

## Documento de Cooperación Técnica

### I. Información Básica del proyecto

▪ País/Región:	Ecuador/CAN
▪ Nombre de la CT:	Mejorando la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública
▪ Número de CT:	EC-T1389
▪ Jefe de Equipo/Miembros:	Juan Luis Gómez, Jefe de equipo; Gerardo Reyes-Tagle; Mariela Sánchez (CAN/CEC); Juan Carlos Dugand (VPC/FMP); Mónica Centeno (LEG/SGO); Ana Calvo, Ida Fernandez-Paino y Diana Champi (IFD/FMM).
▪ Taxonomía:	Apoyo Operativo
▪ Número y nombre de la operación que apoyará la CT:	Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública (EC-L1230)
▪ Fecha del Abstracto de CT:	Febrero, 2018
▪ Beneficiario:	Ministerio de Economía y Finanzas (MEF), Ecuador, y Secretaria de Planificación del Desarrollo (SENPLADES), Ecuador
▪ Agencia Ejecutora:	BID, a través de la División de Gestión Fiscal
▪ Donantes que proveerán el financiamiento:	Programa Estratégico para el Desarrollo de Instituciones Financiado con Capital Ordinario (INS)
▪ Financiamiento Solicitado del BID:	US\$ 200.000
▪ Contrapartida Local:	N/A
▪ Periodo de Desembolso:	24 meses (24 meses de período de ejecución)
▪ Fecha de Inicio Requerido:	Septiembre, 2018
▪ Tipos de consultores:	Firma consultora
▪ Unidad de Preparación:	División de Gestión Fiscal (IFD/FMM)
▪ Unidad Responsable de Desembolso (UDR):	Oficina de País de Ecuador (CEC)
▪ CT incluida en la Estrategia de País:	Si
▪ CT incluida en CPD:	Si
▪ Alineación a la Actualización de la Estrategia Institucional 2010-2020:	Capacidad Institucional y estado de derecho

### II. Descripción del Préstamo Asociado

- 2.1 El “Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública” (EC-L1230), en fase de preparación, tiene el objetivo general de incrementar la participación de recursos privados en la inversión pública a nivel nacional y subnacional. Los objetivos específicos son: (i) fortalecer los instrumentos de gestión fiscal de la inversión pública a través de Asociaciones Público-Privadas (APP); (ii) incrementar el monto de inversión estructurada bajo modalidad APP; e (iii) incrementar la inversión pública de los gobiernos autónomos descentralizados (GAD) con participación privada.
- 2.2 La caída del precio del petróleo en 2014 redujo los ingresos del sector público no financiero de Ecuador en torno a 7% del PIB en 2015, incrementando el déficit fiscal al 7.4% del PIB en 2016 y 5.8% en 2017. El gobierno implementó un ajuste fiscal centrado en el recorte del gasto público del 5% del PIB entre 2015 y 2016. Como resultado, en 2017 la inversión pública había caído un 40% sobre los niveles de 2013.

Ecuador enfrenta el desafío de mantener su infraestructura<sup>1</sup> y de realizar inversiones para cerrar las brechas de acceso a servicios públicos y recuperar el crecimiento sostenido. Limitado el recurso al endeudamiento que formó parte de la estrategia fiscal de los últimos años<sup>2</sup>, el Gobierno tiene como objetivo incrementar la contribución privada a la inversión en infraestructura pública. Para ello, está desarrollando el programa nacional de APP, a través del cual se han aprobado proyectos por un valor cercano a \$2,000 millones. El Gobierno estima alcanzar US\$3,000 millones de inversión privada en infraestructura pública entre 2018 y 2021.

2.3 El principal problema identificado es la dificultad para financiar y fondear las necesidades de inversión pública de Ecuador, en particular por las limitaciones en la participación del sector privado. Las causas determinantes del problema son:

