



Operation Number: **UR-L1052**  
Year- PMR Cycle: **Second period Jan-Dec 2015**  
Last Update: **3/18/2016**  
PMR Validation Stage: **Validated by Representative**

Chief of Operations validation date: **03/18/2016**  
Division Chief validation date: **03/28/2016**  
Country Representative validation date: **03/28/2016**

Inter-American Development Bank - IDB  
Office of Strategic Planning and Development Effectiveness

Operation Profile

Basic Data

Operation name:	Program to Strengthen the Financial Services Superintendency (SSF)	Loan Number:	2228/OC-UR
Executing Agency (EA):	BANCO CENTRAL DEL URUGUAY		
Team Leader:	Demichelis,Jose Francisco	Sector/Subsector:	BANKING MARKET DEVELOPMENT
Operation Type:	Loan Operation	Overall Stage:	Fully Disbursed
Lending Instrument:	Investment Loan	Country:	URUGUAY
Borrower:	REPUBLICA ORIENTAL DE URUGUAY		
		Convergence related Operation(s):	

Total Cost and Source

	Original IDB	Current Active IDB	Local Counterpart	Co-Financing/Country	Total operation cost - Original Estimate
UR-L1052	\$4,000,000.00	\$4,000,000.00	\$0.00	\$0.00	\$4,000,000.00

Available Funds (US\$)

	Current IDB	Disb. Amount to Date	% Disbursed	Undisbursed Balance
UR-L1052	\$3,809,074.50	\$3,809,074.50	100.00%	\$0.00

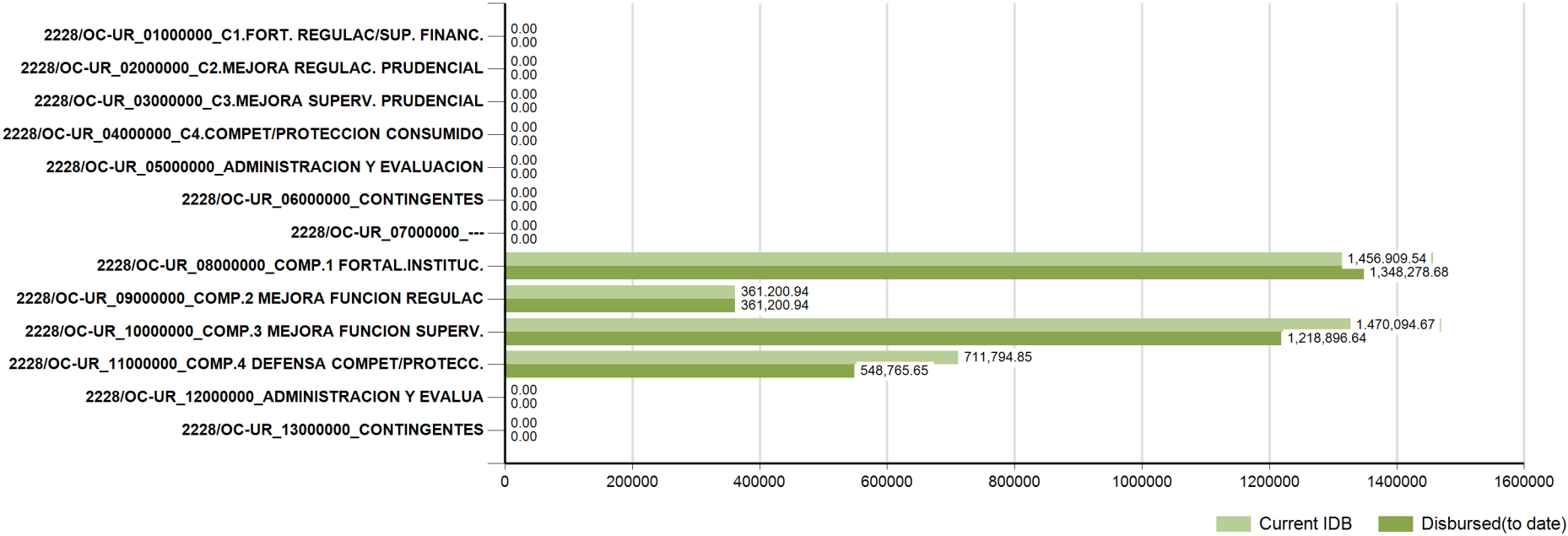
Environmental and Social Safeguards

Main Operation	
Impacts Category:	C
Safeguard Performance Rating:	
Safeguard Performance Rating - Rationale:	

Reformulation Information

Main Operation	
Was/Were the objective(s) of this operation reformulated?	NO
Date of approval:	

Expense Categories by Loan Contract (cumulative values)



Results Matrix

Impacts

No information related to this operation.

Outcomes

Outcome:	1 Eficacia de la Superintendencia de Servicios Financieros (SSF) en sus funciones de regulación y supervisión financiera, mejorada.										
Observation:											
Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	2012		2013	2014	EOP
1.1 Principios básicos de supervisión en banca, cumplidos.		principios básicos	21.00	2010	Financial Sector Assessment Program (FSAP)		P	21.00			22.00
	P(a)						21.00			22.00	
	A							28.00			
1.2 Principios básicos de supervisión en valores, cumplidos.		principios básicos	11.00	2010	Consultoría independiente.		P	15.00	15.00		19.00
	P(a)						15.00	15.00		19.00	
	A										
1.3 Principios básicos de supervisión en seguros, cumplidos.		principios básicos	0.00	2010	Consultoría independiente.		P	4.00			8.00
	P(a)						4.00			8.00	
	A										
1.4 Principios básicos de supervisión en pensiones, cumplidos.		principios básicos	31.00	2010	Consultoría independiente.		P	31.00			31.00
	P(a)						31.00			31.00	
	A										
Outcome:	2 Eficiencia de la SSF en sus funciones de regulación y supervisión financiera, mejorada.										
Observation:											
Indicators	Flags*	Unit of Measure	Baseline	Baseline Year	Means of verification	Observations	2012		2013	2014	EOP
2.1 Relación entre el N° de funcionarios de la SSF y el N° de instituciones supervisadas.		Índice	1.80	2010	Memorias de la SSF.		P	1.90	2.00		2.00
	P(a)						1.90	2.00		2.00	
	A										

