

IMPLEMENTACION DE LA REFORMA DE PENSIONES

(TC-98-05-06-3-BO)

RESUMEN EJECUTIVO

BENEFICIARIO: República de Bolivia

ORGANISMO EJECUTOR: Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (SPVS) a través de la Intendencia de Pensiones

FINANCIAMIENTO:

Modalidad:	Donación-Ventanilla 1
FOMIN:	US\$1.100.000 - 60%
Aporte Local:	<u>US\$ 720.000</u> - <u>40%</u>
Total	US\$1.820.000 - 100%

OBJETIVOS: El objetivo principal del proyecto consiste en mejorar, diseñar, constituir y hacer operativos los sistemas de supervisión y control del seguro social obligatorio y del Régimen de Capitalización, incorporando las reformas introducidas por las Leyes de Pensiones y de Propiedad y Crédito Popular. Las acciones específicas serían: (i) desarrollar y adecuar las normas y los procedimientos de regulación dentro del marco de las Leyes de Propiedad y Crédito Popular, y Pensiones; (ii) capacitar y entrenar al personal de la Intendencia de Pensiones, entidades auxiliares y del Viceministerio de Asuntos Financieros; y (iii) fortalecer el desarrollo de sistemas (software y hardware), para mejorar las actividades de supervisión y control.

CALENDARIO DE EJECUCION: Plazo de ejecución: 36 meses
Plazo de desembolso: 39 meses

CONDICIONES CONTRACTUALES: Previo al primer desembolso de recursos, la SPVS deberá cumplir con los siguientes requisitos, a satisfacción del Banco: (i) designar un coordinador de proyecto con autoridad y disponibilidad de tiempo para coordinar esta cooperación (párrafo 4.18); y (ii) comprometer el desembolso correspondiente de la contrapartida nacional del proyecto (párrafo 4.2). En el contrato se pactarán además, condiciones que aseguren el seguimiento y la evaluación del Programa, la presentación de los estados financieros debidamente auditados y la utilización de los procedimientos del Banco en la adquisición de bienes y en la contratación de los servicios de consultoría.

EXCEPCIONES A LA POLITICA: Ninguna.

I. ELEGIBILIDAD

A. Elegibilidad del país

- 1.1 Bolivia fue declarada elegible para el financiamiento del FOMIN el 6 de octubre de 1993.

B. Elegibilidad del proyecto

- 1.2 El financiamiento requerido para la implementación de la reforma de pensiones es consistente con los objetivos generales del FOMIN, pues contribuirá a reforzar el proceso de reforma del sistema previsional del país, que se caracteriza por la administración privada de los aportes y la capitalización individual, aspecto que permitirá la utilización de los ahorros de largo plazo en proyectos de inversión. Adicionalmente, la propuesta también es compatible con los criterios de factibilidad de cooperación técnica establecidos en el convenio constitutivo del FOMIN, que establece en el artículo III, sección 2, incisos (d) y (e) que los recursos de esta facilidad se otorgarán para financiar, entre otros, el "apoyo en el desarrollo y fortalecimiento del sistema financiero" y "desarrollar salvaguardas solventes y prudentes, incluyendo estándares de contabilidad y de difusión de información de las instituciones que lo supervisan".

II. OBJETIVOS

- 2.1 El objetivo principal de este proyecto consiste en mejorar, diseñar, constituir y hacer operativos los sistemas de supervisión y control del seguro social obligatorio y del régimen de capitalización y las reformas introducidas por las Leyes de Pensiones y de Propiedad y Crédito Popular.
- 2.2 Los objetivos específicos serían: (i) desarrollar y adecuar las normas y los procedimientos de regulación dentro del marco de la Ley de Propiedad y Crédito Popular, la Ley de Pensiones y sus reglamentos; (ii) capacitar y entrenar al personal de la Intendencia de Pensiones y del Viceministerio de Asuntos Financieros, en el proceso de mejorar la reforma previsional; y (iii) fortalecer el diseño de sistemas (software y hardware), para el desarrollo de las actividades de supervisión y control de los operadores del seguro social obligatorio.

