

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

## **REPÚBLICA DOMINICANA**

### **PROGRAMA DE MEJORA DE LA PRODUCTIVIDAD Y LA FORMALIZACIÓN EN REPÚBLICA DOMINICANA II**

**(DR-L1121)**

#### **PROPUESTA DE PRÉSTAMO**

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto conformado por: Gregorio Arévalo (IFD/CTI), Jefe de Equipo; Michael Hennessey (CTI/CDR), Jefe de Equipo Alterno, Galileo Solís (CTI/CPN); Awilda Castillo (CID/CDR); Omar Villacorta (IFD/CMF); Ana Arias (INT/TIN); María Victoria Fazio (SCL/LMK); Enrique Fernández (LMK/CDR); Ignacio De León, y Blanca Torrico (IFD/CTI); Ignacio Barragán (LEG/SGO); Willy Bendix y Denise Salabie (VPC/FMP).

De conformidad con la Política de Acceso a Información, el presente documento se divulga al público de forma simultánea a su distribución al Directorio Ejecutivo del Banco. El presente documento no ha sido aprobado por el Directorio. Si el Directorio lo aprueba con modificaciones, se pondrá a disposición del público una versión revisada que sustituirá y reemplazará la versión original.

## ÍNDICE

<b>RESUMEN DEL PROYECTO .....</b>	<b>1</b>
<b>I. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y MONITOREO DE RESULTADOS .....</b>	<b>2</b>
A. Antecedentes, Problemática y Justificación .....	2
B. Objetivos, Componentes y Costo .....	14
C. Indicadores Claves de Resultados .....	20
<b>II. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y PRINCIPALES RIESGOS .....</b>	<b>20</b>
A. Instrumento de Financiamiento .....	20
B. Riesgos Ambientales y Sociales .....	21
C. Riesgos Fiduciarios .....	21
D. Otros Riesgos del Proyecto.....	21
<b>III. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GESTIÓN.....</b>	<b>22</b>
A. Resumen de los Arreglos para la Implementación .....	22
B. Resumen de los Arreglos para el Monitoreo de Resultados .....	22
<b>IV. CARTA DE POLÍTICA.....</b>	<b>22</b>

ANEXOS	
Anexo I	Matriz de Efectividad en el Desarrollo (DEM) - Resumen
Anexo II	Matriz de Políticas

ENLACES ELECTRÓNICOS	
<b>REQUERIDOS</b>	
1.	<a href="#"><u>Carta de Política</u></a>
2.	<a href="#"><u>Matriz de Medios de Verificación</u></a>
3.	<a href="#"><u>Matriz de Resultados</u></a>
<b>OPCIONALES</b>	
1.	<a href="#"><u>Matriz de Sustentación de Diferencias</u></a>
2.	<a href="#"><u>Plan de Monitoreo y Evaluación</u></a>
3.	<a href="#"><u>Análisis Económico</u></a>
4.	<a href="#"><u>The Global Competitiveness Report 2017-2018</u></a>
5.	<a href="#"><u>The Role of Structural Reforms in Raising Economic Growth in Central America</u></a>
6.	<a href="#"><u>Doing Business 2017</u></a>

ABREVIATURAS	
APP	Asociaciones Público-Privadas
BANDEX	Banco Dominicano de Desarrollo de las Exportaciones
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CATI	Centros de Apoyo a la Tecnología e Innovación
CODOCA	Consejo Dominicano para la Calidad
CONFIE	Contrapartida Financiera para el Desarrollo del Emprendimiento
CT	Cooperación Técnica
DGII	Dirección General de Impuestos Internos
FMI	Fondo Monetario Internacional
GATT	Acuerdo General de Aranceles y Comercio
I+D+i	Investigación, Desarrollo e innovación
IED	Inversión Extranjera Directa
IGC	Informe Global de Competitividad
INDOCAL	Instituto Dominicano de Calidad
MH	Ministerio de Hacienda
MIPYME	Micro, Pequeñas y Medianas Empresas
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos
ODAC	Oficina de Acreditación
ONE	Oficina Nacional de Estadística
OVE	Oficina de Evaluación y Supervisión del Banco
PERSS	Plan Estratégico para la Reforma de la Seguridad Social
PBP	Préstamo Programático de Apoyo a Reformas de Política
PIB	Producto Interno Bruto
PTF	Productividad Total de los Factores
PYME	Pequeñas y Medianas Empresas
ROA	Rendimiento sobre los Activos
ROE	Rentabilidad del Patrimonio Promedio
SPNF	Sector Público No Financiero
TSS	Tesorería de la Seguridad Social

**RESUMEN DEL PROYECTO**  
**REPÚBLICA DOMINICANA**  
**PROGRAMA DE MEJORA DE LA PRODUCTIVIDAD Y LA FORMALIZACIÓN EN**  
**REPÚBLICA DOMINICANA II**  
**(DR-L1121)**

Términos y Condiciones Financieras				
<b>Prestatario:</b> República Dominicana			<b>Facilidad de Financiamiento Flexible<sup>(a)</sup></b>	
			<b>Plazo de amortización:</b>	20 años
<b>Organismo Ejecutor:</b> Ministerio de Hacienda			<b>Período de desembolso:</b>	1 año
			<b>Período de gracia:</b>	5 años <sup>(b)</sup>
<b>Fuente</b>	<b>Monto (US\$)</b>	<b>%</b>	<b>Tasa de interés:</b>	Basada en LIBOR
<b>BID (Capital Ordinario):</b>	300 millones	100	<b>Comisión de crédito:</b>	(c)
			<b>Comisión de inspección y vigilancia:</b>	(c)
<b>Total:</b>	300 millones	100	<b>Vida Promedio Ponderada (VPP) original:</b>	12,73 años <sup>(d)</sup>
			<b>Moneda de aprobación:</b>	Dólares de los Estados Unidos de América
Esquema del Proyecto				
<b>Objetivo del proyecto/descripción:</b> El objetivo del programa y de esta segunda operación es la mejora de la productividad en la República Dominicana a través de: (i) la mejora en el alcance de la intermediación financiera; (ii) la mejora del clima de negocios y las políticas de desarrollo productivo e innovación; y (iii) la mejora en las políticas de seguridad social y los incentivos a la formalidad. La presente operación de préstamo es la segunda de dos consecutivas, vinculadas técnicamente entre sí, pero financiadas en forma independiente bajo la modalidad de préstamo programático de apoyo a reformas de política.				
<b>Condiciones contractuales especiales previas al único desembolso del financiamiento:</b> El único desembolso de los recursos del financiamiento está condicionado al cumplimiento, a satisfacción del Banco, de las condiciones de reforma de política de conformidad con lo establecido en la Matriz de Políticas (Anexo II), la <a href="#">Carta de Política</a> , y de las demás condiciones establecidas en el respectivo Contrato de Préstamo (¶3.2).				
<b>Excepciones a las políticas del Banco:</b> Ninguna.				
Alineación Estratégica				
<b>Desafíos<sup>(e)</sup>:</b>		SI <input type="checkbox"/>	PI <input checked="" type="checkbox"/>	EI <input checked="" type="checkbox"/>
<b>Temas Transversales<sup>(f)</sup>:</b>		GD <input type="checkbox"/>	CC <input type="checkbox"/>	IC <input checked="" type="checkbox"/>

- <sup>(a)</sup> Bajo los términos de la Facilidad de Financiamiento Flexible (FN-655-1) el Prestatario tiene la opción de solicitar modificaciones en el cronograma de amortización, así como conversiones de moneda y de tasa de interés. En la consideración de dichas solicitudes, el Banco tomará en cuenta aspectos operacionales y de manejo de riesgos.
- <sup>(b)</sup> Bajo las opciones de reembolso flexible de la Facilidad de Financiamiento Flexible (FFF), cambios en el período de gracia son posibles siempre que la Vida Promedio Ponderada (VPP) Original del préstamo y la última fecha de pago, documentadas en el contrato de préstamo, no sean excedidas.
- <sup>(c)</sup> 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 políticas correspondientes.
- <sup>(d)</sup> La VPP podría ser menor, dependiendo de la fecha de firma del Contrato de Préstamo.
- <sup>(e)</sup> SI (Inclusión Social e Igualdad); PI (Productividad e Innovación); y EI (Integración Económica).
- <sup>(f)</sup> GD (Igualdad de Género y Diversidad); CC (Cambio Climático y Sostenibilidad Ambiental); y IC (Capacidad Institucional y Estado de Derecho).

## I. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO Y MONITOREO DE RESULTADOS

### A. Antecedentes, Problemática y Justificación

- 1.1 **Contexto macroeconómico**<sup>1</sup>. Entre 1990 y 2016, República Dominicana ha sido uno de los países de la región con mayor crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) (5,3%)<sup>2</sup>. Aunque en 2013 el crecimiento del PIB real se redujo ligeramente a un 4,7%, en el período 2014-2016 el crecimiento volvió a acelerarse, con un promedio por encima del 7%. Dicho crecimiento superó ampliamente las previsiones de crecimiento para 2014-2016 que se tenían en ocasión de la primera operación de esta serie programática (en torno al 5%), y se situó incluso por encima del crecimiento potencial a largo plazo del país, estimado entre 5% y 6%<sup>3</sup>. Pese a ello, la inflación se ha mantenido bajo control y se ha mejorado la posición externa del país. En efecto, el déficit en la cuenta corriente de la balanza de pagos se redujo significativamente en los últimos años, pasando del 4,0% del PIB en 2013 a 1,5% del PIB en 2016. Se espera que el crecimiento converja hacia la tasa potencial de entre 5% y 6% a partir de 2017, siempre que se mantenga el ritmo de importantes reformas estructurales y de políticas como las contempladas en la presente operación<sup>4</sup>.
- 1.2 El elevado crecimiento económico del país ha permitido al Gobierno de la República Dominicana implementar un proceso progresivo de consolidación fiscal, luego del significativo deterioro en 2012. Este proceso de consolidación incluyó un incremento de los ingresos fiscales de 14,0% del PIB en 2012 a 14,6% en 2016, junto con una reducción del gasto del Sector Público No Financiero (SPNF) de 20,4% del PIB en 2012 a 17,1% en 2016<sup>5</sup>. Como resultado, el déficit del SPNF pasó de 6,6% del PIB en 2012 a 2,7% del PIB en 2016.
- 1.3 **Estructura económica y productiva**. Los principales sectores económicos del país son la industria (24% del PIB en 2016), el transporte y las comunicaciones (10%), el comercio (9%), y los hoteles y restaurantes (8%). La estructura económica se caracteriza por una elevada informalidad<sup>6</sup> y la importancia de las

---

<sup>1</sup> Datos en base a [Fondo Monetario Internacional \(FMI\), Artículo IV para República Dominicana, 2017](#), y *World Economic Outlook*, varios años.

<sup>2</sup> Únicamente por detrás de Panamá y Chile.

<sup>3</sup> Véase Johnson, C. 2013. [Potential Output and Output Gap in Central America, Panama and Dominican Republic](#), IMF WP13/145, y [FMI, Artículo IV para República Dominicana, 2017](#).

<sup>4</sup> Ver [FMI, Artículo IV para República Dominicana, 2017](#).

<sup>5</sup> Para 2017 se espera que los ingresos fiscales aumenten en 0,3% del PIB, alcanzando un nivel del 14,3% del PIB, y que los gastos del SPNF se reduzcan en 0,1% del PIB, con lo cual el superávit primario del SPNF aumentaría a 0,8% del PIB y el déficit global se reduciría a 2,3% del PIB. Fuente: [FMI, Artículo IV para República Dominicana, 2017](#); y Ministerio de Hacienda (MH), Resultados de las Finanzas Públicas 2016-2017, Santo Domingo, 2017.

<sup>6</sup> El 65% de los trabajadores asalariados en la República Dominicana no cotizan a la seguridad social (informalidad legal). A su vez, el nivel de autoempleo es de 38% (2017), mientras que la denominada “informalidad productiva” (que incluye a los empleados en empresas informales de menos de cinco empleados, el autoempleo, y la ocupación informal en categorías laborales de muy baja productividad) ha aumentado de 53% en 2000 a 59% en 2017. [Encuesta Nacional Continua de Fuerza de Trabajo](#), 2017.

