

## TC ABSTRACT

### I. Basic Project Data

|  |  |
|--|--|
| ▪ Country/Region:  | DOMINICAN REPUBLIC/CID - Isthmus & DR  |
| ▪ TC Name:   | Support to the Formalization and Productivity Improvement Program in the Dominican Republic II   |
| ▪ TC Number:   | DR-T1154   |
| ▪ Team Leader/Members:   | HENNESSEY, MICHAEL P. (CTI/CDR) Team Leader;<br>AREVALO, GREGORIO (IFD/CTI) Alternate Team Leader;<br>BENDIX, WILLY (FMP/CDR); SOLIS AHUMADA, GALILEO HUMBERTO (CTI/CPN); CASTILLO ARIAS, AWILDA MARGARITA (CID/CDR); PARRAGUEZ JARA, ROSITA MARISELA (IFD/CTI); GONZALEZ ALZUALDE, YOHANA BEATRIZ (IFD/CTI) |
| ▪ Taxonomy:  | Operational Support  |
| ▪ Number and name of operation supported by the TC:                | Formalization and Productivity Improvement Program in the Dominican Republic II-DR-L1121 - Support to Preparation  |
| ▪ Date of TC Abstract:   | 14 Sep 2017  |
| ▪ Beneficiary:   | República Dominicana   |
| ▪ Executing Agency:  | INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK  |
| ▪ IDB funding requested:   | \$ 500,000.00  |
| ▪ Local counterpart funding:                                       | \$ 0.00  |
| ▪ Disbursement period:   | 24 months  |
| ▪ Types of consultants:  | Firms; Individuals   |
| ▪ Prepared by Unit:  | Competitiveness & Innovation   |
| ▪ Unit of Disbursement Responsibility:                             | CDR  |
| ▪ TC included in Country Strategy (y/n):                           | No   |
| ▪ TC included in CPD (y/n):  | Yes  |
| ▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020: | Productivity and innovation  |

### II. Objective and Justification

- 2.1 The objective of this technical cooperation is to support the design and implementation of the policy reforms contemplated under the Formalization and Productivity Improvement Program in the Dominican Republic II (DR-L1121). The loan has its objective to boost productivity in the Dominican Republic by: (i) extending the scope of financial intermediation; (ii) improving the business climate and productive development and innovation policies; and, (iii) improving social security policies and incentives for work in the formal sector. This technical cooperation will contribute to these same objectives through its support to the design and implementation of the policy reforms included in the programmatic policy-based loan.
- 2.2 Entre 2006 y 2016, República Dominicana ha sido uno de los países de la Región con mayor crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB). Durante este período, el país experimentó un crecimiento promedio anual de 5,5% en términos reales, por encima del nivel promedio de 3% en los países ALC, con las actividades de construcción, manufactura local y servicios aportando cerca del 80% del crecimiento promedio.
- 2.3 A pesar del crecimiento económico de los últimos años, el país no ha logrado una mayor capacidad para generar empleos de calidad. Una alta proporción de la actividad económica se concentra en empresas del sector informal y en sectores de baja productividad, como el sector servicios y, en particular, el comercio mayorista y minorista. Así, el crecimiento económico de la última década se explica principalmente

por la acumulación de factores de producción, sobre todo de capital físico, en empresas medianas y grandes, y en menor medida por un incremento de la productividad total de factores. Esta situación, que se deriva de una serie de factores estructurales relacionados con debilidades institucionales, baja inversión en tecnología e innovación y persistentes brechas en la acumulación de capital humano, impide que el crecimiento económico sea más inclusivo.

- 2.4 Para enfrentar estos retos, el país ha solicitado la preparación de la segunda (y última) fase de un Programa de Apoyo a Reformas de Política (PBP) para la mejora de productividad y formalización.

### III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Componente I: Preparación e Implementación de Reformas Puntuales para la Mejora de la Productividad:** Este componente financiará una serie de estudios e implementación de actividades puntuales a los efectos de aumentar la productividad de la Pymes. En su conjunto, estas actividades facilitarán el proceso de formalización, acceso a servicios para exportación y capital semilla.
- Componente II: Apoyo a la Implementación del Marco Estratégico:** Fortalecimiento del Sistema Dominicano de Calidad (SIDOCAL), fortalecer las entidades del sector privado que prestan servicios de apoyo a las pequeñas y medianas empresas exportadoras (asociaciones, cámaras, etc.) y fortalecimiento Superintendencia de Valores. En el marco de la nueva ley que rige el mercado de valores, la misma busca, entre otros, su modernización conforme las directrices y prácticas internacionales, y mejorar el alcance del mercado de capitales, permitiendo así el acceso de las Pymes.
- 3.2 **Componente I: Preparación e Implementación de Reformas Puntuales para la Mejora de la Productividad.** Este componente financiará una serie de estudios e implementación de actividades puntuales a los efectos de aumentar la productividad de la Pymes. En su conjunto, estas actividades facilitarán el proceso de formalización, acceso a servicios para exportación y capital semilla.
- 3.3 **Componente II: Apoyo a la Implementación del Marco Estratégico.** Fortalecimiento del Sistema Dominicano de Calidad (SIDOCAL), fortalecer las entidades del sector privado que prestan servicios de apoyo a las pequeñas y medianas empresas exportadoras y fortalecimiento Superintendencia de Valores.

### IV. Budget

Indicative Budget

| Activity/Component  | IDB/Fund Funding | Counterpart Funding | Total Funding |
|---|------------------|---------------------|---------------|
| Componente I: Preparación e Implementación de Reformas Puntuales para la Mejora de la Productividad | \$ 280,000.00    | \$ 0.00             | \$ 280,000.00 |
| Componente II: Apoyo a la Implementación del Marco Estratégico                                      | \$ 220,000.00    | \$ 0.00             | \$ 220,000.00 |

### V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 Esta cooperación técnica será ejecutada por el Banco en coordinación con los demás ministerios e instituciones gubernamentales responsables para el diseño e implementación del programa de reformas.

- 5.2 Como la Cooperación Técnica apoyará un Préstamo de Políticas que cuenta con el apoyo de varios ministerios e instituciones del gobierno, y no cuenta con una unidad ejecutora, el hecho de ser ejecutada por el BID asegurará que la operación toma en cuenta de una forma holística el paquete completo de reformas y de fortalecimiento institucional necesario para maximizar el impacto de las actividades de la operación.

## **VI. Project Risks and Issues**

- 6.1 El hecho de que la cooperación técnica será ejecutada por el Banco, ayudará a mitigar los riesgos principales asociados con su ejecución. Sin embargo, la implementación exitosa de los servicios de asistencia técnica contemplados en esta operación requerirá una coordinación activa con los ministerios e demás instituciones gubernamentales participantes en las reformas apoyadas bajo este programa. En ese sentido, el Banco dependerá de estas instituciones para coordinar con los consultores en la preparación de sus productos, revisar los productos, y proporcionar comentarios sobre su contenido, para asegurar de que los resultados de la asistencia técnica se han absorbido en el programa de implementación de las reformas.

## **VII. Environmental and Social Classification**

- 7.1 The ESG classification for this operation is "C".