III. ANTECEDENTES

- 3.1 La Ley de Pensiones promulgada en noviembre de 1996, ha cambiado el sistema de reparto por un sistema de capitalización individual, basado en la administración privada de los fondos de pensiones, con mecanismos de seguridad para el manejo de los recursos de mediano y largo plazo en el mercado financiero. El nuevo sistema promoverá

el desarrollo de las inversiones, dinamizando los mercados financieros e inyectando recursos frescos de alta liquidez al mercado de capitales. Para este propósito es necesario mejorar la divulgación del nuevo sistema y mejorar su supervisión y control, objetivos que serán apoyados por el presente proyecto.

- 3.2 Mediante la promulgación de la Ley de Propiedad y Crédito Popular en junio de 1998, se creó la Superintendencia de Pensiones Valores y Seguros (SPVS), de la cual forma parte la Intendencia de Pensiones. La SPVS fue creada como un órgano autárquico y personería jurídica de derecho público, con autonomía de gestión técnica y administrativa y jurisdicción nacional, bajo la tutela del Ministerio de Hacienda, quien delega esa facultad al Viceministerio de Asuntos Financieros. Las atribuciones de la SPVS están establecidas en las leyes de Pensiones, de Mercado de Valores, de Seguros y la Ley de Propiedad y Crédito Popular. En este sentido, la SPVS, a través de la Intendencia de Pensiones tiene como objetivo: velar por el pago de prestaciones, captación de cotizaciones, seguridad y solvencia de colocaciones, liquidez, rentabilidad y otras actividades relacionadas con los fondos de pensiones, las Administradoras de Fondos de Pensiones (AFP) y las otras entidades auxiliares previstas por ley.

IV. EL PROYECTO

- 4.1 La propuesta incluye tres áreas de asistencia técnica; i) consultorías especializadas en regulación y normas y en sistemas de información, ii) capacitación de funcionarios y iii) equipamiento. El componente de consultoría servirá para concluir la elaboración del marco regulatorio, necesario para el cumplimiento de la Ley de Propiedad y Crédito Popular y de la Ley de Pensiones, el mismo que requerirá de normas reglamentarias y manuales de procedimientos de supervisión y control. El componente de capacitación permitirá la participación de funcionarios nacionales en programas de capacitación interna con consultores especializados y entrenamiento en países vecinos, que cuentan con sistemas similares, a través de talleres, pasantías, cursos y otros. Finalmente, el componente de procedimiento de datos permitirá el desarrollo de sistemas que mejoren el servicio y el control del sistema mediante la adquisición de equipos de computación que mejoren la administración de los mismos.

A. Costo y financiamiento

- 4.2 El costo preliminar a ser financiado por el FOMIN sería de US\$1.100.000 y la contrapartida nacional de US\$792.000. La Superintendencia de Pensiones, Valores y Seguros (SPVS) se responsabilizará de la contrapartida nacional y de la provisión de personal de apoyo, infraestructura física y logística necesaria para llevar adelante la operación. Además, se creará una unidad ejecutora que administre los recursos de acuerdo con la política y procedimientos del Banco. Esta unidad ejecutora contará con un

coordinador con experiencia en el manejo este tipo de programas. De esta manera, se asegurará el correcto cumplimiento de normas y requisitos, y se evitará que los procedimientos burocráticos puedan afectar negativamente el desarrollo del proyecto. La distribución de costos y financiamiento sería la siguiente:

COSTOS Y FINANCIAMIENTO (en miles de US\$)			
Subprogramas	Contraparte Nacional	FOMIN	TOTAL
Subprograma I: Fortalecimiento Institucional	280	800	1.080
- Contratación consultores para: la preparación de normas, regulaciones, procedimientos, manuales y sistemas.	215	580	795
- Actividades de capacitación: seminarios, talleres, foros, cursos formales y entrenamiento en servicios.	65	220	285
Subprograma II: Difusión	90	--	90
- Divulgación, información, materiales estadísticos y publicaciones.			
Subprograma III: Desarrollo de Informática	200	200	400
- Compra de equipo (hardware) y programas (software) para la integración de la red informática y trabajos de la Intendencia de Seguros			
Unidad ejecutora	122	--	122
Imprevistos	28	100	128
GRAN TOTAL	720	1.100	1.820
Porcentajes	40%	60%	100%