Micro, Pequeñas y Medianas Empresas (MIPYME)<sup>7</sup> en la generación de empleo y la estructura empresarial<sup>8</sup>. En las últimas dos décadas, la economía del país no ha promovido un cambio estructural positivo, ya que la generación de empleo se ha concentrado en microempresas de baja productividad y elevada informalidad, especialmente en el sector servicios y, en particular, el comercio mayorista y minorista<sup>9</sup>. Entre 1993 y 2013, la proporción del empleo total en microempresas aumentó de 29% a 41%, y el número de microempresas por cada 1.000 habitantes pasó de 41 a 75. Adicionalmente, el 76% de estas empresas emplean apenas una o dos personas, y el 80% no aumentó el número de trabajadores que emplea desde su creación, o incluso los redujo<sup>10</sup>. Esta tendencia limita el incremento de la productividad agregada de la economía. Así, el crecimiento económico en las últimas décadas se explica principalmente por la acumulación de factores de producción, sobre todo de capital físico, en empresas medianas y grandes, y en menor medida del factor trabajo<sup>11</sup>. La menor productividad relativa afecta a empresas en todos los sectores –con el mayor impacto en comercio y servicios– y sobre todo a las microempresas, cuya productividad laboral promedio es tan sólo un 31% de la productividad laboral de las PYME y apenas un 20% de la de las grandes empresas<sup>12</sup>.

- 1.4 **Desafíos de política.** Uno de los principales desafíos para el crecimiento del país es desarrollar un programa de reformas destinadas a reducir las distorsiones que impiden el crecimiento de las empresas más productivas. Entre las principales distorsiones se encuentran<sup>13</sup>: (i) las infraestructuras, especialmente en materia de cobertura y eficiencia de la infraestructura energética; (ii) el nivel y la calidad de capital humano; (iii) la calidad de la administración pública y del clima de inversión; (iv) el acceso a los mercados internacionales, atracción de Inversión Extranjera

---

<sup>7</sup> En la actualidad, de acuerdo con la Ley 187-17, en la República Dominicana se considera como microempresas a las de 1 a 10 trabajadores y ventas brutas de hasta RD\$8 millones (US\$168 mil); pequeñas, de 11 a 50 y ventas hasta RD\$54 millones (US\$1.132 millones); medianas, de 51 a 150 y ventas hasta RD\$202 millones (US\$4.234 millones); y grandes a las de más de 150 trabajadores o ventas de más de RD\$202 millones.

<sup>8</sup> Las MIPYME constituyen el 98% de las empresas (un 2,4% de estas son pequeñas y medianas empresas, PYME) y representan el 39% del PIB (el 51% de este segmento, o 20% del PIB, es generado por las PYME) y un 54% del empleo total en el país. Según la Oficina Nacional de Estadística (ONE, 2017), un 58% de las MIPYME con locales fijos son lideradas por mujeres. Adicionalmente, las mujeres son propietarias del 51,3% de las microempresas del país. El 15% de las MIPYME se encuentran en el sector manufacturero; 47% en el sector comercio; y un 38% en el sector servicios. Ver: [Ortiz, Marina; Cabal, Miguel; y Mena, Rita. Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en la República Dominicana, FondoMicro, Santo Domingo, 2014.](#)

<sup>9</sup> Véase Abdullaev, U. y Estevao, M. [Growth and Employment in the Dominican Republic. Options for Job-Rich Growth. IMF Working Paper, 2013.](#)

<sup>10</sup> Ver: [Ortiz, Marina; Cabal, Miguel; y Mena, Rita. Micro, Pequeñas y Medianas Empresas en la República Dominicana, FondoMicro, Santo Domingo, 2014.](#)

<sup>11</sup> En cambio, la contribución de la Productividad Total de Factores (TFP) fue negativa en el período 1991-2015 (entre -0,63% y -1,04% anual, según la metodología que se utilice). Ver: [Michel, José Manuel; Díaz, Fidias; y Pérez Medrano, Paola. Crecimiento Económico y Productividad en la República Dominicana, Banco Central de la República Dominicana. Documento de Trabajo 2016-03, Santo Domingo, 2016.](#)

<sup>12</sup> Ministerio de Industria, Comercio y MIPYMEs. Políticas de Apoyo al Emprendimiento y Consolidación de la Oferta de Desarrollo Empresarial, Santo Domingo, 2015.

<sup>13</sup> Véase, por ejemplo, [FMI, Artículo IV para República Dominicana, 2017](#); y [World Bank, Enterprise Surveys, 2016.](#)

Directa (IED)<sup>14</sup> y al financiamiento; y (v) la informalidad. Por motivos de adecuada focalización, este programa atiende los tres últimos aspectos, que son altamente complementarios entre sí.

- 1.5 **Instituciones, informalidad y productividad.** Las instituciones que regulan el acceso al financiamiento, el clima de negocios e inversión y la seguridad social afectan los costos relativos de operar en el sector formal o informal. En entornos empresariales en los que el costo del financiamiento y/o la carga burocrática son muy elevados, operar en el sector formal es más costoso, reduciendo la capacidad de crecimiento de las empresas formales. Las empresas que operan en el sector informal (o las empresas formales que contratan a trabajadores informales) ven limitadas sus capacidades de crecimiento y mejora de la productividad debido a: (i) un acceso más limitado al financiamiento (por ejemplo, para introducir nuevas tecnologías de producción); (ii) mayores costes de transacción (por ejemplo, para garantizar el cumplimiento de sus contratos); (iii) incentivos a permanecer pequeñas para evitar ser detectadas por las autoridades; y (iv) o mayores restricciones para acceder a determinados mercados (por ejemplo, la contratación pública). Estos hechos son consistentes con la menor productividad observada en el sector informal respecto al sector formal<sup>15</sup>. El entorno institucional en el que opera la empresa juega así un papel determinante en la distribución de las empresas, lo que tiene fuertes consecuencias negativas para la productividad de la economía. Sin embargo, como se detalla más adelante, la regulación financiera y el clima de negocios también tienen un impacto directo sobre la productividad, que no pasa únicamente por la transformación estructural de la economía hacia un mayor peso del sector formal. Por ello, para la mejora de la productividad resulta clave abordar de manera integrada la mejora de las instituciones y regulaciones que afectan el acceso al financiamiento, el clima de negocios, las exportaciones, la atracción de IED, la innovación, y la formalización empresarial.
- 1.6 **Desarrollo del sistema financiero en la República Dominicana.** El desarrollo financiero es un elemento fundamental para el crecimiento de la productividad. La literatura ha provisto evidencia empírica de que existe una relación de causalidad entre el nivel de desarrollo del sistema financiero y el crecimiento económico<sup>16</sup> y de que esto ocurre principalmente a través de su efecto sobre la productividad<sup>17</sup>. Asimismo, la evidencia empírica muestra que los sistemas financieros más desarrollados contribuyen a elevar la productividad porque: (i) permiten una mejor

---

<sup>14</sup> Para un análisis exhaustivo sobre el desempeño exportador y la atracción de inversiones extranjeras en República Dominicana, véase el informe de Labraga, Juan; Schecker, Elka; Isa Contreras, Pavel: [República Dominicana: Promover las exportaciones para mejorar la calidad de vida: Análisis de los mecanismos, instituciones y mejores prácticas para fomentar las exportaciones y atraer inversión extranjera](#). Banco Interamericano de Desarrollo (BID), 2017.

<sup>15</sup> Para una caracterización de los niveles más bajos de productividad de las empresas informales, véase: La Porta, R y Shleifer, A. [Informality and Development. NBER Working Paper 20205](#), 2014. En Latinoamérica y el Caribe ver el trabajo de Perry et al. *Informality in LAC - A Barrier to Growth and Social Welfare*. Banco Mundial, 2007.

<sup>16</sup> Análisis de la causalidad entre productividad y desarrollo financiero se puede encontrar en Rajan, R. G. & Zingales, L. *Financial Dependence and Growth*, *The American Economic Review* 88, 559-586, 1998; y en Beck, T.; Levine, R. & Loayza, N. *Finance and the sources of growth*, *Journal of Financial Economics* 58, 261-300, 2000.

<sup>17</sup> Evidencia sobre estos efectos se presentan en BID. La Era de la Productividad: cómo transformar las economías desde sus cimientos. Carmen Pagés (Ed.), Washington D.C.: BID, 2010; así como en Arizala, F.; Cavallo, E. A. & Galindo, A. J. (2013). *Financial development and TFP growth: cross-country and industry-level evidence*, *Applied Financial Economics* 23(6), 443 – 448, 2013.



asignación de factores hacia los proyectos con mayores retornos; (ii) incentivan la innovación y la investigación y desarrollo, facilitando el acceso a mercados y segmentos de mayor valor agregado; y (iii) atenúan el impacto de la volatilidad y los shocks macroeconómicos<sup>18</sup>.

- 1.7 **Indicadores clave del sistema financiero.** Tras la crisis financiera de 2003-2004, los indicadores del sistema financiero de República Dominicana han mejorado significativamente. La información de la Superintendencia de Bancos confirma que el sistema bancario es sólido y rentable pues a finales de 2016, el indicador de patrimonio sobre activos ponderados por riesgo registró un valor del 15,8%, lo que demuestra un apropiado nivel de capitalización, y los valores agregados de la Rentabilidad del Patrimonio Promedio (ROE) y Rendimiento sobre los Activos (ROA) fueron de 22,1% y 2,1%, respectivamente; superiores a los registrados en promedio en los países Centroamericanos<sup>19</sup>. Adicionalmente, los niveles de calidad de cartera mejoraron hasta llegar a una cartera vencida sobre cartera total de 1,6%, cubierta por provisiones de hasta un 181,3%. La estructura del sistema financiero se caracteriza por un fuerte peso del sistema bancario, que supone el 87% del total de activos y que a su vez se encuentra altamente concentrado en tres bancos<sup>20</sup>; el resto del sistema lo componen los bancos y asociaciones de ahorro y crédito, corporaciones financieras y entidades públicas de intermediación financiera<sup>21</sup>. El sector de seguros y el mercado de capitales están todavía poco desarrollados. En cuanto al sector de seguros, República Dominicana mostraba un índice de penetración primas/PIB de 1,2% a fines de 2016, siendo el más bajo de toda la región. El índice de densidad primas per cápita del país fue de apenas US\$83 dólares a la misma fecha, por debajo de los niveles alcanzados en países como El Salvador (US\$98), Costa Rica (US\$161) o Panamá (US\$350)<sup>22</sup>. El mercado de valores presenta bajo nivel de sofisticación, dado que se basa en operaciones de renta fija y deuda soberana. De los US\$6.443 millones transados en operaciones en los mercados primario y secundario en 2016, US\$5.633 millones (87,4%) correspondieron a instrumentos de renta fija, y un 98% de los mismos representaron emisiones del Banco Central y del Ministerio de Hacienda (MH)<sup>23</sup>.
- 1.8 **Desafíos pendientes.** Apesar de que el crédito al sector privado como porcentaje del PIB creció en promedio un 26,6% anual entre 2014 y 2016, y que en este último año su valor fue de 27,1%, sigue siendo bajo en comparación con el promedio de los países de la región (49,4%). La eficiencia de la intermediación es comparativamente baja (entre 2000 y 2016 el margen de interés neto en el país superó el 10%, casi el doble que el promedio de los países de la región), lo que se relaciona con el elevado nivel de concentración observado. La protección de

---

<sup>18</sup> Para un análisis exhaustivo de la relación entre desarrollo financiero y productividad véase [Documento de Marco Sectorial de Respaldo para PYME y Acceso y Supervisión Financieros](#) (GN-2768-5), BID, agosto de 2017.

<sup>19</sup> Según datos de la [Secretaría Ejecutiva del Consejo Monetario Centroamericano](#), la solidez patrimonial para este grupo de países llegó en 2016 a 15,7%; en tanto que el ROE y ROA cerraron en 14,7% y 1,6%, respectivamente.

<sup>20</sup> Las tres entidades financieras más grandes del sistema financiero son BanReservas (30%), Banco Popular (22%) y BHD León (16%).

<sup>21</sup> Las cooperativas de ahorro y crédito y las microfinancieras no reguladas tienen activos por menos del 1% del total.

<sup>22</sup> Servicio de Estudios de MAPFRE. [El Mercado Asegurador Latinoamericano en 2016](#). Madrid, 2017.

