

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	PANAMA/CID - Isthmus & DR
▪ TC Name:	Support to the Fiscal Strengthening Program and Public Investment Management
▪ TC Number:	PN-T1301
▪ Team Leader/Members:	LARIOS, JOSE I. (IFD/FMM) Team Leader; VALENCIA ARANA, OSCAR MAURICIO (IFD/FMM) Alternate Team Leader; ASTUDILLO, KAREN (IFD/FMM) Alternate Team Leader; LLEMPEN LOPEZ, ZOILA CRISTINA (IFD/FMM); LUGO MORENO, MONICA BIBIANA (LEG/SGO); CARMEN MONTESINOS IBANEZ (IFD/FMM); ROMAN SANCHEZ, SUSANA (IFD/FMM); KEYLA WATERMAN (IFD/FMM); WEVER VARGAS, ANABELLE DAFHNE (CID/CPN); OCHOA, DAVID A. (VPC/FMP); CORRIOLS DIAZ, LEONOR ODILIE (VPC/FMP)
▪ Taxonomy:	Operational Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	Fiscal Strengthening Program and Public Investment Management - PN-L1176
▪ Date of TC Abstract:	27 Sep 2022
▪ Beneficiary:	Ministry of Economics and Finance
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$200,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	24 months
▪ Types of consultants:	Individuals
▪ Prepared by Unit:	IFD/FMM - Fiscal Management Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	CID/CPN - Country Office Panama
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	Yes
▪ 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 to the strengthening of fiscal consolidation and public and public private investment in Panama
- 2.2 La tendencia a hacer proyecciones de ingresos fiscales sobre optimistas genera compromisos de gasto que no pueden ser cumplidos y son “drivers” de deuda flotante. Por ejemplo, un estudio de rezago presupuestal realizado por el Banco que comprende los periodos 2015-2019, muestra que el rezago presupuestario durante ese periodo fue de un promedio de 8% del presupuesto, el rezago presupuestario se concentra en obras y construcciones y bienes y servicios, que se convirtió en deuda flotante en 2019, alrededor del 80% del rezago presupuestal se concentra en vías de comunicación y edificaciones (Gestión Financiera Publica y el Sistema Presupuestal de Panamá 2019 (Gestión Financiera Publica y Sistema Presupuestario de Panama. FMM Panama. Diciembre 2019). Es importante notar que la administración que tomó posesión en julio 2019, emitió un bono por US\$1.5 billones para pagar deuda flotante, deudas asociadas a pensiones.

El gasto de inversión pública se asigna de manera inequitativa (Astudillo et. al., 2019). Las provincias ricas como la Cd. de Panamá y área metropolitana se benefician más de los recursos de inversión que las provincias pobres (Gráfico 4). Mientras que el 91,2 % de los hogares tuvieron acceso a la electricidad en todo el país en 2017, esta cifra varía entre el 98,5 % en la ciudad de Panamá y sólo el 77,1 % en la provincia de Darién. En las comarcas Ngabe Buglé y Guna Yala sólo el 7,5 % y el 3,6 %, respectivamente, recibieron electricidad de las empresas de distribución, aunque tienen acceso a otras fuentes como paneles solares.

- 2.3 Si bien tienden a tener prioridad los proyectos que se encuentran en ejecución, también se observa que proyectos nuevos con importancia política ingresan al presupuesto, reduciendo de esta forma el presupuesto de los proyectos ya iniciados y ralentizando su ejecución. Esto se refleja en gastos corrientes que se etiquetan como gasto de capital; un sesgo expansivo del gasto de inversión (antes del 2017) ya que nuevos proyectos se incorporan sin considerar sus implicaciones futuras o recurrentes (mantenimiento); y planes de inversión preparados de abajo hacia arriba (impulsado por el proceso de selección de proyectos discrecional sin análisis económico-social) y no suficientemente restringidos por los límites de recursos de arriba hacia abajo.

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Proyecciones de Ingreso y gestion de la ejecucion presupuestaria.** Las actividades de este componente, se centraran en mejorar las metodologias de proyecciones de ingreso y analitica de datos; actualizar el estudio de rezago presupuestario para medir el impacto de la pandemia en la ejecucion del gasto e inversion publica y determinar la deuda flotante generada durante la pandemia.
- 3.2 **Component II: Modernizacion de la gestion de inversion publica.** Estudio de brechas de inversion territorial; estudio/metodologia para determinar/actualizar la tasa social de descuento. scuento a ser uutilizado. La contraparte especifica de este componente es el módulo de inversión pública del MEF, que incluye: Instituto de Planificación, Dirección de Inversión Pública, Dirección de Desarrollo Territorial, Unidad de Alianzas Publica Privadas, Dirección Nacional de Presupuesto, Dirección de Contabilidad Gubernamental.
- 3.3 **Component III: Modernizacion Digital.** Desarrollo de modelos/herramientas, aplicacion de analitica de datos para mejorar analisis, monitoreo de ingresos y ejecucion presupuestaria
- 3.4 **Component IV: Diseminacion de conocimiento.** Talleres, documentos de politica y blogs

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Proyecciones de Ingreso y gestion de la ejecucion presupuestaria	US\$75,000.00	US\$0.00	US\$75,000.00
Modernizacion de la gestion de inversion publica	US\$75,000.00	US\$0.00	US\$75,000.00
Modernizacion Digital	US\$40,000.00	US\$0.00	US\$40,000.00
Diseminacion de conocimiento	US\$10,000.00	US\$0.00	US\$10,000.00
Total	US\$200,000.00	US\$0.00	US\$200,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 A petición del Gobierno de Panamá, 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 (OP 619-4), la ejecución por parte del Banco se justifica debido a que: (i) Panamá 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 institucional; y (iii) la naturaleza de los productos de la CT en la cual 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. La responsabilidad del Banco como organismo ejecutor abarca la selección y contratación de consultores, los cuales tendrán términos de referencia bien definidos con entregables específicos y pagos por producto.
- 5.2 La gestión de la CT por parte del Banco, asegurará que las transacciones sean más rápidas y un mejor reclutamiento de consultores o firmas consultoras.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 MEF no asigne personal calificado como contraparte en el desarrollo de los análisis y desarrollo e implementación de nuevas metodologías analíticas y herramientas digitales. La experiencia observada en el proceso de modernización de la Unidad de Monitoreo y Evaluación y Calidad del Gasto de la Dirección Nacional de Presupuesto (DIPRENA), los miembros contratados para trabajar en esa Unidad fueron contratados con fondos del presupuesto nacional, los perfiles fueron desarrollados por el Banco, la búsqueda de talento se llevó a cabo con apoyo del PNUD, y la contratación se hizo con fondos presupuestarios nacionales. Similar experiencia ha sucedido en la ejecución de la operación PN-L1161 con la Dirección General de Ingresos del MEF de Panamá.

VII. Environmental and Social Classification

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