

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	PERU/CAN - Andean Group
▪ TC Name:	Fiscal Policy for Climate Change: Support to the Ministry of Economy and Finance of Peru
▪ TC Number:	PE-T1531
▪ Team Leader/Members:	RADICS, GUSTAVO AXEL (IFD/FMM) Team Leader; FERNANDEZ-BACA, JAIME (CSD/CCS) Alternate Team Leader; ROMAN SANCHEZ, SUSANA (IFD/FMM); ASTUDILLO, KAREN (IFD/FMM); TORRES PELAEZ, DANIELA (IFD/FMM); BELINDA PEREZ (IFD/FMM); ACEVEDO CALLE, DANIELA (LEG/SGO); KEVISH, MARIA LORENA (IFD/FMM)
▪ Taxonomy:	Client Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	09 Aug 2022
▪ Beneficiary:	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF) de Perú
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$1,580,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	36 months
▪ Types of consultants:	Individuals; Firms
▪ Prepared by Unit:	IFD/FMM - Fiscal Management Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	CAN/CPE - Country Office Peru
▪ 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; Environmental sustainability

II. Objective and Justification

- 2.1 Support the Ministry of Economy and Finance of Peru in the integration of climate action in its policy and fiscal management. To achieve this objective, this TC will finance three types of actions: (i) development of a framework for financial transparency and fiscal management for climate change; (ii) support for the implementation of green fiscal management instruments and methodologies; and (iii) dissemination of knowledge and exchange of good practices.
- 2.2 La adopción de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible y el Acuerdo de París (AP) establecieron un compromiso sin precedentes para cambiar los actuales modelos económicos y sociales hacia un desarrollo sostenible, resiliente y con cero emisiones de carbono. La adopción del AP establece que los países signatarios deben presentar sus compromisos para limitar el aumento de la temperatura mundial a un nivel por debajo a 2°C, y proseguir los esfuerzos para limitar ese aumento de la temperatura a 1.5 °C, de acuerdo con sus circunstancias y prioridades nacionales. Estos compromisos se incluyen en las contribuciones determinadas a nivel nacional (NDC por sus siglas en inglés), que establecen acciones de adaptación y mitigación frente al cambio climático. La implementación de los NDC asumidos por Perú requieren de una creciente participación del Ministerio de Economía y Finanzas. Los principales resultados logrados en la vigésima sexta sesión de la Conferencia de las Partes (COP26) son muy relevantes para el Ministerio de Economía y Finanzas de

Perú. Entre otros, los principales resultados incluyen: (i) el acuerdo que hasta fines del 2022 se debe presentar compromisos de reducción de emisiones fortalecidos para 2030; (ii) que se deben adoptar estrategias para una transición justa; (iii) la finalización de las negociaciones que cubren los mercados de carbono presenta oportunidades para los países de la región; (iv) y finalmente varios países de la región anunciaron su participación en múltiples iniciativas relacionadas con la movilidad eléctrica, la protección de la naturaleza, las finanzas sostenibles y la transición energética.