<sup>23</sup> Bolsa de Valores de República Dominicana. [Memoria Anual 2016](#). Santo Domingo, 2017.

los derechos de prestatarios y prestamistas es débil y los procesos de quiebras caros, costosos, y con niveles de recuperación muy bajos<sup>24</sup>. Ello se expresa en altos niveles de colateral exigidos a las empresas y en una fuerte dificultad de acceder al sistema bancario, especialmente para las MIPYME<sup>25</sup>. Aunque el sistema financiero dominicano muestra mejoras en los niveles de bancarización (en 2016 el número de personas físicas con créditos del sistema financiero ascendió a 1.838.104, cifra superior en 169.214 respecto a 2015), persiste la tarea de regular y supervisar a entidades como las Cooperativas de Ahorro y Crédito que tienen una base de clientes atomizada. Así pues, en consistencia con diversos diagnósticos<sup>26</sup>, la contribución del sector financiero a una mejor asignación de recursos productivos debe atender mejoras en las siguientes áreas: (i) fortalecer la regulación prudencial para consolidar el marco de estabilidad en el sector financiero en base a una evaluación de cumplimiento de los Principios de Basilea<sup>27</sup>, así como a mejores prácticas internacionales<sup>28</sup>; (ii) desarrollar nuevas instituciones e instrumentos para el financiamiento del desarrollo productivo a largo plazo complementarios a la banca comercial; y (iii) fortalecer la infraestructura legal, especialmente la seguridad en las transacciones y los derechos de los acreedores e inversores.

- 1.9 Clima de negocios, comercio exterior y políticas de desarrollo productivo en la República Dominicana.** El clima de negocios, entendido como el entramado institucional que influye en el retorno actual y esperado de las decisiones de inversión de las empresas, es una variable fundamental para la mejora de la productividad<sup>29</sup>. Aspectos clave en la promoción del clima de negocios son las instituciones destinadas a: (i) reducir los costos de transacción de las empresas en su interacción con la administración pública (medidos en términos de tiempos o costos económicos); (ii) la regulación relacionada con la competencia efectiva en los mercados de productos y de servicios; y (iii) las políticas e instituciones

---

<sup>24</sup> La tasa de recuperación de créditos fallidos es baja (8,8 centavos por dólar), mientras que el costo de un proceso es muy elevado (38% del valor de los bienes). Estos valores son significativamente peores que el promedio de América Latina (30 centavos por dólar y 16% respectivamente) y de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) (60 centavos y 9% respectivamente). Banco Mundial, [Doing Business](#), 2017.

<sup>25</sup> En República Dominicana el valor del colateral necesario para pedir un préstamo es del 234% del préstamo, frente al 197% de la región. Sólo el 35% de las PYME financian sus inversiones con crédito bancario, frente al 60% de las grandes empresas. Sólo la mitad de las PYME reportan tener un préstamo o línea de crédito bancaria, frente al 76% de las grandes empresas. [Enterprise Surveys](#), Banco Mundial.

<sup>26</sup> Foro Económico Mundial, Índice de Competitividad Global 2016-2017; Banco Mundial, [Doing Business](#), 2017.

<sup>27</sup> Referencias para mejorar la calidad de los sistemas de regulación y supervisión financiera, identificar medidas para fortalecer los sistemas financieros, y lograr la implementación de mejores prácticas bancarias. Dentro del marco de documentos metodológicos avalados por el Comité, sobresale el Acuerdo de Capital de Basilea III de 2010, dado que contiene preceptos para que los niveles de capitalización en los bancos sean acordes con sus exposiciones a riesgos de crédito, liquidez, operativo, y de tasas. Si bien la implementación de las medidas es obligatoria solo para los países del G-20, muchos reguladores y supervisores financieros de otros países adaptan las mismas a sus ámbitos locales para prevenir riesgos sistémicos.

<sup>28</sup> Este es un reconocimiento explícito en la Consulta del Artículo IV, publicada en agosto de 2017 por el FMI.

<sup>29</sup> Las evaluaciones de reformas estructurales en esta materia muestran efectos significativos en la productividad y el crecimiento. Ver: Dabla-Norris, E., Giang Ho, and Annette Kyobe. *Reforms and distance to frontier*. FMI, 2013.

destinadas a promover el desarrollo productivo y la innovación. El programa atiende cada uno de estos elementos.

- 1.10 **Clima de negocios y competencia en República Dominicana.** El informe *Doing Business* 2017 coloca al país en el puesto 103/190 en la facilidad para hacer negocios, superando el promedio regional (107/190) y una mejora de 14 posiciones con respecto a 2013. Esta mejora se debe en gran medida a la simplificación de trámites, tanto para el registro y operación de empresas, como para las actividades relacionadas con el comercio exterior. Los principales obstáculos para los negocios son: (i) el costo del capital mínimo requerido asociado a la creación de una empresa<sup>30</sup>; (ii) la escasa transparencia y eficacia de la administración pública; (iii) el cumplimiento de contratos; (iv) la calidad en la provisión de energía eléctrica; y (v) la competencia desleal del sector informal<sup>31</sup>. Por su parte, el Informe Global de Competitividad (IGC) 2017-2018<sup>32</sup> señala que existen problemas con la calidad de las instituciones (puesto 129/137), la capacitación en las empresas (puesto 110/137), las escasas capacidades y actividades de Investigación, Desarrollo e innovación (I+D+i) (puesto 120/137), el elevado nivel de concentración industrial (puesto 131/137), y la baja efectividad de las políticas de defensa de la competencia (puesto 133/137). Las posiciones dominantes de empresas en mercados proclives a conductas anticompetitivas tienden a crear barreras de ingreso o permanencia en el mercado sobre empresas potencialmente innovadoras, creando condiciones que reducen el bienestar del consumidor.
- 1.11 **Desafíos pendientes.** A fin de mejorar su clima de negocios, resulta especialmente importante para República Dominicana: (i) reducir los costos de creación de nuevas empresas; (ii) aumentar la seguridad jurídica en el trato de las empresas con la administración pública; (iii) mejorar los programas de fomento a la innovación y la capacitación en empresas; y (iv) impulsar acciones para el fomento de la competencia.
- 1.12 **Comercio exterior.** El crecimiento económico experimentado en República Dominicana se debió en parte al exitoso incremento de las exportaciones durante las últimas décadas<sup>33</sup>. A partir de la década de 1960, el país ha implementado programas para incorporar nuevos bienes y servicios a su canasta exportable basada originalmente en sus ventajas comparativas estáticas. Estos programas e incentivos contribuyeron a incrementar el valor de las exportaciones y diversificar la canasta exportadora incorporando nuevos productos agrícolas, manufactura, turismo, servicios audiovisuales y servicios asociados al sector de la tecnología de la información y las comunicaciones. Para la consolidación del sector manufacturero fue de especial importancia la creación de las zonas económicas especiales o zonas francas de exportación.
- 1.13 **Desafíos pendientes.** Desde 2005 el dinamismo exportador ha decrecido y el sólido crecimiento económico ya no ha estado liderado por el comercio exterior. Esta pérdida de dinamismo de las exportaciones se ha producido por fenómenos

<sup>30</sup> Equivalente a 36,5% del ingreso per cápita, el nivel más alto de la región.

<sup>31</sup> World Bank. *Doing Business*, 2017 y *Enterprise Surveys*, 2016.

<sup>32</sup> Foro Económico Mundial. IGC 2017-2018, Ginebra, 2016.

<sup>33</sup> Ver Banco Mundial, *Cómo mantener el dinamismo exportador en República Dominicana*, 2014.

tanto externos como internos<sup>34</sup>. Por ello, hoy en día se hace necesario dotar de mayor coherencia al actual sistema de promoción de inversiones y exportaciones, y definir mejores incentivos para atraer la IED, de manera que contribuyan al desarrollo y permitan escalar al país en las cadenas globales de valor.

- 1.14 **Políticas de desarrollo productivo e innovación.** A pesar de los avances en el marco institucional y normativo de apoyo al desarrollo productivo realizados en República Dominicana<sup>35</sup>, aún existen debilidades y fragmentación institucional de las políticas públicas y baja inversión en innovación; factores clave que contribuyen al déficit de productividad de la economía dominicana. Los bajos niveles de I+D+i en la República Dominicana evidencian la persistencia de tales fallas: los recursos canalizados a estas actividades escasamente llegan al 0,25% del PIB (menos de la mitad del promedio latinoamericano), mientras que el IGC ubica al país en el puesto 120/137 en el pilar de innovación.
- 1.15 **Desafíos pendientes.** Entre las condiciones esenciales para la mejora de la productividad de las empresas se encuentra la necesidad de contar con instituciones y políticas destinadas a: (i) identificar las fallas de mercado que impiden una asignación eficiente de los recursos de la economía hacia las empresas y los proyectos más productivos; y (ii) diseñar, implementar y evaluar políticas públicas efectivas de corto, mediano y largo plazo para superar dichas fallas, particularmente las que afectan a la innovación y el desarrollo productivo.
- 1.16 **Políticas de seguridad social y los incentivos a la formalidad en la República Dominicana.** El diseño de la normativa de la seguridad social –que aplica en las relaciones laborales– es uno de los factores críticos para determinar los incentivos a la formalidad que empleadores y trabajadores enfrentan en el mercado de trabajo. Asimismo, el incentivo de las empresas a no ser descubiertos por no pagar contribuciones a la seguridad social por sus empleados y otras obligaciones hace que estas permanezcan pequeñas, con consecuencias sobre variables claves que afectan su productividad<sup>36</sup>. En particular, el contexto de elevada informalidad laboral en República Dominicana y la implementación parcial de la Ley de Seguridad Social 87-01 de 2001 exigen responder a los retos pendientes de la seguridad social para aumentar la formalización de la fuerza laboral, manteniendo criterios de eficiencia y sostenibilidad del sistema de seguridad social<sup>37</sup>.

---

<sup>34</sup> Entre las fuentes externas se destaca la eliminación gradual del Acuerdo Multi-Fibra, lo cual se acordó en la Ronda Uruguay del Acuerdo General de Aranceles y Comercio (GATT, por sus siglas en inglés), y la aparición y consolidación de China, Hong Kong, Vietnam y Bangladesh como los grandes productores actuales de textiles, vestimenta y calzado, con su consecuente aumento en la participación de sus ventas al mercado de Estados Unidos. A este cambio en el entorno competitivo global, se le agrega la crisis económico-financiera internacional de 2008.

<sup>35</sup> El Banco ha venido apoyando los esfuerzos del país en materia de políticas de desarrollo productivo a través de los préstamos [2126/OC-DR](#) y [2432/OC-DR](#), entre otros.

<sup>36</sup> Como se argumenta en Busso, Fazio, Levy. *(In) Formal and (Un) Productive. The Productivity Costs of Excessive Informality in Mexico* - IDB-WP-341, 2012, para una explicación detallada de la relación entre informalidad y productividad. Véase también Schmidt-Hebbel, K., *Does Pension Reform Really Spur Productivity, Saving, and Growth?*, Working Paper 33, Banco Central de Chile.

<sup>37</sup> El principio de eficiencia en este caso se refiere a un sistema que no incremente los gravámenes sobre el trabajo formal, hecho que dificultaría aún más el financiamiento, debido a la evasión, y que persiga la eficiencia en la administración de los recursos del sistema.

- 1.17 **Contexto de la seguridad social y su relación con la informalidad en República Dominicana.** Si bien la creación del Sistema Dominicano de Seguridad Social en 2001 a través de la Ley de Seguridad Social 87-01 constituyó un paso fundamental en la protección social de los trabajadores, el porcentaje de personas ocupadas con un empleo formal (definido por la cotización a la seguridad social del trabajador y su empleador) es uno de los más bajos de la región (35%)<sup>38</sup>. Asimismo, el país cuenta con una de las tasas más altas de empleo por cuenta propia de la región (41%)<sup>39</sup>, y en los últimos 5 años, el 35% de los trabajadores asalariados que deberían estar cotizando al régimen contributivo, no lo han hecho<sup>40</sup>, lo que indica la necesidad de reforzar el control de la evasión y la elusión del pago de la seguridad social por parte de empleadores.
- 1.18 **Desafíos pendientes.** A pesar de los esfuerzos recientes en el marco de la reforma de la seguridad social, permanecen desafíos como el de incentivar la formalización de las empresas al régimen contributivo vigente, y facilitar el registro de las empresas en la seguridad social, sobre todo para las que se encuentran alejadas de la capital del país. Otro desafío continúa siendo mejorar el registro de las personas y empresas que están tanto dentro como fuera del sistema de seguridad social, y desarrollar mecanismos que permitan contar con una estrategia de monitoreo permanente de los pasajes entre formalidad e informalidad de los trabajadores y las estrategias de elusión y evasión de las empresas.
- 1.19 Antes de la introducción del portal *web* de la ventanilla única de Formalización de Empresas — *Formálizate*, el proceso de creación de Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada y Sociedades de Responsabilidad Limitada era relativamente oneroso, llevaba aproximadamente 20 días laborales, ocho visitas, y costaba más de US\$1.000. Pero con la introducción de *Formálizate*, se ha podido acelerar el proceso de creación de una Empresa Individual de Responsabilidad Limitada o Sociedad de Responsabilidad Limitada a siete días laborales, dos visitas, y un costo de aproximadamente US\$150<sup>41</sup>. Además, desde el principio de 2017 se ha incluido en el portal el “Registro de Personas Físicas”, un recurso importante para microempresas y profesionales independientes que anteriormente operaban en el sector informal, facilitando su registro en 24 horas, y por un costo de aproximadamente US\$10<sup>42</sup>. El uso del portal de formalización se ha complementado con el crecimiento de los Centros MIPYME, en los cuales los empresarios pueden contar con servicios de asesoría en el uso de la herramienta electrónica. Sin embargo, a pesar de las mejoras en el registro de las empresas a través de *Formálizate*, el portal tendrá que contar con un mayor nivel

---

<sup>38</sup> En Chile la población que cotiza alcanza al 83%, en Uruguay 70%, y en Costa Rica 69%. Ver: Banco Mundial. La cobertura de los sistemas previsionales en América Latina: conceptos e indicadores. Serie de Documentos de Trabajo sobre Políticas Sociales Nº 7, Washington DC, 2011; y BID, [Mejores Pensiones, Mejores Trabajos](#), Washington DC, 2013.

