

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	EL SALVADOR/CID - Isthmus & DR
▪ TC Name:	Operational Support for the Program to Support Fiscal Sustainability
▪ TC Number:	ES-T1349
▪ Team Leader/Members:	CALDERON RAMIREZ, ANA CRISTINA (IFD/FMM) Team Leader; SANGINES, MARIO F (IFD/FMM) Alternate Team Leader; CALIJURI, MONICA (IFD/FMM); MOLINA DE DARDON, GABRIELA MARIA (CID/CES); ROMAN SANCHEZ, SUSANA (IFD/FMM); LAZO, JUAN CARLOS (VPC/FMP); TORIZ MONROY, MIRIAM PATRICIA (VPC/FMP); BARRAGAN CRESPO, ENRIQUE IGNACIO (LEG/SGO); ALEJANDRO SORTO (CID/CES); LIZA BUILES (IFD/FMM)
▪ Taxonomy:	Operational Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	Program to Support Fiscal Sustainability - ES-L1153
▪ Date of TC Abstract:	01 Apr 2022
▪ Beneficiary:	República de El Salvador
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$150,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	36 months
▪ Types of consultants:	Individuals
▪ Prepared by Unit:	IFD/FMM - Fiscal Management Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	CID/CES - Country Office El Salvador
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	No
▪ TC included in CPD (y/n):	Yes
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Institutional capacity and rule of law

II. Objective and Justification

- 2.1 Support the implementation of policy measures to restore fiscal sustainability and increase the efficiency of public expenditure.
- 2.2 Al igual que muchos otros países alrededor del mundo, la pandemia COVID-19 obligó a las autoridades de El Salvador a truncar un proceso de consolidación fiscal para atender la emergencia sanitaria. Dos paquetes de respuesta a la pandemia fueron aprobados y parcialmente implementados por un total de US\$ 3 mil millones, o 12% del PIB. De un superávit primario de 0.6% del PIB al cierre de 2019, el país pasó a déficits de 3.8% en 2020 y 1.1% en 2021. La deuda pública total se disparó de 71.3% del PIB al cierre de 2019 a 89.2% en 2020. La economía se contrajo en 7.9% a raíz de la pandemia, pero estimaciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) sugieren que la contracción pudo haber sido el doble sin las medidas agresivas de apoyo económico y sanitario que implementaron las autoridades.
- 2.3 Sumando a los retos que presenta el desequilibrio fiscal, El Salvador tiene históricamente un gasto público altamente ineficiente. Según la publicación Desarrollo en las Américas (DIA) 2018 del BID, las ineficiencias en el gasto superan el

16% del PIB, considerando únicamente las derivadas de compras públicas poco transparentes, sobrecostos salariales para el sector público, y niveles elevados de errores de inclusión en los subsidios al consumo de agua potable, gas, y electricidad. Queda pendiente una agenda de calidad del gasto que incorpore reformas a la política salarial, eficiencias en las compras públicas y focalización de subsidios, además de mecanismos más transparentes y técnicos para evaluar la inversión pública y una revisión de la estructura de la administración pública para optimizar el uso de recursos.

- 2.4 El Gobierno de El Salvador (GOES) se encuentra en conversaciones con el FMI en torno a una posible Facilidad de Financiamiento Extendido (EFF) desde el 2021. En la opinión de analistas independientes, el programa con el FMI es una condición necesaria para redefinir una senda de consolidación fiscal post-pandemia, además de ser una condición indispensable para liberar recursos de apoyo presupuestario de la banca multilateral. Dentro de este escenario, el BID incorporó la serie programática de Apoyo a la Consolidación Fiscal y Calidad del Gasto Público (ES-L1153) en la programación operativa del año 2022. Dicha operación incorporará medidas de política en temas macrofiscales, ingresos, gastos, inversión pública, y compras públicas con el fin de sentar las bases para una consolidación fiscal del orden de 4-6% del PIB en un periodo de tres a cuatro años.

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Políticas públicas para la gestión macrofiscal.** Este componente financiará consultorías para apoyar al Gobierno de El Salvador en la definición, diseño y aprobación de políticas públicas tales como la reintroducción de la regla fiscal, fortalecimiento del macro fiscal de mediano plazo, gestión de riesgos fiscales, y la gestión activa de la deuda pública.
- 3.2 **Component II: Políticas públicas para la gestión de ingresos, gastos e inversión pública..** Este componente financiará consultorías para apoyar al Gobierno de El Salvador en la definición, diseño y aprobación de políticas públicas tales como revisión de la normativa tributaria, modernización de las normas de la función pública, análisis cuantitativo y cualitativo de la nómina salarial, propuestas de mejoras al esquema de subsidios, mejoras al marco normativo de compras públicas y sus instrumentos operativos, y revisión y ajuste de las guías para evaluación de proyectos de inversión.
- 3.3 **Component III: Políticas públicas para la transparencia fiscal.** Este componente financiará consultorías para apoyar al Gobierno de El Salvador en la definición, diseño y aprobación de políticas públicas tales como la identificación de instrumentos de acceso público a la información financiera, mecanismos efectivos de rendición de cuentas, fortalecimiento de los estándares de transparencia tributaria, y adopción de estándares internacionales contables y de auditoría.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Políticas públicas para la gestión macrofiscal	US\$40,000.00	US\$0.00	US\$40,000.00
Políticas públicas para la gestión de ingresos, gastos e inversión pública.	US\$60,000.00	US\$0.00	US\$60,000.00
Políticas públicas para la transparencia fiscal	US\$50,000.00	US\$0.00	US\$50,000.00
Total	US\$150,000.00	US\$0.00	US\$150,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 A pedido del beneficiario, la cooperación técnica será ejecutada por el Banco bajo la coordinación del especialista fiscal localizado en la oficina de país de El Salvador.
- 5.2 La ejecución de la CT por el Banco se justifica por los siguientes factores: (i) el Ministerio de Hacienda de El Salvador no cuenta con una unidad con la estructura administrativa para ejecutar proyectos de cooperación técnica; (ii) el Banco cuenta con un especialista principal en el terreno con el apoyo administrativo requerido para implementar el proyecto con éxito; (iii) el Banco cuenta con la experiencia necesaria para ejecutar el proyecto de manera ágil, en particular la identificación y contratación de los servicios de consultoría idóneos; y (iv) el Banco, y en particular la división encargada de ejecutar la cooperación técnica, cuenta con especialistas que podrán intervenir a lo largo de la ejecución para agregar valor a las actividades previstas.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 El principal riesgo para la cooperación técnica que por razones de programación o de falta de un IAMC positivo, no se pueda proceder con la serie programática fiscal. Este riesgo se está mitigando a través de un trabajo estrecho con la Representación y el Economista de País en términos de programación y evaluación macroeconómica, además del seguimiento a nivel jerárquico que realiza el BID con el Ministerio de Hacienda.

VII. Environmental and Social Classification

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