

DOCUMENTO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

BRASIL

Proyecto de Consolidación del Equilibrio Fiscal para el Desarrollo Económico y Social del Estado de Pernambuco (PROCONFIS-PE)

(BR-L1381)

PROPUESTA DE PRÉSTAMO

Este documento fue preparado por el equipo de proyecto compuesto por: Luiz Villela (IFD/FMM), Jefe de Equipo; Fernando Bretas (INE/WSA), Jefe Alterno; Fátima Cartaxo (FMM/CBR); Emilio Pineda (FMM/CUR); Cristina MacDowell (FMM/CBR); Sylvia Larrea (INE/ENE); Mariano Lafuente (IFD/ICS); Cesar Rodríguez (SPD/SPV); Fabiano Bastos (CSC/CBR); Betina Hennig (LEG/SGO); Monica Merlo (PDP/CBR); Eugenio Lira, Flavio Galvão y Marcio Cracel (Consultores); Daniela do Nascimento (FMM/CBR); Javier Beverinotti (IFD/FMM); y Marina Massini (IFD/FMM).

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.

CONTENIDO

RESUMEN DE PROYECTO

I.	DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO	2
A.	Marco de referencia y justificación	2
B.	Desafíos para la continuidad del desarrollo del Estado	5
C.	Estrategia del Banco en el país y en el sector	8
D.	Objetivo y descripción del proyecto	9
E.	Componentes del proyecto	10
II.	ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO, RESULTADOS Y RIESGOS.....	11
A.	Instrumento de financiamiento	11
B.	Principales indicadores de impacto y resultados	12
C.	Justificación económica y análisis de sostenibilidad de la deuda.....	13
D.	Salvaguardias medioambientales y sociales	13
E.	Riesgos fiduciarios.....	13
F.	Otros aspectos de riesgo	14
III.	PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GERENCIAMIENTO	15
A.	Ejecución y administración del proyecto.....	15
B.	Seguimiento y evaluación de resultados.....	15
C.	Carta de Política.....	15

ANEXOS	
ANEXO I	Matriz de Efectividad en el Desarrollo - Resumen
ANEXO II	Matriz de Políticas

ENLACES ELECTRÓNICOS
REQUERIDOS (EER)
1. Carta de Política http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37834959
2. Medios de Verificación http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693375
3. Matriz de Resultados http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37692741
OPCIONALES (EEO)
1. Plan de Monitoreo y Evaluación http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37692703
2. Análisis Económico (Costo-Beneficio) http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37692717 http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37692764
3. Estudio de las Finanzas Públicas y Sostenibilidad Fiscal del Estado de Pernambuco http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37730586
4. Acuerdo del Proyecto de Reestructuración y Ajuste Fiscal (PAF) para 2012 - 2014 http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693295
5. Inclusión del PROCONFIS/PE en el PAF http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693327
6. Nota Sectorial Fiscal Brasil 2011 http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693052
7. Carta consulta PROCONFIS/PE http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693203
8. Ley que autoriza la operación PROCONFIS/PE http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693343
9. Notas Técnicas de las Secretarías de: Hacienda, Administración, Desarrollo Económico y Contraloría General del Estado – Especialmente preparadas para el PROFISCO/PE http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37682247
10. SUAPE – Plan Maestro SEPLAG 2013 http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693159
11. SUAPE – Plan de Negocios 2010-2012 del Complejo Industrial-Portuario http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693168
12. Estudio del impacto de las inversiones en PE CONDEPE/FIDEM http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693217
13. ICE – Índice de Competitividad de los Estados http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693353
14. IADB 2010 The Political Economy of Fiscal Reform in Brazil http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693226
15. IADB 2012a Reforma del Fondo de Participación de los Estados (FPE) http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693231
16. IADB 2012b Reform Priorities for Subnational Revenues in Brazil http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693243
17. IADB 2013 Evaluación de la Estructura y Desempeño del Sistema Tributario Brasileño http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37693365
18. Plano Plurianual (2012-2015)

- | |
|---|
| <p>http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37730352</p> <p>19. Matriz de Problemas, Soluciones, Resultados y Políticas
http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37730551</p> <p>20. IADB 2012c Génesis, mutaciones, actualidad y caminos para su recuperación
http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37730447</p> <p>21. Impacto PNAFE Administraciones Tributarias Estatales
http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37730458</p> <p>22. Presentación “Todos por Pernambuco”
http://idbdocs.iadb.org/wsdocs/getDocument.aspx?DOCNUM=37730473</p> |
|---|

SIGLAS Y ABREVIATURAS

BID	Banco Interamericano de Desarrollo
BM	Banco Mundial
CO	Capital Ordinario
EEO	Enlace Electrónico Opcional
EER	Enlace Electrónico Requerido
FFF	Facilidad de Financiamiento Flexible
FPE	Fondo de Participación de los Estados
GCI-9	Noveno Aumento General de Recursos
IBGE	Instituto Brasileiro de Geografía e Estatística
ICMS	Impuesto a la Circulación de Mercancías y Servicios
ID	Índice de Desempeño
IMA	Evaluación Macroeconómica Independiente
IPCA	Índice de Precios al Consumidor Amplio (inflación oficial)
IPI	Impuesto a los Productos Industrializados
IRPJ	Impuesto a la Renta de Personas Jurídicas
LIBOR	London Interbank Offered Rate
LRF	Ley de Responsabilidad Fiscal
PAF	Proyecto de Reestructuración y Ajuste Fiscal
PBL	Préstamo de Apoyo a Reformas de Política
PCR	Informe de Terminación del Proyecto
PE	Estado de Pernambuco
PIB	Producto Interno Bruto
PNAFE	Proyecto Nacional de Apoyo a la Administración Fiscal de los Estados Brasileños
PNAFM	Proyecto Nacional de Apoyo a la Gestión Administrativa y Fiscal de los Municipios Brasileños
PPA	Plan Plurianual
PPP	Asociaciones Público-Privadas
PROCONFIS	Proyecto de Consolidación del Equilibrio Fiscal para el Desarrollo
PROFISCO	Proyecto de Apoyo a la Gestión e Integración de los Fiscos en Brasil
R\$	Real(es) Brasileños
RMR	Región Metropolitana de Recife
SAD	Secretaría de Administración
SCGE	Secretaría de la Contraloría General del Estado
SDEC	Secretaría de Desarrollo Económico
SEFAZ	Secretaría de Hacienda
SEGOV	Secretaría de Gobierno
SEPLAG	Secretaría de Planificación y Gestión
STN	Secretaría del Tesoro Nacional
TIR	Tasa Interna de Retorno
VPN	Valor Presente Neto

RESUMEN DE PROYECTO

BRASIL

Proyecto de Consolidación del Equilibrio Fiscal para el Desarrollo Económico y Social del Estado de Pernambuco – PROCONFIS-PE (BR-L1381)

Términos y condiciones financieras			
Prestatario: Estado de Pernambuco Garante: República Federativa de Brasil Organismo ejecutor: Estado de Pernambuco, por intermedio de su Secretaría de Planificación y Gestión (SEPLAG/PE)		Facilidad de Financiamiento Flexible (FFF)* Período de amortización: 20 años VPP original: 12,5 años Período de desembolso: 2 años Período de gracia: 5 años	
Fuente	Monto (US\$ millones)	Comisión de inspección y vigilancia: ** Tasa de interés: Libor	
BID: Capital Ordinario (CO)	400	Comisión de crédito:	**
Total:	400	Moneda:	US\$ de la FFF del CO
Síntesis del Proyecto			
<p>Objetivos y descripción. El objetivo del proyecto es viabilizar un nivel sostenible de inversiones que apoye la continuidad del desarrollo del Estado de Pernambuco (PE), por medio del mantenimiento de un marco fiscal de mediano plazo, la ampliación de la recaudación de ingresos propios, la mejora en la gestión de las inversiones públicas y en la promoción de la inversión privada. Para ello, el proyecto apoyará acciones de política dirigidas a: (i) preservar la sostenibilidad fiscal; (ii) incrementar la recaudación del Impuesto sobre la Circulación de Mercancías y Prestación de Servicios (ICMS); (iii) mejorar la eficiencia y transparencia del gasto público; y (iv) fortalecer la gestión de las inversiones públicas y la promoción de las inversiones privadas (¶1.15).</p> <p>La presente es una operación de Préstamo de Apoyo a Reformas de Política (PBL) y el monto de financiamiento es estimado en US\$400 millones. Los recursos del financiamiento se desembolsarán en dos tramos de US\$200 millones (¶2.1). Esta operación deriva de la Propuesta para el Establecimiento de un Programa de Reasignación (FN-672-1) relacionado al prepago realizado por Brasil, y por lo tanto el cronograma de amortizaciones no puede ser modificado en ningún caso, y tendrá pagos iguales, consecutivos y semianuales al terminar el periodo de gracia.</p> <p>Cláusulas contractuales especiales. El desembolso de los recursos correspondientes a los dos tramos de financiamiento será efectivo mediante el cumplimiento de las condiciones enunciadas en la Matriz de Políticas (ver Anexo II).</p> <p>Excepciones a las políticas del Banco: Ninguna.</p>			
El proyecto es coherente con la Estrategia de País:		Sí <input checked="" type="checkbox"/> [X]	No <input type="checkbox"/> []
El proyecto califica como:		SEQ <input type="checkbox"/>	PTI <input type="checkbox"/> Sector <input type="checkbox"/> Geographic <input type="checkbox"/> Headcount <input type="checkbox"/>

* El préstamo se beneficiará de las opciones ofrecidas por la Facilidad de Financiamiento Flexible (FN-655-1, incluyendo conversión de moneda y tasa de interés) excepto por la flexibilidad para cambiar cronogramas de amortización. El cronograma de amortización será el de cuotas consecutivas, semi-anales y en lo posible iguales, al finalizar el período de gracia.

** La comisión de crédito y la comisión de inspección y vigilancia serán establecidas periódicamente por el Directorio Ejecutivo como parte de su revisión de cargos financieros del Banco, de conformidad con las disposiciones aplicables de la política del Banco sobre la metodología para el cálculo de cargos para préstamos de capital ordinario.

