

## **PROGRAMA DE APOYO A LA REGULACION Y SUPERVISION BANCARIA**

**(TC-99-01-01-9)**

### **RESUMEN EJECUTIVO**

|   |   |          |           |
|---|---|----------|-----------|
| <b>Agencia Ejecutora:</b>                   | Banco Central de la República Dominicana (BCRD), con la participación de la Superintendencia de Bancos (SB).  |          |           |
| <b>Beneficiarios:</b>                       | El sector financiero dominicano y los que confían sus ahorros en él, la Superintendencia de Bancos y el Banco Central de la República Dominicana.   |          |           |
| <b>Costo del Programa y Financiamiento:</b> | FOMIN Ventanilla I  | US\$     | 1.300.000 |
|   | Contrapartida:  | US\$     | 1.300.000 |
|   | Total:  | US\$     | 2.600.000 |
| <b>Plazos:</b>                              | Período de Ejecución  | 24 meses |           |
|   | Periodo de Desembolso   | 30 meses |           |
| <b>Objetivos:</b>                           | El Programa tiene como objetivo general mejorar la calidad de regulación y supervisión de los intermediarios financieros, con especial énfasis en lo correspondiente a las instituciones bancarias, con el fin de mejorar la seguridad y solidez del sistema financiero dominicano.   |          |           |
| <b>Descripción:</b>                         | En particular se pretende: (i) mejorar el enfoque de la regulación y supervisión bancaria mediante la adecuación de los instrumentos jurídicos y los métodos de inspección, de conformidad con las necesidades y características del sistema financiero dominicano; y (ii) incrementar la eficiencia de la supervisión mediante un mejor manejo de sus recursos humanos y sistemas de información modernos. De esta manera los avances en torno a los métodos de inspección y su eficiencia se traducirán en potestades reales de vigilancia y sanción. |          |           |

|   |  |
|---|--|
| <b>Condiciones Contractuales Especiales:</b>        | Para el primer desembolso de los recursos del Programa se requerirá la presentación, a satisfacción del Banco, de: (i) un convenio suscrito entre el BCRD y la SB en el que se establezcan, como mínimo: las obligaciones de cada parte en cuanto a la ejecución del proyecto, la forma y condiciones bajo las cuales la SB transferirá al BCRD los recursos de contrapartida que aportará para el proyecto y, la forma en la que ambas instituciones participarán en la Unidad de Ejecución Inter-institucional (UEI); (ii) la designación de los integrantes de la UEI y la Unidad Administrativa (UA); (iii) el cronograma detallado de ejecución del proyecto para los primeros 12 meses; y (iv) los Términos de Referencia (TORs) para la contratación de las consultorías previstas en dicho cronograma de ejecución del proyecto. |
| <b>Excepciones a las Políticas del Banco:</b>       | Ninguna  |
| <b>Impacto Ambiental y Social:</b>                  | El programa fue revisado por el CESI, en su reunión de fecha 10 de marzo de 2000 (las recomendaciones respecto han sido reflejadas en el Programa).  |
| <b>Reconocimiento Retroactivo de Contrapartida:</b> | El BCRD ha dado inicio a las actividades contempladas en el primer componente del Módulo I del proyecto. En consecuencia, se solicita autorización para el reconocimiento retroactivo de los gastos incurridos por el BCRD con posterioridad al 1 de junio de 1999 para la contratación de consultores internacionales hasta por un monto del equivalente a US\$800.000, con cargo a la contrapartida local, siempre que se hayan seguido las políticas y procedimientos requeridos por el BID.  |

## **I. ELEGIBILIDAD DEL PAIS Y PROYECTO**

- 1.1 La República Dominicana fue declarada elegible por el Comité de Donantes para obtener financiamiento por el Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN), el 12 de septiembre de 1994. El proyecto es elegible para financiamiento del FOMIN en el marco de la Facilidad de Cooperación Técnica. El desarrollo del sector privado y la promoción de la inversión dependerán de un sector financiero dominicano sólido y eficiente. El proyecto apunta al fortalecimiento de la Superintendencia de Bancos (SB) tomando en consideración el esquema de vinculación con el Banco Central de la República Dominicana (BCRD) bajo el cual se opera en la actualidad.

## **II. ANTECEDENTES**

- 2.1 A lo largo de la década de los noventa, a través de la ejecución y seguimiento del “Programa de Reforma del Sector Financiero” (773/OC-DR), el BID ha acompañado de forma permanente el proceso de ajuste al sector financiero dominicano. Es importante mencionar que, en desarrollo del mismo, las autoridades dominicanas han logrado avances importantes en el fortalecimiento del sector bancario, así como mejoras en la calidad de la regulación y de la supervisión bancaria. Se destacan principalmente la re-definición de la estructura del sector financiero, permitiéndole a los bancos comerciales ofrecer servicios múltiples, y ampliando la gama de servicios que algunos otros intermediarios financieros pueden ofrecer. También se avanzó en aumentar el capital mínimo requerido para la creación de entidades bancarias, en la creación de incentivos para la fusión de entidades, así como la puesta en marcha de un sistema computarizado de procesamiento de información financiera del sistema y de sus deudores. De igual modo se ha progresado en la introducción de mecanismos tendientes a mejorar la divulgación y hacer transparente las informaciones sobre la situación del sistema financiero. De esta forma, se ha avanzado satisfactoriamente con una etapa básica de la modernización de la SB y se le dio cabal cumplimiento al componente de fortalecimiento institucional de la SB, que por un valor US\$2 millones contenía el programa sectorial financiero mencionado.
- 2.2 No obstante las reformas introducidas, aún existen varios elementos que requieren y justifican consolidar esta primera parte del proceso, corregir sus debilidades y fortalecer la regulación y supervisión para un sistema bancario que ha crecido significativamente en la segunda parte de los años noventa y enfrente los retos de un mundo globalizado. En efecto, el sistema financiero dominicano mantiene una estructura compleja que obliga a intensificar los esfuerzos en los campos de la normativa y de los mecanismos de supervisión. Aunque ha habido una consolidación sustancial en el sistema, que resultó en una reducción importante en el número de instituciones financieras de 523 en 1990 a 171 en el año 2000, todavía existe una variedad y número muy elevado de instituciones, a la vez que no se ha avanzado de manera importante en el control de los grupos financieros con un enfoque de supervisión consolidada. Por otra parte, la persistencia de

