

PROGRAMA REGIONAL DE CAPACITACIÓN EN SUPERVISIÓN BANCARIA Y BURSÁTIL

(TC-97-05-45-3-RG)

RESUMEN EJECUTIVO

- SOLICITANTE:** Ministros de Hacienda de países del Hemisferio Occidental.
- ORGANISMO EJECUTOR:** La ejecución individual de la capacitación será realizada por la institución responsable que sea elegible (véase la Sección 3.10). La responsabilidad global del Banco y del Programa regional de capacitación en supervisión bancaria y bursátil ("el Programa") estará a cargo del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), a través de la División de Infraestructura y Mercados Financieros del Departamento de Desarrollo Sostenible (SDS/IFM), que actuará como Unidad de Apoyo Técnico (véase la Sección 3.14) al Consejo Asesor (véase la Sección 3.12).
- BENEFICIARIOS:** Las superintendencias de bancos y mercados bursátiles de los países miembros prestatarios que sean elegibles para recibir recursos del FOMIN y, en el caso de la Organización de los Estados del Caribe Oriental (OECS), sus países miembros, a través del Banco de Desarrollo del Caribe (CARIBANK).
- OBJETIVOS:** El Programa ha sido diseñado con el propósito de apoyar la capacitación regional o subregional de superintendencias de bancos y mercados de valores, y contribuir a asegurar que el personal técnico esté dotado de la capacitación adecuada para administrar el proceso de supervisión en un entorno cada vez más complicado e interrelacionado. El Programa concentrará su acción en la capacitación regional o subregional de superintendentes de mercados financieros, para respaldar el continuo diálogo de políticas para la armonización de las normas del mercado, una mayor compatibilidad de la información sobre mercados, y una más amplia integración de los mercados financieros y de capital de América Latina y el Caribe.
- DESCRIPCIÓN:** El Programa proporcionará apoyo financiero parcial para programas regionales o subregionales de capacitación definidos según la demanda y destinados a personal técnico de superintendencias de bancos y mercados bursátiles de América Latina y el Caribe. Los programas de capacitación que sean aprobados para recibir financiamiento servirán para: beneficiar a varios países autorizados para recibir ayuda del FOMIN;

focalizar la acción en participantes apropiados (los beneficiarios del Programa deben ser funcionarios técnicos de superintendencias de bancos y/o mercados de valores de los respectivos países); los programas deberán ser emulables y de viabilidad sostenida. Se prevé que los programas complementen los programas existentes, incluidos los financiados por el Grupo del BID o entidades nacionales e internacionales, sin duplicarlos, y que proporcionen el tipo de capacitación en que sea más provechosa la participación regional. Los siguientes son los tipos de programas elegibles para obtener financiamiento a través de este Programa: cursos de capacitación a corto plazo; elaboración de material de capacitación (o adaptación del material existente); traducción de material de capacitación para personal técnico, y diseminación en gran escala de material de capacitación.

A fin de que los programas copatrocinados por el Grupo del BID satisfagan las necesidades de todos los países elegibles para recibir recursos del FOMIN, y teniendo en cuenta al mismo tiempo el hecho de que algunos países disponen de escasos recursos para evaluar las necesidades de capacitación, se incluirá en el programa una asignación especial destinada a brindar asistencia técnica a los países miembros prestatarios del BID que pertenezcan a los Grupos "C" y "D", y a los países miembros de la OECO, a través del CARIBANK. Los fondos asignados se usarán para realizar evaluaciones de necesidades de las superintendencias de bancos y mercados bursátiles de los países elegibles, y darán lugar a planes de desarrollo a los efectos de la capacitación de los recursos humanos. Los Departamentos Regionales de Operaciones del BID atenderán las solicitudes de fondos con cargo a esta asignación a fin de asegurar la compatibilidad con otros programas del Grupo del BID en la región.

FINANCIAMIENTO:	Modalidad:	donación Facilidad I
	Aporte local:	US\$1,2 millón
	FOMIN:	<u>US\$1,3 millón</u>
	TOTAL:	US\$2,5 millones
PLAZOS:	Plazo de ejecución:	Tres años a partir de la fecha de aprobación por el Comité de Donantes del FOMIN
	Período de desembolso:	Cuatro años a partir de la fecha de aprobación por el Comité de Donantes del FOMIN

**CLASIFICACIÓN
AMBIENTAL:**

El Comité de Medio Ambiente e Impacto Social (CESI), en su reunión del 18 de julio de 1997, consideró esta operación (TRG-24), no requiriéndose medida adicional alguna.

BENEFICIOS:

Se prevé que este Programa actúe como agente catalizador para promover la colaboración mutua de las superintendencias de bancos y mercados de valores en toda la región de las Américas, lo que les permitirá intercambiar información sobre las normas, reglamentos y experiencias institucionales de sus sistemas. La capacitación regional afianzará, además, los esfuerzos destinados a promover las normas, prácticas y medidas internacionales de fiscalización de transacciones transfronterizas y apoyar indirectamente las metas de armonización a largo plazo. Además, como se hará hincapié en la actividad regional, se prevé que la ejecución del programa sirva de respaldo al fortalecimiento institucional, a nivel nacional o regional, así como a la movilización de recursos a través de una amplia diseminación de programas de capacitación y de la información contenida en esos programas.

Según se prevé, la asignación especial de recursos financieros dedicados al otorgamiento de asistencia técnica a países miembros prestatarios del BID pertenecientes a las categorías "C" y "D" y a países miembros de la OECD, a través del CARIBANK, permitirá a los países que reciban asistencia elaborar y ejecutar estrategias de capacitación en materia regulativa, para mejorar la supervisión bancaria y bursátil.

RIESGOS:

Existe el riesgo potencial de que la capacitación respaldada por el Programa no suscite un alcance regional tan amplio como se desea, o que los receptores de servicios de capacitación no apliquen los conocimientos recientemente adquiridos dentro del respectivo organismo con potestad normativa. A fin de reducir esos riesgos y respaldar una viabilidad más sostenida del programa, se necesitarán considerables aportes de contrapartida, para poner de manifiesto la importancia que dan a la capacitación los superintendentes participantes, así como su consagración a los mismos. Además, a los efectos de mitigar esos riesgos, los receptores de fondos tendrán que aceptar determinadas condiciones, que serán negociadas y acordadas por todas las partes interesadas a través de la Carta de Acuerdo (véase el Anexo III-1). Por otra parte se han diseñado criterios de selección (cuya lista aparece en el Anexo III-1) con el fin de reducir al mínimo esos riesgos. A fin de asegurar la compatibilidad con

otros programas del BID, se requerirá una declaración de "no objeción" de los respectivos Departamentos Regionales de Operaciones en cuanto a los programas de capacitación que se propongan.

**PRIORIDAD
REGIONAL:**

Conforme a la estrategia de cooperación técnica (CT) del BID (GN-1862-2) y al orden de prelación de los objetivos establecido en el marco de la Octava Reposición, este Programa respaldará directamente la ejecución de programas regionales de capacitación y planes de integración hemisférica. En especial, el Programa concuerda con las metas de programación del FOMIN en general, y del servicio de CT, al proporcionar asistencia en materia de desarrollo, fortalecimiento e integración de los mercados financieros de la región de América Latina y el Caribe, con lo cual se establecerá un entorno más propicio para la inversión del sector privado en la región.

**CONDICIONES
ESPECIALES:**

Condición previa al primer desembolso: se deberá establecer el Consejo Asesor antes de que puedan desembolsarse fondos de esta donación.

SUPERVISIÓN:

La supervisión básica del Programa estará a cargo de la Unidad de Apoyo Técnico, que estará instalada en el BID, y que mantendrá antecedentes sobre la ejecución y evaluación del proyecto, tanto en lo referente a cada uno de los programas de capacitación como al Programa del FOMIN, y administrará las operaciones del Consejo Asesor. Cada uno de los receptores del financiamiento del FOMIN deberá presentar a la Unidad de Apoyo Técnico un informe de evaluación, así como informes de avance, en la medida en que sean necesarios. Dentro de un plazo de seis meses contados a partir de la fecha de terminación del Programa, se preparará un informe de evaluación final de este último, bajo la supervisión de la Unidad de Apoyo Técnico.