B. Subprogramas

- 4.3 El programa incluye tres subprogramas y la coordinación del mismo, los cuales se detallan a continuación:

Subprograma I: Fortalecimiento Institucional (US\$1.080.000)

- 4.4 Para el mejor cumplimiento de las funciones asignadas a la SPVS, se implementarán acciones de fortalecimiento institucional que permitan desarrollar estructuras de regulación y control en cada una de las áreas de trabajo, mediante la contratación de: (i) servicios de consultoría; y (ii) capacitación de personal que aportarían conocimientos especializados y tecnología apropiada, para alcanzar los objetivos del nuevo sistema de seguridad social.

1. Actividades de consultoría (US\$795.000)

- 4.5 El sistema de pensiones ha adoptado una nueva modalidad y existe poca experiencia y conocimiento en su administración. Sin embargo,

las experiencias de países vecinos constituyen una buena fuente de conocimientos y pueden ser utilizadas por el país. Investigaciones iniciales permiten asegurar que en Argentina, Brasil, Chile, Colombia, y México es posible identificar consultores individuales o empresas especializadas con capacidad de ofrecer los servicios requeridos para solventar las necesidades planteadas en el proyecto.

- 4.6 Las actividades de este subprograma serían para contratar los siguientes consultores: (i) dos especialistas en la preparación de normas y regulaciones para la supervisión de AFP, por un período de seis meses cada uno, a un costo de US\$84.000; (ii) dos especialistas en normativa de procedimientos de inversión, por cinco meses cada uno, a un costo de US\$96.000; (iii) un asesor internacional especialista en pensiones, para la oficina Regional de Santa Cruz, por un año a un costo de US\$102.000; (iv) dos especialistas en control de prestaciones y beneficios por diez meses a un costo de US\$160.000; (v) un especialista para la preparación e implantación de manuales de cuenta, por un año, a un costo de US\$102.000; (vi) dos especialistas en sistemas para introducir sistemas electrónicos de control por doce meses, a un costo de US\$168.000; y (vii) dos especialistas en afiliación y traspasos, por seis meses a un costo de US\$83.000. La SPVS tiene capacidad administrativa y técnica para contratar y supervisar los consultores necesarios para esta actividad.

2. Actividades de capacitación (US\$285.000)

- 4.7 Las actividades de capacitación están dirigidas a la formación de personal y recursos humanos de la Intendencia de Pensiones, el Viceministerio de Asuntos Financieros, las oficinas regionales de esa institución y los funcionarios de entidades auxiliares, como ser: AFP, agentes, calificadoras de riesgo, etc. Las materias que comprenderían la capacitación serían: (i) control y supervisión de inversiones; (ii) control de custodia; (iii) regulación de beneficios; (iv) afiliación y traspasos; (v) regulación de inversiones en mercados: internos y externos; (vi) política y administración de beneficios; (vii) manejo de inversiones de vivienda; y (viii) otros menores.
- 4.8 Estas actividades se desarrollarán en las siguientes modalidades: (i) cursos de formación; (ii) talleres de trabajo; (iii) foros de discusión; (iv) cursos formales; y (v) entrenamiento en servicio. Los cursos de formación se refieren al tratamiento de temas nuevos, de actualidad o de interés general en los cuales se busca transmitir el conocimiento del expositor, con la posibilidad del intercambio de opiniones con los participantes. Normalmente los cursos tendrían una duración de 2 a 5 días de trabajo, bajo la conducción de 2 expositores y la participación de 30 a 40 asistentes. En principio, se espera realizar seis cursos a un costo total de US\$45.000.

