

**DOCUMENTO DEL GRUPO BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO**

**BRASIL**

**ESTRATEGIA DEL GRUPO BID CON BRASIL  
(2019-2022)**

**JUNIO 2019**

El presente documento fue preparado por Hugo Flórez Timorán (CSC/CDR) con José Luiz Rossi Júnior (CSC/CDR), Félix Prieto (CSC/CDR), Ricardo Quiroga (VPC/CSC), Fabiano Bastos (VPC/CSC), Diego Cortés (VPC/CSC), bajo la supervisión de Jose Luis Lupo, Gerente Cono Sur (VPC/CSC). Los siguientes especialistas aportaron análisis e informaciones que se utilizaron como insumo para la preparación de este documento: Maria Cristina Mac Dowell (FMM/CDR), Andres Munoz (FMM/CDR), Ana Dezolt (FMM/CDR), José Tostes (FMM/CDR), Patricia Bakaj (FMM/CDR), Vanderleia Radaelli (CTI/CDR), Tomas Teixeira (BID LAB), Jessica Leite (BID LAB), Felipe Cresciulo (BID LAB), Melissa Sendic (BID LAB), Tulio Cravo (LMK/CDR), Jason Hobbs (HUD/CDR), Marcia Rocha (SPH/CDR), Marcia Casseb (HUD/CDR), Rodrigo Serrano (ICS/CDR), Ximena Herrera (EDU/CDR), Ian Mac Arthur (SPH/CDR), Octavio Damiani (RND/CDR), Maria Victoria Del Campo (DSP/DCO), Juan Flores (DSP/DCO), Marcelo Paz (DSP/DCO), Adriana Valencia (DSP/DCO), Paula Castillo (DSP/DCO), Alejandra Durán (DSP/DCO), Joaquín Sabatini (DSP/DCO), Luciano Schweizer (CMF/CDR), Francisco Caldas (ICS/CDR), Karisa Ribeiro (TSP/CDR), Arturo Alarcon (ENE/CDR), Gustavo Mendez (WSP/CDR), Dalve Soria (HUD/CDR), Barbara Brakarz (CCS/CDR), Juliana Almeida (CSD), Olga Gomez-Garcia (CSD), Juliana Bettini (RND/CDR), Francisco Ochoa (SCL/CDR), Santiago Schneider (FMP/CDR), Karina Diaz (FMP/CDR), Paola Arrunátegui (CSC/CDR) y Fernando Aguiar (CSC/CDR)

De conformidad con la Política de Acceso a Información, el presente documento se divulga al público de forma simultánea a su distribución al Directorio Ejecutivo del Banco. El presente documento no ha sido aprobado por el Directorio. Si el Directorio lo aprueba con modificaciones, se pondrá a disposición del público una versión revisada que sustituirá y reemplazará la versión original.

## Tabla de Contenidos

RESUMEN EJECUTIVO .....	5
I. CONTEXTO .....	7
II. EL BID EN BRASIL .....	9
III. ÁREAS PRIORITARIAS .....	15
IV. MARCO DE FINANCIAMIENTO ESTIMADO .....	29
V. IMPLEMENTACIÓN DE LA ESTRATÉGIA.....	29
VI. RIESGOS.....	32
ANEXO I. MATRIZ DE RESULTADOS .....	33
ANEXO II. MATRIZ DE SISTEMAS FIDUCIARIOS.....	37
ANEXO III. PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS Y SOCIALES.....	39
ANEXO IV. MARCO DE FINANCIAMIENTO ESTIMADO.....	40
ANEXO V. MATRIZ DE EFECTIVIDAD EN EL DESARROLLO (DEM) .....	41
ANEXO VI. COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN A LA EVALUACIÓN DEL PROGRAMA DE PAÍS BRASIL 2016-2018.....	43

### ENLACES ELECTRONICOS

1. [Desafíos para el Desarrollo del País](#)
2. [Nota Técnica Fiduciaria](#)
3. [Dialogo con el CONSOC](#)
4. [Informe de Cartera de la EBPR 2016 – 2018](#)
5. [Coordinación con otros Donantes](#)
6. [Plan de Gobierno](#)

## Siglas y Abreviaturas

ABESCO	Asociación Brasileira de Empresas de Servicios de Conservación de Energía
ABRELPE	Asociación Brasileira de Empresas de Limpieza Pública y Residuos Especiales
ACEEE	Consejo Americano para la Economía de Energía Eficiente
AFD	Agencia Francesa de Desarrollo
AIS	Actualización de la Estrategia Institucional del Grupo BID 2010-2020
ALC	América Latina y el Caribe
ANEEL	Agencia Nacional de Energía Eléctrica
Apipes	Asociaciones Público-Privadas para el Desarrollo
Alpes	Alianzas Público-Privadas
BCB	Banco Central de Brasil
BCE	Banco Central Europeo
BNDES	Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social
BRICS	Asociación de Economías Emergentes (Brasil, Rusia, India, China y África del Sur)
CAF	Corporación Andina de Fomento
CBR	Oficina País de Brasil
CDC	Desafíos para el Desarrollo del País
CEBDS	Consejo Empresarial Brasileño para el Desarrollo Sostenible
CGU	Ministerio de Transparencia y Control General de la Unión
CLP	Centro de Liderazgo Público
CNI	Confederación Nacional de la Industria
CNT	Confederación Nacional de Transportes
CODACE	Comité de Datación de Ciclos Económicos
CONFAZ	Consejo Nacional de Política de la Hacienda
CONSOC	Grupo Consultivo de la Sociedad Civil
CPE	Evaluación del Programa de País
CRAS	Centro de Referencia de Asistencia Social
CT	Cooperación Técnica
DATASUS	Base de Datos del Sistema Único de Salud - SUS
EBP	Estrategia de País del BID con Brasil
EPE	Empresa de Investigación Energética
ESF	Estrategia Salud de la Familia
FAO	Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura
FGV	Fundación Getulio Vargas
FIESP	Federación de las Industrias del Estado de Sao Paulo
FINEP	Financiadora de Innovación e Investigación
FMI	Fondo Monetario Internacional
FVC	Fondo Verde para el Clima
IBGE	Instituto Brasileño de Geografía y Estadística
IDEB	Índice de Desarrollo de la Educación Básica
IDH	Índice de Desarrollo Humano
IDV	Instituto para el Desarrollo del Comercio Menorista
INEP	Instituto Nacional de Estudios e Investigaciones Educativas

IPSAS	Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público
JICA	Agencia de Cooperación Internacional de Japón
KFW	Instituto Alemán de Crédito para la Reconstrucción
MAPA	Ministerio de Agricultura, Pecuaria y Abastecimiento
NDC	Contribución Nacional Determinada
NICSP	Normas Internacionales de contabilidad para el sector publico
NSG	Operaciones sin Garantía Soberana
OCDE	Organización de Cooperación y Desarrollo Económico
OMS	Organización Mundial de la Salud
ONU	Organización de Naciones Unidas
OVE	Oficina de Evaluación y Supervisión del BID
PBL	Préstamo Basado en Políticas
PBR	Presupuesto Basado en Resultados
PIB	Producto Interno Bruto
PISA	Programa para la Evaluación Internacional de Estudiantes
PLANSAB	Plan Nacional de Saneamiento.
PMR	Reporte de Monitoreo de Progreso
PNAD	Encuesta Nacional por Muestreo de Domicilios
PNL	Plan Nacional de Logística
PNLP	Plan Nacional de logística de los puertos
PNRS	Política Nacional de Residuos Sólidos
PTF	Productividad Total de los Factores
PyMEs	Pequeñas y Medianas Empresas
RGPS	Régimen General de la Seguridad Social
RPPS	Regímenes Propios de Seguridad Social
SAE	Secretaría de Asuntos Estratégicos
SEAIN	Secretaría de Asuntos Internacionales
SECEX	Secretaria de Comercio Exterior
SG	Garantía Soberana
SIAFs	Sistema Integrado de Administración Financiera del Gobierno Federal
SINE	Sistema nacional de empleo
SNIS	Sistema Nacional de Informaciones sobre Saneamiento
SPE	Sistema Público de Empleo
SPPI	Secretaría Especial del Programa de Asociación de Inversión
STN	Secretaria del Tesoro nacional
SUS	Sistema Único de Salud
TCE	Tribunales de Cuentas de los Estados
UNESCO	Organización de las Naciones Unidas para la educación, la Ciencia y la cultura
WB	Banco Mundial
WEF	Foro Económico Mundial

## RESUMEN EJECUTIVO

<b>Contexto económico y social</b>	<p>Entre 2014 y 2017, la economía brasileña atravesó una de las más profundas recesiones de su historia, presentando una reducción del PIB per cápita real de aproximadamente el 10%. El episodio recesivo marcó el fin de una década de crecimiento económico alimentado por el crédito y el consumo, pero sin soporte en aumentos de productividad. A partir de 2018, el país ha experimentado una lenta recuperación de su crecimiento, sustentada en cambios positivos en el marco de políticas macroeconómicas y en la expectativa de reformas. Sin embargo, persisten problemas estructurales que limitan el crecimiento del país y alimentan escenarios de incertidumbre. El mayor de ellos es un desequilibrio fiscal estructural que amenaza la estabilidad macroeconómica de forma directa, pudiendo conducir a escenarios de crisis. Además del desafío fiscal, el país presenta un bajo dinamismo de la productividad debido a factores sistémicos, como un débil desempeño del sector público y deficiencias en el ambiente de negocios y en el stock de infraestructura que presionan los costos de producción y reducen la eficiencia económica. En este contexto de riesgos macroeconómicos y bajo dinamismo de la productividad, el escenario social se hace cada vez más complejo, reflejándose en desempleo, informalidad, pobreza y desigualdad.</p>
<b>El BID en Brasil</b>	<p>La Estrategia País (EBP) 2016-2018 se estructuró en tres pilares: (i) aumento de la productividad y la competitividad, (ii) reducción de las desigualdades y mejora de los servicios públicos, y (iii) fortalecimiento institucional de los tres niveles de gobierno. En ese período se aprobaron 29 operaciones con Garantía Soberana (SG), por un monto total de US\$5,083 mil millones y 105 operaciones Sin Garantía Soberana (NSG) por un total de US\$ 1,793 mil millones.</p>
<b>Áreas prioritarias</b>	<p>Con base en las lecciones aprendidas de la EBP anterior, el análisis y las propuestas presentadas en el documento de Desafíos de Desarrollo del País (CDC por sus siglas en inglés), las recomendaciones de la evaluación del programa de país (CPE) de la oficina de evaluación y supervisión (OVE), y la propuesta del plan de Gobierno "El Camino de la Prosperidad", la nueva EBP tiene por objetivo apoyar los esfuerzos del país para generar un crecimiento económico sostenible, a través del aumento de la competitividad y la productividad con un gobierno capaz de proveer eficientemente los servicios públicos a la población. De esta manera, la EBP 2019-2022 se estructura en cuatro pilares estratégicos: (i) perfeccionar el clima de negocios y reducir las brechas de infraestructura para mejorar la competitividad; (ii) impulsar la integración internacional y nacional para incrementar la capacidad productiva; (iii) construir un sector público más efectivo, que promueva la sostenibilidad fiscal; y (iv) reducir la desigualdad social y de oportunidades a través del aumento de la eficiencia de las políticas públicas. La estrategia apoyará de modo transversal los desafíos relativos a: (a) género y diversidad; (b) sostenibilidad ambiental y cambio climático; y (c) innovación y transformación digital.</p>
<b>Marco de financiación</b>	<p>Para el período 2019-2022, el BID proyecta una media anual aprobaciones de US\$1,8 mil millones. El escenario financiero también prevé desembolsos anuales de cerca de US\$1,75 mil millones. Así, la deuda del país con el BID llegaría a US\$17,2 mil millones o el 1,22% de la deuda pública total y 25% de la deuda pública externa. En los siguientes años se espera que los préstamos y la asistencia técnica de BID Invest tengan una mayor participación en la exposición total del Grupo BID en Brasil y faciliten la movilización de capital para acelerar el crecimiento económico y la inversión. También se espera que BID Lab desarrolle sinergias entre los sectores público y privado a través de iniciativas innovadoras de alto impacto.</p>

**Principales Riesgos** Los principales riesgos a la implementación de la estrategia son: (i) el contexto macroeconómico, en particular la sostenibilidad fiscal y los *shocks* externos; y (ii) los desafíos de ejecución asociados a capacidades técnicas y organizacionales de algunos organismos ejecutores, especialmente a nivel subnacional.

## I. CONTEXTO<sup>1</sup>

**1.1. Brasil es la mayor economía de América Latina y el Caribe.** El PIB Brasileño en 2017 fue de US\$ 2,06 mil billones, haciendo del país la mayor economía de América Latina y el Caribe (ALC). Con una población en torno a los 209 millones de habitantes, el país presenta un PIB per cápita de US\$9.821 en dólares corrientes o US\$14.103 en términos de paridad del poder de compra.<sup>2</sup> Brasil cuenta con una amplia gama de materias primas (petróleo, alimentos, minerales), que proporcionan una base de producción sólida y diversificada. El país se caracteriza por tener una gran economía doméstica con una amplia clase media. Todos estos factores generan un significativo potencial de crecimiento, a pesar de los desafíos existentes.

**1.2. En los años recientes<sup>3</sup> la economía brasileña atravesó una de las más profundas recesiones de su historia y actualmente se encuentra en un proceso de una lenta recuperación del crecimiento económico.** El PIB brasileño per cápita real cayó cerca del 10% entre los años 2014 y 2017. El episodio recesivo marcó el fin de una década de crecimiento económico robusto alimentado por el crédito y el consumo, que se expandió a una tasa media del 4% al año entre 2000 y 2014. El conjunto de políticas expansionistas adoptadas entre 2011 y 2014 intensificó las vulnerabilidades de la economía, doméstica, que junto con los choques externos negativos llevaron a la recesión de 2014-17.<sup>4</sup> Además, en ese período el país enfrentó casos de corrupción de empresas públicas vinculados a la contratación de obras de infraestructura. La recuperación ha sido apoyada por el cambio positivo en el marco de políticas macroeconómicas de los últimos años y también por la expectativa de reformas. Sin embargo, la incertidumbre sobre ambos limita el ritmo de crecimiento, que el FMI proyecta en 2,2% en el mediano plazo.

**1.3. Brasil presenta un grave desequilibrio fiscal que amenaza el crecimiento y la estabilidad de la economía.** Sin reformas fiscales, la deuda pública seguirá en trayectoria explosiva. El CDC (2018) muestra que el gobierno necesita aumentar de forma significativa el superávit primario para estabilizar el crecimiento de la deuda pública. La deuda pública creció del 51,7% del PIB en 2014 al 76,7% del PIB en 2018. Desde 2016 se vienen implementando iniciativas concretas para controlar el rápido deterioro fiscal. En ese año, el Congreso aprobó una enmienda constitucional para limitar el crecimiento real de los gastos primarios.<sup>5</sup> La medida tuvo efectos positivos inmediatos sobre la expectativa del mercado, y su cumplimiento llevaría a una trayectoria decreciente de la deuda. Sin embargo, la enmienda constitucional de por sí no soluciona el problema. Hay que implementar reformas fiscales específicas para viabilizar el cumplimiento de la enmienda a lo largo del tiempo, y el proceso de implementación de reformas subyacentes es políticamente complejo. La reforma del sistema de pensiones<sup>7</sup> es el tema principal de la agenda fiscal,<sup>8</sup> pero también existen otros desafíos de gran importancia como la mejora de

---

<sup>1</sup> El CDC se encuentra adjunto a este documento (enlace electrónico) y presenta una descripción más detallada del contexto.

<sup>2</sup> Fuente: World Bank

<sup>3</sup> Según el Comité de Datación de Ciclos Económicos (CODACE) de FGV, la recesión duró 11 trimestres, desde el segundo trimestre de 2014 hasta el segundo trimestre de 2017.

<sup>4</sup> De acuerdo con un estudio del Banco Central Europeo (BCE, 2016), los factores más significativos para explicar la caída del PIB brasileño fueron los desarrollos adversos de los precios de los commodities y los enfrentamientos domésticos, incluyendo la demanda interna, la política monetaria y los costos de financiamiento. Los choques externos (definidos como choques de incertidumbre global para las condiciones de financiamiento global y la demanda externa) resultaron menos significativos como causas del proceso recesivo.

<sup>5</sup> Deleveraging (desapalancamiento) también contribuyó a hacer la recesión más larga y profunda.

<sup>6</sup> Entre 1997 y 2015, el gasto total del gobierno aumentó un 12,9% en promedio al año, en términos nominales, mientras que la tasa de inflación media en el período fue del 6,6%, generando un aumento real promedio del 6,3% al año.

<sup>7</sup> En 2018, el Sistema Previsional de seguridad social presentó un déficit del 2,84% del PIB, equivalente a R\$ 195,2 mil millones.

<sup>8</sup> En marzo de 2019, el gobierno envió al Congreso una propuesta de enmienda constitucional para reformar el sistema previsional.

la eficiencia del estado, el abordaje del federalismo fiscal y la rigidez del presupuesto. La crisis no se limita al gobierno federal, ya que los gobiernos subnacionales, especialmente los estados, también vienen atravesando un grave deterioro fiscal.<sup>9</sup>

**1.4. Además del desafío fiscal, la baja productividad sistémica es otro factor que impide un crecimiento sostenido.** El desempeño de la productividad total de los factores (PTF) ha sido bajo desde la década de los 80, siendo la acumulación de capital y trabajo responsable de la mayor parte del crecimiento observado en las últimas décadas.<sup>10</sup> Las comparaciones internacionales confirman los desafíos de productividad enfrentados por Brasil.<sup>11</sup> Típicamente, los períodos de crecimiento económico brasileños se apoyan en el gran mercado consumidor doméstico, en factores de apalancamiento temporales de la demanda y en choques exógenos, como precios de los *commodities*. La baja competitividad dificulta especialmente los esfuerzos de reducción de las desigualdades regionales, ya que las regiones con menos renta per cápita presentan los niveles más bajos de competitividad. En este contexto, las políticas destinadas a promover el crecimiento sostenido del país deben ir más allá de círculos virtuosos temporales de demanda y enfocarse en medidas que promuevan la mejora de la capacidad productiva y la eficiencia de la economía. El CDC (2018) señala que políticas orientadas a la integración de los mercados, el desarrollo de infraestructura y mejora del ambiente de negocios, son esenciales para un ritmo de crecimiento sostenido.

**1.5. En ausencia de una adecuada solución de los desafíos fiscales y un aumento de la productividad, el progreso social está amenazado.** Brasil ha logrado avances importantes en la reducción de la pobreza y la desigualdad, como también en otros indicadores sociales, desde principios de los años 2000.<sup>12</sup> Una nueva clase media con acceso a servicios y productos de mayor calidad ha logrado estándares más elevados de vida.<sup>13</sup> Sin embargo, la recesión de 2014-16 dejó ver que muchos de esos logros eran cíclicos por su naturaleza y que no habían sido alcanzados a través de una mayor productividad, suficiente para generar beneficios duraderos.<sup>14</sup>

---

<sup>9</sup> Hasta enero de 2019, siete estados se declararon en quiebra financiera y 11 cuentan con autorización del Tesoro Nacional para tomar préstamos, pues presentan una situación fiscal clasificada como satisfactoria por la ratio del Tesoro Nacional (clasificaciones A y B).