operaciones asentadas en entidades off-shore resta claridad a la información disponible para fines de supervisión y análisis.

- 2.3 En atención a esta problemática, desde finales de 1998 y una vez concluido el componente de fortalecimiento institucional de la SB, las autoridades solicitaron, **a manera de complemento del programa (773/OC-DR)**, un apoyo adicional de asistencia técnica al Banco, para la implantación de un programa de fortalecimiento y modernización de la reglamentación y supervisión del sector bancario dominicano, que es el objeto del presente proyecto. Esta nueva etapa está encaminada a la emisión de regulaciones que vayan mas allá del riesgo de los activos de las instituciones bancarias individuales, contemplando la posibilidad de supervisar los conglomerados o grupos financieros, al tiempo que permita fortalecer la organización, la gestión y los métodos de trabajo del SB, de manera que cubra eficientemente áreas adicionales a las inspecciones "on-site" de la calidad de los activos como lo es el seguimiento de las operaciones pasivas y fuera de balance bajo un enfoque integral. También, el nuevo programa contempla la necesidad de dictar regulaciones que abarquen temas como riesgos financieros, la supervisión consolidada y los métodos "off site" de vigilancia, este último postergado durante la primera etapa de la reforma financiera.
- 2.4 Asimismo, como complemento de los fines indicados anteriormente, la nueva estrategia de las autoridades recoge la necesidad de emprender acciones de fortalecimiento al interior de la Superintendencia, tales como diseñar y apoyar un programa de capacitación de personal de carácter funcional para los objetivos de supervisión perseguidos, promover cambios organizacionales y de políticas de personal que refuercen su productividad, ampliar y renovar su infraestructura informática y, por último, despejar a la institución de cargas excesivas que diluyen su labor, tales como el manejo de una banca en liquidación de tamaño considerable y el control de numerosos agentes con escaso riesgo sistémico.
- 2.5 En este contexto, el gobierno de la República Dominicana solicitó el apoyo del FOMIN para la estructuración e implantación de su nuevo programa de apoyo a la Superintendencia de Bancos, en su calidad de entidad ejecutora de la supervisión, y al Banco Central, en su condición de entidad reguladora del sistema financiero, que permita acelerar los avances en torno al diseño y aplicación de la regulación bancaria, los mecanismos de supervisión y, simultáneamente, mejorar la capacidad técnica y operativa del personal de la SB. Cabe reiterarse que las autoridades recientemente designadas por el nuevo gobierno, en comunicación del pasado 21 de septiembre indican claramente su compromiso con la ejecución de este proyecto y solicitan la aprobación del mismo.
- 2.6 **Otras operaciones del BID en la República Dominicana.** El Programa de Reforma al Sector Financiero (773/OC-DR) antes mencionado está todavía en ejecución. Dos de los tres desembolsos fueron efectuados. Respecto de la elegibilidad de tercer tramo, las nuevas autoridades han manifestado su interés en el desembolso del mismo y han ofrecido adelantar las acciones requeridas, en particular la adopción del nuevo Código Monetario y Financiero (CMF) actualmente en discusión en el Congreso. Es importante mencionar que el

componente de fortalecimiento institucional de la SB contenido en el programa (773/OC-DR), por valor de US\$2 millones se cumplió en su totalidad.

### **III. DESCRIPCION DEL PROYECTO**

#### **A. Objetivos**

- 3.1 El programa tiene como objetivo general mejorar la calidad de la regulación y la supervisión de los intermediarios financieros, con especial énfasis en las instituciones bancarias, con el fin de mejorar la seguridad y solvencia del sistema financiero dominicano. En particular se pretende: (i) mejorar el enfoque de la regulación y supervisión bancaria mediante la adecuación de los instrumentos jurídicos y los métodos de inspección, de conformidad con las necesidades y características del sistema financiero dominicano; y (ii) incrementar la eficiencia de la supervisión mediante un mejor manejo de sus recursos humanos y sistemas de información modernos. De esta manera los avances en torno a los métodos de inspección y su eficiencia se traducirán en potestades reales de vigilancia y sanción.