<sup>39</sup> Como señalan Abdullaev, U. y Estevao, M. 2013 (Op.Cit.), la generación de empleo se ha concentrado en empresas de sectores de baja productividad y elevada informalidad.

<sup>40</sup> En base a datos de la Encuesta Nacional de la Fuerza de Trabajo entre 2012 y 2017, y datos de cotizantes de la Superintendencia de Pensiones.

<sup>41</sup> Informe Ventanilla Única de Formalización, Ministerio de Industria, Comercio y MIPYMEs, 2017, p. 1.

<sup>42</sup> Ibid., p. 2.

de cobertura geográfica y adopción para aumentar su impacto, ya que apenas el 20% de los nuevos registros de empresas se realizaron por dicho portal en 2016<sup>43</sup>.

- 1.20 **Vinculación entre las dos Fases de la Serie Programática.** Esta segunda operación profundiza y completa una serie de reformas iniciadas en la anterior operación programática (3326/OC-DR)<sup>44</sup>. En el componente relacionado con el fortalecimiento de la regulación financiera, se reforzó la regulación para la estabilidad financiera mediante la aprobación de un nuevo Reglamento de Evaluación de Activos, un nuevo Reglamento sobre Gobierno Corporativo y el desarrollo de una nueva Ley del Sistema Cooperativo Dominicano. Asimismo, se impulsó el desarrollo de nuevas instituciones e instrumentos para el financiamiento del desarrollo productivo, mediante la aprobación de la ley para la creación del Banco Dominicano de Desarrollo de las Exportaciones (BANDEX), la cual se había presentado al Congreso en ocasión de la primera operación, así como de la reglamentación que permitió poner en funcionamiento dicha entidad especializada en el financiamiento del comercio exterior; se presentó al Congreso un proyecto de Ley del Mercado de Valores ampliamente consensuado con los principales actores y se desarrolló un proyecto de ley de seguros, con la finalidad de profundizar el desarrollo de ambos mercados, aún incipientes en el país; y se presentó al Congreso un proyecto de Ley de Asociaciones Público-Privadas (APP) para aumentar la participación privada en el financiamiento, construcción y operación de infraestructura básica y social. Además, se incluyeron nuevos compromisos para mejorar el acceso del sector privado al financiamiento, especialmente por parte de las MIPYME, mediante el desarrollo de una nueva Ley de *factoring* y la puesta en marcha de un fondo para el desarrollo del emprendimiento (Fondo de Contrapartida Financiera para el Desarrollo del Emprendimiento-CONFIE). En cuanto al objetivo de mejorar la credibilidad y seguridad de los contratos y las transacciones financieras, se promulgó y entró en vigencia una nueva ley contra el lavado de activos y el financiamiento del terrorismo, que actualiza la legislación dominicana conforme a los nuevos estándares internacionales y, específicamente, busca alinear la normativa local con 40 nuevas recomendaciones del Grupo de Acción Financiero en materia de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, así como fortalecer los mecanismos de prevención y combate a estas actividades ilícitas; se aprobó y entró en vigor la ley de quiebras que había sido presentada al Congreso en la primera operación, y se presentó al Congreso una nueva ley de garantías mobiliarias que facilita su uso como garantía de préstamos, especialmente por parte de las MIPYME.
- 1.21 En el componente relacionado con el desarrollo productivo, en el ámbito de la mejora y simplificación de procesos administrativos, se continuó con el proceso que se había iniciado con la aprobación de la Ley de Procedimiento Administrativo en la primera operación, implementando en esta segunda operación una serie de importantes mejoras y simplificación de procesos en los ámbitos de obtención de permisos de construcción, pago de impuestos, comercio exterior, apertura y registro de empresas. Asimismo, se eliminará el requisito de capital mínimo para

---

<sup>43</sup> En base a datos de registro de empresas de la Cámara de Comercio y Producción de Santo Domingo.

<sup>44</sup> En la Matriz de Políticas se identifican los compromisos nuevos o reforzados para esta segunda operación con respecto a lo que se tenía previsto en la primera operación de la serie programática, y además se clasifican ya sea como reformas de tipo regulatorio (15) o reformas vinculadas a la implementación de acciones (13).



la constitución de una nueva empresa, en línea con las mejores prácticas internacionales. También se incluyeron nuevos compromisos relacionados con el comercio exterior, como la ratificación por parte del Congreso del Acuerdo de Facilitación de Comercio de la Organización Mundial de Comercio y la presentación al Congreso de una nueva Ley de Aduanas. En cuanto al fortalecimiento de la competencia, se continuó con el desarrollo de las normas de promoción y defensa de la competencia iniciado en la primera operación, y se identificaron barreras legales, reglamentarias y/o de mercado que afecten el estado de la competencia en sectores clave del país, incluyendo los de cerveza, medicamentos, seguros, comercialización del pan y transporte de pasajeros y carga. Como nuevos compromisos se incluyeron la presentación al Congreso de un proyecto de ley contra el comercio ilícito, con el fin de reducir la competencia desleal y distorsiones de mercado causadas por la introducción y venta de productos falsificados y de contrabando; así como nuevas normas para fortalecer la competencia y la defensa de los usuarios de los productos y servicios financieros. En cuanto a las mejoras en las políticas e instituciones para el desarrollo productivo y la innovación, se aprobó la ley de Clasificación Empresarial que se había presentado al Congreso en la primera operación; se fortalecieron los mecanismos institucionales para promover el diálogo público-privado para la competitividad; se puso en marcha y se fortaleció el nuevo Sistema Dominicano de Calidad, según lo previsto en la primera operación; se implementaron y entraron en funcionamiento los Centros de Apoyo a la Tecnología e Innovación (CATI) que se crearon con la primera operación; y como nuevas acciones no previstas en la anterior operación se aprobó un Plan estratégico Sectorial para el desarrollo de sectores prioritarios; se implementaron 12 nuevos Centros de apoyo al desarrollo de las MIPYME; y se creó PRODOMINICANA con el fin de brindar servicios de apoyo profesionales a los exportadores e inversionistas extranjeros.

- 1.22 Finalmente, en el componente de mejoras en las políticas de seguridad social e incentivos a la formalización, en esta segunda operación se expandió *Formálizate* como ventanilla única digital para el registro de empresas a la mayor parte de las provincias del país con el fin de reducir significativamente los costos de registrar a las MIPYME y facilitar la formalización empresarial; y se diseñó una estrategia de monitoreo permanente por parte de la Tesorería de la Seguridad Social (TSS) para reducir la evasión y elusión en los aportes a la seguridad social, en seguimiento a la implementación en la primera operación del convenio entre la Dirección General de Impuestos Internos (DGII) y la TSS, que permitió a estas entidades compartir información de los registros fiscales y de la seguridad social.
- 1.23 A futuro, para seguir avanzando en estos temas, se requiere apoyar la modernización y consolidación de las actividades de supervisión del sistema financiero y un mayor desarrollo de la regulación de los servicios financieros digitales, como las plataformas de crowdfunding y medios de pago para promocionar el uso de tecnologías para mejorar la inclusión financiera y la reducción de costos operativos. De otro lado, también se requiere fortalecer las estrategias y la institucionalidad de apoyo al desarrollo productivo, la innovación, y el emprendimiento para apoyar la diversificación productiva y el incremento del valor agregado generado en el país; continuar las acciones para fomentar la formalización laboral y empresarial; y fortalecer la estructura funcional e institucional de PRODOMINICANA como agencia especializada de apoyo al desarrollo exportador y que brinde servicios de información, captación y acompañamiento a los inversionistas.

- 1.24 **Valor agregado, lecciones aprendidas, y apoyo del Banco en el sector.** A lo largo de la última década, los equipos técnicos del Banco han venido acompañando en forma cercana las reformas incluidas en la presente serie programática en temas financieros, de desarrollo productivo, comercio e inversión, seguridad social y formalización en República Dominicana, través de operaciones de Préstamos de Apoyo a Reformas de Política, préstamos de inversión, apoyo técnico y de recursos no reembolsables de Cooperación Técnica (CT). La serie programática forma parte de un apoyo continuo del Banco en el sector, impulsando un conjunto de reformas en temas de productividad y competitividad. También complementa y está vinculada a otras operaciones del Banco en materia de desarrollo productivo, seguridad social, y desarrollo de capital humano y empleabilidad de la fuerza laboral, en concreto: (i) la operación programática de apoyo a la competitividad (2126/OC-DR)<sup>45</sup>; (ii) la serie programática de Apoyo a la Consolidación del Sector Salud y Seguridad Social (3382/OC-DR; y 3585/OC-DR); y (iii) el Programa de Apoyo al Sistema Nacional de Empleo (2546/OC-DR), para mejorar el capital humano del país. El Banco también está apoyando al país en temas de desarrollo productivo a través de operaciones de inversión, como el Programa de Desarrollo Productivo y Competitividad de la Provincia de San Juan (3107/OC-DR), que busca mejorar las condiciones de acceso al crédito de las MIPYME y la calidad de su gestión empresarial. El presente programa también recoge las lecciones aprendidas y destacadas por las evaluaciones de la Oficina de Evaluación y Supervisión del Banco (OVE)<sup>46</sup>, entre las que se encuentran la importancia de: (i) la adecuada secuenciación de las políticas y reformas; y (ii) el apoyo técnico destinado a la construcción de capacidades y de consensos en torno a las reformas.
- 1.25 Además, el valor agregado del Banco en la presente operación se ha dado a través del apoyo de diversas operaciones de asistencia técnica vinculadas. La CT de Apoyo a la Iniciativa para la Productividad y Competitividad Nacional (ATN/OC-15814-DR) apoyó la institucionalización del diálogo y las alianzas público-privadas. Asimismo, DR-CC2070, financiada con recursos del Programa *Compete Caribbean*, apoyó el fortalecimiento institucional de PROCOMPETENCIA y la realización de diagnósticos legales y económicos sobre el levantamiento de barreras reglamentarias, legales y/o de mercado que afectan el estado de la competencia en sectores estratégicos del país. Otra CT financiada por el *Compete Caribbean* (DR-CC2064) apoyó reformas en el clima de negocios, que también forman parte del presente programa. Por medio de la ATN/OC-15030-DR, Tecnologías de la Información y Banda Ancha como Herramienta para la Inclusión Financiera (2015-2018), se brindó apoyo a la Fundación Reservas para probar herramientas novedosas para mejorar la eficiencia en la provisión de servicios financieros, y fortalecer capacidades para la gestión financiera y comercial de microempresarios utilizando tecnologías de la información y comunicación. La CT regional ATN/KR-14171-RG, Programa de Apoyo para el Desarrollo e Implementación de Estrategias Integrales de Inclusión

<sup>45</sup> La presente serie programática complementa la anterior a través de: (i) introducir nuevos aspectos clave para la productividad, como son los referidos a la regulación prudencial, al desarrollo de nuevos instrumentos e instituciones financieras, al fortalecimiento de las instituciones de innovación y a la regulación de la seguridad social; y (ii) completar la senda de reformas llevada a cabo por la anterior operación en lo referente al entorno legal del acceso al financiamiento a través del desarrollo de las leyes de reestructuración mercantil, garantías recíprocas, y garantías mobiliarias.

<sup>46</sup> Evaluación del Programa de País: República Dominicana 2009-2013 (RE-453-3); y Evaluación del Programa de País: República Dominicana 2013-2016 (RE-505-1).



Financiera, apoyó al Banco Central en la elaboración de una propuesta de Ley del Sistema Cooperativo Dominicano, uno de los acuerdos del presente programa.

