

Documento de Enfoque

Brasil 2015-2018

Evaluación del Programa de País

**Copyright © [2018] Banco Interamericano de Desarrollo.
Esta obra se encuentra sujeta a una licencia Creative
Commons IGO 3.0 Reconocimiento - NoComercial -
SinObrasDerivadas (CC-IGO 3.0 BY-NC-ND)**

(<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/3.0/igo/legalcode>) y puede ser reproducida para cualquier uso no-comercial otorgando el reconocimiento respectivo al BID. No se permiten obras derivadas.

Cualquier disputa relacionada con el uso de las obras del BID que no pueda resolverse amistosamente se someterá a arbitraje de conformidad con las reglas de la CNUDMI (UNCITRAL). El uso del nombre del BID para cualquier fin distinto al reconocimiento respectivo y el uso del logotipo del BID, no están autorizados por esta licencia CC-IGO y requieren de un acuerdo de licencia adicional.

Note que el enlace URL incluye términos y condiciones adicionales de esta licencia.

Las opiniones expresadas en esta publicación son de los autores y no necesariamente reflejan el punto de vista del Banco Interamericano de Desarrollo, de su Directorio Ejecutivo ni de los países que representa.



© Banco Interamericano de Desarrollo, 2018

Oficina de Evaluación y Supervisión
1350 New York Avenue, N.W.
Washington, D.C. 20577
www.iadb.org/evaluacion

RE-534

ÍNDICE

SIGLAS Y ABREVIATURAS

I.	INTRODUCCIÓN.....	1
II.	CONTEXTO GENERAL DE PAÍS	1
III.	PROGRAMA DEL BANCO (2015-2018)	5
	A. Prioridades estratégicas Grupo BID-Brasil 2015-2018	5
	B. Programa implementado	7
IV.	ALCANCE Y PREGUNTAS DE EVALUACIÓN	9
	A. Relevancia	10
	B. Implementación y efectividad (resultados).....	11
	C. Sostenibilidad.....	11
V.	METODOLOGÍA DE EVALUACIÓN Y FUENTES DE INFORMACIÓN.....	12
VI.	EQUIPO DE EVALUACIÓN Y CRONOGRAMA DE TRABAJO	12
Anexo I	Figuras y tablas	
Anexo II	Cartera de operaciones*	
Anexo III	Matriz de diseño de la evaluación	
Anexo IV	Recomendaciones CPE 2011-2014	

*La tabla de "Operaciones sector privado aprobados durante 2015-2018" y de "Cartera de operaciones sector privado aprobados antes de 2015 y en implementación durante 2015-2018" fueron eliminadas para excluir información confidencial, de conformidad con la excepción de divulgación de información del sector privado contemplada en la Política de Acceso a Información del Banco.

SIGLAS Y ABREVIATURAS

AAP	Asociaciones Público-Privadas
BID	Banco Interamericano de Desarrollo
CDC	Diagnóstico de los Desafíos del País (<i>Country Development Challenges</i>)
CII	Corporación Interamericana de Inversiones
CPE	Evaluación del Programa de País
CT	Cooperación Técnica
EBP	Estrategia del Banco con el País
FMI	Fondo Monetario Internacional
IBGE	Instituto Brasileño de Geografía y Estadística
NSG	Garantía No Soberana (<i>Non-sovereign Guarantee</i>)
OCDE	Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos
OECD-DAC	Comité de Ayuda al Desarrollo de la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos
OMJ	Iniciativa de Oportunidades para la Mayoría (<i>Opportunities for the Majority Initiative</i>)
OVE	Oficina de Evaluación y Supervisión
PIB	Producto Interno Bruto
PNAD	Búsqueda Nacional por Muestra de Domicilios (<i>Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios</i>)
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
SCF	Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo del BID
SG	Garantía Soberana (<i>Sovereign Guarantee</i>)
WDI	World Development Indicators

I. INTRODUCCIÓN

- 1.1 **El presente documento tiene por objeto definir el alcance y la metodología de la evaluación que la Oficina de Evaluación y Supervisión (OVE) llevará a cabo del programa de país del Grupo BID con Brasil.** Las evaluaciones de los programas de país (CPE, por sus siglas en inglés) buscan “proporcionar información sobre el desempeño del Banco a nivel de país que sea creíble y útil y que permita incorporar lecciones y recomendaciones a fin de aumentar la efectividad en el desarrollo de la estrategia y programa generales de la asistencia del Banco a un país”.¹ Con este objetivo, el CPE analizará la relevancia, eficiencia, efectividad y sostenibilidad del programa del Grupo BID en el país. Este ejercicio busca, además, servir de insumo para la preparación de la nueva estrategia de país con Brasil en curso.
- 1.2 **El CPE analizará el periodo que va de enero de 2015 a diciembre de 2018 y cubre dos Estrategias del Banco con el País (EBP).** La evaluación tomará como punto de partida el fin del periodo analizado en el CPE anterior, que llegó hasta diciembre 2014. El periodo bajo evaluación abarca así dos EBP: la EBP 2012-2014 (vigente hasta marzo de 2016) y la EBP 2016-2018.

II. CONTEXTO GENERAL DE PAÍS

- 2.1 **Brasil es la economía más grande de América Latina y el Caribe y la séptima del mundo, con un Producto Interno Bruto (PIB) per cápita de US\$14,212 (PPP)² en 2017, concentrado en el sector servicios.** Brasil es un país federal, con 208 millones de habitantes distribuidos entre el Distrito Federal, y 26 estados y 5.570 municipios que cuentan con un alto grado de autonomía y gran heterogeneidad en términos de necesidades de desarrollo y capacidad institucional. El sector de servicios representa más del 60% de la producción total, seguido por el sector industrial (que está fuertemente concentrado en las regiones del Sur y Sudeste del país). A pesar de ser uno de los mayores consumidores de energía, Brasil es exportador de petróleo y uno de los mayores productores del mundo de etanol y de energía renovable por hidroelectricidad. La agricultura, la silvicultura, la explotación forestal y la pesca representan alrededor del 5% del PIB.³ Tal vez por su tamaño, Brasil es una economía poco abierta, con baja integración con las cadenas globales de valor de los grandes bloques comerciales del mundo (Anexo I, Figura I.1).⁴
- 2.2 **El estancamiento de la productividad y los problemas de competitividad constituyen importantes cuellos de botella para el desarrollo del país.** Entre los factores que inciden en la falta de crecimiento de la productividad está la estructura del sector productivo, con bajos niveles de complejidad tecnológica⁵

¹ Protocolo de OVE para las Evaluaciones de Programa de País (RE-348-3).

² World Economic Outlook, abril 2018. De acuerdo con el IBGE, el PIB per cápita fue de US\$9,898 para 2017.

³ Fondo Monetario Internacional, 2018. *Brazil: 2018 Article IV Consultation*. IMF Country Report 18/253. Washington DC. IBGE, 2018. La participación de los diferentes sectores en la economía varía dependiendo de la metodología de cálculo que se utilice.

⁴ OECD, 2018. *Towards a more prosperous and inclusive Brazil*, OECD Economic Survey, Brasilia.

⁵ Brasil obtuvo el ranking 56 de los 144 países en el Índice de Complejidad Económico de 2014 que mide la sofisticación de la estructura productiva de un país y de sus exportaciones (Índice Global de Innovación, 2016).

debido a la limitada innovación en los sectores más importantes de la economía;⁶ un débil clima de negocios;⁷ baja exposición al comercio internacional; bajo nivel de capacitación de los trabajadores; informalidad; dificultad en el acceso a financiamiento de largo plazo; y baja inversión en infraestructura. También existen restricciones crediticias, altas tasas activas y vencimientos cortos para las empresas en búsqueda de financiamiento. Además, y a pesar de su liderazgo en temas ambientales y de cambio climático, persiste en el país el desafío del desarrollo sostenible (en los últimos años se ha visto un retroceso en materia de deforestación y emisiones⁸). Todo esto ayuda a explicar los problemas de competitividad del país, que se traducen en que Brasil ocupe el puesto 80 de 137 en el Índice de Competitividad Global 2017-2018, por debajo de los países BRICS (Brasil, Rusia, India, China y Sudáfrica).⁹

- 2.3 **Brasil ocupa el lugar 123 de 140 países en términos de calidad de la infraestructura general, muy por debajo del promedio de los países con un nivel similar de desarrollo socioeconómico, y con fuertes disparidades regionales.**¹⁰ El stock de infraestructura representó el 35,9% del PIB en 2017, cuando se estima que debería estar por encima del 60%.¹¹ El bajo nivel de inversión, así como desafíos en la ejecución y limitadas fuentes de financiamiento de proyectos, explican en gran parte la baja calidad de la infraestructura de transporte, con importantes consecuencias sobre los costos de transporte y logísticos. En tanto, el significativo aumento en la flota de vehículos ha generado importantes desafíos en materia de planificación y gestión de la movilidad a nivel urbano. El crecimiento de la oferta del sector de energía presenta problemas de sustentabilidad a largo plazo.¹² La cobertura de agua potable es alta, aunque se observan fuertes diferencias entre el promedio nacional para 2016 (93% de cobertura en zonas urbanas) frente al Norte (67,7%) y Noreste (89,3%). La cobertura de saneamiento ha mejorado en los últimos años, pero aún es insuficiente y también presenta importantes disparidades regionales. La recolección de aguas residuales a nivel urbano pasó del 53,5% en 2010 al 59,7%

⁶ La industria ha disminuido como porcentaje de las exportaciones, la relación importación-penetración de los insumos importados ha aumentado y la participación de la industria en el PIB ha disminuido 10 puntos en 30 años (del 22% en 1985 al 9% en 2015, la misma posición que en 1947), (CNI, 2015).

⁷ El país se ubicó en el lugar 123 de 190 países en *Doing Business* 2017; se necesitan casi 80 días para establecer un negocio, mucho más que el promedio mundial.

⁸ Brasil jugó un papel clave en la formulación de los acuerdos para la Conferencia de las Naciones Unidas sobre cambio Climático 2015 (COP21) y ha ratificado el Acuerdo de París. El país se comprometió voluntariamente a reducir la emisión de gases efecto invernadero entre un 36,1% y un 38,9% para 2020, y es posible que alcance este objetivo antes de esa fecha. Sin embargo, el nivel de emisiones aumentó en un 9% en 2016 regresando a los niveles de 2008, en parte debido a la conversión de tierras con cobertura boscosa a terrenos para explotación agrícola. Si bien las tasas de deforestación se redujeron en un 82% entre 2004 y 2014, en los últimos tres años la deforestación ha regresado, creciendo de 5k km² en 2014 a 7,9km² en 2016 y reduciéndose ligeramente a 6,9km² en 2017. La protección de la biodiversidad es importante para Brasil como medida para sostener su diferencial turístico en términos de recursos naturales.

⁹ World Economic Forum, 2017.