2.4 **Los instrumentos de gestión fiscal para la inversión pública bajo modalidad APP, presentan limitaciones** en cuanto a la evaluación, gestión y monitoreo fiscal<sup>3</sup>. Esto tiene como consecuencia: (i) dificultad para identificar, cuantificar, gestionar y mitigar los riesgos fiscales asociados a los proyectos APP, debido a limitaciones en la capacidad institucional del MEF<sup>4</sup>; (ii) dificultad en definir y cumplir el margen presupuestario disponible para la financiación y fondeo de proyectos públicos de inversión estructurados e implementados bajo alguna modalidad de APP, debido a que no se cuenta con la información precisa para la toma de decisiones gerenciales (ver pie de página 4)<sup>5</sup>; (iii) vulnerabilidad fiscal, debido a que no se cuantifican los pasivos firmes y contingentes derivados de proyectos APP<sup>6</sup> y su registro contable; (iv) dificultad para estimar el impacto fiscal en un horizonte de mediano plazo, debido a deficiencias en los modelos de proyección de escenarios fiscales<sup>7</sup>; (v) baja

<sup>1</sup> Inversión estimada para mantenimiento en transporte (2017-2020) es de US\$949M.

<sup>2</sup> La deuda pública agregada del país se sitúa en el 47% del PIB, por encima del 40% PIB definido como límite constitucional.

<sup>3</sup> Las mejores prácticas de financiamiento y gestión de proyectos de inversión bajo modalidad APP indican la necesidad de identificar, jerarquizar, cuantificar, asignar y mitigar los riesgos provenientes de dichos proyectos. Países como Brasil, Colombia, Perú, México, han desarrollado marcos normativos que ponen énfasis en la identificación, cuantificación y medidas de mitigación de los riesgos fiscales de dichos proyectos (Schwartz, G. et. al. *Public Investment and Public Private Partnerships. Addressing Infrastructure Challenges and Managing Fiscal risks*. IMF 2008.)

<sup>4</sup> Ninguno de los 4 proyectos de APP aprobados contó con: (i) evaluación para identificación, cuantificación y mitigación de riesgos fiscales; (ii) integración y registro al proceso presupuestario; (iii) administración y registro contable de las obligaciones contraídas por el sector público en los contratos; (iv) generación de información complementaria y sistematizada en una base de datos estructurada (MEF).

<sup>5</sup> Por la naturaleza de los compromisos que se generan bajo los contratos APPs cuya fuente de pago proviene de pagos por disponibilidad, es fundamental contar con un marco que permita la estimación, seguimiento y registro contable de estos compromisos de pago plurianuales contraídas por el ente público contratante, así como determinar la capacidad de pago o margen presupuestario disponible del gobierno para asumir estos compromisos. Las mismas generan compromisos futuros de pago que restringen el uso de recursos presupuestarios a través del tiempo (Marcel, M. *Development Effectiveness and Results-Based Budgeting. Papers presented during meetings of the Regional Policy Dialogue's Public Policy Management and Transparency Network*. IDB 2009.)

<sup>6</sup> Se estima que exista un total de US\$65M de pasivos contingentes no registrados del único proyecto APP que ha sido evaluado, la vía Rio7-Huaquillas (MEF). La identificación de los riesgos fiscales conlleva a la generación de pasivos contingentes que potencialmente pueden materializarse y crear desbalances en las finanzas públicas (ver caso México y Portugal) (Reyes-Tagle, G. *Bringing PPPs into the sunlight. Synergies now and pitfalls later?* (IDB 2018)).

<sup>7</sup> La proyección fiscal de largo plazo se ha comenzado a realizar con un análisis de sostenibilidad fiscal específico de proyectos APP bajo metodología P-Fram (PPP Fiscal Risk Assessment Model, IMF 2016), pero solo la vía Rio7-Huaquillas ha sido objeto de dicho análisis hasta la fecha. En la mayoría de los países de la región se lleva un presupuesto en base caja que limita las proyecciones y estimaciones de

transparencia en la gestión de los recursos públicos, debido a la deficiencia en los instrumentos, procesos e información necesarios para la correcta gestión de los contratos de APP<sup>8</sup> (ver pie de página 4); (vi) dificultad para la toma de decisiones en la identificación, selección, jerarquización, evaluación y gestión de proyectos APP, debido a la insuficiencia de información disponible de forma sistematizada y estructurada (ver pie de página 4); y (vii) dificultad para llevar a cabo una gestión fiscal eficiente de los compromisos de pago derivados de los proyectos de APP, debido a la insuficiente capacidad técnica e institucional de los recursos humanos involucrados en los procesos<sup>9</sup>.

