

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

REPÚBLICA COOPERATIVA DE GUYANA

PROGRAMA DE REFORMA DEL SECTOR FINANCIERO II

(GY-L1021)

PROPUESTA DE PRÉSTAMO

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto integrado por Olver Bernal (ICF/CMF), jefe de equipo; Navita Anganu (CMF/CJA); Derise Williams (CCB/CGY); Diego Buchara (LEG/SGO); Musheer Kamau (CCB/ CCB); y Dianela Ávila (ICF/CMF).

ÍNDICE

RESUMEN DEL PROYECTO

I.	DESCRIPCIÓN Y SEGUIMIENTO DE LOS RESULTADOS	1
A.	Antecedentes, problemas abordados y justificación.....	1
B.	Objetivo, componentes y costo	8
C.	Indicadores de resultados clave	14
II.	ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y RIESGOS PRINCIPALES	14
A.	Instrumentos de financiamiento.....	14
B.	Riesgos relativos a las salvaguardias ambientales y sociales	14
C.	Otros riesgos y temas clave.....	15
III.	PLAN DE EJECUCIÓN Y GESTIÓN	15
A.	Resumen del plan de ejecución.....	15
B.	Resumen del plan de seguimiento de los resultados.....	15

ANEXOS	
ANEXOS IMPRESOS	
Anexo I	Resumen de la matriz de efectividad en el desarrollo
Anexo II	Matriz de políticas

ENLACES ELECTRÓNICOS	
REQUERIDOS	
1.	Carta de políticas http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=2240711
2.	Medios de verificación http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=2163720
3.	Matriz de resultados http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=2163727

SIGLAS Y ABREVIATURAS

CLICO	Colonial Life Insurance Company
IADM	Iniciativa de Alivio de la Deuda Multilateral
NBS	New Building Society

RESUMEN DEL PROYECTO

REPÚBLICA COOPERATIVA DE GUYANA PROGRAMA DE REFORMA DEL SECTOR FINANCIERO II (GY-L1021)

Términos y condiciones financieras					
Prestatario: República Cooperativa de Guyana				Capital Ordinario	FOE
Organismo ejecutor: Banco de Guyana			Plazo de amortización:	30 años	40 años
Fuente	Monto		Período de gracia:	6 años	40 años
BID (Capital Ordinario)	US\$2,5 millones		Período de desembolso:	12 meses	
BID (FOE)	US\$2,5 millones		Comisión de inspección y vigilancia:	*	0,0%
Otros/Cofinanciamiento			Tasa de interés:	Fija de la Facilidad Unimonetaria	0,25%
Local	-		Comisión de crédito:	*	0,0%
Total	US\$5,0 millones		Moneda:	Dólar estadounidense	
Esquema del proyecto					
Objetivo del proyecto/descripción: Esta operación es la segunda de una serie de tres préstamos programáticos en apoyo de reformas de política, de US\$5 millones cada uno, para fortalecer el sector financiero (párrafo 1.23). Específicamente, el programa consolidará la capacidad de supervisión del Banco de Guyana, ampliará el acceso a los servicios financieros y aumentará la transparencia del sector al dar a conocer al público datos financieros y reforzar la eficiencia del sistema de pagos. Además, el programa ayudaría a aumentar la capacidad de las autoridades para combatir el lavado de dinero. El programa incluirá intervenciones de políticas en cinco áreas: (i) mejoramiento de la estabilidad macroeconómica (párrafo 1.26); (ii) fortalecimiento del sector financiero, mejoramiento del marco normativo y la eficiencia del sector financiero (párrafo 1.28); (iii) mejor acceso a los servicios financieros por parte de las empresas y los particulares a fin de promover el desarrollo de actividades económicas productivas (párrafo 1.32); (iv) mayor divulgación pública de la política del Banco de Guyana para el sector financiero a fin de fomentar la transparencia y la rendición de cuentas (párrafo 1.36); y (v) mejoramiento del régimen de lucha contra el lavado de dinero y contra el financiamiento del terrorismo (párrafo 1.40).					
Condiciones contractuales especiales: Véase la matriz de políticas (Anexo II).					
Excepciones a políticas del Banco: Ninguna.					
El proyecto califica como:					
	SEQ []	PTI []	Sector []	Geográfica []	% de beneficiarios []
Adquisiciones: N/C					

* La comisión de crédito y la comisión de inspección y vigilancia serán establecidas periódicamente por el Directorio Ejecutivo como parte de su revisión de los cargos financieros del Banco, de conformidad con las disposiciones aplicables de la política del Banco sobre metodología para el cálculo de cargos sobre los préstamos del Capital Ordinario. En ningún caso la comisión de crédito podrá exceder del 0,75% ni la comisión de inspección y vigilancia exceder, en un semestre determinado, lo que resulte de aplicar el 1% al monto del financiamiento, dividido por el número de semestres comprendido en el plazo original de desembolsos.

I. DESCRIPCIÓN Y SEGUIMIENTO DE LOS RESULTADOS

A. Antecedentes, problemas abordados y justificación

- 1.1 Esta operación es la segunda de una serie de tres préstamos programáticos en apoyo de reformas de política, de US\$5 millones cada uno, por un total de US\$15 millones. El 10 de diciembre de 2008, el Directorio Ejecutivo del Banco aprobó la primera operación de esta serie programática (préstamo 2091/BL-GY), de US\$5 millones, que se desembolsó el 18 de diciembre de 2008. La propuesta de ese préstamo es el documento marco de la serie programática (documento PR-3356), en tanto que la presente propuesta lo actualiza y complementa y le da seguimiento, de acuerdo con las directrices establecidas en el memorando EVP/1/2006 (PO-LO-2006) del 6 de marzo de 2006. La finalidad del programa es apoyar reformas de política encaminadas a mejorar el funcionamiento del sector financiero, fortalecer la estabilidad macroeconómica y financiera y facilitar el acceso al financiamiento y a servicios financieros en Guyana. El programa mejorará el clima de negocios, lo cual facilitará el desarrollo del sector privado y el crecimiento de la economía.
- 1.2 A pesar de las conmociones externas y las presiones sociales, en 2008 y 2009 se mantuvo la estabilidad macroeconómica. El sistema financiero de Guyana se mantiene relativamente estable tras los sucesos relacionados con la reciente crisis financiera mundial, incluido el colapso regional de la aseguradora Colonial Life Insurance Company (CLICO), con sede en Trinidad y Tobago y una subsidiaria en Guyana. Es importante felicitar a las autoridades por su notable compromiso con las reformas del sector financiero, ya que se han alcanzado todos los factores de activación estipulados desde el comienzo del programa. En particular, cabe señalar que el Banco de Guyana ha avanzado en la formulación de directrices nuevas para la supervisión bancaria que se ciñen a las prácticas óptimas internacionales e introducen mejoras considerables en la divulgación al público de información sobre el sistema financiero. También se ha avanzado en varias iniciativas institucionales importantes del sector financiero, entre ellas la adopción de un nuevo enfoque basado en el riesgo en cuanto a la supervisión bancaria. El logro más notable ha sido la promulgación de una ley integral contra el lavado de dinero. Con estos avances, el Banco de Guyana fortalecerá el sector financiero, mejorará el marco normativo y facilitará la eficiencia de las entidades de crédito y servicios financieros.
- 1.3 **Situación macroeconómica.** El Gobierno de Guyana ha mantenido un marco de política macroeconómica sólido a pesar de las crisis estalladas en 2008 en los precios de los alimentos y los combustibles y en la economía mundial. Tras un período de poco crecimiento económico (de 0,3% en promedio entre 1998 y 2005), la economía guyanesa, impulsada por un repunte de las inversiones privadas y públicas, creció a una tasa moderada, de 4,7% en 2006 y 5,4% en 2007. En 2008, el crecimiento se desaceleró, bajando a 3,2%. En 2008, a pesar de la situación favorable con respecto a la producción y los precios del arroz, el crecimiento fue inferior al previsto debido a un déficit importante en la producción de azúcar, que