¹⁰ Brasil ocupa el lugar 121 en calidad de las carreteras, 98 en infraestructura ferroviaria, 120 en infraestructura portuaria y 95 en infraestructura de transporte aéreo (Banco Mundial, 2017).

¹¹ Inter B Consulting, 2018, *Carta de Infraestructura, Os Investimentos em Infraestrutura em 2017 y Projeções para 2018*.

¹² BP Energy Outlook, 2018: <https://www.bp.com/content/dam/bp/en/corporate/pdf/energy-economics/energy-outlook/bp-energy-outlook-2018-country-insight-brazil.pdf>

en 2016, pero sólo llegó al 13,4% y 34,7% en las regiones Norte y Noreste respectivamente en 2016. Asimismo, el tratamiento de aguas residuales aumentó desde un 37,9% a nivel total en 2010 a un 44,9% en 2016; pero sólo llegó al 18,3% y 36,2% en las regiones Norte y Nordeste respectivamente.¹³

2.4 En materia de salud y educación, Brasil ha mostrado avances importantes en la última década, aunque persisten brechas regionales y para ciertos grupos poblacionales. En 2016, la tasa de mortalidad infantil fue de 13,5 por cada 1.000 nacidos vivos (reducción de la tasa de 48% con respecto a 2003), y la esperanza de vida al nacer (75,5 años) tuvo un aumento del 6% en el mismo periodo, superando el cambio promedio en América Latina y la OCDE. Sin embargo, la mortalidad materna aún es alta (44 por cada 100.000 nacidos vivos en 2015), en comparación con el 14 en promedio en la OCDE. Además, en todos los indicadores de salud persisten brechas entre las regiones del Sur y Sureste y las del Norte y Noreste. En materia educativa existen retos en términos de calidad. Si bien el gasto en educación ha aumentado del 1,9% al 5,95% del PIB entre 2000 y 2015,¹⁴ siendo similar al de otros países de la región,¹⁵ no se ha traducido en mejores resultados de aprendizaje.¹⁶

2.5 El alza mundial en el precio de los productos primarios en el decenio de 2000, aunado al buen desempeño del mercado laboral y a políticas sociales expansivas de gobierno¹⁷, contribuyó a la reducción de la pobreza, un aumento de la clase media y mejoras en la distribución del ingreso entre 2004 y 2013. Los precios de los productos básicos brasileños aumentaron a la par de la firme demanda externa, lo que estimuló el crecimiento y ayudó a generar superávits en cuenta corriente y a acumular reservas. Entre 2003 y 2013, el empleo creció rápidamente y se redujo la informalidad. Además, se implementaron programas sociales de gran envergadura, como *Bolsa Família* (programa de transferencias condicionadas que para 2016 atendía a 56 millones de personas¹⁸) y *Brasil Sem Miséria*.¹⁹ Así, entre 2004 y 2013 el porcentaje de población viviendo en condiciones de pobreza se redujo del 22,4% al 9%²⁰ (Anexo I, Figura I.2) y el índice de Gini pasó de 56,5 a 52,8 (Anexo I, Figura I.3). Se estima que entre 2003 y 2013, más de 44 millones de personas en Brasil pasaron a formar parte de la nueva clase media (Anexo I, Figura I.4).²¹ El desempleo bajó a un mínimo histórico del 6,8% en 2014 (Anexo I, Figura I.5).

¹³ Sistema Nacional de Informaciones sobre Saneamiento (SNIS), 2016. Diagnóstico de los Servicios de Agua y Alcantarillado.

¹⁴ World Development Indicators (WDI).

¹⁵ En 2015 el gasto por estudiante (de 6-15 años) en Brasil fue de US\$38.190, en Chile fue US\$40.607 y en la OCDE fue US\$90.294. (OCDE, 2015).

¹⁶ Según los resultados de la prueba estandarizada PISA (2015), el país se encuentra por debajo del promedio de la OCDE y de otros países de la región (como Chile, México y Colombia) en ciencias, lectura y matemáticas; tendencia que se ha mantenido estable desde 2006 para las dos primeras asignaturas. (OCDE, 2015).

¹⁷ World Bank Group, 2016. *Retaking the Path to Inclusion*, Growth and Sustainability.

¹⁸ Ibidem.

¹⁹ *Brasil Sem Miséria* es una política que busca coordinar los distintos programas que existen en el país para así para proveer a las familias con (i) transferencias de ingreso, (ii) acceso a servicios e (iii) inclusión productiva.

²⁰ Línea de pobreza moderada *Brasil Sem Miséria* (R\$140/mes). Entre 2004 y 2014 la pobreza, según línea de pobreza internacional de US\$5,5/día, se redujo de 41,7% a 17,9%.

²¹ Neri, M., 2014. *Brazil's Middle Classes*. Economics Working Papers, EPGE, No. 759.

- 2.6 **A diferencia del periodo anterior, el periodo bajo evaluación (2015-2018) está marcado por la contracción de la actividad económica, el incremento en los desequilibrios fiscales y la pérdida del grado de inversión.** A partir de 2014 el país enfrentó condiciones económicas externas e internas desfavorables que afectaron a la inversión y el crecimiento. Como resultado de menores ingresos y de la rigidez de los altos niveles de gasto (sobre todo gasto social y pensiones), los desequilibrios fiscales terminaron afectando a los tres niveles de gobierno – federal, estatal y municipal.²² En efecto, varios estados comenzaron a incumplir las reglas de la Ley de Responsabilidad Fiscal en 2014, y ya en 2015, 15 de los 27 estados superaron el límite de los gastos de personal respecto de los ingresos netos corrientes marcado por la Ley de Responsabilidad Fiscal y dos habían incluso excedido la alerta del límite de deuda.²³ Esto impactó para la concesión de garantías para créditos de endeudamiento externo a los gobiernos subnacionales por parte del gobierno federal. En concreto, la tasa de crecimiento anual se redujo de un promedio de 4,5% por año entre 2006-2010 al 2,4% entre 2011-2014, seguida de una contracción del 3,8% y 3,6% en 2015 y 2016, respectivamente. La inflación alcanzó su punto máximo del 10,7% en diciembre de 2015, reflejando los ajustes de los precios regulados y la depreciación de la tasa de cambio (Anexo I, Figura I.6). En 2015, Brasil perdió el grado de inversión por parte de las principales agencias calificadoras de riesgo y aún no lo ha recuperado.
- 2.7 **La crisis económica se ha dejado sentir en el ámbito social, con un crecimiento del desempleo y de la pobreza.** La tasa de desempleo alcanzó el 13,6% en abril de 2017 (comparado, por ejemplo, con el 7,4% en 2013) y se ha mantenido en niveles altos desde entonces. En materia de reducción de la pobreza, los avances experimentados en los últimos años comenzaron a revertirse, incrementando los niveles de pobreza en 2016 (20,7%) a niveles similares a los que tenía en 2012.²⁴ Por otra parte, recientemente el país ha experimentado un recrudecimiento del crimen y la violencia.²⁵
- 2.8 **En paralelo a estos acontecimientos, investigaciones de corrupción en curso en el marco de la denominada operación *Lava Jato* y el cambio de presidente de la República a partir de un proceso de *impeachment* aumentaron la tensión política en el país y generaron cambios que afectaron el desarrollo de la EBP.** La operación *Lava Jato* ha implicado a diversas personas entre líderes del gobierno y del sector privado que se encuentran bajo investigación o han sido detenidos. Además, en agosto de 2016 el Senado votó a favor de destituir a la Presidenta de la República bajo acusaciones de haber violado la Constitución y la Ley de Responsabilidad Fiscal. El vicepresidente, Michel Temer, asumió el poder a medio camino en la implementación de la Estrategia de País con el Banco, e introdujo cambios en las prioridades de gobierno relevantes para el contexto de la operación del Banco, incluidos cambios en los

²² Fondo Monetario Internacional, 2016, *IMF Country Report No. 16/349*.

²³ Fondo Monetario Internacional, *Selected Issues paper on Brazil. November 2016, IMF Country Report No. 16/349*.

²⁴ WDI, SEDLAC y Povcalnet. Línea de pobreza internacional de US\$5,5/día.

²⁵ Por ejemplo, en 2016 se presentó un aumento del 25,8% de muertos en intervenciones de policías civiles y militares con respecto a 2015. Además, en 2016, 453 policías civiles y militares fueron víctimas de homicidio, un crecimiento del 23,1% con respecto a 2015 (Fórum Brasileiro de Segurança Pública).

criterios de priorización para el otorgamiento de garantías a entidades subnacionales por parte del gobierno federal. Un nuevo presidente será elegido en octubre de 2018 para asumir funciones en enero de 2019.

- 2.9 **En los últimos dos años la economía brasileña se ha ido recuperando.** La recuperación se ha basado en el repunte de los mercados internacionales, la consolidación fiscal y las reformas para fomentar la estabilidad macroeconómica.²⁶ En 2017 la economía creció un 1% y las proyecciones para 2018 son de un 1,4% de acuerdo con el Banco Central. Sin embargo, estos niveles de crecimiento son muy bajos para que la economía pueda absorber el crecimiento en la fuerza laboral, y se estima que los niveles de desempleo continuarán siendo elevados en los próximos años—las proyecciones del Fondo Monetario Internacional (FMI) muestran que la tasa de desempleo está descendiendo lentamente del 12,8% en 2017 al 9,5% en 2023. Todavía faltan reformas que no alcanzaron a ser adoptadas antes del inicio de la campaña electoral, pero que son esenciales para la sostenibilidad fiscal del país en el mediano plazo, tales como la reforma del sistema previsional.

III. PROGRAMA DEL BANCO (2015-2018)

A. Prioridades estratégicas Grupo BID-Brasil 2015-2018

- 3.1 **Durante el periodo 2015-2018 el trabajo del Grupo Banco Interamericano de Desarrollo (Grupo BID) estuvo guiado por dos Estrategias del Banco con el País, cada una elaborada para cubrir originalmente un periodo de tres años.** La EBP 2012-2014 permaneció vigente *de facto* durante un periodo de poco más de un año mientras se aprobaba la EBP 2016-2018 en marzo de 2016. La preparación de estrategias más cortas (de tres años en lugar del promedio de cuatro años), que no coinciden con el periodo de gobierno se ha dado en Brasil como respuesta al ciclo del Plan Plurianual de gobierno, cuya preparación usualmente ocupa el primer año del gobierno entrante.²⁷
- 3.2 **En la preparación de la EBP 2016-2018, el Grupo BID reconoció la desaceleración de la economía que había empezado en 2014 y planteó que las condiciones externas serían menos favorables para el país que en años pasados.** En particular, el Banco mencionó varios factores que podrían afectar las perspectivas económicas del país a futuro, tales como la debilidad de los precios de los productos primarios en el mediano plazo, el posible impacto de las tasas de interés en los flujos de capital a los mercados emergentes y el crecimiento de los principales socios comerciales (MERCOSUR, China y Estados Unidos) que se estimaba sería positivo pero limitado.²⁸ En este contexto, el Grupo BID planteó trabajar los temas estructurales de inclusividad y crecimiento sostenible y apoyar la “adopción de políticas que promuevan mayor productividad y propongan la

²⁶ En 2017 se aprobó una enmienda constitucional (PEC 241) que limita la expansión fiscal al índice de inflación del año anterior por un periodo de 20 años (“Ley del Techo de Gastos”) y una Ley de flexibilización laboral.