La Unidad de Apoyo Técnico proporcionará información, por ejemplo a través de informes semestrales de avance, a los Departamentos de Operaciones Regionales y a los miembros de entidades interesadas, como la Asociación de Superintendentes de Bancos de América Latina y el Caribe (ALACBS, Association of Latin American and Caribbean Bank Superintendents), el Consejo de Organismos Reguladores de Valores de las Américas (COSRA, Council of Securities Regulators of the Americas) y los Ministros de Hacienda del Hemisferio Occidental, si así se le solicita.

I. ELEGIBILIDAD REGIONAL

- 1.1 Los recursos del proyecto sólo podrán destinarse a los países elegibles para la modalidad de financiamiento no reembolsable (donación) que se concede en el marco del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).

II. ANTECEDENTES

- 2.1 La reglamentación y supervisión de las instituciones depositarias y mercados de valores constituyen elementos clave de la mayor parte de los mercados financieros más desarrollados. Las autoridades con potestad normativa ejercen la supervisión necesaria para mantener la confianza en los mercados y verificar que los bancos y otros intermediarios financieros funcionen en forma segura y adecuada. Una reglamentación estricta y una supervisión eficaz del mercado facilitan una mayor transparencia en el mercado y protegen los intereses de depositantes e inversionistas por igual. Cuando no hay un sistema bancario administrado en forma prudente, se dificulta el desarrollo de otros mercados financieros, y si los mercados de valores no funcionan de manera apropiada, se hace menos eficiente la transferencia de capital a la comunidad de los inversionistas.
- 2.2 La supervisión de los mercados financieros en la región de América Latina y el Caribe no supone una vigilancia tan estricta como la que se observa en algunos mercados más desarrollados, lo que lleva a un deterioro de la confianza en la solidez de las instituciones y en la integridad de los mercados mismos, con la consiguiente reducción de la integridad de las inversiones del sector privado. Las fallas guardan relación con la estructura de los sistemas de supervisión financiera y con la insuficiente capacitación de los inspectores. Debido a la importancia de los sistemas bancarios y, cada vez más, de los mercados de capital en América Latina y el Caribe, es esencial ejecutar un programa de fortalecimiento de la supervisión bancaria y la reglamentación y fiscalización de los mercados bursátiles, a los efectos de facilitar el desarrollo global de los mercados financieros de la región. El programa regional que se propone ha sido diseñado con miras a proporcionar financiamiento para la creación de sistemas de capacitación en supervisión, de manera que los superintendentes de bancos y mercados de valores estén en mejores condiciones de realizar evaluaciones institucionales, así como de elaborar programas de capacitación que permitan corregir las imperfecciones específicas de sus instituciones.
- 2.3 En mayo de 1996, los Ministros de Hacienda de los países del Hemisferio Occidental solicitaron al Banco Interamericano de Desarrollo (BID) que persistiera en sus esfuerzos de promoción del

desarrollo de los sistemas financieros y mercados de valores de la región. En especial, los ministros solicitaron al BID que respaldara "la preparación y capacitación de supervisores e inspectores de bancos y mercados de valores sumamente capacitados, a fin de promover una mayor seguridad y solidez en los sistemas financieros de América Latina y el Caribe". En virtud de ese encargo, el BID ha puesto en marcha una serie de iniciativas, incluidas las siguientes: i) estudios destinados a identificar obstáculos y soluciones para el desarrollo de mercados financieros en la región, ii) asistencia financiera para realizar una evaluación de necesidades de capacitación, y iii) respaldo directo en materia de capacitación en supervisión bancaria y reglamentación y fiscalización de los mercados de valores.

- 2.4 En el presente documento se describen los detalles de una parte de este plan general: el establecimiento de un Programa regional de capacitación en supervisión bancaria y bursátil ("el Programa"). En este sentido, se procura obtener el respaldo del FOMIN a fin de financiar la realización de programas de capacitación para superintendentes e inspectores de bancos y mercados de valores, programas que, según lo previsto, serán orientados por la demanda, tendrán un enfoque regional y serán sostenibles. Las deliberaciones realizadas por el NBID con entidades tales como la Asociación de Superintendentes de Bancos de América Latina y el Caribe (ALACBS), representantes de comisiones de valores y asuntos cambiarios e instituciones financieras nacionales e internacionales que brindan asistencia en materia de capacitación en la región, se ha llegado a comprender con mayor claridad la necesidad de mejorar la capacitación del personal técnico especializado en fiscalización y, en los casos de los países miembros prestatarios del BID pertenecientes a las categorías "C" y "D", y de los países miembros de la Organización de los Estados del Caribe Oriental (OECS) a través del Banco de Desarrollo del Caribe (CARIBANK), nos ha sido posible captar mejor la importancia de ayudar a los países a realizar una autoevaluación de sus necesidades de capacitación de recursos humanos y de elaborar una estrategia de capacitación.
- 2.5 El BID ha respaldado el mejoramiento de la supervisión bancaria y el desarrollo de los mercados de capital a través de varios préstamos para el sector financiero, préstamos para el sector de la inversión y préstamos globales de crédito multisectorial (como se señala en el Anexo II-1, que figura en los archivos del proyecto). En muchos de los préstamos y programas de cooperación técnica dedicados a fortalecer las superintendencias de bancos y mercados de valores se ha adoptado un enfoque global en cuanto a la revitalización de esas instituciones, en general a través de la revisión de los reglamentos y leyes, el fortalecimiento institucional (incluido el de los sistemas de información) y el desarrollo de los recursos humanos. En relación con este último aspecto, se ha dedicado considerable atención a los programas de reorganización interna de las superintendencias pertinentes, a través del examen de cuestiones tales como dotación de personal, estructura salarial

y contratación a corto y mediano plazos. En varios de esos préstamos, el financiamiento ha sido diseñado de modo que se respalde la capacitación principalmente en los países a título individual, en conjunción con medidas encaminadas a revisar la estructura orgánica de las superintendencias pertinentes, la introducción de nuevos sistemas de información (o la actualización de los existentes) y, con carácter más limitado, el suministro de cierta instrucción mediante cursos, para disponer de personal de supervisión más apto en cuestiones financieras o económicas básicas. En cambio, el respaldo de la capacitación técnica en el ámbito de la inspección y la investigación ha sido, con frecuencia, un componente secundario de esos préstamos o donaciones. Esto está comenzando a cambiar, ya que se reconoce cada vez con mayor claridad la importancia decisiva que tiene, a los efectos de la supervisión de prudencia, el desarrollo de la capacidad técnica de los inspectores a través de una mejor capacitación.

- 2.6 El FOMIN tiene en su inventario un considerable número de proyectos que, según se prevé, incluirán capacitación para superintendentes de valores; este es un ámbito en que el FOMIN hace hincapié, ya que esas necesidades por lo general no son atendidas por los programas del BID para reforma del sector financiero. En consecuencia, la capacitación para superintendentes de valores que abarcará el Programa que se propone tendrá carácter regional, multinacional y se refiere a una capacitación no prevista en los programas del FOMIN destinados a países determinados. Como a través de sus programas de reforma, el BID ha tendido a satisfacer algunas de las necesidades de capacitación (véase el Anexo II-1) de los inspectores de la actividad bancaria, se ha dado carácter excepcional a la cobertura otorgada a través del uso de los recursos del FOMIN. No obstante, ni el FOMIN ni el BID han atendido las necesidades de capacitación correspondientes a los superintendentes de los mercados financieros, por lo cual el Programa propuesto se limitará a esas necesidades.
- 2.7 Si bien el Grupo del BID dedica cada vez más recursos a mejorar los mercados financieros de la región, hasta hace poco solo una pequeña proporción del financiamiento que otorga se ha destinado a la capacitación del personal de superintendencias de bancos y mercados de valores. A partir de 1991, el total de los servicios de préstamos y donaciones que respaldan la reforma del sector financiero, y que han incluido financiamiento de apoyo para la capacitación técnica de superintendentes de bancos y mercados de valores, ha sido de casi US\$2.500 millones, provenientes del BID, y US\$10.700 millones de financiamiento a título gratuito proveniente del FOMIN, para un total de trece países. No obstante, de esa suma de préstamos y donaciones aproximadamente US\$1.800 millones han sido destinados a capacitación técnica a nivel nacional, y tan sólo una pequeña proporción se ha desembolsado realmente hasta la fecha (tal como se señala en el Anexo II-1, que figura en los archivos del proyecto). Va en aumento la atención que se presta a la capacitación en fiscalización a nivel nacional, como lo pone de

manifiesto el financiamiento del FOMIN para la capacitación de superintendentes de mercados de capital a través de proyectos para países individuales.

