

TC ABSTRACT

I. Basic Project Data

▪ Country/Region:	CHILE/CSC - Southern Cone
▪ TC Name:	Assisting Public Expenditure Quality and Efficiency
▪ TC Number:	CH-T1237
▪ Team Leader/Members:	GOMEZ REINO, JUAN LUIS (IFD/FMM) Team Leader; RADICS, GUSTAVO AXEL (IFD/FMM) Alternate Team Leader; ROMAN SANCHEZ, SUSANA (IFD/FMM); PESSINO, CAROLA (IFD/FMM); CANILLAS GOMEZ, MARIANA BELEN (IFD/FMM); GONZALEZ SOSA, NATHALIA (IFD/FMM); MENDOZA BENAVENTE, HORACIO (LEG/SGO); ROBLES ALZAMORA, PAOLA A. (CSC/CCH)
▪ Taxonomy:	Client Support
▪ Number and name of operation supported by the TC:	N/A
▪ Date of TC Abstract:	22 Jun 2020
▪ Beneficiary:	Chile
▪ Executing Agency:	INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK
▪ IDB funding requested:	US\$100,000.00
▪ 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:	CSC/CCH - Country Office Chile
▪ TC included in Country Strategy (y/n):	No
▪ TC included in CPD (y/n):	No
▪ Alignment to the Update to the Institutional Strategy 2010-2020:	Social inclusion and equality ; Productivity and innovation ; Institutional capacity and rule of law

II. Objective and Justification

- 2.1 The general objective of the TC is to assist the recovery from the health and fiscal crisis brought about by the COVID-19 pandemic, through strengthening the efficiency of public expenditure and the financial management of the public sector. The specific objectives of the TC are: i) to support the strengthening of the budget formulation system, and ii) assist the implementation of the Single Treasury Account.
- 2.2 La crisis sanitaria derivada del COVID-19 tendrá un efecto significativo en el crecimiento económico en Chile. El FMI anticipa una caída del PIB del 4.5% del PIB en 2020. Con el objetivo de impulsar una política contra cíclica que suavice el impacto combinado de las protestas sociales (Oct/19) y la pandemia en la economía, el gobierno ha anunciado e implementado medidas. El plan de emergencia moviliza recursos públicos por US\$17.105 mill. (o 6,9% del PIB), a fin de facilitar los recursos p/ la emergencia sanitaria, proveer liquidez a las empresas y apoyar el sostenimiento de los ingresos de los sectores más vulnerables y zonas afectadas por restricciones de desplazamiento. Las medidas p/ el 2020 suman US\$12.115 mill., financiadas con reasignaciones presupuestarias por US\$2.500 millones, mayor endeudamiento por US\$4.000 millones y el remanente con activos del tesoro público en torno a US\$5.615 mill. (Dipres 2020). El impacto fiscal de este plan emergencia económica y el financiamiento de las medidas de la agenda social y de reactivación, es substancial. Se estima que el déficit fiscal incrementará del 4,5% a 8% del PIB debido a la caída

de la recaudación como al incremento del gasto, y el déficit estructural pasará del 3.2% estimado al 3,5% del PIB. El gobierno anticipa este resultado como coyuntural y mantiene su compromiso de alcanzar la meta del déficit estructural establecida el mes de marzo 2020, p/ el período 2020-2022. Medidas p/ incrementar la eficiencia del gasto, que mejoren la eficiencia asignativa (reducción de filtraciones en programas de gasto que permitan su focalización y cobertura de los beneficiarios, la reasignación de partidas presupuestarias de programas de desempeño deficiente o no prioritario a aquellos con mayor rentabilidad social y económica); como la eficiencia técnica del gasto (reducción del costo unitario de producción de servicios públicos, manteniendo la calidad de la misma; o a un mismo costo logrando mayor calidad) son prioritarias. La ineficiencia técnica del gasto público es del 4.4% en promedio del PIB en ALC (Izquierdo, Pessino y Vulletin 2018). Esto se compone de un 1.7% de filtraciones de transferencias hacia los no pobres; malgasto de 1.4% en compras públicas de bienes y servicios e infraestructura; y 1.3% de exceso de salarios públicos/salarios en el sector privado p/ un mismo nivel de capital humano. Chile presenta en términos relativos buenos indicadores de eficiencia de gasto, pero muestra necesidad de mejorar la transparencia, control, y rendición de cuentas sobre el gasto público. Precisa instrumentos que fortalezcan la evaluación externa de la eficiencia y transparencia del gasto público y faciliten la participación de la ciudadanía en la formulación presupuestaria y monitoreo del gasto. Chile obtiene una calificación de 11 /100 en la dimensión de Participación Ciudadana del Open Budget Index (2017), por debajo de los países de la región, es uno de los pocos países de la región que no cuenta con una CUT p/ la gestión centralizada de la tesorería del Estado. Esto supone un coste financiero substancial en el manejo de los recursos en efectivo. La CUT puede apoyar a: a) reducir saldos inactivos en cuentas bancarias y mejorar los ingresos financieros del Estado; b) reducir las necesidades de endeudamiento maximizando el uso de los recursos líquidos del Estado; c) facilitar la mejora en la digitalización de las operaciones de pago del Estado; y d) mejorar de la coordinación entre política fiscal y monetaria