<sup>10</sup> Fernandez-Arias (2014). Ferreira, Pessoa y Veloso (2013) estiman la Productividad Total de los Factores (PTF) de Brasil en base a los datos de Penn World Tables (PWT) para 1950-2011, y también llegan a la conclusión de que el crecimiento de la productividad en Brasil ha sido impulsado por la acumulación de factores de producción, con una contribución tan sólo marginal de la PTF. Barbosa Filho, Pessoa y Veloso (2010) y Ellery (2014) reportan resultados semejantes.

<sup>11</sup> Ferreira, Pessoa y Veloso (2013) concluyen que entre 1960 y 1980, la PTF en América Latina creció a un nivel ligeramente superior al de los Estados Unidos, pero esa tendencia se revertió entre 1980 y 2007, cuando la tasa de crecimiento de la PTF en América Latina fue negativa. Miguez y Moraes (2014) mostró que la productividad en Brasil se redujo enormemente en comparación con China. Entre 1995 y 2009, la productividad del trabajo en Brasil aumentó sólo el 13,6%, mientras que la productividad del trabajo en China creció 226,8% en el mismo período.

<sup>12</sup> El porcentaje de domicilios con niveles de renta *per cápita* por debajo de los niveles de pobreza extrema cayó del 10,25% en 2002, al 3,52% en 2013, en la medida en que más de 15 millones de personas salieron de la extrema pobreza.<sup>12</sup> Además, el coeficiente de Gini cayó de 0,589 en 2002 para 0,518 en 2014, señalando una reducción sustancial de la desigualdad. La expectativa media de vida aumentó de los 69,8 años en 2000 para los 75,8 en 2016. La tasa de mortalidad infantil se redujo de 25,3 muertes en cada mil nacidos vivos en 2002 a 13,8 en 2015. La proporción de adultos analfabetos con 15 años o más se redujo del 11,86% en 2002 al 8,27% en 2014. La cuota de la población con acceso a sistemas de alcantarillado también aumentó del 65% al 75% en el período, y la cuota con acceso al agua potable aumentó del 87% al 95%.

<sup>13</sup> En 2012, el gobierno clasificó el 53% de la población como parte de la clase media, revelando un aumento de 35 millones de personas entre 2002 y 2012.

<sup>14</sup> Luego de un prolongado período de bajo y estable desempleo entre 2005 y 2014, el declive de la actividad económica empeoró sensiblemente las condiciones del mercado de trabajo. La tasa de desempleo comenzó a subir en 2014, llegando a su máximo punto del 13,7% en el primer trimestre de 2017. Luego de mejorar de modo constante durante una década, el resultado del Índice de Desarrollo Humano de Brasil estancó y, de acuerdo con el Índice de Pobreza Per Cápita del Banco Mundial, se elevó el número de personas por debajo de la línea internacional de la pobreza en 2015.

**1.6. La adopción de nuevas tecnologías, la sostenibilidad ambiental y el enfrentamiento del cambio climático, como también la inclusión social con oportunidades, especialmente de género y raza, deben ser parte de la ecuación de desarrollo sostenible.** La onda tecnológica mundial, también llamada la 4ª revolución industrial, está creando desafíos y oportunidades para el desarrollo económico de Brasil. La tecnología puede dar al país la oportunidad de acelerar el crecimiento económico, mejorar la competitividad, administrar los recursos de modo más eficiente y ampliar los servicios a las familias más pobres y vulnerables con más calidad y eficiencia.<sup>15</sup> El capital natural de Brasil es aún poco utilizado como un motor de crecimiento económico resiliente y bajo en carbono, además de estar amenazado por el aumento de la deforestación y la contaminación de las cuencas hidrográficas, entre otros factores.<sup>16</sup> Los desafíos del cambio climático demandarán esfuerzos para mejorar la planificación sistémica territorial, mitigar los efectos de los gases de efecto invernadero y promover la adaptación a los efectos de los cambios climáticos, en especial en la infraestructura. La vulnerabilidad del país en este contexto está evidenciada por recurrentes sequías e inundaciones que impactan al sector productivo, la infraestructura y el sector energético, entre otros (CDC, 2018). Finalmente, la inclusión social con oportunidades es aún tarea pendiente en Brasil, que sigue siendo un país con profundas inequidades en los niveles de ingreso, escolaridad, acceso al mercado laboral y seguridad física, que se manifiestan especialmente en mujeres, pueblos indígenas y comunidades afrodescendientes.<sup>17</sup>

**1.7. El contexto externo agrega incertidumbre a los desafíos de crecimiento y desarrollo económicos brasileños.** Los cambios en las relaciones comerciales entre las principales economías globales y, en forma más amplia, los desarrollos geopolíticos subyacentes, condicionan el nivel de colaboración y dinamismo capturados en los flujos internacionales de inversión, tecnología y conocimiento. En ese contexto, Brasil necesita de un enfoque pragmático para aprovechar las oportunidades de integración que concretamente puedan contribuir al aumento de su productividad y su penetración en mercados internacionales. Otro factor de incertidumbre es la evolución de la política monetaria en los países avanzados, que puede generar movimientos repentinos en las condiciones financieras internacionales, afectando de modo amplificado a países como Brasil, que están en proceso de implementar reformas para corregir desequilibrios macroeconómicos graves.

## II. EL BID EN BRASIL

**2.1. El Grupo BID sigue siendo el principal socio multilateral de Brasil.** El Grupo BID (financiamiento con garantía soberana) representa actualmente el 37% del financiamiento multilateral<sup>18</sup> y el 22% del financiamiento externo del país<sup>19</sup>. La cartera activa de operaciones con

<sup>15</sup> El CDC (2018) muestra que el país presenta desafíos importantes para la adopción de las nuevas tecnologías.

<sup>16</sup> Climate Policy Initiative, 2018.

<sup>17</sup> CDC (2018) muestra diversas estadísticas que señalan a una significativa desigualdad de raza y género en el país. Los afrobrasileños son los responsables de aproximadamente el 78% de la población del decil de renta más baja y sólo el 24% del decil superior. Mientras que el trabajador blanco medio sin una educación formal gana R\$ 9,20 la hora de trabajo, el trabajador medio afrobrasileño, en iguales condiciones, gana R\$ 6,80, es decir, el 26% menos. Esa diferencia alza al 30% entre trabajadores que terminaron la enseñanza superior. En cuanto al género, el CDC (2018) muestra que la tasa de participación de la fuerza de trabajo femenina en Brasil es de tan sólo el 53%, frente al 75% para los hombres. En contraste, en Perú, Uruguay y Colombia, más del 60% de las mujeres participan en el mercado laboral. La tasa de desempleo entre las mujeres se redujo del 11,5% en 2004 al 8,4% en 2013 y luego después alzó a casi el 13% en 2016. Las mujeres están subrepresentadas en el sector formal y ocupan sólo el 13,6% de los puestos ejecutivos en las 500 mayores empresas brasileñas, aunque las trabajadoras de dichas empresas cuentan con un promedio de educación formal superior en número de años y participan de la mayoría de los programas de aprendizaje y capacitación

<sup>18</sup> La CAF tiene 12 operaciones activas, en un total de US\$ 983 millones. El Banco Mundial tiene 28 operaciones activas, con un total de US\$ 5,974 mil millones. Los datos han sido recolectados el 11 de febrero de 2019 en los sitios de CAF y el WB: <https://www.caf.com/es/proyectos/?page=2&country=Brasil&status=APROBADO&dateFrom=1993&dateTo=2018>; y [http://projects.worldbank.org/search?lang=pt&searchTerm=&countrycode\\_exact=BR](http://projects.worldbank.org/search?lang=pt&searchTerm=&countrycode_exact=BR) respectivamente.

<sup>19</sup> Fuente: Banco Central de Brasil, 2018.

garantía soberana es de aproximadamente US\$ 13,2 mil millones<sup>20</sup> y está conformada por 93 préstamos distribuidos en las cinco regiones del país. Actualmente, representa el 15,5% del número de operaciones y el 24,1% del monto total agregado de la cartera del Banco en ALC<sup>21</sup>. Por otro lado, la cartera activa de BID Invest alcanza aproximadamente US\$ 1,2 mil millones<sup>22</sup>.

**2.2. La EBP 2016-2018 se sustentó en tres pilares: (i) aumento de la productividad y la competitividad, (ii) reducción de la inequidad y mejora de los servicios públicos, y (iii) fortalecimiento institucional de los tres niveles de gobierno.** Considerando que se trata de un país de dimensiones continentales, de renta intermedia, altamente urbanizado y con capacidad limitada de inversión pública en infraestructura y servicios públicos, se propuso tres enfoques de implementación para orientar las intervenciones del Banco: i) fortalecimiento de las Alianzas o Asociaciones Público-Privadas para el Desarrollo (APPDs); ii) desarrollo económico sostenible de las áreas metropolitanas; y iii) reducción de las desigualdades socioeconómicas regionales. La Estrategia también contempló los temas transversales de género, diversidad, integración y cambio climático. La EBP fue consistente con las prioridades estratégicas del Plan de Negocios 2016-2019 de BID Invest, principalmente en las áreas prioritarias de financiamiento de proyectos de infraestructura y el financiamiento a PyMEs (apoyando en ambos casos el pilar del aumento de la productividad y competitividad), así también con el apoyo a actividades destinadas a aumentar la competitividad por medio de la innovación, el apoyo a la provisión de bienes y servicios a las poblaciones vulnerables y el fomento al crecimiento verde, promoviendo la adopción de prácticas comerciales sostenibles.

**2.3. El programa de préstamos aprobado durante el período de la EBP<sup>23</sup> estuvo conformado por 134 operaciones, siendo 29<sup>24</sup> con garantía soberana (SG) por un total de US\$ 5,083 mil millones y 105 sin garantía soberana (NSG) por un total de US\$ 1,793 mil millones<sup>25</sup>.** Del total de operaciones SG, 23 de ellas (79,3%) fueron con estados, empresas estatales o municipios, manteniendo el énfasis en el nivel subnacional. En términos de foco regional, el 37,9% del número de operaciones de la SG se concentran en las regiones Norte (3,4%) y Nordeste (34,5%). Se aprobaron también 10 operaciones SG en la región Nordeste (US\$ 627,2 millones), 4 operaciones en la región Sur (US\$ 710,2 millones), 6 en la región Sudeste (US\$ 668,1 millones) y 2 en la región Centro Oeste (US\$ 148 millones). Además, 6 operaciones se aprobaron en nivel federal, representando el 57% del total aprobado (US\$ 2,9 mil millones). **En cuanto a las operaciones NSG<sup>26</sup>**, BID Invest aprobó 100 operaciones (US\$ 1,780 millones), distribuidas de la siguiente manera<sup>27</sup>: 17 préstamos (US\$ 787,6 millones), 7 garantías (US\$ 305,2 millones), 2 *equities* (US\$ 20,3 millones) y 2 instrumentos de deuda "*debt securities*" (US\$ 90 millones).<sup>28</sup> A su vez, BID Lab aprobó 2 operaciones de inversión de capital (US\$ 3,8 millones), 3 *equities* (US\$ 10 millones) y 13 operaciones de cooperación técnica no reembolsables por US\$ 9,6 millones.

**2.4. El BID mantuvo su posición como importante proveedor de asistencia técnica y transferencia de conocimiento para instituciones públicas brasileñas.** Durante el período abarcado por la estrategia, se aprobaron 40 proyectos de CT, por un total de US\$ 20,9 millones, los cuales se enfocaron en mejorar la eficiencia en la gestión de los recursos públicos (12 por

<sup>20</sup> Fuente: LMS50 Country Portfolio (31.12.2018).

<sup>21</sup> Fuente: Active Portfolio BID (13.02.2019).

<sup>22</sup> Al 31 de diciembre de 2018.

<sup>23</sup> Del 30 de marzo de 2016 al 31 de diciembre de 2018.

<sup>24</sup> El número de operaciones (29) es diferente al número de proyectos SG (28) debido a que la BR-L1496 corresponde a dos operaciones de crédito (4723/OC-BR y 4732/OC-BR).

<sup>25</sup> No se incluyen las operaciones no reembolsables de las cooperaciones técnicas.

<sup>26</sup> Del 30 de marzo de 2016 al 31 de diciembre de 2018.

<sup>27</sup> Considerando que puede haber diversos productos dentro de una misma operación.

<sup>28</sup> A estas operaciones se suman 72 correspondientes al TFFP, por US\$ 577 millones.

US\$ 7,6 millones) y ampliar y mejorar las condiciones de agua potable y saneamiento básico (6 por US\$ 1,9 millones). También se aprobó una operación de inversión no reembolsable por US\$ 32,6 millones, que tiene por objetivo promover la preservación ambiental en Brasil.

## Principales resultados de la EBP 2016-2018

**2.5. En el área de “aumento de la productividad y la competitividad”**, el 28% de los proyectos de la cartera estuvo alineado con este pilar, enfocándose en transporte, energía, turismo, innovación y mercados financieros. Se estima que las inversiones en **transporte y logística** han logrado reducir en 30% los costos operativos y en 40% los tiempos de viaje en sus ámbitos de intervención, así como una reducción del 20% en el número de accidentes con muertes. **En energía** se logró mejorar la disponibilidad y expansión de la vida útil de las centrales de generación hidroeléctrica renovable<sup>29</sup>, incluyendo la reducción de los tiempos de paradas forzadas de 2,6% al 1,0%. De otro lado, con la expansión y mejora de la red de distribución en la región sur del país<sup>30</sup>, se mejoró la calidad del suministro de electricidad, reduciendo la frecuencia de cortes (de 15,5 a 8,8 cortes por usuario al año) y la duración media de los cortes (de 21,8 a 15 horas por usuario al año), en las áreas intervenidas. Adicionalmente, el Grupo BID ha contribuido con la expansión del 11% de las fuentes de energía eólica y solar en el país<sup>31</sup>. Los **programas de turismo** han contribuido a la puesta en valor de los lugares turísticos en estados como Pernambuco, Bahía y Ceará<sup>32</sup>. Como ejemplo de resultado alcanzado, en Pernambuco se incrementó en más del 5% el gasto turístico, lo cual ha generado oportunidades de ingreso y aumento de 2% en el empleo hotelero. Por otro lado, las intervenciones de turismo en la ciudad de Salvador<sup>33</sup> contribuyeron a mejorar los productos turísticos étnicos y a capacitar a los emprendedores del sector, logrando un aumento de los gastos turísticos que benefician a los afrodescendientes, en especial mujeres. De otra parte, en términos de **acceso a financiamiento para PyMEs y el apoyo a la competitividad empresarial**, las operaciones con BNDES y la FINEP<sup>34</sup> tienen previsto alcanzar a más de 5.100 pequeñas y medianas empresas.

**2.6.** Las inversiones de **BID Invest** contribuyeron fundamentalmente a este pilar. Se destacan las mejoras de competitividad de los sectores de azúcar y alcohol en el interior del Estado de Sao Paulo; la construcción de la mayor planta termoeléctrica de ALC, ubicada en Aracaju (con capacidad instalada de 1.516MW, sirviendo como respaldo para las fuentes de energía renovables); proyectos de energía solar y eólica en los estados de Minas Gerais y Rio Grande do Sul, respectivamente, y la instalación y mejoramiento de 104 líneas de transmisión y distribución eléctrica. Con esas operaciones se espera aprovechar el sector sucro-alcoholero, mejorar las condiciones de infraestructura, reducir emisiones de gases de efectos invernaderos y crear capacidad de energía renovable. En el sector de instituciones financieras, BID Invest contribuyó a apalancar recursos para PyMES a través del Banco do Brasil, así como a desarrollar el mercado de microfinanzas a través de Omni S.A, institución financiera que atiende al segmento de clases sociales más vulnerables. Estos esfuerzos permitieron ampliar el acceso a financiamiento para 76.153 MPEs, y ofrecer oportunidades de empoderamiento económico a 25.113 mujeres.

**2.7 BID Lab** también contribuyó con este pilar por medio del soporte al ambiente de emprendimiento brasileño. BID Lab ha sido un importante inversor ancla en fondos innovadores (venture capital) y ha invertido más de US\$ 50 millones en un total de 19 fondos en Brasil a la

---

<sup>29</sup> La Operación BR-L1303 financió la rehabilitación de las centrales de Itaúba y Passo Real.

<sup>30</sup> Han sido construidos/ampliados 146 km de líneas de transmisión y ampliada la capacidad de transformación en 1200 MVA en las subestaciones (BR-L1303 y BR-L1284).

<sup>31</sup> El préstamo BR-L1442 financió la instalación de 1131 MW de generación eólica y solar el 2017 y 2018.

<sup>32</sup> BR-L1212, BR-L1300 y BR-L1204.

<sup>33</sup> BR-L1412.

<sup>34</sup> BR-L1442 y BR-L1490.

fecha <sup>35</sup>. Por medio de estas inversiones, más de 100 pequeñas empresas innovadoras (*startups*) introdujeron innovaciones, en servicios financieros (p.ej. préstamos a bajo costo para PyMEs y familias), educación (p.ej. nuevos modelos de educación a distancia), y salud (tecnologías que permiten bajar el costo de salud privada y llevar servicios de diagnóstico a poblaciones vulnerables). Además, BID Lab apoyo la formación del ecosistema de emprendimiento de Brasil, que tuvo importantes desarrollos entre 2016-2018, favoreciendo la introducción de nuevos modelos de formación de jóvenes y capacitación en el campo.

**2.8. Además, el Grupo del BID brindó asistencia técnica y apoyo a diversas iniciativas de APP**, como la estructuración de la cuarta ronda de concesiones de aeropuertos<sup>36</sup>, la preparación de una propuesta de marco jurídico para la simplificación legislativa enfocada a concesiones de menor tamaño en municipios; y la realización de estudios, en conjunto con el Foro Económico Mundial, sobre soluciones de financiación de *project finance* en infraestructura para la Secretaría Especial del Programa de Asociación de Inversión (SPPI).

**2.9. En relación con el pilar de “reducción de la inequidad y mejora de los servicios públicos,”** 44 proyectos (47% de la cartera) contribuyeron a los objetivos de este pilar, especialmente en los sectores de agua y saneamiento, educación y salud. En el sector del **agua y saneamiento** se mejoró el acceso de la población a los servicios de saneamiento básico sostenibles con la implementación de más de 530 mil nuevas conexiones de alcantarillado domiciliar. Esto representa un aumento de cerca de 1,27 millones de habitantes conectados a la red de alcantarillado en áreas urbanas y un aumento del acceso al agua potable y saneamiento básico para 170 familias indígenas<sup>37</sup>. Adicionalmente, se han mejorado las condiciones de vulnerabilidad de 19,400 familias que fueron reubicadas de áreas de inundación<sup>38</sup>. En **educación**, el BID ha contribuido a expandir en 50% la red de atención escolar en educación infantil en los municipios en los que se han intervenido, en línea con la meta definida en el Plan Nacional de Educación 2014-2024. De otra parte, la construcción de centros de educación integral (enseñanza secundaria administrada por los estados) ofreció a los alumnos de áreas remotas el acceso a ese nivel educativo. Por ejemplo, la tasa media de aprobación en la enseñanza secundaria en Amazonas aumentó de 80,4 en 2014 a 83,7 en 2017, mientras que la tasa de abandono pasó de 12,2 a 8,9 en ese período. De igual manera, el uso de la tecnología en la enseñanza secundaria ha hecho posible llegar a comunidades remotas<sup>39</sup> y aumentar a la matrícula de jóvenes y adultos para ese nivel educativo<sup>40</sup>. En **salud y protección social**, se mejoró la cobertura de familias pobres y vulnerables atendidas por servicios públicos sociales por medio de la construcción de Centros de Referencia de Asistencia Social (CRAS) y la expansión de la red de centros de primera infancia<sup>41</sup>, el acompañamiento intensivo de familias por parte de los servicios sociales<sup>42</sup>, así como

<sup>35</sup> Fuente: Active Portfolio BID Lab (31.12.2018).