- 2.5 **Los instrumentos para la estructuración de proyectos APP** no cuentan con recursos financieros suficientes para su financiamiento. Esto se debe a: (i) la falta de un modelo de aprovechamiento de activos públicos existentes que permita apoyar la preparación y estructuración de proyectos de infraestructura bajo modalidad APP, y a la carencia de instrumentos financieros especializados<sup>10</sup>. El gobierno tiene un valor potencial de US\$15 mil millones de activos públicos reutilizables<sup>11</sup>; y (ii) dificultad para llevar a cabo la preparación y estructuración de proyectos APP, debido a la escasez de recursos financieros públicos. Entre 2015-2017 fueron invertidos solamente 0.001% del PIB para la estructuración de proyectos APP (MEF)<sup>12</sup>.
- 2.6 **Los Gobiernos Autónomos Descentralizados (GAD)**, cuentan con limitada capacidad legal, técnica, institucional y financiera para preparar e implementar proyectos APP. Esto se debe a: (i) la dificultad para cerrar las brechas de inversión subnacional, debido a que su limitada capacidad financiera restringe la posibilidad de incrementar la inversión pública mediante preparar y estructurar proyectos APP. Entre 2015-2018 fueron invertidos únicamente US\$1 millón en estudios de estructuración para los GAD en el BDE<sup>13</sup>; (ii) la dificultad en identificar recursos para financiar la inversión pública de los GAD, debido a la limitada capacidad de la banca comercial para ofrecer financiamiento a largo plazo para proyectos de infraestructura<sup>14</sup>; y (iii) la debilidad para la identificación, desarrollo e implementación de proyectos APP, debido

---

los compromisos de las APPs en el mediano y largo plazo. Bova, Ruiz-Arranz, Toscalni et al (2016) estimaron que los pasivos contingentes en APP generaron una carga fiscal promedio de 1.2% del PIB en una muestra de 80 países.

<sup>8</sup> Según el FMI, la mayoría de los países se desvía significativamente de las mejores prácticas internacionales en términos de responsabilidad y transparencia de las APP lo que limita una evaluación adecuada y oportuna de las implicaciones fiscales potenciales de los proyectos de APP (Cottarelli, C. Fiscal Transparency, Accountability and Risk. IMF 2012)

<sup>9</sup> Con diversos fondos de cooperación técnica, el Banco ha apoyado la capacitación, entre 2016 y 2017, de un grupo de 25 funcionarios del MEF. Sin embargo, la alta rotación de personal en el ministerio requerirá reforzar y repetir el proceso de formación con los nuevos equipos a través de esta operación de préstamo.

<sup>10</sup> Escasa capacidad del sector financiero nacional para prestar a largo plazo, y de evaluación de riesgos de proyectos de infraestructura financiados mediante project finance.

<sup>11</sup> MEF (2018). Se han adoptado modelos de reciclaje de activos en algunos países fuera de la región como el caso de Australia. En 2014, el gobierno australiano incluyó una medida de iniciativa de reciclaje de activos en su presupuesto 2014-15. La iniciativa otorgó incentivos a través de contribuciones financieras por un valor de hasta 15% del valor de venta evaluado del activo vendido. Australia creó un fondo de reciclaje ([Asset Recycling Fund](#)).

<sup>12</sup> La escasa asignación de recursos a la preparación y estructuración podría tener consecuencias fiscales significativas si el análisis de los proyectos es deficiente. Los 6 proyectos de los que se tiene información alcanzan un monto total de cerca del 2.8% del PIB (es decir, el monto referencial de CAPEX y OPEX de estos proyectos suman una cantidad de USD 2,727 millones).

<sup>13</sup> GAD representan el 5% de la FBKF en 2017, frente al 9% en 2008 (BDE 2018)

<sup>14</sup> En promedio, los depósitos en la banca comercial ecuatoriana son de 120 días, lo que dificulta la asignación de recursos a préstamos de largo plazo.

a la limitada capacidad técnica e institucional de los GAD y de la limitada experiencia del BDE en el desarrollo de estos proyectos<sup>15</sup>.