I. DESCRIPCIÓN DEL PROYECTO

A. Marco de referencia y justificación

- 1.1 **Situación macroeconómica del país y del Estado**¹. La economía brasileña creció 0,9% en 2012, con una inflación de 5,84% que cerró el año por encima de la meta del Banco Central². La balanza de pagos tuvo un desempeño positivo, que permitió amortiguar un escenario externo desfavorable, manteniendo un nivel robusto de reservas internacionales³. El desempeño fiscal se deterioró en los últimos meses de 2012 en virtud de la desaceleración del crecimiento y de las exenciones tributarias adoptadas para estimular la actividad económica⁴, ambos con impactos en los ingresos de estados y municipios⁵. La deuda pública permanece sostenible ([ver EER4](#)). Las proyecciones del mercado para el crecimiento del PIB en 2013 han sido revisadas a la baja y hoy se sitúan en aproximadamente el 3%, mientras se espera que la inflación continúe por encima de la meta del Banco Central⁶.
- 1.2 La economía del Estado de Pernambuco (PE) es la décima entre los 27 estados brasileños y participa con el 2,5% del Producto Interno Bruto (PIB) de Brasil. En el período 2003-2011, el PE presentó un crecimiento medio anual de 4,1%, superior al crecimiento medio anual de Brasil de 3,9%. En 2012, el crecimiento del PIB de PE fue de 2,2%⁷. Este ritmo de crecimiento, por encima del promedio del país, ha permitido al PE lograr algunos avances sociales y económicos importantes⁸. Esto ha sido viabilizado por inversiones privadas, en especial emprendimientos industriales para los cuales el PE contribuyó para atraerlas con inversiones de apoyo⁹. Pese los avances logrados, el PE aún enfrenta importantes desafíos de desarrollo, ocupando el decimotercer lugar entre los estados en cuanto al índice de infraestructura y presentando carencias importantes en las áreas social y económica¹⁰.

¹ Datos del Instituto Brasileiro de Geografia y Estadística (IBGE) y del Banco Central do Brasil.

² Medida por el Índice de Precios al Consumidor Amplio-IPCA/IBGE. La meta de inflación establecida por el Banco Central fue de $4,5 \pm 2,0\%$.

³ US\$378,6 mil millones de acuerdo al Banco Central.

⁴ Las medidas de reducción de impuestos federales sobre la producción y de las contribuciones sociales sobre los salarios para estimular la economía llegaron a R\$46 mil millones en 2012. Tal reducción merma el Fondo de Participación de los Estados (FPE).

⁵ El crecimiento económico disminuyó del 2,7% (2011), el superávit primario del 3,1% del PIB (2011) al 2,4% (2012), y la deuda bruta del sector público aumentó del 54,2% do PIB (2011) al 58,7% (2012). (Ver IMA).

⁶ Proyecciones de inflación del Banco Central: 2013 = 5% y 2014 = 5,1%.

⁷ Fuente: Agencia Estadual de Planejamento e Pesquisas de PE—CONDEPE—FIDEN. (<http://www2.condepefidem.pe.gov.br/web/condepe-fidem>).

⁸ Por ejemplo, la generación de 485 mil empleos en los 5 últimos años, resultando en beneficios significativos para la sociedad de PE con la reducción en 32% de la tasa de pobreza y el crecimiento de la renta media de la población en 43% Secretaría de Planificación y Gestión (SEPLAG).

⁹ Entre 2007 y 2014 están previstos R\$33,5 mil millones de inversión en los 5 mayores proyectos de inversión privada en el Estado: BR Foods, HEMOBRAS, Astilleros Atlántico Sul, Polo Petroquímico y Refinería Abreu Lima. Fuente: Estudio de los Impactos de las Inversiones en la Economía PE, CONDEPE/FIDEM ([ver EEO12](#)) Por ejemplo, en el Puerto de SUAPE y su infraestructura logística que facilita la entrada y salida de mercancías. Las inversiones totales, entre públicas y privadas fueron de R\$44 mil millones.

¹⁰ Según el Índice de Competitividad de los Estados en infraestructura, el cual mide la calidad y cobertura en los siguientes sectores: transporte, comunicación, salud y energía ([ver EEO13](#)). PE tiene, por ejemplo, un índice de

- 1.3 Para enfrentar estos desafíos, el PE necesita hacer inversiones que superan actualmente su capacidad fiscal¹¹. Esta situación fue agravada por la desaceleración de las transferencias del Gobierno Federal. En este sentido, el Fondo de Participación de los Estados (FPE)¹², la principal transferencia de libre disponibilidad, presentó un aumento en 2012 de apenas 3,1%, inferior a la inflación¹³. Dicha desaceleración afectó negativamente la capacidad de inversión con recursos fiscales, impactando en el resultado primario y el endeudamiento público¹⁴. Para paliar este efecto, es necesario buscar alternativas para financiar las inversiones públicas, especialmente en proyectos de infraestructura y de estímulo a la generación de empleo y renta, así como la adopción de medidas que logren sostener el ritmo de la inversión privada y del crecimiento económico. En resumen, el problema principal de PE es mantener los niveles de inversión pública juntamente con acciones que generen las condiciones adecuadas para la inversión privada sin depender excesivamente del endeudamiento o de las transferencias federales¹⁵.
- 1.4 Entre los temas identificados en el diálogo con el Estado¹⁶, en apoyo a las inversiones públicas y privadas, están¹⁷: (i) la reducción de los tiempos para emitir permisos ambientales y decretos de expropiación asociados a los proyectos de inversiones prioritarias; (ii) el perfeccionamiento de los actuales mecanismos de Asociaciones Público-Privadas (Public Private Partnership-PPP) y la promoción de este instrumento; (iii) la promoción de sectores específicos como el de confecciones de la región *Agreste* del Estado y el electro mecánico¹⁸; y (iv) el apoyo al Proyecto Pernambuco Sostenible con la implementación del Fondo de Eficiencia Hídrica y Energética¹⁹.
- 1.5 **Situación de las finanzas públicas de Pernambuco**²⁰. En el período de 2003-2012, la participación de los ingresos totales en el PIB pasó de 17,1% para 22,8% como resultado²¹, tanto del incremento de las transferencias corrientes

pobreza, una tasa de analfabetismo y una cobertura de alcantarillado sanitario en el área urbana de 42,2%, 16,3%, y 19,7% respectivamente, frente al 16,3%, 9,8% y 53,5% de Brasil. Fuentes: IBGE, 2012 y SNIS, 2010.

¹¹ El ahorro corriente del Estado solo financió 11% de las inversiones en 2012.

¹² Compuesto por el 21,5% de los ingresos de los impuestos sobre productos industriales (IPI) y sobre la renta (IR).

¹³ El total transferido en 2011 fue de R\$3.316 millones y de R\$3.420 millones en 2012. Entre 2003 y 2011 el crecimiento acumulado había sido de 160%, bastante por encima del nivel de inflación acumulada de 66,8%.

¹⁴ Entre 2011 y 2012 el déficit primario aumentó del 0,4% al 1,1% del PIB y la deuda pública del 6,2% al 7,7% del PIB.

¹⁵ En el entorno de R\$3 mil millones anuales.

¹⁶ Ver la Matriz de Problemas, Causas y Soluciones, en los enlaces opcionales.

¹⁷ Componente IV.

¹⁸ El primer por involucrar 19.000 emprendimientos en diez municipios de una región pobre del estado con necesidades claras de capacitación y el segundo por ser insumo fundamental para SUAPE, FIAT y la refinería de la Petrobras.

¹⁹ El fondo tiene como objetivo financiar acciones que reduzcan el consumo de agua y de energía en edificios y empresas públicas, estimada en R\$266 millones/año, y proyectos que desarrollen capacidades y equipos en estos sectores.

²⁰ Portal de Transparencia del Gobierno de Pernambuco (<http://www2.transparencia.pe.gov.br/web/portal-da-transparencia>)

²¹ Las transferencias vinculadas al sector de educación pasó de 0,8% para 1,6% del PIB entre 2003/2012. En la región Nordeste se incrementó en promedio de 0,7% para 1,3% del PIB y para el Brasil pasó de 0,4% para 0,7% del PIB.

vinculadas a los sectores de educación y salud²², como del aumento de la recaudación del Impuesto sobre la Circulación de Mercancías y Prestación de Servicios (ICMS) ([ver EEO20](#)). La recaudación tributaria en el mismo período se incrementó en 2 puntos del PIB al pasar de 9,1 a 11,1%²³, impulsado fundamentalmente por el crecimiento de la recaudación del ICMS²⁴, que pasó del 8,0 al 9,3% del PIB en el mismo período²⁵. Las transferencias corrientes del gobierno federal²⁶, continúan siendo una importante fuente de recursos, representando en 2012 el 7,3% del PIB. La más importante de esas transferencias es el FPE, que en el 2012 representó el 54,2% del total²⁷. Para 2013, se prevé una inestabilidad en los recursos del fondo por posibles cambios en los criterios de distribución y la posible disminución de la recaudación federal del IR y del IPI y la consecuente reducción del FPE ([ver EEO15](#)).

- 1.6 En cuanto al gasto público, éste se ha incrementado en los últimos años pasando de 18,1% a 21,7% del PIB entre 2006 y 2012. El gasto en personal, que representó el 50,6% de los gastos corrientes en 2012, mantuvo una trayectoria ascendente en el período 2006-2012, pasando del 7,6% al 8,4% del PIB en virtud de la instalación de nueva infraestructura hospitalaria y educacional por el gobierno²⁸. Este aumento fue acompañado por el incremento de otros gastos corrientes, que se elevaron de 6,7% a 8% del PIB²⁹. También la inversión pública se incrementó de 1,3% del PIB en el 2006 a 2,7% en el 2012, producto fundamentalmente de contrataciones de préstamos y de ahorro corriente. En el periodo 2003-2008 PE mantuvo un superávit primario en promedio de 1,1% del PIB. Sin embargo, a partir de 2009, en virtud de la expansión de las inversiones públicas y de los gastos corrientes relacionados con las nuevas inversiones, el Estado pasó a presentar déficit primario en promedio de 0,5% del PIB³⁰.
- 1.7 A su vez, la deuda pública, como porcentaje del PIB siguió una tendencia decreciente entre el 2005 y el 2011, cuando se redujo de 10,3% del PIB a 6,2%. En 2012 la deuda se incrementó debido a un mayor nivel de inversión y gastos corrientes asociados³¹, alcanzando R\$8,5 mil millones³² o 7,7% del PIB del

²² Las transferencias vinculadas al sector de salud pasó de 0,4% para 1,1% del PIB entre 2003/2012. En la región Nordeste se incrementó en promedio de 0,2% para 0,5% del PIB y para el Brasil pasó de 0,2% para 0,3% del PIB.

²³ Entre 2003/2011, la recaudación tributaria como participación del PIB pasó de 8,6% para 9,2% en la región Nordeste y de 7,9% para 8,4% en todo Brasil. El último año con datos disponibles para todos los Estados fue 2011.

²⁴ En 2012 el ICMS correspondió al 48,1% del total de los ingresos corrientes.

²⁵ Entre 2003/2012 en ICMS aumentó 99,9% en términos reales en PE, en comparación a la variación de 78,1% para la Región Nordeste y de 88,8% para Brasil. El resultado es que la participación de PE en la recaudación total del ICMS aumentó del 2,7% al 3,2%.