- 4.9 Los talleres de trabajo se refieren al tratamiento especializado y extensivo de temas concretos y de necesidad en las operaciones de la Intendencia de Pensiones, o en las instituciones reguladas. La duración de un taller de trabajo normalmente sería de 3 a 4 días, bajo la conducción de moderadores y/o consultores contratados para el efecto. Los asistentes no deberán pasar de 20 personas, para hacer uso efectivo de las instalaciones, equipos y materiales de trabajo. Se realizarán dos tipos de talleres: talleres locales en la sede de funciones y talleres de dedicación exclusiva en el interior del país. Se espera organizar diez talleres a un costo de US\$97.000.
- 4.10 Los foros de discusión están reservados a temas de polémica o diferencia de interpretación, a cargo de dos o tres panelistas que representen corrientes distintas de pensamiento. La realización de estos foros se llevará a cabo en locales públicos con capacidad para 80 a 100 personas y se realizarán en una única jornada de 2 a 3 horas. Será conveniente disponer de la posibilidad de usar medios de prensa audiovisual. Se realizarían tres foros a un costo total de US\$38.000.
- 4.11 Los cursos formales serán preparados cuando se trate de impartir un conocimiento estandarizado y extenso a un grupo de personas de un determinado campo. Cada curso no deberá sobrepasar la cantidad de 30 alumnos y será conducido por un equipo de docentes calificados y seleccionados de acuerdo al pensum del curso. Es posible lograr el concurso de universidades locales que están interesadas en la realización de actividades extracurriculares con el aporte de sus instalaciones y planta de catedráticos. El costo total para esta actividad alcanzaría a US\$45.000.
- 4.12 Entrenamiento en servicio consiste en llevar a personal de la Intendencia a trabajar en otras entidades de países de la región latinoamericana, como ser Chile o Colombia, para que los técnicos aprendan en el proceso del trabajo, y posteriormente apliquen en el país los conocimientos adquiridos. Podrían participar 20 funcionarios de la Intendencia de Pensiones a un costo total de US\$60.000.

Subprograma II: Diseñar material de difusión, educativo e informativo (US\$90.000).

- 4.13 La difusión de material educativo e informativo tiene el objeto de transmitir a la población información de la manera más simple posible, que les permita tomar conocimiento de los derechos y obligaciones determinadas por la Ley de Propiedad y Crédito Popular y la Ley de Pensiones. Esta actividad será financiada en su totalidad por la contrapartida nacional.
- 4.14 La SPVS debe crear una cultura ciudadana con relación al funcionamiento del seguro social obligatorio y los beneficios de la capitalización. Para alcanzar estos propósitos se debe contar con consultores que estudien los segmentos del mercado que más

necesitan de material informativo. Se debe además diseñar los formatos a ser empleados para llegar de la mejor manera posible a los sectores de menor cultura financiera. Las modalidades a utilizarse serán las siguientes: diseño de panfletos, trípticos, cartillas y otros medios masivos de información. Además, de establecerse la implementación de la "línea de información telefónica gratuita", debe diseñarse modelos de divulgación de información, de publicación de resúmenes estadísticos y diseñar espacios en medios de comunicación para el beneficiario, y otras necesidades diversas.

Subprograma III: Desarrollo de Informática (US\$400.000)

- 4.15 La adquisición de equipos como un subprograma complementario al funcionamiento institucional permitirá a los funcionarios de la Intendencia de Pensiones, disponer de equipos y programas (software y hardware) integrados en una red de informática de pensiones, valores y seguros que optimicen su rendimiento y eficiencia.
- 4.16 La Intendencia de Pensiones, en esta primera etapa de consolidación institucional, requiere contar con programas y equipos de computación e impresión que permita a sus funcionarios llevar a cabo las tareas especializadas de seguimiento y control de las actividades de las instituciones sujetas a su jurisdicción. Mediante este subprograma se adquirirán: (i) computadoras personales para la oficina central y nueve regionales por US\$222.000; (ii) tres impresoras de red por US\$18.000; (iii) 9 impresoras personales por US\$5.000; (iv) 3 proyectores para presentaciones US\$25.000; (v) 3 servidores por US\$30.000 y (vi) programas especializados (software) fax-modem externos, unidades de respaldo JAZ por US\$100.000. El costo de esta actividad será financiado en partes iguales por FOMIN y la contrapartida nacional.