<sup>36</sup> Aeropuertos de Salvador, Fortaleza, Florianópolis y Porto Alegre.

<sup>37</sup> BR-L1314.

<sup>38</sup> Han sido implementadas más de 530 mil conexiones de alcantarillado doméstico (BR-L1297, BR-L1314, BR-L1369, BR-L1216, BR-L1335, BR-L1295, BR-L1166, BR-L1215, BR-L1405), 17 km de canales de drenaje (BR-L1297; BR-L1216; BR-L1081; BR-L1335; BR-L1006; BR-L1405), 8,9 hectáreas de parques lineales (BR-L1006, BR-L1335; BR-L1297); familias retiradas de áreas de inundación: 18.375 (BR-L1297; BR-L1314; BR-L1216; BR-L1335; BR-L1006); familias reasentadas: 1.410 (BR-L1297, BR-L1314, BR-L1369, BR-L1216, BR-L1335, BR-L1006).

<sup>39</sup> Los estudios de los estados de Amazonas y el Pará ofrecen los tres grados de la enseñanza secundaria en la modalidad presencial, mediados por la tecnología, en donde los maestros dan la clase desde un estudio en las capitales y los alumnos lo siguen con el acompañamiento de un maestro mediador, reciben la clase ofertada a través de señal satelital.

<sup>40</sup> La implantación de 819 unidades de educación infantil y la construcción de 9 nuevas unidades de enseñanza secundaria, además de la capacitación de 2148 maestros de la educación básica (BR-L1329, BR-L1327).

<sup>41</sup> En Ceará han sido construidos 7 nuevos CRAS, 2 Centros de Atención, 9 canchas y/o centros deportivos y 4 Centros de Educación Infantil que benefician a cerca de 60 mil personas (BR-L1053). Estas se suman a otras 156 unidades que se han inaugurado los últimos años, con el apoyo del Banco.

<sup>42</sup> En Paraná, el Banco apoyó el seguimiento de al menos 11 mil familias en los municipios con el menor Índice de Desarrollo Humano (IDH) del Estado, quienes han tenido acceso preferencial a transferencias monetarias, ofertas educativas, programas de capacitación y servicios de salud (BR-L1372).

el aumento de las actividades de inclusión de jóvenes en situación de vulnerabilidad<sup>43</sup>. De igual manera, se ha contribuido a mejorar la calidad de los servicios de atención primaria y especializados de salud, con la ampliación de la cobertura de prevención y atención a enfermedades crónico-degenerativas en las regiones nordeste<sup>44</sup> y sudeste<sup>45</sup>, además de la expansión de la disponibilidad de los servicios de salud de nivel secundario y terciario.

**2.10.** De una manera transversal, los **programas urbanos y habitacionales** han contribuido a los objetivos del segundo pilar de EBP, mejorando la infraestructura básica de los barrios más pobres, la cobertura de los servicios sociales, las condiciones de movilidad urbana en las ciudades y la regularización de las propiedades. Las principales inversiones han sido dirigidas a expandir la red de drenaje, agua y saneamiento<sup>46</sup>, la pavimentación de las calles y de los equipamientos sociales, deportivos y de ocio (escuelas, áreas deportivas y plazas), y la rehabilitación de parques urbanos<sup>47</sup>. En Aracaju, por ejemplo, el número de familias asistidas aumentó en más de 5 mil, el equivalente al 50% de la meta municipal de cobertura. La mejor gestión del tránsito en las zonas centrales, la modernización y pavimentación de 51,5 km de vías urbanas<sup>48</sup> y la implementación de intersecciones con semáforos inteligentes<sup>49</sup> han reducido los costos de transporte y los tiempos de viaje en las ciudades de Curitiba, Niterói y Aracaju. Adicionalmente, el apoyo al catastro de miles de propiedades informales ha permitido revitalizar las áreas periféricas y mejorar la situación de las personas de bajos ingresos que viven en las áreas informales y de riesgo.

**2.11.** Con las intervenciones en **seguridad ciudadana**, se ha reducido en 50% la tasa de reincidencia de los jóvenes que egresan de los centros de atención socioeducativos (de 32% a 16,25%) en los tres municipios intervenidos. Igualmente, han disminuido en 5% la tasa de homicidios de jóvenes de 15 a 24 años (de 88.8 a 84.0 homicidios/100 mil habitantes) y en 10% la tasa de incidencia de robos cometidos por este mismo grupo etario (de 62% a 56%).<sup>50</sup>

**2.12.** En relación con el **fortalecimiento institucional de los tres niveles de gobierno**, (21% de la cartera) el Banco ha apoyado la **gestión fiscal** de los estados y municipios, contribuyendo a la modernización de los sistemas de recaudación de impuestos, de los sistemas de gestión y de los procesos de toma de decisión de la administración pública federal. Destaca la implementación de la factura electrónica en los 27 estados, que permitió el registro y

---

<sup>43</sup> En la ciudad de Fortaleza, más de 50 mil jóvenes participaron de programas innovadores que los ayudaron en áreas/temas sobre cómo emprender, el regreso al sistema de enseñanza, acceso a la enseñanza superior y la inserción profesional en las tres regiones más vulnerables.

<sup>44</sup> En Bahía, 4 policlínicas han sido construidas, equipadas y están en operación (BR-L1389), beneficiando a una población de 2,5 millones de personas. En el municipio de Fortaleza fueron 19 Unidades Básicas de Salud, abarcando cerca de 85 mil personas (BR-L1414).

<sup>45</sup> En São Paulo han sido construidas, equipadas y están en operación 47 Unidades Básicas de Salud, 5 Centros de Atención Psicosocial, que asisten a 55 mil personas al año, y 1 unidad hospitalaria (BR-L1376) que beneficia a 2 millones de personas. En el municipio de São Bernardo do Campo, se han equipado a dos policlínicos de acuerdo con las especificaciones técnicas del Sistema Único de Salud (SUS) (BR-L1415), proporcionando asistencia a cerca de 300 mil personas.

<sup>46</sup> Se han construido 2 km de redes de drenaje e instaladas 3,3 mil conexiones de agua y alcantarillado (BR-L1386).

<sup>47</sup> Parques Urbanos: (Parcão) Novo Hamburgo (BR-L1187), Parque da Gare - Passo Fundo (BR-L1163) y Parque de Águas – Niterói (BR-L1386).

<sup>48</sup> Han sido construidos 20,9 km de corredores de circulación (BR-L1163), 27,56 km de pistas (BR-L1099 y BR-L1187) y pavimentados 14 km de pistas (BR-L1386).

<sup>49</sup> Se ha instalado el Centro de Control Operativo de Niterói, con una red de 212 cámaras de monitoreo y una red de fibra óptica de 56 km.

<sup>50</sup> En la prevención social, 6 centros de juventud se instalaron en sitios temporales (hasta que termine la construcción de los edificios finales) y los servicios han sido prestados a más de 6 mil jóvenes, de los cuales 500 salieron empleados (BR-L1343). Se implantaron 65 estaciones móviles de la policía comunitaria (BR-L1387, BR-L1331, BR-L1343) y el Observatorio de Seguridad Pública de Rio Grande do Sul (BR-L1343). En la resocialización, se implementaron intervenciones y mejoras en los edificios que han reducido en más del 50% la tasa de reingreso de jóvenes que dejan los centros de atención socioeducativa (del 32% al 16,25%) (BR-L1343).

almacenamiento de alrededor de 19 mil millones de notas fiscales provenientes de cerca de 1,5 millones de empresas brasileñas<sup>51</sup>. Esto ha permitido : (i) la integración de los datos fiscales entre los gobiernos estatales y federal, contribuyendo al aumento de la recaudación media de 36,6% entre 2012 y 2017 en siete de los estados evaluados, contra el aumento de 14,7% en un estado sin proyecto<sup>52</sup>; (ii) el uso de los datos para la composición de precios de referencia que generó ahorros de 38% en las compras de bienes a nivel estadual y (iii) la reducción de la informalidad en la economía alrededor del 18%<sup>53</sup>. Por otro lado, también se ha fortalecido la **gestión financiera** con avances en la modernización de los SIAFs y su adecuación a las nuevas reglas contables, en la gestión de las deudas públicas, en el manejo del presupuesto y en el acceso a los datos fiscales por parte de los ciudadanos, ampliando la transparencia. Adicionalmente, el Banco contribuyó a la consolidación de la capacidad institucional del Ministerio de Transparencia y Control General de la Unión (CGU), a través del fortalecimiento de la capacidad operativa interna de la CGU y de su interacción con los gestores públicos de la administración federal, la ampliación del control de la sociedad civil sobre la gestión de los recursos públicos y el incremento de la transparencia del gasto público en los distintos niveles de gobierno.<sup>54</sup>

**2.13. Los temas transversales y prioridades de diálogo de la EBP han sido atendidos a través de acciones de generación y transferencia de conocimiento, fortalecimiento de capacidades e innovación.** La cooperación técnica del Banco jugó un papel importante en este sentido. El apoyo al nivel federal en el periodo de la EBP correspondió a 76% del volumen aprobado en cooperaciones técnicas en el periodo (28 proyectos por US\$ 15.9m).<sup>55</sup> Los resultados más destacados incluyen la mejora de la eficiencia de las políticas públicas, por intermedio del fortalecimiento de las capacidades técnicas y de toma de decisión del Gobierno Federal en sectores como salud, gestión fiscal, mercado laboral, transparencia e infraestructura sostenible. Respecto a cambio climático, las aprobaciones en el periodo lograron una comprensión exhaustiva de la narrativa que guía el país en el debate sobre la implementación de la NDC en Brasil y del Fondo Verde para el Clima (FVC). Los principales resultados son el acceso al FVC con los arreglos institucionales más apropiados y la consolidación de un diálogo activo entre los sectores público y privado, ciudades y gobierno federal acerca de las inversiones de infraestructura en Brasil sobre la NDC. En materia de innovación, el Grupo BID ha sido protagonista técnico en temas de vanguardia como transformación digital e innovación, seguridad ciudadana y residuos sólidos, sanidad agropecuaria e inocuidad de alimentos. En transformación digital e innovación se han abierto posibilidades de cooperación regional que han permitido la reanudación del diálogo para el intercambio de experiencias.

## **Lecciones aprendidas en el período de la EBP**

**2.14. A nivel estratégico** se destaca la importancia de: (i) promover la sostenibilidad fiscal, apoyando reformas estructurales y de procesos basados en los principios de eficiencia, transparencia y transformación tecnológica; (ii) apoyar la implementación de políticas orientadas a fomentar el desarrollo económico y social, impulsando la eficiencia y efectividad de la inversión

<sup>51</sup> <http://www.nfe.fazenda.gov.br/portal/infoestatisticas.aspx>

<sup>52</sup> Análisis de la eficiencia relativa de los gastos públicos en salud en los municipios de Rio Grande do Sul, usando el método DEA (Data Envelopment Analysis). - Secretaría de Hacienda del Estado de Rio Grande do Sul - abril de 2018.

<sup>53</sup> Fuente: Eliminando barreras al crecimiento económico: una actualización con el foco en comercio menorista, diciembre 2014. Instituto para el Desarrollo del Comercio Menorista (IDV)

<sup>54</sup> Mejora del índice que mide el clima organizacional de la CGU (del 2,5% para el 32,9%); aumento en el porcentaje de recomendaciones cumplidas por los órganos auditados (del 18% al 74,4%); aumento en los beneficios financieros anuales generados por el trabajo de CGU (de R\$ 2,3 mil millones a R\$ 4,6 mil millones); aumento del 100% en el acceso de los ciudadanos al portal de la transparencia (de 921.000 a 1.761.000); el 100% de los estados brasileños con leyes de acceso a la información reglamentadas (de 20 a 27 estados) (BR-L1223).

<sup>55</sup> Los estados recibieron el 19,5% (en 9 proyectos por US\$ 4,1 millones) y municipios el 4,5% (en 3 proyectos por US\$ 0,9 millón) del total aprobado en el período.

y gasto público en sectores prioritarios con alta incidencia en el presupuesto público; (iii) contribuir a la mejora de la competitividad y del clima de negocios, fomentando la inversión privada en los sectores productivos de mayor potencial y la generación de condiciones de infraestructura y logística que apoyen su desarrollo; (iv) continuar promoviendo iniciativas de diálogo estratégico de políticas públicas de mediano y largo plazo, a través de la definición e implementación de agendas que garanticen avances y compromisos concretos, con la participación activa de los diferentes sectores de la sociedad (gobierno, sector privado, sociedad civil y academia), tanto a nivel federal como subnacional; (v) apoyar el proceso de apertura comercial y de integración regional y global, a través de asistencia técnica y de facilitación de las relaciones con otros países y bloques regionales; (vi) promover en los Estados de menor desarrollo relativo procesos participativos de construcción de estrategias de desarrollo sustentable con enfoque multi-sectorial y con planes de inversión que orienten la canalización del financiamiento del presupuesto público, bancos federales y regionales, bancos multilaterales y bilaterales, y del sector privado; y (vii) profundizar sinergias y articulación de intervenciones entre las ventanillas pública y privada del Grupo BID, y con otros organismos multilaterales y bilaterales, bancos públicos, fondos de inversión e instituciones financieras privadas.

**2.15. A nivel operativo**, durante el periodo de la EBP fue posible observar una mejora en el perfil de la cartera de operaciones con garantía soberana, lo cual se evidencia en la evolución positiva en los últimos años del número de operaciones con calificación “satisfactoria”, de acuerdo con la medición del PMR<sup>56</sup>. Esto se logró gracias a la adopción por parte de CBR de medidas como (i) revisiones de cartera integrales, con el involucramiento del gobierno federal garante (STN y SEAIN) (ii) acuerdos acerca de criterios precisos para el otorgamiento de extensiones de plazo de último desembolso de las operaciones<sup>57</sup> (iii) cancelaciones de operaciones pendientes de firma de prestatarios que no cumplen con los criterios para obtener la garantía de Tesoro, (iv) mejoras en la calidad y capacidad de las Unidades Ejecutoras en gestión de proyectos, proveyéndoles buenas prácticas en planificación y monitoreo, gestión fiduciaria (adquisiciones y financiera) y manejo de riesgos; y (v) fortalecimiento de las capacidades de gestión del equipo operativo del Banco. Por el lado de BID Invest, destaca la importancia de las mejoras en los instrumentos estratégicos de planificación y efectividad del desarrollo y los enfoques de presencia en el terreno e innovación en instrumentos de apoyo atados a la movilización de recursos como elementos centrales en el desarrollo y la efectividad de las actividades el sector privado.

### III. ÁREAS PRIORITARIAS<sup>58</sup>

**3.1. La estrategia país del Grupo BID en Brasil para el período 2019-2022 tiene por objetivo promover el crecimiento sostenible y la construcción de un gobierno más efectivo.** Con base en las lecciones aprendidas con la EBP anterior, en los resultados presentados en el documento de desafíos de desarrollo del país (CDC), las recomendaciones de la evaluación del programa de país (CPE) de la Oficina de Evaluación y Supervisión (OVE), y acorde a la propuesta del plan de gobierno "El Camino de la Prosperidad"<sup>59</sup>, la nueva EBP apoyará los esfuerzos del país para generar un crecimiento económico sostenible, a través del aumento de la competitividad y la productividad con un gobierno capaz de proveer eficientemente los servicios públicos a la población. De esta manera, la EBP 2019-2022 se sostiene en cuatro áreas prioritarias: **(i)**

<sup>56</sup> PMR (Project Monitoring Report): 43% (marzo 2016), 63% (marzo 2017) y 75% (marzo 2018)

<sup>57</sup> Salvo excepción, los criterios básicos acordados para autorizar una extensión de plazo de último desembolso: (a) calificación “satisfactoria”, (b) tiempo máximo equivalente al 150% respecto al plazo original, (c) en el caso de operaciones con calificación “alerta” o “problema”, prórroga condicionada al corte de recursos que garantice la ejecución de los fondos remanentes en el plazo adicional concedido.

<sup>58</sup> Todas las referencias se encuentran en el CDC (anexo I), como también los análisis desglosados de los desafíos de desarrollo discutidos en este documento.

<sup>59</sup> Documento de campaña electoral de la actual administración de gobierno.

Perfeccionar el **clima de negocios** y reducir las brechas de **infraestructura sostenible** para mejorar la **competitividad**; **(ii)** Impulsar la **integración** internacional y nacional para incrementar la capacidad productiva; **(iii)** Construir un **sector público más efectivo**, que promueva la **sostenibilidad fiscal**; y **(iv)** Reducir la **desigualdad social y de oportunidades** a través del aumento de la **eficiencia de las políticas públicas**. La estrategia apoyará de modo transversal los desafíos relativos a: (a) género y diversidad; (b) sostenibilidad ambiental y cambio climático; y (c) innovación y transformación digital.

**3.2. Las acciones propuestas del Grupo BID están en línea con la actualización de la estrategia institucional 2010-2020 (AIS)**, que tiene como objetivo fortalecer la capacidad institucional y el estado de derecho, ofrecer infraestructura incluyente y servicios de infraestructura, desarrollar capital humano de calidad, establecer marcos institucionales idóneos, ofrecer ecosistemas adecuados de conocimiento e innovación, y mejorar la planificación urbana y la infraestructura rural. Las prioridades esbozadas también están alineadas con los segmentos prioritarios del Plan de Negocios de BID Invest 2017-2019 y su actualización para apoyar el desarrollo de la infraestructura, fortalecer las capacidades para apoyar el segmento corporativo y aprovechar los recursos a través del sistema financiero para respaldar las áreas prioritarias y las temáticas transversales.

**(i) Perfeccionar el clima de negocios y reducir las brechas de infraestructura sostenible para mejorar la competitividad**

**3.3. En términos comparativos a nivel internacional, Brasil presenta bajos niveles de competitividad.** De acuerdo con el índice de competitividad global (GCI) 2018 del Foro Económico Mundial, que monitorea el desempeño de 140 países en 12 pilares de competitividad, Brasil se clasificó en la posición 72 (59.5 puntos), mostrando un deterioro de su competitividad en los últimos años, comparado con la misma evaluación de 2012-2013, donde el país ocupó la posición 44 (de 144 países). En esta evaluación, Brasil está por detrás de todos los otros países del BRIC.