#### **B. Actividades**

##### **1. Módulo I: Adecuación de la Regulación y Desarrollo de Métodos de Supervisión Modernos (US\$1.660.000)**

- 3.2 **Componente 1.1. Desarrollo de las Herramientas de Supervisión Integral “on-site”** Una prioridad de la SB y el BCRD es desarrollar métodos para la medición del capital de complejos grupos financieros. Esto requiere el diseño de un programa de supervisión integral “on-site” que incluya, entre otros, los siguientes elementos: (i) la implantación de una metodología de conjunto, materializada en tres modelos tipo, los cuales permitirían ofrecer, para cada entidad, un diagnóstico uniforme de su situación patrimonial y utilidades, así como una estimación de su evolución futura; (ii) un diagnóstico de tres bancos significativos del sistema, mediante la realización de una inspección on-site de los activos de riesgos y la aplicación de los modelos mencionados a estas instituciones; (iii) la capacitación de los inspectores y analistas del SB en la aplicación de la nueva metodología y la utilización de los modelos y; (iv) la elaboración de un menú de recomendaciones que puedan ser adoptadas por las autoridades para tratar de fortalecer la situación patrimonial y financiera de entidades financieras que pudieran presentar algún problema de liquidez o de solvencia.
- 3.3 **Componente 1.2. Fortalecimiento de la Regulación** – Bajo este componente se llevará a cabo un estudio de la normativa vigente emitida por la Junta Monetaria y la SB, con el objeto de identificar vacíos, contradicciones y disposiciones que se apartan de sanos principios financieros. Este estudio deberá hacer recomendaciones específicas en cuanto a la necesidad de armonizar, modificar o complementar la normatividad vigente y se prepararán los borradores de los textos necesarios. En particular: (i) se analizarán todas las normas y reglamentos vigentes, incluida la regulación sobre riesgos por impactos ambientales del sistema

bancario; (ii) se elaborará el Manual de Contabilidad para Instituciones Financieras; (iii) se estudiará el rol de liquidador de la SB sobre las entidades intervenidas, y, (iv) otras actividades complementarias.

- 3.4 **Componente 1.3. Mejoramiento de la Calidad de los Métodos de Supervisión y Control** - Se revisará el funcionamiento de la SB con el objeto de crear las estructuras adecuadas para dar cumplimiento a sus funciones. Sin perjuicio de esta revisión general, se perfeccionarán los mecanismos de inspección integral utilizados por la SB a partir de: (i) la implantación de modelo sistemático de análisis y seguimiento “off-site”; (ii) la revisión y actualización de la inspección integral que adelanta la SB; (iii) la revisión y actualización de los manuales de inspección de la SB; (iv) el desarrollo de los mecanismos que permitan adelantar una supervisión consolidada; y (v) la creación de la infraestructura necesaria para el seguimiento y control de los límites normativos.

## **2. Módulo 2: Fortalecimiento de la Gestión de la Superintendencia de Bancos (US\$940.000)**

- 3.5 **Componente 2.1. Estructura Orgánica de la Superintendencia de Bancos y Gestión de Personal** – Se revisará el organigrama de la Superintendencia de Bancos con el objeto de precisar sus principales funciones y simultáneamente definir las responsabilidades. Asimismo, se diseñará una política y procedimientos permanentes de calificación periódica del personal con el objeto de definir con criterios objetivos las responsabilidades de los puestos, así como la política de ascensos y remociones conforme al mérito y capacidad. Se realizará un estudio para determinar con criterios objetivos las necesidades efectivas de personal y su ubicación dentro de la organización, particularmente con atención a la nueva estructura propuesta, estableciendo así un mecanismo de homologación de los índices salariales acorde con las condiciones del mercado. Además, se deberá establecer un programa tri-anual de capacitación del personal técnico
- 3.6 **Componente 2.2. Plan de Desarrollo de Sistemas** – Se actualizarán los sistemas de informática diseñados bajo el Programa Sectorial Financiero a fin de adecuarlos a los nuevos desarrollos tecnológicos. En efecto, se pretende mediante una inversión de bajo costo (US\$385.000) mejorar la eficiencia del software y equipo existente, para llevar la información en línea y de ser posible en tiempo real o con el mínimo de rezago posible. Se contemplará elevar el número de servidores y ampliar la capacidad de los existentes, aumentar el número de computadoras, terminales y laptops, material de comunicación de datos y contratación de las consultorías necesarias para mejorar el desarrollo y las aplicaciones informáticas y de sistemas. Así mismo, se mejorará y complementará la Central de Balances de la SB, al tiempo que se ampliará y optimizará la central de Riesgo. Ello se complementará con el establecimiento de un sistema en línea con el BCRD y el sistema bancario.