²⁷ Los Planes Plurianuales de gobierno se aprueban hacia finales del primer año de gobierno y cubren cuatro años, de manera que abarcan tres años del gobierno bajo el cual se prepararon y el primer año del siguiente gobierno.

²⁸ La EBP identificó así cuatro riesgos principales: (i) macroeconómico, (ii) político-institucional, (iii) de ejecución de cartera y (iv) desastres naturales.

eficiencia del gasto social como mecanismos para apuntalar un camino de crecimiento sostenible con menor inequidad”.²⁹

- 3.3 **La actual EBP con Brasil propuso apoyar el Plan de Gobierno abordando las líneas prioritarias de trabajo del Plan Plurianual 2016-2018 para avanzar hacia un “crecimiento inclusivo y sostenible de mediano y largo plazo”.** La EBP, aprobada en marzo de 2016 y vigente hasta diciembre de 2018, propuso trabajar en tres **áreas estratégicas**: (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. La EBP definió **objetivos estratégicos** para cada uno de estos pilares (Tabla 3.1) e identificó tres **enfoques de implementación** para orientar las acciones del Banco con relación a los temas prioritarios: (i) fortalecimiento de las asociaciones público-privadas para el desarrollo; (ii) crecimiento sustentable de las áreas metropolitanas; y (iii) reducción de las desigualdades socioeconómicas regionales. La EBP planteó además una serie de **temas transversales** relacionados con la Estrategia Institucional del Banco que incluyeron la inclusión social de grupos vulnerables, particularmente afrodescendientes, y la atención a los temas relacionados con el cambio climático. Finalmente, en la EBP se incluyeron varias **áreas de diálogo** (coordinación entre poderes del Estado; innovación; integración regional; agricultura, seguridad alimentaria; energía; sistema previsional) y una **agenda de conocimiento** para apoyar los temas identificados bajo las áreas estratégicas.
- 3.4 **La EBP propuso, además, una visión orientada a lograr mayor integralidad en la acción del Grupo BID.** A partir del Diagnóstico de los Desafíos del País (CDC por sus siglas en inglés), que por primera vez presentó los desafíos de desarrollo en forma integrada en vez de sectorial, la EBP definió las áreas estratégicas de trabajo para que operaran como pilares complementarios entre sí: “crecer a través del aumento de la productividad y del incremento de la inversión, reducir la desigualdad y mejorar la calidad de vida de la población, en un marco de mayor eficiencia, eficacia y transparencia de la gestión pública.”³⁰
- 3.5 **Los objetivos estratégicos de la primera EBP (2012-2014) se pueden mapear en su mayoría a los objetivos estratégicos de la segunda (2016-2018), por lo tanto, el CPE tomará como base de evaluación los objetivos estratégicos de ésta última.** La primera de las dos EBP estaba estructurada alrededor de siete objetivos estratégicos divididos en sectores prioritarios. La segunda estrategia agrupó los objetivos estratégicos bajo cuatro grandes pilares. Los objetivos estratégicos de la primera estrategia se pueden mapear en su mayoría a los de la segunda con algunas variaciones³¹ (Tabla 3.1), por lo que se tomarán como base para la evaluación tanto de las aprobaciones durante el periodo de evaluación, como de la cartera heredada del periodo anterior incluida en el portafolio del presente CPE.

²⁹ Banco Interamericano de Desarrollo, *Estrategia de País con Brasil 2016-2018*.

³⁰ Ibidem, párrafo 3.5.

³¹ El objetivo de “promover el desarrollo de ciudades sostenibles” desapareció, pero el tema se retomó dentro de los llamados “enfoques de implementación” (desarrollo económico sustentable de las áreas metropolitanas); el objetivo de “aumentar la gestión de recursos naturales y cambio climático” pasó a ser parte de los temas transversales de la EBP 2016-2018 en lo que respecta a cambio climático; y el objetivo de “promover el desarrollo a través del sector privado” se eliminó como tal y se incluyó el “fortalecimiento de APP” como enfoque de implementación.

Tabla 3.1. Brasil: evolución de los objetivos estratégicos según las EBP 2012-2014 y 2016-2018

Tabla 5.1: Evolución de los objetivos estratégicos según las EBP 2012-2014 y 2016-2018							
EBP	Pilar 1: Aumento de la productividad y competitividad	Pilar 2: Reducción de la inequidad y mejora de servicios públicos			Pilar 3: Fortalecimiento institucional (federal, estatal, municipal)	Sistemas nacionales fiduciarios	
Estrategia de País 2016-2018	Objetivos estratégicos: <ul style="list-style-type: none">Mejorar el clima de negociosAmpliar y reformar la infraestructura de transporte y logísticaApoyar el desarrollo de las PYME	Objetivos estratégicos: <ul style="list-style-type: none">Apoyo para alcanzar metas de salud del paísMejora de la calidad de la educaciónApoyo para preparar a los jóvenes para el mundo laboral mediante la enseñanza técnicaAmpliación y mejoramiento de red de atención primaria en saludContribuir a la reducir los niveles de violencia y criminalidad en población de 15-24 añosAmpliación y mejora de las condiciones de agua potable y saneamiento básico			Objetivos estratégicos: <ul style="list-style-type: none">Mejorar la eficiencia en la gestión de los recursos públicos	Objetivos estratégicos: <ul style="list-style-type: none">Fortalecimiento de los sistemas o subsistemas fiduciarios nacionalesUso de los sistemas fiduciarios nacionales	
	Enfoques de implementación: <ul style="list-style-type: none">Fortalecimiento de asociaciones público-privadasDesarrollo económico sustentable en las áreas metropolitanasReducción de las desigualdades socioeconómicas regionales						
	Temas transversales: género, diversidad, integración y cambio climático						
Estrategia de País 2012-2014 y actualización 2013	Objetivo estratégico 1: Promover la inclusión social y productiva	Objetivo estratégico 2: Mejorar las condiciones de infraestructura	Objetivo estratégico 3: Promover el desarrollo de ciudades sostenibles	Objetivo estratégico 4: Fortalecer Capacidad Institucional de Entidades Públicas	Objetivo estratégico 5: Aumentar la gestión de recursos naturales y cambio climático	Objetivo estratégico 6: Promover el desarrollo a través sector privado	Objetivo estratégico 7: Uso de sistemas nacionales
	Sectores prioritarios: <ul style="list-style-type: none">Protección socialSaludEducaciónMercados Laborales	Sectores prioritarios: <ul style="list-style-type: none">TransporteAgua potable y saneamientoEnergía	Sectores prioritarios: <ul style="list-style-type: none">Desarrollo urbanoSeguridad Ciudadana	Sectores prioritarios: <ul style="list-style-type: none">Administración públicaGestión fiscal	Sectores prioritarios: <ul style="list-style-type: none">Medio ambiente y gestión ruralCambio Climático	Sectores prioritarios: <ul style="list-style-type: none">Desarrollo productivo y mercados de capitalesCiencia, Tecnología e InnovaciónTurismo	Sectores prioritarios: <ul style="list-style-type: none">Gestión pública financieraAdquisiciones
	Temas transversales: género, diversidad, integración y cambio climático						

Fuente: OVE

3.6 **La Estrategia de País 2016-2018 contemplaba un marco estimado de financiamiento con garantía soberana menor que el de la estrategia anterior y basado en un modelo de negocios orientado principalmente al nivel subnacional.** El marco de financiamiento incluido en la estrategia para el periodo 2016-2018 fue estimado entre US\$5.000 y US\$5.500 millones,³² disminuyendo con respecto al marco de financiamiento de la estrategia 2012-2014 (US\$7.000 millones). Las aprobaciones durante el periodo 2016-2018 serían absorbidas principalmente por prestatarios subnacionales y se esperaba que se concentraran durante los dos últimos años de la estrategia, producto de una mejora esperada de la economía y situación fiscal. En tanto, los desembolsos estimados en la Estrategia de País durante 2016-2018 alcanzarían los US\$3.600 millones y los flujos netos de capital serían negativos con el país (US\$1.049 millones).

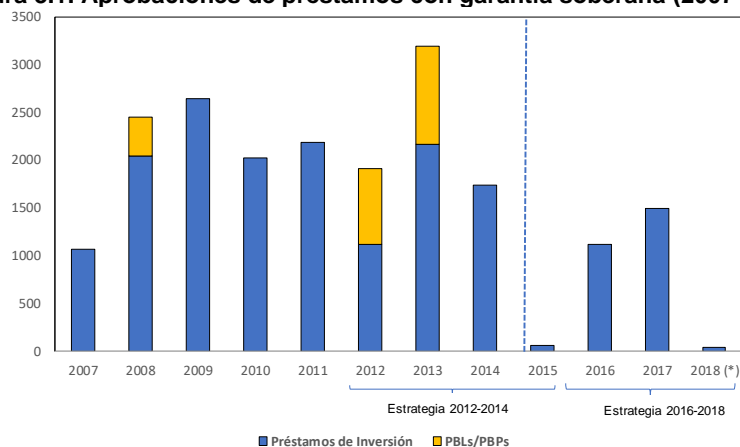
B. Programa implementado

3.7 **Entre 2015 y julio de 2018, el Banco aprobó 18 préstamos con garantía soberana por un monto total del US\$2.704,3 millones.** Los montos aprobados durante este periodo se han concentrado principalmente en los sectores de mercados financieros

³² Estas cifras, sumada a las aprobaciones efectivas en 2015 (US\$56 millones), conforman un marco referencial de financiamiento con garantía soberana por un total de US\$5.505 - US\$5.556 millones durante el periodo de evaluación (2015-2018).

