Documento del Banco Interamericano de Desarrollo

**Paraguay**

**Finanzas Públicas para el Desarrollo Sostenible**

**(PR-L1151)**

**Plan de Monitoreo y Evaluación**

Este documento fue preparado por: Axel Radics (IFD/FMM), Alberto Barreix (IFD/FMM) y Gastón Pierri (SPD/SDV).

Índice

I. Introducción 1

II. Monitoreo 3

A. Indicadores 3

B. Recopilación de Datos e Instrumentos 9

C. Presentación de Informes 9

D. Coordinación, Plan de Trabajo y Presupuesto del Seguimiento 9

III. Evaluación 10

A. Principales Preguntas de la Evaluación 10

B. Conocimiento Existente 13

C. Metodología de la Evaluación Ex-Post 16

D. Aspectos Técnicos de la Metodología Seleccionada 17

|  |  |
| --- | --- |
| **Abreviaturas** | |
| BID  CFA  FE  FMI | Banco Interamericano de Desarrollo  Consejo Fiscal Asesor  Factura Electrónica  Fondo Monetario Internacional |
| IVA  MH  MFMP  PCR  PIB | Impuesto al Valor Agregado  Ministerio de Hacienda  Marco Fiscal de Mediano Plazo  Informe de Terminación de Proyecto (Project Completion Report)  Producto Interno Bruto |
| PGN  POD  PPR  SIARE  SIFEN | Presupuesto General de la Nación  Propuesta para el Desarrollo de la Operación  Presupuesto por Resultados  Sistema Integrado de Administración de Recursos del Estado  Sistema Integrado de Facturación Electrónica Nacional |

1. Introducción
   1. El objetivo de este préstamo en apoyo de reformas de política de dos tramos (PBL) es mejorar la gestión de las finanzas públicas a través de: (i) consolidar el marco macro-fiscal; (ii) fortalecer la política y la gestión tributaria; y (iii) mejorar la gestión del gasto. Esto permitirá consolidar la estabilidad macroeconómica, generar más recursos y aplicarlos de manera más efectiva, eficiente y transparente para contribuir al desarrollo sostenible de Paraguay.
   2. El PBL se estructura en cuatro componentes. El primero tiene el objetivo de mantener un contexto macroeconómico apropiado y consistente con los objetivos del programa según establecido en la Matriz de Políticas y en la Carta de Política.
   3. El segundo componente tiene como objetivo fortalecer los avances alcanzados por el país en materia macro fiscal: (i) *consolidación del marco de responsabilidad fiscal*, que en el primer tramo apoya la reglamentación del funcionamiento del Consejo Fiscal Asesor (CFA) del Ministerio de Hacienda (MH) para mejorar la transparencia y el análisis técnico de la aplicación de la regla fiscal y las proyecciones macro fiscales incluidas en el MFMP; y el diseño normativo de un Fondo Soberano de Estabilización (FSE) alineado con buenas prácticas internacionales, para reducir el efecto de la volatilidad de los ingresos en el gasto y favorecer la aplicación de políticas contra cíclicas; y en segundo tramo incluye la formulación de un marco fiscal de mediano plazo (MFMP) en el Presupuesto General de la Nación (PGN) con mayor alineamiento con buenas prácticas internacionales y recomendaciones del CFA[[1]](#footnote-2); y la presentación al Congreso del proyecto de ley que contemple, entre otros, la creación de un FSE alineado con buenas prácticas internacionales para reducir el efecto de la volatilidad de los ingresos en el gasto y favorecer la aplicación de políticas contra cíclicas; y (ii) modernizar la administración de la deuda pública, que apoya en el primer tramo la presentación al Congreso del proyecto de ley que permita una administración más eficiente de la deuda pública, alineada con buenas prácticas internacionales; y en el segundo tramo la promulgación y publicación de dicha ley.
   4. El tercer componente busca fortalecer la política y la gestión tributaria para mejorar la eficiencia, progresividad, capacidad recaudatoria y transparencia del sistema tributario, a través de: (i) modernizar el sistema tributario, donde el primer tramo apoya (1) la creación de una Comisión Técnica Económica Tributaria que defina lineamientos para una propuesta de modernización y simplificación del sistema tributario nacional; y (2) la creación y puesta en marcha del Sistema Integrado de Facturación Electrónica Nacional (SIFEN), a través del cual se emitirán y recibirán electrónicamente los comprobantes de ventas y documentos complementarios, comprobantes de retención y notas de remisión, y otros documentos con incidencia tributaria que por su naturaleza puedan emitirse por vía electrónica; en tanto el segundo tramo apoya: (1) presentación del proyecto de ley de modernización y simplificación del sistema tributario nacional en el Congreso a fin de fortalecer la capacidad recaudatoria y mejorar su progresividad, con foco en: (i) reducir deducciones y modificar el esquema de tasas y tramos del IRPF; (ii) ampliación de bienes y servicios gravados a la tasa básica del IVA; y (iii) simplificar impuestos selectivos al consumo e incrementar tasas de productos con externalidades negativas; y (2) la reglamentación del Decreto No. 7795 de puesta en marcha del SIFEN; y (ii) fortalecer la transparencia tributaria, donde el primer tramo apoya la adopción de los principios internacionalmente aceptados en materia de transparencia tributaria del Foro Global, mediante la: (i) promulgación y publicación de la ley que elimina las sociedades anónimas al portador; (ii) suscripción de la Convención Multilateral de Asistencia Mutua (CAM), cuya secretaría es la OCDE, sobre el intercambio automático de información con otras jurisdicciones signatarias; y (iii) presentación al Congreso del/los proyectos de ley incluyendo, entre otros, el levantamiento del secreto bancario con fines tributarios; ratificación legislativa de la CAM; y regulación sobre el conocimiento del último beneficiarios de la propiedad. En tanto el segundo tramo consiste en la promulgación y publicación de la/s ley/es que adoptan los principios internacionalmente aceptados en materia de transparencia tributaria.
   5. El cuarto componente busca mejorar la gestión del gasto, fortaleciendo su eficiencia, efectividad y transparencia, mediante: (i) mayor orientación estratégica a la gestión del gasto público, donde el primer tramo apoya la creación de una Comisión Técnica de Gasto Público, de conformación público-privada, que analice el gasto público y defina lineamientos para una propuesta de asignación más eficiente y eficaz del mismo. El segundo tramo consiste en la elaboración de un documento de propuestas de la Comisión Técnica de Gasto Público para hacer una asignación más eficiente y eficaz del gasto público; (ii) mejorar la gestión financiera y la transparencia nacional y municipal, donde el primer tramo apoya (1) el diseño e implementación del módulo de inventario inicial de bienes del SIARE en cinco instituciones piloto; y (2) promulgación y publicación de la ley que dispone la adopción del SIAF a nivel municipal. El segundo tramo consiste en: (1) diseño e implementación del módulo de formulación presupuestaria del SIARE en la administración central; y (2) emisión de normas y procedimientos vinculados en la forma en que deben adoptar los municipios el SIAF; (iii) mejorar la calidad del gasto en sectores prioritarios para el desarrollo económico, con un primer tramo que apoya la adecuación al nuevo marco normativo de los programas de Presupuesto por Resultados (PPR) en sectores prioritarios (educación, salud y protección social), incluyendo información y metas desagregadas en materia de género; y un segundo tramo que consiste en la evaluación de diseño de dichos programas de PPR en sectores prioritarios (educación, salud y protección social) incluyendo información y metas desagregadas en materia de género; y (iv) *mejorar la calidad de la inversión pública*, con un primer tramo que apoya la promulgación y publicación de la ley de inversión pública, que incluya, entre otros, el diseño de un plan de inversiones; y la conformación de un fondo de pre inversión, con el propósito de dotar de recursos a los OEE para formular PIP siguiendo las metodologías del SNIP; y un segundo tramo que consiste en la aprobación del reglamento de dicha ley.
   6. El plan de monitoreo y evaluación de la presente operación consta de dos secciones. La primera se refiere al monitoreo del programa, el que se realizará principalmente a través de informes oficiales que incluirán información detallada y presentarán la evidencia correspondiente al cumplimiento de las condiciones planteadas por el Programa. La segunda sección cubre la evaluación ex-post del proyecto. Las principales preguntas de la evaluación ex-post estarán referidas a si se lograron los impactos y resultados deseados en términos de consolidar el marco macro-fiscal, fortalecer la política y la gestión tributaria y mejorar la gestión del gasto. A través del análisis realizado se tratará de identificar lecciones aprendidas para futuras operaciones del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) en esta área. Asimismo, se evaluarán los resultados de algunas medidas de fortalecimiento de las finanzas públicas incorporadas en el programa.
2. Monitoreo
3. A. Indicadores
   1. A lo largo de la ejecución del presente PBL, se hará seguimiento continuo a los indicadores de productos establecidos en la matriz de resultados. Dichos productos son claves, dado que coinciden con las condiciones establecidas en la Matriz de Políticas. El Cuadro 1 describe los indicadores de producto a los que se hará seguimiento durante la ejecución del programa, y una verificación final en el 2021, cuando las reformas introducidas ya habrán terminado de generar los productos esperados.