#### IV. AGENCIA EJECUTORA Y BENEFICIARIOS

- 4.1 De conformidad con la legislación dominicana, el BCRD es el ente regulador del sistema financiero y la SB es la institución que supervisa las instituciones del sector financiero. El buen funcionamiento del sistema requiere de una buena coordinación entre los dos, la cual se hace a través de frecuentes consultas formales e informales.
- 4.2 **Ejecución.-** La ejecución del presente proyecto estará a cargo del BCRD, con la participación de la SB, ello en razón al arreglo institucional vigente en la República Dominicana donde: la SB es la entidad ejecutora de la supervisión, y el BCRD es la entidad reguladora del sistema financiero . La ejecución técnica del proyecto requiere la permanente coordinación inter-institucional entre el BCRD y la SB, por lo cual se conformará una Unidad Ejecutora Inter-institucional (UEI), coordinada por un funcionario de alto nivel del Banco Central e integrado por otros dos funcionarios en representación del Banco Central y de la Superintendencia, que tendrá a su cargo la administración técnica del proyecto. Se estima conveniente que la UEI cuente con un asesor técnico permanente de alto nivel que apoye a dicha Unidad en la toma de decisiones relacionadas con la regulación y supervisión bancaria. Asimismo, dicho asesor se encargará de dar la orientación para la definición de los requerimientos a los diversos consultores a contratar, y la preparación de los TOR respectivos. Para la responsabilidad administrativa del proyecto, se conformará una Unidad Administrativa (UA) que estará bajo la responsabilidad del Departamento Internacional del Banco Central y se encargará de las funciones que se describen en el párrafo 7.4 . La designación de las personas que conformarán la UA y la UEI será condición previa al primer desembolso de recursos.
- 4.3 La UEI se encargará de tomar todas aquellas decisiones que permitan el funcionamiento del Programa en sus aspectos técnicos fundamentales, esto es, la secuencia más apropiada para llevar a cabo las acciones del programa, la elaboración de términos de referencia para los consultores, la selección de las personas o firmas más apropiadas para su contratación, el seguimiento de los avances de las diversas consultorías y proyectos en desarrollo y, finalmente, recibir y verificar la cantidad de los trabajos que se emprendan en el Programa.
- 4.4 Como condición previa al primer desembolso de recursos, se requerirá la presentación de un convenio suscrito entre el BCRD y la SB que establezca, cuando menos, los siguientes elementos: (i) las obligaciones de cada parte en cuanto a la ejecución del proyecto; (ii) la forma y condiciones bajo las cuales la SB transferirá al BCRD los recursos de contrapartida que aportará para el proyecto; y (iii) la forma en la que ambas instituciones participarán en la UEI.
- 4.5 **Adquisiciones.** Todas las adquisiciones de bienes y servicios que se requieran para la ejecución del proyecto se llevarán a cabo por el BCRD de conformidad con las normas del Banco.

## V. COSTO Y FINANCIAMIENTO

- 5.1 Se anticipa la utilización de recursos totales por US\$2,60 millones, de los cuales US\$1,30 millones serían recursos FOMIN con un monto igual de contrapartida local. Los recursos de contrapartida estarían distribuidos entre US\$800.000 provenientes del BCRD y US\$500.000 aportados por la SB; de éstos últimos, US\$50.000 serían aportados en especie. Los recursos estarían distribuidos de la siguiente manera:

|                   | ACTIVIDAD   | CONTRA-PARTIDA     | FOMIN              | TOTAL              |
|-------------------|---|--------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Módulo I</b>   | <b>Adecuación de la Regulación y Desarrollo de Métodos de Supervisión Modernos</b>                  |                    |                    |                    |
| 1.1               | Desarrollo de las Herramientas de Supervisión Integral  | \$800.000          |                    | \$800.000          |
| 1.2               | Fortalecimiento de la Regulación y Legislación  | \$120.000          | \$310.000          | \$430.000          |
| 1.3               | Mejoramiento de la Calidad de los Métodos de Supervisión y Control                                  | \$120.000          | \$310.000          | \$430.000          |
| <b>Módulo II</b>  | <b>Fortalecimiento de la Gestión y Aumento de la Productividad de la Superintendencia de Bancos</b> |                    |                    |                    |
| 2.1               | Estructura Orgánica de la Superintendencia de Bancos y Gestión de Personal                          | \$35.000           | \$170.000          | \$205.000          |
| 2.2               | Plan de Desarrollo de Sistemas  | \$70.000           | \$315.000          | \$385.000          |
| <b>Módulo III</b> | <b>Aspectos Operativos</b>  |                    |                    |                    |
|                   | Aspectos operacionales y de ejecución del proyecto  |                    |                    |                    |
|                   | Asesoramiento de la Cooperación Técnica   | \$130.000          | \$70.000           | \$200.000          |
|                   | Apoyo Logístico   | \$25.000           |                    | \$25.000           |
|                   | Informe Intermedio (Evaluador externo contratado por el Banco)                                      |                    | \$20.000           | \$20.000           |
|                   | Imprevistos   |                    | \$105.000          | \$105.000          |
|                   | <b>TOTAL</b>  | <b>\$1.300.000</b> | <b>\$1.300.000</b> | <b>\$2.600.000</b> |

## VI. JUSTIFICACION Y RIESGOS

### A. Justificación

- 6.1 El Programa de Apoyo a la Supervisión y Regulación Bancaria constituye un mecanismo de consolidación del proceso de reformas que han venido adelantando las autoridades dominicanas, a la vez que representa el vehículo para mantener el diálogo del Banco con las autoridades, siendo así un complemento del Programa Sectorial Financiero (773/OC-DR). El programa se encuentra en plena conformidad con la estrategia del Banco para República Dominicana descrita en el



Documento de País para el período 2000-2002. La experiencia internacional reconoce la importancia de contar con una supervisión eficiente para garantizar la solvencia y eficiencia del sistema bancario, que es una condición necesaria para poder obtener un desarrollo económico sostenible. La búsqueda y el mantenimiento de la competitividad de los países en desarrollo, en un entorno globalizado, demanda de un sector bancario seguro y confiable, características que sólo pueden ofrecerse con la presencia de una supervisión adecuada. El fortalecimiento de la supervisión bancaria vía la SB y de la regulación a través del BCRD contemplado en este proyecto constituye un avance significativo que necesariamente se traducirá en un mejoramiento efectivo del sector bancario, y el cual repercutirá favorablemente al desarrollo económico del país.