### **III. Objetivos y Justificación de la CT**

- 3.1 El objetivo de la presente Cooperación Técnica (CT) será apoyar el incremento sostenible de la inversión pública en infraestructura a través de la modalidad de APP en Ecuador. De manera específica, la CT apoyará la mejora de la capacidad institucional del gobierno de Ecuador para la evaluación y gestión fiscal sostenible de su cartera de proyectos APP en los siguientes ámbitos: (i) fortalecimiento del Modelo de Gestión Institucional del Programa APP en el MEF y Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo (SENPLADES); (ii) fortalecimiento del marco Normativo y Metodológico; (iii) revisión de la política tarifaria de los sectores de electricidad y transporte vial; y (iv) capacitación técnica en APP.
- 3.2 La CT ofrecerá apoyo operativo, a través de la implementación de estas actividades, a la preparación y ejecución del préstamo de inversión EC-L1230. Las actividades propuestas bajo esta CT están ligadas principalmente a las actividades del componente de fortalecimiento institucional del MEF de dicho préstamo, pero responden por si mismas a prioridades urgentes en la gestión fiscal de APP en Ecuador.
- 3.3 La acumulación de iniciativas de proyecto bajo la modalidad APP a nivel subnacional y nacional (cuatro proyectos han sido aprobados con un CAPEX estimado cercano a los \$2,000 millones desde mediados de 2016, y la asociación de municipios ecuatorianos, AME, estima que existen 320 iniciativas de 83 municipios por un valor cercano a los \$1,400 millones), subrayan la necesidad de reforzar las capacidades de las agencias estatales, en especial el MEF y SENPLADES, para la evaluación y gestión fiscal sostenible de las iniciativas de inversión bajo modalidad APP. Con ese objetivo, el Banco está apoyando la elaboración de metodologías de análisis de impacto fiscal, pasivos contingentes y disponibilidad presupuestaria de los proyectos APP aprobados por el país desde 2016. Dichas actividades han permitido identificar las importantes necesidades de apoyo técnico tanto del MEF como de SENPLADES en la gestión del programa de APP, que serán abordadas en esta CT y con un componente de desarrollo institucional en el préstamo EC-L1230.
- 3.4 Las debilidades principales en las que se centra esta CT son: a) la ausencia de un modelo de gestión institucional sólido de las responsabilidades de programa de APP dentro del MEF y SENPLADES; b) debilidad en el marco normativo y metodológico de los aspectos fiscales y de planificación asociados al programa de APP: (i) desactualización de Guía Técnica del Comité Interinstitucional de APP y su Reglamento de funcionamiento (ii) ausencia de normativa para el análisis y la asignación de riesgos en contratos de APP; (iii) ausencia de lineamientos para la evaluación de pasivos contingentes; (iv) ausencia de metodologías para la estimación de impactos fiscales de largo plazo; (v) ausencia de directrices para el registro contable de la infraestructura; y (vi) ausencia de un modelo de gestión de contratos; c) desaprovechamiento del valor de los activos de infraestructura pública existente; y d) ausencia de personal especializado en APP al no haber un programa de capacitación ni funcionarios públicos especializados en esta área.

---

<sup>15</sup> No se cuenta con personal especializado en APP en ningún GAD (BDE, 2018).