**3.4. La competitividad en Brasil se ve perjudicada por un ambiente de negocios que no favorece el emprendimiento, la innovación y el crecimiento de la productividad.** En el informe *Doing Business* de 2019, Brasil aparece en la posición 109 entre 190 países en calidad general del clima empresarial. En el informe de Competitividad de la CNI de 2018,<sup>60</sup> Brasil quedó en la última posición entre 18 países en el factor calidad de su ambiente de negocios, presentando un bajo desempeño en todos los componentes del índice, incluyendo las relaciones con el gobierno, calidad de la regulación, seguridad jurídica, demandas burocráticas, relaciones laborales, estado de derecho, facilidad para abrir una empresa y prácticas de contratación y dimisión.

**3.5. El complejo sistema tributario afecta el ambiente de negocios<sup>61</sup>.** En Brasil hay actualmente más de 60 impuestos, tasas y contribuciones obligatorias cobradas por el gobierno, dispersos en disposiciones constitucionales y legislaciones diversas. De 1988 a 2016 han sido dictaminadas cerca de 363 mil reglas y directrices sobre cuestiones tributarias, a una media de 31 al día,<sup>62</sup> y cada empresa brasileña necesita cumplir con una media estimada de tres mil directrices fiscales. Para cumplir con la legislación tributaria, una empresa de manufactura gasta un promedio del 1,16% de sus ingresos anuales, lo que equivale al 10% de su gasto anual con

---

<sup>60</sup> CNI (2018).

<sup>61</sup> Appy (2017) argumenta que la estructura tributaria brasileña genera graves distorsiones de asignación en los precios relativos, en la distribución sectorial de la producción y en la distribución geográfica de la producción, entre otras áreas, que reducen la eficiencia de la economía.

<sup>62</sup> Instituto Brasileño de Planificación Tributaria (2017) y Amaral et al. (2017).

salarios, además de afrontar litigios costosos. En el caso de las pequeñas empresas, estos costos ascienden al 3,13% del ingreso anual.<sup>63</sup> Según el Banco Mundial, la empresa brasileña media gasta 1.958 horas preparando y pagando impuestos, lo que representa más de siete veces la media mundial.

**3.6. Los costos burocráticos son un desincentivo a la entrada de nuevas empresas en Brasil, con consecuencias negativas para el crecimiento de la productividad y la formalidad.** De acuerdo con el informe *Doing Business* de 2019, abrir una empresa en Brasil toma más de 20 días, un término superior a la media mundial.<sup>64</sup> Las diversas etapas necesarias para abrir una empresa están bajo la jurisdicción de diferentes niveles de actores gubernamentales e institucionales, lo que aumenta la complejidad del proceso y resulta en altas tasas de rechazo de registros.<sup>65</sup>

**3.7. La tasa de innovación del sector privado brasileño es baja y en general los indicadores están estancados.** La evidencia empírica ha establecido una relación positiva entre innovación y productividad.<sup>66</sup> Sin embargo, en Brasil, aunque la inversión en innovación en relación con el PIB sea más alta que en otros países de la América Latina, la inversión está por debajo de los niveles de las economías más dinámicas del mundo, y la contribución del sector privado para la inversión total en innovación es pequeña (CDC, 2018). El sector público representa más del 50% de la inversión total en investigación y desarrollo (I+D), lo que es semejante a los niveles de otros países de América Latina, y muy superior a países del BRICS como Rusia (38%) y África del Sur (42%). En Japón y en Corea del Sur el sector privado es responsable de cerca del 75% de todas las inversiones en I+D. La pequeña participación privada en I+D en Brasil se mantiene prácticamente inalterada desde el inicio de los años 2000, en contraste con la expansión de la inversión privada en innovación en todo el mundo.<sup>67</sup> Por consiguiente, los investigadores brasileños representan una pequeña fracción de todos los empleados del sector privado.<sup>68</sup>

**3.8. La escasez de crédito limita el desarrollo del sector privado y el sistema financiero no ejerce un papel fuerte en la intermediación.** Si bien Brasil tiene uno de los sistemas financieros más sofisticados de ALC, el financiamiento para las empresas y familias es escaso y costoso. El acceso al microcrédito comprende sólo el 0,4% del crédito total. La mayoría de las empresas invierten con sus propios recursos, siendo el acceso al crédito limitado.<sup>69</sup> El sistema bancario brasileño ofrece especialmente crédito de corto plazo para las familias y empresas, mientras que el crédito a largo plazo está restringido principalmente a los bancos públicos. El mercado de capitales necesita desarrollar estructuras de financiamiento privadas para proyectos a largo plazo, especialmente en el ámbito de la infraestructura. El portafolio del BNDES representa el 80% del financiamiento total de la infraestructura en Brasil en la última década. En contraste, los

---

<sup>63</sup> FIESP (2011).

<sup>64</sup> Considerando que muchos de los procedimientos para abrir una empresa derivan de regulaciones estatales y municipales hay una heterogeneidad entre los resultados en diferentes localidades de Brasil, pero incluso en las mejores localidades abrir una empresa es un proceso demasiado burocrático. Hecho semejante sucede con relación al pago de impuestos.

<sup>65</sup> Abrir un negocio toma 11 pasos, 101 días y 4,1% de la renta per cápita, en comparación con 8,3 pasos, 31,6 días y el 31,5% de la renta per cápita en ALC. (Banco Mundial (2015), *Doing Business 2015: Going Beyond Efficiency*, Washington, DC.

<sup>66</sup> Para una investigación de la literatura, véase Bell y Forbes (2012).

<sup>67</sup> De Negri, 2010.

<sup>68</sup> Reflejando sus bajos niveles de inversión en innovación, Brasil produce relativamente pocas patentes. De acuerdo con la Oficina de Marcas y Patentes de los Estados Unidos, entre 2000 y 2015, el número de patentes en Brasil aumentó de 98 a 323, una tasa de crecimiento anual del 9,6% - muy por debajo de las tasas de China (38% al año), India (28,3%) y Chile (13,2%). De acuerdo con Pinheiro y Figueiredo (2017), la baja tasa de producción de patentes en Brasil probablemente refleja una inversión privada limitada en P&D. Los autores muestran que para cada US\$ 1 mil millones gastos en I+D en el 2013, Brasil produjo 7,4 patentes. Con los mismos recursos, China produjo 20,6 patentes y los países desarrollados generaron más de 100.

<sup>69</sup> Alves y Luporini (2014)

inversionistas institucionales privados asignan menos del 1% de sus activos a la infraestructura, principalmente debido a la falta de instrumentos adecuados que correspondan a sus perfiles de riesgo y requisitos de plazo (CDC, 2018). En este contexto, las innovaciones en el segmento financiero pueden ser herramientas para la promoción de nuevas formas de financiamiento, dirigidas principalmente a las familias, las microempresas y las pequeñas y medianas empresas.

### **3.9. Si bien las Alianzas Público-Privadas (APPs) pueden ser una herramienta poderosa para aumentar la competitividad del país, este instrumento requiere un desarrollo mayor.**

Las APPs pueden promover la adopción de nuevas tecnologías y mejorar los procesos, a la vez que aumentan la eficiencia y la transparencia de la política de infraestructura y de inversión social en Brasil. Las APPs también pueden proporcionar eficiencia e innovación al desarrollo y gestión de activos de infraestructura. Brasil hizo un esfuerzo para implementar las APPs en los últimos 20 años y estas se utilizan para promover la inversión privada en infraestructura más que en otros países, tanto en la región como en el mundo.<sup>70</sup> La debilidad en la planificación y la gestión y la ausencia de proyectos con estudios de factibilidad limitan el desarrollo de las APPs. Estas limitaciones son particularmente relevantes a nivel subnacional.

**3.10. La infraestructura inadecuada es un obstáculo al aumento de la competitividad.** La baja calidad de los servicios de infraestructura del Brasil limita significativamente el potencial económico del país. En el Informe de la Competitividad Global de 2018 del Foro Económico Mundial, Brasil estuvo en la posición 81 entre 140 países en calidad de su infraestructura (64.3 puntos), 112 en calidad de sus carreteras, 97 en eficiencia de sus ferrocarriles, 105 en eficiencia de sus puertos marítimos y 73 en eficiencia de sus servicios de transporte aéreo.<sup>71</sup> La inversión en infraestructura pública en Brasil es baja y ha decrecido en las últimas décadas. En los años 1970 la inversión en infraestructura fue del 5,42% del PIB en promedio, mientras que en la década del 2000 cayó al 2,06%.<sup>72</sup> A continuación se describen las brechas y desafíos principales en infraestructura.

**3.11. Transporte y logística.** Los costos de transporte representan casi el 60% de los costos totales de logística de Brasil y corresponden al 12,3% del PIB, en comparación con el 7,8% en los Estados Unidos.<sup>49</sup> Brasil se ubicó en la 56ª posición entre 160 países en el Índice de Desempeño Logístico del Banco Mundial de 2016. El país depende fuertemente de las carreteras para el transporte de pasajeros y cargas. La red vial pavimentada de Brasil es pequeña en relación con el tamaño del país y sufre de problemas relativos con la señalización, la calidad del pavimento y la ingeniería. Aunque el país tenga una de las mayores redes de carretera del mundo, con cerca de 2 millones de km de longitud, sólo el 12,3% de la red está pavimentada. Sólo el 38% de las carreteras pavimentadas están en buenas o excelentes condiciones; el 34% en condiciones normales y el 28% en malas condiciones.<sup>73</sup> La fuerte dependencia de Brasil del transporte por camión aumenta el costo del transporte (CDC, 2018). Por otro lado, la red de ferrocarril es limitada y padece de cuellos de botella operativos.<sup>74</sup> Equipos obsoletos, terminales multimodales limitados y déficits de capacidad reducen la eficiencia de los puertos brasileños.<sup>75</sup> A pesar de la amplia red,

---

<sup>70</sup> Entre 1990 y 2016, al menos 900 proyectos en los sectores de energía, transporte y agua lograron el cierre financiero. En Brasil, las APPs representaron aproximadamente el 60% de toda la inversión privada entre 1990 y 2017, con la mayoría de los proyectos concentrados en transporte, energía y telecomunicaciones. Brasil también es el mayor mercado de APPs en América Latina las últimas dos décadas. Banco Mundial, 2017.

<sup>71</sup> Foro Económico Mundial, 2018.

<sup>72</sup> Banco Mundial, 2018.

<sup>49</sup> Especialistas en Logística y Supply Chain (ILOS), 2018.

<sup>73</sup> El aumento medio del costo operativo debido a la pavimentación inadecuada para todas las carreteras públicas y bajo la concesión es del 24,9% (CNT, 2016).

<sup>74</sup> El gobierno estima que haya cuellos de botella en 5.429,7 km de ferrocarril (PNL, 2018).

<sup>75</sup> Banco Mundial, 2012. Las proyecciones de demanda para los puertos brasileños lograron los 1,8 mil millones de toneladas (PNLP, 2015), mientras que la capacidad instalada total estimada es de 1,4 mil millones de toneladas. Mientras que los puertos brasileños movilizan en media 34 contenedores en cada hora, por buque, puertos como

el desarrollo del transporte fluvial aún está en sus estadios iniciales<sup>76</sup> y presenta una infraestructura e instalaciones de baja calidad.

**3.12. Energía.** El sector eléctrico necesita aumentar su capacidad y diversificar su matriz energética. Aunque la electrificación es casi universal (99,3%), la demanda crecerá un 4,4% al año entre 2017 y 2022, pasando de 624 Terawatts-hora (TWh) en 2017 a 773 TWh, en 2022.<sup>77</sup> Responder a ese aumento de la demanda requerirá una inversión de US\$ 75,6 mil millones en generación, incluyendo la generación distribuida, y US\$ 28,6 mil millones en transmisión, entre 2018 y 2027. La matriz eléctrica brasileña es altamente dependiente de la energía hidroeléctrica, que ayuda a proveer una energía renovable limpia y de bajo costo, pero aumenta su vulnerabilidad frente al cambio climático. Por lo tanto, la capacidad adicional de generación debe proceder en su mayoría de otras fuentes renovables, como la energía eólica y solar<sup>78</sup>, para cumplir con la meta de NDC del país de aumentar la composición de la matriz energética por fuentes renovables (excluyendo hydro) entre 28% a 33%.<sup>79</sup> Por otro lado, la mejora de la eficiencia energética (EE) es un desafío pendiente. Existen ineficiencias tanto en el consumo de energía, como en el transporte y su distribución. Por el lado, estudios realizados por el Consejo Americano para la Economía de Energía Eficiente (ACEEE) muestran que Brasil captura menos del 30% de su potencial de EE y ocupa la posición 15 entre las 16 economías analizadas.<sup>80</sup>

**3.13. Agua y saneamiento.** Brasil enfrenta deficiencias significativas en la prestación de los servicios de desagüe sanitario, suministro de agua potable, gestión de residuos sólidos y drenaje. Según el plan nacional de saneamiento básico, el país necesita invertir R\$6.1MM por año hasta 2033 para universalizar la oferta de agua, R\$9.1MM para servicios de desagüe sanitario, R\$2.3MM para la gestión de residuos sólidos y R\$6.9MM en drenaje. En agua, el 83,5% de la población nacional y el 93% de la población urbana tiene acceso a servicios por medio de redes de distribución.<sup>81</sup> Sin embargo, esos altos niveles de cobertura, comparados con los de otros países de ALC, no reflejan la desigualdad en el acceso al agua potable en el país, donde los mayores déficits se concentran en las regiones Norte (57,5%) y Nordeste (73,3%). Sólo el 46% de la población urbana de Brasil tiene acceso a recolección y tratamiento de aguas residuales y el 12% utilizan un sistema individual<sup>82</sup>, y el 18% tiene su alcantarillado recolectado y sin tratamiento, mientras que el 24% no reciben servicio de alcantarilla sanitaria. Mientras que el 98,6% de los domicilios reciben servicio de recolección de desechos, la disposición adecuada sigue siendo un desafío. Alrededor de 3.000 basureros a cielo abierto están aún hoy en día en operación y reciben el 41,6% de la totalidad de residuos enviados para disposición final.<sup>83</sup> El sector de saneamiento sufre con problemas de gobernanza, incertidumbre y dispersión normativa que generan barreras a la inversión, altos costos en la prestación de los servicios e injerencias políticas. Este problema se manifiesta con mayor fuerza en la gestión de los recursos hídricos, donde el desafío es lograr consistencia entre las políticas de gestión entre diferentes sectores y usos (agricultura, energía, saneamiento, uso del suelo, medio ambiente y servicios ecosistémicos).

**3.14. Movilidad Urbana.** Brasil es hoy en día el octavo país más congestionado del mundo, en

---

Hamburgo movilizan 66 y Singapur, 100.

<sup>76</sup> Los principales productos transportados por ríos en 2016 fueron la soja, con el 20,4%, el petróleo, con el 14,9% y la arena, con el 12,4%.

<sup>77</sup> Plan Decenal de Expansión de la Energía 2027.

<sup>78</sup> Impacto de las paradas en la generación hidroeléctrica de Brasil/ Arturo Alarcón

<sup>79</sup> Convención Marco de las Naciones Unidas sobre Cambio Climático (UNFCCC), 2016. Brazil's First NDC.

<sup>80</sup> Removing barriers to financing energy efficiency in Brazil – CEBDS.

<sup>81</sup> Sistema Nacional de Informaciones sobre Saneamiento - SNIS, 2018.

<sup>82</sup> PLANSAB - Plan Nacional de Saneamiento.

<sup>83</sup> Abrelpe, 2017.

un *ranking* en que la ciudad de São Paulo ocupa la sexta posición.<sup>84</sup> El congestionamiento le produjo a la ciudad de Rio de Janeiro un costo de R\$ 30 mil millones sólo en 2018.<sup>85</sup> Además, Brasil tiene una de las mayores tasas de muertes en el tránsito en la región de ALC, con 23,2 de muertes por 100 mil habitantes.<sup>86</sup> Además, el CDC muestra que la limitada movilidad urbana impone costos ambientales e impacta negativamente la meta climática de reducción de gases de efecto invernadero en 37% para 2025 y 43% en 2030.<sup>87</sup> La planificación inadecuada es el principal desafío del sector urbano. Sobre todo, las políticas de desarrollo urbano mal integradas son un desafío central para mejorar la movilidad y fortalecer los sistemas de transporte público. La expansión urbana descontrolada aumenta prolonga el tiempo de desplazamiento. Aunque por ley todas las ciudades con más de 20 mil habitantes (un total de 3.065 ciudades) están obligadas a tener un plan de movilidad, en 2016, sólo 171 ciudades (9% del total) habían elaborado ese plan,<sup>88</sup> debido a una limitada capacidad técnica e institucional.<sup>89</sup>

**3.15. Objetivos estratégicos y áreas de acción.** Para contribuir a perfeccionar el clima de negocios y reducir brechas de infraestructura que mejoren la competitividad, la EBP propone los siguientes objetivos estratégicos: (i) promover la mejora de la competitividad de la economía; (ii) aumentar el protagonismo del sector privado, a través de la mejora de la calidad del ambiente empresarial; y (iii) fomentar la inversión pública y privada en infraestructura. El Grupo BID priorizará acciones que contribuyan a reformar el sistema tributario incluyendo la mejora de la gestión tributaria. Para ampliar el financiamiento al sector privado, el Grupo BID apoyará acciones dirigidas a desarrollar y adoptar nuevas tecnologías y productos financieros; impulsar ecosistemas de innovación; y desarrollar mercados de capitales e instrumentos financieros de largo plazo en infraestructura. Con relación al desarrollo de APPs, las intervenciones del Grupo BID tendrán foco en la planificación; la transparencia; el uso de garantías y gestión del riesgo; y el fortalecimiento de la capacidad institucional, especialmente en los gobiernos subnacionales.

Desde una perspectiva sectorial, el Grupo BID apoyará al gobierno en mejorar la calidad de la infraestructura general, a través de la construcción de capacidad institucional para la planificación y las inversiones. En materia de **transporte y logística**, el Grupo BID priorizará el desarrollo de sistemas de transporte multimodal; la modernización y la ampliación de infraestructura resiliente al impacto climático y la eficiencia operativa para apoyar la competitividad del comercio internacional. En el tema de **energía**, el Grupo BID promoverá políticas e inversiones para diversificar la matriz energética y aumentar la composición de energías renovables; incentivar el uso de soluciones innovadoras; y promover la integración energética regional. En relación con la **infraestructura de agua y saneamiento**, el Grupo BID pondrá su foco en mejorar el acceso a servicios sostenibles de saneamiento básico; apoyar las condiciones operativas de la prestación de los servicios; generar mayor resiliencia climática y ambiental con énfasis en la inclusión social, en el saneamiento ambiental y seguridad hídrica de las cuencas hidrográficas. Finalmente, en el tema de **movilidad urbana**, el Grupo BID apoyará en la implementación de planes de movilidad eficaces, promoviendo un cambio general a modos de transporte más sostenibles de baja emisión y uso de nuevas tecnologías.

---

<sup>84</sup> INRIX, 2017.

<sup>85</sup> Firjan, 2014.

<sup>86</sup> BID, 2017. Media ALC: 19.2; Estados Unidos: 10.6; Canadá: 6

<sup>87</sup> Meta incluida en la NDC del país.

<sup>88</sup> Ministerio de las Ciudades, 2017.