(28%), ciencia y tecnología (22%), transporte (11%) y energía (10%) (Tabla 3.2).³³ La totalidad fueron préstamos de inversión, con un enfoque importante en programas paraguas y trabajo a nivel subnacional. Las aprobaciones con garantía soberana a la fecha han sido menores al marco de financiamiento con garantía soberana durante el periodo de evaluación y al nivel de aprobaciones de periodos anteriores (Figura 3.1). En 2015, se aprobó un solo préstamo por US\$56 millones.³⁴ El *pipeline* para lo que resta de 2018 incluye 11 préstamos por un monto total de US\$2.344,8 millones.³⁵

Figura 3.1. Aprobaciones de préstamos con garantía soberana (2007-2018)



Nota: ()* considera montos originalmente aprobados a julio de 2018
Fuente: OVE usando datos el *Data Warehouse* del Banco

Tabla 3.2. Aprobaciones de préstamos con garantía soberana y operaciones no reembolsables por sector (2015-2018*)

Sector	Préstamos			Cooperaciones Técnicas			Inversión no reembolsable		
	Número	Monto		Número	Monto		Número	Monto	
		US\$ millones	%		US\$ millones	%		US\$ millones	%
Mercados financieros	1	750.0	27.7%	3	0.7	3.1%			
Ciencia y tecnología	1	600.0	22.2%	3	0.4	1.7%			
Transporte	3	291.8	10.8%	6	2.5	11.3%			
Energía	1	276.1	10.2%	1	0.6	2.7%			
Modernización del Estado	5	222.0	8.2%	3	1.7	7.6%			
Salud	2	188.5	7.0%	3	1.0	4.2%			
Agua y saneamiento	2	167.5	6.2%	7	4.3	18.9%			
Desarrollo urbano y vivienda	2	156.0	5.8%	1	0.4	1.7%			
Turismo sostenible	1	52.5	1.9%		0.0	0.0%			
Medioambiente/desastres naturales				6	6.6	29.6%	1	32.6	100%
Inversión social				7	2.2	9.7%			
Educación				3	0.9	4.1%			
Agricultura				3	0.7	3.0%			
Sector Privado/PYMES				1	0.5	2.2%			
TOTAL	18	2704.4	100%	47	22.4	100%	1	32.6	100%

Nota: ()* considera montos originalmente aprobados a julio de 2018 siguiendo la clasificación oficial del Banco.
Fuente: OVE usando datos el *Data Warehouse* del Banco

³³ En términos de número de operaciones, los sectores de reforma y modernización del estado (cinco operaciones, 28%) y transporte (tres operaciones, 17%) concentraron el mayor número de operaciones aprobadas.

³⁴ La aprobación de un solo préstamo fue el resultado de la decisión del gobierno de restringir la aprobación de financiamiento externo.

³⁵ *Pipeline* de préstamos con garantía soberana (categoría A) al 14 de agosto de 2018.

- 3.8 **El Banco también ha aprobado US\$58 millones en recursos no reembolsables durante el periodo de evaluación.**³⁶ Entre 2015 y julio de 2018, el Banco aprobó 46 cooperaciones técnicas no reembolsables (CT) por un monto total de US\$22,4 millones, principalmente en los sectores de medio ambiente y desastres naturales (29,6%), agua y saneamiento (18,9%), transporte (11,3%) e inversiones sociales (9,7%). La gran mayoría de CT han sido de “*apoyo al cliente*” (87%), mientras que el 4% fueron de “*apoyo operacional*” y otro 4% de “*investigación y diseminación*”. El Banco también aprobó recientemente una operación de inversión no reembolsable (US\$32 millones) en el área de medio ambiente.
- 3.9 **A las aprobaciones del periodo se suma una importante cartera de operaciones heredadas -operaciones aprobadas antes del periodo de evaluación, pero aún con recursos por desembolsar durante este periodo-**. A inicios de 2015 había 102 préstamos con garantía soberana activos, distribuidos en 11 sectores, con un saldo por desembolsar de US\$7.663,9 millones. El porcentaje más importante de recursos por desembolsar se concentraba en transporte (39%) y agua y saneamiento (21%). Además, a inicios del periodo de evaluación había 54 CT no reembolsables y dos operaciones de inversión no reembolsables activas y con un monto total por desembolsar de US\$111 millones, principalmente en medio ambiente y desastres naturales (83%).
- 3.10 **Adicionalmente, el sector privado del Grupo BID ha aprobado 22 operaciones por US\$1.330,6 millones durante el periodo de evaluación.** Las antiguas ventanillas privadas del Grupo BID (Departamento de Financiamiento Estructurado y Corporativo, SCF, y Oportunidades para la mayoría, OMJ, ambas por sus siglas en inglés) aprobaron seis operaciones por US\$302,1 millones. En tanto, el actual BID Invest aprobó 16 operaciones por US\$1.028,4 millones.³⁷ Los montos aprobados durante el periodo de evaluación se han concentrado principalmente en energía (53%), seguido por mercados financieros (24%) y agricultura y desarrollo rural (9%). La cartera heredada de operaciones sin garantía soberana incluía además 9 operaciones con recursos aprobados por US\$316,6 millones en los sectores de mercados financieros, energía, y medioambiente.

IV. ALCANCE Y PREGUNTAS DE EVALUACIÓN

- 4.1 **El CPE analizará la relevancia, implementación y efectividad, y sostenibilidad del programa del Grupo BID en Brasil en el periodo 2015-2018 (Anexo II).** El programa de préstamos incluye todas las operaciones activas durante el periodo, es decir, operaciones con y sin garantía soberana aprobadas entre enero de 2015 y diciembre de 2018, así como préstamos aprobados con anterioridad que tenían saldos por desembolsar a inicios de 2015, para un total de 120 préstamos de inversión con garantía soberana y 27 operaciones del sector privado. El programa de CT incluye todas las operaciones aprobadas durante 2015-2018 (46 CT). La evaluación se guiará por la matriz de evaluación que se

³⁶ Este monto excluye operaciones no reembolsables del Fondo Multilateral de Inversiones (FOMIN).

³⁷ Correspondientes a operaciones (prestamos, garantías y *equity*) aprobadas entre 2015 y julio de 2018 por la antigua Corporación Interamericana de Inversiones (CII) y recientemente por BID Invest. El monto incluye recursos del Grupo BID y otras fuentes de recursos administrados por el Grupo BID. Se excluyen préstamos B.

encuentra adjunta como Anexo III y que ha sido elaborada de conformidad con los criterios de la OCDE-DAC y el Protocolo de OVE para la evaluación de programas de país.³⁸

- 4.2 **Además, la evaluación analizará temas transversales de importancia para el programa del Grupo BID en Brasil y la implementación de las recomendaciones del CPE anterior.** Sujeto a mayor definición durante el curso de la evaluación, se analizará la atención dada por el Grupo BID a temas relacionados con el enfoque regional y los temas de género y diversidad que fueron identificados en la EBP 2016-2018 como enfoques de implementación o temas transversales. También se analizará el manejo de los temas de transparencia que hayan afectado la implementación del programa, así como las acciones emprendidas para mejorar el perfil de la cartera. Se examinarán los resultados alcanzados mediante el enfoque basado en programas paraguas (PROFISCO, PROCIDADES y PRODETUR). Por último, la evaluación revisará la medida en que las recomendaciones del CPE anterior han sido implementadas (Anexo IV).

A. Relevancia³⁹

- 4.3 **El CPE buscará responder la siguiente pregunta: ¿en qué medida los objetivos estratégicos del Grupo BID y el programa implementado fueron relevantes para atender las necesidades de desarrollo del Brasil y los planes y prioridades del gobierno durante el periodo de evaluación y estuvieron alineados con los objetivos estratégicos de la EBP 2016-2018?** La evaluación buscará analizar:

- Si los objetivos establecidos en el documento de Estrategia de País fueron consistentes con los principales desafíos de desarrollo de Brasil a nivel nacional y subnacional y con las prioridades del gobierno a lo largo del programa;
- La medida en que el programa implementado estuvo alineado con los objetivos estratégicos y las necesidades del país a nivel nacional y subnacional;
- La medida en que el modelo de negocios enfocado en el nivel subnacional y a través de programas paraguas fue relevante para atender las necesidades existentes;
- La capacidad de respuesta del Grupo BID a las necesidades cambiantes del país (teniendo en cuenta la crisis económica y política y el cambio de prioridades por el cambio de gobierno), manteniendo un balance adecuado entre estrategia y flexibilidad;
- La medida en que la combinación de operaciones de préstamo (con y sin garantía soberana) y de cooperación técnica, así como de instrumentos, se adecuó a las necesidades del país y al logro de los objetivos estratégicos planteados;

³⁸ Protocolo para la Evaluación del Programa de País (RE-3483).

³⁹ Se refiere al grado de congruencia entre las necesidades de desarrollo del país y los planes y prioridades del gobierno, por una parte, con los objetivos de la estrategia y el programa de asistencia del Grupo BID, por la otra.

- La medida en que el Grupo BID logró coordinar esfuerzos y movilizar recursos de otros socios de desarrollo en apoyo de su programa en Brasil.

B. Implementación y efectividad (resultados)⁴⁰

4.4 El CPE buscará responder la siguiente pregunta: ¿en qué medida el programa implementado por el Grupo BID en Brasil durante el periodo de evaluación alcanzó los objetivos que se propuso en términos de apoyar al país a aumentar la productividad y la competitividad, reducir la inequidad y mejorar los servicios públicos, y fortalecer las instituciones a nivel federal, estadual y municipal? Para ello la evaluación buscará analizar:

- El grado de avance con respecto a los objetivos estratégicos del programa y los principales resultados en las diferentes áreas de trabajo y de integración entre las mismas;
- Los principales factores de éxito y los cuellos de botella para la implementación del programa, teniendo en cuenta la capacidad institucional de los diferentes prestatarios y ejecutores;
- Si el modelo de negocios a nivel subnacional implementado por el Banco durante el periodo fue eficiente y efectivo;
- El nivel de coordinación entre BID y BID Invest en la implementación del programa;
- El uso de la cooperación técnica como apoyo operacional a la cartera de préstamos del Grupo BID, apoyo al cliente y generación de conocimiento en apoyo a los objetivos estratégicos del programa.
- Si el programa del Banco ha sido implementado en los tiempos y presupuestos previstos y la forma en que se compara en estas dimensiones con el resto del Banco.
- Si los riesgos de implementación de la EBP se han materializado y las medidas previstas y adoptadas para mitigarlos.

C. Sostenibilidad⁴¹

4.5 El CPE buscará responder la siguiente pregunta: ¿hay evidencia de que los resultados obtenidos por el programa del Grupo BID son sostenibles? Para ello la evaluación buscará analizar:

- Los principales factores que podrían afectar a los resultados alcanzados por el programa en Brasil;
- Las medidas del Grupo BID para mitigar los factores de riesgo identificados.

⁴⁰ Se refiere a la medida en que el programa implementado ha alcanzado los objetivos que el Grupo BID se propuso, en los tiempos y costos previstos.

⁴¹ Se refiere a la probabilidad de que los resultados del programa implementado se mantengan en el tiempo después de concluido el programa.