disminuyó el 15% como consecuencia de las fuertes lluvias y de los problemas con la entrada en servicio del nuevo y moderno ingenio azucarero de Skeldon (Berbice). Se prevé una tasa de crecimiento de alrededor de 2,0% para 2009, nuevamente aquí según el desempeño del sector del azúcar. De acuerdo con las previsiones del FMI, el crecimiento a mediano plazo, entre 2009 y 2013, será de alrededor de 4% en promedio.

- 1.4 El déficit fiscal bajó de 13,6% del PIB en 2005 a 11,7% en 2006, 9,1% en 2007 y 8,6% en 2008. En vista de las turbulencias recientes de la economía y la respuesta del Gobierno de Guyana a la crisis mundial, no se podrá reducir el déficit a la cifra prevista de 6,5%, pero para 2009 se prevé una continuación muy marginal de la tendencia de afianzamiento de las finanzas públicas. La posición fiscal prevista se basa en una posición más fuerte en cuanto a ingresos fiscales (como consecuencia de las mejoras de la administración tributaria) y una gestión más conservadora de los gastos. El precio del petróleo ha comenzado a aumentar otra vez (aunque más lentamente que en 2008) y la contracción del precio del azúcar continuará representando un desafío para las finanzas públicas. Por consiguiente, el gobierno, al mismo tiempo que responde a estos sucesos, se ha comprometido a mantener una política salarial prudente y a mejorar la situación financiera de las empresas públicas. En 2008 se anunciaron aumentos de las tarifas de electricidad, lo cual ha de servir hasta cierto punto para abordar la delicada situación financiera de Guyana Power and Light Inc.
- 1.5 El gobierno apoya el sector de la electricidad por medio de subsidios y la reducción reciente de los impuestos sobre el combustible a fin de contrarrestar algunas de las presiones creadas por los aumentos de precios. El reordenamiento fiscal es importante para que Guyana alcance un déficit más sostenible, de alrededor de 5,6% para 2010 y 3% para 2013. Este reordenamiento incluye un control más estricto del gasto y posiblemente la adopción de otras medidas fiscales.
- 1.6 La política monetaria continúa centrándose en el mantenimiento de la estabilidad de los precios y el tipo de cambio, creando al mismo tiempo un entorno propicio para el crédito y el crecimiento económico. Los indicadores monetarios de 2008 y 2009 reflejaron una disminución de la actividad comercial. El crecimiento de la base monetaria bajó de 7,5% a fines de 2008 a 5,5% en mayo. Los depósitos de residentes extranjeros aumentaron el doble de los depósitos de los residentes nacionales durante el primer trimestre de 2009. El crédito nacional neto del sistema bancario disminuyó 5,5% durante el mismo período, en comparación con un aumento de 3,0% durante el mismo período en 2008. La inflación interanual ha bajado constantemente desde fines de 2008 y se prevé que se estabilice en un 5% para fines de 2009.
- 1.7 Se prevé que la cuenta externa de 2009 se mantendrá plenamente financiada. Aunque se prevé una disminución de las remesas y las exportaciones, una disminución similar de las importaciones debería reducir el déficit en cuenta corriente al 19% del PIB, aproximadamente, con el apoyo de un financiamiento oficial neto cifrado en alrededor de US\$295 millones. En general, Guyana contará

con reservas equivalentes a unos 3,5 meses de importaciones. Este panorama está supeditado a la evolución futura del precio del petróleo y los flujos de remesas.

- 1.8 Los niveles de deuda pública se habían vuelto insostenibles para fines de los años ochenta, cuando el Club de París ofreció una reestructuración y reducción de la deuda. El alivio adicional de la deuda proporcionado por el BID y otras entidades ayudó a mejorar la situación general del gobierno central. Para diciembre de 2008, la relación entre deuda externa y PIB había llegado a 72,7%. El servicio de la deuda externa (como porcentaje de las exportaciones), que era de 6% en 2006, bajó a 2,5% en 2008. En términos de valor actual neto, la relación entre deuda externa y PIB también bajó, pasando de 72% a 60% en 2006 y posteriormente a 41% en 2008, previéndose que aumentará a un 47% en 2009. La relación entre deuda externa e ingresos fiscales bajó de 204,6% en 2006 a la cifra proyectada de 119% en 2008.
- 1.9 El análisis completo de la evolución reciente de la economía en Guyana realizado por el FMI como parte del examen en el marco del Artículo IV (aprobado por la Junta de Gobernadores del FMI el 27 de febrero de 2009) y por el BID como parte de la última evaluación macroeconómica independiente muestra que el marco macroeconómico de Guyana es adecuado para un préstamo en apoyo de reformas de política.
- 1.10 **El sector financiero en Guyana¹.** Como ya se dijo en el documento sobre la propuesta de préstamo GY-L1016, según el programa de evaluación del sector financiero de Guyana (2006) parece haber tres razones principales del estancamiento del desempeño del crédito bancario en los últimos años. Primero, la demanda de crédito se vio limitada por el lento crecimiento en general. Segundo, los bancos se han mostrado más reacios a los riesgos y, por ende, a otorgar préstamos, a raíz de la gran proporción de préstamos al sector agropecuario que entraron en mora a fines de los años noventa. Este factor, junto con las rigideces institucionales, ha contribuido a la persistencia de grandes márgenes de interés. Tercero, la debilidad de la infraestructura de información crediticia, debido a la cual la información financiera no siempre es fidedigna y está disponible en su mayor parte sólo para las grandes empresas prestatarias, ha llevado a los bancos a recurrir en gran medida al uso de activos físicos y de la “reputación” como garantía.
- 1.11 En Guyana, la cartera y la propiedad de los bancos están concentradas naturalmente por razones estructurales y, por lo tanto, son inherentemente más riesgosas que en economías más grandes y diversificadas. En los últimos años se ha avanzado en el marco normativo de la supervisión, pero el Banco de Guyana todavía tiene que aplicar políticas orientadas a aumentar la intermediación y fomentar la estabilidad. Eso se volvió más evidente tras el colapso regional de la aseguradora CLICO y la crisis financiera internacional. Aunque los requisitos en materia de prudencia en general se ciñen a las normas internacionales (entre ellas la suficiencia de capital, la

¹ Toda la información contenida en esta sección se basa en la información publicada por el Banco de Guyana en su sitio virtual: www.bankofguyana.org.gy.

clasificación de los préstamos y los métodos de supervisión), persisten fallas en la gestión del riesgo y otras disposiciones específicas. Se necesitan medidas para mejorar la divulgación y el intercambio de información entre los participantes del mercado. Desde el punto de vista institucional, para que el Departamento de Supervisión Bancaria siga siendo eficaz se necesita un enfoque del desarrollo de recursos humanos que contrarreste el recambio de personal, vigilando al mismo tiempo los cambios constantes en el panorama financiero.