## **B. Riesgos**

- 6.2 El arreglo institucional vigente bajo el cual operan los mecanismos de regulación y supervisión ha sido el reflejo de las acciones que ha venido tomando la Junta Monetaria, como órgano superior del BCRD, en ausencia de la aprobación del Código Monetario y Financiero. **Para maximizar** el beneficio del programa es conveniente actualizar y modernizar el entorno legal e institucional en el cual operan las autoridades monetarias y de supervisión. En la ausencia de un marco legal regulatorio y de supervisión modernos, existe el riesgo de validación de prácticas bancarias inseguras que en últimas pueden generar costos fiscales importantes. En el caso particular del programa aquí propuesto, este se puede desarrollar aún en ausencia del CMF vía regulación emitida por la Junta Monetaria y reglamentación de la SB, como en la práctica ha venido sucediendo, pero subsiste la limitación de un efectivo poder sancionatorio de la SB. Esta práctica sirve para mitigar el riesgo de no tener un nuevo marco legal, pero debemos recordar que este programa es una herramienta de diálogo para promover las reformas.

## **VII. EVALUACION Y SEGUIMIENTO**

- 7.1 **Seguimiento.-** El BCRD deberá presentar un cronograma detallado para la ejecución de los primeros 12 meses del proyecto como condición previa al primer desembolso de recursos. Además, la UA deberá presentar informes mensuales sobre la ejecución presupuestaria del programa a la UEI y cumplir con todos los procedimientos exigidos por el BID en el suministro de información.
- 7.2 Para efectos del seguimiento del proyecto, además de los informes mensuales de la UA, se exigirá que el BCRD presente informes semestrales periódicos (dentro de los 30 días siguientes al cierre del semestre correspondiente) sobre el progreso alcanzado en la ejecución de cada uno de los componentes del programa, así como un resumen de los trabajos adelantados por los diferentes consultores. Para la preparación de este informe el BCRD se apoyará en la UEI. El formato de los informes semestrales se deberá acordar con la Oficina de Representación de la República Dominicana. El BCRD también deberá presentar un reporte de conclusión final del proyecto, dentro de los tres meses posteriores al último desembolso.

- 7.3 El Banco contratará los servicios de un consultor externo para la elaboración de la evaluación intermedia con cargo a los recursos que el presupuesto del proyecto ha asignado para este propósito (US\$20.000). Dicha evaluación se realizará cuando se haya desembolsado el 50% de los recursos del FOMIN. Todos los informes serán entregados al Gobernador del Banco Central, al Superintendente de Bancos y al Banco Interamericano de Desarrollo (BID).
- 7.4 **Contabilidad y auditoría.** A la UA le corresponderá: 1) establecer y mantener el control contable, financiero e interno adecuado, así como mantener sistemas de archivo que permitan determinar detalladamente las fuentes y usos de los fondos del Programa. Los registros del Programa contendrán como mínimo: (i) La identificación de recursos y sus fuentes; (ii) información sobre los gastos del programa, distinguiendo entre las contribuciones del FOMIN y los fondos de otras fuentes; y (iii) los detalles necesarios para determinar los bienes adquiridos y los servicios contratados; 2) apertura de cuentas bancarias separadas para la administración de la contribución del FOMIN y de los fondos locales de contrapartida; 3) el procesamiento de los pedidos de desembolsos y las respectivas justificaciones de gastos de acuerdo con los procedimientos de desembolso del Banco; 4) preparar y presentar los informes mensuales; y 5) preparar y presentar al Banco los estados financieros finales auditados del Programa.
- 7.5 **Estado de Avance del Proyecto.** Desde el primer trimestre de 1999, las autoridades dominicanas con la colaboración de un consultor internacional pagado por el Banco prepararon los lineamientos generales del programa aquí presentado. El informe del consultor contiene los principales aspectos de los principales componentes del proyecto, de forma tal que los términos de referencia para la contratación de los consultores pueden quedar definidos en un período muy breve (antes de fin de diciembre del 2000). Asimismo, las autoridades se han comprometido a designar a la mayor brevedad los integrantes de la UEI (antes de finales de noviembre 2000).

## VIII. IMPACTOS AMBIENTALES Y SOCIALES

- 8.1 El programa fue revisado por el Comité de Impacto Ambiental y Social (CESI), en su reunión de fecha 10 de marzo de 2000. La recomendación principal fue: en la revisión de la legislación actual se pueda incluir, dentro de las normas prudenciales para el manejo y administración de los riesgos bancarios, en el caso de proyectos industriales o de construcción que requieran de permisos o licencias ambientales la presentación de tales autorizaciones. En consecuencia, los TOR para la revisión de la legislación y regulación deberán incluir los aspectos pertinentes respecto de los pasivos ambientales y el manejo del medio ambiente.

## **IX. RECONOCIMIENTO RETROACTIVO DE GASTOS**

- 9.1 El BCRD ha dado inicio a las actividades contempladas en el primer componente del Módulo I del proyecto, debido a la alta prioridad que se le ha otorgado a evitar y anticipar problemas en el sistema financiero. En consecuencia, se solicita autorización para el reconocimiento retroactivo de los gastos incurridos por el BCRD con posterioridad al 1 de junio de 1999 para la contratación de consultores internacionales, hasta por un monto del equivalente a US\$800.000, con cargo a los recursos de contrapartida local, siempre que se hayan seguido las políticas y procedimientos requeridos por el BID-FOMIN.