- 1.26 De otro lado, mediante la ATN/OC-14616-DR se apoyó el proceso de reforma de la seguridad social, especialmente en lo relacionado al diseño de políticas para mejorar la cobertura y los incentivos para cotizar a la seguridad social. El estudio del Sector de Integración y Comercio del Banco sobre Revisión y Análisis de los Mecanismos, Instituciones y Mejores Prácticas en Materia de Promoción de las Exportaciones y Atracción de la Inversión Extranjera Directa en República Dominicana (2016) propuso una serie de recomendaciones que contribuyeron a fortalecer la agenda de reformas de comercio exterior e impulsaron la creación de PRODOMINICANA, también parte de la presente operación programática, con el fin de brindar servicios de apoyo profesionales a los exportadores y a inversionistas extranjeros. La CT regional (ATN/FI-14479-RG), Programa de Apoyo al Fortalecimiento de la Comisión Mixta Bilateral, contribuyó a dinamizar y profundizar los lazos de cooperación económica, comercial y políticos entre Haití y la República Dominicana, proponiendo recomendaciones para mejorar la integración y su equilibrio comercial. Asimismo, la CT regional ATN/MR-15348-RG, Programa de Apoyo al Sector Público en el Desarrollo Económico Fronterizo Dominicano-Haitiano y el Aprovechamiento de Instrumentos Jurídicos de Inversión, busca contribuir a la articulación del desarrollo económico de la frontera, atrayendo y generando inversión y comercio para crear empleo y riqueza. El DR-P1104, Identificación de Sectores Productivos Prioritarios, sirvió como insumo a las mejoras en políticas e instituciones para el desarrollo productivo en el país, posibilitando el acuerdo de política referido a la aprobación de un Plan Estratégico para el Desarrollo de Sectores Prioritarios, y el DR-P1105, Recomendaciones para Fortalecer Vínculos entre Cadenas Locales y Sectores de Exportación, apoyó en la identificación de barreras administrativas, tecnológicas y regulatorias al desarrollo de encadenamientos en tres sectores prioritarios.
- 1.27 **Coordinación con otros donantes.** Esta operación está coordinada y es complementaria a las acciones de CT del Fondo Monetario Internacional (FMI) en materia de regulación prudencial<sup>47</sup>, así como a las actuaciones conjuntas del Banco y del Banco Mundial en cuanto a clima de negocios y, más específicamente, en lo relativo a la simplificación de trámites para la apertura de empresas y regulación en materia de garantías mobiliarias, reestructuración y quiebra mercantil y gobierno corporativo. Asimismo, la Corporación Financiera Internacional ha venido brindando apoyo, junto con el Banco, al desarrollo de la nueva Ley de APP, otro de los acuerdos de la presente operación.
- 1.28 **Alineación estratégica.** El programa es consistente con la Actualización de la Estrategia Institucional (UIS) 2010-2020 (AB-3008) y se alinea estratégicamente con los desafíos de desarrollo de aumentar la productividad e innovación y de promover la integración económica en la región. Específicamente, contribuirá a los objetivos estratégicos de establecer marcos institucionales idóneos que promuevan un clima favorable para los negocios, ecosistemas adecuados de conocimiento e innovación, y la incorporación de empresas en las cadenas de valor. En cuanto al desafío de aumentar la productividad e innovación, la alineación se refleja en los siguientes indicadores de resultados del programa:

---

<sup>47</sup> Específicamente, el nuevo Reglamento de Evaluación de Activos, que forma parte de los acuerdos del presente programa, recibió asistencia técnica por parte del FMI.

(i) incrementar el crédito al sector privado como porcentaje del PIB; (ii) facilitar la creación de empresas mediante la eliminación del requerimiento de capital mínimo; y (iii) mejorar la capacidad empresarial para innovar. En cuanto al desafío de promover la integración económica, la alineación se refleja en el indicador de resultados de reducir el número de horas que requiere el cumplimiento de trámites para la exportación. Además, la operación es consistente con el tema transversal de fortalecer la capacidad institucional y Estado de derecho, a través de las reformas para mejorar la credibilidad y seguridad de las transacciones financieras<sup>48</sup>, y su apoyo al fortalecimiento de las instituciones que fomentan el desarrollo productivo y la innovación. Al incluir compromisos para promover la formalización de empresas, particularmente las MIPYME, la operación contribuirá al indicador del Marco de Resultados Corporativos (CRF) 2016-2019 (GN-2727-6), que mide el porcentaje de empleos formales de mujeres<sup>49</sup>. La operación se encuentra alineada con el objetivo estratégico establecido en la Estrategia de País del BID con República Dominicana 2013-2016 (GN-2748) de incrementar la productividad de las MIPYME con potencial de crecimiento y su acceso a mercados y con el área de diálogo de reforma de la seguridad social. Adicionalmente, la operación se encuentra alineada con el Marco Sectorial de Innovación, Ciencia y Tecnología (GN-2791-5) en cuanto al adecuado financiamiento de la innovación empresarial y la mejora del entorno de negocios e innovación. El proyecto también es consistente con la Estrategia Sectorial de Apoyo a la Integración Competitiva Regional y Global (GN-2565-4) y con el Marco Sectorial de Integración y Comercio (GN-2715-6), especialmente en lo relacionado con la facilitación del comercio y la promoción de la inversión extranjera. Asimismo, el proyecto está alineado con el Marco Sectorial de Trabajo (GN-2741-7) en lo relacionado con la mejora de las políticas de seguridad social. El proyecto está incluido en el Informe sobre el Programa de Operaciones de 2017 (GN-2884).

## **B. Objetivos, Componentes y Costo**

- 1.29 **Objetivos.** El objetivo del programa y de esta segunda operación es la mejora de la productividad en la República Dominicana a través de: (i) la mejora en el alcance de la intermediación financiera; (ii) la mejora del clima de negocios y las políticas de desarrollo productivo e innovación; y (iii) la mejora en las políticas de seguridad social y los incentivos a la formalidad. El programa se compone de una serie programática de dos operaciones.
- 1.30 **Beneficiarios.** Las reformas del programa son de carácter transversal y están dirigidas a superar restricciones financieras y regulatorias que obstaculizan el adecuado funcionamiento de los mercados de insumos y productos. Dado este objetivo, y el carácter amplio de las reformas, se espera que este programa

---

<sup>48</sup> En particular la promulgación de la nueva Ley Contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo.

<sup>49</sup> El programa incluye medidas específicas para fomentar la formalización laboral mediante la reducción de la elusión y evasión al régimen contributivo de la seguridad social, y además fomenta creación de nuevos empleos formales promoviendo la formalización empresarial (a través de medidas para la mejora del clima de negocios, el nuevo Fondo CONFIE, y el fortalecimiento de la ventanilla *Formálizate*). Debido a que la mayor parte de las MIPYME son lideradas o pertenecen a mujeres, se espera que con ello aumente el porcentaje de empleo formal de mujeres (ver nota a pie de página #8).

beneficie a las empresas del país en general y a las MIPYME en particular<sup>50</sup>. La Matriz de Políticas presenta las acciones de política planteadas para ejecutar el desembolso de recursos de esta segunda operación. El programa se desarrolla a través de los siguientes componentes:

- 1.31 **Componente I. Estabilidad macroeconómica.** Este componente recoge el objetivo de política de apoyar y facilitar la implementación del programa, mediante un entorno macroeconómico estable, consistente con los objetivos del programa.
- 1.32 **Componente II. Fortalecimiento de la regulación financiera para la mejora de la productividad.** Este componente introduce reformas en tres direcciones:
  - a. **Fortalecimiento regulatorio para la estabilidad financiera.** Con la finalidad de garantizar la estabilidad financiera, reducir la incertidumbre y aumentar la confianza necesaria para promover el crédito productivo, en la primera operación se contemplaron medidas destinadas a profundizar en el cumplimiento de los principios de Basilea, mediante la publicación en consulta pública de las regulaciones relativas a gestión integral de riesgos, gobernanza corporativa y riesgo de liquidez, y medidas destinadas a incrementar el perímetro regulatorio a través de la aprobación por parte de la Junta Monetaria del reglamento de las políticas de microcrédito. Esta segunda operación apoyará: (i) el desarrollo de la reglamentación para la supervisión basada en riesgos relativa a la evaluación de activos, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés, y de adecuación de capital, lo cual constituye un elemento fundamental en la regulación prudencial del sistema financiero dominicano; (ii) la aprobación por parte de la Junta Monetaria de un nuevo Reglamento sobre Gobierno Corporativo, para hacer más sólida y transparente la gobernanza de las entidades financieras; y (iii) la presentación a la Junta Monetaria de un Proyecto de Ley del Sistema Cooperativo Dominicano, que provea un nuevo marco para el desarrollo de distintos tipos de empresas cooperativas en el país, incluyendo las del sector financiero. Se cumplieron y reforzaron los acuerdos previstos para el segundo programa, y se incluyó un nuevo compromiso relacionado con el nuevo reglamento sobre gobierno corporativo<sup>51</sup>.
  - b. **Desarrollo de nuevas instituciones e instrumentos para el financiamiento del desarrollo productivo.** En la primera operación se introdujeron nuevos mecanismos para promover el financiamiento a largo plazo, así como de alternativas de financiamiento a la banca comercial, incluyendo la presentación de una ley para transformar el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción en el BANDEX, con el mandato de promover el desarrollo productivo del país, siguiendo mejores prácticas en cuanto a gobernanza corporativa y gestión de riesgos; la aprobación por la Junta Monetaria del reglamento de subagente bancario como mecanismo para extender el acceso al financiamiento en regiones con elevados costos de intermediación; y la presentación de una ley destinada a regular la

---

<sup>50</sup> Dado que las MIPYME más afectadas por las restricciones financieras derivadas de la ausencia de garantías o por el uso de posición dominante en sectores económicos importantes, cabe esperar que el efecto sea mayor sobre este segmento de empresas, ya que enfrentan en mayor medida las restricciones que el programa tiene por objetivo levantar. En este segmento destacan especialmente las MIPYME con planes de crecimiento afectadas por restricciones de tipo regulatorio.

<sup>51</sup> Para mayores detalles sobre las diferencias entre los compromisos originalmente previstos en la primera operación para el segundo programa, ver la [Matriz de Sustentación de Diferencias](#).

colaboración público-privada en la financiación de infraestructuras, siguiendo mejores prácticas internacionales. En la segunda operación se contempla: (i) el desarrollo de la reglamentación que pone en funcionamiento el BANDEX, siguiendo mejores prácticas en cuanto a su gobernanza corporativa y gestión de riesgos, para poner en funcionamiento el nuevo Banco especializado en el financiamiento del comercio exterior y posibilitar un mayor financiamiento de las actividades exportadoras del país; (ii) la presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley de Mercado de Valores como instrumento para promover el mercado de deuda corporativa y ampliar las opciones de financiamiento de las actividades productivas; (iii) el desarrollo de un anteproyecto de Ley de Seguros, para fomentar un mayor desarrollo del aún incipiente mercado de seguros; (iv) la presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley de APP, con el fin de contar con un nuevo marco más amplio y completo para que el sector privado, junto con el sector público, participe en el financiamiento, operación y mantenimiento tanto de infraestructuras como de servicios públicos prioritarios para el desarrollo del país; (v) la remisión al Poder Ejecutivo de un Proyecto de Ley de Factoraje y de Facturas Negociables (Ley de *Factoring*), con el fin de promover el desarrollo de nuevos instrumentos para el financiamiento del desarrollo productivo; y (vi) la aprobación por el Ministerio de Industria, Comercio y MIPYMEs del Reglamento del Fondo CONFIE para ampliar el financiamiento de nuevos emprendimientos productivos en el país. Se cumplieron y reforzaron los compromisos previstos para esta segunda operación, y además se incluyeron nuevos compromisos relacionados con la nueva Ley de APP, Ley de *Factoring* y el reglamento que implementa el Fondo CONFIE.

- c. **Mejoras en la credibilidad y seguridad de los contratos y las transacciones financieras.** Con la finalidad de mejorar la seguridad en las transacciones financieras y rebajar los costos efectivos y esperados de la intermediación financiera, la primera operación incluyó la presentación al Congreso de un Proyecto de Ley de Cheques; la presentación al Congreso de un Proyecto de Ley de Quiebras que, siguiendo mejores prácticas internacionales, establezca una jurisdicción específica en la materia, introduzca un proceso integrado de quiebra y reestructuración, y mecanismos de resolución de controversias extrajudiciales; y una Ley de Garantías Recíprocas, que facilite la constitución mancomunada de garantías para las Pequeñas y Medianas Empresas (PYME). En la segunda operación, se contempla: (i) la entrada en vigor de la Ley de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales (Ley de Quiebras) y su desarrollo reglamentario, con el fin de brindar mayor seguridad jurídica tanto a acreedores como deudores, como resultado de los procesos de liquidación y reestructuración empresarial; (ii) la presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley de Garantías Mobiliarias, con el fin de facilitar el acceso al financiamiento por parte de las MIPYME; y (iii) la promulgación de la Ley Contra el Lavado de Activos y el Financiamiento del Terrorismo por parte del Poder Ejecutivo, la cual permitirá actualizar la legislación conforme a estándares internacionales, fortalecer los mecanismos de prevención y el combate a estas acciones ilícitas. Los objetivos de política previstos para esta segunda operación fueron reforzados y a comienzos de octubre de 2017 los compromisos estaban sustancialmente cumplidos.