Cuadro 1. Indicadores de Productos

| **Productos** | **Unidad de Medida** | **Línea de Base** | **Año**  **Línea de Base[[2]](#footnote-3)** | **Meta Final** | **Medios de Verificación** | | **Comentarios** | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Componente II: ConsolidaCIÓN Del marco macro-fiscal** | | | | | | | | |
| 1. **Consolidar el marco de responsabilidad fiscal** | | | | | | | | |
| Tramo1: Reglamentación al funcionamiento del CFA del MH publicada. | Reglamento | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | CFA creado mediante Decreto No. 6498, para mejorar la transparencia y el análisis técnico de la aplicación de la regla fiscal y las proyecciones macro fiscales incluidas en el marco fiscal de mediano plazo (MFMP). | |
| Tramo 1: Documento con propuesta de diseño normativo de un FSE elaborado. | Documento | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | FSE alineado con buenas prácticas internacionales para reducir el efecto de la volatilidad de los ingresos en el gasto y favorecer la aplicación de políticas contra cíclicas. | |
| Tramo 2: MFMP en el PGN, formulado. | Ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | MFMP con mayor alineamiento con buenas prácticas internacionales y recomendaciones del CFA. | |
| Tramo 2: Proyecto de ley que contemple, entre otros, la creación de un FSE, presentado. | Proyecto de ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | FSE alineado con buenas prácticas internacionales para reducir el efecto de la volatilidad de los ingresos en el gasto y favorecer la aplicación de políticas contra cíclicas. | |
| 1. **Modernizar la administración de la deuda pública** | | | | | | | | |
| Tramo 1: Proyecto de Ley que permita una administración más eficiente de la deuda pública, presentado. | Proyecto de ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | Administración de la deuda pública alineada con buenas prácticas internacionales. | |
| Tramo 2: Ley que permita una administración más eficiente de la deuda pública, promulgada y publicada. | Ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | Administración de la deuda pública alineada con buenas prácticas internacionales. | |
| **Componente III:** **Fortalecer la política y la gestión tributaria** | | | | | | | | |
| 1. **Modernizar el sistema tributario** | | | | | | | | |
| Tramo 1: Resolución que crea la Comisión Técnica Económica Tributaria (CTET), emitida. | Resolución | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | CTET que defina lineamientos para una propuesta de modernización y simplificación del sistema tributario nacional. | |
| Tramo 2: Proyecto de ley de modernización y simplificación del sistema tributario nacional, presentado al Congreso. | Proyecto | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | A fin de fortalecer la capacidad recaudatoria y mejorar su progresividad, con foco en: (i) reducir deducciones y modificar el esquema de tasas y tramos del Impuesto a la Renta de las Personas Físicas (IRPF); (ii) ampliación de bienes y servicios gravados a la tasa básica del Impuesto al Valor Agregado (IVA); y (iii) simplificar impuestos selectivos al consumo e incrementar tasas de productos con externalidades negativas. | |
| Tramo 1: Decreto de creación y resolución de puesta en marcha del SIFEN, publicado. | Decreto | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | |  | |
| Tramo 2: Reglamentación de la creación y puesta en marcha del SIFEN, emitida. | Reglamento | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | |  | |
| 1. **Fortalecer la transparencia tributaria** | | | | | | | | |
| Tramo 1: Ley que elimina las sociedades anónimas al portador, promulgada y publicada. | Ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | |  | |
| Tramo 1: S CAM sobre intercambio automático de información con otras jurisdicciones signatarias, suscrito. | Convenio | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | |  | |
| Tramo 1: Proyecto de ley sobre levantamiento del secreto bancario con fines tributarios; ratificación legislativa de la CAM; y regulación sobre el conocimiento del beneficiario último de la propiedad, presentado | Proyecto de ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | |  | |
| Tramo 2: Ley sobre levantamiento del secreto bancario con fines tributarios; ratificación legislativa de la CAM; y regulación sobre el conocimiento del beneficiario último de la propiedad, promulgada y publicada. | Ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | |  | |
| **Componente Iv: Mejorar la gestión del gasto PÚBLICO** | | | | | | | | |
| **a. Mayor orientación estratégica a la gestión del gasto público** | | | | | | | | |
| Tramo 1: Resolución que crea la Comisión Técnica de Gasto Público, publicada. Módulo de inventario inicial del SIARE diseñado e implementado en cinco instituciones piloto. | Resolución | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | Comisión de conformación público-privada, que analice el gasto público y defina lineamientos para una propuesta de asignación más eficiente y eficaz del mismo. | |
| Tramo 2: Documento de propuestas de la Comisión Técnica de Gasto Público para una asignación más eficiente y eficaz del gasto público, emitido. | Documento | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación |  | |
| **b. Mejorar la gestión financiera y la transparencia a nivel nacional y municipal** | | | | | | | | |
| Tramo 1: Módulo de inventario inicial del SIARE diseñado e implementado en cinco instituciones piloto. | Módulo | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | Al menos un usuario utiliza el subsistema (software) del SIARE vinculado a inventarios. | |
| Tramo 2: Módulo de formulación presupuestaria del SIARE diseñado e implementado en la Administración Central. | Módulo | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | Al menos un usuario utiliza el subsistema (software) del SIARE vinculado a formulación presupuestaria | |
| Tramo 1: Ley que dispone la adopción del SIAF a nivel municipal, promulgada y publicada. | Ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | |  | |
| Tramo 2: Normas y procedimientos vinculados en la forma en que deben adoptar los municipios el SIAF, emitidos. | Normas y procedimientos | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | |  | |
| **c. Mejorar la calidad del gasto en sectores prioritarios para el desarrollo económico** | | | | | | | | |
| Tramo 1:. Decreto de adecuación al nuevo marco metodológico de los programas de presupuesto por resultados (PPR), publicado. | Decreto | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | Programas de PPR en sectores prioritarios (educación, salud y protección social), incluyendo información y metas desagregadas en materia de género | |
| Tramo 2: Informes de evaluación de los programas de PPR, publicados. | Informe | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | Programas de PPR en sectores prioritarios (educación, salud y protección social), incluyendo información y metas desagregadas en materia de género | |
| **d. Mejorar la calidad de la inversión pública** | | | | | | | | |
| Tramo 1: Ley de Inversión Pública, promulgada y publicada. | Ley | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | Incluye, entre otros, el diseño de un plan de inversiones y la conformación de un fondo de preinversión | |
| Tramo 2: Reglamento de la ley de inversión pública, publicado. | Reglamento | 0 | 2018 | 1 | Ver Matriz de Medios de Verificación | | Incluye, entre otros, el diseño de un plan de inversiones y la conformación de un fondo de preinversión | |