## **X. CONDICIONES CONTRACTUALES ESPECIALES**

- 10.1 Como condiciones contractuales especiales previas al primer desembolso se tendrán las siguientes: (i) la firma, a satisfacción del Banco, de un convenio entre el BCRD y la SB en los términos indicados en el párrafo 4.4; (ii) la designación de los integrantes de la UEI junto con el asesor permanente, y la UA; (iii) la presentación del cronograma detallado de ejecución del proyecto para los primeros 12 meses del proyecto, y (iv) los TOR para la contratación de las consultorías previstas en dicho cronograma.

**MARCO LÓGICO**  
**PROGRAMA DE APOYO A LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN BANCARIA**

| OBJETIVOS   | INDICADORES  | MEDIOS DE VERIFICACION   | SUPUESTOS  |
|---|--|--|--|
| <p><b>N</b></p> <p>Mejorar la calidad de la regulación y supervisión de los intermediarios financieros, con especial énfasis en lo correspondiente a las Instituciones Bancarias.</p>   | <p>1.1 A la finalización del proyecto (junio 2003), el sector financiero contará con una supervisión consolidada eficiente, con mejores herramientas de supervisión integral, una regulación y supervisión fortalecida; un mejoramiento de la calidad de los métodos de supervisión y control; una nueva estructura orgánica de la superintendencia; una gestión de personal basado en principios modernos del manejo de los recursos humanos; y mejoramientos en los sistemas para poder hacer un análisis más rápido y sofisticado de la información financiera de los bancos.</p>                                     | <p>1.1.1 La publicación de todas las normas, regulaciones, estatutos y manuales correspondientes por parte de la Junta Monetaria, el Banco Central y la Superintendencia.</p> <p>1.1.2 La SB y el BCRD publican en forma regular y oportuna información sobre el estado financiero del sistema bancario y los bancos individuales.</p> | <p>a) Las autoridades correspondientes emiten todas las normas y regulaciones necesarias, y el sistema bancario da cabal cumplimiento de las mismas.</p> |
| <p><b>PROPOSITO</b></p> <p>Fortalecimiento institucional de la Superintendencia Bancaria junto con la actualización y modernización del marco regulatorio y de supervisión, acercándolo a los estándares internacionales de mayor aceptación.</p> | <p>1.1 Al finalizar el proyecto, se incrementaran los niveles de eficiencia de la regulación y supervisión bancaria mediante la adecuación de los instrumentos jurídicos y los métodos de inspección, de conformidad con las necesidades y características del sistema financiero dominicano</p> <p>1.2 Al finalizar el proyecto, se habrá mejorado la capacidad técnica del personal de la SB, a fin de que los avances en torno a los métodos de inspección se traduzcan en potestades reales de vigilancia y sanción. La SB creará las condiciones para contratar y mantener el personal estrictamente requerido.</p> | <p>1.1.1 Se publican las normas y manuales que garantizan que la SB contará con la autoridad legal y las metodologías de supervisión apropiadas.</p> <p>1.2.1 Informes de evaluación y calificación del personal y, simultáneamente contará con recurso humano calificado.</p>   | <p>a) Se emiten y publican todas las normas y regulaciones necesarias.</p> <p>b) La SB adopta y mantiene un manejo gerencial de recursos humanos.</p>    |

**MARCO LÓGICO**  
**PROGRAMA DE APOYO A LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN BANCARIA**

| OBJETIVOS   | INDICADORES  | MEDIOS DE VERIFICACION   | SUPUESTOS   |
|---|--|--|---|
| <b>COMPONENTES</b>  |  |  |   |
| Desarrollo de las herramientas de Supervisión Integral.             | 1.1 Se prepararán informes de evaluación de las metodologías existentes y de los ajustes necesarios para su actualización y modernización.   | 1.1.1 Informes finales de los consultores. Informes de visitas de los supervisores. Publicaciones de la SB.  | a) Las autoridades adoptan todas las regulaciones pertinentes.  |
| Fortalecimiento de la regulación.                                   |  |  |   |
| Mejoramiento de la calidad de los métodos de supervisión y control. | 3.1 Se contará con manuales de procedimiento.  |  |   |
| Estructura Orgánica de la SB y Gestión de Personal                  | 4.1 Una vez concluidas las actividades de este componente, la nueva estructura orgánica de la Superintendencia tendrá una clara definición de áreas de responsabilidad junto con una adecuada descripción de funciones.<br>4.2 Se adelantarán cursos de actualización y se implantará un esquema de capacitación continuada, de forma tal que al finalizar el proyecto (junio 2003) por lo menos el 40 % del personal técnico habrá recibido capacitación. | 4.1.1 Manual de funciones y responsabilidades. Informe de visitas de organismos internacionales tipo FMI I BIS sobre el cumplimiento de estándares internacionales.<br>4.2.1 Publicación de documentación correspondiente. | b) La SB adelanta la reingeniería de estructura orgánica y se adopta y mantiene un manejo gerencial del recurso humano.     |
| Plan de Desarrollo de Sistemas                                      | 5.1 Al finalizar el proyecto (junio del 2003) se habrá actualizado por lo menos el 60% la base tecnológica de sistemas, informática y comunicaciones de la Superintendencia.   | 5.1.1 La SB publicará oportunamente información sobre todos los intermediarios financieros supervisados.   | c) Las adquisiciones de equipos y programas de aplicación se contarán con ofertas de por lo menos 3 firmas internacionales. |
| Administración de la C.T.   | 6.1 A más tardar en Noviembre 30 del 2000 se crea la UEI.<br>6.2 A más tardar el 1o de enero del 2001 se contrata un asesor externo permanente.  | 6.1.1 Informes periódicos de ejecución y progreso. Evaluación intermedia e informe final del proyecto.   |   |