- 3.5 Esta CT se beneficiará de las lecciones aprendidas en la implementación de las diferentes líneas de apoyo que el BID viene ofreciendo al Gobierno de Ecuador en el área de APP desde 2015. Este apoyo ha incluido asistencia técnica a la formulación del marco normativo e institucional del programa de APP a través del “Programa de Apoyo para el Fortalecimiento Institucional y la Implementación de Asociaciones Público-Privadas en Ecuador Facilidad Regional APP (ATN/ME-13378-RG)”. En 2016, el Banco inició la implementación de la CT ATN/OC-15685-EC “Apoyo al fortalecimiento Institucional y Estructuración de Proyectos en APP”, con los objetivos fundamentales de: (i) acompañar a las instituciones de los sectores de transporte y energía en la estructuración de proyectos APP; y (ii) facilitar el intercambio de experiencias y la incorporación de mejores prácticas en el desarrollo de APP. Bajo la ATN/OC-15685-EC, el Banco ha apoyado además la pre-estructuración del primer APP de un gobierno provincial en Ecuador, la plataforma logística de Santo Domingo de los Tsáchilas, remitida ya a aprobación por el Comité Interinstitucional de APP. El BID ha comprometido asimismo apoyo al desarrollo de las capacidades técnicas (financieras y no-financieras) e institucionales del Banco de Desarrollo de Ecuador (BDE) para la identificación y desarrollo de APP subnacionales a través de la cooperación técnica ATN/FG-16265-EC, y financiará una línea de crédito para dichas iniciativas a través de la operación EC-L1230.
- 3.6 Esta CT es consistente con la Actualización de la Estrategia Institucional 2010-2020 (AB-3008), y se alinea con los desafíos de: (i) inclusión social e igualdad mediante la mejora del espacio fiscal para la inversión pública; y (ii) productividad e innovación, al contribuir con el desarrollo del sector privado para el crecimiento económico sostenible. La CT también se alinea con el área transversal de Capacidad Institucional y Estado de Derecho del Marco de Resultados Corporativos del Banco (GN-2727-6), con el fortalecimiento de las capacidades institucionales, técnicas y financieras de las agencias gubernamentales con responsabilidad de gestión y financiamiento de la inversión pública. Las actividades de la CT serán complementarias a la operación en preparación, Programa de Mejora de la Capacidad Fiscal para la Inversión Pública (EC - L1230), consistente con la Estrategia Sectorial sobre las Instituciones para el Crecimiento y Bienestar Social (GN-2587-4), apoyando la calidad del gasto de capital, y el impulso a la participación privada en infraestructura y está alineado con la Estrategia de País con Ecuador 2012-2017 (GN-2680), en particular con los objetivos de contribuir al fortalecimiento de las finanzas públicas y apoyar el desarrollo del sector privado como motor de crecimiento. El programa está alineado con el Marco Sectorial de Política y Gestión Fiscal (GN-2831-3), que subraya la importancia del fortalecimiento institucional para la mejora de la calidad del gasto público y con los objetivos del Programa Estratégico para el Desarrollo de Instituciones Financiado con Capital Ordinario (INS) (GN-2819-1). Está alineado con los objetivos del del Plan Nacional de Desarrollo 2017-2021, al contribuir con el impulso a la productividad para el crecimiento económico sostenible.

#### **IV. Descripción de las actividades/componentes y presupuesto**

- 4.1 **Componente I. Fortalecimiento del Modelo de Gestión Institucional del Programa APP en el MEF y SENPLADES (US\$65.000).** La CT desarrollará opciones de gestión institucional del programa APP dentro del MEF y SENPLADES, miembros permanentes del Comité Interinstitucional de APP, y desarrollará asimismo una propuesta para el Sistema de Registro de Proyectos APP. Las principales actividades bajo este componente incluirán:

**Actividad 1. Propuesta de Modelo Orgánico de Gestión del Programa APP en MEF y SENPLADES.** La propuesta de modelo de gestión en ambas instituciones incluirá dos opciones: a) la creación de una unidad de APP específica en cada una de las instituciones para gestionar los aspectos relevantes del programa APP en cada Ministerio, y; b) la gestión coordinada del programa a través de un punto focal. Para el MEF, la propuesta de modelo orgánico de gestión estará basada en las responsabilidades definidas para la institución en el control de los aspectos fiscales del programa, incluyendo tres áreas fundamentales: a) evaluación de la estructuración económico-financiera de los proyectos, incluyendo las responsabilidades en áreas de co-financiamiento (recursos ordinarios o deuda pública), garantías soberanas, y la asignación de riesgos; b) el análisis fiscal de proyectos, incluyendo la estimación pasivos firmes y contingentes, análisis de autofinanciamiento, y análisis de riesgos; y c) la gestión de contratos, incluyendo el marco por el cual se puedan llevar a cabo re-negociaciones y adendas, seguimiento y ejecución de garantías soberanas, etc. Para SENPLADES, la propuesta de modelo orgánico de gestión se anclará de igual manera en el papel definido a la institución en el marco normativo general de la inversión pública en Ecuador y el específico de inversión bajo modalidad APP. La propuesta atenderá aspectos relativos a la coordinación territorial y sectorial de la inversión pública y su priorización en base a los planes de desarrollo nacionales y sectoriales. La propuesta desarrollará asimismo propuestas para anclar institucionalmente en SENPLADES la revisión de las evaluaciones socioeconómicas de proyectos bajo modalidad APP.

**Actividad 2. Propuesta para el Sistema de Registro de Proyectos APP.** La CT desarrollará el diseño de un sistema de registro de proyectos de inversión bajo modalidad APP. El diseño tendrá en cuenta: a) las necesidades de coordinación de dicha base de datos con el sistema nacional de inversión pública de SENPLADES, asegurando su interoperabilidad; b) las necesidades de información fiscal del MEF para la evaluación de proyectos APP, su registro, y la gestión contractual posterior, aspectos definidos en las metodologías de análisis de impacto fiscal que el MEF se encuentra desarrollando; y c) las necesidades de coordinación con la Secretaría Técnica del Comité Interinstitucional de APP, ministerios sectoriales y Gobiernos Autónomos Descentralizados para la provisión de la información necesaria a la base de datos.