- 1.12 Fuera del sector bancario, la NBS ha crecido en los últimos años, adquiriendo una importancia sistémica. Por lo tanto, debería ser supervisada por el Banco de Guyana. Las fallas en la supervisión de las compañías de seguros, que se volvieron pronunciadas tras el colapso de la CLICO, también son evidentes. Por último, también hay cierto margen para mejoras en la política monetaria, y es necesario reforzar el marco para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo a fin de mejorar la integridad del sistema financiero. Aunque la relación entre los depósitos del sistema bancario y el PIB concuerda con la de otros países de CARICOM y es mayor que la de otros países pequeños de bajos ingresos cuya economía se basa en productos primarios, la relación entre el crédito bancario privado y los depósitos en Guyana es baja en comparación con la de esos países. La aparente renuencia de las instituciones financieras a asumir riesgos crediticios se manifiesta también en la existencia de amplios márgenes de interés y de un gran excedente de liquidez, que indican que existe algún tipo de racionamiento del crédito bancario. Las fallas institucionales explican en parte la baja tasa de transformación del ahorro en crédito privado. Debido a la falta de sistemas de información crediticia, estados financieros auditados y planes de negocios financiables, así como a los problemas con el cobro de garantías, los bancos imponen un costo elevado al financiamiento y requisitos estrictos para las garantías. No hay un sistema formal, como los servicios de información crediticia, para evaluar los antecedentes de pago de los solicitantes de crédito. La falta de esta información aumenta los costos de transacción de los créditos tanto para la institución financiera como para el cliente. En particular, desincentiva los préstamos a las empresas de menor tamaño y las familias de bajos ingresos debido al costo relativamente alto de la obtención de esta información para los préstamos pequeños.
- 1.13 Las autoridades han tomado medidas encaminadas a mejorar el cumplimiento de los principios básicos de Basilea y han promulgado leyes para facilitar la creación de un servicio de información crediticia, reglamentar las agencias de transferencias de dinero e impulsar las iniciativas para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo. A pesar del colapso de la CLICO en 2008, la crisis financiera mundial hasta ahora ha tenido pocas repercusiones directas en el sistema bancario. Los bancos siguen bien capitalizados y son rentables, en tanto que el sistema financiero en general es sólido.
- 1.14 **Actividad crediticia de los bancos comerciales.** Los bancos representaban alrededor de 70% de los activos financieros. El sistema bancario sigue estando concentrado. Los dos bancos más grandes poseen alrededor de la mitad de los

activos bancarios. En junio de 2009, los 20 prestatarios principales tenían préstamos que representaban más de 137% del capital de los bancos. Los préstamos al sector privado en 2008 aumentaron US\$52,1 millones, o sea 20,8%, en comparación con US\$34,3 millones, o 15,9%, durante el período correspondiente de 2007. Los bancos comerciales siguen teniendo una parte considerable de su cartera de inversiones en valores del Estado: los bonos del Tesoro ascienden a US\$221,2 millones, lo cual representa un aumento de 28,7% respecto de los US\$171,9 millones registrados en 2007. Los préstamos y adelantos al sector privado aumentaron 21,8%, llegando a US\$446,7 millones, en comparación con el aumento de 18,7% registrado en 2007. Este crecimiento se debió principalmente al incremento de los préstamos a los sectores de minería, pilado de arroz, hipotecas inmobiliarias, distribución y producción agropecuaria. El crédito para el sector privado representó 48,5% de la masa monetaria en sentido amplio (factor M2) durante el período abarcado en el examen, en comparación con 44,9% en 2007. La relación entre el crédito bancario y los depósitos de los residentes aumentó de 0,31% a 0,34%. El riesgo asumido por los bancos comerciales frente al sector privado fue de 25% en el sector inmobiliario, 22% en préstamos personales, 16% en el sector de la distribución, 13% en el sector de las manufacturas, 10% en el sector de los servicios, 8% en la categoría “otros”, 4% en el sector agropecuario y 2% en la minería.

- 1.15 **Instituciones financieras no bancarias.** Durante 2008, los recursos financieros de las instituciones financieras no bancarias, que incluyen las instituciones financieras con y sin licencia, tanto las que aceptan depósitos como las que no los aceptan, aumentaron 9,5%, llegando a US\$697,0 millones. Además, su participación en el total de los activos del sector financiero pasó de 38,0% a 38,2%. El total de los recursos de la NBS aumentó 6,7%, llegando a US\$178,9 millones, y representó 26,5% del total de activos de las instituciones financieras no bancarias. Los recursos consolidados de los planes de jubilación aumentaron 7,7% en comparación con el aumento de 6,9% registrado en 2007. En consecuencia, la participación de los planes de jubilación en el total de los recursos de las instituciones financieras no bancarias aumentó de 14,3% en 2007 a 14,5%.
- 1.16 **Coefficientes de solvencia de los bancos y las instituciones financieras no bancarias.** Los bancos comerciales notificaron niveles más altos de capital, utilidades y liquidez durante el primer semestre de 2009. De hecho, el coeficiente de solvencia permaneció muy por encima del nivel de referencia prudencial de 8% (17,35% a fines de junio de 2009), en tanto que el rendimiento anual del capital aumentó a 7,94% a fines de junio de 2009. Los activos líquidos representaban 26,4% del total de los activos. Los préstamos no redituables representaron 8,7% de los préstamos en 2008, en comparación con 10,7% en 2007. La relación de los préstamos de partes vinculadas con respecto al total de préstamos varió ligeramente, de 5,5% a 6,0%, en 2008, debido principalmente al aumento de 38,7% en los préstamos a partes vinculadas. Por otra parte, a fines de junio de 2009 las instituciones financieras no bancarias presentaban un coeficiente de solvencia de 9,9%, en tanto que la participación de los activos líquidos en el total de los activos

ascendía a 10,7%. Asimismo, el rendimiento del capital es negativo (22,8%), lo cual refleja las repercusiones financieras regionales del colapso de la CLICO, y los 20 prestatarios principales representan más de 240% del capital de estas instituciones.