III. Description of Activities and Outputs

- 3.1 **Component I: Componente 1. Fortalecimiento del sistema de formulación presupuestaria para mejorar la respuesta pública a las nuevas prioridades de gasto.** . Apoyará diseño y asistencia a la implementación del futuro Libro 2 del presupuesto nacional, p/ transparentar la relación entre las asignaciones y los objetivos de desarrollo. Financiará: a) evaluación de mejores prácticas internacionales de los documentos del presupuesto público con prioridades estratégicas y objetivos de desarrollo, con foco en Nueva Zelanda y Austria entre otros; b) desarrollo de propuesta para el Libro 2 con lecciones aprendidas de la experiencia internacional al contexto chileno
- 3.2 **Component II: Componente 2. Apoyo a la implementación de la Cuenta Única del Tesoro.** . Apoyar la implementación de la CUT a través de: a) diagnóstico de implementación, incluyendo evaluación del sistema actual y propuesta de diseño e implementación de la CUT, incluyendo anclaje normativo b) estudio de estimación de ahorros p/ el Estado derivados de la Gestión de Tesorería a través de CUT (reducción del Float y costos de ociosidad de recursos) y c) evaluación del desafío institucional y de economía política del desarrollo e implementación de la CUT en la Tesorería General de la Rep.

IV. Budget

Indicative Budget

Activity/Component	IDB/Fund Funding	Counterpart Funding	Total Funding
Componente 1.	US\$50,000.00	US\$0.00	US\$50,000.00

Fortalecimiento del sistema de formulación presupuestaria para mejorar la respuesta pública a las nuevas prioridades de gasto.			
Componente 2. Apoyo a la implementación de la Cuenta Única del Tesoro.	US\$50,000.00	US\$0.00	US\$50,000.00
Total	US\$100,000.00	US\$0.00	US\$100,000.00

V. Executing Agency and Execution Structure

- 5.1 A solicitud del Gobierno de Chile, la CT será ejecutada por el Banco a través de la División de Gestión Fiscal (FMM). La ejecución de la CT se llevará a cabo en estrecha coordinación con la Dirección de Presupuestos y el Ministerio de Hacienda. Los tiempos de contratación de las entidades públicas en Chile son generalmente superiores a los disponibles bajo las políticas del Banco, por lo que, debido a la urgencia de los análisis requeridos, el Gobierno solicita la ejecución de la CT por el Banco. La responsabilidad del Banco como organismo ejecutor abarca la selección y contratación de consultores, los cuales tendrán términos de referencia bien definidos con entregables específicos y pagos por producto. Además, se contratarán servicios logísticos distintos de consultoría. Lo anterior en estricto cumplimiento de lo establecido en el Apéndice 10 – Criterios aplicados a la contratación por el Banco de las Directrices Operativas para Productos de Cooperación Técnica (GN-2629-1).
- 5.2 Las actividades a ejecutar bajo esta operación se realizarán de acuerdo con los métodos de adquisiciones establecidos por el Banco, a saber: (i) contratación de consultores individuales, según lo establecido en las normas AM-650; (ii) contratación de firmas consultoras para servicios de naturaleza intelectual según la GN-2765-1 y sus guías operativas asociadas (OP-1155-4); y (iii) contratación de servicios logísticos y otros servicios distintos a consultoría, de acuerdo a la política GN-2303-20.
- 5.3 A solicitud del Gobierno de Chile, la CT será ejecutada por el Banco a través de la División de Gestión Fiscal (FMM). La ejecución de la CT se llevará a cabo en estrecha coordinación con la Dirección de Presupuestos y el Ministerio de Hacienda. Los tiempos de contratación de las entidades públicas en Chile son generalmente superiores a los disponibles bajo las políticas del Banco, por lo que, debido a la urgencia de los análisis requeridos, el Gobierno solicita la ejecución de la CT por el Banco. La responsabilidad del Banco como organismo ejecutor abarca la selección y contratación de consultores, los cuales tendrán términos de referencia bien definidos con entregables específicos y pagos por producto. Además, se contratarán servicios logísticos distintos de consultoría. Lo anterior en estricto cumplimiento de lo establecido en el Apéndice 10 – Criterios aplicados a la contratación por el Banco de las Directrices Operativas para Productos de Cooperación Técnica (GN-2629-1). Las actividades a ejecutar bajo esta operación se realizarán de acuerdo con los métodos de adquisiciones establecidos por el Banco, a saber: (i) contratación de consultores individuales, según lo establecido en las normas AM-650; (ii) contratación de firmas consultoras para servicios de naturaleza intelectual según la GN-2765-1 y sus guías operativas asociadas (OP-1155-4); y (iii) contratación de servicios logísticos y otros servicios distintos a consultoría, de acuerdo a la política GN-2303-20.

VI. Project Risks and Issues

- 6.1 El principal riesgo es que los resultados de las consultorías no logren materializarse en la adopción de mejoras de política. Para mitigar este riesgo, el diseño de las metodologías y herramientas serán realizadas en estrecha coordinación con un

equipo específicamente designado por Dipres y el Ministerio de Hacienda para revisar los productos de la CT.

VII. Environmental and Social Classification

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