1. B. Recolección de Datos e Instrumentos
   1. A nivel de productos, la información será presentada por el MH al BID, como parte del proceso de elaboración del informe de cumplimiento de los compromisos contractuales. En dicho informe se verificará el avance o el cumplimiento de cada uno de los indicadores de producto durante el período evaluado y se presentará la documentación de respaldo correspondiente (por ejemplo, evidencia de la publicación de la normativa correspondiente en el Diario Oficial).
   2. Para el monitoreo de los resultados, se utilizará la información publicada en medios oficiales por parte del MH.
2. C. Presentación de Informes
   1. El principal insumo de monitoreo de la operación será el informe de cumplimiento de los compromisos contractuales del préstamo, a ser entregado posteriormente a la aprobación del Programa por parte del Directorio del Banco, y previo al desembolso de los recursos del préstamo. Este informe deberá verificar el cumplimiento de los compromisos definidos para esta operación en la Matriz de Políticas (ver Anexo II).
   2. La evaluación final del programa se realizará al finalizar el plazo de ejecución del PBL y examinará los resultados alcanzados por el programa, medidos en cuanto al logro de las metas y desempeño de los indicadores establecidos en la Matriz de Resultados y los indicadores del cuadro 3 (ver debajo).
3. D. Coordinación, Plan de Trabajo y Presupuesto del Seguimiento
   1. Las actividades de monitoreo y elaboración de informes serán coordinadas por el equipo de proyecto de este programa en conjunto con el MH, con quienes se ha acordado monitorear los indicadores propuestos en este Programa. Se planea realizar misiones de supervisión semestrales para la discusión del progreso de los indicadores de monitoreo y la verificación del cumplimiento de los mecanismos activadores de los tramos de desembolso definidos en la Matriz de Políticas.
   2. El MH proveerá los datos para las evaluaciones, que serán realizadas por el BID, financiadas con recursos administrativos.

**Cuadro 2: Principales actividades de seguimiento/Productos por actividad**

| **Actividades y Productos** | **2019** | **2020** | **2021** | **Responsable** | **Costo US$** | **Financiamiento** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Misiones de Supervisión | 2 | 2 | 1 | BID | 25.000 | BID |
| Informes de Seguimiento | 2 | 2 | 1 | BID |  |  |
| **Total** |  |  |  |  | **25.000** | BID |

1. Evaluación
2. A. Principales Preguntas de la Evaluación
   1. El objetivo de este PBL es mejorar la gestión de las finanzas públicas a través de: (i) consolidar el marco macro-fiscal; (ii) fortalecer la política y la gestión tributaria; y (iii) mejorar la gestión del gasto; esto permitirá consolidar la estabilidad macroeconómica, generar más recursos y aplicarlos de manera más efectiva, eficiente y transparente para contribuir al desarrollo sostenible de Paraguay. La evaluación final dará cuenta de la evolución de los indicadores de impacto y resultados contemplados en la Matriz de Resultados del programa (Cuadro 3).

**Cuadro 3: Indicadores de impacto y resultados**

| **Indicadores** | **Unidad de medida** | **Línea de base** | | **Meta Final** | | **Fuente** | **Frecuencia de relevamiento** | **Metodología de evaluación** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Valor** | **Año** | **Valor** | **Año** |
| **INDICADORES DE IMPACTO** | | | | | | | | |
| Cumplimiento regla déficit fiscal en trienio previo[[3]](#footnote-4) | %  (años / años) | 67 | Promedio (2015-2017) | 100 | Promedio (2018-2020) | MH [Informe de finanzas públicas](http://www.hacienda.gov.py/web-presupuesto/index.php?c=164) | Anual | Antes y después |
| Presión tributaria/PIB[[4]](#footnote-5) | %  (guaraníes / guaraníes) | 9,9 | 2017 | 10,5 | 2021 | Estadísticas SET | Anual | Aleatorio |
| Gasto social/gasto total ejecutado[[5]](#footnote-6) | %  (guaraníes / guaraníes) | 54 | 2017 | 55 | 2021 | Informe [SITUFIN](http://www.hacienda.gov.py/situfin/) MH | Anual | Antes y después |
| Gasto de inversión/gasto total ejecutado | %  (guaraníes / guaraníes) | 16 | 2017 | 18 | 2021 | Informe SITUFIN MH | Anual | Antes y después |
| **INDICADORES DE RESULTADO** | | | | | | | | |
| Deuda pública a tasa fija/deuda total[[6]](#footnote-7) | %  (dólares / dólares) | 69,5 | 2017 | 75 | 2021 | MH Informe de Finanzas Públicas | Anual | Antes y después |
| Gasto social ejecutado/presupuestado | %  (guaraníes / guaraníes) | 80 | 2017 | 85 | 2021 | Informe DGP – MH | Anual | Antes y después |
| Gasto de inversión ejecutado/presupuestado | %  (guaraníes / guaraníes) | 69 | 2017 | 75 | 2021 | Informe DGP – MH | Anual | Antes y después |

* 1. Para la evaluación ex post, las principales preguntas están referidas a si las reformas introducidas lograron el impacto deseado en términos fortalecer la sostenibilidad fiscal. Asimismo, se realizará una evaluación de impacto de la implementación del SIFEN.