- 1.17 **Reglamentación y supervisión.** El Banco de Guyana sigue vigilando la estabilidad del sector financiero mediante la aplicación de un enfoque de supervisión basado en el riesgo y una perspectiva mejor de la vigilancia. El examen in situ y la vigilancia ex situ realizadas en el curso del año en la mayoría de las instituciones financieras con licencia revelaron una mayor conciencia del riesgo en las instituciones, una supervisión rigurosa de sus directorios y gerencias y una mejora general de la calidad de los activos y la rentabilidad de las instituciones. En 2008 concluyó el examen de cinco instituciones financieras con licencia, utilizando el enfoque basado en el riesgo. Con este enfoque, los examinadores pueden detectar y abordar los diversos riesgos que enfrenta cada institución y se da un grado mayor de interacción y diálogo entre los examinadores, los integrantes del directorio, la gerencia y los auditores externos de las instituciones financieras con licencia. El Banco de Guyana también ha establecido directrices nuevas para la gestión de riesgos que se ciñen a las prácticas óptimas internacionales. El Banco de Guyana considera que es sumamente importante que los integrantes del directorio y los altos directivos asuman la responsabilidad por los sistemas y mecanismos de control de las instituciones financieras con licencia y, en particular, por la evaluación y gestión de los riesgos. El Banco de Guyana sigue llevando a cabo un programa de capacitación rigurosa y completa para sus supervisores, teniendo en cuenta los sucesos en el sector financiero a nivel mundial, regional y local. Asimismo, hace poco el gobierno trasladó la supervisión del sector de los seguros al ámbito del Banco Central tras las repercusiones financieras regionales del colapso de la CLICO.
- 1.18 **Temas principales y sucesos recientes.** Las reformas que se apoyaron con el primer préstamo programático (LO-2091/BL-GY) se centraron en la reglamentación y supervisión del sector financiero, el acceso a los servicios financieros, la política monetaria, los sistemas de pagos y la mejora del marco para combatir el lavado de dinero, manteniendo al mismo tiempo un marco macroeconómico sostenible a fin de facilitar la transición a un sector financiero sólido. Las autoridades se han comprometido a mantener un marco macroeconómico sostenible a mediano plazo, aunque persisten riesgos en el contexto de la crisis financiera mundial y las fluctuaciones del precio de los combustibles. El Banco de Guyana ha tomado medidas para enmendar las leyes a fin de mejorar la coordinación y el intercambio de información entre los organismos encargados de la supervisión. Además, los principales coeficientes financieros de todas las instituciones financieras con licencia que toman depósitos ahora se publican y se actualizan trimestralmente en el sitio virtual del Banco de Guyana, lo cual posibilita una mayor transparencia. Sin embargo, es necesario continuar con este sistema.

- 1.19 Se han aprobado directrices nuevas para las instituciones financieras a fin de introducir la supervisión basada en los riesgos, en particular las directrices en materia de gobernanza empresarial y, más recientemente, las directrices para la gestión de riesgos. El Banco Central está actualizando los conjuntos de conocimientos que sus supervisores deben poseer para mantenerse a la par de las normas internacionales y ha presentado un plan integral que se está llevando a cabo. Se han formulado las enmiendas legislativas necesarias para colocar la supervisión de la NBS en el ámbito del Banco de Guyana, el cual ahora recopila datos de instituciones financieras de pequeña escala (entidades de microfinanzas), en tanto que los bancos comerciales están forjando lazos comerciales con instituciones financieras multilaterales. El proyecto de ley de creación del servicio de información crediticia se presentará al parlamento dentro de poco y el tribunal comercial continúa trabajando para reducir el tiempo que tardan las empresas en resolver sus casos comerciales en el sistema judicial. El Banco de Guyana ahora publica sus informes semestrales y anuales en su sitio virtual y las autoridades ya han implantado un sistema de pagos automáticos que actualmente se usa para los sueldos y pensiones del sector público. Este marco para la automatización de los mecanismos de pagos y transferencias ofrece un método más oportuno y económico para el pago de sueldos y pensiones del sector público. Los pagos de asistencia pública también se incorporarán a este mecanismo. Ya se ha redactado la ley para establecer un servicio de información crediticia, que se encuentra actualmente en la procuraduría general. El gobierno ha velado por el funcionamiento continuo y eficiente del tribunal comercial, que ha reducido tanto el tiempo como el costo de la solución de las controversias comerciales.
- 1.20 **Alineación con la estrategia del Banco en relación con el país.** La estrategia con Guyana para 2008-2012 tiene tres pilares principales: (i) inversiones en infraestructura estratégica, (ii) aumento de la competitividad y (iii) desarrollo social para el crecimiento. El programa actual apoya los pilares de competitividad y desarrollo social, ya que fortalecerá el sector financiero y, lo que es más importante, aumentará el acceso al crédito. Tras el alivio de la deuda otorgado por el BID en 2007, Guyana ahora tiene acceso a financiamiento en condiciones menos concesionales que durante la estrategia anterior. Por lo tanto, se ha adoptado un enfoque programático a fin de aprovechar al máximo estas asignaciones.
- 1.21 **Lecciones aprendidas.** El enfoque programático ha dado resultado. Las autoridades han mantenido su compromiso con el programa de reformas. En vista de la experiencia del Banco durante la primera y segunda fases de este programa, se destaca la necesidad de mantener un diálogo técnico permanente con los distintos interesados directos para apoyar al Gobierno de Guyana en la adopción de decisiones fundamentadas sobre políticas pertinentes. Además, el programa es dinámico e incorpora los cambios en el entorno externo que influyeron en la ejecución de algunas de las actividades. Por ejemplo, la crisis financiera mundial cambió algunas de las prioridades del gobierno (como la colocación del sector de los seguros en el ámbito del Banco Central), al mismo tiempo que puso de relieve la necesidad de más reformas.

- 1.22 **Avances en el cumplimiento de las condiciones normativas para la segunda operación.** Las dos primeras (de las tres) operaciones se centraron en la definición de un conjunto de medidas necesarias para fortalecer el sector financiero y mejorar la capacidad para combatir el lavado de dinero. Como se verá más adelante, la mayoría de las medidas (políticas) ya han sido implementadas por el Banco de Guyana y algunas terminarán de implementarse tan pronto concluyan los trámites administrativos correspondientes.

B. Objetivo, componentes y costo

- 1.23 **Objetivos del programa.** El propósito principal del programa es contribuir (a corto y mediano plazos) al fortalecimiento del sector financiero y a la mejora del acceso de las empresas y los particulares a los servicios financieros. En modo especial, el programa ayudará a consolidar la capacidad de supervisión del Banco de Guyana, mejorar el acceso a los servicios financieros, aumentar la transparencia en el sector financiero dando a conocer al público datos financieros y aumentar la eficiencia del sistema de pagos. Asimismo, el programa ayudará a fortalecer la capacidad de las autoridades para combatir el lavado de dinero.
- 1.24 **Justificación del programa.** En vista de la evolución del sector financiero de Guyana y su estrategia basada en políticas orientadas hacia el exterior, las autoridades reconocen la importancia de continuar las reformas encaminadas a aumentar la profundización del mercado financiero y mejorar el acceso al crédito. La matriz de políticas de esta operación se propone abordar los temas comprendidos en estos dos ejes.
- 1.25 **Estructura del programa.** La operación programática, tal como ha sido definida desde el comienzo, tiene cinco componentes: (i) aumento de la estabilidad macroeconómica; (ii) fortalecimiento del sector financiero, mejoramiento del marco normativo y aumento de la eficiencia del sector financiero; (iii) mejor acceso a los servicios financieros por parte de las empresas y los particulares a fin de promover el desarrollo de actividades económicas productivas; (iv) mayor divulgación pública de la política del Banco de Guyana para el sector financiero a fin de fomentar la transparencia y la rendición de cuentas; y (v) mejoramiento de la lucha contra el lavado de dinero y contra el financiamiento del terrorismo. Las condiciones que deben cumplirse antes del desembolso del préstamo para cada componente, los medios de verificación correspondientes y los factores activadores de la operación subsiguiente de la serie se detallan en la matriz de políticas del programa (Anexo II).
- 1.26 **Componente I: Aumento de la estabilidad del marco macroeconómico.** El objetivo de este componente es mantener un entorno macroeconómico estable que sea congruente con los objetivos del programa.
- 1.27 **Condición de política:** El marco macroeconómico del prestatario es congruente con los objetivos del programa y la carta de políticas del Gobierno de Guyana. En dicha carta el gobierno ha señalado las medidas dirigidas a mantener un marco macroeconómico congruente con la meta del programa de fortalecer el sector

financiero. Asimismo, el Banco ha realizado una evaluación macroeconómica independiente a fin de determinar la situación actual de la economía y sus perspectivas. Durante todo el período de ejecución del programa, el Banco dará seguimiento a las tendencias económicas y consultará con otros organismos internacionales, especialmente el FMI.