- 2.8 Hasta la fecha en que el BID comenzó a realizar, en época reciente, sus actividades encaminadas a copatrocinar programas piloto de capacitación regional (US\$200.000), sólo un programa del FOMIN se había dedicado a la capacitación regional o subregional de personal técnico de superintendencias de mercados de valores en la región 1/. Como parte del programa de cooperación técnica para el desarrollo de mercados financieros y de valores en América Latina y el Caribe (ATN/SF 5274-RG), el BID copatrocinó recientemente un curso subregional bisemanal de análisis bancario y crediticio para personal técnico de las superintendencias de bancos de la región andina, como programa piloto de capacitación, y patrocinará cursos subregionales bisemanales sobre reglamentación y fiscalización de valores en los países de habla inglesa del Caribe y Centroamérica en noviembre de 1997 y febrero de 1998. Dado el escaso número de programas de respaldo de la capacitación regional ejecutados hasta la fecha y el creciente número de programas de nivel nacional, los recursos de este proyecto solo se usarán para financiar capacitación para superintendentes sobre temas de orientación regional y/u otra capacitación que no sea financiada mediante programas de países.
- 2.9 Además del respaldo proporcionado por el Grupo del BID, otra asistencia para capacitación en supervisión bancaria internacional ha sido proporcionada por el Fondo Monetario Internacional, el Banco Mundial y los organismos fiscalizadores de los Estados Unidos, y, con carácter más limitado, por el Banco Central de España, entre otras entidades. En el ámbito de la capacitación en reglamentación y fiscalización de mercados de valores, la Organización Internacional de Comisiones de Valores (OSCO), la Comisión de Valores y Asuntos Bursátiles de los Estados Unidos, la Comisión de Bolsas de Valores de Quebec, y otros organismos nacionales, han proporcionado alguna capacitación (aunque en medida considerablemente menor que la que se ha proporcionado para supervisores bancarios) con carácter internacional o regional. El BID ya ha participado en actividades conjuntas con algunas de esas entidades, incluida la Corporación Andina de Fomento y el Banco de la Reserva Federal de los Estados Unidos, en el marco del programa piloto de capacitación en supervisión bancaria que se describe en la sección 2.7. En el futuro cercano, el BID prevé trabajar conjuntamente con entidades nacionales y multilaterales similares para ejecutar programas piloto de capacitación para

1/ El FOMIN ha destinado US\$50.000 a capacitar administradores de mercados de valores y superintendentes de valores en los países de la OECO, a través de una donación destinada a desarrollar mercados de valores extrabursátiles en el Caribe. El programa no incluye capacitación en supervisión bancaria.

superintendentes de mercados de valores del Caribe y América Central. Si bien existe un manifiesto interés, de parte de las instituciones arriba mencionadas de seguir respaldando la capacitación regulativa en la región, todas esas instituciones están limitadas en cuanto a los recursos que pueden proporcionar, por lo cual un respaldo adicional podría resultarles conveniente.

- 2.10 Muchos superintendentes de mercados financieros han expresado su respaldo a la capacitación de nivel regional, que proporciona beneficios adicionales no obtenibles a través de capacitación de nivel nacional o internacional. A los efectos de la preparación de este programa, la División de Infraestructura y Mercados Financieros del Departamento de Desarrollo Sostenible (SDS/IFM) realizó misiones y efectuó una encuesta entre superintendentes de bancos y mercados de valores de la región, para evaluar sus necesidades de capacitación y determinar la demanda y la oferta de capacitación en los países de toda la región (como se señala en el Anexo II-2, que puede consultarse en los archivos del proyecto). El estudio se realizó para complementar la labor de programación que realiza el Grupo del BID (y evitar la duplicación) a través de la ejecución de este Programa. Se llegó a la conclusión de que la mayor parte de la capacitación técnica proporcionada a los superintendentes de la región provino de fuentes internacionales y, en unos pocos casos, contó con el respaldo de capacitación de nivel nacional o regional. Varios superintendentes señalaron que si bien los métodos y temas de capacitación tratados en programas internacionales que se ofrecen actualmente son pertinentes y útiles por sí mismos, esos programas generalmente no contemplan capacitación de interés regional o subregional, tales como estrategias de promoción de conceptos coordinados y armonizados de supervisión bancaria y bursátil. Además, aunque existen temas que son de interés para la mayoría de los superintendentes de todo el hemisferio, también es evidente que los países que poseen superintendencias con cierto grado de desarrollo o una ubicación geográfica determinada comparten intereses exclusivamente con algunos superintendentes de mercados financieros de la región. La estructura del Programa de capacitación regional en supervisión bancaria y bursátil, que se propone, ha sido diseñada con el propósito de tener en cuenta las similitudes y diferencias de intereses y aprovechar los programas actualmente existentes, y complementarlos. El Programa utilizará recursos disponibles que identifiquen los superintendentes de bancos y mercados de valores de la región, y al mismo tiempo atenderá las necesidades de capacitación insuficientemente cubiertas en la actualidad.
- 2.11 La demanda de capacitación regional para superintendentes de bancos y mercados bursátiles es considerable, como lo demuestra las solicitudes que ya ha recibido el BID para suministro de asistencia financiera, incluidas propuestas de la ALACBS y de la Comisión de Valores Mobiliarios (CVM) del Brasil. La propuesta de la ALACBS contiene la solicitud de asistencia financiera del Grupo del BID para preparar un programa de capacitación en una universidad

regional para personal técnico de superintendencias de bancos (para atender la necesidad de personal subalterno y superior), y se prevé que su costo será de US\$3,6 millones. La propuesta del CVM del Brasil consiste en una solicitud de asistencia del Grupo del BID a fin de respaldar la ejecución de un curso de una semana de duración sobre el mercado e instrumentos derivados, para superintendentes de valores en mercados emergentes. El nivel de la demanda de asistencia financiera para respaldar la capacitación regional es considerable y podría extenderse a programas viables en el futuro. A partir de esos ejemplos y de la evaluación de la demanda que se describe en la sección 2.10, cabe prever que el Programa propuesto en este documento pondrá en marcha un proceso que requiera recursos considerablemente mayores.

III. EL PROGRAMA

A. Objetivo

- 3.1 El Programa está diseñado para contribuir a la capacitación en funciones normativas a nivel regional con miras a fomentar el desarrollo de bancos y mercados de valores en toda la región de América Latina y el Caribe, y su adecuada supervisión, y para asegurar que el personal de supervisión reciba la capacitación adecuada para administrar el proceso de fiscalización en un entorno que es cada vez más complicado y de mayor integración. El Programa está focalizado en programas subregionales o regionales de capacitación, razón por la cual dará su apoyo al constante diálogo sobre políticas relativas a fomentar la armonización de las normas del mercado y la integración de los mercados financieros y de capital de la región, poniendo énfasis en conceptos de fiscalización que permitan reforzar la disciplina del mercado, y en prácticas y procedimientos acertados para el mercado financiero, promoviendo mismo tiempo una mayor colaboración entre las superintendencias de la región. Cabe esperar que los programas regionales o subregionales lleven a los países a establecer fondos comunes de recursos para facilitar la capacitación en ámbitos de intereses y necesidades comunes. Sólo se promoverán actividades nacionales de capacitación en la medida en que éstas surtan efectos beneficiosos en el ámbito regional o subregional y se circunscriban al propósito de armonización y cooperación de la supervisión.