<sup>89</sup> Nassar, 2018

## (ii) Impulsar la integración internacional y nacional para incrementar la capacidad productiva

**3.16. La integración es especialmente vital en un país de dimensiones continentales y con gran diversidad como Brasil.** Una mayor integración internacional y nacional puede permitir que el país explore sinergias productivas y aproveche las ventajas competitivas, promoviendo así la asignación eficiente de recursos productivos y reformando al mismo tiempo las relaciones económicas para apoyar el crecimiento de la productividad. Internacionalmente, Brasil presenta diferentes barreras para la integración con otros mercados que afectan negativamente la productividad y el crecimiento. El mercado doméstico tampoco está totalmente integrado, con diferencias entre las regiones geográficas. La región Sudeste concentra el 53,2% del PIB del país, en contraste con el 5,5% en la región Norte, lo que se traduce también en una diferencia entre el PIB per cápita de la región Sudeste (R\$\$37.771,26) y el de la región Norte (R\$\$18.325,33).

**3.17. La economía de Brasil permanece relativamente cerrada.** El CDC señala que el legado de proteccionismo comercial de Brasil limitó la competitividad global del país y el crecimiento de su productividad.<sup>90</sup> A pesar de la apertura realizada en la década de los 90, la economía sigue relativamente cerrada. Brasil es uno de los pocos países que no ha reducido de manera significativa sus tarifas comerciales en los últimos 20 años, un período marcado por una intensa liberalización del comercio global y por la suscripción de acuerdos comerciales en todo el mundo. Las tarifas brasileñas para bienes de capital son punitivas, con reflejos negativos al potencial de oferta del país.<sup>91</sup> Adicionalmente al alto nivel de las tarifas comerciales, existe una dispersión significativa que hace que el acceso a insumos de producción de alta calidad sea costoso y distorsionado.

**3.18. Barreras no arancelarias y la burocracia también limitan la integración internacional de Brasil.** En relación con estándares internacionales, Brasil impone un gran número de barreras no arancelarias, tales como normas sanitarias, regulaciones técnicas y políticas de contenido nacional.<sup>92</sup> El sector manufacturero brasileño está protegido por barreras no arancelarias en niveles superiores al promedio mundial,<sup>93</sup> y el país se ubica en la posición 106 entre 190 economías en términos de facilidad de comercio internacional en el informe *Doing Business* de 2019, del Banco Mundial. En una encuesta realizada en 2014 por la Confederación Nacional de la Industria (CNI),<sup>94</sup> el 44% de las empresas identificaron la burocracia aduanera como uno de los principales problemas, citando exigencias documentales excesivas, falta de comunicación entre los diferentes órganos involucrados, procesos generalmente lentos e imprevisibles y retrasos en las inspecciones.

---

<sup>90</sup> Hay una literatura amplia vinculando la evolución de la productividad en Brasil con la apertura comercial. Estudios basados en datos de empresas muestran que el crecimiento de la PTF en el sector de manufactura brasileño en la segunda mitad de la década de 1990 se puede atribuir a la liberalización del comercio en el inicio de la década. En general, los resultados sugieren que mientras más exposición de las empresas a la competencia extranjera y su acceso a insumos extranjeros, mayor será el incremento en la productividad. Véase Rossi y Ferreira (2003) y Muendler (2004).

<sup>91</sup> Un estudio desglosado reciente del SAE (2018) muestra que una reducción en las tarifas comerciales aumentaría el volumen del comercio y la eficiencia de la economía.

<sup>92</sup> Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD), 2013. En un mundo de cadenas de valor densas y gestión de stocks *just-in-time*, la importancia de reducir el tiempo requerido en la frontera difícilmente será sobreestimada. La optimización de las regulaciones comerciales y la garantía de su efectiva aplicación por la aduana y otros órganos de frontera son fundamentales para facilitar el comercio. Sistemas de gestión de riesgo, programas de operadores económicos autorizados, regímenes simplificados de exportación postal, arreglos de ventanilla electrónica única, esquemas simplificados de tránsito y cooperación entre los órganos de frontera pueden facilitar el comercio y reducir el costo de los tiempos de importación y exportación.

<sup>93</sup> SAE, 2018.

<sup>94</sup> CNI, 2014.

**3.19. Brasil está mal integrado no sólo con el mundo, sino también internamente, lo que favorece disparidades internas en su desarrollo económico y social.** Los Estados de las regiones Norte y Nordeste del país no mantienen fuertes lazos físicos y económicos con los principales centros del Sudeste y del Sur, y sus niveles de competitividad están entre los más bajos del país (CDC, 2018). De otra parte, los Estados del Sudeste y el Sur están entre los más competitivos y tienen niveles más elevados de renta per cápita. Entre las 500 ciudades con los mejores indicadores de desarrollo en el país, el 99% se encuentra en las regiones Sudeste, Sur y Centro-oeste, mientras que más del 97% de los municipios entre los 500 menos desarrollados están concentrados en las regiones Norte y Nordeste. Estas regiones requieren necesariamente integrarse a los sectores más productivos de la economía nacional, para que puedan explotar sus ventajas competitivas y crear las condiciones necesarias al aumento de los niveles de renta y de reducción de las desigualdades. El capital natural de Brasil puede ser un factor de diversificación y dinamismo económico de baja emisión de carbono si está debidamente aprovechado. Además, ecosistemas como la Amazonía, que tienen alcances transfronterizos, proporcionan una plataforma para propiciar la integración de la región, actuando como un tema unificador en el continente.

**3.20. Infraestructura insuficiente, poca capacidad institucional y acceso limitado a financiamiento son los principales desafíos para la construcción de una economía sostenible a nivel de regiones rezagadas.** Una infraestructura de transporte y comunicación deficiente inhibe el desarrollo sostenible de dichas regiones. El limitado acceso a financiamiento de bajo costo y capital de largo plazo constituye una barrera a la promoción de un financiamiento sostenible en regiones rezagadas. Las instituciones financieras locales cuentan con mandatos de crédito conservadores y con un bajo apetito al riesgo. A esto se suman debilidades institucionales y capacidades de gestión que prevalecen en los estados de regiones rezagadas económicamente.

**3.21. De acuerdo con la Estrategia Nacional de Desarrollo Económico y Social de 2018,<sup>95</sup> las regiones menos competitivas y diversificadas son el Norte y el Nordeste.** Sin embargo, esas regiones tienen el potencial de construir una economía de bajo carbono y resiliente al cambio climático, basada en el aprovechamiento sostenible de la biodiversidad y los recursos naturales.<sup>96</sup> La biodiversidad de Brasil ofrece una ventaja comparativa en el desarrollo de la biotecnología y la bioeconomía en general. En este sentido, el capital natural es el factor de producción más valioso de la región. En la medida que la demanda global seguirá favoreciendo métodos y modos de producción sostenibles ecológicamente, un nuevo modelo de desarrollo ambientalmente responsable que garantice estándares de sostenibilidad y trazabilidad puede apalancar las ventajas comparativas de dichas regiones y aumentar su competitividad. Así mismo, sectores como el turismo podrían ser una fuente significativa de ingresos y desarrollo inclusivo, con foco en las poblaciones vulnerables.<sup>97</sup>

**3.22. La agricultura es un sector central en las regiones del Norte y Nordeste, pero presenta grandes desafíos de productividad, competitividad y sostenibilidad.** El CDC señala que la

---

<sup>95</sup> Ministerio de Planificación, consulta pública (2018)

<sup>96</sup> Por ejemplo, la flora brasileña, con cerca de 55 mil especies que representan una cuarta parte de toda la diversidad mundial, es la más diversificada del mundo. (Lopes, 2012).

<sup>97</sup>En contraste con otras actividades de exportación de servicios, en el caso del consumo turístico son los visitantes que viajan al lugar de producción/prestación de los servicios (destino), entrando en contacto directo no sólo con empresas de turismo, sino también con la población local. Además, el turismo es un sector con intensa demanda de mano de obra. Estas características significan que (i) un alto porcentaje de valor agregado necesita ser producido en el destino mismo; (ii) la población local (incluidos los grupos menos favorecidos) puede tener acceso directo a los ingresos y gastos de turismo, en calidad de prestadores de servicios de turismo; (iii) los servicios de turismo ayudan a crear empleo en el lugar; y (iv) algunos de los insumos para el sector se pueden adquirir localmente. BID, "Tourism Sector Framework", Washington, D.C., julio de 2017.

construcción de una agricultura sostenible puede ser un eje para una mayor competitividad de las regiones menos desarrolladas, a través de la generación de empleo y renta. Sin embargo, este sector presenta diversos desafíos. En los últimos diez años se incurrieron en pérdidas agrícolas sustanciales debido a la introducción de al menos 35 nuevas plagas. Además, la expansión de la agricultura ha sido el principal motor del cambio de uso de suelo (deforestación) y de emisión de gases de efecto invernadero, así como de contaminación de los recursos hídricos. A nivel de estados rezagados y de las regiones Norte y Nordeste en particular, queda mucho por hacer en materia de investigación agropecuaria, asistencia técnica, extensión rural, programas de crédito, e infraestructuras de riego y de conectividad vial y logística. Así mismo, las restricciones institucionales y organizacionales han reducido el impacto de algunos programas de desarrollo agrícola y rural. Finalmente, el cambio climático representa uno de los mayores riesgos para el futuro de la productividad agrícola.<sup>98</sup>

**3.23. Objetivos estratégicos y áreas de acción.** Para impulsar la integración internacional y nacional y de esa forma incrementar la capacidad productiva del país, se propone: (i) promover la apertura comercial; y (ii) integrar las regiones menos desarrolladas. Para avanzar en el primer objetivo estratégico, el Grupo BID promoverá la adopción de un enfoque multidimensional para reducir barreras comerciales; la implementación de una agenda regional de comercio; el acceso a los mayores mercados del mundo; la reducción de obstáculos burocráticos al comercio internacional; y la atracción de la inversión extranjera. Respecto al objetivo de integrar las regiones menos desarrolladas, el Grupo BID apoyará con propuestas integrales de enfoque territorial, que consideren formas innovadoras de financiamiento y adopción de planes globales de desarrollo sostenible tanto a nivel de los Estados como de las regiones metropolitanas, con la participación del sector público y privado; y el uso de políticas públicas para incentivar métodos de producción sostenibles. Se prestará atención especial a planes de desarrollo integral de regiones, como por ejemplo de la Amazonía, considerando las necesidades de conservación y aprovechamiento de sus bienes y servicios ambientales. En temas de desarrollo rural y agropecuario el foco será en el fortalecimiento institucional; el desarrollo de programas de asistencia técnica; el desarrollo del sector privado; la oferta de crédito y el desarrollo de instrumentos y mercados de financiamiento, incluyendo la consolidación y el crecimiento del mercado de bonos alineados con el cambio climático.<sup>99</sup>

### **(iii) Construir un sector público más efectivo que promueva la sostenibilidad fiscal**

**3.24. El país presenta desafíos estructurales en materia de sostenibilidad fiscal.** Brasil enfrenta serios desafíos de sostenibilidad fiscal, cuya solución necesita reducir gastos, mejorar la gestión de inversiones en el sector público y enfrentar los desafíos en los gobiernos subnacionales, particularmente en el frente fiscal son tareas urgentes y críticas. Finalmente, aumentar la transparencia del uso de los recursos público debe funcionar como herramienta de rendición de cuentas a la sociedad, combatiendo la corrupción y apoyando así las reformas fiscales necesarias.

**3.25. El sector público presenta gastos superiores al estándar internacional.** El gasto previsional con los trabajadores del sector privado cubiertos por el Régimen General de la Seguridad Social (RGPS) equivale a cerca del 8% del PIB, mientras que el gasto con los

---

<sup>98</sup> Proyecciones recientes de los efectos de los cambios climáticos en la agricultura brasileña para el 2050 sugieren que ese sector enfrentaría pérdidas expresivas. Un aumento de 3°C o más sería suficiente para hacer improductivas grandes extensiones territorial actualmente productivas (Assad et al, 2017). Además, un estudio de Margulis y Dubeux (2010) muestra que la mayoría de las culturas (algodón, arroz, café, frijoles y maíz), con excepción de la caña de azúcar, sufrirán los impactos negativos del calentamiento global.

<sup>99</sup> El potencial de crecimiento de estos instrumentos en los sectores agroindustrial, forestal y energético es significativo considerando los abundantes recursos naturales del país, así como en los sectores del transporte, construcción y saneamiento, dada la necesidad de Brasil de una infraestructura sostenible y resiliente.

trabajadores del sector público cubiertos por los Regímenes Propios de Seguridad Social (RPPS) supera el 4% del PIB - superior al nivel de cualquier país de la OCDE.<sup>100</sup> Además, los sustanciales gastos tributarios suman un total del 4,1% del PIB y el 19,9% de la recaudación fiscal.<sup>101</sup> El gasto en personal en el sector público también es alto relativo a los estándares internacionales. La masa salarial del gobierno Federal equivale al 13% del PIB, superior a los niveles de muchos países comparables.<sup>102</sup> El CDC (2018) muestra que desde 1986, el aumento de la participación del gasto en seguridad social y personal, como porcentaje del gasto total público, contribuyó a la reducción de la inversión pública en el país, elemento esencial para el aumento de la competitividad del país.

**3.26. Los sistemas de gestión de la inversión pública de Brasil son inadecuados para asegurar su eficiencia.**<sup>103</sup> De acuerdo con el indicador PIE-X del FMI,<sup>104</sup> la eficiencia de la inversión pública brasileña (0,61) está por debajo del promedio de América Latina (0,71) como de los mercados emergentes (0,73). Se estima que la brecha de eficiencia en Brasil sea del 39%, muy superior a la media de los mercados emergentes (27%) y los países de ALC (29%).<sup>105</sup> Diversos estudios atribuyen a instituciones sólidas y a la aplicación de procesos eficaces de gestión de la inversión pública (PIM) las mejoras de calidad de la infraestructura pública en los países del G-20,<sup>106</sup> lo cual aumenta también el impacto de la inversión pública en el crecimiento económico.<sup>107</sup> En el contexto de América Latina, se estima que acciones para mejorar la selección de proyectos, optimizar las carteras de infraestructura, reducir los excesos de costos y retrasos y asegurar un mantenimiento adecuado, pueden generar beneficios sustanciales de eficiencia, generando más del 1% del PIB potencial.<sup>108</sup>

**3.27. Brasil necesita revisar la estructura de su federalismo fiscal.** Un proceso poco ordenado de descentralización de las funciones administrativas y de los flujos financieros ha distorsionado la asignación de recursos entre los diferentes niveles gubernamentales, además de que los gobiernos subnacionales (GSN) no reciben suficientes recursos para prestar servicios públicos por los cuáles son responsables (CDC, 2018). Los GSNs representan colectivamente 44,1% del gasto público total, equivalente a aproximadamente 24% del PIB. Sin embargo, los ingresos recaudados por los GSN sólo representan 11% del PIB, lo que genera grandes desequilibrios y una gran dependencia de las transferencias intergubernamentales. La sobreposición de las responsabilidades entre los gobiernos federal, estatales y municipales en áreas clave como la educación, la salud y la asistencia social complica aún más la estructura del federalismo fiscal. Como resultado de estos problemas, los GSNs enfrentan serios problemas financieros y desafíos estructurales, especialmente relacionados con la seguridad social y el gasto de personal. Además, las limitaciones financieras reducen la inversión pública, con consecuencias sociales y económicas negativas. Aunque los GSNs pueden acceder a la deuda dentro de un marco de responsabilidad fiscal, las limitaciones de capacidad y los frágiles mecanismos institucionales

---

<sup>100</sup> A pesar de las tasas de contribución relativamente altas, el déficit combinado de los varios sistemas previsionales se está acercando de 4,5% del PIB. Esto es especialmente preocupante a la vista las tendencias demográficas de Brasil, una vez que la cuota de la población actualmente con al menos 65 años es relativamente baja, en torno al 12%, pero deberá elevarse rápidamente para casi el 45% hasta 2060.<sup>422</sup>

<sup>101</sup> Secretaría de Ingresos Federal (2018)

<sup>102</sup> Ter-Minassian (2018).

<sup>103</sup> BID, 2018.

<sup>104</sup> FMI, junio de 2015

<sup>105</sup> FMI, 2015 y 2017. La brecha de eficiencia mide la distancia entre la producción de un país (una combinación de indicadores físicos y basados en encuestas de acceso y calidad de la infraestructura) y la producción del país más eficiente de la muestra con el mismo stock de capital.

<sup>106</sup> FMI, 2015.

<sup>107</sup> Furceri y Grace (2017) llegan a la conclusión que una mayor inversión pública aumenta la producción en el corto y mediano plazo, y los efectos son mayores en países con procesos de gestión más eficientes.

<sup>108</sup> Serebrisky et al., 2018; BID, 2018.

reducen su efectividad.<sup>109</sup>

**3.28. Brasil ha sido lento en adoptar tecnologías innovadoras de gobierno electrónico, para promover la transparencia y la sostenibilidad fiscal, especialmente en niveles subnacionales.** Según la OCDE (2014), las tecnologías de gobierno electrónico pueden promover procesos gubernamentales más abiertos e inclusivos, incentivando la participación más efectiva del sector público, del sector privado y de la sociedad civil en el proceso de formulación de políticas, en el diseño e implementación de servicios públicos y en la creación de una cultura orientada por el uso de datos y la transparencia. El CDC (2018) muestra que el país requiere desarrollar el uso de nuevas tecnologías para mejorar la oferta de servicios públicos. En el Índice de Desarrollo del Gobierno Electrónico de la ONU de 2018, Brasil se ubica en la posición 44 entre 193 países, detrás de naciones de la región como Uruguay, Chile y Argentina. El índice mide la motivación y la capacidad de los gobiernos nacionales para usar tecnologías de información y comunicación en la prestación de servicios públicos.

**3.29. Objetivos estratégicos y propuestas de acción.** Para construir un sector público más efectivo que promueva la sostenibilidad fiscal, la EBP propone los siguientes objetivos: (i) reformar la estructura del gasto público; (ii) perfeccionar el sistema público de inversión; y (iii) fomentar el gobierno electrónico y soluciones digitales para promover la transparencia, la rendición de cuentas y la eficiencia en la prestación de servicios a los ciudadanos y las empresas. Específicamente, el Grupo BID buscará contribuir a la construcción de un sector público más efectivo que promueva la sostenibilidad fiscal. Los programas del Grupo BID apoyarán a la reducción del crecimiento de diversos tipos de gastos, como por ejemplo en el contexto de reformas del sistema de pensiones y otras acciones que contribuyan a mejorar la eficiencia de la inversión pública, apoyando la adopción de marcos presupuestales de mediano plazo.<sup>110</sup>

#### **(iv) Reducir la desigualdad social y de oportunidades a través del aumento de la eficiencia de las políticas públicas**

**3.30. Brasil presenta resultados insatisfactorios en la reducción de las desigualdades sociales y de oportunidades.** En el área de la educación en la prueba del programa internacional de evaluación de estudiantes (PISA) de 2015, el 70% de los estudiantes brasileños no lograron el nivel mínimo de aprendizaje en matemáticas. Esa proporción es significativamente superior que la de Chile (50%) o Perú (66%). En el sector salud, la esperanza de vida en Brasil (75 años) es más baja que en Chile (79 años), Uruguay (77 años) y México (77 años).<sup>111</sup> La inseguridad ha tomado niveles de crisis y afecta especialmente a las clases más vulnerables, como revelan las cifras de 60.000 homicidios al año, de los que el 71% de las víctimas son afrodescendientes. Las condiciones de acceso a vivienda son un problema creciente. Brasil aún presenta un déficit de viviendas de más de 6,5 millones de hogares. En general, la brecha de la tecnología digital retarda a los grupos vulnerables y se acentúan las desigualdades.<sup>112</sup>

**3.31. El desafío de reducir las desigualdades sociales y generar oportunidades se ve afectado por el débil desempeño de la administración pública y la baja eficiencia y eficacia de los gastos sociales.** Brasil gasta más en salud y educación que otros países de América Latina. Su presupuesto en educación corresponde al 5,6% del PIB, muy por encima de la media

<sup>109</sup> Manoel e Garson, 2016.