- 1.28 **Componente II: Refuerzo del sector financiero, mejoramiento del marco normativo y la eficiencia del sector financiero.** El objetivo de este componente es aumentar la eficiencia de las entidades de crédito y servicios financieros. Se aborda también la necesidad de una mayor comunicación entre las autoridades financieras y los intermediarios financieros, así como la necesidad de una mayor transparencia en el sector financiero.
- 1.29 **Condiciones de política:** Las medidas necesarias tomadas por el Banco de Guyana para implementar un nuevo enfoque de supervisión son las siguientes:
- a. **Divulgación y difusión de los coeficientes financieros clave de las instituciones financieras con licencia.** El Banco de Guyana ha dado a conocer los coeficientes financieros clave de todas las instituciones financieras con licencia tomadoras de depósitos y ahora publica trimestralmente en su sitio virtual los siguientes coeficientes financieros: (i) coeficientes de capitalización, como la relación entre el total del capital calificado y los activos ponderados según los riesgos y entre el capital de nivel 1 y los activos ponderados según los riesgos; (ii) coeficientes de calidad de los activos, como la relación entre los activos ponderados según los riesgos y el total de activos y entre los préstamos no redituables y el total de préstamos; (iii) coeficientes de utilidades, como el rendimiento del activo y el rendimiento del capital; y (iv) coeficientes de liquidez, como la relación entre los activos líquidos y el total de activos y entre los activos líquidos y el total de obligaciones a la vista y a plazo fijo. La publicación de estos datos imprime mayor transparencia al sistema financiero y permite difundir más información al respecto. El tercer factor activador incluido en esta condición es que estos coeficientes financieros fundamentales se den a conocer en forma constante.
 - b. **Redacción y presentación al gabinete de leyes nuevas para mejorar la coordinación y el intercambio de información entre los organismos de supervisión.** El Banco de Guyana ya preparó nuevos proyectos de leyes y los presentó al Ministerio de Hacienda, el cual ha iniciado el proceso para presentarlos al gabinete. Como factor activador de la tercera operación se debe promulgar una ley que mejore la coordinación y el intercambio de información entre los organismos de supervisión.

- c. **Introducción de directrices nuevas sobre gestión de riesgos².** En julio de 2009, el Banco de Guyana adoptó directrices nuevas para la gestión de riesgos con el objetivo de mantener la seguridad y solidez financieras, proteger los fondos de los depositantes y aumentar el valor para los accionistas. Las nuevas directrices explican claramente la división de funciones y establecen mecanismos para la rendición de cuentas del directorio, la gerencia y los accionistas, protegiendo al mismo tiempo los intereses de los depositantes y teniendo en cuenta los efectos en las demás partes interesadas, como los acreedores, los empleados, los clientes y la comunidad. El factor activador de la tercera operación es la adopción de directrices nuevas sobre la divulgación al público de información relacionada con el tercer pilar del Acuerdo de Basilea II (disciplina de mercado).
 - d. **Redacción y presentación por el Ministerio de Hacienda al gabinete de enmiendas legislativas para colocar la supervisión de la New Building Society (“NBS”) bajo la esfera del Banco de Guyana.** La NBS es la principal institución financiera de crédito hipotecario de Guyana, pero su supervisión no está a cargo del Banco de Guyana. Ésta ya identificó y formuló las enmiendas legislativas necesarias para poder hacerse cargo de la supervisión de la NBS. El Ministerio de Hacienda ha iniciado el proceso de presentación del nuevo proyecto de ley al gabinete. Como factor activador de la tercera operación se deberán promulgar e implementar las enmiendas señaladas y formuladas por el Banco de Guyana para supervisar la NBS.
 - e. **Implantación por el Banco de Guyana de un plan con la finalidad de aumentar la capacidad técnica de los supervisores para hacer cumplir la normativa.** Debido al alto grado de recambio de personal como consecuencia de la migración y debido a las cuestiones de dinámica que afectan al sector financiero en todo el mundo, el Departamento de Supervisión Bancaria deberá mantener un programa adecuado de capacitación del personal. El Banco Central está actualizando el conjunto de conocimientos que necesitan sus supervisores de acuerdo con las normas internacionales y ha aprobado un plan integral. La actualización continua de los conocimientos de los supervisores será uno de los factores activadores de la tercera operación.
- 1.30 En resumen, en lo que se refiere a la mejora del marco normativo y de supervisión del sector financiero, el Banco de Guyana ha tomado medidas importantes para enmendar la Ley de Instituciones Financieras a fin de mejorar la coordinación y el intercambio de información entre los organismos encargados de la supervisión. Además, ahora se dan a conocer al público los coeficientes financieros clave de todas las instituciones financieras con licencia tomadoras de depósitos, y ya se han

² Originalmente existía el requisito de actualizar la reglamentación sobre los límites de préstamos grandes y de préstamos a los accionistas, miembros de los directorios, altos funcionarios y otras personas vinculadas, pero las autoridades y el equipo de proyecto convinieron en trabajar en primer lugar en las directrices sobre gestión de riesgos.

aprobado y dado a conocer a las instituciones financieras las nuevas directrices requeridas para introducir la supervisión basada en los riesgos, en particular las directrices para la gestión de riesgos. El Banco de Guyana también ha aprobado y está ejecutando un plan de capacitación para los funcionarios de supervisión bancaria a fin de mejorar su capacidad técnica. Ya se han formulado las enmiendas legislativas para colocar la supervisión de la NBS bajo la esfera del Banco de Guyana, el cual ha progresado en la formulación de directrices nuevas que se ciñen a las prácticas óptimas internacionales y mejoran considerablemente la divulgación de información sobre el sistema financiero al público. Con estas medidas, el Banco de Guyana fortalecerá el sector financiero, mejorará el marco normativo y aumentará la eficiencia de las entidades de crédito y servicios financieros.