- 4.2 Componente II. Fortalecimiento del marco Normativo y Metodológico (US\$50.000).** La CT apoyará el desarrollo de la normativa técnica necesaria para la gestión de los procesos de gestión fiscal del programa APP dentro del MEF y de la coordinación de la inversión pública dentro de SENPLADES. Esto incluye, en principio: (i) la revisión del Reglamento de la Ley de APP y la elaboración de propuestas de mejora; (ii) la revisión y mejora de la Guía Técnica del Comité Interinstitucional de APP y su Reglamento de funcionamiento; (iii) apoyo a la revisión del Reglamento del Código Orgánico de Planificación y Finanzas Públicas; (iv) apoyo a la elaboración de directrices fiscales para la ejecución de proyectos APP requeridas por el Ministerio de Economía y Finanzas; y (v) la elaboración de propuesta para la gestión del programa APP en SENPLADES que incluya herramientas de planeación necesarias en la gestión del programa (informe multianual de inversiones, etc.) y lineamientos para el análisis de las evaluaciones socioeconómicas de proyectos APP.

- 4.3 **Componente III. Revisión de la política tarifaria de los sectores de electricidad y transporte vial (US\$40.000).** La CT desarrollará una propuesta de revisión de la política tarifaria en los sectores de generación y transmisión eléctrica y transporte vial, con el objetivo de asistir la ejecución del programa de reciclaje de activos públicos del gobierno. Dicha propuesta incluirá los siguientes aspectos: (i) definir los principios rectores y estrategia general de la política tarifaria en los sectores prioritarios para la estrategia de reciclaje de activos<sup>16</sup> de infraestructura pública; (ii) evaluar las fortalezas y debilidades de la política actual, con los principios de acceso equitativo a servicios<sup>17</sup>; y (iii) preparar una propuesta de mejora e implementación de la política en los sectores definidos.
- 4.4 **Componente IV. Mejora de las capacidades técnicas para la gestión de APP (US\$35.000).** La CT asistirá al MEF en la capacitación técnica (incluyendo cursos y capacitación aplicada al trabajo) en todos los componentes de esta CT. Este componente incluirá la finalización de los manuales metodológicos (análisis de elegibilidad, análisis de valor por dinero, análisis de riesgos, modelización financiera, y análisis de pasivos contingentes) y la capacitación extensiva del personal relevante del MEF, SENPLADES y otras instituciones a determinar en dichos manuales.
- 4.5 **Componente V. Disseminación de resultados (US\$10.000).** Se prevé eventos para la disseminación de los resultados de la CT y su aplicación a través de una serie de seminarios que convoquen a los actores relevantes.
- 4.6 El costo total de esta CT es de US\$ 200.000, que serán financiados por el Programa Estratégico para el desarrollo de Instituciones Financiado con Capital Ordinario (INS).

**Presupuesto Indicativo**

Actividad / Componente	Descripción	BID	Financiamiento Total	%
Componente 1	Fortalecimiento del Modelo de Gestión Institucional del Programa APP en el MEF y SENPLADES	US\$ 65.000	US\$ 65.000	32.5%
Componente 2	Fortalecimiento del marco Normativo y Metodológico	US\$ 50.000	US\$ 50.000	25%
Componente 3	Revisión de la política tarifaria de los sectores de electricidad y transporte vial	US\$ 40.000	US\$ 40.000	20%
Componente 4	Mejora de las capacidades técnicas para la gestión de APP	US\$ 35.000	US\$ 35.000	17.5%
Componente 5	Diseminación de resultados	US\$ 10.000	US\$ 10.000	5%
<b>Total</b>		<b>US\$ 200.000</b>	<b>US\$ 200.000</b>	<b>100%</b>

- 4.7 El Jefe de Equipo, Especialista en Gestión Fiscal (FMM) de la Representación del Banco en Ecuador, será responsable de la supervisión, monitoreo y evaluación del programa, así como de la ejecución financiera de la operación, con base en el Plan de Ejecución del Proyecto (PEP) de la operación que será presentada cada año. Los

<sup>16</sup> Monetización de activos existentes de infraestructura pública para financiar nueva infraestructura. Los activos existentes se pueden arrendar (leasing), vender al sector privado, o se pueden realizar arreglos contractuales a través de APP. Con los recursos recolectados se puede fondar nueva infraestructura en la forma de obra pública tradicional. Cuando el activo nuevo madura y llega a ser candidato para una APP el ciclo se repite para permitir nuevos reciclajes e inversiones.