²⁶ En 2012 las transferencias corrientes corresponderán al 36,7% de los ingresos totales.

²⁷ Como % de los ingresos corrientes totales el FPE representa el 19,9%. Entre 2003 y 2012 el FPE sólo aumentó del 3,8% al 3,9% del PIB. En la región Nordeste en su conjunto, el FPE correspondió a 4,6% del PIB en 2010.

²⁸ Durante este período fueron construidos cuatro nuevos hospitales regionales en el Estado y se amplió la red de escuelas públicas.

²⁹ Los gastos corrientes representaron en el 2012 el 21% de los gastos totales.

³⁰ Ver Estudio de las Finanzas Públicas y Sostenibilidad Fiscal del Estado de Pernambuco ([ver EEO3](#)).

³¹ Como los gastos de operación, incluso con funcionarios, resultantes de los nuevos hospitales y escuelas.

³² El concepto de deuda adoptado en el análisis incluye la deuda contractual y obligaciones de PE. Este concepto de deuda no incluye las deudas contingentes producto de disputas judiciales (*precatórios*) o aquellas contingentes producto de los PPP. Aunque el equipo considera que la cuestión de la *precatórios* merece atención, no se considera que represente un riesgo para la sostenibilidad de la deuda y por lo tanto no son utilizados en el análisis. Además,

Estado y 55% de su ingreso corriente neto³³. Estos niveles de deuda colocan a PE dentro de los diez estados menos endeudados de Brasil medido como porcentaje del PIB y significativamente por debajo del límite establecido en la Ley de Responsabilidad Fiscal (LRF) de 200% del ingreso corriente neto.

- 1.8 **Avances y resultados en materia de gestión.** El Estado adoptó desde 2007 un nuevo modelo de gestión denominado Todos por Pernambuco ([ver EEO22](#)), que permitió captar las demandas de la población a través de mecanismos participativos, transformarlas en metas prioritarias del gobierno, alinear los órganos públicos alrededor de estas metas y vincular los sistemas de planificación y presupuesto para garantizar los recursos para estas prioridades. Estos esfuerzos se apoyaron en una rutina de monitoreo semanal centralizado sobre los avances alcanzados y la eliminación de los obstáculos que pudieran afectar la ejecución³⁴. Este modelo, con un fuerte enfoque en resultados, está estructurado para el período de 2011-2014 en tres perspectivas de acción, orientadas a la mejora de la calidad de vida, el desarrollo económico y la capacidad de generar resultados. La consolidación de la nueva forma de gobernar generó resultados tales como: (i) la garantía de abastecimiento de agua potable las 24 horas del día a una población adicional de 1,5 millones de personas; (ii) la construcción de tres hospitales adicionales con 1.307 nuevas camas; (iii) la inauguración de 147 nuevas Escuelas de Referencia en el Nivel Medio y de 13 nuevas Escuelas Técnicas; (iv) la reducción de la violencia, con una caída del 34% en la tasa de homicidios entre 2007 y 2012; y (v) la promoción de inversión, como el Complejo Industrial y Portuario de Suape³⁵.

B. Desafíos para la continuidad del desarrollo del Estado³⁶

- 1.9 Para mantener y consolidar su proceso de desarrollo económico y social, el Estado necesita actuar sobre el nivel, financiamiento y la composición de las inversiones públicas y privadas. Para eso se necesita ampliar su espacio fiscal para lograr inversiones públicas fiscalmente sostenibles y adoptar políticas que faciliten y promuevan el crecimiento y la eficiencia de las inversiones públicas y privadas³⁷. Los principales desafíos son:

- a. **Nivel de ingresos por debajo del potencial recaudatorio** ([ver EEO14](#) y [EEO16](#)). Causado por: (i) limitaciones de las acciones fiscales orientadas por sectores de actividad económica, debido a la organización geográfica de la

un análisis exhaustivo de los riesgos fiscales producto de los PPP, sería útil para conocer de forma amplia los riesgos fiscales.

³³ Como ingresos corrientes netos se utiliza el concepto de Ingresos Líquidos Reales que son equivalentes a los ingresos tributarios (incluyendo transferencias del Gobierno Federal) menos las transferencias a los municipios estipuladas en ley y las contribuciones de pensiones de los trabajadores estatales.

³⁴ En general acciones de otras áreas del propio gobierno (burocracia).

³⁵ Ver el Plan de Negocios de Suape 2010-2020 ([ver EEO12](#)).

³⁶ El diagnóstico de esta sección está basado en la Matriz de Problemas, Causas, Soluciones y Políticas ([ver EEO19](#)).

³⁷ Se define al espacio fiscal como la disponibilidad presupuestaria que le permita al gobierno destinar recursos a un fin específico sin perjudicar la sostenibilidad de su posición financiera. Fuente: IMF, Understanding Fiscal Space 2005.

fiscalización³⁸; (ii) ineficiente fiscalización en los puestos de frontera interestatal debido a la ausencia de información oportuna y de una metodología de fiscalización selectiva³⁹; (iii) evasión fiscal en el sector de producción y comercio de alcohol, debido a la ausencia de una tecnología apropiada para el monitoreo de su producción⁴⁰; (iv) evasión fiscal en el sector de producción y comercio de bebidas, debido a la ausencia de un control físico de la comercialización de agua mineral⁴¹; (v) riesgo de evasión impositiva debido a la baja eficacia de las sanciones fiscales aplicadas a los contribuyentes⁴²; y (vi) baja recuperación de las deudas de los contribuyentes reincidentes, debido a la ausencia de un marco regulatorio apropiado⁴³.

- b. **Baja eficiencia en la gestión del gasto público.** Originada por: (i) deficiencias en las acciones preventivas del órgano de control interno, debido a la inexistencia de criterios para la planificación y selección de las auditorías⁴⁴; (ii) dificultad en la auditoría del gasto de los órganos de la administración pública, debido a la ausencia de criterios para identificar riesgos e indicios de irregularidades; (iii) dificultad en el análisis de las rendiciones de cuentas de la administración directa debido a ausencia de una metodología específica⁴⁵; (iv) ocurrencia de irregularidades en la ejecución del gasto, debido a limitaciones en el apoyo y orientación a los gestores públicos⁴⁶; (v) baja integración entre los mecanismos de transparencia y las acciones del control interno del Estado, debido a problemas de fragmentación de la estructura organizacional⁴⁷; (vi) deficiencia en los mecanismos de promoción y acceso a la información, debido a la ausencia de reglamentación; (vii) deficiencia en la gestión presupuestaria y financiera del gasto de mantenimiento, debido a problemas en los mecanismos de

³⁸ De un total de créditos tributarios de R\$1,3 mil millones en 2012, solamente R\$473 millones cuentan con una fiscalización especializada por sector económico. Ver [Nota Técnica Reestructuración de la SEFAZ](#).

³⁹ Aunque el puesto fiscal de SUAPE ha sido responsable por el 14,7% del volumen total de las cargas de los Puestos Fiscales en 2012, y un total de R\$28 millones de movimiento, sólo R\$737 fue notificado como infracción (2,6%). Ver [Nota Técnica sobre Fiscalización por exclusión de puestos fiscales](#).

⁴⁰ En Brasil, la media de consumo de alcohol combustible con relación al de gasolina es de 24% y la de São Paulo, por ejemplo, es de 57%. En el caso de Pernambuco es de sólo 13%, a pesar de ser el sexto más mayor productor de alcohol del país. Ver [Nota Técnica sobre Medidor de salida de alcohol combustible](#).

⁴¹ En el sector de bebidas, Pernambuco tiene un control apenas parcial de la comercialización del agua mineral, limitada a recipientes de 20 litros. Ver [Nota Técnica sobre Control de comercialización del agua](#).

⁴² Ver [Nota Técnica Matriz de riesgo de evasión fiscal](#).

⁴³ A pesar de que el stock de la deuda activa alcanza R\$10 mil millones, sólo 28 contribuyentes (R\$14,9 millones) fueron registrados en el sistema de protección al crédito del sector privado (Credit Bureau). Ver [Nota Técnica Deudores reincidentes SERASA](#).

⁴⁴ Inexistencia de criterios para seleccionar cuáles órganos deben ser objeto de acción preventiva del Control Interno, con sólo 12 técnicos para auditar 63 Unidades Gestoras. Ver [Nota Técnica Reestructuración organizacional](#).

⁴⁵ No existen criterios para seleccionar la muestra a ser analizada, algo clave considerando el alto número de rendiciones de cuentas (122.318 en 2012) y el bajo número revisado (2.670), y las diferencias de riesgo y valores que maneja cada sector.

⁴⁶ Se registra un alto número de atenciones individuales a los gestores (en 2012 un total de 2.809) y pocas orientaciones normativas generadas (101), generando un costo de oportunidad en el tiempo para capacitación.

⁴⁷ Esta fragmentación ha llevado a demoras en los tiempos de respuesta del Estado. De un total de 90.849 manifestaciones presentadas a la red de ouvidores, sólo 13.036 (14,34%) fueron solucionadas dentro del plazo legal de 8 días.

Programación financiera⁴⁸; (viii) baja eficiencia en la gestión del gasto operacional, debido a la ausencia de una metodología de racionalización de gastos⁴⁹; (ix) dificultades en la gestión patrimonial del Estado, debido a la falta de estandarización de procedimientos entre las unidades sectoriales⁵⁰; (x) ineficiencia en la adquisición de bienes y servicios de uso común, debido a la baja utilización de la modalidad de compras por registro de precios⁵¹; (xi) deficiencias en la planificación y en los procedimientos operacionales de las actividades de compras, licitaciones y registro patrimonial, debido a que estas no son realizadas de forma integrada⁵²; y (xii) ocurrencia de pagos indebidos a funcionarios, debido a la ausencia de rutinas preventivas de auditoría⁵³.

- c. **Deficiencia en la gestión de las inversiones públicas.** Debido a: (i) la dificultad en la gestión de costos de las inversiones públicas, que debieran informar la asignación de recursos para la ejecución de las inversiones prioritarias⁵⁴; (ii) la dificultad en la generación de escenarios fiscales de mediano plazo, fundamental para planificar inversiones, debido a la falta de instrumentos especializados⁵⁵; (iii) los retrasos en la implementación de proyectos debido a la lentitud en el proceso de expropiación, licenciamiento ambiental y de tramitación jurídica interna⁵⁶; y (iv) los retrasos en la tramitación y aprobación de PPP por el Poder Ejecutivo⁵⁷;
- d. **Obstáculos a las inversiones privadas.** Causado por: (i) servicios deficientes de recolección y tratamiento de aguas servidas en la RMR y en el Municipio de Goiana perjudicando el ambiente de negocios para inversionistas privados⁵⁸; (ii) uso ineficiente de los recursos hídricos y energéticos limitando la modernización del parque industrial de PE⁵⁹; (iii) baja capacidad institucional de los gobiernos municipales del interior de

⁴⁸ En 2012, 25% de las solicitudes de alteración en la programación financiera fueron rechazados, indicando que las solicitudes de recursos muchas veces no atienden a reales necesidades.

