

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	REGIONAL/IDB
▪ TC Name:	Support to the Development of Fiscal Policy with Equity as a Response to COVID-19
▪ TC Number:	RG-T3710
▪ Team Leader/Members:	PESSINO, CAROLA (IFD/FMM) Team Leader; ASTUDILLO, KAREN (IFD/FMM) Alternate Team Leader; VALENCIA ARANA, OSCAR MAURICIO (IFD/FMM); ALEJOS MARROQUIN, LUIS ALEJANDRO (IFD/FMM); KEVISH, MARIA LORENA (IFD/FMM); RASTELETTI, ALEJANDRO GABRIEL (IFD/FMM); NEGRET GARRIDO, CESAR ANDRES (LEG/SGO); GONZALEZ SOSA, NATHALIA (IFD/FMM); FERNANDEZ PAINO, IDA MARIA DEL PILAR (IFD/FMM)
▪ Taxonomy:	Research and Dissemination
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	12 May 2020
▪ Beneficiary:	Gobiernos de la region LAC
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$100,000.00
▪ 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 countries of the region in the design and implementation of policy reforms for economic reactivation and fiscal consolidation in the post-pandemic period COVID-19, by analyzing the effects Redistributive of different policy alternatives. The specific objectives are: (i) to generate and systematize knowledge on the effectiveness to redistribute income among households of different tax and social spending policies during the post pandemic; and (ii) disseminate the products generated to promote the implementation of public policies on equity.
- 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 asignados recursos para la atención a la pandemia en un equivalente a 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). Estos mayores gastos, sumados a menores ingresos como consecuencia de la reducción en la actividad económica, llevará a un fuerte incremento de los déficits fiscales y de la deuda de los países de la región, por lo que se requerirá de importantes consolidaciones fiscales. Por otra parte, la crisis sanitaria y económica tendrá importantes implicancias sociales en términos de pobreza y desigualdad. La 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.

Dados los fuertes impactos de la crisis del COVID-19 sobre la actividad económica, la pobreza y las finanzas públicas, el periodo de transición de la pandemia y post pandemia requerirá diseñar e implementar planes integrales que sirvan de estímulo económico y que apoyen a los hogares y firmas más vulnerables durante la recuperación. Dichos planes deberán además buscar la recomposición de la situación fiscal de los gobiernos, al mismo tiempo que consideren el impacto redistributivo de las medidas, considerando los mayores niveles de pobreza y desigualdad. 2.7

Incrementar el impacto redistributivo de la política fiscal requiere introducir cambios a la política tributaria y de los programas sociales. Sin embargo, en LAC esto se ve dificultado porque muchos países no cuentan con análisis robustos sobre el impacto redistributivos de sus políticas o por no existir estudios sistemáticos sobre la efectividad de ciertas políticas para generar impactos redistributivos significativos. Esta CT permitirá informar los diálogos de políticas del Banco con los países de la región y apoyar el diseño de reformas en el periodo post pandemia desde el ángulo de la equidad.

III. Description of Activities and Outputs

3.1 **Component I: Fortalecimiento de la equidad fiscal.** Producirá recomendaciones de modificaciones a las políticas tributarias y gastos existentes, para incrementar su impacto redistributivo financiando estudios que permitan estimar cómo la crisis afectó los diferentes deciles de ingresos y la desigualdad. También se financiarán estudios para simular el impacto de políticas de ingresos y gastos sobre la pobreza y equidad, teniendo en consideración la nueva realidad económica como consecuencia de la crisis del COVID-19.

3.2 **Component II: Difusión de resultados.** Difundir los resultados de los estudios realizados, con el fin de fomentar la implementación de políticas públicas en materia de equidad. Para tal fin, esta CT financiará: (i) la edición de documentos resumiendo los principales resultados de los estudios financiados para la CT; y (ii) la realización de eventos de socialización de los estudios.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Fortalecimiento de la equidad fiscal	US\$80,000.00	US\$0.00	US\$80,000.00
Difusión de resultados	US\$20,000.00	US\$0.00	US\$20,000.00
Total	US\$100,000.00	US\$0.00	US\$100,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

5.1 Esta CT será ejecutada por 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 CT, la cual incluirá actividades en diversos países de América Latina y el Caribe. La ejecución por parte del Banco facilitará la coordinación entre los distintos países, lo que permitirá que la ejecución de los productos de la CT se lleve a cabo en tiempo y

formas. Las actividades a ejecutar bajo esta operación se incluirán en un Plan de y 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 a la política GN-2303-20.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 Entre los riesgos del proyecto se encuentra la insuficiente calidad y disponibilidad de información de fuentes administrativas y de gasto para algunos de los estudios planeados. Para mitigar este riesgo, la CT focalizará su trabajo en países que han manifiesten interés y cuenten con la capacidad de entregar información de manera rápida. Asimismo, se completará la información con fuentes alternativas de información, tanto internas (como la Base de Datos de Gasto Público en América Latina y el Caribe, Cantidad y Calidad de Inversión y de Gasto en pensiones, elaboradas por el equipo de FMM), como externas al Banco (FMI, CEPAL).

VII. Environmental and Social Classification

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