**MARCO LÓGICO**  
**PROGRAMA DE APOYO A LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN BANCARIA**

| OBJETIVOS  | INDICADORES   | MEDIOS DE VERIFICACION   | SUPUESTOS   |
|--|---|--|---|
| <p><b>ACTIVIDADES :</b></p> <p><b>Desarrollo de herramientas de supervisión Integral.</b></p> <p>Contratación de consultor para la revisión de las metodologías de inspección para la evaluación de la solvencia presente y futura de las entidades bancarias.</p> <p>Inspección "on-site" bajo criterios modernos de los activos de riesgo para por lo menos dos bancos representativos del sistema dominicano.</p> <p>Capacitación de los inspectores y analistas de la SB en la aplicación y uso de las nuevas metodologías.</p> <p>Elaboración de las recomendaciones para fortalecer la situación patrimonial y financiera de entidades con problemas de liquidez o de solvencia.</p> | <p>1.1 Informe del consultor. A más tardar en diciembre del 2002, la SB habrá publicado un diagnostico uniforme de la situación patrimonial, utilidades y prospectiva de cada banco.</p> <p>2.1 Los informes de supervisión reflejan adecuadamente el uso de las nuevas metodologías.</p> <p>3.1 A diciembre del 2001, por lo menos 30% de los supervisores han participado en la realización de los cursos y seminarios de actualización.</p> <p>4.1 Al finalizar el proyecto, la SB habrá emitido las normas correspondientes</p> | <p>1.1.1 Desarrollo y diseño de normas y regulaciones que permitan evaluar y anticipar los riesgos de mercado.</p> <p>2.1.1 Realización de inspecciones "on-site". Informe de visita de verificación de la UEI. Archivos de la superintendencia de bancos.</p> <p>3.1.1 Material didáctico utilizado.</p> <p>4.1.1 Informes de visitas de la SB.</p> | <p>a) Las entidades financieras suministran la información requerida en forma periódica y oportuna.</p> <p>b) La SB produce y publica información sobre la situación del Sistema bancario.</p> <p>c) Los instructores son personas de reconocida idoneidad.</p> <p>d) El sistema financiero da cumplimiento de todas las regulaciones correspondientes.</p> |
| <p><b>Fortalecimiento de la regulación y legislación.</b></p> <p>Revisión de todas las normas y regulaciones vigentes.</p> <p>Elaboración de los reglamentos necesarios para el desarrollo e implantación del nuevo Código Monetario y Financiero.</p> <p>Revisión y actualización del</p>   | <p>1.1 A más tardar en diciembre del 2001, habrá un Informe del consultor, sobre la revisión de la regulación vigente.</p> <p>2.1 A más tardar seis meses después de aprobado el CMF habrá un Informe del consultor, con los reglamentos necesarios para el desarrollo e implantación del CMF. Publicación de las normas correspondientes.</p> <p>3.1 A más tardar en junio del 2002, la SB publicará el nuevo Manual de</p>  | <p>1.1.1 Archivos de la UEI y la oficina de representación.</p> <p>2.1.1 Publicación en el Diario Oficial del CMF</p> <p>3.1.1 Publicaciones de la SB</p>  | <p>a) El Congreso adopta el nuevo CMF</p> <p>b) Los bancos adoptan efectivamente el nuevo manual de contabilidad.</p> <p>c) Las autoridades adoptan una política clara sobre la función de liquidez de la SB.</p>   |

**MARCO LÓGICO**  
**PROGRAMA DE APOYO A LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN BANCARIA**

| OBJETIVOS  | INDICADORES  | MEDIOS DE VERIFICACION  | SUPUESTOS  |
|--|--|---|--|
| Manual de Contabilidad para instituciones financieras.<br><br>Definición del rol liquidador de la SB sobre las entidades intervenidas.   | Contabilidad.<br><br>4.1 Al final del proyecto, la SB presentará a las autoridades los cambios requeridos para atender las recomendaciones del Informe del consultor.  |   |  |
| <b>Mejoramiento de la Calidad de los Métodos de Supervisión y Control.</b><br>Implantación efectiva de un modelo sistemático de análisis y seguimiento "off-site".<br><br>Revisión y actualización de la inspección integral que adelanta la SB.<br><br>Revisión y actualización de los Manuales de Inspección de SB.<br><br>Desarrollo de herramientas para efectuar supervisión consolidada.<br><br>Creación de la infraestructura requerida para el seguimiento y control de los límites normativos | 1.1 Al final del proyecto, todos los informes de visitas de la SB aplicaran los modelos desarrollados. Aplicación de sanciones por el incumplimiento de las normas.<br><br>2.1 Al finalizar el proyecto por lo menos un 50% de los supervisores estarán en condición de adelantar las inspecciones integrales siguiendo la nueva metodología.<br><br>3.1 Al finalizar el proyecto la SB tendrá nuevos manuales de inspección.<br><br>4.1 Al finalizar el proyecto, los supervisores estarán en capacidad de presentar informes de supervisión consolidada. | 1.1.1 Informes de la SB<br><br>2.1.1 Archivos de la UEI y la oficina de representación.<br><br>3.1.1 Archivos de la UEI y la oficina de representación.<br><br>4.1.1 Archivos de la UEI y la oficina de representación. | a) La SB adquiere un efectivo poder sancionatorio.   |
| <b>Revisión de la Estructura Orgánica de SB y Gestión de Personal.</b><br>Revisión y actualización de la estructura orgánica de la SB.<br><br>Reingeniería de las áreas y funciones de la SB.  | 1.1 A más tardar en diciembre del 2002 se publicará un nuevo organigrama de la SB y se creen las estructuras adecuadas.<br><br>2.1 A más tardar en junio del 2002 la SB contará con Manuales de definición de las áreas de responsabilidad y sus funciones.  | 1.1.1 Archivos de la UEI y la oficina de representación. cumplimiento del cronograma detallado realizado por la UEI para este componente.<br><br>2.1.1 Archivos de la UEI y la oficina de representación.               | a) La SB revisa las necesidades efectivas de personal.<br><br>b) La SB adopta y mantiene políticas procedimientos para la promoción calificación de sus empleados. |