- 1.31 Los factores activadores de la operación subsiguiente son (i) la actualización trimestral de los coeficientes financieros clave que se publican en el sitio virtual del Banco de Guyana acerca de todas las instituciones financieras con licencia tomadoras de depósitos; (ii) la promulgación de leyes nuevas para mejorar la coordinación y el intercambio de información entre los organismos de supervisión; (iii) la actualización de otros aspectos de la supervisión de acuerdo con las prácticas óptimas internacionales en materia de supervisión basada en los riesgos, en particular la divulgación al público de información relacionada con el tercer pilar del Acuerdo de Basilea II (disciplina de mercado); (iv) la promulgación e implementación de las enmiendas para que el Banco de Guyana se haga cargo de la supervisión de la NBS; y (v) la ejecución del plan para mejorar la capacidad técnica de los supervisores.
- 1.32 **Componente III: Mejora del acceso a los servicios financieros por parte de las empresas y los particulares a fin de promover el desarrollo de actividades económicas productivas.** El objetivo de este componente es formular políticas con el propósito de facilitar la creación de instrumentos financieros, fortalecer las instituciones de microfinanzas y eliminar las barreras que obstaculizan el acceso al crédito. En resumen, su objetivo es aumentar el acceso a los servicios financieros.
- 1.33 **Condiciones de política:** Las medidas adoptadas por el Gobierno de Guyana son las siguientes:
 - a. **Preparación por el Banco de Guyana de un marco para el desarrollo de instrumentos financieros nuevos.** El objetivo de esta medida es establecer un marco para analizar y desarrollar instrumentos financieros nuevos. Se ha contratado a un consultor a fin de que elabore un proyecto de marco para instrumentos financieros nuevos tales como arrendamiento financiero y factoraje. Se está presentando al Banco de Guyana el proyecto de informe inicial. Para la tercera operación se deberá haber adoptado el marco para el desarrollo de instrumentos financieros nuevos.
 - b. **Continuación del seguimiento de las instituciones financieras de pequeña escala (entidades de microfinanzas) por el Banco de Guyana.** El Banco Central ha comenzado a hacer el seguimiento de las instituciones financieras

que otorgan microcréditos. Aunque Guyana no tiene un mercado grande ni muchos participantes en este segmento, hay suficientes entidades como para que sea necesario darles seguimiento. El seguimiento continúa y los resultados se publican en el sitio virtual del Banco de Guyana. Para la operación subsiguiente se deberán presentar comprobantes de la continuación del seguimiento de las instituciones financieras de pequeña escala (entidades de microfinanzas).

- c. **Formulación y presentación al gabinete de una ley para establecer un servicio de información crediticia.** El Banco de Guyana ha formulado un anteproyecto de ley, que el Ministerio de Hacienda está presentando al gabinete. Para la tercera operación se deberá haber promulgado una ley mediante la cual se establezca un servicio de información crediticia.
 - d. **Fortalecimiento de los derechos de los acreedores en el sistema judicial.** El gobierno ha mantenido el funcionamiento continuo y eficiente del tribunal comercial. En consecuencia, ahora se tarda menos en resolver controversias comerciales. Esto debe continuar como condición para la tercera operación.
- 1.34 En resumen, el Banco de Guyana ha tomado medidas importantes para aumentar el acceso a los servicios financieros. Se ha contratado a un consultor a fin de que proporcione la asistencia técnica necesaria para la investigación y el desarrollo de instrumentos financieros nuevos adecuados para Guyana. El Banco de Guyana ahora recopila datos financieros de instituciones financieras de pequeña escala (entidades de microfinanzas), en tanto que los bancos comerciales están forjando relaciones comerciales con instituciones financieras multilaterales. Para fines de 2009 se prevé presentar al parlamento un proyecto de ley en relación con el establecimiento del servicio de información crediticia, y el tribunal comercial continúa trabajando para reducir el tiempo que se tarda en resolver casos comerciales en el sistema judicial.
- 1.35 Los factores activadores de la operación subsiguiente son (i) la adopción del marco para el desarrollo de instrumentos financieros nuevos, (ii) la presentación de comprobantes de la continuación del seguimiento de las instituciones financieras de pequeña escala (entidades de microfinanzas) y (iii) la promulgación de la ley para establecer el servicio de información crediticia.
- 1.36 **Componente IV: Aumento de la divulgación pública de la política del Banco de Guyana para el sector financiero a fin de fomentar la transparencia y la rendición de cuentas.** Las lagunas actuales en el sistema de pagos son, entre otras, la falta de información y el costo de transacción elevado del uso de los servicios financieros. Estas lagunas llevan a una falta de competitividad. El objetivo de este componente es dar mayor difusión a las políticas del Banco de Guyana para el sector financiero con el propósito de fomentar la transparencia y la rendición de cuentas y facilitar el uso de sistemas electrónicos de pagos para reducir los costos de transacción. El objetivo de las reformas es facilitar la difusión permanente y

uniforme de las políticas monetarias y financieras e introducir la automatización a fin de aumentar la eficiencia del sistema de pagos.

1.37 **Condiciones de política:** Las medidas adoptadas por el Gobierno de Guyana son las siguientes:

- a. **Difusión por el Banco de Guyana de informes anuales y semestrales sobre el estado de la economía nacional, poniendo de relieve la evolución del sector financiero y el control de la inflación interna.** El Banco de Guyana ahora publica sus informes anuales y semestrales en su sitio virtual. Se está poniendo de relieve la evolución del sector financiero y el control de la inflación interna por dicho banco. La continuación de esta acción es un factor activador de la tercera operación.
- b. **Preparación de un marco para la automatización de los mecanismos de pagos y transferencias de sueldos y pensiones del sector público y de asistencia pública.** Las autoridades ya han establecido un sistema automático para los pagos de sueldos y pensiones del sector público, al cual se agregarán los pagos de asistencia pública como factor activador de la tercera operación.
- c. **Preparación y adopción de un marco que establezca criterios congruentes con las prácticas óptimas para los mecanismos de distribución de pérdidas de los sistemas de transferencia de valores elevados.** Las autoridades están tratando de extender el uso de instrumentos electrónicos a fin de reducir el riesgo y el costo de las transacciones en la economía. Se ha contratado a un consultor internacional para examinar este tema, el cual ya ha concluido su trabajo. El Banco de Guyana ha comenzado a poner en práctica las recomendaciones a corto plazo.

1.38 En resumen, los logros del Banco de Guyana en la mejora de la política monetaria y el sistema de pagos han sido notables. Estas medidas le permitirán dar mayor difusión pública a las políticas del sector financiero a fin de aumentar la transparencia y la rendición de cuentas y proporcionar un entorno propicio para el uso de pagos electrónicos con el propósito de reducir los costos de transacción.

1.39 Para la operación subsiguiente se deberá haber creado y adoptado el marco para la automatización de los pagos de asistencia pública. Se prevé también que se habrá adoptado un marco que establezca criterios congruentes con las prácticas óptimas para los mecanismos de distribución de pérdidas de los sistemas de transferencias de valores elevados.

1.40 **Componente V: Mejorar la lucha contra el lavado de dinero y contra el financiamiento del terrorismo.** El objetivo de este componente es reforzar y mejorar la lucha contra el lavado de dinero y contra el financiamiento del terrorismo.

1.41 **Condiciones de política:** La medida adoptada por el Gobierno de Guyana consiste en la presentación al parlamento de un proyecto de ley para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, que incorpora prácticas óptimas

internacionales tales como (i) el establecimiento y la gestión de una unidad de inteligencia financiera y (ii) la asignación de facultades suficientes y adecuadas para enjuiciar los actos de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo.

- 1.42 El logro más notable del gobierno es que el nuevo proyecto de ley para combatir el lavado de dinero y el terrorismo no sólo fue presentado al parlamento, sino que ya fue aprobado y enviado al presidente para su promulgación en agosto de 2009. La nueva ley dispone la supervisión de las industrias de las exportaciones y los seguros, los bienes raíces y los sistemas alternativos de remesas, así como sanciones para el incumplimiento. Asimismo, establece la Unidad de Inteligencia Financiera como órgano independiente que rinde cuentas al presidente, y define su función y facultades de forma pormenorizada. Se considera que la nueva ley representa un avance considerable con respecto a la ley anterior contra el lavado de dinero y abarca, entre otras cosas, el congelamiento y la incautación de activos pertenecientes a, o controlados por, personas que se sospeche que se dedican al lavado de dinero. Para la tercera operación, el programa apoyará la implementación de la nueva ley.