<sup>110</sup> CDC, 2018 para desglose de la implementación.

<sup>111</sup> BID, 2018. Estudios recientes muestran que el sistema de salud brasileño muestra un margen amplio para mejorar la eficiencia, en base tanto en comparaciones internacionales como en el rendimiento relativo de diferentes estados y municipios brasileños.

<sup>112</sup> Además, el sistema público de empleo (SPE) revela una significativa heterogeneidad en términos de eficiencia en el territorio nacional y el sistema de educación técnica y profesional en general es deficiente y no prepara a los trabajadores para competir en un mercado de trabajo dinámico.

regional del 4,6%, y el gasto en salud pública corresponde al 5,1% del PIB, mientras que otros países de ALC este gasto corresponde al 3,4% del PIB. Estos niveles de gasto público no se traducen en buenos indicadores de desempeño. Brasil ocupa la posición número 99 entre 193 países en términos de eficacia gubernamental. De acuerdo con este indicador, Brasil no presentó ninguna mejora desde 1996, y más bien registró deterioros desde 2013. La formulación de políticas públicas se enfrenta con problemas estructurales que contribuyen a un bajo crecimiento y una alta desigualdad social. Los gastos en salud y educación, por ejemplo, son responsables del 28% de los gastos primarios del gobierno central. Estos gastos aumentaron rápidamente en las últimas décadas, impulsados en parte por los niveles mínimos de gastos constitucionalmente impuestos en ambos sectores. Comparaciones internacionales basadas en análisis envolvente de datos indican que Brasil podría ganar más de 5 años de esperanza de vida saludable, un indicador de salud de uso común, con solo aumentar eficiencia, manteniendo los gastos de salud per cápita corrientes.<sup>113</sup>

**3.32. La baja calidad del gasto en educación crea desigualdades sociales.** La educación en Brasil sufre de una débil coordinación intergubernamental (CDC 2018). La superposición de la prestación de servicios incentiva a las escuelas estatales y municipales a competir por la matrícula de los alumnos, perjudicando la eficiencia del gasto con educación pública. La distribución de recursos no se orienta a lograr resultados y beneficiar a los alumnos. Los currículos no son exhaustivos y tampoco consistentes, y las habilidades transmitidas por el sistema educativo no reflejan la demanda del mercado laboral. El sistema de educación técnica y profesional es deficiente y no prepara a los trabajadores para competir en un mercado de trabajo dinámico. En un estudio reciente, el 67% de las empresas encuestadas citaron habilidades inadecuadas de la fuerza de trabajo como un obstáculo fundamental a la productividad. Una evaluación reciente<sup>114</sup> mostró que los programas de calificación técnica desarrollados por el Ministerio de Trabajo no lograron los resultados esperados y sólo un número limitado de cursos ofrecidos por el Programa Nacional de Acceso a la Enseñanza Técnica y el Empleo (PRONATEC) refleja la demanda del sector privado por habilidades de la mano de obra.<sup>115</sup>

**3.33. En materia de salud pública, Brasil cuenta con uno de los modelos más complejos de prestación de servicios de salud en la región (CDC, 2018).** A pesar de la expansión de la atención primaria por medio de la Estrategia Salud de la Familia (ESF), el sistema de salud brasileño no asiste con efectividad a la demanda por servicios de la atención primaria.<sup>116</sup> Asegurar el acceso a los servicios de salud de calidad requiere la coordinación de responsabilidades en los niveles municipal, estadual y federal, que en la actualidad es deficiente. Los recientes avances en la tecnología médica y la incorporación de tecnologías de la información y comunicación en el sector de salud podrían aumentar la eficiencia, facilitando el monitoreo remoto de la recuperación y el tratamiento domiciliar.

**3.34. La seguridad ciudadana y la lucha contra la violencia está entre los desafíos de política pública más serios de Brasil (CDC, 2018).**<sup>117</sup> Con más de 60 mil homicidios al año, Brasil concentra el 42% de los homicidios de toda América Latina y el Caribe. Sólo 123 municipios concentran el 50% de los homicidios del país y 75% de las víctimas de homicidios son jóvenes

---

<sup>113</sup> OCDE, 2018. Informes Económicos - Brasil, septiembre 2018.

<sup>114</sup> Los proyectos evaluados fueron: El Plan Nacional de Calificación del Trabajador (Planfor), Programa Nacional de Incentivo al Primer Empleo (PNPE), Plan Nacional de Calificación (PNQ) y Programa Nacional de Inclusión de Jóvenes (Projovem Trabajador).

<sup>115</sup> O'Connell, 2017.

<sup>116</sup> El ESF cuenta con una cobertura nacional que abarca tan sólo el 62,5% de la población, con brechas significativas en los grandes municipios que se sumaron tardíamente y tienen cobertura entre el 35 y el 55%. En muchos de esos municipios, la población tiende a buscar atención en los servicios de emergencia de los hospitales, que es un ambiente costoso e intensivo en recursos.

<sup>117</sup> La tasa de homicidios que en 1980 era de 11,7 en cada 100 mil habitantes, llegó a 26,6 en 2007 y a 30,5 en 2016.

entre los 15 y 24 años, en su mayoría varones, afrodescendientes, de la periferia urbana. Entre 81 países, el Brasil presenta la quinta mayor tasa de feminicidio.<sup>118</sup> Durante la última década, las tasas de robo aumentaron del 15,5% al 23,9%, mientras que la percepción de inseguridad en el vecindario saltó del 33% al 51%. Las deficiencias en el marco de las políticas de seguridad pública intensifican los retos de Brasil en el enfrentamiento al crimen y la violencia. El enorme volumen de expedientes judiciales, sumado al bajo nivel de digitalización y automatización, frente a un desarrollo procesal que tarda años para ser finalizado, no sólo aumenta el gasto público, como profundiza la inseguridad jurídica y la ineficiencia económica, así como la superpoblación en las prisiones. La tasa de encarcelamiento casi se triplicó en los últimos 15 años, y el sistema penitenciario brasileño está extremadamente sobrecargado, con más del doble de prisioneros que su infraestructura puede acomodar y altas tasas de reincidencia criminal.<sup>119</sup>

**3.35. La red del Sistema Público de Empleo (SPE) presenta un rendimiento altamente heterogéneo con respecto a su eficiencia, lo cual afecta la desigualdad y acceso a oportunidades.** El sector privado enfrenta retos para contratar mano de obra. En Brasil toma casi el doble del tiempo (9 semanas) para llenar una vacante con trabajadores calificados que la media de los países de ALC (5 semanas)<sup>120</sup>. Este desafío es explicado en parte por la baja eficiencia de la red del sistema público de empleo. Un estudio reciente, a partir de un índice de eficiencia para servicios de compatibilización de habilidades-empleo del SPE, revela una heterogeneidad significativa - y, por lo tanto, espacios para mejoras - en las estaciones del SPE.<sup>121</sup> La Ley 13.667/18 aprobada recientemente crea mecanismos de financiamiento basados en resultados para más de dos mil puestos del SPE en los niveles estadual y municipal. La Ley también exige la estandarización de los servicios de intermediación de la mano de obra y una mayor integración con el seguro de desempleo y la educación profesional.

**3.36. Las principales políticas habitacionales del país enfrentan desafíos para reducir el déficit relativo a las viviendas de las capas sociales de más bajos ingresos (CDC 2018).** El Censo brasileño de 2010 señala un déficit habitacional de 6,5 millones de unidades, que afecta a cerca del 12,1% de las familias del país. Evaluaciones del programa Minha Casa Minha Vida (PMCMV), el cual requiere que el 40% de nuevas unidades habitacionales deban ser destinadas a familias que ganan menos de dos salarios mínimos, en la mayoría de las ciudades, sólo el 5% de los proyectos se destinaron a familias con ese nivel de renta.<sup>122</sup> Además, las unidades del PMCMV situadas en las áreas periféricas pueden tener costos más altos de los previstos.<sup>123</sup>

**3.37. Objetivos estratégicos y áreas de acción.** Para reducir la desigualdad social y de oportunidades a través del aumento de la eficiencia del gasto público, la EBP establece los siguientes objetivos estratégicos: (i) construir un gobierno más efectivo; (ii) mejorar la gestión, la calidad del gasto y la infraestructura en los sectores de educación y salud; (iii) mejorar la efectividad de los servicios de seguridad ciudadana; (iv) mejorar la eficiencia del sistema público de empleo; y (v) implementar políticas eficientes para aumentar el acceso a la vivienda. En este contexto, el Grupo BID apoyará en la creación de mecanismos de financiamiento más eficientes,

---

<sup>118</sup> OMS (2017).

<sup>119</sup> Institute for Criminal Policy Research (ICPR) (2018). <http://www.prisonstudies.org/country/brazil>

<sup>120</sup> Aedo and Walker, 2012.

<sup>121</sup> Albuquerque et al., (2018). El Análisis Envolverte de Datos ha sido tradicionalmente utilizada para estimar la frontera de la eficiencia de las estaciones de SPE y distinguir las unidades más eficientes de las menos eficientes.

<sup>122</sup> Cardoso, 2013.

<sup>123</sup> Cepesp-FG, 2018. La FGV (2018) comparó a dos conjuntos de viviendas en la región metropolitana de São Paulo. El primero ubicado a 16 km y el segundo, 79 km distante del centro de São Paulo. Los autores calcularon los costos totales incluyendo todos los costos directos e indirectos del programa (subsidios del gobierno, exenciones fiscales, compensaciones ambientales, contribuciones en efectivo, tierras y otras contribuciones públicas) considerados necesarios para asegurar el cierre financiero del proyecto. El estudio constató que el conjunto habitacional ubicado en la zona más distante del centro de la ciudad de São Paulo resultó en una diferencia de precio por metro cuadrado del 27% como máximo, mientras que el costo de edificación seguía uniforme.

bajo una mejor coordinación institucional en todos los niveles de gobierno. El Grupo BID buscará a contribuir a mejorar la efectividad de la educación a través de reformas de políticas y el desarrollo de instituciones e instrumentos que aumenten la eficiencia y equidad de acceso, la atención a la demanda del mercado por habilidades profesionales y técnicas, así como el acceso a las tecnologías innovadoras procedentes del sector privado con soluciones de educación innovadoras. En materia de salud se contribuirá a la reorganización del modelo de prestación de servicios de salud para fortalecer a la atención primaria,<sup>124</sup> con un enfoque que prioriza la promoción de la salud y la prevención de enfermedades para una gestión proactiva de condiciones crónicas. En el tema de seguridad ciudadana, se priorizarán el desarrollo de políticas integrales de seguridad pública, con foco en los territorios, las personas y los comportamientos de alto riesgo delictivo. Para mejorar condiciones de empleo, el Grupo BID contribuirá a incentivar modelos educativos, de capacitación y aprendizaje que aumenten la mano de obra calificada y su inserción en el mercado laboral. Finalmente, se priorizarán acciones para reducir el déficit habitacional brasileño, con foco en la implementación de proyectos habitacionales basados en la movilidad metropolitana, el acceso al lugar del trabajo, y la sostenibilidad ambiental y de calidad de vida.

## TEMAS TRANSVERSALES DE LA ESTRATEGIA

**3.38. El país presenta desigualdades significativas en relación con el género y la raza.** Las mujeres constituyen la mitad de la población y el 54% de los brasileños se auto declaran afrodescendientes (negros o pardos), pero las disparidades de género y raza persisten con relación a la renta, la educación y el acceso al mercado laboral (CDC, 2018). Los últimos años, el gobierno adoptó diversas medidas y planes para reducir esas desigualdades, pero la evidencia disponible sugiere que su eficacia ha sido limitada.<sup>125</sup> El Grupo BID seguirá apoyando iniciativas dirigidas a los grupos vulnerables. Se fomentará la igualdad de género y raza en el acceso al financiamiento y en actividades de emprendimiento liderados por mujeres y afrodescendientes.<sup>126</sup> En el marco de reducción de la desigualdad social y de oportunidades a través del aumento de la eficiencia de las políticas públicas se buscará incorporar la perspectiva de género y diversidad.

**3.39. Las consideraciones ambientales deben ser un elemento importante en la agenda de desarrollo sostenible.** Brasil, al igual que el resto de la región, es vulnerable a la ocurrencia de eventos climáticos, y sus efectos negativos en el desarrollo económico y social.<sup>127</sup> Brasil es el principal emisor de gases de efecto invernadero de la región debido al cambio de uso de suelo, y el país se ha fijado como meta reducir las emisiones en un 37% en relación con su nivel de 2005 a 2025, según su compromiso establecido en la NDC. Por lo tanto, integrar consideraciones ambientales en la agenda de desarrollo y ampliar la política ambiental para incluir, además de la conservación, ganancias de productividad asociados al uso responsable del capital natural del país son decisivos para la construcción de un modelo de desarrollo sostenible.<sup>128</sup>

**3.40. Sistemas Nacionales Ambientales y Sociales.** Brasil cuenta con un marco legal avanzado

---

<sup>124</sup> Varios estudios muestran la asociación entre la ESF y la reducción de hospitalizaciones evitables por condiciones sensibles a la atención primaria (AHPCSC por su sigla en inglés), incluyendo condiciones crónicas.

<sup>125</sup> Estas políticas incluyen esfuerzos para asegurar los derechos básicos de la población afro, incorporando perspectivas raciales en políticas sectoriales, por ejemplo, el establecimiento de cuotas para el acceso a la educación superior pública. El país también terminó recientemente su primer plan nacional para las mujeres (2012 - 2015), entre otros esfuerzos, con vistas a corregir las disparidades de género. Sin embargo, persisten las diferencias significativas y las políticas sociales deben centrarse en el acceso igual a las oportunidades.

<sup>126</sup> Heath and Jayachandran (2016) muestra el impacto positivo del apoyo a las mujeres.

<sup>127</sup> Climate Future Initiative (CFI), 2016.

<sup>128</sup> Los cambios climáticos han agravado los desafíos sociales del país. El Banco Mundial estima que los cambios climáticos puedan llevar 400.000 brasileños a la pobreza. (definida como la fracción de personas que viven con menos de \$ 2 al día) hasta el 2030. (Hallegatte et al., 2015).

en materia ambiental y social. Sin embargo, la naturaleza federal y descentralizada del país y la complejidad de su estructura institucional generan desafíos en la implementación de sistemas a nivel federal, estadual y municipal. Por lo tanto, el Grupo BID contribuirá al fortalecimiento de los sistemas ambientales y sociales del país para mejorar su coherencia y eficacia.

**3.41. La competitividad está asociada a la capacidad del país en generar y adaptarse a las nuevas tecnologías.** Una economía digital emergente está produciendo profundos cambios en los modelos de producción, en el mercado laboral y los estándares de vida. Apalancar el potencial de la nueva economía como motor propulsor del desarrollo económico requiere un enfoque orientado hacia el futuro que busca transformar el país en un productor (y no sólo en usuario) de soluciones tecnológicas. El CDC (2018) destaca que la mayoría de los trabajadores brasileños no están listos para beneficiarse o contribuir a la economía digital emergente, y que la adopción de tecnología dependerá de los esfuerzos de preparación de la fuerza de trabajo y de la mejora educacional. Las tecnologías de la cuarta revolución industrial (como la producción digital avanzada y el nuevo conocimiento en ciencias de la vida) ofrecen la oportunidad de mejorar la productividad en algunos de los sectores más relevantes del punto de vista del crecimiento económico, los servicios públicos, y la participación del sector privado, incluyendo servicios financieros, manufactura, salud, educación y agricultura.

#### **IV. MARCO DE FINANCIAMIENTO ESTIMADO**

**4.1.** Para el período 2019-2022, el BID proyecta una media anual de US\$ 1,8 mil millones en aprobaciones y desembolsos anuales de cerca de US\$1,75 mil millones. Además, se espera que el apoyo prosiga a través de cooperaciones técnicas nacional y regional y los servicios de asesoramiento remunerado. El flujo neto de préstamos sería en torno a US\$ 515 millones anuales. Así, la deuda del país con el BID llegaría a US\$17,2 mil millones o el 1,22% de la deuda pública total y 26% de la deuda pública externa. Se espera también que los préstamos y la asistencia técnica del BID Invest tengan una participación cada vez más prominente en la exposición del Grupo BID al Brasil y faciliten la movilización de capital para acelerar el crecimiento económico y la inversión. Así mismo, BID Lab facilitará sinergias entre los sectores público y privado, estimulando el desarrollo de operaciones innovadoras de impacto.

#### **V. IMPLEMENTACIÓN DE LA ESTRATEGIA**

**5.1. Coordinación dentro del Grupo BID.** La coordinación entre el BID, BID Invest y BID Lab seguirá los siguientes parámetros: (i) la implementación conjunta de esta estrategia; (ii) la planificación de misiones conjuntas para la relación con las autoridades y clientes públicos y privados, especialmente en ámbitos que requieran reformas políticas y/o la identificación de sinergias para el trabajo complementario, en particular en el marco de la implementación de APPs y concesiones; (iii) impulso a iniciativas transversales de innovación y adopción de soluciones tecnológicas; (iv) desarrollo de planes integrales de desarrollo sostenible; (v) organización de actividades conjuntas de diálogo, y (vi) maximización de las sinergias operativas.

**5.2. Implementación de la Estrategia.** Siguiendo las recomendaciones de la evaluación de OVE, el Grupo BID implementará la EBP considerando modelos de negocios diferenciados para cada tipo de prestatario (gobierno federal, estados, municipios, sector privado y entidades financieras públicas). Específicamente, el Banco se orientará a generar operaciones que permitan: a) participar y contribuir en la discusión y formulación de la política pública federal, ampliando nuestra participación a través de préstamos (PBL y/o PBR) y asistencia técnica a ministerios federales responsables de los temas priorizados por la EBP y en su relacionamiento con los entes subnacionales; b) mantener el apoyo a gobiernos subnacionales mediante líneas de financiamiento de apoyo a la implementación de estrategias federales, que incluyan operaciones

directas de inversión a Estados y Municipios, o a través de bancos públicos federales y regionales; y c) apoyar a los Estados en generar un mayor impacto agregado por intermedio de la formulación participativa e implementación de estrategias integrales de desarrollo sustentable. Complementariamente, se consolidará el papel de BID Invest como catalizador de financiamiento.