V. METODOLOGÍA DE EVALUACIÓN Y FUENTES DE INFORMACIÓN

- 5.1 La evaluación utilizará una combinación de métodos que incluirán la revisión de documentación relevante, de información financiera y de procesos, y entrevistas a personal del Grupo BID y a las contrapartes nacionales.
- 5.2 OVE llevará a cabo una revisión de escritorio de las operaciones que hacen parte del programa del Grupo BID durante el periodo bajo evaluación. Para el análisis de **relevancia** las fuentes de información incluirán los documentos de estrategia y programación anual, diagnósticos sectoriales y el diagnóstico de los desafíos de país (CDC por sus siglas en inglés), documentos de préstamo y de CT, planes de gobierno (Plan Plurianual 2016-2019), planes de desarrollo y sectoriales, datos económicos y sociales, y estudios sectoriales realizados por el gobierno brasileño, el Grupo BID y otras entidades relevantes. Para el análisis de **implementación, efectividad y sostenibilidad**, las fuentes de información incluirán aquellas disponibles en los sistemas del Grupo BID, los informes de seguimiento de proyectos, los informes de término, las minutas de las misiones, evaluaciones de medio término y finales, documentos de revisión de cartera y otros. Como complemento a la revisión de escritorio, OVE llevará a cabo entrevistas a los jefes de equipo de las operaciones revisadas.
- 5.3 Por último, OVE seleccionará una muestra de proyectos para visitas de campo, aplicando tres criterios: nivel de desembolso, distribución geográfica y particular interés para el sector. La misión se llevará a cabo en septiembre de 2018, antes de las elecciones presidenciales de octubre, y tiene previsto cubrir un número importante de proyectos. El objetivo de esta misión es recabar información principalmente sobre los **resultados** de los proyectos, los retos de implementación y las particularidades del contexto. Previo a la misión, OVE elaborará análisis sectoriales que serán completados con la información recolectada en la misión. Durante la misión se realizarán entrevistas con personal de las unidades ejecutoras, autoridades del gobierno y otros actores relevantes.
- 5.4 El CPE considerará para el análisis otras evaluaciones de OVE relevantes para Brasil, tales como la Evaluación del Apoyo del Banco a los Temas de Género y Diversidad (RE-518-2, 2018); la Evaluación de las Asociaciones Público-Privadas en Infraestructura (RE-504-4, 2017); la Evaluación de los Programas de Apoyo Empresarial en Brasil (RE-489-1, 2017); la Evaluación del Trabajo del Grupo BID a través de Intermediarios Financieros (RE-486-2, 2016); y la Evaluación de PROCIDADES (RE-481-1, 2015).

VI. EQUIPO DE EVALUACIÓN Y CRONOGRAMA DE TRABAJO

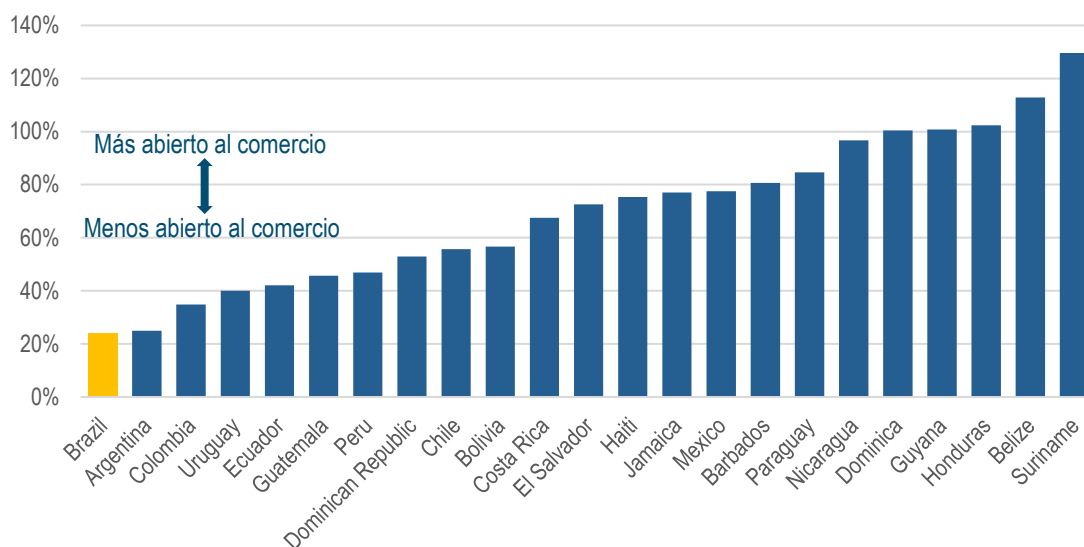
- 6.1 El equipo de evaluación está integrado por Ana María Linares, José Claudio Pires, José Ignacio Sembler, Odette Maciel, Coral Fernández, Almudena Fernández, Jaime Jaramillo, Francisco Mejía, Clara Schettino, Claudia Figueroa, Anna Funaro, Nathaniel Russell y Melanie Putic. El equipo contará además con el apoyo de consultores. El trabajo se realizará bajo la supervisión de Ivory Yong-Prötzel, Directora de OVE.
- 6.2 **Cronograma tentativo.** La actual EBP tiene vigencia hasta el 31 de diciembre de 2018. La Administración del Grupo BID ha planificado aprobar la nueva estrategia de País con Brasil en marzo/abril de 2019. En función de esta fecha el cronograma tentativo del CPE se presenta en la tabla a continuación.

Tabla 6.1. Cronograma tentativo

ACTIVIDAD	FECHA
Documento de enfoque	Septiembre 2018
Misión	Septiembre 2018
Borrador compartido con la Administración y el Gobierno de Brasil para su consideración	Enero 2019
Documento final entregado a Secretaría	Febrero 2019
Presentación ante el Comité de Programación del Directorio	Marzo 2019

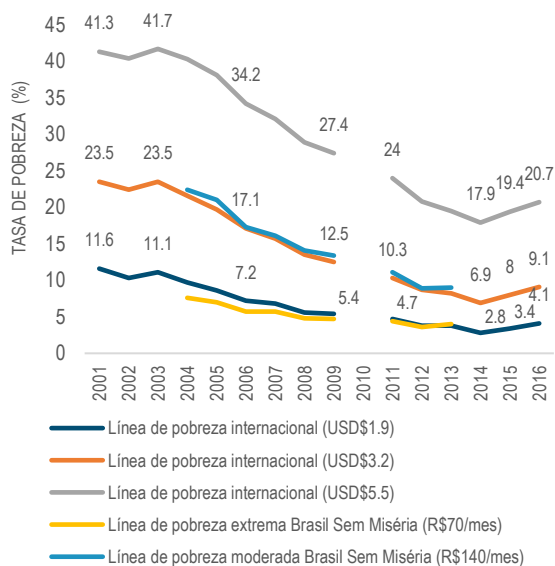
ANEXO I. FIGURAS Y TABLAS

Figura I.1. Importaciones y exportaciones (% del PIB)



Fuente: Datos de cuentas nacionales del Banco Mundial y archivos de datos de Cuentas Nacionales de la OCDE.

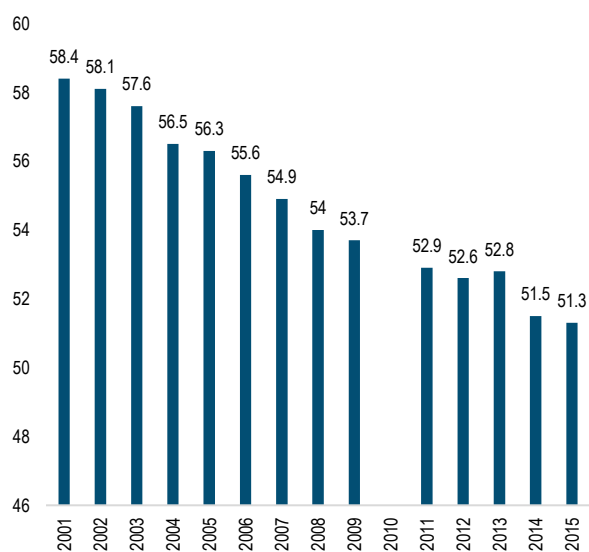
Figura I.2. Evolución de la pobreza (%) a nivel nacional - Brasil 2001-2016



Nota: La medición de 2016 no es completamente comparable pues la PNAD fue modificada.

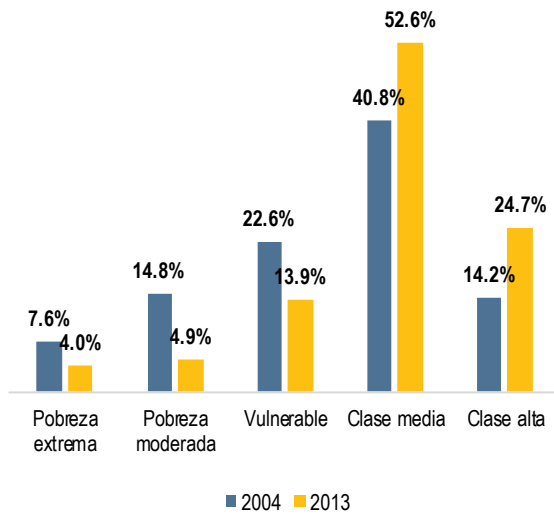
Fuente: WDI, SEDLAC (CEDLAS y Banco Mundial).

Figura I.3. Evolución de la desigualdad a nivel nacional - Índice de Gini de Brasil 2001-2015



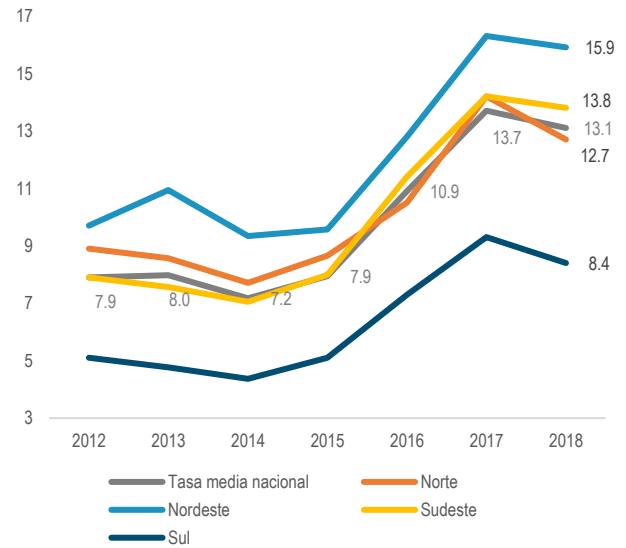
Fuente: WDI.