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Marco estratégico y plan de acción** . (i) plan plurianual para la integración de la acción climática en el MEF; (ii) identificación-cuantificación y gestión de los riesgos macro-fiscales de la transición a una economía descarbonizada; (iii) identificación-cuantificación y gestión de impactos macro fiscales de la descarbonización; (iv) implementación-monitoreo de aspectos fiscales del Plan Nacional de Adaptación y Estrategia del Cambio Climático al 2050; (v) revisión integración del cambio climático en la sostenibilidad fiscal.
- 3.2 **Component II: Desarrollo e implementación de instrumentos/metodologías de gestión fiscal verde**. Desarrollo de metodologías e instrumentos de gestión estandarizados y política fiscal que integren la acción climática dentro del Ministerio de Economía y Finanzas de Perú
- 3.3 **Component III: Diseminación de conocimiento y capacitación** . (i) la publicación y diseminación de documentos técnicos; (ii) la realización de actividades de coordinación intersectorial; (iii) una actividad de capacitación en cada una de las áreas de intervención propuestas en el componente 2; y (iv) intercambio de mejores prácticas a nivel nacional.
- 3.4 **Component IV: Apoyo técnico para facilitar la implementación de políticas fiscales verdes**. Este componente financiará consultorías para (i) proporcionar asesoría técnica al organismo ejecutor en la implementación del plan de acción de integración de la acción climática en el MEF; (ii) asistir al MEF en tareas de coordinación intersectorial y con otras entidades multilaterales/bilaterales; y (iii) realizar evaluación del grado de integración de cambio climático en la gestión y política fiscal.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Marco estratégico y plan de acción	US\$350,000.00	US\$0.00	US\$350,000.00
Desarrollo e implementación de instrumentos/metodologías de gestión fiscal verde	US\$980,000.00	US\$0.00	US\$980,000.00
Diseminación de conocimiento y capacitación	US\$75,000.00	US\$0.00	US\$75,000.00
Apoyo técnico para facilitar la implementación de políticas fiscales verdes	US\$175,000.00	US\$0.00	US\$175,000.00
Total	US\$1,580,000.00	US\$0.00	US\$1,580,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 De acuerdo con la solicitud del cliente, la CT será ejecutada por el Banco a través de la División de Gestión Fiscal (IFD/FMM), bajo la responsabilidad del equipo de proyecto.
- 5.2 Consistente con el anexo 10 de las Directrices Operativas para Productos de Cooperación Técnica (GN-2629-1) la ejecución por parte del Banco se justifica debido a que: (i) los beneficiarios solicitaron al Banco ser el ejecutor por la naturaleza innovadora de las herramientas que se desarrollarán, y que (ii) la División Fiscal tiene liderazgo apoyando a los países en el diseño y la implementación de medidas fiscales para financiar la respuesta frente al cambio climático. FMM tiene experiencia previa en la ejecución en Perú de CT para el apoyo a las reformas fiscales (PE-T1376: Apoyo para la Modernización de la Política y la Administración Tributaria y Aduanera de Perú, PE-T1411, Apoyo a la Preparación del Proyecto de Mejora del Sistema Integrado de Administración Financiera de los Recursos Públicos y PE-T1462: Apoyo a la mejora de los instrumentos de gestión fiscal subnacional), para las cuales el cliente también ha requerido la ejecución por el BID. Entendemos que la contratación de proveedores por parte del Banco mejoraría la independencia en el desarrollo de la operación. El Banco, como organismo ejecutor de esta CT, también podrá garantizar que los productos cumplan con los estándares de calidad adecuados y su aplicabilidad a otros países de la región y brindarles asesoría técnica y operativa. La responsabilidad del Banco como organismo ejecutor abarca la selección y contratación de consultores, los cuales tendrán términos de referencia con entregables y pagos por productos, en estricto cumplimiento con lo establecido en el Anexo II de la OP-619-4.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 Falta de priorización en el Ministerio Economía y Finanzas de las metodologías e instrumentos de gestión fiscal desarrollados en el marco de esta CT, por lo cual no se alcanzaría el objetivo último de influir en la toma de decisiones. Los factores de mitigación de estos riesgos son: (ii) la preparación del proyecto se hizo junto con el MEF de tal manera que las áreas de intervención son las priorizadas por el país. (i) en la determinación del alcance de este proyecto se ha considerado la capacidad de absorción de las metodologías e instrumentos desarrollados por parte de funcionarios del MEF. Que surjan dificultades durante el desarrollo de las metodologías e instrumentos estandarizados del componente 2, debido a las diferencias en disponibilidad de información y capacidades en los países participantes. Este riesgo será mitigado mediante la contratación de profesionales con amplia experiencia en la temática, que guíen y apoyen al desarrollo la adaptación de las herramientas de gestión a las demandas nacionales. Relacionado con la sostenibilidad de los productos y resultados, consecuencia de la falta de apropiación de funcionarios de alto nivel de las herramientas desarrolladas o de cambios en los ministerios de los funcionarios que alentaron en el desarrollo e implementación de los productos. Para mitigar este riesgo, se buscará la validación oportuna de las metodologías y herramientas por parte de altos funcionarios del MEF, a través de discusiones de los avances y buenas prácticas. Adicionalmente, se llevarán a cabo capacitaciones técnicas sobre las metodologías desarrolladas, a fin de difundir las herramientas al interior del ministerio, resaltar la utilidad y potencialidad de éstas y alentar su uso.

VII. Environmental and Social Classification

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