1.33 **Componente III. Mejora del clima de negocios e innovación para el desarrollo productivo.** Este componente introduce reformas en tres direcciones fundamentales:

- a. **Mejora y simplificación de procesos administrativos.** Para simplificar y modernizar la actuación de la administración pública, reduciendo trabas burocráticas a la acción empresarial, la primera operación incluyó la aprobación de una ley que regule el procedimiento administrativo; el lanzamiento de un plan de formalización, que contemple un programa piloto de capacitación para la formalización en coordinación con las asociaciones gremiales de la cámara de comercio; y la implementación de un Portal de Formalización, que actúe como ventanilla única de los servicios de la DGII, la Oficina Nacional de Propiedad Industrial y la TSS en materia de registro. En la segunda operación se contempla: (i) la simplificación de procesos en los ámbitos de obtención de permisos de construcción, pago de impuestos, comercio transfronterizo, apertura y registro de empresas, en seguimiento de la aprobación de la Ley de Procedimiento Administrativo, con el fin de mejorar el clima de negocios en el país; (ii) la modificación de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, para eliminar o reducir significativamente el requisito de capital mínimo para la constitución de una nueva empresa y favorecer la formalización de un mayor número de empresas; (iii) la ratificación por parte del Congreso de la República del Acuerdo de Facilitación de Comercio de la Organización Mundial de Comercio, para simplificar, modernizar y armonizar los procedimientos de exportación e importación, y reducir las demoras burocráticas innecesarias y los trámites engorrosos que representan una carga para los comerciantes y exportadores dominicanos que participan en el comercio transfronterizo de mercancías; y (iv) la presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley de Aduanas que permita el pleno cumplimiento del acuerdo de facilitación del comercio ya ratificado por el país, mejorando y haciendo más eficientes las gestiones en materia comercio exterior. Además de cumplirse sustancialmente los acuerdos originalmente previstos para esta segunda operación, se reforzó este objetivo de política incluyendo como nuevos acuerdos los dos últimos compromisos.
- b. **Fortalecimiento de la competencia.** Con el fin de fortalecer el cumplimiento de la Ley General de Defensa de la Competencia, la primera operación incluyó la elaboración del reglamento de aplicación de la Ley; y el desarrollo de guías operativas de presentación de denuncia e instrucción de casos. La segunda operación contempla: (i) el desarrollo de las normas de promoción y defensa de la competencia en los principales sectores económicos del país<sup>52</sup>; (ii) la elaboración de cuatro estudios de competencia en sectores estratégicos sobre el levantamiento de barreras legales, reglamentarias y/o de mercado que afectan el estado de la competencia en sectores estratégicos del país, para determinar el estado de la competencia y posibles prácticas anticompetitivas en sectores de gran relevancia para el país<sup>53</sup>; (iii) la

<sup>52</sup> Incluyendo las normas que especifican los criterios generales, técnicos y económicos para la evaluación de las condiciones de competencia de los mercados y el Reglamento de Aplicación de la Ley General de Defensa de la Competencia (Ley 42—08).

<sup>53</sup> Sectores de cerveza, medicamentos, seguros, comercialización del pan y transporte de pasajeros y carga.

presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley contra el Comercio Ilícito, con el fin de evitar la competencia desleal y las distorsiones de mercado causadas por la introducción y venta de productos falsificados y de contrabando; y (iv) la aprobación de normas reglamentarias para el fortalecimiento de la competencia, mayor transparencia de mercado y protección al usuario de los productos y servicios financieros<sup>54</sup>. Todos los compromisos previstos para la segunda operación fueron cumplidos, y se incluyeron los dos últimos como nuevos acuerdos que refuerzan el objetivo de política de fortalecer la competencia en el país.

- c. **Mejora en las políticas e instituciones para el desarrollo productivo y la innovación.** La primera operación incluyó la elaboración y presentación ante el Congreso de la República de un Proyecto de Ley de Clasificación Empresarial, estandarizando la clasificación de las PYME utilizada por las distintas instituciones del país; el fortalecimiento de la institucionalidad de apoyo al Sistema Dominicano para la Calidad a través del lanzamiento del Instituto Dominicano de Calidad (INDOCAL), la entrada en vigencia y funcionamiento del Consejo Dominicano para la Calidad (CODOCA) como sistema público-privado para mejorar la calidad de la oferta de las empresas e instituciones del país, y la entrada en vigencia y funcionamiento de la Oficina de Acreditación (ODAC); y medidas para promover la transferencia tecnológica, a través del plan para el establecimiento de procesos automatizados para el registro de propiedad intelectual, y la creación de los CATI para la formación de capacidades en comercialización de activos intangibles y gestión de la propiedad intelectual. La segunda operación contempla: (i) el fortalecimiento de mecanismos institucionales para promover el diálogo Público-Privado para el desarrollo productivo y la competitividad; (ii) la evaluación de la implementación del Sistema Dominicano para la Calidad para determinar los resultados de las reformas llevadas a cabo como parte de los compromisos del primer programa<sup>55</sup> e identificar las áreas en las que se requiera seguir avanzando para continuar fortaleciendo el sistema de calidad dominicano; (iii) la implementación o funcionamiento de al menos ocho CATI en el país y la evaluación de la capacitación realizada a través de los CATI, con el fin de determinar la eficacia y eficiencia del modelo adoptado para promover el uso y la comercialización de las innovaciones resultantes de las investigaciones realizadas en las universidades y centros de investigación; (iv) la aprobación de una Estrategia Sectorial para el Desarrollo de Sectores Prioritarios, de forma que se puedan enfocar en forma estratégica las políticas e instrumentos de apoyo al desarrollo productivo y la innovación hacia los sectores con mayor potencial de crecimiento en el mediano y largo

---

<sup>54</sup> Se modificó el Reglamento de Protección al usuario de los Productos y Servicios Financieros con el fin de establecer los principios y criterios para una efectiva protección de los derechos de los usuarios de los productos y servicios financieros y actualizar la normativa vigente para adecuarla a los principios y buenas prácticas internacionales, incluyendo, entre otros: (i) una mejor orientación sobre el funcionamiento de los productos y servicios financieros que ofrecen las entidades de intermediación financiera; (ii) la libertad de elección del usuario en la contratación de un producto o servicio complementario prestado por un tercero e indispensable para la cobertura del riesgo de la entidad de intermediación financiera y cambiaria, lo que implica la obligación de la entidad financiera de presentar al usuario varias opciones de proveedores; y (iii) una mayor divulgación de información al público por parte de las entidades de intermediación financiera, de manera que las mismas sean más exactas, completas y oportunas.

<sup>55</sup> Entre las que se destacan: el lanzamiento del INDOCAL; la entrada en vigencia y funcionamiento del CODOCA, como sistema público-privado para mejorar la calidad de la oferta de las empresas e instituciones del país; y la entrada en vigencia y funcionamiento de la ODAC.

plazo; (v) la implementación de al menos 12 centros MIPYME en el país para fortalecer la oferta de servicios de capacitación y desarrollo empresarial para MIPYMEs; y (vi) la creación de PRODOMINICANA para brindar servicios de apoyo profesionales a los exportadores y a los inversionistas extranjeros. Los compromisos previstos para la segunda fase estaban sustancialmente cumplidos a inicios de octubre de 2017 y/o reforzados, y adicionalmente se incluyeron los dos últimos como nuevos compromisos.

1.34 **Componente IV. Mejoras en las políticas de seguridad social y los incentivos a la formalidad.** Este componente introduce reformas en dos direcciones fundamentales:

- a. **Mejoras de los incentivos a la formalización laboral y empresarial.** Con el fin de elaborar un diseño de los regímenes de la seguridad social que mejore los incentivos a la formalización tanto de trabajadores como de empresas, en la primera operación se apoyó la elaboración de un Plan Estratégico para la Reforma de la Seguridad Social (PERSS) 2014-2018. El PERSS permitió estructurar un marco de planes de acción detallado para las distintas áreas de reforma de la seguridad social y estableció metas e indicadores para desarrollar las normativas requeridas, la implementación de las medidas, y la medición de los alcances de las medidas del plan. Si bien para esta segunda operación se tenía previsto que el próximo paso fuera el desarrollo normativo de las medidas del plan en general, dicho objetivo se cumplió previo a este segundo tramo, mediante medidas específicas en dos préstamos programáticos de Apoyo a la Consolidación del Sector Salud y de la Seguridad Social (3382/OC-DR; y 3585/OC-DR), ambos aprobados después de la primera operación de la presente serie programática<sup>56</sup>. La serie programática de Apoyo a la Consolidación del Sector Salud y de la Seguridad Social incluyó no solo normativas sino desarrollos de acciones concretas en distintos ejes de la reforma de la seguridad social. El PERSS apoyado en el primer tramo constituyó un documento fundamental para organizar la hoja de ruta de la reforma y los pasos de la reforma se siguen monitoreando a través de ese instrumento. Las medidas específicas referidas al PERSS se cumplieron a través en la otra serie programática, por lo que dicho compromiso se eliminó con el fin de evitar duplicaciones. Para esta segunda operación se contempla la puesta en marcha de *Formalízate* como ventanilla única digital para el registro de empresas en la mayor parte de las provincias del país<sup>57</sup>, con el fin de facilitar la creación de nuevos negocios formales, propiciando un entorno más favorable para el surgimiento de nuevas empresas.
- b. **Mejora en la consolidación de los regímenes administrativos para la inclusión de trabajadores en la seguridad social.** Con el fin de generar información consolidada en un registro único de trabajadores y empresas, de modo que se facilite la inscripción a la seguridad social y el control de la evasión, en la primera operación se implementó un convenio para la

<sup>56</sup> La Matriz de Políticas de la serie programática 3382/OC-DR y 3585/OC-DR apoyó medidas como la modificación del anteproyecto de Ley de Seguridad Social 87-01, el protocolo de implementación para el régimen subsidiado de pensiones, el plan de desarrollo del sistema de monitoreo de la seguridad social, la expansión de las campañas de información a beneficiarios y el plan de educación financiera.

<sup>57</sup> En 2014, la ventanilla *Formalízate* estaba presente en apenas 11 de las 32 provincias del país, incluyendo el Distrito Nacional. En el marco de la presente operación, se tiene previsto que dicha cobertura se expanda en al menos a 19 provincias a fines de 2017.

consolidación de los sistemas de información de los registros fiscales y de la seguridad social entre la DGII y TSS para determinar casos de evasión y elusión del régimen contributivo. La segunda operación contempla el diseño de una estrategia de monitoreo permanente para reducir la evasión y elusión en las contribuciones a la seguridad social en base a la coordinación entre los sistemas de información de registros fiscales y de la seguridad social, estrategia que incluye la creación de un nuevo departamento de Inteligencia Fiscal en la TSS.

### **C. Indicadores Claves de Resultados**

- 1.35 Los indicadores clave para medir la consecución del objetivo del programa serán la contribución de la Productividad Total de los Factores (PTF) al PIB y el crecimiento del PIB. Se espera que la contribución de la PTF al PIB se incremente, y que el crecimiento del PIB aumente respecto a los escenarios sin reforma. Los objetivos específicos del programa se medirán a través de los siguientes indicadores: (i) crédito bancario al sector privado como porcentaje del PIB; (ii) índice de desarrollo del mercado financiero; (iii) índice de derechos legales; (iv) facilidad para el comercio transfronterizo; (v) facilidad para crear una empresa; (vi) eficacia de las leyes antimonopolio; (vii) capacidad empresarial de innovar; (viii) porcentaje de empresas nuevas que se registran por la ventanilla única de formalización (*Formálizate*); y (ix) empresas afiliadas y cotizando a la TSS, en relación a las empresas registradas en la DGII (ver [Matriz de Resultados](#)).
- 1.36 **Análisis Económico.** El análisis económico se basa en el impacto de las reformas del programa sobre el crecimiento del PIB en el mediano plazo a partir de un análisis de simulación basado en los efectos estimados de las reformas en el área financiera y de clima de negocios, desarrollo productivo e innovación. La simulación se basa en el trabajo econométrico de Seistán, A. y Barro, L. (2011) y Dabla Norris y otros (2013). Los efectos de las reformas son sensibilizados a diversos niveles de eficacia de las mismas. Siguiendo el estándar del Banco, los efectos de las reformas son descontados a una tasa del 12%, resultando un valor presente neto del programa de US\$1.352 millones, una cifra muy superior al monto de la operación. El resultado se mostró robusto al análisis de sensibilidad (ver [Análisis Económico](#)).