Figura I.4 Clase media en Brasil, 2004-2013



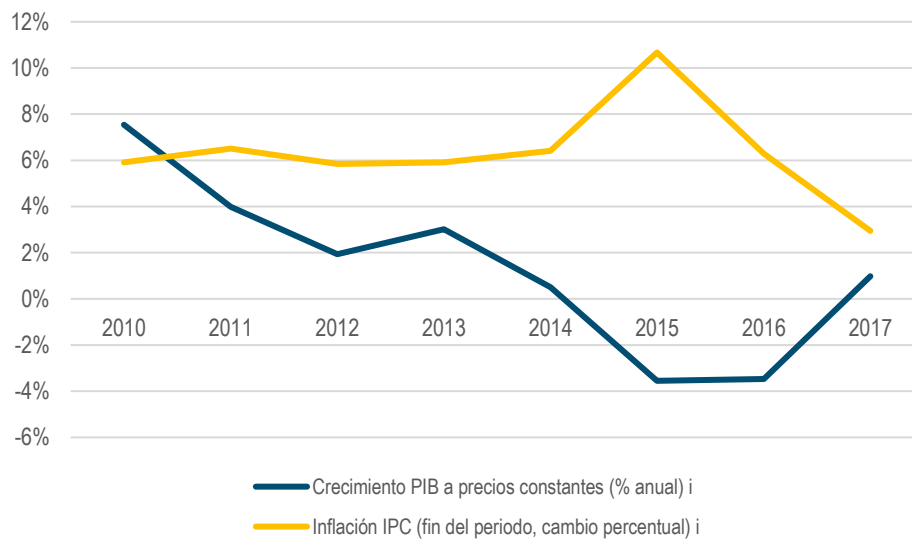
Fuente: PNAD 2004 y 2013.

**Figura I.5 Tasa de desocupación
(1er. trimestre de cada año)
(media nacional y por grandes regiones del país)**



Fuente: IBGE. Pesquisa Nacional por Amostra de Domicílios Contínua.

Figura I.6 Crecimiento PIB vs inflación (%)



Fuente: FMI. World Economic Outlook

ANEXO II. CARTERA DE OPERACIONES

Tabla II.1. Préstamos y operaciones de inversión no reembolsables aprobadas durante 2015-2018

SECTOR	Numero Operación	Nombre Operación	Año Aprobación	Monto Actual Aprobado	% Desembolsado
AGUA Y SANEAMIENTO	BR-L1383	Programa de Saneamiento Ambiental y Gestión Territorial del Distrito Federal Programa Brasilia Sustentable II	2016	\$100,000,000.00	0.0%
	BR-L1487	Programa de Saneamiento Ambiental y de Urbanización de la Cuenca del Río Mané Dendê	2017	\$67,500,000.00	0.0%
CIENCIA Y TECNOLOGIA	BR-L1490	Programa Innovar para Crecer	2017	\$600,000,000.00	0.0%
DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	BR-L1422	Programa de Desarrollo Urbano Integrado de Campo Grande ¿ Viva Campo Grande II	2015	\$56,000,000.00	4.9%
	BR-L1421	Programa de Desarrollo Urbano Integrado y Sostenible del Municipio de Joao Pessoa	2017	\$100,000,000.00	0.0%
ENERGIA	BR-L1491	Programa de Inversiones en Infraestructura Energética ¿ Celesc-D	2017	\$276,051,000.00	0.0%
MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	BR-G1004	Conservación, Restauración y Gestión Sostenible de la Caatinga, la Pampa y el Pantanal ¿ GEF Terrestre	2018	\$32,621,820.00	0.0%
MERCADOS FINANCIEROS	BR-L1442	Programa de Financiamiento para Energía Sostenible	2016	\$750,000,000.00	100.0%
REFORMA/MODERNIZACIÓN DEL ESTADO	BR-L1498	Proyecto de Modernización de la Gestión Fiscal del Estado de Piauí - PROFISCO II PI	2017	\$44,935,000.00	0.0%
	BR-L1499	Proyecto de Modernización de la Gestión Fiscal del Estado de Pará - PROFISCO II PA	2017	\$35,100,000.00	0.0%
	BR-L1500	Proyecto de Modernización del la Gestión Fiscal del Estado de Maranhão - PROFISCO II MA	2017	\$35,000,000.00	0.0%
	BR-L1502	Programa de Modernización de la Gestión Fiscal en Brasil ¿ PROFISCO II	2017	\$70,000,000.00	0.0%
	BR-L1501	Modernización de la Gestión Fiscal del Estado de Pernambuco - PROFISCO II PE	2018	\$37,000,000.00	0.0%
SALUD	BR-L1408	Programa de Expansión y Mejora de Atención Especializada en Salud en el Estado de Ceará II ¿ PROEXMAES II¿	2016	\$123,000,000.00	4.7%
	BR-L1414	Fortalecimiento de la Inclusión Social y de Redes de Atención Proredes Fortaleza	2016	\$65,475,000.00	4.4%
TRANSPORTE	BR-L1402	Programa de Movilidad Urbana Sostenible de Santo André	2016	\$25,000,000.00	0.0%
	BR-L1434	Programa Estratégico de Infraestructura y Logística de Transportes en Paraná	2017	\$235,000,000.00	0.0%
	BR-L1445	Programa de Transporte y Logística Urbana de Maracanaú	2017	\$31,784,500.00	0.0%
TURISMO SOSTENIBLE	BR-L1412	Programa Nacional de Desarrollo Turístico en Salvador (PRODETUR SALVADOR)	2016	\$52,512,340.00	1.1%

Nota: Considera aprobaciones y desembolsos a agosto 16 de 2018.

Fuente: OVE usando datos el Data Warehouse del Banco

Tabla II.2 Préstamos y operaciones de inversión no reembolsables aprobados antes de 2015 y en ejecución durante 2015-2018

SECTOR	Numero Operación	Nombre Operación	Año Aprobación	Monto Actual Aprobado	% Desembolsado
AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL	BR-L1152	Programa de Desarrollo de la Región Sur-Occidental del Estado de Tocantins	2010	\$9,231,698.37	100.0%
AGUA Y SANEAMIENTO	BR-L1081	Programa Integrado Socio-Ambiental de Porto Alegre	2008	\$64,362,292.31	100.0%
	BR-L1166	Programa de Descontaminación del Río Tiete, Etapa III	2009	\$600,000,000.00	81.2%
	BR-L1216	Programa Várzeas del Tietê	2010	\$115,700,000.00	82.9%
	BR-L1282	Programa de Saneamiento Ambiental para el Entorno de la Bahía de Guanabara-PSAM	2011	\$451,980,000.00	22.5%
	BR-L1297	Programa Social y Ambiental para los Igarapés de Manaus - PROSAMIM III	2011	\$259,000,000.00	80.0%
	BR-L1295	Programa de Saneamiento Ambiental de la Cuenca del Río Ipojuca	2012	\$200,000,000.00	58.1%
	BR-L1314	Programa de Saneamiento Integrado de Maués - PROSAIMAUES	2012	\$24,500,000.00	44.0%
	BR-L1335	Programa de Recuperación Ambiental de Belo Horizonte - Programa DRENURBS - Suplementario a la Primera Etapa	2013	\$55,000,000.00	82.1%
	BR-L1215	Programa de Saneamiento Ambiental de CAESB	2014	\$170,840,000.00	22.9%
	BR-L1369	Saneamiento Básico de la Cuenca Estrada Nova PROMABEN II	2014	\$125,000,000.00	2.6%
	BR-L1405	Proyecto Viva Cidade 2 Revitalización Ambiental y Urbana del Municipio Joinville	2014	\$70,000,000.00	0.0%
DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	BR-L1006	Programa Urbano-Ambiental Macambira Anicuns	2008	\$56,700,000.00	100.0%
	BR-L1057	PROCIDADES - Programa de Desarrollo Urbano e Inclusión Social de Vitoria	2008	\$37279033.27	100.0%
	BR-L1084	Programa Integrado de Desarrollo Urbano e Inclusión Social de Aracaju	2009	\$25,335,948.32	100.0%
	BR-L1087	PROCIDADES-Maringá: Programa de Movilidad Urbana del Municipio de Maringá	2009	\$11,400,000.00	71.2%
	BR-L1078	Programa de Mejoramiento Urbano e Inclusión Social	2009	\$14677384.8	100.0%
	BR-L1083	PROCIDADES-Curitiba: Programa Integrado de Desarrollo Social y Urbano del Municipio de Curitiba	2009	\$50000000	99.7%
	BR-L1088	Programa de Desarrollo Urbano e Inclusión Socio-ambiental de Manaus	2009	49059206.57	100.0%
	BR-L1160	Programa de Estructuración Urbana de São José dos Campos	2010	\$85,672,400.00	48.8%
	BR-L1163	PROCIDADES-Programa de Desarrollo Integrado del Municipio de Passo Fundo-PRODIN	2010	\$9,719,847.45	100.0%
	BR-L1175	Programa de Urbanización de Asentamientos Populares de Rio de Janeiro- Etapa III	2010	\$150,000,000.00	87.7%
	BR-L1226	Programa Integrado de Desarrollo Social y Urbano del Municipio de Paranagua	2011	\$13,882,965.00	78.7%
	BR-L1117	PROGRAMA DE REVITALIZACIÓN DEL CENTRO HISTÓRICO DEL	2012	\$13,590,000.00	4.0%
	BR-L1176	Programa de Desarrollo Urbano de Polos Regionales	2012	\$60,775,945.00	82.9%
	BR-L1183	PROCIDADES - Colatina	2012	\$11,000,000.00	92.5%
	BR-L1187	PROCIDADES - Novo Hamburgo	2012	\$23,910,000.00	17.8%
	BR-L1076	PROCIDADES - Programa de Desarrollo Economico del Distrito Federal-ADEs	2013	\$50,000,000.00	13.2%
	BR-L1344	PROCIDADES-CASCADEL Programa de Desarrollo Integrado del Municipio de Cascavel	2013	\$28,750,000.00	83.5%
	BR-L1386	Actualización BR-L1055 Programa de Desarrollo Urbano e Inclusión Social de Niterói	2013	\$26,470,000.00	70.8%
EDUCACION	BR-L1327	Programa de mejoramiento de la calidad y expansión de cobertura de la educación	2013	\$200,810,000.00	44.7%
	BR-L1328	Programa de Aceleración del Desarrollo de la Educación de Amazonas	2013	\$151,180,000.00	23.8%
	BR-L1329	Proyecto de Expansión y Mejoramiento de la Educación Infantil y la Enseñanza Fundamental en Florianópolis	2013	\$58,860,000.00	44.0%
	BR-L1392	Proyecto de Expansión y Mejoramiento Educativo de la Red Municipal de Manaus	2014	\$52,000,000.00	2.1%