B. Descripción

- 3.2 El Programa aportará financiamiento parcial para programas de capacitación regionales o subregionales orientados según la demanda para superintendentes de bancos y mercados de valores de América Latina y el Caribe. La financiación estará limitada a programas con objetivos encaminados a promover la armonización e integración de prácticas de supervisión prudentes, internacionalmente

reconocidas entre los países de la región. Como lo señalaran los Ministros de Hacienda de los países del Hemisferio Occidental en su comunicado de mayo de 1996, los programas de capacitación en reglamentación y fiscalización de mercados financieros debe "basarse en un análisis continuo de las necesidades de capacitación existentes en la región". El Programa ha sido diseñado de modo que sea flexible y adaptable a la variación de las circunstancias, a fin de reforzar la supervisión de los bancos y mercados de valores en toda la región de América Latina y el Caribe. A fin de que los programas copatrocinados por el Grupo del BID satisfagan las necesidades de todos los países miembros que son elegibles para obtener recursos del FOMIN, teniendo en cuenta, al mismo tiempo, la escasez de recursos disponibles en algunos países para atender necesidades de capacitación, el Programa comprenderá una asignación financiera separada que estará dedicada a proporcionar asistencia técnica a los países miembros prestatarios del BID de los grupos "C" y "D" y a los países miembros de la OECO, a través del CARIBANK. La asistencia estará encaminada a realizar evaluaciones de necesidades de capacitación de personal de las superintendencias de bancos y de mercados de valores de los países elegibles, y a elaborar planes de desarrollo en materia de capacitación.

- 3.3 Se prevé que los programas de capacitación aprobados para el financiamiento complementen, en lugar de duplicar, los programas existentes, incluidos los financiados por el Grupo del BID u organismos nacionales o internacionales, y que proporcionen el tipo de capacitación que mejor aproveche los beneficios de la participación regional. Se prevé que el Programa tenga en cuenta recomendaciones o comentarios formulados por la ALACBS, el Consejo de Organismos Reguladores de Valores de las Américas (COSRA), el Comité de Basilea, el OICV, así como las opiniones y perspectivas expresados por los superintendentes de bancos y de mercados de valores a título individual, así como integrantes del sector privado. Se prevé que el financiamiento del FOMIN, combinado con financiamiento de contrapartida, permitirá la ejecución de programas de capacitación a lo largo de un período de tres años y que los desembolsos abarquen cuatro años. Se prevé que los programas aprobados para el financiamiento incluirán mecanismos de desarrollo de suficiente capacidad institucional para respaldar la capacitación en la región más allá del período de financiamiento.
- 3.4 En función de la demanda regional, se prevé que los programas respaldados por el Programa serán variados, dependiendo la metodología de los mismos de las necesidades de sus países beneficiarios. Los tipos de programas elegibles para ser financiados por este Programa son los siguientes:
- Cursos de capacitación a corto plazo.
 - Elaboración de materiales de capacitación (o adaptación de los existentes) (por ejemplo, autocapacitación, programas interactivos basados en computadoras).

- Traducción de material de capacitación para personal técnico.
 - Disseminación en gran escala de materiales de capacitación o metodología de capacitación (por ejemplo, sistemas electrónicos de distribución).
 - Todo otro programa que el Consejo Asesor (véase la sección 3.14) considere adecuado para alcanzar los objetivos del Programa.
- 3.5 Los programas de capacitación que no se considerarán elegibles serán los siguientes: pasantías, programas de asesoramiento didáctico con módulos de consulta y conferencias y/o seminarios no orientados directamente a la capacitación de personal técnico de las superintendencias pertinentes (véase "Programas elegibles", Anexo III-1).
- 3.6 Se prevé que el costo medio por programa será de US\$75.000 (estimado para un programa de dos semanas en que la instrucción sea suministrada al costo por las superintendencias), aunque el costo por programa variará ampliamente. El financiamiento por programa será limitado, y se basará en parte en una distribución equitativa de los fondos disponibles. No se podrán asignar más de US\$200.000 de los recursos del Programa por solicitud de propuesta. No más de US\$400.000 se dedicarán al mismo organismo que dirija y/o ejecute la capacitación. Además, en un determinado año no podrá dedicarse menos del 30% ni más del 50% del monto agregado del financiamiento disponible para capacitación a países miembros prestatarios del BID de las categorías "C" y "D", ni a países miembros de la OECO, a través del CARIBANK.
- 3.7 Dada la gran demanda de capacitación regional y la diversidad de métodos de realización de la misma, se han elaborado criterios mínimos de selección de programas para el otorgamiento de financiamiento del FOMIN destinados a los programas de capacitación regional que se propongan. Los criterios de selección están diseñados de modo que sean claros, objetivos y de fácil control, y serán revisados y aprobados por el Consejo Asesor (véase la sección 3.12) a los efectos de su utilización en la primera reunión del Directorio. Las propuestas elegibles recibidas por la Unidad de Apoyo Técnico (véase la sección 3.14) serán remitidas al Consejo Asesor para la formulación de recomendaciones sobre aprobación. Las propuestas serán seleccionadas sobre la base de los siguientes criterios:
- Beneficios de la capacitación.
 - Compatibilidad con la integración y la armonización en la región (para ello se utilizarán normas internacionales de supervisión de prudencia).

- Capacidad de la(s) entidad(es) de contrapartida (es decir, aportes y capacidad técnica, financiera y administrativa).
- Orientación hacia los participantes apropiados (los beneficiarios de los programas deben ser funcionarios técnicos de superintendencias de bancos y/o mercados de valores en sus respectivos países).
- Costo.
- Capacidad de demostrar que el programa de capacitación puede emularse en todo o en parte (a fin de ampliar el alcance y la escala de los beneficios del programa).
- Sostenibilidad.
- Capacidad de respaldar a los proveedores de bienes y servicios destinados al programa de capacitación que provengan de países miembros elegibles para obtener recursos del FOMIN.
- Todo otro criterio aprobado por el Consejo Asesor antes del análisis de cualquier propuesta.

3.8 En relación con los criterios de selección de programas arriba expresados, se prevé que las propuestas de obtención de respaldo financiero comprendan la siguiente información:

- Información para evaluar la elegibilidad conforme a los criterios de selección cuya lista aparece más arriba.
- Objetivos del programa.
- Descripción del contenido del programa, su metodología de capacitación y su organización y administración.
- Entidad orientadora y responsable del programa.
- Grupo beneficiario de la capacitación (es decir, título del cargo de los participantes, nacionalidad, etc.), con indicación de criterios de selección para la capacitación de beneficiarios.
- Presupuesto detallado, con inclusión de todas las solicitudes de financiamiento con recursos del Programa y otras fuentes de financiamiento propuestas; especialmente financiamiento proporcionado por países beneficiarios
- Cronograma de ejecución del programa.
- Enunciados del tipo, el proveedor y el método de financiamiento de programas de capacitación regionales anteriores y/o estudios de diagnóstico de carácter nacional referentes a las

necesidades de capacitación, realizados en países receptores de asistencia.

- Demostración de que la ejecución del Programa comenzará (no necesariamente habrá culminado) dentro de un plazo de seis meses a partir de la fecha de aprobación por parte del Consejo Asesor.
 - Costo de la preparación, administración y ejecución del programa.
- 3.9 Las condiciones básicas necesarias para el suministro de programas de capacitación para inspectores de bancos y mercados de valores, así como las directrices que brinden información sobre el proceso de aprobación del Programa y las responsabilidades de los receptores del mismo, se exponen en las "Pautas operativas", cuya lista aparece en el Anexo III-1.
- 3.10 Se aceptarán las solicitudes de financiación con recursos de este Programa que presenten instituciones elegibles, las que deben ser organismos o asociaciones gubernamentales o cuasigubernamentales con responsabilidad normativa y de supervisión bancaria y bursátil de países miembros elegibles para recibir financiamiento del FOMIN (es decir, entidades homólogas locales).
- 3.11 En el marco lógico aparecen puntos de referencia para la evaluación del éxito del Programa (véase el Anexo III-2, que figura en los archivos del proyecto).