## **II. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO Y PRINCIPALES RIESGOS**

### **A. Instrumento de Financiamiento**

- 2.1 Esta operación está estructurada bajo la modalidad programática con base en los lineamientos y las directivas establecidas en el Nuevo Marco de Financiamiento (GN-2200-13). La misma constituye la segunda de dos operaciones vinculadas técnicamente, pero financiadas en forma independiente, en línea con el documento CS-3633-1 de directrices para la preparación de Préstamos en Apoyo a Reformas de Política (PBP). Se eligió una serie programática a fin de brindar un apoyo de mediano plazo al programa de reformas en productividad que viene impulsando el Gobierno de la República Dominicana.
- 2.2 De acuerdo con el criterio (b) del párrafo 3.27 de las Directrices sobre Preparación y Aplicación de los PBP (CS-3633-1), dado que para 2017 se prevé necesidades brutas de financiamiento equivalentes al 4,6% del PIB (aproximadamente US\$3.563 millones), este PBP proveerá apoyo presupuestario de



US\$300 millones para financiar el déficit fiscal, permitiendo también cumplir con la estrategia de endeudamiento público del Gobierno de la República Dominicana. El monto de esta operación representa un 17% del déficit fiscal estimado, 52,7% del financiamiento de apoyo presupuestario de organismos multilaterales, y cerca de 8,4% de las necesidades brutas de financiamiento del sector público para 2017.

## **B. Riesgos Ambientales y Sociales**

- 2.3 De acuerdo con la Directiva B.13 de la Política de Medio Ambiente y Cumplimiento de Salvaguardias del Banco (GN-2208-20 y OP-703) y debido a que se trata de una operación de carácter programático, esta operación no requiere clasificación. Adicionalmente, los cambios de política realizados en el marco de esta operación no tendrán efectos directos o significativos en el medioambiente o en los recursos naturales del país.

## **C. Riesgos Fiduciarios**

- 2.4 La operación no presenta riesgo para su ejecución financiera, debido a que las condiciones técnicas para el desembolso se habrán cumplido sustancialmente antes de la presentación al Directorio del Banco. El instrumento financiero propuesto provee recursos de carácter fungible no atados a gastos específicos. Por tanto, se considera que no hay un riesgo fiduciario, pues el prestatario, receptor de los recursos, cuenta con sistemas nacionales de gestión financiera sólidos.

## **D. Otros Riesgos del Proyecto**

- 2.5 El único riesgo que se considera medio es el de sostenibilidad en la aplicación de las reformas debido a la falta de recursos y capacidades técnicas o al apoyo legislativo y político. Este riesgo está ampliamente mitigado debido a que las reformas propuestas por el programa han sido identificadas por las fuerzas mayoritarias del país dentro de sus prioridades de reforma y del actual plan de gobierno, y a que durante el proceso de preparación de la operación se realizaron extensas consultas con entidades involucradas del sector privado y la sociedad civil. A su vez, el apoyo técnico del Banco también ha sido clave para la implantación de las reformas y la mitigación de este riesgo. En particular, cabe mencionar: (i) Apoyo a Reformas de Fortalecimiento Regulatorio para la Estabilidad Financiera; (ii) Apoyo a Reformas en el Clima de Negocios (ATN/CF-12160-RG; ATN/CJ-12159-RG;); (iii) Fortalecimiento Institucional de PROCOMPETENCIA (ATN/CF-12160-RG; ATN/CJ-12159-RG;); (iv) Apoyo a la Iniciativa de Competitividad y Productividad (ATN/OC-15814-DR); (v) Apoyo a Reformas en Temas de Comercio e Integración (ATN/FI-14479-RG; ATN/MR-15348-RG); y (vi) acompañamiento técnico como parte de la preparación de las dos operaciones de Apoyo a la Consolidación del Sector Salud y de la Seguridad Social (3382/OC-DR; 3585/OC-DR)<sup>58</sup>. A través de la asistencia técnica del Banco se pondrán a disposición de las instituciones involucradas recursos técnicos y financieros, y el equipo de proyecto continuará apoyando con un seguimiento cercano la implementación de las reformas del programa, todo lo cual contribuirá a mitigar el riesgo de que la falta de recursos y capacidades afecte la sostenibilidad de las reformas contempladas por el programa.

---

<sup>58</sup> Para mayor detalle sobre el valor agregado y el apoyo del Banco en el sector, ver ¶1.24 a ¶1.26.

### III. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GESTIÓN

#### A. Resumen de los Arreglos para la Implementación

- 3.1 El Organismo Ejecutor (OE) será el MH. La Dirección General de Crédito Público (DGCP) del MH coordinará a las entidades involucradas en la ejecución y presentará los planes de trabajo e informes de seguimiento semestrales de cumplimiento de la Matriz de Políticas. La DGCP realizará un seguimiento periódico con las instancias responsables de cumplir las acciones contempladas en el programa, a fin de monitorear el avance en el cumplimiento de las condiciones establecidas en este programa. La DGCP tiene mecanismos y personal con las capacidades y la experiencia en coordinar el seguimiento de las acciones del programa. Asimismo, la colaboración prevista de la DGCP con los especialistas del Banco, así como de los especialistas del Banco con las diferentes entidades responsables a través de las acciones de CT citadas anteriormente, aseguran una excelente coordinación y seguimiento del cumplimiento de las condiciones de la Matriz de Políticas.
- 3.2 **Condiciones contractuales especiales previas al único desembolso del financiamiento. El único desembolso de los recursos del financiamiento está condicionado al cumplimiento, a satisfacción del Banco, de las condiciones de reforma de política de conformidad con lo establecido en la Matriz de Políticas (Anexo II) y la [Carta de Política](#), y de las demás condiciones establecidas en el respectivo Contrato de Préstamo.**

#### B. Resumen de los Arreglos para el Monitoreo de Resultados

- 3.3 La implementación del programa y sus resultados serán monitoreados por la DGCP del MH. El prestatario y el Banco mantendrán reuniones trimestrales para revisar el cumplimiento de las condiciones requeridas para el segundo PBP. Al final del programa, el Banco preparará un Informe de Terminación de Proyecto y posteriormente una evaluación ex post (ver [Plan de Monitoreo y Evaluación](#)).

### IV. CARTA DE POLÍTICA

- 4.1 La Matriz de Políticas del programa propuesta está alineada con la [Carta de Política](#) emitida por la República Dominicana, en la que se reafirma el compromiso del gobierno de implementar las actividades acordadas con el Banco.

Matriz de Efectividad en el Desarrollo		
Resumen		
I. Prioridades corporativas y del país		
1. Objetivos de desarrollo del BID	Sí	
Retos Regionales y Temas Transversales	-Productividad e Innovación -Integración Económica -Capacidad Institucional y Estado de Derecho	
Indicadores de desarrollo de países	-Empleo formal para mujeres (%) -Impuestos recaudados como porcentaje del PIB (%) -Agencias gubernamentales beneficiadas por proyectos que fortalecen los instrumentos tecnológicos y de gestión para mejorar la provisión de servicios públicos (#)* -Beneficiarios de acceso mejorado a servicios financieros formales (#)* -Registros públicos fortalecidos (#)* -Reformas al ambiente de negocio promulgadas (#)*	
2. Objetivos de desarrollo del país	Sí	
Matriz de resultados de la estrategia de país	GN-2748	Incrementar la productividad de las MIPYMES con potencial de crecimiento y su acceso a mercados.
Matriz de resultados del programa de país	GN-2884	La intervención está incluida en el Programa de Operaciones de 2017.
Relevancia del proyecto a los retos de desarrollo del país (si no se encuadra dentro de la estrategia de país o el programa de país)		
II. Resultados de desarrollo - Evaluabilidad	Evaluable	
3. Evaluación basada en pruebas y solución	9.6	
3.1 Diagnóstico del Programa	3.0	
3.2 Intervenciones o Soluciones Propuestas	3.6	
3.3 Calidad de la Matriz de Resultados	3.0	
4. Análisis económico ex ante	10.0	
4.1 El programa tiene una TIR/VPN, Análisis Costo-Efectividad o Análisis Económico General	2.5	
4.2 Beneficios Identificados y Cuantificados	2.0	
4.3 Costos Identificados y Cuantificados	2.0	
4.4 Supuestos Razonables	2.0	
4.5 Análisis de Sensibilidad	1.5	
5. Evaluación y seguimiento	5.5	
5.1 Mecanismos de Monitoreo	1.5	
5.2 Plan de Evaluación	4.0	
III. Matriz de seguimiento de riesgos y mitigación		
Calificación de riesgo global = magnitud de los riesgos*probabilidad	Bajo	
Se han calificado todos los riesgos por magnitud y probabilidad	Sí	
Se han identificado medidas adecuadas de mitigación para los riesgos principales	Sí	
Las medidas de mitigación tienen indicadores para el seguimiento de su implementación	Sí	
Clasificación de los riesgos ambientales y sociales	B.13	
IV. Función del BID - Adicionalidad		
El proyecto se basa en el uso de los sistemas nacionales		
Fiduciarios (criterios de VPC/FMP)	Sí	Administración financiera: Presupuesto, Tesorería, Contabilidad y emisión de informes, Controles externos, Auditoría interna.
No-Fiduciarios	Sí	Sistema Nacional de Planeación Estratégica, Sistema Nacional de Monitoreo y Evaluación.
La participación del BID promueve mejoras adicionales en los presuntos beneficiarios o la entidad del sector público en las siguientes dimensiones:		
Igualdad de género		
Trabajo	Sí	El programa apunta a reformas de seguridad social e incentivos para la formalización (en un entorno donde 65% de trabajadores asalariados no cotizan al sistema de seguridad social y el auto-empleo y la informalidad son altos).
Medio ambiente		
Antes de la aprobación se brindó a la entidad del sector público asistencia técnica adicional (por encima de la preparación de proyecto) para aumentar las probabilidades de éxito del proyecto	Sí	El Banco ha brindado asistencia técnica a través de varias operaciones para: (i) Apoyo a reformas de fortalecimiento regulatorio para la estabilidad financiera; (ii) Apoyo a reformas en el clima de negocios; (iii) Fortalecimiento institucional de ProCompetencia; (iv) Apoyo a la Iniciativa de Competitividad y Productividad; (v) Apoyo a reformas en temas de comercio e integración; y (vi) Acompañamiento técnico en las operaciones de Apoyo a la Consolidación del Sector Salud y de la Seguridad Social .
La evaluación de impacto ex post del proyecto arrojará pruebas empíricas para cerrar las brechas de conocimiento en el sector, que fueron identificadas en el documento de proyecto o el plan de evaluación.		

Nota: (\*) Indica contribución al Indicador de Desarrollo de Países correspondiente.

La economía dominicana está caracterizada por alta informalidad y el 98% de sus empresas son MIPYMES, que aportan el 39% del PIB y el 54% del empleo. A pesar de una tendencia positiva en el crecimiento económico del país, ésta se explica mayoritariamente por acumulación de factores de producción y no por ganancias en productividad. Este proyecto de \$300 millones es la segunda operación (de dos) de un PBP multisectorial para incrementar la productividad en la República Dominicana mediante: (i) la mejora en el alcance de la intermediación financiera; (ii) la mejora del clima de negocios y las políticas de desarrollo productivo e innovación; y (iii) la mejora en las políticas de seguridad social y los incentivos a la formalidad. Los documentos de proyecto presentan evidencia de la situación actual y del rezago frente a otros países en estos tres entornos y permiten entender la lógica de la intervención y sus propuestas.

El análisis económico es adecuado y ofrece estimaciones de beneficios de la reforma comparados a sus costos de implementación. La estimación de beneficios parte de proyecciones de incrementos en el valor agregado generado en el país gracias a reformas financieras (empleando elasticidades producto/reforma financiera estimadas por estudios recientes del FMI en la región centroamericana) y reformas de innovación (empleando estimaciones del impacto de las reformas sobre el clima de negocios y desarrollo productivo condicionales a la distancia a la frontera - aproximada por el ingreso per cápita). La estimación de costos de implementación se hace a partir de proyecciones de incremento presupuestal para gastos de las agencias involucradas en estas dos reformas. Tanto en el escenario base como en los escenarios simulados a partir del análisis de sensibilidad, se proyecta que el programa será beneficioso.