 RF - RF Indicator     SI - Sector Indicator     CI - Country Indicator     PG - Pro-Gender     PE - Pro-Ethnicity

Outputs: Annual Physical and Financial Progress

Componente 1: Fortalecimiento Institucional para la Integración de la Regulación y Supervisión Financiera.		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Técnicos de la SSF capacitados en temas de supervisión integrada en el marco del Plan Estratégico de la SSF.	Personas	P		75.00	P		628,760.00
		P(a)	30.00	205.00	P(a)	211,978.00	588,488.66
		A	30.00	205.00	A	0.00	588,488.66

Sistema XBRL diseñado con primera fase implementada.	Sistema	P		1.00	P		594,000.00
		P(a)	1.00	1.00	P(a)	258,266.00	824,703.05
		A	1.00	1.00	A	196,870.87	776,703.05
Protocolo de compatibilización entre las funciones de la SSF y de la red de Seguridad del Sistema Financiero definido y acordado.	Protocolo	P		1.00	P		57,000.00
		P(a)	0.00	1.00	P(a)	0.00	0.00
		A	0.00	1.00	A	0.00	0.00
Componente 2: Mejora de la Función de Regulación Prudencial.		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Marco normativo adaptado al encargo de supervisión integral.	Marco Normativo	P		1.00	P		211,700.00
		P(a)	1.00	1.00	P(a)	180,292.00	59,000.00
		A	1.00	1.00	A	0.00	59,000.00
Requerimientos de presentación de Estados Financieros (básicos y complementarios), revisados e implantados, a nivel piloto, en concordancia con normas internacionales (NIIF).	Documento	P		2.00	P		215,050.00
		P(a)	1.00	2.00	P(a)	47,180.00	323,155.95
		A	1.00	2.00	A	34,659.10	323,155.95
Componente 3: Mejora de la Función de Supervisión Prudencial.		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Documento de Procesos y metodologías de Supervisión Integrada (in situ y extra situ) revisadoo e implementado.	Documento	P		1.00	P		1,090,250.00
		P(a)	1.00	1.00	P(a)	333,475.00	1,367,116.54
		A	0.00	0.00	A	440,261.70	1,247,116.54
Componente 4: Defensa de la Competencia y Protección al Consumidor.		Physical Progress			Financial Progress		
Outputs	Unit of Measure	2015		EOP	2015		EOP
Campaña de sensibilización, capacitación y difusión para consumidores de servicios financieros, elaborada e implementada.	Campaña	P		1.00	P		400,600.00
		P(a)	1.00	4.00	P(a)	219,742.00	574,382.61
		A	0.00	3.00	A	256,567.61	491,382.61
Ventanilla de atención al consumidor en funcionamiento.	Ventanilla	P		1.00	P		150,000.00
		P(a)	0.00	1.00	P(a)	115,492.00	75,891.00
		A	0.00	1.00	A	0.00	75,891.00
Administración, Evaluación y Contingentes.							

Other Cost		2015	Cost
Administración, Evaluación y Contingentes.	P		\$554,200.00
	P(a)	\$20,000.00	\$0.00
	A	\$0.00	\$0.00
Total Cost		2015	Total Cost
	P		\$3,901,560.00
	P(a)	\$1,386,425.00	\$3,812,737.81
	A	\$928,359.28	\$3,561,737.81

### Changes to the Matrix

Section		Name	Type of Change	Reasons	Entered in the System	Agreed with Executing Agency
Output	Ventanilla de atención al consumidor en funcionamiento.	Modify Financial P(a) value	Reporte de avance - informe del ejecutor IDBDOCs 40186974		3/17/2016	3/17/2016

Output	Campaña de sensibilización, capacitación y difusión para consumidores de servicios financieros, elaborada e implementada.	Modify Financial P(a) value	Reporte de avance - informe del ejecutor IDBDOCs 40186974	3/17/2016	3/17/2016
Output	Documento de Procesos y metodologías de Supervisión Integrada (in situ y extra situ) revisado e implementado.	Modify Financial P(a) value	Reporte de avance - informe del ejecutor IDBDOCs 40186974	3/17/2016	3/17/2016
Output	Requerimientos de presentación de Estados Financieros (básicos y complementarios), revisados e implantados, a nivel piloto, en concordancia con normas internacionales (NIIF).	Modify Financial P(a) value	Reporte de avance - informe del ejecutor IDBDOCs 40186974	3/17/2016	3/17/2016
Output	Marco normativo adaptado al encargo de supervisión integral.	Modify Financial P(a) value	Reporte de avance - informe del ejecutor IDBDOCs 40186974	3/17/2016	3/17/2016
Output	Sistema XBRL diseñado con primera fase implementada.	Modify Financial P(a) value	Reporte de avance - informe del ejecutor IDBDOCs 40186974	3/17/2016	3/17/2016
Output	Técnicos de la SSF capacitados en temas de supervisión integrada en el marco del Plan Estratégico de la SSF.	Modify Financial P(a) value	Reporte de avance - informe del ejecutor IDBDOCs 40186974	3/17/2016	3/17/2016

Please note that the Overall Stage represents the stage of the operation at the time of this report's publication, which might not necessarily match the stage of the operation during the PMR Cycle to which the report pertains.