C. Administración y ejecución

- 3.12 Se establecerá un Consejo Asesor compuesto por representantes (un total de cinco personas) de las principales entidades regionales y/o internacionales dedicadas a establecer criterios de alta calidad para la supervisión de bancos y mercados de valores. Se procurará que entre los miembros del Directorio haya una variada representación regional. Las siguientes son algunas de las organizaciones que se recomiendan: la ALACBS, el Comité de Basilea, el COSRA, el OICV y entidades académicas. El Consejo, utilizando criterios predeterminados, objetivos y transparentes (véase la sección 3.7) seleccionará los programas que han de financiarse a través del Programa.
- 3.13 Dicho Consejo será establecido inmediatamente que sea aprobado el Programa por el Comité de Donantes, invitando a cada una de las organizaciones mencionadas en la sección 3.12 a nombrar un miembro para el Directorio; el quinto miembro será seleccionado por el BID. Se celebrará una reunión inicial que permitirá al Directorio definir cuestiones de procedimiento y modificar los criterios y las condiciones estipulados en las "Pautas Operativas" (véase el Anexo III-1). La Unidad de Apoyo Técnico actuará como Secretaría en las reuniones del Consejo Asesor. El Consejo se reunirá con

asistencia personal de sus miembros en forma anual (es decir tres veces durante la vida del Programa), para tratar cuestiones normativas: revisar procedimientos, negociar condiciones y analizar las normas generales del Programa. La Unidad de Apoyo Técnico efectuará invitaciones a la formulación de propuestas y el Consejo aprobará programas en forma trimestral, autorizando (o rechazando) los programas en la medida en que sea necesario. Los integrantes del Consejo comunicarán sus decisiones y el curso de acción recomendado a la Unidad de Apoyo Técnico en relación con las propuestas, a través de oportunas comunicaciones escritas. La Unidad comunicará la decisión final de proporcionar o no recursos del FOMIN para los programas de capacitación propuestos a las entidades locales de contrapartida pertinentes. La composición del Consejo Asesor será evaluada anualmente por la Unidad de Apoyo Técnico. Se prevé que el Programa tenga que evaluar aproximadamente de 15 a 20 solicitudes de asistencia.

3.14 Se establecerá una Unidad de Apoyo Técnico, en las oficinas de SDS/IFM, para administrar y evaluar las actividades del Programa y supervisar las actividades del Consejo Asesor. Esta Unidad tendrá los siguientes cometidos:

- Comunicarse con las posibles entidades homólogas del Programa, lo que comprenderá la divulgación de solicitudes de propuestas y la formulación de pautas operativas para el Programa.
- Establecer el Consejo Asesor.
- Seleccionar las propuestas para determinar cuáles son elegibles para recibir financiamiento del BID.
- Negociar modificaciones de las propuestas, si resulta conveniente.
- Remitir al Consejo las propuestas elegibles y hacer las veces de secretaría del Consejo.
- Informar a los beneficiarios sobre la aprobación o rechazo de sus solicitudes.
- Negociar y firmar cartas de acuerdo (véase la sección 3.16).
- Controlar la ejecución de los acuerdos.
- Preparar y diseminar informes sobre el Programa.

3.15 Además, la Unidad de Apoyo Técnico facilitará las comunicaciones entre las partes interesadas dentro y fuera del BID, lo que comprenderá el establecimiento de un punto de contacto de coordinación con el FOMIN, con los Departamentos de Operaciones Regionales, con la División de Cooperación Técnica Regional del Departamento de Integración y Programas Regionales (INT/RTC), con

la División Operativa del Departamento Legal, y otras entidades del BID, sobre cuestiones vinculadas con el Programa. Para evitar cualquier posibilidad de conflicto entre los niveles nacional y regional de la capacitación, se pedirá al respectivo Departamento Regional de Operaciones que emita su declaración de "no objeción". Esta es una de las principales razones por las cuales la Unidad de Apoyo Técnico se instalará en el BID.

- 3.16 Una vez aprobada una propuesta por el Consejo Asesor, la Unidad de Apoyo Técnico negociará las condiciones de la carta de acuerdo, con las instituciones elegibles pertinentes, y la misma deberá ser firmada luego por las entidades ejecutoras responsables que reciban fondos y por el BID, antes de que los fondos puedan desembolsarse. La carta comprenderá las condiciones generales definidas conforme al procedimiento del BID, y condiciones específicas que serán negociadas y acordadas mutuamente por todas las partes interesadas, como condición para el desembolso de los fondos. En las condiciones específicas se definirán, entre otros, los siguientes aspectos:
- Utilización que deberá darse a los fondos.
 - Descripción del programa de capacitación.
 - Período de desembolso y compromiso de los recursos para todos los receptores y programas de desembolso, incluida la proporción de los fondos anticipados a la contraparte local y los intervalos regulares de los desembolsos, conforme a un programa de hitos (por ejemplo, selección de consultores, entrega de la primera propuesta por parte de los proveedores de servicios o bienes, etc.).
 - Presentación y contenido de informes (por ejemplo de situación, de avance, financiero, de evaluación, y otros informes, según lo que disponga el Consejo Asesor) a la Unidad de Apoyo Técnico, dentro de plazos acordados.
 - Descripción de la participación regional, en relación con los países y con entidades privadas o públicas que hayan confirmado su participación en el programa.
 - Demostración de la sostenibilidad del programa.
 - Aportes de los países participantes, definidos en el presupuesto del programa.
- 3.17 Una vez financiadas, con recursos desembolsados conforme a un programa establecido de común acuerdo, las entidades responsables de la ejecución de los programas aprobados las llevarán a cabo conforme a las condiciones establecidas. La Unidad de Apoyo Técnico realizará el seguimiento de la ejecución del programa a fin de comprobar que se cumplan a cabalidad las cláusulas del convenio.

- 3.18 Los Departamentos Regionales de Operaciones tendrán la responsabilidad de efectuar el seguimiento de los programas que utilicen el fondo de asistencia técnica de asignación especial, a fin de llevar a cabo las evaluaciones de necesidades de las superintendencias pertinentes, labor que dará lugar a la elaboración de planes de capacitación de recursos humanos. Los Departamentos Regionales de Operaciones del BID gestionarán las solicitudes de financiación con cargo a esta asignación a fin de garantizar su compatibilidad con otros programas que realice el Grupo del BID en la región.

D. Costo y financiamiento

- 3.19 Conforme a una evaluación preliminar, los costos previstos totalizan US\$2,5 millones. De esa suma, el FOMIN proporcionará US\$1,3 millón y las entidades locales suministrarán US\$1,2 millón. Se prevé que la demanda del FOMIN hará necesario contar con respaldo financiero para aproximadamente 16 programas de capacitación para supervisores de la actividad bancaria y nueve programas de capacitación para superintendentes de mercados de valores. La mayor parte del presupuesto del Programa está destinado a programas de capacitación (se otorgará un respaldo de US\$1,9 millón a lo largo de un plazo máximo de cuatro años; de ese total, US\$1 millón provendrá del FOMIN). Se proporcionará una asignación separada de asistencia técnica, para que pueda participar una muestra de países miembros prestatarios del BID de las categorías "C" y "D", y a países miembros de la OECD, a través del CARIBANK, a fin de realizar evaluaciones de sus necesidades de capacitación y preparar estrategias de capacitación. Esta asignación separada requerirá US\$150.000 adicionales (de los cuales el FOMIN aportará US\$100.000 y las entidades locales US\$50.000). Se ha presupuestado un aporte adicional del FOMIN de US\$150.000 para cubrir costos de administración del programa, como los gastos en que se incurra en virtud del funcionamiento de la Unidad de Apoyo Técnico y del Consejo Asesor, la ejecución de operaciones de programas de capacitación aprobadas y de la revisión de las autoevaluaciones de los países, la coordinación con organismos multilaterales y/o bilaterales y otros gastos varios vinculados con la administración del programa. A través de una reserva de US\$50.000, provenientes del FOMIN, se financiarán gastos imprevistos. Los aportes locales de contrapartida comprenden el total de los gastos diarios cubiertos por copatrocinantes de los programas de capacitación, incluidos los aportes de países patrocinantes o entidades internacionales o regionales que proporcionen asistencia técnica (por ejemplo, OICV, ALACBS, la Comisión de Valores y Asuntos Bursátiles de los EE.UU., la Comisión Nacional de Valores de España, etc.). Además se estima que las contrapartes locales encargadas de ejecutar los programas de capacitación incurrirán en gastos por un monto mínimo de US\$250.000 para administrar los procesos de preparación, ejecución y evaluación de los programas aprobados.
- 3.20 En el cuadro siguiente se presenta la distribución de los aportes al financiamiento.