**MARCO LÓGICO**  
**PROGRAMA DE APOYO A LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN BANCARIA**

| OBJETIVOS   | INDICADORES   | MEDIOS DE VERIFICACION   | SUPUESTOS   |
|---|---|--|---|
| Preparación de un Plan Integral de Manejo Gerencial de recursos Humanos.                                  | 3.1 Al finalizar el proyecto la SB contará con un Departamento modernizado de Recursos Humanos y publicara por lo menos internamente un escalafón.  | 3.1.1 Desarrollo de los sistemas de evaluación y calificación del personal                 |   |
| Elaboración del Plan Tri-anual de capacitación para el personal técnico.                                  | 4.1 Al finalizar el programa (junio de 2003) por lo menos el 50% del personal técnico habrá recibido capacitación.  | 4.1.1 Promoción y divulgación del programa. Informes de la SB.                             |   |
| an de desarrollo de sistemas.<br>Revisión y actualización de las aplicaciones de sistemas de comunicación | 1.1 Al finalizar el proyecto, se mejorarán los tiempos de procesamiento de la información y se publica oportunamente información sobre todos los intermediarios financieros supervisados. | 1.1.1 Se establece un sistema de comunicación en línea con el BC y los bancos comerciales. |   |
| Adquisición y actualización de los equipos de cómputo.  | 2.1 Al finalizar el programa, el número de computadores por empleado se habrá incrementado en por lo menos un 40% respecto del índice a junio del 2000.                                   | 2.1.1 Inventario detallado de los equipos de informática.                                  |   |
| Revisión, actualización y desarrollo de aplicaciones de sistemas e informática.                           | 3.1 Al final del programa (junio 2003) se cumple adecuadamente con los requisitos de publicación de la información financiera recomendados por los manuales internacionales.              | 3.1.1 Archivos de la UEI y la oficina de representación.                                   |   |
| Revisión y modernización de la central de deudores.   | 4.1 Al final del programa se cuenta con información actualizada y periódica de por lo menos el 50% de la cartera del sistema bancario.  | 4.1.1 Informes de la SB.   | a) El sistema bancario suministra oportunamente la información requerida. |



**MARCO LÓGICO**  
**PROGRAMA DE APOYO A LA REGULACIÓN Y SUPERVISIÓN BANCARIA**

| OBJETIVOS   | INDICADORES  | MEDIOS DE VERIFICACION  | SUPUESTOS  |
|---|--|---|--|
| <p><b>Administración del Programa por medio de la UEI.</b></p> <p>Formación de la UEI.</p> <p>Contratación de un Consultor externo permanente para asesorar a la UEI.</p> | <p>1.1 A más tardar en diciembre de 2000, la UEI presenta un cronograma detallado para la ejecución de todas las actividades a ejecutarse durante el 2001.</p> <p>2.1 La UA presentará informes mensuales sobre la ejecución presupuestaria del programa y cumplirá con todos los requerimientos de información exigidos por el BID-FOMIN.</p> <p>2.2 A más tardar dentro de los 3 meses siguientes a la terminación de cada semestre calendario la UEI presentara el informe semestral, así como un resumen de los trabajos adelantados por los diferentes consultores.</p> <p>2.3 El Banco contratará la Evaluación intermedia una vez desembolsado el 50 % de los recursos FOMIN. El informe final deberá ser presentado antes de seis meses de efectuado el último desembolso.</p> | <p>1.1.1 Informes periódicos.</p> <p>2.1.1 Archivos de la UEI y la Oficina de Representación.</p> | <p>a) A más tardar en diciembre del 2000 se firma un convenio entre la SB y el BCRD para la ejecución del programa, el cual incluirá las responsabilidades de la UEI y la UA así como las funciones del asesor externo permanente a contratarse.</p> |

**PROYECTO DE RESOLUCION**

**REPUBLICA DOMINICANA. COOPERACION TECNICA NO REEMBOLSABLE  
PARA UN PROGRAMA DE APOYO A LA REGULACION Y SUPERVISION  
BANCARIA**

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 el Banco Central de República Dominicana, y a adoptar las medidas pertinentes para la ejecución del memorándum de donantes a que se refiere el documento MIF/AT- sobre un programa de cooperación técnica de apoyo a la regulación y supervisión bancaria.
2. Destinar para fines de esta resolución hasta la suma de US\$1.300.000, o su equivalente en otras monedas convertibles, 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.