Unidad ejecutora (US\$122.000)

- 4.17 Esta actividad cubrirá los honorarios de un consultor con experiencia en el manejo de recursos externos que actuará por tres años como coordinador técnico de la Unidad Ejecutora y de apoyo administrativo, además de llevar la contabilidad del proyecto. Sin embargo, la SPVS será la entidad responsable de la ejecución del proyecto y la encargada de prestar apoyo técnico y administrativo a los consultores externos para la buena realización de sus tareas. Esta actividad será financiada por la contrapartida nacional. Asimismo, se contemplan recursos para gastos imprevistos por US\$128.000.

ORGANIZACION Y EJECUCION

- 4.18 La SPVS a través de la Intendencia de Pensiones y de una Unidad Ejecutora, estará a cargo de la ejecución del Programa. Como condición previa al primer desembolso de fondos, la SPVS designará un coordinador que ejecutará los trabajos de la unidad y tendrá las siguientes funciones: (i) contratar la consultoría necesaria;

(ii) licitar la compra de equipo y servicios; (iii) administrar los aspectos operativos de los subprogramas; (iv) informar a la SPVS y al Banco sobre el desarrollo del programa; (v) supervisar la preparación de los registros contables y operativos del programa; y (vi) realizar una evaluación intermedia (12 meses después del primer desembolso) y otra final del programa. La adquisición de bienes y servicios y la presentación de estados financieros auditados del programa, se realizarán de acuerdo con las políticas y normas del Banco. Asimismo, se constituirá un Fondo Rotatorio igual al 10% del financiamiento para facilitar el manejo del programa.

- 4.19 En paralelo a la presente operación, el FOMIN está financiando otra cooperación técnica para la SPSV destinada a consolidar y desarrollar el mercado de valores. Esta última estaría a cargo de la Intendencia de Valores, aunque ambas cooperaciones técnicas funcionarían bajo la SPVS, las ejecutarían dos Intendencias diferentes con objetivos, propósitos y funciones distintas.

V. JUSTIFICACION DEL PROGRAMA

- 5.1 El Programa propuesto se ajusta a la estrategia de desarrollo del gobierno, que se centra en un programa de ajuste macroeconómico integral con una perspectiva de largo plazo dirigida a mejorar la competitividad de la economía. Asimismo, una de las áreas de prioridad de acción del Banco en Bolivia es el fortalecimiento institucional, enmarcado en el proceso de reforma y modernización del Estado. La Octava Reposición de Recursos plantea la necesidad de que el Banco apoye "la modernización y fortalecimiento de las instituciones financieras y jurídicas de sus países miembros prestatarios". Por lo anterior, la operación propuesta es totalmente compatible con el programa del Banco en el país.

VI. BENEFICIOS Y RIESGOS

- 6.1 El programa será de gran importancia para el desarrollo del seguro social obligatorio. La administración privada del sistema previsional, ha dejado en manos del Estado la responsabilidad de regular y supervisar a las instituciones que recaudarán e invertirán los aportes del seguro de jubilación, sobrevivencia, invalidez y riesgos profesionales de los trabajadores. El programa apoyará la formación de entidades que fiscalicen eficientemente a los operadores del sistema, para asegurar la asignación apropiada del ahorro nacional de largo plazo y el servicio apropiado a los beneficiarios del sistema.
- 6.2 El mayor riesgo estaría referido a que los funcionarios de la SPVS y el Viceministerio de Asuntos Financieros, no sean suficientes o no tengan el nivel técnico adecuado para participar en el programa. Sin embargo, la SPVS y el Ministerio de Hacienda se han comprometido asignar y mantener en funciones a personal idóneo y capacitado que recibirá entrenamiento bajo esta operación.