Presupuesto — Capacitación de supervisores de bancos y mercados de valores
(Equivalente de US\$)

	Financiamiento del FOMIN 1/ (US\$)	Contrapartida local 2/ (US\$)	Total (US\$)
Asignación especial de fondos para proporcionar asistencia técnica destinada a planes de elaboración de programas de capacitación (limitada a países miembros prestatarios del BID de las categorías "C" y "D" y países miembros del OECO a través del CARIBANK)	100.000	50.000	150.000
Programas de capacitación para supervisores de bancos y mercados de valores	1.000.000	900.000	1.900.000
Administración del Programa 3/	150.000	250.000 4/	400.000
Consejo Asesor	70.000		
2.1 Remuneraciones	30.000		
2.5 Viajes	40.000		
Unidad de Apoyo Técnico	80.000		
2.2 Cargos	68.000		
6.8 Comunicaciones	12.000		
Imprevistos	50.000		50.000
TOTAL	1.300.000	1.200.000	2.500.000

1/ Las categorías generales del presupuesto a los efectos de la asignación de los aportes del FOMIN comprenden: 1 (servicios profesionales, empresas); 2 (consultores individuales); 8 (coordinación, supervisión y/o evaluación de programas); y 98 (imprevistos). Las categorías contables específicas (de no menos de dos dígitos) serán definidas para cada proyecto.

2/ Las categorías presupuestarias generales para la asignación de los aportes locales de contrapartida comprenden: 1 (servicios profesionales, empresas); 2 (consultores individuales); 3 (aportes de becas); 5 (viajes de personal (ajeno al BID)), y 6 (apoyo general). Las categorías contables específicas (de no menos de dos dígitos) serán definidas para cada proyecto.

3/ Esta cifra representa los presupuestos del Consejo Asesor y de la Unidad de Apoyo Técnico. El presupuesto del Consejo Asesor ascenderá a US\$70.000, consistente en US\$40.000 para atención de gastos (total de tres reuniones) y US\$30.000 por concepto de potenciales honorarios, aunque se procurará obtener servicios gratuitos. El presupuesto de la Unidad de Apoyo Técnico consistirá en US\$68.000 para actividades de administración y US\$12.000 para gastos de comunicación destinados a administrar el Programa.

4/ Costo estimado de preparación, administración y evaluación de la ejecución de programas mediante el patrocinio de instituciones elegibles.

3.21 Mediante el Programa no podrá financiarse más del 60% de los gastos diarios de los programas propuestos, salvo cuando se trate de iniciativas que beneficien a los países miembros prestatarios del BID de las categorías "C" y "D", y países miembros de la OECO a través del CARIBANK, en cuyo caso el Programa podrá aportar hasta el 80% de los gastos de ese género del programa propuesto. Se han establecido límites al monto de los fondos del FOMIN disponibles para financiar cada uno de los programas aprobados, a fin de asegurar que las superintendencias respalden plenamente el programa propuesto. Se incluirá en la carta de acuerdo mutuo del BID y las entidades locales la documentación descrita en la que se describa la participación regional, incluido lo referente a los países y las

entidades privadas y públicas que hayan confirmado su participación en el programa, y los aportes de países definidos en el presupuesto del programa. (Véase al Anexo III-1). Esa información deberá ser presentada antes de que pueda realizarse el desembolso de los fondos, a fin de que el BID tenga la certeza de que la actividad de capacitación propuesta es considerada valiosa por las superintendencias respectivas, y que no es incompatible con otras actividades de programación del Grupo del BID.

E. Evaluación y supervisión

- 3.22 Como condición del financiamiento del FOMIN, los patrocinantes de contrapartida locales de la capacitación deberán encargarse de proporcionar a la Unidad de Apoyo Técnico una evaluación independiente del programa de capacitación dentro de un plazo de tres meses contado a partir de la conclusión del programa. El contenido de la evaluación variará en función del método de capacitación, y por lo tanto se adaptará en la carta de acuerdo final, pero es probable que comprenda información de evaluación de la calidad del contenido y el método de capacitación, el nivel de alcance regional (beneficiarios de la capacitación) y la sostenibilidad. Dentro de un plazo de seis meses a partir de la culminación del Programa deberá prepararse un informe final del mismo, bajo la supervisión de la Unidad de Apoyo Técnico.
- 3.23 Las actividades de supervisión básicas del Programa se realizarán dentro del ámbito de la Unidad de Apoyo Técnico, instalada en el BID, que mantendrá registros de la ejecución y evaluación del Programa y administrará las operaciones del Consejo Asesor. La Unidad de Apoyo Técnico proporcionará información, consistente en informes semestrales de avance, etc., a los Departamentos Regionales de Operaciones y a los miembros de las entidades interesadas, como ALACBS, COSRA, y los Ministros de Hacienda de los países del Hemisferio Occidental, si los solicitan.

F. Beneficios y riesgos

- 3.24 La actividad de capacitación regional para superintendentes de bancos y mercados de valores respalda directamente la labor encaminada a integrar mutuamente los mercados financieros de la región, armonizar las normas y prácticas de supervisión y reforzar los sectores financieros de los países participantes. Se prevé que este Programa haga las veces de agente catalizador para promover la colaboración mutua de los superintendentes de la actividad bancaria y de los mercados de valores de todos los países de las Américas, permitiéndoles intercambiar información con respecto a las normas, reglamentos y experiencias institucionales propias de sus sistemas, a los efectos de dar mayor eficiencia y solidez a sus respectivos mercados internos. Además, la capacitación regional mejorará la labor fiscalizadora encaminada a promover normas y mecanismos de supervisión acordados de común acuerdo para las transacciones transfronterizas y apoyará en forma indirecta los objetivos de

armonización a largo plazo. Por otra parte, se prevé que la ejecución del Programa, en que se hará hincapié en la actividad regional, contribuirá al fortalecimiento de instituciones, a nivel nacional o regional, así como a la movilización de recursos a través de una amplia diseminación de programas de capacitación.

- 3.25 La asignación especial de fondos dedicados al suministro de asistencia técnica a los países miembros prestatarios del BID de las categorías "C" y "D" y a los países miembros de OECD a través del CARIBANK, previsiblemente permitirá a los países que reciban asistencia elaborar y ejecutar estrategias de capacitación en materia normativa para mejorar la supervisión de sus bancos y mercados de valores.
- 3.26 Existe el posible riesgo de que la capacitación respaldada por el Programa no suscite un alcance regional tan amplio como se desea, o que los beneficiarios de la capacitación no apliquen sus conocimientos recién adquiridos dentro del organismo fiscalizador pertinente. A los efectos de reducir esos riesgos y respaldar un programa más sostenible, se requerirán considerables aportes de contrapartida para poner de manifiesto la importancia de la capacitación para los organismos fiscalizadores participantes, y su identificación con los mismos. Por otra parte, las entidades receptoras de financiamiento deberán aceptar determinadas condiciones, negociadas y convenidas por todas las partes interesadas a través de la carta de acuerdo (véase el Anexo III-1), a fin de mitigar esos riesgos. Además, se han diseñado criterios de selección (cuya lista aparece en el Anexo III-1) para reducir al mínimos esos riesgos. Para garantizar la compatibilidad de estas actividades con otros programas del BID, se requerirá que los Departamentos Regionales de Operaciones emitan una declaración de "no objeción" para la ejecución de los programas de capacitación propuestos.

