

## TC ABSTRACT

### I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	BRAZIL/CSC - Southern Cone
▪ TC Name:	Support for Public Finance Structural Reforms in Brazil
▪ TC Number:	BR-T1481
▪ Team Leader/Members:	MARTINEZ FRITSCHER, ANDRE CARLOS (IFD/FMM) Team Leader; MARIA CRISTINA MAC DOWELL (IFD/FMM) Alternate Team Leader; KEVISH, MARIA LORENA (IFD/FMM); VERISSIMO DA SILVA, CAROLINA (LEG/SGO); DE ASSIS BUENO, FABIA MARIA (VPC/FMP); SALAZAR, DAVID AGUSTIN (VPC/FMP); VALENTE LINS, PAULA (CSC/CBR); DE FREITAS SEVERINO, LIGIA (CSC/CBR); ASTUDILLO, KAREN (IFD/FMM); VILLELA DE TOLEDO ESTEVANATO, LEISE (VPC/FMP); REIS FELIX, ROBERTA (CSC/CBR)
▪ Taxonomy:	Client Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	06 Apr 2021
▪ Beneficiary:	Brasil
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$300,000.00
▪ Local counterpart funding:	US\$0.00
▪ Disbursement period:	24 months
▪ Types of consultants:	Individuals; Firms
▪ Prepared by Unit:	IFD/FMM - Fiscal Management Division
▪ Unit of Disbursement Responsibility:	IFD/FMM - Fiscal Management Division
▪ 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 It provide technical support to the Federal Government in the analysis and design of public finance structural reforms. The TC will contribute in the diagnosis of the strengths and opportunities of changes in the current fiscal framework, propose modifications aimed to solve the main identified bottlenecks and evaluate impacts on efficiency and inequality of potential public finance reforms.
- 2.2 Brasil ha acumulado desequilibrios fiscales en los últimos años que han llevado a un incremento paulatino en sus niveles de deuda pública, comprometiendo su sostenibilidad futura. Si bien esta situación se debe en parte a la crisis económica que el país sufrió en 2015 y 2016, su débil recuperación en los años posteriores y el choque de 2020 por la pandemia, las finanzas públicas vienen enfrentando retos estructurales independientes de la actividad económica. Por un lado, el gasto público tiene rigideces que lo han llevado a un crecimiento inercial: (i) ingresos etiquetados a rubros de erogaciones; (ii) pisos de gasto en educación y salud; y (iii) indexación de categorías de gasto a la inflación y al salario mínimo. Debido a que las inercias se concentran en el gasto corriente, la inversión pública se encuentra en mínimos históricos, ya que ha servido como el rubro de ajuste para evitar un crecimiento aún mayor del presupuesto. Asimismo, la institucionalidad para mejorar la calidad del

gasto ha tenido avances, aunque existen áreas de oportunidad para mejorar su impacto en la población. En segundo lugar, los ingresos públicos son elevados en términos internacionales y el sistema fiscal es complejo: decenas de impuestos y contribuciones que compiten por la misma base tributaria, algunos de ellos son acumulativos, otorgamiento de beneficios fiscales elevados, por mencionar algunos de los cuellos de botella. En tercer lugar, el federalismo fiscal brasileño le otorga responsabilidades de provisión de bienes públicos relevantes a los gobiernos estatales y municipales, para lo cual el gobierno federal les realiza transferencias, aunque más con criterios inerciales que de necesidad efectiva. Finalmente, las reglas fiscales que existen en Brasil han permitido anclar las expectativas y moderar el deterioro fiscal, en particular la aprobada en 2016 que impide que el gasto primario crezca por encima de la inflación, no obstante, también existe la necesidad de evaluar la optimalidad y analizar alternativas para garantizar su cumplimiento y ser una guía para los agentes económicos de como la política fiscal evolucionará y llevar a una trayectoria sostenible de la deuda pública. Ante tamaños desafíos, el gobierno ha impulsado una agenda de reformas a las finanzas públicas que permitan eliminar los cuellos de botella que se enfrentan actualmente. Con este apoyo, las autoridades podrían tomar decisiones informadas sobre los cambios requeridos en el área fiscal del país, pudiendo priorizar entre ellas, así como identificar los impactos económicos, sociales y fiscales que esas reformas tendrían. Esta CT, solicitada por el gobierno brasileño, abre la oportunidad para contribuir al fortalecimiento de las instituciones y políticas fiscales de Brasil que permitan un mayor crecimiento económico y bienestar de su población. Esta CT sería un excelente complemento a la que se tiene con la Secretaria Especial de la Receita Federal (BR-T1446), la cual aborda apoyo técnico relacionado a mejoras en la administración tributaria y lo contencioso; así como la desarrollada con el Tesoro brasileño sobre la gestión de inversión pública y de ejecución financiera (BR-T1352).