C. Indicadores de resultados clave

- 1.43 Los productos del programa se reflejan en los compromisos de las autoridades con respecto a las reformas normativas e institucionales en cada una de las tres operaciones (Anexo II, Matriz de políticas). Los resultados de estas actividades se medirán a partir de datos de dominio público sobre variables congruentes con los objetivos del programa, según se indica en la [matriz de resultados](#).

II. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y RIESGOS PRINCIPALES

A. Instrumentos de financiamiento

- 2.1 Este préstamo programático en apoyo de reformas de política comprende tres operaciones de hasta US\$5 millones cada una (50% del Capital Ordinario y 50% del Fondo para Operaciones Especiales), por un total de US\$15 millones. En vista de la índole de las actividades que se llevarán a cabo, se ha seleccionado un instrumento programático en apoyo de reformas de política porque es adecuado para apoyar tales cambios de políticas a mediano plazo reconociendo la complejidad y el dinamismo del proceso de reformas³. La estructura actual posibilitará un diálogo continuo entre las autoridades y el BID a fin de examinar avances, ajustar metas, proporcionar asistencia técnica y evaluar los objetivos del programa.

B. Riesgos relativos a las salvaguardias ambientales y sociales

- 2.2 Las políticas previstas en la operación actual no tendrán un impacto ambiental y social directo en el medio ambiente del país. Por lo tanto, de acuerdo con las

³ Véase Préstamos en Apoyo de Reformas de Política: Directrices sobre Preparación y Aplicación (documento CS-3633).

disposiciones de la directiva B.13 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias (documento GN 2208-20 y política OP-703), esta operación no requiere una clasificación.

C. Otros riesgos y temas clave

- 2.3 Hay dos riesgos importantes que podrían tener efectos adversos en los resultados del programa. El primero es un deterioro de la situación macroeconómica, que podría reducir las inversiones empresariales y frenar el ritmo de las reformas estructurales. Por consiguiente, el equipo del proyecto recomienda observar detenidamente la situación macroeconómica en coordinación con otras instituciones multilaterales. Segundo, si las deliberaciones sobre las reformas de política se estancan, los avances en la consecución de los resultados previstos podría ser limitado. Por ejemplo, las mejoras necesarias en la supervisión basada en los riesgos en el contexto de la grave crisis financiera mundial, con la recesión económica concomitante, podrían llevar a un avance lento de las reformas. El compromiso político expresado por el gobierno y su programa de reformas plasmado en diversas estrategias y documentos de políticas dan la seguridad de que estas medidas se ejecutarán. En lo que se refiere a las condiciones para el desembolso del segundo préstamo, se cumplieron en su mayoría antes de la presentación de esta propuesta al Directorio.

III. PLAN DE EJECUCIÓN Y GESTIÓN

A. Resumen del plan de ejecución

- 3.1 El prestatario será la República Cooperativa de Guyana, y la entidad a cargo de la ejecución de las reformas será el Banco de Guyana, que proporcionará los comprobantes necesarios del cumplimiento de las condiciones del programa y de las operaciones subsiguientes. El Banco de Guyana se encargará de (i) coordinar la ejecución del programa, (ii) examinar y presentar los planes de trabajo y los informes de avance, (iii) vigilar el cumplimiento de las condicionalidades y los parámetros de referencia en cuanto al desempeño establecidos en la matriz de políticas y medios de verificación adoptada de común acuerdo entre el Gobierno de Guyana y el BID, (iv) obtener comprobantes del cumplimiento de los compromisos del programa y (v) recabar la información necesaria en relación con los indicadores especificados en la matriz de resultados. El Ministerio de Hacienda dará seguimiento a la ejecución del programa.

B. Resumen del plan de seguimiento de los resultados

- 3.2 El Banco de Guyana y el Ministerio de Hacienda compartirán la responsabilidad por el seguimiento de los resultados del programa. No obstante, el Banco de Guyana informará periódicamente al BID sobre los avances con el cumplimiento y le presentará información actualizada sobre los indicadores de los resultados. El prestatario y el BID se reunirán semestralmente a fin de examinar los avances realizados en la ejecución del programa y el cumplimiento de las condiciones que

constituyen los factores de activación para las operaciones subsiguientes. Antes de estas reuniones, el prestatario deberá proporcionar la información y los documentos que el BID solicite con respecto a los avances del programa. Las reuniones se centrarán en (i) la verificación, utilizando los indicadores correspondientes, de la medida en que se hayan alcanzado las metas del programa y sus componentes; (ii) la evaluación de los éxitos y las fallas de la formulación y ejecución del programa y de su eficacia en el trabajo para alcanzar los objetivos del país en materia de desarrollo; y (iii) la recomendación de medidas correctivas o de vigilancia para la tercera operación de la serie programática.

ANEXO I

La información contenida en este documento es confidencial

**MATRIZ DE POLÍTICA Y MEDIOS DE VERIFICACIÓN
(GY-L1021)**

OBJETIVOS DEL PROGRAMA	SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MEDIOS DE VERIFICACIÓN	FACTORES DE ACTIVACIÓN DE LA TERCERA OPERACIÓN
Aumentar la estabilidad macroeconómica	El marco macroeconómico del prestatario permite alcanzar los objetivos del programa y es congruente con la carta de políticas.	Evaluación macroeconómica independiente realizada por el Banco que abarca la política macroeconómica y el desempeño de Guyana.	El marco macroeconómico del prestatario permite alcanzar los objetivos del programa y es congruente con la carta de políticas.
Fortalecer el sector financiero, mejorar su marco normativo y aumentar su eficiencia	1. Actualización trimestral en el sitio virtual del Banco de Guyana de los coeficientes financieros clave de todas las instituciones financieras con licencia tomadoras de depósitos. (Hecho)	1. Coeficientes publicados en el sitio virtual del Banco de Guyana.	1. Actualización trimestral en el sitio virtual del Banco de Guyana de los coeficientes financieros clave de todas las instituciones financieras con licencia tomadoras de depósitos.
	2. Indicación en el informe, formulación y presentación al gabinete de enmiendas para mejorar la coordinación y el intercambio de información entre los organismos de supervisión. (Hecho en parte: el Banco de Guyana ya preparó el nuevo proyecto de ley, que fue presentado al Ministerio de Hacienda, el cual ha iniciado el trámite para presentarlo al gabinete).	2. Carta del Ministerio de Hacienda dirigida al Banco y copia del informe en el cual se indican las enmiendas legislativas.	2. Promulgación de una ley nueva para mejorar la coordinación y el intercambio de información entre los organismos de supervisión.
	3. Requerimiento, aprobación y publicación de directrices nuevas para actualizar las prácticas óptimas internacionales en materia de supervisión basada en el riesgo, en particular los límites para los préstamos de gran cuantía y los	3. Circular del Banco de Guyana mediante la cual se aprueban las directrices nuevas sobre gestión de riesgos publicadas en el sitio virtual del Banco de Guyana.	3. Publicación de directrices nuevas sobre divulgación al público de información relacionada con el tercer pilar del Acuerdo de Basilea II (disciplina de mercado).