IV. COMPATIBILIDAD CON LA ESTRATEGIA REGIONAL DEL GRUPO DEL BANCO

- 4.1 El Programa es compatible con el orden de prelación de los objetivos regionales del BID en cuanto al desarrollo del sector financiero, conforme al cual debe procurarse el afianzamiento y la integración de los mercados financieros de la región de América Latina y el Caribe y un mayor nivel de coordinación entre las institucionales nacionales y/o regionales. A fin de que la ejecución de este Programa sea compatible con las estrategias regionales del Grupo del BID (por ejemplo, Documento sobre Estrategia de Mercados de Capital, GN-1870-2), los Departamentos Regionales de Operaciones y la Unidad de Apoyo Técnico intercambiarán y compartirán información por ellos recopilada con respecto a actividades de respaldo de la capacitación de supervisores de bancos o superintendentes de mercados de valores,

sea que esa capacitación se financie con respaldo del BID o cuente con el apoyo de otras entidades, como respaldo de las estrategias de países del BID. La Unidad de Apoyo Técnico dará a conocer información pertinente al Consejo Asesor.

V. CUMPLIMIENTO DE LOS CRITERIOS DE ELEGIBILIDAD DE PROYECTOS

- 5.1 Criterios generales de elegibilidad de proyectos. El financiamiento del FOMIN destinado a fortalecer la supervisión de bancos y mercados de valores en todos los países de América Latina y el Caribe para proteger la integridad y la credibilidad de los mercados financieros de la región es totalmente compatible con los objetivos generales del FOMIN, que consisten en incrementar las inversiones y ampliar el papel del sector privado, a fin de acelerar el crecimiento y el desarrollo económicos y sociales en la región.
- 5.2 Criterios de la Facilidad en cuanto a elegibilidad de proyectos. La propuesta de establecimiento de este Programa del FOMIN es compatible con los criterios de financiamiento mediante donaciones enmarcados en la Facilidad de Cooperación Técnica, Artículo 3, Sección 2 del Acuerdo del FOMIN. Entre otros aspectos, esos criterios comprenden el respaldo del financiamiento de estudios de diagnóstico de países encaminados a identificar restricciones a las inversiones (por ejemplo, impedimentos normativos), el suministro de asistencia para el desarrollo y el afianzamiento de los sistemas financieros de la región.
- 5.3 La contratación de servicios de consultoría y la adquisición de bienes estarán condicionados a la aplicación de las políticas y procedimientos del BID y a los criterios de elegibilidad del FOMIN.

**PROGRAMA DE CAPACITACIÓN REGIONAL EN SUPERVISIÓN BANCARIA Y BURSÁTIL
PAUTAS OPERATIVAS**

1. Las siguientes pautas operativas son aplicables a los componentes de capacitación de la operación del Programa regional de capacitación en supervisión bancaria y bursátil (el "Programa") del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).
2. Países elegibles: Los recursos del proyecto sólo podrán utilizarse para los países declarados elegibles para todas las modalidades de financiamiento en el marco del FOMIN.
3. Instituciones elegibles: Se aceptarán solicitudes de financiación provenientes de entidades públicas o cuasipúblicas o asociaciones con responsabilidad normativa en materia de reglamentación y fiscalización de bancos y mercados de valores en países miembros elegibles del FOMIN.
4. Financiamiento: El Programa se financiará a través de una donación no reembolsable de US\$1,3 millón realizada por el FOMIN, aportando las contrapartes locales pertinentes US\$1,2 millón al Programa, para la ejecución de este último. Esas pautas se refieren exclusivamente al componente de capacitación del Programa (siendo de US\$1 millón el aporte del FOMIN y de US\$900.000 el respaldo de contrapartida local).
5. Expiración del Programa: La fecha de finalización de la ejecución del Programa se fijará en tres años a partir de la aprobación del Programa por parte del Comité de Donantes del FOMIN. No podrá financiarse ningún programa después de esa fecha.
6. Unidad de Apoyo Técnico: La Unidad de Apoyo Técnico del Programa, que funcionará en la División de Infraestructura y Mercados Financieros del Departamento de Desarrollo Sostenible (SDS/IFM), tendrá los siguientes cometidos:
 - Divulgar oportunidades de financiamiento y las pautas operativas del Programa.
 - Comunicarse con posibles entidades homólogas del Programa.
 - Seleccionar las propuestas, en cuanto a la elegibilidad para el financiamiento.
 - Negociar modificaciones de las propuestas, si es conveniente.
 - Remitir las propuestas elegibles al Consejo Asesor y hacer las veces de secretaría del mismo.
 - Informar a los beneficiarios sobre la aprobación o del rechazo de sus solicitudes.

- Negociar y firmar cartas de acuerdo con los beneficiarios.
 - Controlar la ejecución de los acuerdos.
 - Preparar y diseminar informes referentes al Programa.
7. Departamentos Regionales de Operaciones: Los Departamentos Regionales de Operaciones del BID tendrán las siguientes responsabilidades:
- Examinar los programas de capacitación propuestos a fin de verificar su compatibilidad con los programas para el país y con el constante diálogo normativo para las propuestas que incidan en sus respectivas regiones o países, y
 - Comunicar a la Unidad de Apoyo Técnico su anuencia a la ejecución del programa, cuando así lo decida, mediante una declaración de "no objeción".
8. Consejo Asesor: El Consejo Asesor tendrá los siguientes cometidos:
- Recibir propuestas en forma trimestral y aprobar o rechazar las mismas según corresponda.
 - Informar a la Unidad de Apoyo Técnico sobre las condiciones que deberán establecerse en el acuerdo de financiamiento.
 - Asesorar a la Unidad de Apoyo Técnico sobre cuestiones referentes a la elegibilidad y la ejecución de los programas.
 - Realizar reuniones anuales con participación personal de sus miembros para revisar los procedimientos, negociar condiciones y analizar políticas generales del Programa según lo estipulado en estas Pautas Operativas.
9. Programas regionales de capacitación elegibles: La siguiente es una lista de los tipos de programas elegibles para obtener financiamiento a través de este Programa:
- Cursos de capacitación a corto plazo.
 - Elaboración de materiales o metodología de capacitación (o adaptación de los existentes) (por ejemplo, autoinstrucción, programas interactivos basados en computadoras).
 - Traducción de material de capacitación para el personal técnico.
 - Difusión en gran escala de materiales y metodologías de capacitación (por ejemplo, sistemas de distribución electrónica).

- Todo otro programa que a juicio del Consejo Asesor cumpla los objetivos del Programa.

No serán considerados elegibles, entre otros, los siguientes programas: i) pasantías; ii) programas de asesoramiento didáctico o módulos de consulta, y iii) conferencias y seminarios no orientados directamente hacia la capacitación de personal técnico de las superintendencias pertinentes.

10. Orden de prelación del financiamiento: La aprobación y ejecución del proyecto se basará en parte en la distribución equitativa de los recursos disponibles. Se aplicarán los siguientes límites:

- No podrán asignarse recursos del Programa por más de US\$200.000 para cada solicitud de propuesta.
- No podrán destinarse más de US\$400.000 al mismo organismo que dirija y/o ejecute la labor de capacitación.
- No podrá dedicarse menos del 30% en un mismo año, ni menos del 50%, del monto agregado del financiamiento disponible en el Fondo para asistir a países miembros prestatarios del BID de las categorías "C" y "D", y de los países miembros de la Organización de los Estados del Caribe Oriental (OECS), a través del Banco de Desarrollo del Caribe (CARIBANK).
- Mediante el Programa no podrá financiarse más del 60% de los gastos diarios de los programas propuestos, salvo cuando se trate de programas que beneficien exclusivamente a países miembros prestatarios del BID de las categorías "C" y "D" y países miembros de OECS a través del CARIBANK, en cuyo caso el Programa podrá cubrir hasta el 80% de los gastos diarios del Programa propuesto.