⁴⁹ Los gastos de costeo (código 3.3.00.00.00) representaron en 2012 el 22,3% del gasto total, comparado a 21,7% para el Nordeste y 21,6% observado en 2010 en PE, indicando que hay espacio para ahorro.

⁵⁰ De las 28 unidades de la administración directa, sólo 5 cuentan con unidad de control del patrimonio.

⁵¹ De un universo de 20 conjuntos de ítems comunes adquiridos por el Estado, sólo 9 conjuntos son adquiridos a través de registro de precios corporativos.

⁵² Ningún órgano del Estado utiliza el sistema corporativo para la gestión de compras, licitación y patrimonio.

⁵³ Durante una auditoría en 2012, de una nómina de R\$7.054 millones para el Poder Ejecutivo Estatal fueron identificados 200 casos de acumulación ilegal de cargos, empleos y funciones, además de otros pagos indebidos, representando un monto de R\$9,4 millones.

⁵⁴ Inexistencia de un banco de datos de costos de proyectos para informar la planificación de las inversiones públicas.

⁵⁵ Actualmente, las proyecciones se basan únicamente en datos históricos, que son insuficientes.

⁵⁶ El tiempo promedio para la emisión de una licencia ambiental es de 120 días, mientras que para el análisis jurídico de los proyectos de inversión prioritaria del Estado es de 60 días.

⁵⁷ El tiempo promedio de aprobación de un proyecto de PPP de 180 días.

⁵⁸ En 2012, la cobertura con alcantarillado sanitario en la RMR fue de 26,05%, una de las más bajas de las regiones metropolitanas del país. Los servicios está a cargo de la Compañía Pernambucana de Saneamiento (COMPESA), una empresa pública del estado.

⁵⁹ En 2012, PE presentó una relación de 324 KWh/R\$1 mil de producto en el consumo de energía, mientras que el vecino Estado de Ceará, con características de producción y climáticas similares, presentó consumo de 286 KWh/R\$1 mil.

PE en atraer inversiones productivas privadas⁶⁰; (iv) informalidad en el sector de confecciones del *Agreste* de PE limitando su modernización y aumento de productividad⁶¹; y (v) falta de mecanismos para promover sinergias y mayor participación del sector metalmeccánico instalado en el Estado en las oportunidades derivadas de las nuevas inversiones en los sectores automotor, naval y petróleo⁶².

C. Estrategia del Banco en el país y en el sector

- 1.10 Las áreas de intervención del proyecto están alineadas con la Estrategia de país con Brasil (2012-2014) (GN-2662-1), cuyos objetivos enfatizan: (i) la promoción del equilibrio fiscal sostenible en el ámbito sub-nacional y la mejora de la capacidad institucional de los entes públicos; (ii) la mejora de la eficiencia y calidad del gasto público; (iii) la ampliación de la cobertura de los servicios de alcantarillado sanitario y de tratamiento de las aguas servidas recolectadas en las grandes ciudades; (iv) el fomento de proyectos de eficiencia energética; y (v) la promoción de sistemas regionales de innovación de emprendimiento productivo. El proyecto también contribuye al alcance de la estrategia institucional sobre el Noveno Aumento General de Recursos (GCI-9) (AB-2764) al apoyar el fortalecimiento de la capacidad de las instituciones públicas para el crecimiento y el bienestar social y actuar en áreas prioritarias previstas en el documento Estrategia Sectorial sobre las Instituciones para el Crecimiento y el Bienestar Social⁶³.
- 1.11 En los últimos 15 años, el Banco ha sido uno de los principales socios de Brasil en el proceso de descentralización y modernización de los instrumentos de gestión fiscal ejecutando con éxito varias operaciones en las tres esferas de gobierno. El Banco viene liderando un importante diálogo sectorial con las autoridades fiscales del país, por medio de operaciones de crédito, cooperaciones técnicas, seminarios y estudios de ámbito nacional⁶⁴, como el Proyecto Nacional de Apoyo a la Administración Fiscal de los Estados Brasileños-PNAFE (980/OC-BR) aprobado en 1996; el Proyecto de Apoyo a la Gestión e Integración de los Fiscos en Brasil PROFISCO (BR-X1005) aprobado en el 2008; y el Proyecto Nacional de Apoyo a la Gestión Administrativa y Fiscal de los Municipios Brasileños-PNAFM

⁶⁰ Según la SDEC, ningún municipio del PE cuenta con estructura institucional para atraer inversiones privadas.

⁶¹ La APL de confecciones de la región del *Agreste*, la más importante, emplea 107.000 personas, en 19.000 empresas distribuidas en 10 municipios, de los cuales 80% son informales (Fuente-SEFAZ/PE y Encuesta SEBRAE/PE).

⁶² Según un estudio de la CONDEPE-FIDEM, de los R\$54,2 mil millones de Valor Agregado Bruto (VAB) resultante de las principales inversiones en el Estado, el sector metalmeccánico requiere un VAB de R\$1,9 mil millones. Actualmente el VAB del sector es de R\$832 mil millones (43,8%).

⁶³ GN-2587-2 establece que el Banco seguirá respaldando a los gobiernos subnacionales y locales para que mejoren la gestión del sector público, la movilización de recursos y la prestación de servicios como condiciones de la estabilidad macroeconómica y la eficaz ejecución de la política pública. Este elemento de la estrategia se basará en tres pilares: gestión del sector público, generación de ingreso y gestión macro-fiscal, y refuerzo de la capacidad institucional de los gobiernos subnacionales y locales.

⁶⁴ Ver: (i) Tax Reform in Brazil-IDB 2003; (ii) The Political Economy of Fiscal reform in Brazil-IDB 2010; y (iii) Structural reforms in Brazil-IDB 2012.

(1194/OC-BR) aprobado en 1999. Esas actividades propiciaron una mejor armonización e integración entre los diferentes fiscos brasileños⁶⁵.

- 1.12 El Banco inició un diálogo directo en materia fiscal con PE con la operación 2151/OC-BR, PROFISCO-PE, aprobada en 2009. Esta operación de inversión, por US\$22,2 millones, tiene el objetivo de promover una mayor eficiencia y transparencia en la gestión fiscal del Estado por medio del incremento de los ingresos de generación propia, un aumento de la eficiencia y eficacia del gasto público y un mejor control de dicho gasto, y la mejora de los servicios a los contribuyentes. Muchas de las acciones de política del PROCONFIS-PE tienen origen en necesidades identificadas en la ejecución del PROFISCO-PE, que está consolidando las bases institucionales para la identificación e implementación de las políticas objeto de la presente operación. Por lo antedicho, existen grandes sinergias y complementariedad entre estas dos operaciones.
- 1.13 **Colaboración entre Divisiones del Banco.** La amplitud del marco de política propuesto demandó la articulación con otros sectores del Banco. En este sentido, el proyecto es un *double booking* entre IFD/FMM e INE/WSA, contando con el apoyo de INE/ENE e IFD/ICS.
- 1.14 **Colaboración interinstitucional.** El Banco y el Banco Mundial (BM) vienen trabajando con PE de forma complementaria y sin superposición de acciones. El BM aprobó en 2012 una operación de apoyo a reformas de políticas por un monto de US\$500 millones (en tramo único), con el objetivo de apoyar la estrategia de PE de reducir la desigualdad y especialmente fortalecer su agenda de *interiorização*⁶⁶. El BM está trabajando con el Estado en otra operación de reformas de políticas en 2013 por un monto de US\$550 millones (en tramo único), para apoyar la reducción de las barreras administrativas a la creación de nuevas empresas y promover la capacitación técnica. Estas acciones, al igual que el Componente 4 del presente proyecto, promueven la inversión privada y el desarrollo económico del Estado.

D. Objetivo y descripción del proyecto

- 1.15 El objetivo del proyecto es viabilizar un nivel sostenible de inversiones que apoye la continuidad del desarrollo del PE por medio del mantenimiento de un marco fiscal de mediano plazo, la ampliación de la recaudación de ingresos propios, la mejora en la gestión de las inversiones públicas y en la promoción de la inversión privada. Para ello, el proyecto apoyará acciones de política dirigidas a: (i) preservar la sostenibilidad fiscal; (ii) incrementar la recaudación del ICMS; (iii) mejorar la eficiencia y transparencia del gasto público; y (iv) fortalecer la gestión de las políticas de inversión pública y la promoción de las inversiones privadas.

⁶⁵ Ver la Nota Sectorial Fiscal de Brasil y estudio sobre el Impacto del PNAFE sobre las Administraciones Fiscales Estatales de Brasil ([ver EEO21](#)).

⁶⁶ Promover el desarrollo al interior del Estado, disminuyendo la concentración de la actividad productiva en la Región Metropolitana de Recife.

- 1.16 El proyecto beneficiará: (i) al Gobierno de PE, a través del aumento de los recursos disponibles para la implementación de sus políticas públicas; (ii) a los contribuyentes, por medio de una forma más equitativa de cobranza de los impuestos; y (iii) a toda la población, al contribuir a mejores servicios e infraestructura en áreas críticas para el desarrollo económico⁶⁷.