OBJETIVOS DEL PROGRAMA	SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MEDIOS DE VERIFICACIÓN	FACTORES DE ACTIVACIÓN DE LA TERCERA OPERACIÓN
	préstamos a accionistas, directores, funcionarios y otras personas relacionadas. (Hecho)		
	4. Formulación y presentación al gabinete de enmiendas a fin de colocar la supervisión de la NBS bajo la esfera del Banco de Guyana. (Hecho en parte: el Banco de Guyana ya había indicado y preparado las enmiendas legislativas necesarias para que el Banco de Guyana pueda encargarse de la supervisión de la NBS. El Ministerio de Hacienda ha iniciado el proceso de presentación del proyecto de ley al gabinete.)	4. Carta del Ministerio de Hacienda dirigida al Banco y copia del informe en el cual se indiquen las enmiendas legislativas presentadas al gabinete.	4. Promulgación de una ley nueva mediante la cual se coloca la supervisión de la NBS bajo la esfera del Banco de Guyana.
	5. Ejecución de un plan dirigido a mejorar la capacidad de los supervisores para hacer cumplir la normativa. (Hecho)	5. Plan de Capacitación y Práctica de 2009 para los supervisores del Banco de Guyana.	5. Ejecución del plan a fin de mejorar la capacidad de los supervisores para hacer cumplir la normativa.
Aumentar el acceso de las empresas y los particulares a los servicios financieros con el propósito de fomentar actividades económicas productivas	1. Preparación de un marco para el desarrollo de instrumentos financieros nuevos. (Hecho)	1. El Ministerio de Hacienda presenta al Banco comprobantes de los estudios de consultoría de los nuevos instrumentos financieros y el Banco verifica que se están realizando los estudios.	1. Adopción de un marco para el desarrollo de instrumentos financieros nuevos.
	2. El seguimiento de todas las instituciones financieras en pequeña escala (entidades de microfinanzas) se sigue llevando a cabo. (Hecho)	2. El Banco de Guyana presenta comprobantes del seguimiento de las instituciones financieras en pequeña escala.	2. Continuación del seguimiento de todas las instituciones financieras en pequeña escala (entidades de microfinanzas).

OBJETIVOS DEL PROGRAMA	SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MEDIOS DE VERIFICACIÓN	FACTORES DE ACTIVACIÓN DE LA TERCERA OPERACIÓN
	3. Formulación y presentación al gabinete de una ley para establecer un servicio de información crediticia. (Hecho en parte: el Banco de Guyana ha formulado un anteproyecto de ley, que el Ministerio de Hacienda está presentando al gabinete.)	3. Carta del Ministerio de Hacienda dirigida al Banco y copia del proyecto de ley presentado al gabinete en relación con el establecimiento del servicio de información crediticia.	3. Promulgación de la ley que establece el servicio de información crediticia.
	4. Mejora de los derechos de los acreedores en el sistema judicial. (Hecho)	4. Informe al Banco preparado por el Ministerio de Hacienda en el cual se evalúa los avances en el establecimiento y el funcionamiento de los tribunales comerciales.	4. Informe del Ministerio de Hacienda sobre el mantenimiento de la eficiencia del funcionamiento del tribunal comercial.
Dar mayor difusión a la política del Banco de Guyana con respecto al sector financiero para fomentar la transparencia y la rendición de cuentas	1. Publicación de informes anuales y semestrales en la página virtual del Banco de Guyana y carta de remisión de los informes del Banco de Guyana al Ministerio de Hacienda. (Hecho)	1. Publicación de informes anuales y semestrales en la página virtual del Banco de Guyana y carta de remisión de los informes del Banco de Guyana al Ministerio de Hacienda.	1. Publicación de informes anuales y semestrales en la página virtual del Banco de Guyana y carta de remisión de los informes del Banco de Guyana al Ministerio de Hacienda.
	2. Preparación y adopción del marco para la automatización de los mecanismos de pagos y transferencias de sueldos y pensiones del sector público y de asistencia pública. (Hecho)	2. Documento presentado por el Ministerio de Hacienda al Banco sobre el marco para la automatización de los mecanismos de pagos y transferencias de sueldos y pensiones del sector público y de asistencia pública.	
	3. Preparación y adopción de un marco que establezca criterios congruentes con las prácticas óptimas para los mecanismos de distribución de pérdidas de los sistemas de transferencias de valores elevados. (Hecho)	3. Carta del Ministerio de Hacienda al Banco mediante la cual le remite el informe final del consultor sobre sistemas de transferencia de valores elevados, de conformidad con las prácticas óptimas.	3. Implementación de un marco congruente con las prácticas óptimas para los mecanismos de distribución de pérdidas de los sistemas de transferencia de valores elevados.

OBJETIVOS DEL PROGRAMA	SEGUNDO PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO	MEDIOS DE VERIFICACIÓN	FACTORES DE ACTIVACIÓN DE LA TERCERA OPERACIÓN
Mejorar la lucha contra el lavado de dinero y contra el financiamiento del terrorismo	Promulgación de la ley para combatir el lavado de dinero y el financiamiento del terrorismo, que incorpora (1) el establecimiento y la gestión de una unidad de inteligencia financiera y (2) la asignación de plenos poderes para enjuiciar actos de lavado de dinero y financiamiento del terrorismo. (Hecho)	Carta del Ministerio de Hacienda al Banco con una copia de la ley promulgada.	Avances en la aplicación de la nueva ley.

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-___/09

Guyana. Préstamo ____/BL-GY a la República Cooperativa de Guyana
Programa de Reforma del Sector Financiero II

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar el contrato o contratos que sean necesarios con la República Cooperativa de Guyana, como Prestatario, para otorgarle un financiamiento destinado a cooperar en la ejecución de un programa de reforma del sector financiero II. Dicho financiamiento será hasta por la suma de US\$2.500.000, que formen parte de los recursos de la Facilidad Unimonetaria del Capital Ordinario del Banco, correspondiente a un préstamo paralelo en el marco del alivio de la deuda multilateral y reforma del financiamiento concesional en el Banco, y se sujetará a los Plazos y Condiciones Financieras y a las Condiciones Contractuales Especiales del Resumen del Proyecto de la Propuesta de Préstamo.

(Aprobada el __ de _____ de 2009)

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-___/09

Guyana. Préstamo ____/BL-GY a la República Cooperativa de Guyana
Programa de Reforma del Sector Financiero II

El Directorio Ejecutivo

RESUELVE:

Autorizar al Presidente del Banco, o al representante que él designe, para que, en nombre y representación del Banco, proceda a formalizar el contrato o contratos que sean necesarios con la República Cooperativa de Guyana, como Prestatario, para otorgarle un financiamiento destinado a cooperar en la ejecución de un programa de reforma del sector financiero II. Dicho financiamiento será hasta por la suma de US\$2.500.000, que formen parte de los recursos del Fondo para Operaciones Especiales del Banco, correspondiente a un préstamo paralelo en el marco del alivio de la deuda multilateral y reforma del financiamiento concesional en el Banco, y se sujetará a los Plazos y Condiciones Financieras y a las Condiciones Contractuales Especiales del Resumen del Proyecto de la Propuesta de Préstamo.

(Aprobada el __ de _____ de 2009)