

## TC ABSTRACT

### I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	HONDURAS/CID - Isthmus & DR
▪ TC Name:	Support to improve fiscal policy efficiency and equity in Honduras
▪ TC Number:	HO-T1413
▪ Team Leader/Members:	ARDANAZ, MARTIN JORGE (IFD/FMM) Team Leader; ASTUDILLO, KAREN (IFD/FMM); NATHALIA GONZALEZ SOSA (IFD/FMM); SANMARTIN BAEZ, ALVARO LUIS (LEG/SGO); CARMEN MONTESINOS IBANEZ (IFD/FMM); PRAT CORDERO, JORDI (CID/CID); SIERRA LOPEZ, CLAUDIA MELISSA (CID/CHO)
▪ Taxonomy:	Client Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	15 Jun 2022
▪ Beneficiary:	Secretaria de Finanzas Honduras / Servicio de Administración de Rentas
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$300,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	36 months
▪ Types of consultants:	Individuals; Firms
▪ Prepared by Unit:	IFD/FMM - Fiscal Management Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	CID/CHO - Country Office Honduras
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	Yes
▪ TC included in CPD (y/n):	No
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Institutional capacity and rule of law

### II. Objective and Justification

- 2.1 The goal of the TC is to support the institutional strengthening of Secretaría de Finanzas SEFIN and SAR in the design and implementation of reforms to improve the efficiency and equity of fiscal policy in Honduras.
- 2.2 En los años previos al shock del COVID-19, la política fiscal de Honduras atravesó un proceso de consolidación enmarcada por los lineamientos contenidos en la Ley de Responsabilidad Fiscal (LRF). A nivel del Sector Público No Financiero (SPNF), el gasto corriente se redujo (de 31,6% del PIB en 2013 a 26,5% en 2019) y los ingresos tributarios aumentaron (de 15,3% a 18,3%), permitiendo que el déficit fiscal disminuya considerablemente (de 7,5% del PIB en 2013 a 0,9% en 2019), y logrando estabilizar la deuda pública en un nivel inferior a 45% del Producto Interno Bruto (PIB). Como resultado, los diferenciales de deuda soberana del país disminuyeron, traducándose en mejores condiciones financieras para el sector privado y para la inversión.
- 2.3 Sin embargo, la pandemia y las tormentas tropicales de 2020 debilitaron fuertemente la posición fiscal en el marco de la activación de las cláusulas de escape de la LRF. Al cierre de 2021 la deuda pública de Honduras representó cerca del 50% del PIB, casi 10 puntos porcentuales por encima del nivel previo a la crisis. El déficit fiscal se ubicó en -3,7%, y si bien esto representó una mejora con respecto a 2020, se espera una ampliación del déficit fiscal para 2022. En este contexto, retomar el proceso de

consolidación fiscal implica identificar nuevas medidas de ingreso y gasto que además de contribuir a sanear las finanzas públicas, sean amigables al crecimiento económico inclusivo.

- 2.4 Existe un amplio espacio para avanzar en la mejora de la eficiencia y equidad de la política fiscal, tanto a nivel de los ingresos, como del lado del gasto público. Por un lado, el sistema tributario se destaca por un nivel de gasto tributario comparativamente alto. Una excesiva cantidad de exenciones y concesiones tributarias, que han aumentado paulatinamente a través de los años, han erosionado las bases de los principales impuestos creando un régimen inequitativo, ineficiente, poco suficiente, complejo y difícil de controlar. Por otro lado, el gasto público en varios de sus principales rubros, presenta problemas de eficiencia. En particular, la baja cobertura y limitada competencia del sistema de compras y contrataciones socavan la posibilidad de generar ahorros fiscales. En materia de empleo público, no se han institucionalizado mecanismos para ordenar la política de remuneraciones, resultando en primas salariales comparativamente elevadas. Finalmente, existen filtraciones de beneficios de los programas sociales hacia hogares no pobres. En resumen, resulta imperante avanzar en la adopción de reformas que puedan atender los desafíos de eficiencia y equidad de la política fiscal y así contribuir al crecimiento económico inclusivo.

### III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Componente 1. Medidas de política fiscal.** Las actividades por desarrollar incluyen: (i) el diseño de propuestas de reforma para atender los desafíos del sistema tributario y opciones para mejorar la calidad del gasto en compras, nómina, y transferencias sociales; (ii) la elaboración de estudios diagnóstico e identificación de los impactos fiscales y distributivos de las medidas propuestas; y (iii) la organización de talleres de discusión de las propuestas con los actores clave del proceso de formulación de políticas fiscales.

### IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Componente 1. Medidas de política fiscal	US\$300,000.00	US\$0.00	US\$300,000.00
<b>Total</b>	<b>US\$300,000.00</b>	<b>US\$0.00</b>	<b>US\$300,000.00</b>

### V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 A solicitud del Gobierno de Honduras, y de acuerdo con los Procedimientos para Procesar Operaciones de Cooperación Técnica y Asuntos Relacionados (OP-6194), la CT será ejecutada por el Banco a través de la División de Gestión Fiscal (FMM). La ejecución de la CT se llevará a cabo en estrecha coordinación con el Servicio de Administración de Rentas (SAR) y la Secretaría de Finanzas (SEFIN). La responsabilidad del Banco como organismo ejecutor abarca la selección y contratación de consultores o firmas, los cuales tendrán términos de referencia bien definidos con entregables específicos y pagos por producto. Además, se contratarán servicios logísticos distintos de consultoría.
- 5.2 La CT será ejecutada por el BID, a través de la División de Gestión Fiscal (IFD/FMM); y en estrecha colaboración con el país. En línea con los criterios establecidos en el Anexo II de los Procedimientos para el Procesamiento de Operaciones de CT (OP619-4), la ejecución por parte del Banco se justifica debido a que: (i) el Gobierno de Honduras solicitó al Banco ser el ejecutor por la naturaleza del trabajo que se desarrollará; (ii) la División tiene liderazgo, capacidades técnicas; y operativas

apoyando a los países en temas de diseño e implementación de medidas que contribuyan al fortalecimiento de la política fiscal; y (iii) la necesidad de asegurar coordinación intra e interinstitucional debido a los distintos actores beneficiarios de las actividades de esta CT: Direcciones de SEFIN y SAR. Adicionalmente, el Banco cuenta con una amplia experiencia en las temáticas de esta CT, habiendo financiado préstamos y ejecutado cooperaciones técnicas en esta área en varios países de la región.

## **VI. Project Risks and Issues**

- 6.1 El principal riesgo es que los productos de las consultorías no logren materializarse en la adopción de mejoras de política. Para mitigar este riesgo, el diseño de las propuestas serán realizadas en estrecha coordinación con un equipo específicamente designado por el SAR y SEFIN para revisar el alcance y contenido de las propuestas, al tiempo que se promueve el dialogo de política a través de los talleres que convocaran a los actores.

## **VII. Environmental and Social Classification**

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