

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	REGIONAL/CAN - Andean Group
▪ TC Name:	Support to deal with the Economic and Social Effects of COVID-19 Through the Strengthening of Fiscal Policy and Management in CAN
▪ TC Number:	RG-T3694
▪ Team Leader/Members:	PESSINO, CAROLA (IFD/FMM) Team Leader; RASTELETTI, ALEJANDRO GABRIEL (IFD/FMM) Alternate Team Leader; ASTUDILLO, KAREN (IFD/FMM) Alternate Team Leader; KEVISH, MARIA LORENA (IFD/FMM); CALDERON RAMIREZ, ANA CRISTINA (IFD/FMM); PEREZ RINCON, BELINDA (IFD/FMM); GONZALEZ DE FRUTOS, UBALDO JESUS (IFD/FMM); CANILLAS GOMEZ, MARIANA BELEN (IFD/FMM); NEGRET GARRIDO, CESAR ANDRES (LEG/SGO); PROANO SOTOMAYOR, MARIA FERNANDA (CAN/CEC); ROMAN SANCHEZ, SUSANA (IFD/FMM); LILIANA CHACON (CAN/CCO)
▪ Taxonomy:	Research and Dissemination
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	11 May 2020
▪ Beneficiary:	Gobiernos de CAN
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$625,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	24 months
▪ Types of consultants:	Individuals; Firms
▪ Prepared by Unit:	IFD/FMM - Fiscal Management Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	IFD - Institutions for Development Sector
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	No
▪ TC included in CPD (y/n):	No
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Institutional capacity and rule of law

II. Objective and Justification

- 2.1 The general objective of this technical cooperation (TC) is to support the governments of CAN, both at the national and sub-national levels, in their efforts to strengthen the efficiency, effectiveness and equity of fiscal policy and management in order to respond to the emergency. economic and social caused by COVID-19. The specific objectives are: (i) to generate operational knowledge to design and implement strategies for rebuilding economic activity and recomposing the fiscal situation for the period during and after the pandemic, focused on improving the quality of public spending and strengthening fiscal equity and (ii) strengthen the relevant institutions in the implementation of the knowledge generated through the development of organizational modernization plans that include digital tools.
- 2.2 La crisis económica causada por la pandemia del COVID-19 está afectando y afectará fuertemente a América Latina y el Caribe (ALC). De acuerdo con el Informe Macroeconómico del BID, la pérdida anual promedio del PIB para el período 2020-2022 sería de entre 2,1 y 4,8%, dependiendo de la severidad de la crisis. Incluso,

otras estimaciones como las más recientes del WEO del FMI son menos optimistas y estiman caídas promedio del 8% con respecto a la situación sin pandemia en 2020. Los países de la región han aumentado los recursos disponibles en un 4.1% del PIB; lo cual es un nivel sin precedentes en la región, aunque el nivel es menor al promedio de países desarrollados (Pineda, Pessino y Rasteletti, 2020). Estas razones hacen que la deuda de los países de la región también se vea incrementada significativamente. Por su parte, CEPAL estima que en ALC se observaría un aumento en la pobreza con 35 millones de nuevas personas pobres y 22,6 millones de nuevas personas en pobreza extrema. Dado el impacto del COVID-19 sobre la actividad económica y las cuentas públicas, el periodo durante y post pandemia requerirá de políticas de apoyo tanto a la reconstrucción de la economía como a la consolidación fiscal. Para alentar el retorno al crecimiento con equidad, se requerirá diseñar e implementar planes integrales que sirvan de estímulo económico y que apoyen a los hogares y a las firmas más vulnerables durante el periodo de retorno a la normalidad, incluyendo reformas estructurales. Estos planes deberán tomar en consideración las restricciones presupuestarias, para no comprometer la sostenibilidad fiscal. En ALC, el diseño de estos planes se ve dificultado ya que muchos países de la región carecen de herramientas sólidas que les permitan analizar y comparar rigurosamente el costo de políticas públicas y su impacto sobre el crecimiento, el desempleo, la pobreza y vulnerabilidad, y la equidad. Esta falta de herramientas confiables impacta negativamente en el diseño de políticas públicas, lo que conlleva a ineficiencias en la asignación de los escasos recursos públicos, enlenteciendo la recuperación económica e incrementando el costo social de la crisis. Anticipando la magnitud del reto de formular políticas de apoyo tanto a la reconstrucción de la economía como a la consolidación fiscal, el BID está tomando medidas inmediatas para incrementar su capacidad y tiempos de respuesta. En tal sentido, se ha identificado la necesidad de acompañar dichos esfuerzos con recursos de Cooperación Técnica (CT), con el propósito de: (i) identificar y estructurar medidas adecuadas en cada caso; (ii) fortalecer la capacidad de los países de operacionalizar dichas medidas; y (iii) fortalecer la capacidad de las entidades públicas seleccionadas por los países para ejecutar dichas medidas y acompañarlas a lo largo del tiempo.