SECTOR	Numero Operación	Nombre Operación	Año Aprobación	Monto Actual Aprobado	% Desembolsado
ENERGIA	BR-L1278	Rehabilitación de las Hidroeléctricas Furnas y Luiz Carlos Barreto de Carvalho	2011	124558841.5	100.0%
	BR-L1284	Pro-Energía RS Distribución	2012	\$130,556,650.00	100.0%
	BR-L1303	Proyecto de Generación y Transmisión CEEE	2012	\$88,655,996.00	100.0%
INDUSTRIA	BR-L1016	Competitividad Sistemas Productivos Locales São Paulo	2007	\$8,115,590.50	100.0%
	BR-L1020	Producción y Difusión de Innovaciones Competitividad Clusters Estado Pernambuco	2009	\$6,331,722.15	100.0%
INVERSIONES SOCIALES	BR-L1053	Apoyo a las Reformas Sociales de Ceará - PROARES Fase II	2009	\$45000000	100.0%
	BR-L1122	Programa Integrado de Políticas Publicas de Juventud de Fortaleza	2009	\$33066000	100.0%
	BR-L1269	Progr. Modernización de la Gestión del Sistema de Previsión Social (PROPREV II)	2012	\$4,300,000.00	88.1%
	BR-L1287	Programa de Inclusión Social y Oportunidades para la Juventud en Rio de Janeiro	2012	\$19,348,702.66	100.0%
	BR-L1331	Programa Paraná Seguro	2013	\$67,200,000.00	8.7%
	BR-L1372	Programa Integrado de Inclusión Social y Recualificación Urbana: Fam. Paranaense	2013	\$60,000,000.00	24.1%
	BR-L1343	Programa de Oportunidades y Derechos del Estado de Rio Grande do Sul	2014	\$50,000,000.00	74.3%
	BR-L1387	Proyecto Estado Presente: Seguridad Ciudadana En Espírito Santo	2014	\$56,000,000.00	0.0%
MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALE	BR-L1406	Programa de Apoyo a las Reformas Sociales de Ceara - PROARES III	2014	\$50,000,000.00	27.8%
	BR-L1103	Programa de Desarrollo Ambiental de Bahia	2010	\$9,875,000.00	100.0%
	BR-L1241	Recuperación Socio-Ambiental de Serra do Mar y Sistema Mosaicos de Mata Atlántic	2010	\$162,454,000.00	82.1%
	BR-L1289	Programa de Desarrollo Sostenible de Acre II	2013	\$72,000,000.00	63.9%
REFORMA/MODERNIZACIÓN DEL ESTADO	BR-G1003	Recuperación y Protección de los Servicios Relacionados con el Clima y la Biodiv	2014	\$31,505,960.00	10.7%
	BR-L1060	Diagnósticos, Perspectivas y Alternativas Desarrollo Brasil - IPEA Investigación	2007	\$4,557,839.90	100.0%
	BR-L1068	Programa Multifase de Apoyo Desarrollo Legislativo en Brasil	2007	\$4204833.19	100.0%
	BR-L1174	Programa de Modernización de la Gestión Fiscal del Estado de Ceará	2008	\$41,000,000.00	100.0%
	BR-L1093	Programa Apoyo Modernización y Transparencia Gestión Fiscal Estado Pará-PROGEFAZ	2008	\$10000000	100.0%
	BR-L1102	Programa de Modernización de los Instrumentos y Sistemas de Gestión	2009	\$4,675,466.86	100.0%
	BR-L1165	PROFISCO Pernambuco	2009	\$15,000,000.00	100.0%
	BR-L1205	PROFISCO - Espírito Santo. Plan de Desarrollo de la Administración de Hacienda	2009	\$16,075,532.93	100.0%
	BR-L1206	PROFISCO Santa Catarina - Programa de Modernización de Administración Estadual	2009	\$28,499,272.70	100.0%
	BR-L1207	PROFISCO - Estado de Rio Grande del Norte	2009	\$6,747,803.19	100.0%
	BR-L1208	PROFISCO- Programa de Modernización Fiscal del Estado de Paraíba	2009	\$7,479,000.00	100.0%
	BR-L1252	Prog. Nacional de Apoyo a la Gestión Adm. y Fiscal Municipios Brasileños-PNAFM	2009	\$150,000,000.00	100.0%
	BR-L1202	PROFISCO - Estado de Maranhao	2010	\$13,200,000.00	100.0%
	BR-L1234	PROFISCO-Mato Grosso-Desarrollo de la Adm. Hacienda del Estado de Mato Grosso	2010	\$15,032,000.00	80.1%
	BR-L1235	PROFISCO - Mato Grosso do Sul	2010	\$12,000,000.00	100.0%
	BR-L1238	PROFISCO-Proyecto de Desarrollo y Perfeccionamiento Gestión Fiscal Estado Piauí	2010	\$16,938,775.18	100.0%
	BR-L1239	PROFISCO-Programa de Modernización de Gestión Fiscal del Estado Río de Janeiro	2010	\$19,721,014.41	100.0%
	BR-L1240	PROFISCO-Rondônia - Proyecto de Modernizacion de la Administracion Tributaria	2010	\$6,231,000.00	97.3%
	BR-L1251	PROFISCO-Proyecto de Fortalecimiento de la Gestión Fiscal de Rio Grande do Sul	2010	\$60,000,000.00	100.0%
	BR-L1268	PROFISCO-São Paulo-Apoyo a la Gestión e Integración de los Fiscos en Brasil	2010	\$119,999,921.27	100.0%
	BR-L1224	Prog. de Modern. de la Gestión del Patri. Inmobiliario del Gobierno Fed. de BR	2011	\$7,000,000.00	88.5%

SECTOR	Numero Operación	Nombre Operación	Año Aprobación	Monto Actual Aprobado	% Desembolsado
	BR-L1254	PROFISCO-Proyecto de Modernización de Hacienda del Estado de Sergipe (PROMOFAZ)	2011	\$5,788,000.00	100.0%
	BR-L1233	Programa de Modernización de la Administración Hacendaria PROFISCO	2012	\$11,577,000.00	75.2%
	BR-L1255	PROFISCO - Tocantins. Prog Modernización Fiscal Estado Tocantins (PMF/TO)	2012	\$40,431,000.00	69.0%
	BR-L1223	Fortalecimiento de la Prevención y Combate a la Corrupción en la Gestión Pública	2013	\$8,294,281.34	77.7%
	BR-L1230	PROFISCO - Estado de Alagoas. Mejoramiento de la Gestión Financiera de Alagoas	2013	\$7,000,000.00	66.9%
	BR-L1237	PROFISCO - Parana	2013	\$8,500,000.00	80.4%
	BR-L1250	PROFISCO DF - Distrito Federal	2013	\$31,997,000.00	24.4%
	BR-L1319	PROFISCO Programa Modernización y Fortalecim.Gestión Fiscal del Estado de Bahia	2013	\$45,270,000.00	77.1%
	BR-L1349	PROFISCO PMIMF - Programa de Modernización Integrada del Ministerio de Hacienda	2013	\$13,800,000.00	45.7%
SALUD	BR-L1377	Prog. Nacional de Apoyo a la Gestión Adm y Fiscal Municipios Brasileños PNAFMIII	2014	\$150,000,000.00	1.3%
	BR-L1044	Programa de Modernización y Humanización de la Salud	2011	\$21,600,000.00	100.0%
	BR-L1376	Fortalecimiento de la Gestión de Salud del Estado de São Paulo	2013	\$270,000,000.00	65.6%
	BR-L1389	Programa de Fortalecimiento del SUS en la Región Metropolitana de Salvador	2014	\$200,000,000.00	26.1%
TRANSPORTE	BR-L1415	Fortalecimiento del SUS en São Bernardo do Campo	2014	\$59,050,000.00	36.2%
	BR0302	Transporte Urbano de Fortaleza	2004	\$85200000	100.0%
	BR-L1018	Programa de Transporte Urbano del Distrito Federal	2008	\$170100000	95.6%
	BR-X1021	Contrapartida local ATN/KK-12380-BR	2010	4754000	97.6%
	BR-L1227	Programa de expansión de la Línea 5 - Lilas del Metro de São Paulo	2010	\$480,958,000.00	55.5%
	BR-L1263	Programa Carreteras del Espíritu Santo III	2010	\$175,000,000.00	95.7%
	BR-L1296	Proyecto Rodoanel Mario Covas - Tramo Norte	2011	\$1,148,633,000	92.4%
	BR-L1272	Programa de Movilidad Urbana Sustentable de Blumenau (Programa BID-Blumenau)	2012	\$59,000,000.00	57.2%
	BR-L1315	Programa de Transporte Urbano de Sao Bernardo do Campo II	2012	\$125,000,000.00	52.7%
	BR-L1336	Programa de Infraestructura Logística de Santa Catarina	2012	\$250,000,000.00	90.9%
	BR-L1326	Programa Vial de Integración y Logística - Ceara IV	2013	\$400,000,000.00	99.4%
	BR-L1373	Programa de inversión en carreteras del Estado de Sao Paulo	2013	\$480,135,000.00	73.5%
	BR-G1006	Movilidad Urbana con Bajo Nivel de Emisiones de Carbono para Grandes Ciudades	2014	\$6,000,000.00	40.5%
	BR-L1333	Programa de Transporte Urbano Fortaleza II	2014	\$57,908,000.00	72.9%
	BR-L1363	Programa Vial de Integración y Logística Ceará IV-B	2014	\$200,000,000.00	14.1%
TURISMO SOSTENIBLE	BR-L1401	Programa de inversión en carreteras del Estado de Sao Paulo II	2014	\$480,135,000.00	47.3%
	BR-L1195	Apoyo al Programa Nacional de Desarrollo del Turismo (PRODETUR Nacional)	2009	\$3,394,934.75	100.0%
	BR-L1204	Programa Nacional de Desarrollo de Turismo (PRODETUR-Ceará)	2010	\$123,600,000.00	73.9%
	BR-L1210	Programa Nacional de Desarrollo de Turismo-PRODETUR Nacional-Rio de Janeiro	2010	\$112,000,000.00	37.0%
	BR-L1212	Programa Nacional de Turismo-PRODETUR Nacional-Pernambuco	2010	\$75,000,000.00	99.9%
	BR-L1256	Programa de Desarrollo Turístico de Sergipe	2013	\$32,320,000.00	35.6%
	BR-L1300	Programa Nacional de Desarrollo del Turismo en Bahía (PRODETUR NACIONAL-BAHÍA)	2013	\$50,822,905.00	6.4%

Nota: Considera desembolsos a agosto 16 de 2018.