1. B. Conocimiento Existente
   1. Existen diversos análisis que dan cuenta de opciones para fortalecer el marco macro fiscal de Paraguay, mejorar la política y la gestión tributaria y mejorar la calidad del gasto. En lo referente a las medidas específicas propuestas para el presente proyecto, a continuación, se describe conocimiento y la evidencia referidos a las distintas áreas de intervención.
   2. **Marco macro fiscal**.La experiencia con los CFA muestra que existen más de 40 en el mundo: su creación se aceleró a partir de la crisis de 2009, y aunque su origen fue en países de la OCDE, se están expandiendo a países en desarrollo. La función principal de los CFA es el monitoreo de la política fiscal: opinar sobre las estimaciones macroeconómicas, supervisar el cumplimiento de las reglas fiscales, analizar el costo fiscal de cambios legales, entre otros. Dado que su rol es influir y persuadir en la opinión pública y los tomadores de decisión, un factor crítico de éxito es su credibilidad, que está vinculada con su percepción de independencia[[7]](#footnote-8); para esto contribuye que cuente con recursos y acceso a información. En la experiencia internacional, los resultados preliminares de los CFA muestran que han sido efectivos en mejorar la precisión de las proyecciones macro-fiscales y el cumplimiento de reglas fiscales[[8]](#footnote-9). Entre las lecciones aprendidas, es importante que sean consideradas como instituciones legítimas, adaptadas a la realidad del país en cuestión, y que tengan una clara estrategia de comunicación[[9]](#footnote-10).
   3. Con respecto a los MFMP, son instrumentos que permiten extender la planificación de la política fiscal más allá del presupuesto anual, contribuyendo a metas fiscales de mediano y largo plazo. Un MFMP bien diseñado permite producir presupuestos anuales creíbles, proveer proyecciones macro-fiscales de mediano plazo precisas y entender la fuente y el tamaño de los riesgos fiscales[[10]](#footnote-11). Además, al integrar la planificación con la presupuestación, contribuye a mejorar la asignación de los recursos a nivel sectorial y funcional[[11]](#footnote-12). Es importante que el MFMP incluya los flujos esperados de financiamiento provenientes de la estrategia de gestión de deuda (EGD), que describa las metas de financiamiento con sus potenciales instrumentos, la composición de deuda deseada e identifique los riesgos de financiamiento y las medidas de mitigación[[12]](#footnote-13). Los países que han adoptado MFMP mejoraron en promedio su posición fiscal en más de dos puntos porcentuales del PIB luego de su implementación, y han reducido la volatilidad del gasto público social[[13]](#footnote-14).
   4. Con relación a los FSE, sus funciones incluyen: (i) estabilización, buscando reducir la volatilidad del gasto; (ii) ahorro, para distribuir ingresos extraordinarios de manera inter-temporal; y (iii) desarrollo económico, para utilizar los recursos en gastos prioritarios, como inversión pública. Su relevancia es mayor en países con alta dependencia de *commodities*. Así, existen en el mundo más de 70 FSE, que administran activos por más de US$ 7,000 billones. En ALC los FSE más relevantes son los de Chile y Perú, que representaron en 2017 alrededor de 8% y 4% del PIB, respectivamente[[14]](#footnote-15). Entre las lecciones aprendidas resalta la importancia de su creación por ley, para darles legitimidad; su consistencia con las reglas fiscales; y la atención a la institucionalidad en la gestión de los fondos, con reglas claras sobre las fuentes de conformación del FSE, los criterios para el uso de los recursos, y transparencia en la administración de los fondos. La administración del FSE suele ser conjunta entre el MH y el Banco Central, que cuenta con experiencia en invertir sus reservas[[15]](#footnote-16). Con respecto a su efectividad, una evaluación en 68 países ricos en recursos naturales encontró que la volatilidad del gasto durante el período 1988-2012 se redujo 13% en países que cuentan con un FSE[[16]](#footnote-17).
   5. **Política y gestión tributaria**. La teoría de finanzas públicas y la buena práctica internacional indican ciertos principios de tributación para conciliar los objetivos a veces contrapuestos entre eficiencia, equidad y capacidad recaudatoria. Con respecto al IRPF la recomendación es acotar las deducciones, para reducir filtraciones, mantener capacidad recaudatoria y simplificar el recaudo; junto a tasas diferenciales por tramos de ingreso que reflejen la progresividad del tributo. Con relación al impuesto a la renta de empresas, es conveniente unificar el tributo entre sectores para mantener un tratamiento equitativo y simplificar el cumplimiento y su control. Con respecto al IVA, es recomendable minimizar el número de bienes gravados con tasa diferencial, para reducir filtraciones, presión de grupos de interés y mayores costos de administración: genera más recaudación y resulta más eficiente generalizar la tasa y realizar transferencias focalizadas a la población que se busca favorecer. Por último, con respecto a los impuestos selectivos al consumo, se justifican para gravar bienes que generan externalidades negativas, como el tabaco y alcohol, que además tienen demanda inelástica, lo que aporta capacidad recaudatoria; es importante mantener la simplicidad del tributo para no gravar de manera innecesaria bienes que no generan externalidades, tienen escasa recaudación y agregan complejidad administrativa[[17]](#footnote-18).
   6. Con relación a la FE, evaluaciones de impacto realizadas en países de la región donde su implementación tiene mayor desarrollo (Argentina, Brasil-Sao Paulo, Ecuador, México y Uruguay), muestran efectos positivos en la recaudación[[18]](#footnote-19). Por su parte, la información generada a través de la implementación de la FE está teniendo usos más allá de la administración tributaria. En Chile, por ejemplo, la obligatoriedad del uso de la FE impulsó el desarrollo del *factoring*, facilitando el acceso a financiamiento de los contribuyentes, particularmente de micro y pequeñas empresas. En Brasil se utilizan las FE para el seguimiento de la circulación de mercancía en tiempo real, lo cual se espera que contribuya a reducir los robos de vehículos y cargas; también se utilizan para definir precios máximos aceptados en adquisiciones públicas.
   7. **Gestión del gasto**. Con respecto a los SIAF, la literatura destaca sus beneficios vinculados a la sostenibilidad fiscal y mayor eficiencia y transparencia en la gestión de los recursos. No obstante, es alta la incidencia de fracasos en su implementación. Al respecto, algunas lecciones incluyen la importancia de un compromiso fuerte de las autoridades; dotar de suficientes recursos técnicos y financieros; procurar amplio apoyo de las autoridades; y construir una agenda de gestión del cambio. Los SIAF son proyectos que deben enmarcarse en una reforma amplia de la GFP, deben ser graduales y por tanto llevan muchos años. Dadas las necesidades de cooperación es establecer un comité de coordinación, con una cabeza clara y un equipo técnico sólido con experiencia en gestión de proyectos[[19]](#footnote-20).
   8. Con relación a PPR, si bien por problemas de medición son escasas las estimaciones precisas de su efecto sobre la calidad del gasto[[20]](#footnote-21), algunos estudios de caso en Chile[[21]](#footnote-22) y Estados Unidos[[22]](#footnote-23), encontraron una correlación significativa entre las evaluaciones de desempeño de los programas y las variaciones anuales en sus asignaciones presupuestarias, lo que sugiere que la información sobre desempeño incide sobre la asignación de recursos. Algunas lecciones de la experiencia internacional incluyen: (i) apropiar a los ministerios de línea, lo que requiere incentivos, mejorar habilidades y comportamientos, y simplificar metodologías para programas menos estratégicos; (ii) mejorar capacidades locales en temas como planificación estratégica y contabilidad; y (iii) los países que más avanzan son los que se adaptan frente a las dificultades: corrigen errores del pasado y hacen cambios graduales, dando continuidad frente a cambios de gobierno para construir credibilidad[[23]](#footnote-24).
   9. Por último, con referencia al SNIP, existe amplia evidencia sobre cómo la inversión pública puede servir como catalizador del crecimiento económico, al financiar la provisión de servicios públicos clave para la población y las empresas. A su vez, hay evidencia reciente que muestra que el impacto de dicha inversión pública depende de manera crítica de su eficiencia, que incluye una adecuada planificación y formulación de los PIP. Así, para una muestra de más de 100 países, la relación entre el gasto de capital y medidas de cobertura y calidad de la infraestructura revela ineficiencias en los procesos de inversión pública que promedian 30% respecto a los países más eficientes, con retornos económicos substanciales de reducir este valor: los países que invierten de manera más eficiente obtienen el doble de rendimiento en crecimiento por los mismos recursos que los menos eficientes[[24]](#footnote-25).
2. C. Metodología de la Evaluación Ex-Post
   1. La **evaluación ex post** del programa constará de dos partes. Por un lado, se realizará un análisis antes y después de la evolución de las finanzas públicas de Paraguay tras la implementación de las reformas incluidas en el programa, a fin de corroborar los indicadores de resultados del Cuadro 3 vinculados con la consolidación del marco macro-fiscal, el fortalecimiento de la política y la gestión tributaria; y la mejora en la gestión del gasto.
   2. Por otro lado, como parte de la evaluación ex-post de la operación se analizará el impacto de una de las medidas específicas introducidas dentro del nuevo marco regulatorio. Se propone el siguiente estudio: **Efecto de la implementación del SIFEN.**
   3. **Objetivo**.La Factura Electrónica (FE) es un instrumento que permite a la administración tributaria contar con vasta información sobre los contribuyentes. Al reducir los costos de cumplimiento, la FE incentiva su adopción por los contribuyentes. Además, se espera que mejore el cumplimento por la mayor percepción de riesgo de detección; mejor capacidad de fiscalización; y ampliación de contribuyentes. Además del IVA, la mejor trazabilidad de la facturación mejora el cumplimiento del IRP, al reducir las “facturas clonadas”; del IRACIS e IRAGRO, al reducir fraudes en deducciones por costos y gastos; y de impuestos selectivos, al mejorar los cruces de información. Con esto el control tributario se facilita y, por lo tanto, es esperable que haya una mejora en la recaudación. La FE contribuye además a generar eficiencias que van más allá de la función recaudadora: entre otros, agiliza las transacciones comerciales entre las empresas; establece precios de referencia para las compras públicas; promueve la formalización de empresas y sus empleados; y reduce el consumo de papel, con impacto positivo sobre el medio ambiente.
   4. En América Latina se han llevado a cabo evaluaciones de impacto de la implementación de la Factura Electrónica en variables fiscales clave, entre ellas la recaudación, donde se han encontrado efectos positivos y significativos[[25]](#footnote-26). En este marco, la presente operación, junto al préstamo de inversión PR-L1150 (que está siendo formulado en paralelo a la presente operación), apoyarán la implementación del SIFEN por parte de la SET a partir de 2018, con el objetivo de mejorar la recaudación y reducir la evasión. Así, el objetivo de este documento es definir la metodología de la evaluación de impacto de la implementación del SIFEN en el país.
3. D. Aspectos Técnicos de la Metodología Seleccionada
   1. **Indicadores**.Para medir el impacto de esta intervención se definieron tres indicadores, que contribuyen al indicador 2 de la matriz de resultados (presión tributaria como porcentaje del PIB), resumidos en el Cuadro 4.