11. Criterios de selección de programas: Las propuestas elegibles recibidas por la Unidad de Apoyo Técnico serán remitidas al Consejo Asesor para que formule recomendaciones sobre aprobación. Las propuestas se seleccionarán tomando como base los siguientes criterios:

- Beneficios de la capacitación.
- Compatibilidad con la armonización e integración en la región (para lo cual se utilizarán criterios internacionales de supervisión de prudencia).
- Capacidad de la(s) entidad(es) de contrapartida (es decir, aportes y capacidad de carácter técnico, financiero y administrativo).

- Focalización de los participantes (los beneficiarios de los programas deberán ser funcionarios técnicos de entidades públicas responsables de la supervisión de los bancos y/o mercados de valores en los respectivos países).
 - Costo.
 - Capacidad de demostrar que el programa de capacitación sea emulable, en todo o en parte (a fin de ampliar el alcance y la escala de los beneficios del programa).
 - Viabilidad sostenida.
 - Capacidad de respaldar a los proveedores de bienes y servicios destinados a programas de capacitación que provengan de países miembros del FOMIN.
 - No objeción de los respectivos Departamentos Regionales de Operaciones del BID.
 - Todo otro criterio aprobado por el Consejo Asesor antes del análisis de cualquier propuesta.
12. Contenido de la solicitud: En relación con los criterios de selección del Programa antes establecidos, las propuestas destinadas a obtener respaldo financiero con recursos de este Programa deberán incluir la siguiente información:
- Información que permita evaluar la elegibilidad conforme a los criterios de selección cuya lista aparece más arriba.
 - Objetivos del programa.
 - Descripción del contenido del programa, su metodología de capacitación y su organización y administración.
 - Entidad orientadora y responsable del programa.
 - Grupo beneficiario de la capacitación (es decir, título del cargo de los participantes, nacionalidad, etc.), con indicación de criterios de selección para la capacitación de beneficiarios.
 - Presupuesto detallado, incluido todo financiamiento solicitado con recursos del Programa y otras fuentes de financiamiento propuestas; especialmente financiamiento proporcionado por países beneficiarios
 - Cronograma de ejecución del programa.
 - Enunciados del tipo, el proveedor y el método de financiamiento de programas de capacitación regionales anteriores y/o estudios

de diagnóstico de carácter nacional referentes a las necesidades de capacitación, realizados en países receptores de asistencia.

- Demostración de que la ejecución del Programa comenzará (no necesariamente habrá culminado) dentro de un plazo de seis meses a partir de la fecha de aprobación por parte del Consejo Asesor.
- Costo de la preparación, administración y ejecución del programa.

13. Carta de Acuerdo: Una vez aprobada una propuesta por el Consejo Asesor, se requerirá que el beneficiario del Programa suscriba una carta de acuerdo, antes de que los fondos puedan desembolsarse. La carta comprenderá las condiciones generales definidas conforme al procedimiento del BID, y condiciones especiales que serán negociadas y acordadas mutuamente por todas las partes interesadas. En las condiciones especiales se definirán, entre otros, los siguientes aspectos:

- Utilización que deberá darse a los fondos.
- Descripción del programa de capacitación.
- Período de desembolso y compromiso de los recursos para todos los beneficiarios y programas de desembolso, incluida la proporción de los fondos anticipados a la contraparte local y los intervalos regulares de los desembolsos, conforme a un programa de actos (por ejemplo, selección de consultores, entrega de la primera propuesta por parte de los proveedores de servicios o bienes, etc.).
- Presentación y contenido de informes (por ejemplo, de situación, de avance, financiero, de evaluación, y otros informes, según lo que disponga el Consejo Asesor) a la Unidad de Apoyo Técnico, dentro de plazos acordados.
- Descripción de la participación regional, en relación con los países y con entidades privadas o públicas que hayan confirmado su participación en el programa.
- Demostración de la viabilidad sostenida del programa.
- Aportes de los países participantes, definidos en el presupuesto del programa.

MARCO LÓGICO
PROGRAMA DE CAPACITACIÓN REGIONAL DE SUPERVISIÓN DE BANCOS Y MERCADOS DE VALORES

DESCRIPCIÓN	INDICADORES	MEDIOS DE VERIFICACIÓN
Programa de capacitación en supervisión bancaria (Programa) está destinado a apoyar políticas con la armonización de las normas que regulan dar mayor coherencia a la información de los respaldar la integración de los mercados de capital de la región de América Latina y el		
Programa se financiarán programas subregionales de capacitación técnica dedicados a lograr que el supervisión de los bancos y mercados de valores en América Latina y el Caribe esté dotado de capacitación para administrar el proceso de supervisión en un contexto más complejo e interrelacionado.	Mejoramiento de las aptitudes técnicas de los inspectores de bancos y reguladores de mercados de valores. Aumento de la colaboración y la coordinación mutua de los organismos de supervisión de varios países.	Informes de evaluación, delineados por participantes beneficiarios de países. Presupuesto del programa, delineado por aportes beneficiarios de países.
Programas regionales o subregionales de capacitación para reguladores de bancos y/o mercados de valores. Capacitación técnica para preparar evaluaciones de necesidades de entidades con potestad normativa y para asignaciones especiales de fondos que se ejecuten en un plan de capacitación en funciones de supervisión.	<ul style="list-style-type: none"> - Se estima que en un plazo de cuatro años se ejecutarán entre 15 y 20 programas de capacitación. - Dentro de un plazo de cuatro años se realizarán aproximadamente de tres a cinco estudios de diagnóstico de necesidades de capacitación y elaboración de una estrategia de capacitación. 	<ul style="list-style-type: none"> - Cartas de acuerdo firmadas. - Desembolso de fondos. - Informes de avance. - Informes de evaluación.

<p>ento del Programa.</p> <p>e programas y operaciones de asistencia ría de capacitación.</p>	<p>Creación y funcionamiento del Consejo Asesor y la Unidad de Apoyo Técnico (US\$150.000).</p> <p>Distribución a los interesados de información sobre el objetivo y las pautas operativas del Programa.</p> <p>Desembolso de fondos para capacitación (aporte del FOMIN: US\$1.000.000).</p> <p>Desembolso del financiamiento de la asistencia técnica (aporte del FOMIN: US\$100.000).</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Correspondencia con miembros del Consejo - Actas de las reuniones del Consejo Asesor. - Comunicaciones remitidas a partes interesadas ajenas a él (incluidos los Departamentos Regi Operaciones y superintendentes de bancos y de valores; proveedores de asistencia bilateral capacitación regional e internacional; asociac regionales). - Firma de cartas de acuerdo. - Desembolso de fondos. - Informes de situación de la Unidad de Apoyo con respecto al programa. - Informes de evaluación de contrapartida local programas de capacitación o asistencia técnica informe que se requiera conforme a la carta c
--	--	---

PROYECTO DE RESOLUCION

PROGRAMA DE ENTRENAMIENTO REGIONAL EN
SUPERVISION DE MERCADOS BANCARIOS Y DE VALORES

El Comité de Donantes del Fondo Multilateral de Inversiones

RESUELVE:

1. Autorizar al Presidente del Banco Interamericano de Desarrollo o al representante que él designe para que, en nombre y representación del Fondo Multilateral de Inversiones, 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 MIF/AT- sobre cooperación técnica para un programa de entrenamiento para el personal técnico de las agencias supervisoras de mercados bancarios y de valores de América Latina y el Caribe.
2. Destinar para fines de esta resolución hasta la suma de US\$1.300.000, con cargo a los recursos de la Facilidad de Cooperación Técnica del Fondo Multilateral de Inversiones.
3. Establecer que la suma anterior sea otorgada con carácter no reembolsable.