and Classification using this link to the [Environmental Screening and Classification Toolkit](#). Then save it in IDBDOCS and record its number in the box below (\*):

[35805972](#)

##### 8.1 Implementation Risks:

Uno de los posibles riesgos sería la falta de experiencia del personal de la SUGEF para aplicar los procesos de resolución bancaria y ESD. Para mitigar el riesgo, el Proyecto contempla la capacitación de los supervisores en las mejores prácticas referentes a los pilares de la Red de Seguridad Financiera.

##### 8.2 Please identify key environmental and social risks and impacts, and the strategy to address them:

Categoría del Proyecto: C. No se requiere estudios de impacto ambiental.

No se espera riesgos o impactos sociales que requieran ser mitigados. Por el contrario, se espera que el Proyecto tenga impacto social positivo al fomentar la estabilidad financiera y con ello los mecanismos de inclusión y acceso al financiamiento de los segmentos más pobres de la población.

#### IX. Coordination with other MDBs

##### 9.1 Summarize collaboration or coordination with other MDBs, donors and other strategic partners (if any):

N/A

#### X. Monitoring and evaluation plan.

Fill-out the KCP's Development Effectiveness Matrix (DEM) using this link to the PCD [DEM template](#). Then save it in IDBDOCS and record its number (\*): [35798349](#)

##### 10.1 Summarize the basic elements of the Monitoring and Evaluation plan, including key activities and associated budget:

El monitoreo y evaluación se realizará de acuerdo a las mejores prácticas del PMI, mediante el Programa de Ejecución del Proyecto (PEP). IDBDOCS [35351436](#)

##### 10.2 Exceptions to Bank policies:

Ninguna.

##### 10.3 Contractual Clauses:

Terms of Reference Doc#( IDBDocs):

(\*) All documents saved in IDBDocs must have read permissions granted to the group DOCS Users