**5.3. Coordinación con otros donantes.** Se dará seguimiento a los esfuerzos de coordinación con el Gobierno Federal para facilitar la participación en cofinanciamiento de los diferentes organismos multilaterales y bilaterales, considerándose la demanda del cliente de promover el uso de las políticas de salvaguardias de adquisiciones, financieras y socioambientales de una de las instituciones participantes del cofinanciamiento, además, que todos los participantes en el cofinanciamiento tengan un contrato de préstamo estándar acordado con el Gobierno Federal. También, frente a un nuevo escenario de mayor apertura a la asistencia técnica de parte de los gobiernos federal y estatales, el Grupo BID promoverá la coordinación de los esfuerzos para generar diálogos y propuestas de políticas con base en las sinergias técnicas entre organismos multilaterales y bilaterales, buscando agregar nuevas fuentes de financiamiento y experiencia técnica para nuestros clientes. Otra importante oportunidad de coordinación está en la producción de planes integrales de desarrollo sostenible para los estados, que fomentarán la participación de los organismos en las etapas de desarrollo de proyectos y cofinanciamiento. Asimismo, el Grupo BID seguirá el diálogo y la coordinación operativa en temas como: (i) agua y saneamiento, con la Agencia de Cooperación Internacional de Japón (JICA) y el Instituto Alemán de Crédito para la Reconstrucción (KfW); y (ii) el desarrollo urbano, con la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD).

**5.4. Implementación de Proyectos.** Para obtener una mejora en la calidad de su cartera de operaciones, el BID continuará implementando con el Ministerio de Economía estrategias específicas para utilizar los recursos de financiamiento de manera efectiva. Entre las acciones se puede destacar: (i) ampliación de plazos del último desembolso por un máximo del 50% en relación con el plazo original; (ii) ampliaciones de plazos del último desembolso sólo para proyectos en estado satisfactorio; y (iii) para los proyectos en alerta, extensiones de plazo condicionadas. Adicionalmente, se racionalizará el uso de gerencadoras para los proyectos a casos que ameriten y estén debidamente justificados, y que no vaya en contra del objetivo de fortalecer institucionalmente a las unidades ejecutoras de proyectos de los prestatarios. En relación con los costos operativos, se dará seguimiento a los esfuerzos para reducirlos, mediante la automatización de procesos y la focalización de la supervisión del Banco en las actividades y procesos de mayor riesgo.

**5.5. Uso estratégico de la cooperación técnica.** La implementación de la EBP se apoyará también en el uso estratégico de la cooperación técnica, tanto para apoyar las nuevas demandas de conocimiento del país, como para facilitar el diseño y la ejecución de proyectos. Para ello se establecerá un marco de programación estratégica en coordinación con el país, impulsando sobre todo una agenda de conocimiento, lecciones aprendidas y buenas prácticas con foco en operaciones y temas complejos y de punta.

**5.6. Sistemas Fiduciarios.** Las evaluaciones más recientes de los sistemas fiduciarios en Brasil indican que estos sistemas son adecuados para la gestión fiduciaria de proyectos financiados por el Banco, de conformidad con los principios de transparencia, economía y eficiencia. Como se indica en la tabla 1, para los proyectos del Banco, los sistemas de presupuesto y de tesorería se utilizan en 100%, y hasta el 54% del sistema de control externo, por lo que el mayor desafío permanece en el sistema de contabilidad, por no generar los informes financieros en moneda extranjera, y en auditoría interna. En compras públicas, el sistema de información se utiliza 100% y hasta el 80% en comparaciones de precios. En el uso de las licitaciones públicas nacionales (LPN) se propondrán avances sustanciales.

El Banco continuará promoviendo el fortalecimiento y el uso de sistemas fiduciarios nacionales en los niveles federal, estatal y municipal. Durante el período de la Estrategia, se espera continuar apoyando a los Tribunales de Cuentas en el proceso de implementación de las Normas Internacionales de Auditoría y aumentando el nivel de utilización de ese sistema de control externo en los proyectos del Banco, actualmente en el 54%, al 65%. Además, el Banco continuará brindando apoyo para avanzar en la alineación de la contabilidad nacional con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público (IPSAS) y con la mejora de los Sistemas Integrados de Gestión Financiera de los Estados y Municipios. En cuanto a las contrataciones públicas, el Banco acompañará el diálogo normativo y el proceso de implementación del nuevo marco jurídico de compras, que incluye la actualización de la ley y del reglamento del pregón electrónico, modalidad ampliamente utilizada en Brasil y en los proyectos financiados por el Banco. Esta actividad permitirá identificar oportunidades de fortalecimiento de las competencias para la contratación pública de innovación, y desarrollar una estrategia específica para involucrar a las entidades de control.

**Tabla 1. Sistemas Nacionales Fiduciarios**

Uso de Sistemas Fiduciarios	Línea de base 2018	Uso Estimado al final de la EBP 2022	Acciones previstas
Presupuesto	100%	100%	Sin previsión de acciones
Tesorería	100%	100%	Sin previsión de acciones
Contabilidad e Informes Financieros	34%	40%	Apoyo a la implementación de las NICSP a nivel federal, estatal y municipal. Apoyo en la organización del evento FOCAL 2019 y seguimiento a las acciones acordadas
Auditoría interna	13%	15%	Acciones conjuntas con la CGU en materia de diseminación y fortalecimiento de la auditoría interna
Auditoría externa	54%	65%	Validación de subsistemas de control externo y certificación de nuevos TCE
Sistema informativo	100%	100%	Sin previsión de acciones
Comparación de precios	80%	90%	Diálogo con el gobierno para que el proyecto de ley incorpore prácticas modernas
Consultoría individual	0%	0%	Diálogo con el gobierno para que el proyecto de ley incorpore prácticas modernas
LPN parcial <sup>129</sup>	0%	20%	Diálogo con el gobierno para que el proyecto de ley incorpore prácticas modernas
LPN avanzada	0%	0%	Sin previsión de acciones

<sup>129</sup> A pesar de haber sido reportado un uso de 58%, fue verificado que ese uso correspondía al pregón electrónico (PE) para contrataciones entre el límite previsto para comparación de precios (CP) hasta US\$5 millones. No correspondía al uso de Concorrência Pública Nacional (equivalente local de licitación pública nacional). En ese sentido, considerando que el PE es correspondiente a la CP, en esta medición está siendo corregido el índice, para denotar apenas lo correspondiente a las licitaciones públicas nacionales (LPN).

## VI. RIESGOS

**6.1. Riesgo Macroeconómico.** El desequilibrio fiscal representa una amenaza para la estabilidad macroeconómica del país. Brasil está implementando un programa de ajuste gradual para mejorar el resultado fiscal, estabilizar la deuda y fortalecer su marco de política económica y su credibilidad en los mercados. En ese contexto, el país aprobó una enmienda constitucional, limitando el crecimiento de los gastos. Esa medida es insuficiente para solucionar la situación fiscal, por lo que la implementación de reformas fiscales es necesaria para asegurar la sostenibilidad de la deuda pública. La reforma del sistema de pensiones es el principal elemento de la agenda, pero existen otros temas, tales como la reducción de la rigidez presupuestaria y la toma de medidas para hacer al sector público más eficiente. Las dificultades fiscales no están limitadas al gobierno federal, las finanzas subnacionales también se encuentran en una situación delicada con algunos estados declarando quiebra financiera o accediendo a programas de recuperación financiera organizados por el gobierno federal. Más allá de la agenda del gobierno, la implementación de las reformas es compleja y demandará capacidad política para avanzar. De esa manera, los años de la estrategia serán llenos de desafíos. En las actuales circunstancias, los principales riesgos para la economía brasileña están en el frente externo: (i) las tensiones comerciales y geopolíticas que estancan el crecimiento global; (ii) un aumento más rápido de lo esperado en las tasas de interés globales que reduzca el apetito al riesgo en relación con los mercados emergentes, afectando así el flujo de capitales; (iii) una fuerte desaceleración de la economía china que afecte el precio de las materias primas de forma más significativa. En el plano interno, el deterioro de las expectativas respecto a la implementación de las reformas puede afectar negativamente la sensibilidad de los mercados, lo que generaría más dudas sobre la sostenibilidad de la deuda pública, debilitando la confianza en el país y posiblemente dificultando el proceso de recuperación económica. Por tanto, los riesgos externos y domésticos pueden crear desafíos significativos para la formulación de políticas y la estabilidad macroeconómica. Las elecciones de las áreas prioritarias de la estrategia están íntimamente asociadas con la mitigación del desafío fiscal, a través del fortalecimiento de las finanzas públicas, un mayor protagonismo del sector privado en el crecimiento del país y la mitigación de los impactos socioeconómicos a través de una mayor eficiencia de las políticas públicas. El monitoreo de la situación económica del país será realizado periódicamente por medio de los informes económicos del Banco, como el IAMC (Independent Assessment of Macroeconomic Condition) y el informe macroeconómico de RES.

**6.2. Riesgo de ejecución.** Entre los principales riesgos de ejecución enfrentados por el BID en Brasil están: (i) la baja capacidad técnica y organizacional de algunos Organismos Ejecutores, especialmente a nivel subnacional; y (ii) la variación del precio del dólar. El primer puede impactar sobre el desarrollo físico y los desembolsos de las operaciones y, por consiguiente, en los resultados esperados. Para mitigar ese riesgo, al inicio de la preparación de los proyectos el Banco aplica una evaluación de la capacidad institucional del órgano ejecutor, que puede revelar debilidades que serán enfrentadas desde un comienzo. Además, el BID en Brasil realiza reuniones periódicas de revisión de la cartera, que incluyen la participación del Gobierno Federal, para dar seguimiento a la ejecución de las operaciones y establecer acuerdos para garantizar un desempeño satisfactorio y ofrece oportunidades de capacitación para los ejecutores.

### ANEXO I. MATRIZ DE RESULTADOS

Áreas prioritarias	Objetivo Estratégico	Resultados esperados	Indicador	Línea de base; Fuente y Año
<b>Perfeccionar el clima de negocios y reducir las brechas de infraestructura sostenible para mejorar la competitividad</b>	Promover la mejora de la competitividad de la economía	Aumentar la Competitividad	Índice de Competitividad global	59,5 (72ª posición entre 140 países); WEF, 2018
	Aumentar el protagonismo del sector privado, a través de la mejora de la calidad del ambiente empresarial	Mejorar el clima de negocios	Índice de facilidad de hacer negocios (Easy of Doing Business)	60.01 (109ª posición entre 190 países; Doing Business World Bank), 2019
		Simplificar los procesos de apertura y cierre de empresas	Tiempo medio para la apertura de una empresa	20.5 días; Doing Business World Bank; 2019
		Simplificación en el pago de impuestos	Tiempo medio utilizado por las empresas para el pago de los impuestos (horas/año)	1959 horas; Doing Business World Bank; 2019
		Aumentar la inversión privada en I+D	Participación del sector privado en inversión en I+D	45%; UNESCO, 2016
		Aumentar el acceso al crédito en el sector privado	Crédito Total al sector privado (% del PIB)	43,7%; Banco Central, 2019
		Reforzar el marco de las APPs	Índice Infrascopio	70/100; Economist Intelligence Unit, 2018
		Reducir las brechas de infraestructura	Mejorar la calidad de la infraestructura	Índice de Competitividad Global 2018 - Infraestructura
	Mejorar la calidad de la logística		Logistic Performance Index	2.99 (56ª posición entre 160 países); World Bank, 2016
	Aumentar la participación de energías renovables (eólica y solar) en la matriz energética		Participación de energías renovables (eólica y solar) en la matriz energética	8,8%; ANEEL; 2018
	Aumentar la eficiencia energética en el país		Intensidad Energética de la Economía (tep/10³R\$)	0,040, EPE, 2017

Áreas prioritarias	Objetivo Estratégico	Resultados esperados	Indicador	Línea de base; Fuente y Año
			Pérdidas de distribución y transmisión de energía eléctrica <sup>130</sup>	19,2%; EPE; 2017
		Mejorar el acceso y las condiciones de la prestación de los servicios de agua, residuos sólidos y saneamiento	Porcentaje de los domicilios asistidos por una red de distribución de agua	83,5%, SNIS, 2017
			Porcentaje de los domicilios asistidos por una red de alcantarillado para aguas residuales	64%, SNIS, 2017
			Porcentaje de los domicilios que cuentan con tratamiento de aguas residuales	46,0%, SNIS, 2017
			Porcentaje de los domicilios asistidos por un servicio de disposición final adecuada de los residuos sólidos urbanos	58.4%, ABRELPE, 2017
			Índice de pérdidas en la distribución (volumen de agua disponible no contabilizado como volumen utilizado por los consumidores por fugas, fallas o conexiones clandestinas.	38,3%, SNIS, 2017.
		Mejorar la planificación de movilidad urbana sostenible en el país	Número de ciudades con planes de movilidad urbana sostenibles	193; Ministerio de las Ciudades; 2018
<b>Impulsar la integración internacional y nacional para incrementar la capacidad productiva</b>	Promover la apertura comercial	Aumentar el flujo de comercio del país	Exportaciones + Importaciones/PIB	22,4%; Central Bank; 2018
		Reducir las barreras arancelarias	Tarifa de importación (promedio)	13,6%; SECEX; 2018
		Reducir la burocracia en el Comercio Internacional	Índice de facilidad de comercio internacional	69.85 (106ª posición entre 190 países); Doing Business WB, 2019
	Integrar las regiones menos desarrolladas	Reducir las diferencias de la renta entre las regiones del país	Participación de la Región en el PIB	Nordeste, 14,3%; Norte, 5,4%; IBGE; 2016
		Aumentar la competitividad de las regiones menos desarrolladas con base	Ranking de Competitividad de los estados brasileños	Norte: 38,8; Nordeste:40,9; CLP; 2017

<sup>130</sup> Relación entre pérdidas y oferta total

Áreas prioritarias	Objetivo Estratégico	Resultados esperados	Indicador	Línea de base; Fuente y Año
		en un modelo de desarrollo sostenible		
<b>Construir un sector público más efectivo que promueva la sostenibilidad fiscal</b>	Reformar la estructura del gasto público	Reducir el déficit del sistema de pensiones	Déficit fiscal del sistema de pensiones - RGPS (% del PIB)	2,84% del PIB; Banco Central, 2018
		Disminuir los gastos tributarios	Valor total de los gastos tributarios (% del PIB)	4,12% del PIB; Hacienda Federal, 2018
		Controlar el aumento de la masa salarial del sector público consolidado	Totalidad de gastos con personal (% del PIB) <sup>131</sup>	4.1% del PIB, Tesoro Nacional, 2018.
	Perfeccionar el sistema público de inversión	Mejorar la eficiencia de la inversión pública	Public Investment Efficiency (PIE-X)	0,61; FMI, 2015
	Usar el gobierno electrónico y soluciones digitales para promover la transparencia, accountability y la eficiencia, perfeccionando los servicios a los ciudadanos y empresas	Aumentar la adopción de soluciones electrónicas en la prestación de servicios públicos	Índice de desarrollo de gobierno electrónico (E-Government Development Index)	0.7327 (44ª posición entre 193 países); ONU, 2018
<b>Reducir la desigualdad social y de oportunidades a través del aumento de la eficiencia de las políticas públicas</b>	Construir un gobierno más efectivo	Aumentar la efectividad de las políticas públicas	Índice de efectividad del gobierno (Government Effectiveness Index)	-0.29 (-2.5<índice<+2.5); World Bank, 2017
	Mejorar la gestión, y la calidad del gasto y la infraestructura en los sectores de Educación y Salud	Mejorar el nivel del aprendizaje de los estudiantes	Media examen PISA	Ciencias (401), Lectura (407), Matemáticas (377); OCDE, 2015
			Media Nacional para IDEB en el último año de estudio de la enseñanza primaria	4,7; INEP 2017

<sup>131</sup> Datos para el Gobierno Federal

Áreas prioritarias	Objetivo Estratégico	Resultados esperados	Indicador	Línea de base; Fuente y Año
			Media Nacional para IDEB en el último año de estudio de la enseñanza secundaria	3,8; INEP 2017
		Preparar la mano de obra para competir en un mercado laboral dinámico	Facilidad para encontrar trabajadores calificados	38.6 (127ª posición entre 140 países), Global Competitiveness report 2018-2019, WEF
		Aumentar la esperanza de vida del ciudadano	Esperanza de vida al nacer	75,5 años; IBGE; 2017
		Ampliar el acceso y la calidad de los servicios de atención primaria	Cobertura de los servicios de salud de la atención primaria (% de la población)	74.12%; DATASUS, 2018
	Mejorar la efectividad de los servicios de seguridad ciudadana en el control y prevención de crímenes violentos	Reducción en el número de homicidios	Número de homicidios en cada 10.000 habitantes	30,33; Atlas de la Violencia; 2016
		Reducción de los crímenes violentos contra el patrimonio	Crímenes violentos contra el patrimonio en cada 100 mil habitantes (robo, hurto de vehículos, robo a la institución financiera y robo de carga)	280,1; Atlas de la Violencia; 2016
	Mejorar la eficiencia del sistema público de empleo	Aumentar la efectividad de la asignación al trabajo en los puestos del sistema público de empleo	Efectividad de las asignaciones vía web: Relación contratados y asignados	3%; SINE, 2017
	Implementar políticas eficientes para aumentar el acceso a la vivienda	Reducir el déficit habitacional	Déficit Habitacional	6,355 millones de domicilios; Fundação João Pinheiro – PNAD/IBGE, 2018

**ANEXO II. MATRIZ DE SISTEMAS FIDUCIARIOS**

Objetivo Estratégico	Resultado esperado	Indicador	Unidad de medida	Línea de Base	Año base	Objetivo principal	Distribución del tiempo	Alineación CRF
Incremento del Uso de Sistemas Fiduciarios	Incrementar el Uso del Subsistema de Control Externo	Cartera activa que usa el subsistema de Control Externo	Porcentaje de la cartera activa	54%	2018	65%	Final de la EBP	-Capacidad institucional y estado de derecho. -Productividad e innovación
	Incrementar el Uso del Subsistema de Comparación de Precios	Cartera activa que usa el subsistema de Pregón Electrónico	Porcentaje de la cartera activa	80%	2018	90%	Final de la EBP	-Capacidad institucional y estado de derecho. -Productividad e innovación
	Incrementar el Uso del Subsistema de Licitación Pública Nacional parcial	Cartera activa que usa el Método de Concurrencia Pública Nacional	Porcentaje de la cartera activa	0%	2018	20%	Final de la EBP	-Capacidad institucional y estado de derecho. -Productividad e innovación
Fortalecimiento de los Sistemas Fiduciarios	Fortalecimiento del subsistema de Contabilidad	Avance en el Plan de Implantación de las NICSP en el Gobierno Federal	% de avance en el plan de implantación de las NICSP en el Gobierno Federal	59%	2016	100%	Final de la EBP	-Capacidad institucional y estado de derecho. -Productividad e innovación
	Normas aprobadas compatibles con prácticas internacionales	Diálogos realizados por el Banco	# de eventos	0	2018	3	Final de la EBP	-Capacidad institucional y estado de derecho. -Productividad e innovación