E. Componentes del proyecto

- 1.17 Las reformas contempladas en el proyecto se clasificaron y priorizaron en cuatro componentes, descriptos a continuación con sus objetivos. Las condiciones de política a cumplirse para el desembolso de cada tramo de la operación están descriptas en la Matriz de Políticas (Anexo II).
- 1.18 **Componente 1. Estabilidad macroeconómica y sostenibilidad fiscal.** Cumplir las políticas de responsabilidad y equilibrio fiscal del Estado, previendo la ampliación de la inversión pública dentro de un contexto fiscal sostenible, a través de: (i) el mantenimiento de un contexto macroeconómico estable y favorable al desarrollo de PE para alcanzar los objetivos del proyecto; y (ii) el cumplimiento de la meta de resultado primario acordada con el Gobierno Federal en el ámbito del Proyecto de Reestructuración y Ajuste Fiscal (PAF) vigente.
- 1.19 **Componente 2. Gestión de los ingresos públicos.** Mejorar el índice de desempeño de la recaudación por medio de las siguientes intervenciones⁶⁸: (i) el perfeccionamiento de la fiscalización por sector económico; (ii) el establecimiento de un sistema especial de control de tránsito de vehículos de carga; (iii) la reglamentación de un modelo específico para la fiscalización en la producción y comercialización de combustibles; (iv) el fortalecimiento del control tributario en el sector bebidas; (v) la mayor efectividad en el cumplimiento de las obligaciones tributarias por el aumento de riesgo de sanciones a los contribuyentes; y (vi) el incremento de la recuperación de las deudas tributarias vencidas.
- 1.20 **Componente 3. Gestión financiera y control del gasto público.** Mejorar la gestión presupuestaria y financiera así como el control y la transparencia del gasto público, por medio de las siguientes intervenciones: (i) reestructurar la Secretaría de la Contraloría General del Estado (SCGE); (ii) establecer criterios para la auditoría preventiva y fortalecer la gestión de riesgos en el área de control interno; (iii) mejorar los procedimientos de rendición de cuentas de las unidades de la Administración Directa; (iv) apoyar y orientar los gestores en el en la ejecución del gasto público; (v) apoyar la integración de los mecanismos de transparencia (“*ouvidorias*” u oficinas del *ombudsperson*) y el control interno; (vi) mejorar los

⁶⁷ Existe evidencia en la literatura que establece los efectos positivos de la inversión pública, como complemento de la inversión privada en el crecimiento económico. Algunos resultados sugieren que la inversión tiene un efecto positivo y significativo sobre el crecimiento, en especial en las áreas de transporte, telecomunicaciones y educación. Para más información ver Aschauer, D. (1989) “Is public expenditure productive?” *Journal of Monetary Economics* 23:177-200, Aschauer D. (2000). *Public Capital and Economic Growth: Issues of Quantity, Finance and Efficiency*, *Economic Development and Cultural Change* 48 (2).

⁶⁸ Índice de desempeño (ID) = ICMS / PIB. Ver [Nota Técnica Índice de desempeño de la recaudación](#).

mecanismos de promoción y acceso a la información; (vii) crear una coordinación entre las acciones de control financiero y presupuestario del Estado; (viii) mejorar la gestión de los gastos públicos mediante el establecimiento de un modelo de racionalización; (ix) apoyar la estandarización de procedimientos de la gestión patrimonial entre las unidades sectoriales; (x) mejorar la gestión de las compras públicas a fin de lograr economías de escala; (xi) crear un Plan Anual de Compras Públicas para un conjunto de ítems designados en el anexo 1 del Decreto Estatal N-38.943/2012; y (xii) crear rutinas para eliminar pagos indebidos al personal.

1.21 **Componente 4. Gestión de inversiones públicas y promoción de las inversiones privadas.** Mejorar la gestión de Proyectos y proyectos de inversión pública y promocionar la inversión privada para el desarrollo económico, con intervenciones orientadas a:

- a. **Gestión de inversiones públicas:** (i) crear una fuente de recursos presupuestarios para el proyecto; (ii) apoyar la implantación de metodologías de monitoreo de los costos de proyectos; (iii) fortalecer la capacidad de generar y analizar escenarios fiscales de mediano plazo; (iv) mejorar la eficiencia en los procesos de expropiación; (v) crear una comisión especial para el monitoreo de los proyectos de medio ambiente; y (vi) crear una comisión especial para el análisis jurídico de los proyectos prioritarios del gobierno.
- b. **Promoción de las inversiones privadas:** (i) fortalecer el modelo de gestión de las PPP; (ii) mejorar el ambiente de negocios con la expansión de la infraestructura de saneamiento con el apoyo del sector privado; (iii) establecer mecanismos de financiamiento de proyectos para el uso sostenible y eficiente de los recursos hídricos y energéticos; (iv) promover una cultura de atracción de los inversionistas privados por los propios municipios; (v) fomentar la agregación de valor y el acceso a nuevos mercados para las empresas ubicadas en el interior del Estado; y (vi) promover sinergias entre el sector metalmecánico instalado para aprovechar las oportunidades creadas con los grandes proyectos de inversión industrial en el Estado.

II. ESTRUCTURA DE FINANCIAMIENTO, RESULTADOS Y RIESGOS

A. Monto e Instrumento de financiamiento

- 2.1 Esta operación está estructurada bajo la modalidad de Préstamo de Apoyo a Reformas de Política (PBL)⁶⁹, con base en los lineamientos y las directivas establecidas en el Nuevo Marco de Financiamiento, Informe de evaluación y recomendaciones (GN-2200-13) y en las respectivas directrices sobre reparación y aplicación (CS-3633). La selección de la modalidad de préstamo sectorial de

⁶⁹ El instrumento de estos préstamos proporciona recursos fungibles en apoyo de un programa de reformas de política, establecido de común acuerdo, y/o cambios institucionales en un sector o subsector.

política solicitada por el Gobierno de PE responde a ventajas comparativas del instrumento: se requiere una sola aprobación por el Senado, y las medidas de política en ambos tramos están previamente definidas⁷⁰. El préstamo asciende a US\$400 millones⁷¹, que se desembolsará en dos tramos de US\$200 millones cada uno. Esta operación se concretaría a través de recursos de la Facilidad Flexible de Financiamiento en Dólares Estadounidenses del Capital Ordinario (CO) del Banco.

- 2.2 El primer tramo se orienta principalmente a sentar las bases normativas del proyecto, mediante la expedición de decretos reglamentarios, resoluciones y ajustes institucionales necesarios para la adopción de nuevos procedimientos de gestión de los ingresos, del gasto público y de los proyectos de inversión. El segundo tramo comprenderá mayormente a acciones de política orientadas a apoyar la implementación de las actividades reglamentadas en la primera etapa de la operación.
- 2.3 Brasil y el PE han evolucionado de manera importante en su capacidad de ejecución de proyectos de inversión y de políticas. Los proyectos de política han demostrado una maduración de la capacidad institucional de las organizaciones gubernamentales y han comprobado que, con la utilización conjunta de las dos modalidades de operación, es posible lograr resultados más allá de los planeados y en menos tiempo⁷².

B. Principales indicadores de impacto y resultados

- 2.4 Para medir los impactos y resultados de las medidas de políticas y reformas contempladas en el proyecto, se elaboró una [Matriz de Resultados](#) en conjunto con el prestatario. Estos resultados, a su vez, serán monitoreados y evaluados de común acuerdo con el prestatario. Los impactos esperados del proyecto son un incremento del 29% al 35% en los niveles de inversión pública con recursos propios y el mantenimiento en 4,1% del ritmo promedio del crecimiento económico del Estado. Por otro lado, los principales resultados esperados son: (i) incremento del Índice Desempeño (ID) de la recaudación de 9,3% en 2012 a 9,5% en 2014⁷³, de manera a aumentar la autonomía de PE en el financiamiento de sus inversiones; (ii) aumento de la relación porcentual entre los ingresos y gastos corrientes, de 118,6% en 2012 a 120% en 2014, de manera que se contribuya a la ampliación del ahorro corriente y a aumentar la capacidad de solventar inversiones con recursos propios; (iii) reducción de 120 días a 60 días del tiempo promedio para la emisión de una licencia ambiental para los proyectos prioritarios de inversión; y (iv) reducción de 180 días a 90 días en el tiempo promedio de aprobación de proyectos de PPP por parte del Estado.

⁷⁰ Las medidas de políticas en ambos tramos ya están en un estado de implementación avanzado.

⁷¹ De acuerdo a estimaciones de la SEPLAG, la presente operación apoyará al Gobierno de Pernambuco con el 19% de las necesidades de financiamiento para los años 2013 y 2014, estimadas en US\$2,1 mil millones.

⁷² Ver, por ejemplo, el siguiente artículo del Banco Mundial: DPLs now over half of World Bank lending: Gaping hole in transparency and accountability. Fuente: <http://bic.caudillweb.com/en/Article.11612.aspx>

⁷³ ICMS-PE / PIB-PE en %.

C. Justificación económica y análisis de sostenibilidad de la deuda

- 2.5 **Justificación económica.** El equipo de proyecto realizó un análisis comparativo entre los costos y beneficios financieros del proyecto ([ver EEO2](#)), considerando únicamente 3 de los principales resultados del mismo. De manera conservadora se estima que: (i) la reglamentación e instalación de medidores del flujo de producción en las usinas productoras de alcohol aportará un incremento anual en la recaudación de ICMS de aproximadamente R\$48 millones (US\$24 millones) a partir del año de 2014; (ii) la reglamentación de un régimen especial para la fiscalización de los deudores reincidentes aportará un incremento anual en la recaudación de ICMS de aproximadamente R\$260 millones (US\$130 millones) a partir del año de 2015; y (iii) la implantación de un nuevo modelo de racionalización del gasto público aportará ahorros por aproximadamente R\$36 millones (US\$18 millones) a partir del año de 2014.
- 2.6 El análisis de costo-beneficio financiero del proyecto resulta en una Tasa Interna de Retorno (TIR) de 34% y un Valor Presente Neto (VPN) de US\$359,6 millones en 2022, lo cual justifica el financiamiento por parte del Banco. Cabe destacar que otros beneficios económicos no fueron cuantificados⁷⁴, lo cual podría mejorar aún más el resultado robusto de la evaluación financiera.
- 2.7 **Análisis de sostenibilidad de la deuda de Pernambuco**⁷⁵. El análisis realizado muestra que la deuda se encuentra en una trayectoria sostenible, pero que es crucial que el déficit primario planeado⁷⁶ sea temporal. Los déficits planteados para el 2013 y 2014 acompañados de un superávit primario del 2015 en adelante, permiten incrementar la inversión en el corto plazo al mismo tiempo que mantienen la sostenibilidad en el largo plazo. No obstante, si los déficits del 2013 y 2014 se repiten en los próximos años, los niveles de deuda entrarían en el mediano plazo en una dinámica insostenible. El proyecto promueve el equilibrio fiscal en el mediano plazo, con mayores ingresos y mejor control de los gastos.

D. Salvaguardias medioambientales y sociales

- 2.8 La evaluación de los posibles efectos ambientales de la operación se realizó en el marco de la [Directiva B.13](#) de la política ambiental del Banco. El proyecto no generará impactos adversos directos o indirectos sobre el medio ambiente.

E. Riesgos fiduciarios

- 2.9 El instrumento financiero propuesto, provee fondos de libre disponibilidad para apoyo presupuestario a partir de que exista un marco de política fiscal responsable. Por tanto se considera que no hay un riesgo fiduciario relevante pues

⁷⁴ Como los asociados a reducción de tiempo para contribuyentes e inversionistas, principalmente debido a la dificultad en el cálculo de los mismos.

⁷⁵ Estudio de las Finanzas Públicas y Sostenibilidad Fiscal de PE ([ver EEO3](#)).

⁷⁶ El déficit primario para estos años está acordado con el Gobierno Federal en el contexto del PAF.

el ejecutor, el PE por intermedio de su SEPLAG cuenta con los instrumentos de gestión financiera y los sistemas de control necesarios.