### III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Análisis y propuestas de reformas estructurales a las finanzas públicas de Brasil.** Elaboración de estudios analíticos que diagnóstiquen cuellos de botella, propongan y evalúen reformas formuladas; presentaciones de los resultados de esos trabajos, mesas de discusión, talleres, cursos y/o presentaciones de expertos con el Ministerio de Economía; y, la realización de visitas técnicas a gobiernos de otros países donde los funcionarios brasileños puedan aprender de experiencias y mejores prácticas y puedan potencialmente aplicarlas al contexto institucional de Brasil.

### IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Análisis y propuestas de reformas estructurales a las finanzas públicas de Brasil	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 El Ministerio de Economía de Brasil será el principal beneficiario de la CT. La ejecución de la CT, a solicitud del gobierno, será realizada por el Banco, a través de FMM/CBR. El reconocimiento que el conocimiento técnico, metodológico y conceptual altamente especializado que los temas de los estudios requieren, así como la necesidad de conocer mejores prácticas internacionales en las materias abordadas por la CT, a la par de que el Banco cuenta con la experiencia técnica, redes de

expertos y conocimiento de experiencias internacionales justifican dicha solicitud. Como precedente, FMM/CBR tiene experiencia en la ejecución de CTs al ser responsable de la implementación y supervisión de ocho cooperaciones técnicas en los últimos diez años con resultados positivos. Además de satisfacer la solicitud del beneficiario, las actividades propuestas son congruentes con la estrategia y programa de país del Banco con Brasil, en virtud de la política de cooperación técnica del Banco (GN 2470 2, sección 4,5).

- 5.2 El Ministerio de Economía de Brasil será el principal beneficiario de la CT. La ejecución de la CT, a solicitud del gobierno, será realizada por el Banco, a través de FMM/CBR. El reconocimiento que el conocimiento técnico, metodológico y conceptual altamente especializado que los temas de los estudios requieren, así como la necesidad de conocer mejores prácticas internacionales en las materias abordadas por la CT, a la par de que el Banco cuenta con la experiencia técnica, redes de expertos y conocimiento de experiencias internacionales justifican dicha solicitud. Como precedente, FMM/CBR tiene experiencia en la ejecución de CTs al ser responsable de la implementación y supervisión de ocho cooperaciones técnicas en los últimos diez años con resultados positivos. Además de satisfacer la solicitud del beneficiario, las actividades propuestas son congruentes con la estrategia y programa de país del Banco con Brasil, en virtud de la política de cooperación técnica del Banco (GN 2470 2, sección 4,5).

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

- 6.1 El principal riesgo de la CT está relacionado con una eventual pérdida de interés de la agenda de reformas en modificaciones estructurales a las finanzas públicas, así como lo descrito en la Estrategia país: i) riesgos macroeconómicos asociados con el contexto externo y con la evolución de la consolidación fiscal; y. ii) desafíos institucionales que podrían retrasar la ejecución. No obstante, el consenso entre los actores políticos, sociales y académicos de lidiar con los desafíos fiscales, el elevado interés de las autoridades beneficiarias de esta CT y la colaboración cercana entre el BID y el Ministerio de Economía para la definición de los temas específicos a trabajar contribuirán a mitigar los riesgos. Otro riesgo es la imposibilidad de realizar visitas técnicas en caso de que las condiciones sanitarias a causa del COVID no sean propicias para viajes. Esto podría mitigarse con la realización de talleres y mesas de discusión virtuales.

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

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