<sup>17</sup> Sector vial, eléctrico (generación y transmisión) e inmobiliario.

costos de supervisión de la Representación ascenderán a US\$5,000. La supervisión fiduciaria, junto a los especialistas fiduciarios, se realizará al menos una vez al año

## **V. Agencia Ejecutora y estructura de ejecución.**

- 5.1 A solicitud del beneficiario, se propone que el Banco ejecute esta CT, ya que los requisitos internos de contratación, en caso de ser ejecutada por el gobierno, retrasarían la ejecución de la CT, poniendo en peligro el logro de algunos de sus objetivos, insumos necesarios para la preparación de la operación EC-L1230, cuya presentación al Directorio Ejecutivo está prevista para noviembre de 2018. La gestión, ejecución fiduciaria y coordinación general será responsabilidad de la Representación del Banco en Ecuador, a través del Jefe de Equipo y Especialista en Gestión Fiscal (FMM/CEC). Este proceder se debe a que la División de Gestión Fiscal es un socio prioritario y reconocido del Gobierno de Ecuador para el desarrollo del marco regulador y metodológico para la implementación de proyectos de inversión bajo la modalidad APP. En Ecuador FMM lidera la cooperación técnica la ATN/FG-16265-EC de apoyo técnico al BDE y co-lidera la cooperación técnica ATN/OC-15685-EC con la División de Transportes, en apoyo al desarrollo de metodologías APP a nivel nacional.
- 5.2 **Adquisiciones.** La CT licitará un solo contrato a una firma consultora. Las actividades a ejecutar bajo esta operación se han incluido en el Plan de Adquisiciones (Anexo) y serán ejecutadas de acuerdo con los métodos de adquisiciones establecidos del Banco, a saber: (a) Contratación de firmas consultoras para servicios de naturaleza intelectual según la GN-2765-1 y sus guías operativas asociadas (OP-1155-4) y (b) Contratación de servicios logísticos y otros servicios distintos a consultoría, de acuerdo a la política GN-2303-20.

## **VI. Riesgos importantes**

- 6.1 El Equipo de Proyecto no anticipa riesgos significativos que puedan impedir la ejecución satisfactoria de la CT.
- 6.2 *Gestión pública y gobernabilidad:* Que ocurran retrasos en la ejecución de esta CT, debido a la débil coordinación institucional en el programa APP nacional. Como medida de mitigación, se coordinará la elaboración de productos de asesoría y capacitación con MEF y SENPLADES, los dos miembros permanentes del Comité de APP que rige la emisión de normativa y el desarrollo institucional del programa APP.
- 6.3 *Sostenibilidad:* Las actividades de esta CT tendrán un efecto inmediato y perdurable en la gestión de la inversión pública en Ecuador, contribuyendo de manera decisiva al desarrollo institucional del programa en dos agencias centrales de gobierno. Las metodologías y normativas desarrolladas serán instrumentales en el desarrollo y gestión del portafolio de proyectos de inversión pública bajo modalidad APP. Dichas actividades serán igualmente fortalecidas y apoyadas por el préstamo EC-L1230.

## **VII. Excepciones a las políticas del Banco**

- 7.1 No se prevé ninguna excepción a las políticas del Banco.

## **VIII. Salvaguardias ambientales**

- 8.1 Esta CT ha sido clasificada como C, basado en el the [\*Safeguard Screening and Classification Toolkit\*](#). Los resultados de la CT contribuirán al uso eficiente de recursos



fiscales para la inversión pública, y no se esperan impactos sociales o medioambientales adversos. Esta clasificación C fue validada por ESG.

**Anexos Requeridos:**

- Anexo I. [Solicitud del cliente](#)
- Anexo II. [Matriz de Resultados](#)
- Anexo III. [Términos de Referencia](#)
- Anexo IV. [Plan de Adquisiciones](#)