**Cuadro 4 – Indicadores de resultados**

|  |  |
| --- | --- |
| **Indicador de resultado** | **Fuente** |
| Facturación mensual | Datos administrativos |
| Recaudación mensual | Datos administrativos |
| Casos detectados de evasión fiscal | Datos administrativos |

* 1. **Metodología de la evaluación**. A diferencia de los estudios realizados por el BID en Argentina[[26]](#footnote-27), Ecuador[[27]](#footnote-28) y Uruguay[[28]](#footnote-29), en este caso se utilizará la metodología de experimento controlado aleatorio. Las empresas grandes en general no evaden, o lo hacen en una menor proporción, debido a la importancia y visibilidad que tienen[[29]](#footnote-30). Por esto nos vamos a enfocar en todos los contribuyentes medianos de Paraguay. Estos conforman un universo de 4200 contribuyentes aproximadamente.
  2. Este universo se dividirá de manera aleatoria en un grupo tratamiento y un grupo control. Todos los contribuyentes tendrán la misma probabilidad de recibir el tratamiento. El grupo tratamiento estará conformado por 200 empresas. El grupo control por el resto del universo analizado. El grupo tratamiento recibirá la invención, es decir, tendrá la obligación de facturar mediante factura electrónica. En cambio, el grupo control, no tendrá esta posibilidad y facturaran mediante el sistema en papel que está vigente actualmente en el país. El contraste de ambos grupos y la aleatorización nos permitirá determinar de manera causal los cambios generados por la intervención. Las integrantes del grupo control tendrán que comenzar a utilizar la FE de manera obligatoria 12 meses después de la intervención en el grupo tratado. Esto genera una ventaja para medir los resultados de la herramienta.
  3. Para poder medir el impacto, se estimará la siguiente ecuación:

