

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	BRAZIL/CSC - Southern Cone
▪ TC Name:	Fiscal Policy for Climate Change in Brazil
▪ TC Number:	BR-T1526
▪ Team Leader/Members:	MARTINEZ FRITSCHER, ANDRE CARLOS (IFD/FMM) Team Leader; BRAKARZ, BARBARA (CSD/CCS) Alternate Team Leader; MOTTA CAPE, RENATA (IFD/FMM); LIZA BUILES (IFD/FMM); ROBERTA FELIX (CSC/GBR); CELESTE MARZO, CRISTINA (LEG/SGO); MARIA CRISTINA MAC DOWELL (IFD/FMM); KEVISH, MARIA LORENA (IFD/FMM)
▪ Taxonomy:	Client Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	09 Aug 2022
▪ Beneficiary:	Ministerio de la Economía de Brasil
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$1,580,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	42 months
▪ Types of consultants:	Individuals; Firms
▪ Prepared by Unit:	IFD/FMM - Fiscal Management Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	CSC/GBR - Country Office Brazil
▪ 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; Environmental sustainability

II. Objective and Justification

- 2.1 Provide assistance to the Ministry of the Economy of Brazil (ME) in the integration of climate action regarding policy and fiscal management. To achieve this objective, this TC will finance three types of actions: (i) development of a financial transparency and fiscal management framework for climate change; (ii) support for the implementation of green fiscal management instruments and methodologies; and (iii) dissemination of knowledge and exchange of good practices.
- 2.2 En el marco de La Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible y el Acuerdo de París (AP), Brasil estableció las siguientes contribuciones determinadas a nivel nacional (NDC por sus siglas en inglés): reducir sus emisiones de gases de efecto invernadero en un 37% para 2025 y en un 50% para 2030, así como lograr la neutralidad climática en 2050. En este contexto, el Ministerio de la Economía de Brasil (ME), como miembro del Comité Interministerial sobre el Cambio Climático y Crecimiento Verde de Brasil y rector de la política fiscal, ha registrado, en los últimos años, los siguientes avances, en acciones de política fiscal relacionadas a los riesgos asociados al cambio climático y a las oportunidades del proceso de transición para economías resilientes y de bajo carbono: (i) publicación anual del Informe de Riesgos Fiscales, incluyendo una sección sobre desastres naturales, así como la determinación de un programa presupuestario para prevención, control y respuesta a desastres; y (ii) concesión de

beneficios fiscales para captación de recursos para proyectos de infraestructura con beneficios ambientales o sociales relevantes. No obstante, el ME reconoce la necesidad de profundizar en la temática a través de apoyo técnico y de conocimiento con el fin de fortalecer las políticas fiscales para el cambio climático. Algunos temas identificados donde se puede avanzar es: i) planeación fiscal estratégica para mudanzas climáticas; ii) riesgos fiscales asociados a los eventos climático extremos y a la transición hacia una economía baja en carbono; iii) identificación, monitoreo y evaluación del gasto público según sus impactos en términos de emisión de carbono y de generación de resiliencia a los impactos del cambio climático; iv) inversión pública resiliente a desastres naturales y riesgos climáticos y de bajo carbono; v) revisión de los subsidios a los combustibles fósiles y otras actividades económicas con elevada huella de carbono, análisis de impuestos al carbono y otros incentivos en los tres niveles de gobierno; y vi) aspectos de gobernanza de la política fiscal para el cambio climático. En este sentido, con base en el conocimiento generado, el gobierno espera elaborar e implementar un plan de acción en la materia, asegurando la sustentabilidad de los instrumentos de política y gestión desarrollados en el marco del Fondo de Promoción de la Política Fiscal para el Cambio Climático en América Latina y el Caribe. De igual forma, es importante destacar que Brasil recibió recientemente la carta de invitación del Consejo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos (OCDE) que formaliza el inicio del proceso de adhesión del país al grupo. En este proceso, debe adherirse a varios instrumentos legales de la organización, entre ellos la Recomendación del Consejo sobre Gobernanza de Infraestructura, que prevé la creación de un plan de gestión de riesgos sociales, ambientales y climáticos que debe buscar la sostenibilidad fiscal del país, lo cual, entendemos, es un tema alineado con el objetivo de la presente cooperación técnica, la cual puede incluir en sus componentes, instrumentos para colaborar en la elaboración de este plan de gestión de riesgos. De esta manera y atendiendo a las necesidades planteadas previamente, esta operación busca apoyar el país en el desarrollo de metodologías e instrumentos para que el ME profundice la acción climática en su política y gestión fiscal.