VII. CRITERIOS DE DESEMPEÑO Y EVALUACION DE RESULTADOS

- 7.1 El criterio sobre cuya base se evaluará el desempeño del proyecto será estrictamente el de la calidad y conclusión oportuna de los distintos productos previstos, como resultado de las actividades a llevarse a cabo en los diferentes componentes. Una descripción de estos resultados/productos se incluye en el cuadro de Marco Lógico (Anexo 1). El adecuado grado de avance del Programa, así como la conclusión exitosa del mismo, serán evaluados a través del análisis de los informes anuales y finales que deberá presentar la entidad ejecutora.

VIII. EXCEPCION A POLITICAS O PROCEDIMIENTOS

- 8.1 El presente proyecto no requiere de ninguna excepción a las políticas o procedimientos vigentes para este tipo de operaciones.

IX. ASPECTOS DE IMPACTO AMBIENTAL Y SOCIAL

- 9.1 El Perfil fue enviado al CESI el día 19 de junio de 1998 para información y no se recibieron comentarios.

**MARCO LOGICO SIMPLIFICADO DEL PROYECTO
IMPLEMENTACION DE LA REFORMA DE PENSIONES**

OBJETIVO GENERAL DEL PROYECTO

mejorar, diseñar, constituir y hacer operativos los sistemas de supervisión y control del seguro social obligatorio y del Régimen de Capitalización.

OBJETIVOS ESPECIFICOS DEL PROYECTO

a) Desarrollar y adecuar las normas y procedimientos de regulación en el marco de las nuevas leyes; (b) capacitar y entrenar personal; (c) fortalecer el desarrollo de informática; y (d) transmitir información del nuevo sistema.

Subprograma	Actividades a Ejecutar	Resultados/Productos
Fortalecimiento institucional	1. Contratación de consultores para la preparación de: (a) normas y regulaciones para supervisión; (b) normativa de procedimientos de inversión; (c) asesoría oficina regional; (d) normas de prestaciones y beneficios; (e) manuales de cuenta; (f) sistemas; y (g) afiliación y traspasos. 2. Capacitación mediante seminarios, talleres, foros, cursos formales y entrenamiento en servicio.	Normas y reglas adecuadas concluidas y en vigencia (6 meses). Asesoría Santa Cruz y normas de prestaciones y beneficios concluidas (12 meses). Manuales, afiliaciones y traspasos y sistemas implantados y en funcionamiento (12 meses). Profesionales de la Intendencia de Pensiones, Viceministerio de Asuntos Financieros y entidades auxiliares entrenados y capacitados (30 meses).
Difusión	Diseñar material educativo e informático para la población en general, para que conozcan derechos y obligaciones determinados por las nuevas leyes.	Amplia difusión del nuevo sistema de pensiones entre la población, particularmente de menor cultura financiera (30 meses).
Desarrollo de Informática	Compra del equipo de computación, sistemas electrónicos de información continua y programas (software) apropiados.	Sistemas, programas y equipos adquiridos y en funcionamiento (24 meses).
Unidad Ejecutora	Administración del proyecto, elaboración de informes de evaluación, estados financieros y otros aspectos operativos del programa.	Ejecución y supervisión exitosa, conclusión de tareas y efectiva implantación de acciones (39 meses).

PROYECTO DE RESOLUCION

BOLIVIA. COOPERACION TECNICA NO REEMBOLSABLE PARA LA
IMPLEMENTACIÓN DE LA REFORMA DE PENSIONES

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 con la República de Bolivia y a adoptar las demás medidas pertinentes para la ejecución del plan de operaciones que consta en el memorándum de donantes a que se refiere el Documento MIF AT-_____, sobre cooperación técnica para la implementación de la reforma de pensiones.
2. Destinar para los fines de esta resolución, hasta la suma de US\$1,100,000 con cargo a la Facilidad de Cooperación Técnica del Fondo Multilateral de Inversiones.
3. Establecer que la suma anterior sea otorgada con carácter no reembolsable.