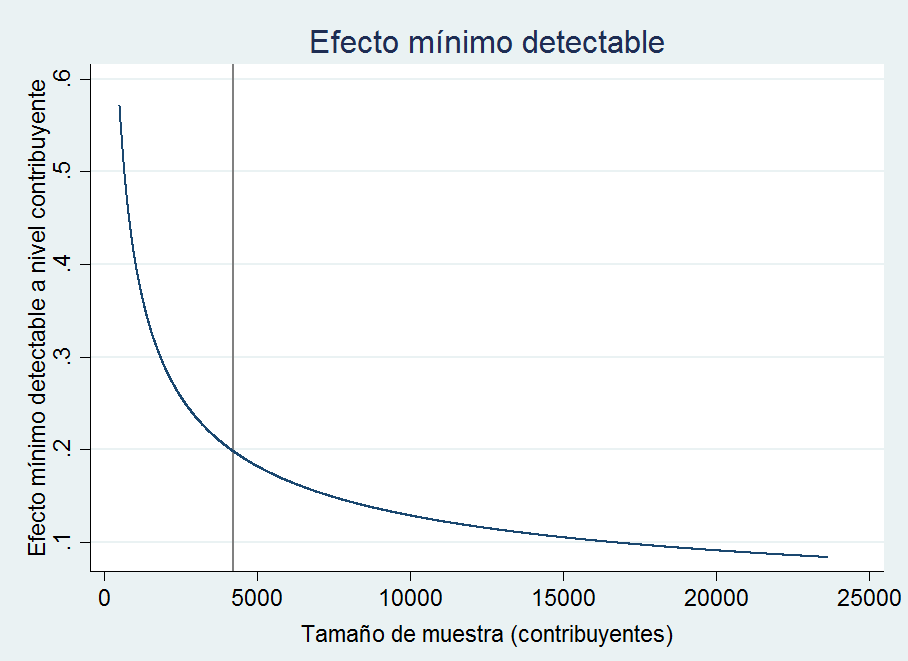
Donde:

* denota el indicador a evaluar
* X es un vector con variables de control,
* controla los efectos fijos por tipo de actividad que desarrolla el contribuyente,
* es un control de efecto fijo por cada contribuyente,
* controla por efectos fijos de tiempo,
* T es una variable dicotómica que toma valor 1 si el contribuyente fue asignado al grupo tratamiento y 0 en caso contrario.
* es el término de error.

El subíndice *t* denota el mes, el subíndice g denota la actividad del contribuyente y el subíndice i denota el contribuyente. Los errores se calculan de manera robusta. La unidad de observación será la recaudación/facturación de cada empresa en un mes determinado. Los datos estarán clusterizados a nivel contribuyente. El impacto se la variable de interés se medirá como la diferencia de promedios entre el grupo de control y el grupo tratado.

* 1. **Grupos de tratamiento y control**. Los grupos de tratamiento y control se definirán por asignación aleatoria. El universo para analizar estará conformado solamente por los contribuyentes medianos. Por construcción, se espera que el promedio de las variables observables e inobservables sea igual en ambos grupos (i.e. diferencias no estadísticamente significativas).
  2. **Cálculos de poder**. Para realizar el cálculo de poder, tomamos como referencias el universo de contribuyentes medianos de Paraguay y la proporción de unidades que van a pertenecer al grupo tratamiento (200). Para estos cálculos, asumimos un poder de la prueba de 80 por ciento y niveles de confianza del 95 por ciento[[30]](#footnote-31). Como se observa en el Gráfico I, para la muestra que se posee el efecto mínimo detectable seria aproximadamente de 0.19 desvíos estándar.

**Gráfico I – Efecto mínimo detectable**



* 1. **Recolección de datos**. Los datos para la evaluación se obtendrán de la SET de Paraguay. Es importante destacar la expresa colaboración de la SET para efectuar un experimento controlado en la fase masiva de implementación de la FE. En tal caso, se han identificado a las declaraciones de IVA (control de omisos), ingresos (ventas gravadas y exentas de IVA) así como el saldo neto de IVA (saldo de créditos y débitos) como los agregados claves.

1. E. Coordinación, Plan de Trabajo y Presupuesto de la Evaluación
   1. **Recolección de datos**. El plan de evaluación será ejecutado por el BID en estrecha coordinación con el equipo de la SET. Los plazos y el presupuesto asignado a cada una de las evaluaciones de impacto y su fuente de financiamiento se detallan en el Cuadro 5.

**Cuadro 5: Principales actividades de evaluación**

| **Actividades y Productos** | **2018** | **2019** | **2020** | **Responsable** | **Costo**  **US$** | **Financiamiento** |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| Evaluación ex post del Programa |  |  | 1 | BID | 10.000 | BID |
| Evaluaciones de medida específica del Programa |  |  | 1 | BID | 30.000 | BID |
| **Total** |  |  |  |  | **40.000** | BID |

**Referencias**

Allen y Caruana (2008), *Sovereign wealth funds – A work agenda*, IMF

Artana (2018). Análisis del sistema tributario de Paraguay y sugerencias de reforma. Mimeo, BID.

Badinger, H., y Reuter, W. 2017. “The Case for Fiscal Rules”. Economic Modelling, Vol. 60: pp. 334-343.

Banco Mundial. 2013. Beyond the Annual Budget: Global Experience with Medium-Term Expenditure Frameworks. Washington, DC: World Bank. © World Bank. Disponible en: <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/11971> License: CC BY 3.0 IGO.

Barreix y Zambrano (2018), La Factura Electrónica en América Latina. BID.

Beetsma and Debrun (2016), *Fiscal councils: rationale and effectiveness*, IMF WP/16/86, y Beetsma et al (2018), *Independent fiscal councils: recent trends and performance,* IMF WP/18/68.

Bérgolo, Ceni y Sauval (2017). Factura electrónica y cumplimiento tributario. Evidencia a partir de un enfoque cuasi-experimental*.* Documento para discusión Nº IDB-DP-561, BID.

Brumby, J.; Biletska, N.; Grigoli, F.; Hemming, R.; Kang, Y.; Lee, J.; Mills, Z.; Min, S.; Moreno-Dodson, B.; Vlaicu, R.; Verhoeven, M.; Vu, H.; Zoratto, L. 2013. Beyond the annual budget : global experience with medium-term expenditure frameworks (Chinese). Washington, DC : World Bank Group.

Cerda y Larraín (2017), *Mejorando la institucionalidad fiscal del Paraguay - ¿Por qué implementar un fondo soberano?*, mimeo BID

David and Nopta (2016). A balancing act: Reform options for Paraguay’s fiscal responsibility law. IMF WP/16/226.

Diamond y Khemani (2005), *Introducing financial management information systems in developing countries*, IMF Working Paper 05/196

FMI (2013). *The functions and impact of fiscal councils,* IMF Policy Paper.

FMI (2014). *Revised guidelines for public debt management*, IMF Policy Paper.

FMI (2015). “Making Public Investment More Efficient”. IMF Policy Papers Series.

FMI (2016). “Paraguay: Establishing a structural balance rule and a public debt objective. Technical assistance report, IMF.