Objetivo Estratégico	Resultado esperado	Indicador	Unidad de medida	Línea de Base	Año base	Objetivo principal	Distribución del tiempo	Alineación CRF
	Mesas de diálogo con los Tribunales de Cuenta para implantar la contratación de soluciones innovadoras	Planes de Acción generados en las Mesas de diálogo	% avances del Plan de Acción	0	2018	50%	Final de la EBP	-Capacidad institucional y estado de derecho. -Productividad e innovación
	Manuales para contratar innovación por el Sector Público	Manuales em uso	# de Entidades usando Manuales	0	2018	3	Final de la EBP	-Capacidad institucional y estado de derecho. -Productividad e innovación
Mejoría en la Eficiencia Operativa de la Cartera del BID	Red fiduciaria con órganos de control implementada	Criterios acordados con Tribunales de Cuenta (eg. Confidencialidad, Impugnaciones, Modificaciones, Planilla de precios, arbitraje)	Acuerdos, resoluciones o mesas de diálogo	0	2018	3	Final de la EBP	-Capacidad institucional y estado de derecho. -Productividad e innovación

### ANEXO III. PRINCIPALES INDICADORES ECONÓMICOS Y SOCIALES

Indicadores económicos y sociales	2014	2015	2016	2017	2018
Crecimiento del PIB real (%) (1)	0.50	-3.50	-3.30	1.10	1.10
PIB a precios corrientes (mil millones de US\$) (2)	2454.84	1796.16	1799.53	2053.27	1867.91
PIB per cápita (US\$) (3)	12026.62	8750.22	8639.37	9821.41	-
PIB per cápita (APP) (3)	16195.87	15656.27	15181.47	15483.54	-
Formación Bruta de Capital Fijo - FBCF (% PIB) (1)	19.70	18.00	15.53	14.98	15.83
Ahorro Nacional Bruto (% PIB) (1)	16.00	14.24	13.44	14.30	14.55
Tasa de Desempleo (PEA - %) (1)	4.30	8.70	11.50	12.70	11.70
Inflación (%) (1)	6.41	10.67	6.29	2.95	3.75
Tasa de Cambio (Real/US\$ - final del período) (4)	2.70	4.00	3.25	3.31	3.87
Tasa de Cambio Real (final del per. - Jun/1994 = 100) (2)	96.70	122.10	97.55	100.99	109.46
Saldo de Transacciones Corrientes (% PIB) (2)	-4.13	-3.03	-1.33	-0.35	-0.77
Saldo de Cuenta de Capital y Financiera (% PIB) (2)	-4.09	-3.04	-0.90	-0.28	-0.47
Inversión Extranjera Directa (% PIB) (2)	3.70	3.90	4.30	3.70	3.26
Inversión en cartera (% PIB) (2)	-1.69	-1.24	1.06	0.68	0.63
Reservas Internacionales (mil millones de US\$, final de per.) (2)	374.10	367.00	365.02	373.97	374.71
Balanza Nominal del Sector Público (% PIB) (2)	-5.95	-10.22	-8.98	-7.8	-7.09
Balanza Primaria del Sector Público (% PIB) (2)	-0.56	-1.86	-2.49	-1.69	-1.57
Deuda Neta Del Gobierno General (% PIB) (2)	33.15	37.9	47.79	53.49	55.76
Deuda Bruta del Gobierno General (% PIB) (2)	56.28	65.5	69.86	74.07	76.69
<b>INDICADORES SOCIALES</b>					
Población (millones) (1)	202.80	204.50	208.80	210.70	212.60
Desigualdad en los ingresos (coeficiente de Gini) (3)	0.52	0.51	0.53	0.54	-
Pobreza (% de la población total) (1)	20.00	21.60	23.70	24.50	-
Usuarios de Internet (% pob. total) (1)	54.40	57.50	64.69	69.75	-
Clientes de telefonía móvil (% pob. total) (1)	77.90	78.30	77.09	78.22	-

(1) IBGE

(2) Banco Central de Brasil (BCB)

(3) Banco Mundial

(4) Bloomberg

### ANEXO IV. MARCO DE FINANCIAMIENTO ESTIMADO

	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	Promedio 2019-2022
<b>Aprobaciones</b>	1,741.9	56.0	1,196.8	1,495.4	2,391.2	1,450.0	1,700.0	2,000.0	2,200.0	1,837.5
a. Desembolso	1,772.8	1,110.0	1,080.2	1,766.7	2,025.0	1,600.0	1,600.0	1,800.0	2,000.0	1,750.0
b. Repagos	889.8	999.3	1,017.4	1,079.5	1,368.0	1,268.9	1,242.7	1,227.4	1,198.1	1,234.3
<b>c. Flujo neto de préstamos</b>	883.0	110.7	62.8	687.2	657.0	331.1	357.3	572.6	801.9	515.7
d. Suscripciones y Contribuciones	3.6	51.8	83.1	3.4	-	-	-	-	-	-
e. Intereses e cargos	254.8	255.2	349.4	358.5	467.0	547.2	538.1	509.1	478.5	518.2
<b>f. Flujo neto de caja</b>	624.6	-196.3	-369.7	325.3	190.0	-216.1	-180.8	63.5	323.4	-2.5
<b>Deuda BID</b>	13,572.1	13,697.5	13,776.3	14,485.2	15,139.2	15,470.3	15,827.6	16,400.2	17,202.1	
<b>Deuda BID/deuda multilaterales (%) *</b>	33.9%	33.8%	34.2%	35.1%	37.0%	37.8%	38.6%	40.0%	42.0%	
<b>Deuda BID/deuda externa pública (%)</b>	18.0%	21.4%	19.6%	20.2%	22.0%	22.1%	22.6%	23.4%	24.6%	
<b>Deuda BID/deuda bruta gobierno central (%)</b>	1.11%	1.36%	1.03%	0.99%	1.11%	1.13%	1.12%	1.16%	1.22%	
<b>Fuente: FINSOL</b>										
* Estimaciones propias para período post 2019										
<b>Nota: montos sujetos a la disponibilidad de capital ordinario del Banco. Escenario basado en proyecciones al 31/12/18.</b>										

## ANEXO V. MATRIZ DE EFECTIVIDAD EN EL DESARROLLO (DEM)

### ESTRATEGIA DE PAÍS: MATRIZ DE EFECTIVIDAD EN EL DESARROLLO

En agosto de 2008, el Directorio Ejecutivo aprobó el Marco de Efectividad en el Desarrollo (documento GN-2489) para aumentar la evaluabilidad de todos los productos de desarrollo del Banco.

La Matriz de Efectividad en el Desarrollo para las Estrategias de País contiene una lista de verificación de los elementos necesarios para evaluar una estrategia de país. La matriz se basa en los criterios de evaluación desarrollados por el Grupo de Cooperación en Materia de Evaluación de los bancos multilaterales de desarrollo en las “Normas de buenas prácticas para la evaluación de los programas y estrategias de país.”

#### ESTRATEGIA DE PAÍS

##### ALINEACIÓN ESTRATÉGICA

Se refiere al grado en que el diseño y los objetivos de la Estrategia de País son coherentes con los desafíos de desarrollo del país y con las prioridades y planes del gobierno en materia de desarrollo.

**EFECTIVIDAD** Este aspecto mide la probabilidad de que la Estrategia de País alcance sus objetivos previstos, mediante el análisis de tres dimensiones: (i) la calidad de los diagnósticos en los que se sustenta la acción del Banco en cada ámbito de actividad; (ii) calidad de la matriz de resultados de la estrategia; (iii) el uso y desarrollo de sistemas fiduciarios.

Dimensiones de efectividad	
<b>I. Diagnóstico del país – Desafíos de desarrollo del país (CDC)</b>	Sí/No
- El diagnóstico identifica claramente los principales desafíos de desarrollo a los que se da prioridad en la Estrategia de País.	Sí
- Los principales desafíos de desarrollo incluidos en el diagnóstico del país se basan en datos empíricos	Sí
<b>II. Diagnóstico de ámbitos prioritarios en la Estrategia de País**</b>	%
- Identifica las principales limitaciones y dificultades de los <b>ámbitos prioritarios</b>	100%
- Identifica los <b>principales factores/causas</b> que contribuyen a los obstáculos y desafíos específicos	100%
<b>III. Matriz de resultados*</b>	%
- Los objetivos estratégicos se definen con claridad.	100%
- Los resultados previstos se definen con claridad.	100%
- Los objetivos estratégicos y resultados previstos se relacionan directamente con los principales obstáculos señalados en el diagnóstico	100%
- Los indicadores se centran en resultados y son específicos, medibles, realizables, pertinentes y limitados en el tiempo (SMART).	100%
- Los indicadores cuentan con valores de referencia.	100%
<b>IV. Lógica vertical</b>	
- La Estrategia de País*** posee lógica vertical.	Sí

\* La Matriz de Resultados consta de indicadores que son significativos para los resultados previstos y reflejan los avances hacia el logro de dichos resultados. Los resultados previstos se derivan de los objetivos estratégicos.

\*\* La Estrategia de País incluye el documento de Desafíos de Desarrollo del País

##### Diagnóstico de la Estrategia de País:

Como parte de la Estrategia de País se presentó un diagnóstico de desafíos de desarrollo del país (véase el enlace con los desafíos de desarrollo del país). El diagnóstico de los desafíos de desarrollo del país es integral y fundado en información empírica. El diagnóstico de los desafíos de desarrollo del país identifica cuatro ámbitos prioritarios para la intervención del Banco: Perfeccionar el clima de negocios y reducir las brechas de infraestructura para mejorar la competitividad; Impulsar la integración internacional y nacional para incrementar la capacidad productiva; Construir un sector público más efectivo que promueva la sostenibilidad fiscal; y Reducir la desigualdad social y de oportunidades a través del aumento de la eficiencia de las políticas públicas.

- El diagnóstico claramente identifica y dimensiona, sobre la base de datos empíricos, las limitaciones y los desafíos en los ámbitos prioritarios.
- El diagnóstico identifica y mide claramente, a partir de información empírica, los principales factores o causas que contribuyen a los obstáculos y desafíos específicos para los ámbitos prioritarios.
- El diagnóstico ofrece recomendaciones de política para la acción del Banco, sobre la base de información empírica.

**Matriz de resultados:** La sección de la Matriz de Resultados correspondiente al nuevo ámbito prioritario incluye 13 objetivos estratégicos para la acción del Banco, 32 resultados previstos y 39 indicadores para medir los avances.

El 100% de los objetivos estratégicos están definidos con claridad.

El 100% de los resultados previstos están definidos con claridad.

El 100% de los objetivos de la Estrategia de País guardan relación directa con las principales limitaciones identificadas en el diagnóstico.

El 100% de los indicadores usados corresponde a indicadores SMART.

El 100% de los indicadores tiene parámetros de referencia.

Sistemas fiduciarios: Hay diagnósticos disponibles para todos los subsistemas de gestión financiera. Seguiremos utilizando el 100% de los subsistemas de presupuesto y tesorería y en forma parcial el subsistema de contabilidad e información. En cuanto a las adquisiciones, hay un diagnóstico del sistema de información disponible. Se prevé que trabajaremos en fortalecer los subsistemas de adquisiciones.

La Estrategia de País tiene lógica vertical.

RIESGOS. Los principales riesgos para la implementación de la Estrategia de País están relacionados con: (i) macroeconómicos vinculados a la sostenibilidad fiscal y a los shocks externos; y (ii) riesgo de ejecución relativo a una baja capacidad de los organismos ejecutores y el riesgo cambiario.

**ANEXO VI. COMENTARIOS DE LA ADMINISTRACIÓN A LA EVALUACIÓN DEL PROGRAMA DE PAÍS BRASIL 2016-2018**

Recomendación OVE	Respuesta de la Administración
<p><b><u>RECOMENDACIÓN 1:</u></b></p> <p><b>Definir un modelo de negocios diferenciado para trabajar con cada tipo de prestatario --gobierno federal, estados, municipios, sector privado y entidades financieras públicas-- que establezca los aspectos claves del trabajo con cada uno,</b> tales como: (i) objetivos que el Grupo BID pretende alcanzar, (ii) condiciones de <i>engagement</i>, (iii) posible uso de instrumentos; (iv) áreas que requieren particular atención o apoyo; (iv) factores de éxito en el trabajo con cada prestatario que puedan ser replicados; y (v) la manera en que se articularán actividades que requieran la participación de otros prestatarios.</p> <p>A manera de ejemplo, a nivel federal el objetivo podría incluir (i) posicionar al Banco como socio estratégico en temas emergentes claves y con implicaciones de largo plazo para el país, en las que el Banco tiene experiencia y conocimientos. Para ello, debería utilizar instrumentos tales como la CT, el <i>fee for services</i>, y aún los préstamos en la medida en que éstos permitan apalancar recursos, conocimientos, o buenas prácticas, y (ii) definir directrices de política que orienten las intervenciones a nivel subnacional y permitan mayor articulación entre el nivel federal y los subnacionales.</p>	<p><b>De acuerdo.</b> <i>El Grupo BID continuará implementando el modelo de negocio diferenciado, de acuerdo con el diálogo en curso con el Gobierno en el marco de la formulación de la nueva Estrategia de País.</i></p> <p><b>Acciones propuestas por la Administración:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Participar y contribuir en la discusión y formulación de la política pública federal, ampliando la participación del Grupo BID a través de préstamos y asistencia técnica a ministerios federales responsables de los temas que están siendo priorizados en el diálogo sobre la nueva Estrategia de País.</i></li> <li>• <i>Mantener el apoyo del Grupo BID a Estados y Municipios, a través de líneas de financiamiento con bancos públicos federales y regionales;</i></li> <li>• <i>Generar un modelo de formulación de planes de desarrollo sustentable integral para Estados, basados en la promoción de cadenas de valor productivas;-</i></li> <li>• <i>Continuar los esfuerzos de coordinación con el Gobierno Federal para facilitar el cofinanciamiento de los diferentes organismos multilaterales y bilaterales, y generar mayor valor agregado para los clientes. El Grupo BID seguirá el diálogo y la coordinación operativa en temas prioritarios de la nueva Estrategia de País: (i) agua y saneamiento, con la Agencia de Cooperación Internacional de Japón (JICA) y el Instituto Alemán de Crédito para la Reconstrucción (KfW); y (ii) el desarrollo urbano, con la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD).</i></li> <li>• <i>Continuar la implementación del modelo de negocios del sector privado del Grupo BID definido en la Visión Renovada, mediante (a) la aprobación del Plan de Negocios 2020-2022 de BID Invest y (b) la definición de sectores prioritarios de intervención y apoyo en la EBP Brasil 2019-2022.</i></li> </ul>

<p><b><u>Recomendación 2:</u></b></p> <p><b>Consolidar los esfuerzos de gestión del tamaño de la cartera y explorar nuevos mecanismos de acompañamiento a ejecutores, considerando la capacidad institucional de éstos, a fin de mejorar la ejecución de los proyectos.</b></p>	<p><b>De acuerdo.</b> Para atender esta recomendación se continuará con las actividades implementadas en los últimos 3 años y que han permitido una cartera con 88% de proyectos calificados como “satisfactorios” de acuerdo con el PMR, al 31 de diciembre de 2018.</p> <p><b>Acciones propuestas por la Administración:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Mantener dos revisiones de cartera integrales por año, con el involucramiento del gobierno federal garante (STN y SAIN);</li> <li>• Mantener los criterios acordados con el gobierno federal para el otorgamiento de extensiones de plazo de último desembolso de las operaciones<sup>132</sup>;</li> <li>• Mejorar la calidad y capacidad de las Unidades Ejecutoras en gestión de proyectos, proveyéndoles capacitación y buenas prácticas en planificación y monitoreo, gestión fiduciaria (adquisiciones y financiera) y manejo de riesgos; y</li> <li>• Limitar el uso de “Gerenciadoras” para casos en los que realmente generen un valor agregado al organismo ejecutor.</li> <li>• Continuar fortaleciendo las capacidades en gestión de nuestro equipo operativo.</li> </ul>
<p><b><u>RECOMENDACIÓN 3:</u></b></p> <p><b>En el marco de nuevas aprobaciones, promover mayor uso de los instrumentos de préstamo disponibles, considerando el tipo de proyecto y la experiencia y capacidad de los ejecutores</b></p>	<p><b>De acuerdo.</b> La forma de implementar esta recomendación se regirá por los lineamientos en preparación de la nueva Estrategia de País y de las directrices que determine el Gobierno Federal para el uso de los instrumentos financieros y no financieros, en particular, con entes subnacionales.</p> <p><b>Acciones propuestas por la Administración:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Presentar en las reuniones de programación con STN y SAIN propuestas de instrumentos por tipo de proyecto y ejecutor; y realizar un exhaustivo análisis</li> </ul>

<sup>132</sup> Salvo excepción, los criterios básicos acordados para autorizar una extensión de plazo de último desembolso: (a) calificación “satisfactoria”, (b) tiempo máximo equivalente al 150% respecto al plazo original, (c) en el caso de operaciones con calificación “alerta” o “problema”, prórroga condicionada al corte de recursos que garantice la ejecución de los fondos remanentes en el plazo adicional concedido.

	<p><i>del instrumento propuesto durante los ERM;</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Continuar impulsando el uso de instrumentos de apoyo a las políticas sectoriales federales; sobre la base de buenas prácticas implementadas en el uso de la línea CCLIP, por ejemplo, en temas fiscales, el uso de PBRs en el sector agropecuario.</i></li> <li>• <i>Promover el uso de Garantías y Préstamos en moneda local.</i></li> </ul>
<p><b><u>RECOMENDACIÓN 4:</u></b></p> <p><b>Fortalecer la coordinación entre BID y BID Invest y acordar los casos en los que se justifica utilizar financiamiento SG y NSG para los mismos propósitos</b></p>	<p><b>De acuerdo.</b> <i>Se continuará fortaleciendo la coordinación entre el BID, BID Invest y BID Lab.</i></p> <p><b>Acciones propuestas por la Administración:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Coordinar intervenciones para la identificación de sinergias de trabajo complementario. En particular en el marco de la implementación de APPs y concesiones; en la implementación de planes estatales de desarrollo sustentable y en la definición del tipo de financiamiento, caso por caso;</i></li> <li>• <i>Continuar impulsando iniciativas transversales de innovación y adopción de soluciones tecnológicas, como el desarrollo de ecosistemas de innovación y start ups que se han apoyado con BID Lab en diferentes sectores.</i></li> <li>• <i>Organizar actividades conjuntas de diálogo, particularmente en ámbitos que requieran reformas de política.</i></li> </ul>
<p><b><u>RECOMENDACIÓN 5:</u></b></p> <p><b>Enfatizar en el trabajo sectorial a nivel subnacional los aspectos de control y calidad del gasto dado el contexto de restricción fiscal en el que se desarrollará la siguiente EBP.</b></p>	<p><b>De acuerdo.</b> <i>El Grupo BID continuará trabajando en esta área, conforme se propondrá en la nueva Estrategia de País en preparación.</i></p> <p><b>Acciones propuestas por la Administración:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>Promover programas orientados a mejorar la calidad, eficiencia y control del gasto en temas sociales, fiscales y de transformación digital;</i></li> <li>• <i>Desarrollar una agenda de diálogo y coordinación sobre control y calidad de</i></li> </ul>

	<p><i>gasto con los entes subnacionales, a través de estructuras/organismos como el CONFAZ.</i></p>
--	---