F. Otros Aspectos de Riesgo

- 2.10 Se considera que la operación tiene un riesgo bajo. El contexto político hasta el final de esta operación no presenta dificultades que puedan afectar el logro de los resultados, dado que el proyecto cuenta con un amplio apoyo de todos los sectores políticos de PE. Los principales riesgos identificados por el equipo de proyecto y el Gobierno de PE, sobre la base del ejercicio de análisis de riesgo realizado durante la preparación del proyecto, corresponden a las categorías de sostenibilidad, desarrollo y gobernabilidad.
- 2.11 El riesgo más importante está asociado con la sostenibilidad de las políticas incluidas en este proyecto. Este riesgo se materializaría en caso de que las acciones de política adoptadas sean descontinuadas o limitadas en el futuro, o bien que las autoridades no lleven a cabo las políticas del segundo tramo de acuerdo con lo estipulado en la Matriz de Políticas. Existe un claro compromiso del Gobierno de PE con el gobierno federal (a través del PAF) y con el Banco, para llevar y continuar las acciones de política que fortalezcan las finanzas públicas dentro del proyecto. El progreso y logro de objetivos en proyectos anteriores con el Banco (ver ¶1.12), el proyecto con el BM y el PAF son ejemplos del compromiso que PE tiene con respecto a la sostenibilidad de las reformas que está llevando a cabo.
- 2.12 El segundo riesgo más importante del proyecto es sobre desarrollo y está asociado con la posibilidad de que los recursos que aporte el proyecto se utilicen en gastos corrientes. Este riesgo está prácticamente mitigado en la medida en que el proyecto fue diseñado de manera que sus recursos sean destinados íntegramente para inversiones dentro del Plan Plurianual (PPA) del Estado⁷⁷.
- 2.13 El tercer riesgo está asociado a la gobernabilidad en virtud de posibles cambios en los equipos de gobierno. Para mitigar este riesgo, el proyecto se ha diseñado integrando las Secretarías de Planificación, Hacienda (SEFAZ), Administración (SAD) y de Control Interno, con el objeto de difundir las acciones del mismo en el sector público. También se está trabajando de forma integral con el equipo técnico permanente de la SEPLAG/PE para que, ante eventuales cambios de equipo en el gobierno, las nuevas autoridades conozcan los objetivos y acciones del proyecto.
- 2.14 Finalmente, un riesgo adicional se puede dar por las condiciones actuales en el panorama económico internacional que pudieran afectar el desempeño económico de Brasil y de PE, con resultados por debajo de lo esperado en la recaudación y en la capacidad de generar espacio fiscal para permitir más inversiones. Las medidas

⁷⁷ Los recursos bajo los programas PBL son de libre disponibilidad. Sin embargo, en vista de los objetivos de la presente operación, el Gobierno de PE se comprometió a destinarlos íntegramente a programas de inversión. Ver Componente IV (i) de la Matriz de Políticas.

que se están adoptando como parte de la presente operación tienen como objetivo apoyar la sostenibilidad fiscal de PE aún en un escenario como el descrito anteriormente.

III. PLAN DE IMPLEMENTACIÓN Y GERENCIAMIENTO

A. Ejecución y administración del proyecto

- 3.1 El prestatario será el PE que tendrá la responsabilidad por el cumplimiento de las acciones consideradas en la Matriz de Políticas, por intermedio de su SEPLAG/PE. La SEPLAG/PE⁷⁸, será responsable de: (i) realizar la coordinación con las demás secretarías involucradas en la operación (SEFAZ, SCGE, SAD, SEGOV y SDEC)⁷⁹, las cuales tienen a su cargo la adopción de medidas y la ejecución técnica de las actividades en los Componentes 2, 3 y 4; (ii) efectuar el seguimiento e impulsar acciones para el logro de los objetivos de política definidos en el proyecto; y (iii) elaborar y presentar los informes y las evidencias del cumplimiento de las condiciones de desembolso de los recursos del financiamiento de la operación, así como los demás informes que el Banco pueda requerir, en los plazos establecidos y acordados.
- 3.2 El equipo de proyecto del Banco ha adoptado una estrategia de apoyo a PE que consiste en: (i) proveer asistencia técnica necesaria en temas ya identificados; (ii) realizar misiones que coincidan con momentos claves en el diseño e implementación del proyecto; y (iii) realizar un monitoreo cercano, conjuntamente con la SEPLAG/PE, para prever y mitigar los riesgos y dificultades estratégicas, técnicas y de coordinación que puedan ocurrir durante la ejecución de la operación.

B. Seguimiento y evaluación de resultados

- 3.3 El equipo de proyecto, con apoyo de consultorías especializadas, se encargará del monitoreo y evaluación del proyecto a través del plan de monitoreo y evaluación. Se prevé realizar una evaluación reflexiva del proyecto, comparando los resultados obtenidos en 2014 con la línea de base de la Matriz de Resultados. Dado que la operación es un PBL, el Informe de Terminación del Proyecto (PCR) se realizará dentro de los tres meses después de concluido el desembolso del segundo tramo de la operación. El prestatario será responsable por la recopilación y procesamiento de todos los datos necesarios para la evaluación de la operación, incluyendo los costos financieros.

C. Carta de Política

- 3.4 La Matriz de Políticas (Anexo II) para la operación propuesta, está alineada con la [Carta de Políticas](#) enviada por el Gobierno del Estado de Pernambuco.

⁷⁸ En el modelo de gestión de Pernambuco, la SEPLAG es responsable por la coordinación y seguimiento de todas las acciones del gobierno, para lo cual mantiene reuniones periódicas con las secretarías que ejecutan los proyectos prioritarios.

⁷⁹ Secretarías de: Hacienda; Control Interno del Estado; Administración; Gobierno; y Desarrollo Económico.

Matriz de Efectividad en el Desarrollo			
Resumen			
I. Alineación estratégica			
1. Objetivos de la estrategia de desarrollo del BID		Alineado	
Programa de préstamos			
Metas regionales de desarrollo		i) Índice de recaudación tributaria efectiva frente a la potencial y ii) Gasto público administrado en forma descentralizada como porcentaje del gasto público total.	
Contribución a los productos del Banco (tal como se define en el Marco de Resultados del Noveno Aumento)		i) Sistemas financieros públicos implementados o renovados (presupuesto, tesorería, contabilidad, deuda y recaudaciones y ii) Gobiernos municipales o subnacionales de otro tipo que reciben apoyo.	
2. Objetivos de desarrollo de la estrategia de país		Alineado	
Matriz de resultados de la estrategia de país		GN-2662-1	i) Reducir las disparidades y desigualdades institucionales entre las administraciones tributarias brasileñas y promover la cooperación e integración de los fiscos en los tres niveles de gobierno, ii) Promover el equilibrio fiscal sostenible en el ámbito subnacional y iii) Perfeccionar los programas de educación y ciudadanía fiscal y las iniciativas de transparencia e interlocución con la sociedad.
Matriz de resultados del programa de país		GN-2696	La intervención no está incluida en el Documento de Programación de País 2013.
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		Altamente Evaluable	Ponderación
		7.5	10
3. Evaluación basada en pruebas y solución		8.0	33.33%
4. Análisis económico ex ante		9.0	33.33%
5. Evaluación y seguimiento		5.7	33.33%
III. Matriz de seguimiento de riesgos y mitigación			
Calificación de riesgo global = grado de probabilidad de los riesgos*		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 (criterios de VPC/PDP)		Sí	Gestión Financiera: Presupuesto, Tesorería y Contabilidad y emisión de reportes. Adquisiciones y contrataciones: Sistema de información, Método de compras, Contratación de consultor individual y Licitación pública nacional (uso de algún subsistema nacional).
El proyecto usa un sistema nacional diferente a los indicados arriba para ejecutar el programa			
La participación del BID promueve mejoras en los presuntos beneficiarios o la entidad del sector público en las siguientes dimensiones:			
Igualdad de género			
Trabajo			
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			
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.			

Esta es una operación de apoyo a reformas de política (PBL) para el gobierno de Brasil. Será financiado en su totalidad con recursos de capital ordinario del Banco por US\$ 400 millones. Los recursos se desembolsarán en dos partes de US\$200 millones cada una. El objetivo del programa es facilitar un nivel sostenible de inversiones que apoye la continuidad del desarrollo del estado de Pernambuco (PE), por medio del mantenimiento de un marco fiscal de mediano plazo, la ampliación de la recaudación de ingresos propios, la mejora en la gestión de las inversiones públicas y en la promoción de la inversión privada. Para ello, el programa apoyará acciones de política dirigidas a: i) preservar la sostenibilidad fiscal; ii) incrementar la recaudación del Impuesto sobre la Circulación de Mercancías y Prestación de Servicios (ICMS); iii) mejorar la eficiencia y transparencia del gasto público; y iv) fortalecer la gestión de las inversiones públicas y la promoción de las inversiones privadas.

El proyecto tiene un diagnóstico razonable que identifica las principales deficiencias y las cuantifica con evidencia empírica. La conexión para la justificación de la eficacia de la intervención en otros contextos o similares es menos clara. Los resultados están correctamente definidos y todos los indicadores son SMART. En la mayoría de los casos los objetivos son realistas y los productos se definen de forma clara. Se definieron mecanismos generales de monitoreo y hay un presupuesto para esta actividad. El programa tiene un plan de evaluación y las principales actividades a realizar. Hay un análisis económico para algunos de sus componentes, con costos y beneficios cuantificados correctamente. La mayoría de los supuestos se encuentran aceptablemente establecidos y en general son razonables.

El programa ha identificado los riesgos, así como todas las medidas de mitigación requeridas.