Gilmour, J.B. y D.E. Lewis (2006). “Assessing Performance Assessment for Budgeting: The Influence of Politics, Performance and Program Size”. *Journal of Public Administration Theory and Research* 16: 169-186

Gilmour, J.B. y D.E. Lewis (2006). “Does Performance Budgeting Work? An Examination of OMB’s PART Scores”. *Public Administration Review* 66(5): 742-752

Hashim y Piatti-Funfkirchen (2018), *Lessons from reforming financial management information systems: A review of the evidence,* WB Policy Research Working Paper 8312

Hashim y Allan (2008), *Information systems for government fiscal management*, WB Sector Studies Series #18669

Kopits (2011), *Independent fiscal institutions: developing goods practices*, OECD Journal on Budgeting; FMI (2016a) y FMI (2013), *The functions and impact of fiscal councils*, IMF Policy Paper.

Langenmayr, D. 2015. “Voluntary disclosure of evaded taxes – Increasing revenue, or increasing incentives to evade?”. Journal of Public Economics, Vol. 151: pp. 110-125.

Larraín y Cerda (2016), *El Consejo Fiscal: experiencia en el mundo y lecciones para Paraguay*, mimeo, BID.

Lee, S.; Park, H.; Seo, M.; y Shin, Y. 2017. “Testing for a debt-threshold effect on output growth”. Fiscal studies. 2017 Dec, 38(4):701-717.

Marcel, M., Martínez, J.P. y Sanginés, M. 2012. “El presupuesto basado en resultados: una vía para mejorar el gasto público”. En el libro, Las Instituciones Fiscales del Mañana. Banco Interamericano de Desarrollo.

OCDE. 2014. “Working Smarter in Tax Debt Management”. OECD Publishing. http://dx.doi.org/10.1787/9789264223257-en

Pimenta y Pessoa (2015), *GFP en ALC: la clave de la eficiencia y la transparencia.* BID y FMI

Ramírez Álvarez, Oliva y Andino (2018). Facturación electrónica en Ecuador: evaluación de impacto en el cumplimiento tributario. Documento para discusión Nº IDB-DP-563, BID.

Robinson, M. y Bruni, J. Does Performance Budgeting Work? An Analytical Review of the Empirical Literature. 2005. International Monetary Fund Working Paper 05/201.

Salas, Camacho y Alzamora (2018), *El Fondo de Estabilización Fiscal en el Perú –* Revista Moneda del Banco Central de Perú

Sugawara (2014), *From volatility to stability in expenditure: Stabilization funds in resource-rich countries*, IMF WP/14/43

Templado y Artana (2018). Análisis del impacto de la factura electrónica en Argentina. Documento para discusión Nº IDB-DP-562, BID.

Vega, A. 2012. Marcos Fiscales y Presupuestarios de Mediano Plazo: Recomendaciones para el caso de Paraguay. Cepal. Disponible en: <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/3968>

Vlaicu, V.; Verhoeven, M.; Grigoli, F.; y Mills, S. 2014. “Multiyear budgets and fiscal performance: Panel data evidence”. Journal of Public Economics, Vol. 11: pp. 79–95.

WB (2016), *Toward next-generation performance budgeting – Lessons from the experiences of seven reforming countries*. Daniel Moynihan e Ivor Beazley, Directions in development, Public Sector Governance

Zaltsman, A. (2009). “The Effects of Performance Information on Public Resource Allocations: A Study of Chile’s Performance-Based Budgeting System”. *International Public Management Journal*, 12(4): 450-483.

**ANEXO 1**

**Consultoría de evaluación Del IMPACTO DE LA IMPLEMENTACIÓN DEL SIFEN SOBRE LA RECAUDACIÓN TRIBUTARIA**

**Borrador de TéRminos de referencia**

Objetivos

El objetivo general de esta consultoría es diseñar e implementar la evaluación de impacto de la factura electrónica sobre la recaudación de IVA en Paraguay, utilizando un experimento aleatorio.

Específicamente, se espera calcular el efecto directo de los mismos contribuyentes sobre los cuales se ejerce el control tributario. Además, de ser posible se pretende calcular el efecto indirecto, es decir, el que corresponde al grupo de relacionados a los contribuyentes controlados (clientes y proveedores). Este reporte servirá de insumo para la preparación del Informe de Terminación de Proyecto (PCR).

Actividades

* Revisar la legislación relacionada a la factura electrónica.
* Revisar el libro elaborado por Barreix y Zambrano, donde se hicieron otras evaluaciones de impacto de la factura electrónica a los efectos de determinar el método más apropiado para el estudio en Paraguay.
* Recolectar información sobre los pagos de IVA en contribuyentes del grupo tratamiento y control de la implementación del SIFEN. La firma consultora deberá hacer un análisis de los datos facilitados por la administración tributaria respectiva y obtener estadísticas descriptivas de los mismos.
* Para conocer el impacto de la factura electrónica se debe elaborar una hipótesis acerca de la relación causa-efecto de la factura electrónica. En el caso de que se deba utilizar una metodología cuasi experimental, se deben experimentar las estrategias de identificación y los resultados esperados sobre las variables de interés. Para esto, es necesario aislar de los beneficios observados que se medirán, todos aquellos efectos derivados de factores externos a la factura electrónica y que habrían ocurrido sin la ejecución de éste, como consecuencia de la evolución normal de las condiciones del entorno.
* Una vez examinada la base de datos y elegida la metodología, se procederá con el análisis de los datos, calculando el impacto de la factura electrónica sobre las variables de interés previamente definidas, con foco en la implementación del SIFEN.
* Elaborar un informe resumiendo los principales hallazgos de los análisis realizados.

**Productos y Forma de Pago**

Los productos de la consultoría serán:

* Un plan de trabajo con el respectivo cronograma.
* Un informe que incluya el análisis de las estadísticas descriptivas de la base de datos a utilizar y un breve resumen de la metodología seleccionada.
* El informe final, conteniendo el informe mencionado en la sección “Actividades”. El pago total se realizará contra la entrega y aprobación por parte del BID del producto final.

Calificaciones

El contractual debe ser experto con formación profesional de maestría o doctorado y con experiencia en el área de economía y finanzas, evaluación, gestión pública o afines, con al menos de 5 años de experiencia.