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 Component I: Política y gestión fiscal durante la pandemia y la post pandemia en América Latina y el Caribe.** Generar conocimiento y desarrollo de herramientas para el periodo durante y post pandemia COVID-19: (i) elaboración de marcos fiscales de mediano plazo; (ii) creación de planes de acción para fortalecimiento de gestión fiscal (ej. gasto y administración tributaria); (iii) elaboración de reformas tributarias y de gestión financiera pública; (iv) desarrollo de instrumentos y metodologías para mejorar calidad del gasto; y (v) estudios de revisión del gasto público en salud.
- 3.2 Component II: Fortalecer las instituciones relevantes en la implementación del conocimiento generado a través del desarrollo de planes de modernización organizacional y tecnológico.** Desarrollar soluciones de fortalecimiento institucional y apoyar a la reactivación económica con equidad en el periodo durante y post pandemia COVID-19: (i) acompañamiento técnico y capacitación para entidades públicas; y (ii) implantación de herramientas digitales y reformas estructurales para enfrentar los efectos de la crisis económica (ej. pago a proveedores, transferencias condicionadas y no condicionadas, identificación de beneficiarios, y continuidad del negocio)
- 3.3 Component III: Diseminación y fortalecimiento de alianzas estratégicas.** Compartir las lecciones aprendidas, evaluar la adaptabilidad y escalabilidad de las medidas implementadas durante la pandemia, y compartir soluciones: (i) facilitación de reuniones y talleres con actores relevantes y grupos consultivos; (ii) documentos de investigación y análisis sobre el impacto causado por el COVID-19; y (iii)

diseminación y comunicación. Se espera que las experiencias permitan desarrollar ciclos de retroalimentación durante la emergencia y después de esta.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Política y gestión fiscal durante la pandemia y la post pandemia en América Latina y el Caribe	US\$350,000.00	US\$0.00	US\$350,000.00
Fortalecer las instituciones relevantes en la implementación del conocimiento generado a través del desarrollo de planes de modernización organizacional y tecnológico	US\$175,000.00	US\$0.00	US\$175,000.00
Diseminación y fortalecimiento de alianzas estratégicas	US\$100,000.00	US\$0.00	US\$100,000.00
Total	US\$625,000.00	US\$0.00	US\$625,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 Esta CT será ejecutada por el BID, a través de la División de Gestión Fiscal (IFD/FMM).
- 5.2 La ejecución por parte del Banco se justifica por la naturaleza regional de la respuesta a la crisis causada por el COVID-19 donde se espera que el Banco reciba múltiples demandas de diferentes actores y con diferentes necesidades de coordinación. La ejecución por el Banco tiene el beneficio adicional de aprovechar lecciones aprendidas y recolectar resultados de diferentes experiencias para diseminar el conocimiento a la región. Las actividades serán estrechamente coordinadas por los especialistas fiscales en los países, quienes presentarán el requerimiento del país y se evaluará (i) su alineación con los objetivos de la CT; (ii) su impacto y capacidad de complementariedad de otros recursos y actividades y (iii) el monto solicitado. Las actividades de esta CT serán ejecutadas de acuerdo con los métodos de adquisiciones establecidos del Banco, a saber: (a) Contratación de consultores individuales, según lo establecido en las normas AM-650; (b) Contratación de firmas consultoras para servicios de naturaleza intelectual según la GN-2765-1 y sus guías operativas asociadas (OP-1155-4) y (c) Contratación de servicios logísticos y otros servicios distintos a consultoría, de acuerdo con la política GN-2303-20.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 El principal riesgo asociado con la ejecución de la CT se relaciona con la disponibilidad de información proveniente de los Ministerios de Hacienda o similares para el desarrollo de los diferentes productos de la CT dadas las medidas de mitigación de la pandemia. Para mitigar este riesgo, la CT se enfocará en países que demuestren interés en resolver problemas concretos para enfrentar la crisis económica, fiscal y social COVID-19 y buscará sinergias con operaciones ya aprobadas de la División de Gestión Fiscal del BID que permitan tener información actualizada y relevante para llevar a cabo las diferentes actividades. Igualmente, existe un riesgo medio de implementación en la medida que ciertas medidas sean efectivamente diseñadas pero su implementación se retrase en función de la

priorización de gobiernos. Para mitigar este riesgo se requerirá evidencia del compromiso de los beneficiarios con relación a la priorización y adopción de las medidas diseñadas con el apoyo del BID para responder a la pandemia y post pandemia en el corto o mediano plazo.

VII. Environmental and Social Classification

7.1 The ESG classification for this operation is "undefined".