MATRIZ DE POLÍTICAS

OBJETIVO:	El objetivo del programa es viabilizar un nivel sostenible de inversiones que apoye la continuidad del desarrollo del Estado de Pernambuco (PE) por medio del mantenimiento de un marco fiscal de mediano plazo, la ampliación de la recaudación de ingresos propios, la mejora en la gestión de las inversiones públicas y de la promoción de la inversión privada.
------------------	--

OBJETIVO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL PRIMER TRAMO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL SEGUNDO TRAMO
COMPONENTE I. Estabilidad Macroeconómica y Sostenibilidad Fiscal		
Mantener la estabilidad fiscal	(i) Mantenimiento de un escenario macroeconómico favorable del Estado para el alcance de los objetivos del Programa Medio de Verificación: IMA elaborado por el Banco	(i) Mantenimiento de un escenario macroeconómico favorable del Estado para el alcance de los objetivos del Programa Medio de Verificación: IMA elaborado por el Banco
	(ii) Cumplimiento de la meta fiscal de resultado primario, acordada con el Gobierno Federal en el ámbito del Programa de Reestructuración y Ajuste Fiscal (PAF) vigente Medio de Verificación: Documento oficial de la Secretaría del Tesoro Nacional (STN), informando sobre el cumplimiento de la meta fiscal del resultado primario, complementado con el informe de gestión de la Secretaría de la Hacienda del Estado de Pernambuco (SEFAZ/PE) para los meses no contemplados en el informe de la STN, el cual deberá observar las mismas informaciones enviadas por la STN	(ii) Cumplimiento de la meta fiscal de resultado primario, acordada con el Gobierno Federal en el ámbito del PAF vigente Medio de Verificación: Documento oficial de la STN, informando sobre el cumplimiento de la meta fiscal del resultado primario, complementado con el informe de gestión de la SEFAZ/PE para los meses no contemplados en el informe de la STN, el cual deberá observar las mismas informaciones enviadas por la STN
COMPONENTE II. Gestión de los Ingresos Públicos		
Incrementar la recaudación del ICMS	(i) Creación del nuevo modelo de fiscalización de contribuyentes por sectores económicos estratégicos (combustibles, telecomunicaciones y energía) Medio de Verificación: <ul style="list-style-type: none"> - Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el Diario Oficial del Estado (DOE), creando una Dirección en el área tributaria, para la fiscalización de sectores económicos estratégicos (combustibles, telecomunicaciones y energía). - Nota Técnica de la SEFZ/PE demostrando los cambios en la estructura de la SEFAZ del Decreto 37.561/2011 al nuevo Decreto. 	(i) Puesta en operación del nuevo modelo de fiscalización de contribuyentes por sectores económicos estratégicos (combustible, telecomunicaciones y energía) Medio de Verificación: Acta del Gobernador, publicado en el DOE, designando los gestores de la dirección creada.
	(ii) Establecimiento del sistema especial de control de tránsito de vehículos	(ii) Implementación de las acciones del sistema especial de control de

OBJETIVO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL PRIMER TRAMO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL SEGUNDO TRAMO
	de carga Medio de Verificación: Ordenanza del Secretario de la Hacienda, publicada en el DOE, reglamentando el sistema especial de control de tránsito de vehículos de carga	tránsito de vehículos por medio del proyecto piloto en el Puesto Fiscal de SUAPE Medio de Verificación: Informe de la SEFAZ/PE comprobando la implementación de las acciones del sistema especial de control de tránsito de vehículos de carga por medio de proyecto piloto en el Puesto Fiscal de SUAPE
	(iii) Reglamentación del modelo específico para el control de la recaudación tributaria del sector de combustibles Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, reglamentando la instalación de los medidores de flujo en los puestos de venta de combustible, incluido alcohol	
	(iv) Fortalecimiento del control de la recaudación tributaria del sector de bebidas por medio de la reglamentación de los nuevos procedimientos de certificación y control fiscal de la comercialización de agua mineral Medio de Verificación: <ul style="list-style-type: none"> - Ordenanza de la Secretaría de Hacienda, publicada en el DOE, ampliando el uso del sello fiscal para la certificación y control fiscal de la comercialización de agua mineral - Nota Técnica de la SEFAZ/PE demostrando la ampliación del control y nuevos procedimientos, pasando de la Ordenanza 152/2009 a la nueva Ordenanza. 	(iv) Puesta en operación del nuevo modelo de control fiscal de la comercialización de agua mineral Medio de Verificación: Informe extraído del sistema de control de suministro de sellos de agua mineral, emitido por la SEFAZ/PE, comprobando el incremento en la emisión de sellos después de la vigencia del nuevo reglamento
	(v) Reglamentación de nuevo sistema de gestión de riesgo, con vista a tornar más efectivas las sanciones impuestas a los contribuyentes de mayor riesgo de evasión Medio de Verificación: Ordenanza del Secretario de la Hacienda, publicada en el DOE, instituyendo nuevas categorías y procedimientos para monitoreo de riesgo, con vinculación a las respectivas sanciones, en línea con el perfil de comportamiento tributario de los contribuyentes	(v) Implementación de las nuevas rutinas de monitoreo de riesgos en el ámbito de la administración hacendaria Medio de Verificación: Informe de la SEFAZ/PE, demostrando los resultados de la aplicación del nuevo sistema de monitoreo de riesgo, indicando las sanciones aplicadas
	(vi) Ampliación del riesgo subjetivo del contribuyente por el no cumplimiento de la obligación tributaria, por medio de la reglamentación del nuevo régimen especial de fiscalización para deudores recurrentes Medio de Verificación: Proyecto de Ley Ordinaria, publicado en el DOE, instituyendo el Régimen Especial de fiscalización para deudores recurrentes publicado en el DOE	

OBJETIVO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL PRIMER TRAMO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL SEGUNDO TRAMO
COMPONENTE III. Gestión Financiera y Control del Gasto Público		
Mejorar la eficiencia y transparencia en el gasto público	<p>(i) Reestructuración de la Secretaría de la Contraloría General del Estado (SCGE), para fortalecimiento del área responsable de la actividad de Planeamiento Organizacional</p> <p>Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo, publicado en el DOE, alterando el reglamento de la SCGE (Decreto Estatal 36.673/2011), al redefinir las atribuciones del área de Planeamiento de la SCGE</p>	<p>(i) Reglamentación del Plan Anual de Actuación Integrada de la SCGE en las Unidades Gestoras del Gobierno del Estado</p> <p>Medio de Verificación: Ordenanza del Secretario de la Contraloría General del Estado, publicada en el DOE, instituyendo el Plan Anual de Actuación Integrada</p>
	<p>(ii) Institución, en la SCGE, de la Metodología de Monitoreo y Análisis de Riesgos y Determinación de Indicios de Irregularidades en la Gestión Pública Estatal</p> <p>Medio de Verificación:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ordenanza del Secretario de la Contraloría General del Estado, publicada en el DOE, aprobando el Manual de Metodología - Informe de consultoría verificando la disponibilidad del Manual de Metodología, en los términos indicados en la Ordenanza. 	<p>(ii) Elaboración de la Metodología de Monitoreo y Análisis de Riesgos y Determinación de Indicios de Irregularidades, en una unidad de la SCGE</p> <p>Medio de Verificación: Informe, emitido por la SCGE, demostrando la implementación y aplicación de la Metodología de Monitoreo y Análisis de Riesgos y Determinación de Indicios de Irregularidades</p>
	<p>(iii) Reestructuración organizacional de la SCGE, para la creación de la Coordinación de Acciones de Auditoría y Rendición de Cuentas</p> <p>Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, creando la Coordinación de Acciones de Auditoría y Rendición de Cuentas y estableciendo sus atribuciones</p>	<p>(iii) Establecimiento de la metodología de análisis de rendición de cuentas del Estado</p> <p>Medio de Verificación:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ordenanza del Secretario de la Contraloría General del Estado, publicada en el DOE, aprobando el Manual de la Metodología - Informe de consultoría verificando la disponibilidad del Manual de Metodología, en los términos indicados en la Ordenanza.
	<p>(iv) Establecimiento de la Metodología de Apoyo y Orientación Permanente a los Gestores del Gobierno del Estado en la ejecución de los gastos públicos</p> <p>Medio de Verificación: Ordenanza del Secretario de la Contraloría General del Estado, publicada en el DOE, instituyendo la metodología de apoyo y orientación a los gestores del Gobierno</p>	<p>(iv) Puesta en operación de la Metodología de Apoyo y Orientación Permanente a los Gestores del Gobierno del Estado en la ejecución de los gastos públicos</p> <p>Medio de Verificación:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Publicación por la SCGE, en su Portal de Internet, del Banco de Preguntas y Respuestas (FAQ), proveyendo orientación técnica destinadas a los gestores del gobierno del Estado, especialmente en relación a la ejecución del gasto público - Informe de consultoría verificando la disponibilidad del FAQ en el portal de la SCGE
	<p>(v) Reestructuración organizacional de la SCGE, para incorporación de la Ouvidoria General del Estado a la SCGE, órgano de coordinación de la Red de Ouvidores, como instrumento de gestión y control social</p> <p>Medio de Verificación:</p>	<p>(v) Creación de manual sistematizando y estandarizado con los procedimientos aplicables a la Red de Ouvidores</p> <p>Medio de Verificación:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Ordenanza de la SCGE, publicada en el DOE, aprobando el

OBJETIVO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL PRIMER TRAMO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL SEGUNDO TRAMO
	Decreto del Poder Ejecutivo estatal, publicado en el DOE, incorporando la <i>Ouvidoria</i> General del Estado a la SCGE	<p>manual de procedimientos aplicables a la Red de <i>Ouvidores</i></p> <p>- Informe de consultoría verificando la disponibilidad del Manual, en los términos indicados en la Ordenanza.</p>
	<p>(vi) Reglamentación en el ámbito del Estado de la Ley de Acceso a la Información</p> <p>Medio de Verificación: Ley y decreto estatales, publicados en el DOE, que reglamenten la Ley de Acceso a la Información</p>	<p>(vi) Elaboración de la política de acceso a la información en el ámbito estatal</p> <p>Medio de Verificación: Informe de consultoría atestando la disponibilidad de las informaciones exigidas por la legislación, en los sitios de internet oficiales, de por lo menos 20 órganos y entidades del Poder Ejecutivo Estatal</p>
	<p>(vii) Reestructuración organizacional de la SCGE, para la creación de una coordinación de las acciones de control financiero y presupuestario del Estado</p> <p>Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, creando la nueva coordinación y estableciendo sus atribuciones</p>	<p>(vii) Establecimiento de la metodología de control de los cambios en la programación financiera de los gastos de mantenimiento (aumento, reducción, traslado y transferencia)</p> <p>Medio de Verificación: Decreto de programación financiera, emitido por Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, estableciendo: (i) el procedimiento de planeamiento y solicitud de cambios en la programación financiera de gastos de mantenimiento por los órganos y entidades del Poder Ejecutivo; y (ii) el procedimiento de análisis por la SCGE</p>
	<p>(viii) Establecimiento del modelo de racionalización de los gastos públicos</p> <p>Medio de Verificación:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo el modelo de racionalización de los gastos públicos - Ordenanza de la Secretaría de Administración, publicada en el DOE, regulando el modelo de racionalización de los gastos públicos - Modelo de racionalización de gastos públicos - Informe de consultoría, demostrando la disponibilidad del Modelo de racionalización de gastos públicos en el portal de la SCGE 	<p>(viii) Puesta en operación del modelo de racionalización de los gastos públicos por las Unidades Gestoras de los Órganos Estatales</p> <p>Medio de Verificación: Informe de Gestión de los Gastos, emitido por la SCGE, evaluando la aplicación del modelo de racionalización de los gastos en 3 Unidades Gestoras</p>
	<p>(ix) Establecimiento del nuevo modelo de gestión del patrimonio de la Administración Pública Estatal (APE)</p> <p>Medio de Verificación: Decreto Estatal, publicado en el DOE, instituyendo el Subsistema de Gestión de Patrimonio y Materiales, integrante del Sistema de Gestión Administrativa del Poder Ejecutivo Estatal</p>	<p>(ix) Reglamentación del nuevo modelo de gestión del patrimonio de la APE</p> <p>Medio de Verificación: Ordenanza del Secretario de Administración, publicada en el DOE, instituyendo los procedimientos operacionales para la gestión del patrimonio</p>
	<p>(x) Reglamentación del nuevo modelo de gestión de las compras públicas en la modalidad registro de precios</p> <p>Medio de Verificación:</p>	<p>(x) Puesta en operación del nuevo modelo de gestión de las compras públicas en la modalidad registro de precios</p> <p>Medio de Verificación:</p>