Características

**Categoría y Modalidad de la Consultoría:** Contractual de Productos y Servicios Externos, Suma Alzada.

**Duración del Contrato**: 20 días de trabajo, en un plazo de seis meses desde la firma del contrato.

**Lugar de trabajo**: Lugar de residencia del contractual.

**Coordinación**: Especialista asignado a Paraguay de la División de Gestión Fiscal y Municipal (FMM).

1. Mayor horizonte de proyección y explicitación de los supuestos macroeconómicos de las proyecciones, la programación vinculada con la estrategia de manejo de deuda, proyección de las estimaciones del balance estructural, y ampliación de evaluación de riesgos fiscales. [↑](#footnote-ref-2)
2. Se estableció el año base como 2016 debido a que algunos productos se cumplirán el 2017. [↑](#footnote-ref-3)
3. Indicador refiere a regla de límite de 1,5% del PIB al déficit del gobierno central. Línea de base comprende los tres años previos (2015-17), de los cuales se cumplió en 2016 y 2017 y no se cumplió en 2015. La meta comprende el trienio 2018-2020. [↑](#footnote-ref-4)
4. Corresponde a la recaudación efectiva de la SET y la Dirección Nacional de Aduanas. El indicador considera mejoras atribuibles tanto a la factura electrónica y la modernización de la SET, como también a medidas de política tributaria y el crecimiento económico. [↑](#footnote-ref-5)
5. Incluye la implementación de programas presupuestales por resultados con información y metas desagregadas en materia de género. [↑](#footnote-ref-6)
6. Deuda total considera deuda doméstica y externa. [↑](#footnote-ref-7)
7. Larraín y Cerda (2016), El Consejo Fiscal: experiencia en el mundo y lecciones para Paraguay, mimeo, BID. [↑](#footnote-ref-8)
8. Beetsma and Debrun (2016), *Fiscal councils: rationale and effectiveness*, IMF WP/16/86, y Beetsma et al (2018), *Independent fiscal councils: recent trends and performance,* IMF WP/18/68. [↑](#footnote-ref-9)
9. Kopits (2011), *Independent fiscal institutions: developing goods practices*, OECD Journal on Budgeting; FMI (2016a) y FMI (2013), *The functions and impact of fiscal councils*, IMF Policy Paper.  [↑](#footnote-ref-10)
10. Banco Mundial. 2013. Beyond the Annual Budget: Global Experience with Medium-Term Expenditure Frameworks. Washington, DC: World Bank. © World Bank. Disponible en:

    <https://openknowledge.worldbank.org/handle/10986/11971> License: CC BY 3.0 IGO. [↑](#footnote-ref-11)
11. Vega, A. 2012. Marcos Fiscales y Presupuestarios de Mediano Plazo: Recomendaciones para el caso de Paraguay. Cepal. Disponible en: <https://repositorio.cepal.org/handle/11362/3968> [↑](#footnote-ref-12)
12. Ver FMI (2016b) y FMI (2014), *Revised guidelines for public debt management*, IMF Policy Paper. La actualización anual de la EGD contribuye a mejorar la confianza de los inversores, mitigar inestabilidad de mercado y por ende reducir los costos de financiamiento, pero requiere de un marco legal adecuado a buenas prácticas internacionales que facilite un manejo activo de la deuda. [↑](#footnote-ref-13)
13. Vlaicu, R., Verhoeven, M., Grigoli, F., & Mills, Z. (2014). Multiyear budgets and fiscal performance: Panel data evidence. Journal of Public Economics, 111, 79-95. [↑](#footnote-ref-14)
14. Cerda y Larraín (2017), Mejorando la institucionalidad fiscal del Paraguay - ¿Por qué implementar un fondo soberano?, mimeo BID. [↑](#footnote-ref-15)
15. Allen y Caruana (2008), *Sovereign wealth funds – A work agenda*, IMF. [↑](#footnote-ref-16)
16. Salas, Camacho y Alzamora (2018), El Fondo de Estabilización Fiscal en el Perú *–* Revista Moneda del Banco Central de Perú; y Sugawara (2014), *From volatility to stability in expenditure: Stabilization funds in resource-rich countries*, IMF WP/14/43. [↑](#footnote-ref-17)
17. Ver Artana (2018). [↑](#footnote-ref-18)
18. Ver Barreix y Zambrano editores (2018), La Factura Electrónica en América Latina*.* [↑](#footnote-ref-19)
19. Ver Hashim y Piatti-Funfkirchen (2018), *Lessons from reforming financial management information systems: A review of the evidence,* WB Policy Research Working Paper 8312; Pimenta y Pessoa (2015), GFP en ALC: la clave de la eficiencia y la transparencia.BID y FMI. Diamond y Khemani (2005), *Introducing financial management information systems in developing countries*, IMF *Working Paper* 05/196, y Hashim y Allan (2008), *Information systems for government fiscal management*, WB Sector Studies Series #18669. [↑](#footnote-ref-20)
20. Robinson, M. y J. Brumby (2005). *Does Performance Budgeting Work? An Analytical Review of the Empirical Literature*, IMF *Working Paper*, WP/05/210. [↑](#footnote-ref-21)
21. Zaltsman, A. (2009). *The Effects of Performance Information on Public Resource Allocations: A Study of Chile’s Performance-Based Budgeting System. International Public Management Journal,* 12(4): 450-483. [↑](#footnote-ref-22)
22. Gilmour, J.B. y D.E. Lewis (2006). Assessing Performance Assessment *for Budgeting: The Influence of Politics, Performance and Program Size.* *Journal of Public Administration Theory and Research* 16: 169-186; Gilmour, J.B. y D.E. Lewis (2006). *Does Performance Budgeting Work? An Examination of OMB’s PART Scores. Public Administration Review* 66(5): 742-752. [↑](#footnote-ref-23)
23. Ver WB (2016), *Toward next-generation performance budgeting – Lessons from the experiences of seven reforming countries*. Daniel Moynihan e Ivor Beazley, *Directions in development, Public Sector Governance*. [↑](#footnote-ref-24)
24. FMI (2015)*, Making public investment more efficient*, IMF Policy Paper. [↑](#footnote-ref-25)
25. Estas evaluaciones de impacto se encuentran en Barreix y Zambrano (2018), La Factura Electrónica en América Latina,donde se resumen los resultados de cinco evaluaciones de impacto de la implementación de la Factura Electrónica por medio de distintas metodologías (Diferencias en Diferencias, Regresión Discontinua, *Propensity Score Matching,* entre otras). [↑](#footnote-ref-26)
26. Análisis del impacto de la factura electrónica en Argentina. Disponible en:

    <https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/8755/Analisis-del-impacto-de-la-factura-electronica-en-Argentina.PDF?sequence=1&isAllowed=y> [↑](#footnote-ref-27)
27. Facturación electrónica en Ecuador. Disponible en:

    <https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/8756/Facturacion-electronica-en-Ecuador-evaluacion-de-impacto-en-el-cumplimiento-tributario.PDF?sequence=1&isAllowed=y> [↑](#footnote-ref-28)
28. Evidencia a partir de un enfoque cuasi-experimental. Disponible en:

    <https://publications.iadb.org/bitstream/handle/11319/8754/Factura-electronica-y-cumplimiento-tributario-evidencia-a-partir-de-un-enfoque-cuasi-experimental.PDF?sequence=1&isAllowed=y> [↑](#footnote-ref-29)
29. Por ejemplo, según los datos de la EPH de Argentina, las pequeñas empresas evaden en una mayor proporción los impuestos laborales. [↑](#footnote-ref-30)
30. Asumimos que la fracción de contribuyentes tratados va a ser de 0,05. A su vez, establecimos que de cada empresa vamos a contar con 12 observaciones (una por cada mes). Se tomó al universo de empresas a analizar, 4.200 contribuyentes, como la cantidad de clúster. [↑](#footnote-ref-31)