**TC ABSTRACT**

**I. Basic Project Data**

|  |  |
| --- | --- |
| ▪ Country/Region: | PARAGUAY/CSC - Southern Cone |
| ▪ TC Name: | Program to Strengthen the Pension System in Paraguay II, Strengthening of Caja Fiscal. |
| ▪ TC Number: | PR-T1265 |
| ▪ Team Leader/Members: | Waldo Tapia (SCL/LMK) Team Leader; Manuel Urquidi (SCL/LMK) Alternate Team Leader; Ethel Muhlstein (SCL/LMK); Tania Gaona (SCL/LMK); y Rodolfo Graham (LEG/SGO). |
| ▪ Taxonomy: | Client Support (CS) |
| ▪ Number and name of operation supported by the TC: | N/A |
| ▪ Date of TC Abstract: | 22 Feb 2019 |
| ▪ Beneficiary: | Government of Paraguay, through the Ministry of Finance and Caja Fiscal |
| ▪ Executing Agency: | Inter-American Development Bank, Social Sector, Labor Markets Division (SCL/LMK) |
| ▪ IDB funding requested: | $ 198,000 |
| ▪ Local counterpart funding: | $ 0 |
| ▪ Disbursement period: | 36 months |
| ▪ Types of consultants: | Individual consultants |
| ▪ Prepared by Unit: | Labor Markets Division |
| ▪ Unit of Disbursement Responsibility: | Labor Markets Division |
| ▪ TC included in Country Strategy (y/n):  ▪ TC included in CPD (y/n): | No  No |
| ▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020: | Social inclusion and equality |

**II. Objective and Justification**

2.1 The objectives of the TC are: (i) support the Caja Fiscal in improving its institutional capacity and financial sustainability through strengthening of its internal management strategic areas; and (ii) support the Ministry of Finance in generating the necessary institutional capacity to perform its functions related to analysis and monitoring of the pensions system.

2.2 The TC is necessary to address the country´s needs to strengthen its institutional and management capacity of the Caja Fiscal and the Ministry of Finance, which will help strengthen the pension´s system coverage, equity, and sustainability.

**III. Description of Activities and Outputs**

3.1 El **componente 1** financiará los siguientes productos: (i) la elaboración de una nota técnica de un diseño de un nuevo modelo de gestión interna de la Caja Fiscal (CF), con el objetivo de contar con una estructura al servicio de los procesos optimizados, nuevas funciones de gestión financiera y objetivos estratégicos de la institución; y (ii) el diseño de una nota técnica de un modelo de sistemas informáticos que le permitan a la CF generar información confiable sobre su situación financiera.

3.2 El **componente 2** financiará los siguientes productos y actividades: (i) el fortalecimiento de la capacidad actuarial de la Dirección de Estudios Económicos (DEE) del Ministerio de Hacienda, incluyendo a través de un apoyo a la realización de un estudio actuarial de la situación de la CF y una nota técnica de un modelo de diseño de una Unidad Actuarial incorporada a la CF o la DEE; (ii) un estudio para la identificación de buenas prácticas internacionales en procedimientos de dirección analítica de sistemas de pensiones; y (iii) un taller de capacitación y difusión en asuntos relativos a la dirección analítica de sistemas de pensiones.

3.5 **Component 3:** Imprevistos

**IV. Budget**

**Indicative Budget (US$)**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Activity/Component** | **IDB/Fund Funding** | **Counterpart Funding** | **Total Funding** |
| Componente 1 - Fortalecimiento de Áreas Estratégicas de Gestión Interna de la Caja Fiscal | $ 90,000 | $ 0 | $ 90,000 |
| Componente 2 - Apoyo al Ministerio de Hacienda en mejorar su capacidad de análisis y monitoreo del sistema de pensiones | $ 98,000 | $ 0 | $ 98,000 |
| Componente3: Imprevistos | $ 10,000 | $ 0 | $ 10,000 |

**V. Executing Agency and Execution Structure**

5.1 Upon request of the government of Paraguay, the Bank will act as executing agency for this TC. The Labor Markets Division (SCL/LMK) will be in charge of execution, through the team leader, Waldo Tapia (waldot@iadb.org).

5.2 This execution arrangement is justified due to the Bank´s and LMK´s experience in the development of operational and technical products for this kind of project and in the pensions area.

**VI. Project Risks and Issues**

6.1 El principal riesgo está relacionado con la posibilidad de que no se implementen las opciones de política que surgen como recomendaciones de las actividades de la CT. Este riesgo será mitigado por la experiencia de SCL/LMK en la implementación de operaciones similares destinadas a asesorar a los gobiernos de América Latina en la modernización de sistemas de seguridad social. El riesgo mencionado también será mitigado al participar en diálogos continuos con los tomadores de decisiones en los niveles superiores del gobierno para garantizar que la importancia y las lecciones aprendidas de esta CT sean internalizadas por los funcionarios a cargo de implementar los cambios propuestos.

**VII. Environmental and Social Classification**

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