OBJETIVO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL PRIMER TRAMO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL SEGUNDO TRAMO
	Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, alterando las reglas sobre el sistema de registro de precios, instituido por Decreto Estatal 34.314/2009	Informe del Sistema de Gestión Administrativa (SGA), emitido por la Secretaría de Administración demostrando la utilización del nuevo sistema de registro de precios
	(xi) Creación del Plan Anual de Compras para los ítems designados, en los términos del Anexo 1 del Decreto n° 38.493, de 06 de agosto de 2012 Medio de Verificación: - Ordenanza de la SAD, publicada en el DOE, instituyendo el Plan Anual de Compras para el Poder Ejecutivo Estatal - Ordenanza de la SAD, publicada en el DOE, aprobando el Plan Anual de Compras de 2013 para los ítems designados en el Anexo 1 del Decreto n° 38.493/2009 - Informe de consultoría verificando la aplicación del Plan Anual de Compras de 2013 para los ítems designados, en los términos del Anexo 1 del Decreto n° 38.493, de 06 de agosto de 2012	(xi) Establecimiento de la obligatoriedad de utilización del Plan Anual de gestión de compras, licitación y patrimonio de la APE Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo la obligatoriedad de utilización del sistema integrado de compras públicas
	(xii) Establecimiento de una política de monitoreo permanente de la nómina de pagos del Estado para identificación de pagos indebidos, así como de situaciones irregulares de acumulación de cargos, empleos y funciones Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo una política de monitoreo continuo en la nómina de personal del Estado.	(xii) Puesta en operación del compartimiento bases de datos del registro de los servidores públicos con órganos federales, municipales, de otros gobiernos estatales y de otros poderes Medio de Verificación: Extracto de, por menos, dos convenios, publicados en el DOE, de intercambio de bases de datos de registro de servidores públicos
COMPONENTE IV. Gestión de Inversiones Públicas y Promoción de las Inversiones Privadas		
Fortalecer la gestión de las inversiones publica y promover inversiones privadas	GESTIÓN DE INVERSIONES PÚBLICAS	
	(i) Creación de fuente presupuestaria de recursos exclusiva para el presente programa, asignada en los programas de inversión previstos en el Plano Plurianual - PPA Medio de Verificación: Ordenanza de la SEPLAG, publicada en el DOE, previendo una fuente presupuestaria de recursos exclusivos para el presente Programa	(i) Comprobación de la existencia de una fuente presupuestaria de recursos exclusiva para el presente programa, asignada a los programas de inversión previstos en el Plano Plurianual (PPA) Medio de Verificación: Ordenanza de la SEPLAG, publicada en el DOE, previendo una fuente de recursos exclusivos para el presente Programa
	(ii) Elaboración de un nuevo sistema (procesos y herramientas) de control de los costos de los proyectos de inversión relacionados a las metas prioritarias previstas en el PPA y en el presupuesto Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo el	(ii) Puesta en operación del sistema de control de costos de los proyectos de inversión relacionados a las metas prioritarias en el PPA y en el presupuesto Medio de Verificación: Primer informe, emitido por la SEPLAG, comparando los costos

OBJETIVO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL PRIMER TRAMO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL SEGUNDO TRAMO
	sistema de control de los costos de los proyectos de inversión prioritarios en el PPA y en el presupuesto	previstos en el PPA y en el presupuesto para los proyectos de inversión relacionados a la metas prioritarias con los costos efectivamente realizados en 2013
	(iii) Establecimiento de un sistema (procesos y herramientas) de construcción de escenarios fiscales de mediano plazo Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo la sistemática de construcción de escenarios fiscales de mediano plazo	(iii) Puesta en operación de un sistema (procesos y herramientas) de construcción de escenarios fiscales de mediano plazo Medio de Verificación: Informe de la última reunión de monitoreo de los escenarios fiscales de mediano plazo, emitido por la SEPLAG
	(iv) Puesta en operación del área organizacional especializada en desapropiación para los proyectos de inversión prioritarios del Estado en la Procuraduría General del Estado (PGE) Medio de Verificación: - Ordenanza de la PGE, publicada en el DOE, instituyendo los procedimientos operacionales del área especializada en desapropiación - Informe de consultoría verificando la publicación de los nuevos procedimientos operacionales en el portal citado en la Ordenanza	(iv) Definición de mecanismos presupuestarios especiales que viabilicen la disponibilidad financiera de los recursos para el área especializada en desapropiación Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo, publicado en el DOE, instituyendo los mecanismos presupuestarios especiales
	(v) Creación de la cámara especial de monitoreo de los proyectos prioritarios bajo análisis de la Agencia Estatal de Medio Ambiente (CPRH) Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo la cámara especial de análisis ambiental de proyectos prioritarios, integrada por la SEPLAG y CPRH	(v) Puesta en operación de la cámara especial de monitoreo de los proyectos prioritarios bajo análisis de la CPRH Medio de Verificación: Informe de actividades, emitido por la cámara especial del análisis ambiental de los proyectos prioritarios, referente al último trimestre disponible, demostrando la evolución de los procesos bajo análisis
	(vi) Creación de la cámara especial de monitoreo de los proyectos prioritarios bajo análisis de la PGE Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo la cámara especial de análisis jurídico de proyectos prioritarios, integrada por la SEPLAG y PGE	(vi) Puesta en operación de la cámara especial de monitoreo de los proyectos prioritarios bajo análisis de la PGE Medio de Verificación: Informe de Actividades, emitido por la cámara especial de análisis jurídico de los proyectos prioritarios, referente al último trimestre disponible, demostrando la evolución de los procesos bajo análisis
	PROMOCIÓN DE INVERSIONES PRIVADAS	
	(i) Reglamentación del Régimen Interno del Comité Gestor del Programa Estatal de Asociación Público-Privadas (CGPE) Medio de Verificación: Resolución Normativa del CGPE, publicada en el DOE, instituyendo el Régimen Interno del CGPE	(i) Reglamentación de las atribuciones del Verificador Independiente en los proyectos de Asociación Público-Privadas, incluyendo los aspectos pre-operacionales de los proyectos Medio de Verificación: Resolución Normativa del CGPE, publicada en el DOE, reglamentando las atribuciones del Verificador Independiente

OBJETIVO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL PRIMER TRAMO	ACCIONES PREVIAS AL DESEMBOLSO DEL SEGUNDO TRAMO
	<p>(ii) Contratación de concesión administrativa para la exploración, mantenimiento, expansión y conservación de la red de alcantarillado sanitario de la Región Metropolitana del Recife y en el municipio de Goiana</p> <p>Medio de Verificación: Extracto del Contrato de Participación Público Privada (PPP), publicado en el DOE, firmado entre la COMPESA y Foz do Atlantico Saneamento SA, así como el propio contrato firmado</p>	<p>(ii) Inicio de la ejecución del contacto de PPP firmado entre la Compañía Pernambucana de Saneamiento (COMPESA) y Foz do Atlantico Saneamento SA</p> <p>Medio de Verificación: Informe del Verificador Independiente comprobando el inicio de la ejecución del contacto de PPP, disponible en el Portal de PPP (www.ppp.segov.pe.gov.br)</p>
	<p>(iii) Constitución de una unidad presupuestaria para la Administración Indirecta del Fundo de Eficiencia Hídrica y Energética de Pernambuco - FEHEPE</p> <p>Medio de Verificación: Ordenanza de la SEPLAG, publicada en el DOE, constituyendo una unidad presupuestaria para la Administración Indirecta del Fundo de Eficiencia Hídrica y Energética de Pernambuco – FEHEPE</p>	<p>(iii) Reglamentación del FEHEPE</p> <p>Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, reglamentando el funcionamiento del FEHEPE</p>
	<p>(iv) Creación de un programa de apoyo al desarrollo institucional de los municipios, prioritariamente del interior, para atraer inversiones privadas</p> <p>Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo el programa de apoyo al desarrollo institucional de los municipios del interior para atraer inversiones privadas</p>	<p>(iv) Puesta en operación del programade apoyo al desarrollo institucional de los municipios del interior para atraer inversiones privados</p> <p>Medio de Verificación: Extracto de convenios de cooperación técnica entre el Estado y, por menos, 10 municipios del interior, publicados en el DOE, para dar apoyo al desarrollo institucional de estos municipios</p>
	<p>(v) Elaboración del Programa de Inteligencia Mercadológica del Arreglo Productivo Local de Confecciones del Agreste del Estado</p> <p>Medio de Verificación: Extracto del Contrato de Gestión firmado entre la SDEC y la Organización Social Núcleo Gestor de la Cadena Textil y de Confecciones en Pernambuco (NTCPE), publicado en el DOE, para la elaboración y realización de un Programa de Inteligencia Mercadológica</p>	<p>(v) Puesta en operación de acción de capacitación de emprendedores y de divulgación de productos de moda pernambucana a través del Marco de la Moda Pernambucana</p> <p>Medio de Verificación: Extracto del Convenio de Transferencia de la Gestión del Marco de la Moda Pernambucana de la SDEC para el NTCPE, publicado en el DOE</p>
	<p>(vi) Elaboración del modelo de gobernanza del Plan de Desarrollo del Sector Metalmecánico en el Estado</p> <p>Medio de Verificación: Decreto del Poder Ejecutivo Estatal, publicado en el DOE, instituyendo el modelo de gobernanza del Plan de Desarrollo del Sector Metalmecánico</p>	<p>(vi) Puesta en operación del Plan de Desarrollo del Sector Metalmecánico en el Estado</p> <p>Medio de Verificación: Extracto del Convenio, publicado en el DOE, para la promoción de asociaciones empresariales y transferencia de tecnología para el sector Metalmecánico del Estado, firmado entre el Estado de Pernambuco, la Agencia de Apoyo al Pequeño Empresario (SEBRAE) y la Región de la Lombardía/Italia</p>