La evaluación propuesta descansa sobre un modelo computable de equilibrio general desarrollado para Brasil y que será adaptado para el programa en el caso de República Dominicana. Dada la índole del proyecto esta metodología es apropiada, aunque no será posible constatar atribución al cierre.

### Matriz de Políticas

Objetivos de Política	Acuerdos Program I	Acuerdos Program II
<b>Componente I: Estabilidad macroeconómica</b>		
<b>a. Apoyar y facilitar la implementación del programa.</b>	Mantener un entorno macroeconómico consistente con los objetivos del programa y con los lineamientos de la Carta de Política Sectorial.	Mantener un entorno macroeconómico consistente con los objetivos del programa y con los lineamientos de la Carta de Política Sectorial.
<b>Componente II: Fortalecimiento de la regulación financiera para la mejora de la productividad</b>		
<b>a. Fortalecimiento regulatorio para la estabilidad financiera</b>	<p>Fortalecimiento de la regulación y supervisión basada en riesgos a través de la publicación en consulta pública de la regulación relativa a:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La Gestión Integral de Riesgos.</li> <li>• La gobernanza corporativa.</li> <li>• El riesgo de liquidez.</li> </ul> <p>Aprobación por parte de la Junta Monetaria del reglamento de las políticas de microcrédito destinada a mejorar la evaluación del riesgo de crédito y la gobernanza de las entidades de microcrédito.</p>	<p>Desarrollo de la reglamentación para la supervisión basada en riesgos relativa a la evaluación de activos, riesgo de mercado, riesgo de tasa de interés, y de adecuación de capital.<sup>(RR)</sup></p> <p>Aprobación por parte de la Junta Monetaria de un nuevo Reglamento sobre Gobierno Corporativo.<sup>(*)</sup>(RR)</p> <p>Presentación a Junta Monetaria de un Proyecto de Ley del Sistema Cooperativo Dominicano.<sup>(**)</sup>(RR)</p>
<b>b. Desarrollo de nuevas instituciones e instrumentos para el financiamiento del desarrollo productivo</b>	<p>Presentación al Congreso de una ley para transformar el Banco Nacional de Fomento de la Vivienda y la Producción en el Banco Dominicano de Desarrollo de las Exportaciones (BANDEX), con el mandato de promover el desarrollo productivo del país, siguiendo mejores prácticas en cuanto a la gobernanza corporativa y la gestión de riesgos.</p> <p>Aprobación por parte de la Junta Monetaria del Reglamento de Subagente Bancario como mecanismo para extender el acceso al financiamiento en regiones con elevados costos de intermediación.</p> <p>Presentación al Congreso de un Proyecto de Ley regulando la colaboración público-privada en la</p>	<p>Desarrollo de la reglamentación que pone en funcionamiento el BANDEX, siguiendo mejores prácticas.<sup>(R1)</sup></p> <p>Presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley del Mercado de Valores.<sup>(**)</sup>(RR)</p> <p>Desarrollo de un anteproyecto de Ley de Seguros.<sup>(RR)</sup></p> <p>Presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley de Asociaciones Público-Privadas.<sup>(**)</sup>(RR)</p>

Objetivos de Política	Acuerdos Programatl	Acuerdos Programall
	financiación de infraestructuras, que siga mejores prácticas internacionales.	Remisión al Poder Ejecutivo de un Proyecto de Ley de Factoraje y de Facturas Negociables. <sup>(*)</sup> (RR)  Aprobación por el Ministerio de Industria, Comercio y MIPYMEs del Reglamento del Fondo de Contrapartida Financiera para el Desarrollo del Emprendimiento (Fondo CONFIE). <sup>(*)</sup> (RI)
<b>c. Mejoras en la credibilidad y seguridad de los contratos y las transacciones financieras</b>	Presentación al Congreso de un Proyecto de Ley de Cheques como mecanismo para mejorar la transparencia, credibilidad y velocidad de las transacciones financieras fortaleciendo la credibilidad del cheque como medio de pago.  Presentación al Congreso de un Proyecto de Ley de quiebras consensuada con los agentes privados, que introduzca la reorganización empresarial como alternativa en los procesos de insolvencia y la especialización judicial en la materia.  Presentación al Congreso de un Proyecto de Ley de garantías recíprocas como mecanismo para facilitar el acceso al financiamiento de la PYME.	Promulgación de la Ley Contra Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo por parte del Poder Ejecutivo. <sup>(**)</sup> (RR)  Entrada en vigor de la Ley de Reestructuración y Liquidación de Empresas y Personas Físicas Comerciales (Ley de Quiebras) y su desarrollo reglamentario. <sup>(RR)</sup>  Presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley de Garantías Mobiliarias. <sup>(**)</sup> (RR)

Objetivos de Política	Acuerdos Programam I	Acuerdos Programam II
<b>Componente III: Mejora del clima de negocios e innovación para el desarrollo productivo</b>		
<b>a. Mejora y simplificación de procesos administrativos</b>	<p>Aprobación de la Ley de Procedimiento Administrativo que regule los procedimientos del conjunto de la administración pública del país y que, siguiendo mejores prácticas internacionales, incorpore:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El principio de descarga burocrática y limitaciones a los plazos de respuesta y en los trámites de la administración.</li> <li>• Objetividad, certeza y simplicidad en la actuación de la administración pública.</li> </ul> <p>Lanzamiento de un plan de formalización que contemple:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Un programa piloto de formalización en coordinación con las asociaciones gremiales de la cámara de comercio, que promueva la capacitación para la formalización.</li> <li>• Implementación de un portal de formalización, que actúe como ventanilla única de los servicios de la Dirección General de Impuestos Internos (DGI), la Oficina Nacional de Propiedad Industrial y la Tesorería de la Seguridad Social (TSS) en materia de registro.</li> </ul>	<p>En seguimiento de la aprobación de la Ley de Procedimiento Administrativo, simplificación de procesos en los ámbitos de:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtención de permisos de construcción.</li> <li>• Pago de impuestos.</li> <li>• Comercio transfronterizo.</li> <li>• Apertura y registro de empresas.<sup>(**)(RI)</sup></li> </ul> <p>Presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Modificación de la Ley General de las Sociedades Comerciales y Empresas Individuales de Responsabilidad Limitada, para eliminar o reducir significativamente el requisito de capital mínimo para la constitución de una nueva empresa.<sup>(**)(RR)</sup></p> <p>Ratificación por parte del Congreso Nacional del Acuerdo de Facilitación de Comercio de la Organización Mundial de Comercio.<sup>(*) (RR)</sup></p> <p>Presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley de Aduanas.<sup>(*) (RR)</sup></p>
<b>b. Fortalecimiento de la competencia</b>	<p>Fortalecer el cumplimiento y el desarrollo de la Ley General de Defensa de la Competencia a través de su reglamentación siguiendo mejores prácticas, incluyendo:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La elaboración de un reglamento de aplicación de la Ley.</li> <li>• El desarrollo de guías operativas de presentación de denuncia e instrucción de casos.</li> </ul>	<p>Desarrollo de las normas de promoción y defensa de la competencia en los principales sectores económicos del país.<sup>(RR)</sup></p> <p>Elaboración de cuatro estudios de diagnóstico legal y económico sobre el levantamiento de barreras legales, reglamentarias y/o de mercado que afectan el estado de la competencia en sectores estratégicos del país.<sup>(RI)</sup></p> <p>Presentación al Congreso Nacional de un Proyecto de Ley Contra el Comercio Ilícito.<sup>(*) (RR)</sup></p>

Objetivos de Política	Acuerdos Programai	Acuerdos Programaii
		Aprobación de normas reglamentarias para el fortalecimiento de la competencia, mayor transparencia de mercado y protección al usuario de los productos y servicios financieros. <sup>(*)</sup> (R1)
<b>c. Mejoras en las políticas e instituciones para el desarrollo productivo y la innovación</b>	<p>Mejora en la organización de las políticas de desarrollo productivo a través de:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• La elaboración y presentación ante el Congreso de la República de un Proyecto de Ley de Clasificación Empresarial, siguiendo estándares internacionales que armonice la clasificación de PYME utilizada por las distintas instituciones del país.</li> </ul> <p>Fortalecimiento de la institucionalidad de apoyo al Sistema Dominicano de Calidad a través de:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Lanzamiento del Instituto Dominicano de Calidad.</li> <li>• Entrada en vigencia y funcionamiento del Consejo Dominicano para la Calidad, como sistema público-privado para mejorar la calidad de la oferta de las empresas e instituciones del país.</li> <li>• Entrada en vigencia y funcionamiento de la Oficina de Acreditación.</li> </ul> <p>Medidas para promover la transferencia tecnológica mediante la comercialización de activos intangibles y gestión de propiedad intelectual:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Plan para el establecimiento de procesos automatizados para el registro de propiedad intelectual, para la evaluación adecuada de las solicitudes de derechos de propiedad intelectual.</li> <li>• Creación de Centros de Apoyo a la Tecnología e Innovación (CATI) para la formación de capacidades en comercialización de activos intangibles y gestión de la propiedad intelectual.</li> </ul>	<p>Fortalecimiento de los mecanismos institucionales para promover el diálogo Público-Privado para el desarrollo productivo y la competitividad.<sup>(**)</sup>(R1)</p> <p>Evaluación de la implementación del Sistema Dominicano de Calidad realizada.<sup>(R1)</sup></p> <p>Implementación o funcionamiento de al menos ocho CATI en el país y evaluación de la capacitación realizada a través de los CATI.<sup>(R1)</sup></p> <p>Aprobación de una Estrategia Sectorial para el Desarrollo de Sectores Prioritarios.<sup>(*)</sup>(R1)</p> <p>Implementación de al menos 12 Centros MIPYME en el país.<sup>(*)</sup>(R1)</p> <p>Creación de PRODOMINICANA para brindar servicios de apoyo profesionales a los exportadores y a los inversionistas extranjeros.<sup>(*)</sup>(R1)</p>

Objetivos de Política	Acuerdos Programaa I	Acuerdos Programaa II
<b>Componente IV. Mejoras en las políticas de seguridad social y los incentivos a la formalidad</b>		
<b>a. Mejoras de los incentivos a la formalización laboral y empresarial</b>	<p>Formulación del Plan Estratégico para la Reforma de la Seguridad Social por parte del Consejo Nacional de Seguridad Social que comprenda:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Alternativas para implementar los regímenes de seguridad social de manera financieramente sostenible y que permita incluir a más trabajadores al sistema.</li> <li>• Cronograma de implantación de la reforma, incluyendo la reglamentación asociada.</li> <li>• Asignación de responsabilidades que cumplirán los organismos de la seguridad social.</li> <li>• Plan de socialización del diagnóstico de situación y alternativas de reforma de la seguridad social.</li> </ul>	<p>Puesta en marcha de <i>Formálizate</i> como ventanilla única digital para el registro de empresas en la mayor parte de las provincias del país.<sup>(***)</sup>(RI)</p>
<b>b. Mejoras en la consolidación de los regímenes administrativos para la inclusión de trabajadores en la seguridad social</b>	<p>Implementación del convenio para la consolidación de los sistemas de información de los registros fiscales y de la seguridad social entre la DGII y TSS que permita determinar casos de evasión del régimen contributivo.</p>	<p>Diseño de una estrategia de monitoreo permanente para reducir la evasión y elusión en las contribuciones a la seguridad social, en base a la coordinación entre los sistemas de información de registros fiscales y de la seguridad social.<sup>(RI)</sup></p>

(\*) Nuevo compromiso (Ver [Matriz de Sustentación de Diferencias](#)).

(\*\*) Compromiso reforzado (Ver [Matriz de Sustentación de Diferencias](#)).

(\*\*\*) Nuevo compromiso en sustitución del originalmente previsto que se cumplió mediante la serie programática de Apoyo a la Consolidación del Sector Salud y Seguridad Social (3382/OC-DR; y 3585/OC-DR).

(RR) Reforma Regulatoria.

(RI) Reforma de Implementación.



DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

PROYECTO DE RESOLUCIÓN DE-\_\_\_/17

República Dominicana. Préstamo \_\_\_\_/OC-DR a la República Dominicana  
Programa de Mejora de la Productividad y la Formalización  
en República Dominicana 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 Dominicana, como Prestatario, para otorgarle un financiamiento destinado a cooperar en la ejecución del Programa de Mejora de la Productividad y la Formalización en República Dominicana II. Dicho financiamiento será hasta por la suma de US\$300.000.000, que formen parte de los recursos del Capital Ordinario del 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 2017)