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Marco estratégico y plan de acción.** Lo cual incluye: (i) elaboración de estrategias de descarbonización de largo plazo y sus instrumentos fiscales; (ii) análisis de riesgos fiscales asociados al cambio climático, entre los cuales se encuentran los derivados de la transición tecnológica-energética, y; (iii) diseño de un plan de acción para avanzar en los temas identificados como prioritarios por el país.
- 3.2 **Component II: Desarrollo e implementación de instrumentos/metodologías de gestión fiscal verde.** En las siguientes áreas: (i) Identificación, seguimiento y evaluación del gasto público en cambio climático; (ii) inversión pública resiliente y baja en carbono; y, (iii) impuestos al carbono y revisión de subsidios a los combustibles fósiles y a otras actividades económicas con elevada huella de carbono, como la minería y la actividad agropecuaria.
- 3.3 **Component III: Apoyo técnico para facilitar la implementación de políticas fiscales verdes.** Este componente financiará consultorías para: (i) proporcionar asesoría técnica al organismo ejecutor en la implementación del plan de acción de integración de la acción climática en el MEF; (ii) asistir al MEF en tareas de coordinación intersectorial y con otras entidades multilaterales/bilaterales; y (iii) realizar evaluación del grado de integración de cambio climático en la gestión y política fiscal.
- 3.4 **Component IV: Disseminación de conocimiento y capacitación.** Mediante: (i) publicación y traducción de documentos técnicos; (ii) realización de actividades de

coordinación intersectorial y diseminación; (iii) actividades de capacitación para el uso de los productos de conocimiento dirigidas a funcionarios del ME y de los ministerios sectoriales que resultasen involucrados; y (iv) intercambio de mejores prácticas.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Marco estratégico y plan de acción	US\$350,000.00	US\$0.00	US\$350,000.00
Desarrollo e implementación de instrumentos/metodologías de gestión fiscal verde	US\$930,000.00	US\$0.00	US\$930,000.00
Apoyo técnico para facilitar la implementación de políticas fiscales verdes	US\$230,000.00	US\$0.00	US\$230,000.00
Diseminación de conocimiento y capacitación	US\$70,000.00	US\$0.00	US\$70,000.00
Total	US\$1,580,000.00	US\$0.00	US\$1,580,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 La operación será ejecutada por el BID, a través de la División de Gestión Fiscal (IFD/FMM) en estrecha coordinación con la División de Cambio Climático (CCS) quien estará a cargo de la jefatura alterna del proyecto; y el ME.
- 5.2 Consistente con el anexo 10 de las Directrices Operativas para Productos de Cooperación Técnica (GN-2629-1) la ejecución por parte del Banco se justifica debido a que: (i) los beneficiarios solicitaron al Banco ser el ejecutor por la naturaleza innovadora de las herramientas, y que (ii) la División Fiscal tiene liderazgo apoyando a los países en el diseño y la implementación de medidas fiscales para manejar más eficientemente los riesgos generados por el cambio climático. Adicionalmente, el Banco cuenta con una amplia experiencia en las temáticas, habiendo financiado préstamos y ejecutado cooperaciones técnicas en esta área en varios países de la región. Estos atributos permitirán que la ejecución se lleve a cabo en tiempo y forma. Los derechos de propiedad derivados de esta operación serán de propiedad del Banco.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 (i) La falta de priorización en el ME de las metodologías e instrumentos desarrollados, por lo cual no se alcanzaría el objetivo último de influir en la toma de decisiones. Los factores de mitigación de este riesgo es: la priorización de acciones junto con el ME y una programación de implementación que considere la capacidad de absorción de las metodologías e instrumentos; y la preparación de un plan nacional de acción que refleje las prioridades del país.
- (ii) Existe un riesgo adicional relacionado con la sostenibilidad de los productos y resultados, consecuencia de la potencial falta de apropiación de funcionarios de alto nivel de las herramientas desarrolladas o de cambios de los funcionarios que participaron en su desarrollo e implementación. Para mitigar este riesgo, se buscará la validación por parte de altos funcionarios del ME, a través de discusiones de los avances y buenas prácticas. Adicionalmente, se llevarán a cabo capacitaciones técnicas, para difundir las herramientas, resaltar la utilidad y potencialidad de éstas y promover su uso.

VII. Environmental and Social Classification

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