Fuente: OVE usando datos el Data Warehouse del Banco

Tabla II.3. Cartera de cooperaciones técnicas del sector público aprobados durante 2015-2018

SECTOR	Numero Operación	Nombre Operación	Año Aprobación	Monto Actual Aprobado	% Desembolsado
AGUA Y SANEAMIENTO	BR-T1312	Apoyo a la gestión participativa de desechos solidos en la Bahía de Guanabara	2015	\$500,000.00	100.0%
	BR-T1315	Apoyo a la gestión participativa de los desechos sólidos en la Bahía de Guanabara	2015	\$100,000.00	100.0%
	BR-T1318	Apoyo a la preparación del Proyecto de Macro drenaje, protección de los lechos	2015	\$750,000.00	100.0%
	BR-T1320	Apoyo a la preparación del Proyecto de Saneamiento y Recalificación Ambiental	2015	\$700,000.00	100.0%
	BR-T1321	Apoyo a la preparación del Programa de Saneamiento Ambiental y de Urbanización	2015	\$750,000.00	97.9%
CIENCIA Y TECNOLOGIA	BR-T1314	Evaluación Comparativa de Cadenas de Valor Estratégicas en dos Países de AL	2015	\$19,740.70	100.0%
EDUCACION	BR-T1322	El Rol de la Educación para Jóvenes afectados por violencia y otros riesgos	2015	\$420,000.00	97.0%
EMPRESAS PRIV Y DESARROLLO DE PYME	BR-T1301	Programa de apoyo al empresariado y el mercado del consumidor afrobrasileño	2015	\$500,000.00	87.2%
INVERSIONES SOCIALES	BR-T1319	YouthBuild Brasil: Movilización de jóvenes y comunidades en pro del cambio	2015	\$620,000.00	100.0%
	BR-T1323	Instrumento financiero para promover inclusión y diversidad en sector privado	2015	\$330,000.00	37.8%
MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALES	BR-T1310	Fortalecimiento del Financiamiento de Mitigación en Brasil por gestión de resultados	2015	\$600,000.00	95.5%
	BR-T1313	Instituto Inhotim: Fortalecimiento del Desarrollo Regional y Estrategias de Adaptación a los cambios climáticos y la biodiversidad	2015	\$506,256.84	95.5%
TRANSPORTE	BR-T1327	Plataforma de Inversión en Infraestructura	2015	\$300,000.00	90.8%
DESARROLLO Y VIVIENDA URBANOS	BR-T1328	Apoyo a la implementación de la ICES en Brasil	2016	\$379,274.63	100.0%
EDUCACION	BR-T1339	Análisis de la Estructura de Financiamiento y Gastos en Educación Básica en Pernambuco, Brasil	2016	\$300,000.00	52.6%
INVERSIONES SOCIALES	BR-T1324	Fortalecimiento del diálogo y la diseminación de conocimiento en Seguridad Ciudadana	2016	\$200,000.00	99.3%
	BR-T1331	Sistema de monitoreo y evaluación continuada de las políticas de mercado laboral	2016	\$300,000.00	63.0%
REFORMA/MODERNIZACIÓN DEL ESTADO	BR-T1332	Apoyo a la Mejora de la Administración Pública para la Ciudadanía	2016	\$665,000.00	40.5%
	BR-T1335	Fortalecimiento de la Gestión Fiscal de los Estados de Brasil	2016	\$300,000.00	1.9%
SALUD	BR-T1330	Apoyo a la evaluación de impacto de los Programas Cresça com Seu Filho y Primera Infancia Melhor	2016	\$300,000.00	4.0%
TRANSPORTE	BR-T1336	Apoyo a la estructuración de Proyectos de Infraestructura Sostenible en el Estado de Mato Grosso por medio de Asociaciones Público-Privadas (APP)	2016	\$500,000.00	47.8%
	BR-T1341	Apoyo al Desarrollo de un Portafolio de Infraestructura Sostenible para Inversiones Públicas que Consideren Cambio Climático y el Potencial Turístico en el Estado	2016	\$500,000.00	30.5%
AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL	BR-T1369	VISITA DE INTERCAMBIO BRASIL-MÉXICO SOBRE SANIDAD ANIMAL Y VEGETAL E INOCUIDAD ALIMENTARIA	2017	\$15,820.55	100.0%
	BR-T1370	Fortalecimiento de los Servicios de Sanidad Agropecuaria e Inocuidad Alimentaria	2017	\$500,000.00	22.8%
AGUA Y SANEAMIENTO	BR-T1362	Apoyo a la Preparación del Programa de Ampliación y Mejoramiento de los Servicios de Saneamiento del Estado de Rio Grande del Sur-PROSANSUL	2017	\$500,000.00	0.0%
CIENCIA Y TECNOLOGIA	BR-T1367	Como Funcionan las Agencias de Innovación en América Latina: Áreas Potenciales de Cooperación Regional	2017	\$9,309.79	100.0%
	BR-T1374	Transformación Digital para la Innovación	2017	\$350,000.00	6.6%
EDUCACION	BR-T1347	Apoyo al dialogo de política e innovaciones en educación inicial	2017	\$200,000.00	49.8%

SECTOR	Numero Operación	Nombre Operación	Año Aprobación	Monto Actual Aprobado	% Desembolsado
ENERGIA	BR-T1340	Apoyo a la diversificación de la matriz energética del Estado de São Paulo	2017	\$600,000.00	13.4%
INVERSIONES SOCIALES	BR-T1357	Monitoreo y evaluación de los regímenes propios de pensiones (RPPSs en portugués)	2017	\$120,000.00	18.2%
MEDIO AMBIENTE Y DESASTRES NATURALES	BR-T1304	Creación de Capacidad y Fortalecimiento Institucional relativos al Marco Nacional de Acceso y Participación en los Beneficios con Arreglo al Protocolo de Nagoya	2017	\$4,401,931.00	100.0%
	BR-T1371	Rural Sustentable - Fase II - Bioma MATOPIBA - Proyecto de Iniciación	2017	\$237,871.03	100.0%
	BR-T1377	InfraInvest: Infraestructura Sostenible para Brasil	2017	\$600,000.00	26.2%
MERCADOS FINANCIEROS	BR-T1311	Fortalecimiento de las Agencias de Fomento Públicas en Brasil para apalancar la financiación del sector privado.	2017	\$200,000.00	2.6%
SALUD	BR-T1353	Apoyo al mejoramiento de los servicios de salud en Ceará	2017	\$389,427.65	100.0%
TRANSPORTE	BR-T1366	Apoyo al Diseño de Estrategias e Instrumentos para Estructuración de Proyectos de Infraestructura con Participación Privada en Brasil	2017	\$450,000.00	4.9%
	BR-T1375	Innovación abierta para proyectos de infraestructura para municipios de Brasil	2017	\$450,000.00	4.9%
AGRICULTURA Y DESARROLLO RURAL	BR-T1383	Transformaciones recientes en el Brasil rural y la transición hacia una nueva generación de políticas públicas	2018	\$165,000.00	0.0%
AGUA Y SANEAMIENTO	BR-T1351	Fortalecimiento de la Capacidad de Prevención y Gestión de Crisis Hídricas por parte del Estado de Sao Paulo	2018	\$950,000.00	0.0%
INVERSIONES SOCIALES	BR-T1389	Ofreciendo Intervenciones de Crianza a Través de Reuniones Grupales en Boa Vista.	2018	\$470,000.00	0.0%
	BR-T1397	Impactos a mediano plazo sobre el acceso a la guardería en resultados escolares: evidencia experimental de Río de Janeiro	2018	\$135,000.00	5.0%
MERCADOS FINANCIEROS	BR-T1361	Mejoramiento de la Capacidad de Brasil para acceder a financiamiento del Fondo Verde del Clima (FVC) para la implementación de la NDC	2018	\$250,000.00	0.0%
	BR-T1399	Alternativas para la reducción de los spreads bancarios en Brasil para segmentos prioritarios	2018	\$250,000.00	42.4%
REFORMA/MODERNIZACIÓN DEL ESTADO	BR-T1352	Fortalecimiento de la Transparencia en Brasil	2018	\$750,000.00	0.0%
SALUD	BR-T1393	Apoyo a la Mejora de la Eficiencia del Sector Público de Salud en Brasil - Concertación entre BID, Ministerio de Salud y BNDES	2018	\$250,000.00	0.0%
TRANSPORTE	BR-T1398	Estudios de Prefactibilidad del Tren Interurbano de São Paulo	2018	\$337,000.00	18.8%

Nota: Considera aprobaciones y desembolsos a agosto 16 de 2018.

Fuente: OVE usando datos el Data Warehouse del Banco

ANEXO III. MATRIZ DE DISEÑO DE LA EVALUACIÓN

Preguntas	Fuentes de información	Alcance y metodología	Limitaciones
RELEVANCIA			
¿En qué medida la estrategia de país y el programa de operaciones del Grupo BID estaban alineados con las necesidades de desarrollo del país, las estrategias de desarrollo del gobierno y el mandato del Grupo BID?	<ul style="list-style-type: none"> Documentos de estrategia del gobierno, documentos de estrategia de país del Grupo BID (incluidos los documentos anuales de programa de país) y marcos y políticas sectoriales, análisis económicos del Grupo BID y otras instituciones, datos económicos y sociales del gobierno y datos de otras instituciones. Además, documentos de operaciones del Grupo BID (préstamos, operaciones de financiamiento no reembolsable para inversión, operaciones de cooperación técnica) Bases de datos sobre proyectos del Grupo BID Entrevistas con funcionarios del gobierno y del Grupo BID y otros expertos. 	<ul style="list-style-type: none"> Nota contextual y revisión de documentos para recopilar una lista completa de las prioridades del gobierno en materia de desarrollo, las necesidades de desarrollo del país y las prioridades establecidas en la estrategia de país del Grupo BID. Revisión de la cartera Utilización de todos los datos pertinentes para analizar la alineación de las prioridades de la estrategia de país del Banco con las prioridades del gobierno en materia de desarrollo y las necesidades de desarrollo del país. 	<ul style="list-style-type: none"> El análisis se basará en información proporcionada por el gobierno y documentos del Grupo BID. Es posible que el programa y las operaciones difieran de las prioridades establecidas en estos documentos. Los datos económicos y sociales pueden estar incompletos o desactualizados. El número y volumen de aprobaciones del Grupo BID por temas/sectores prioritarios puede no reflejar adecuadamente la relevancia del Banco. En algunos casos, las pequeñas operaciones de préstamo o de cooperación técnica pueden ser muy relevantes.
¿En qué medida el programa de operaciones estaba alineado con la estrategia de país del Grupo BID?	<ul style="list-style-type: none"> Bases de datos sobre proyectos del Grupo BID Documentos de préstamo y cooperación técnica Estrategia de país y notas sectoriales Entrevistas con funcionarios del gobierno y del Grupo BID y otros expertos. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión de la cartera Revisión de documentos de proyectos y operaciones de cooperación técnica Utilización de todos los datos pertinentes para analizar la alineación del programa de operaciones del Grupo BID con la estrategia de país 	<ul style="list-style-type: none"> La alineación del programa de operaciones con la estrategia de país del Grupo BID podría dejar de ser relevante, con respecto a las necesidades de desarrollo del país y las prioridades del gobierno, si las condiciones en el país cambian durante el periodo de la estrategia.
¿Cuál ha sido el papel y el modelo de negocios del Grupo BID en el país y cómo ha evolucionado?	<ul style="list-style-type: none"> Repositorio de datos institucionales del Banco Estadísticas nacionales Datos de aprobaciones de otras instituciones multilaterales Datos de aprobaciones y desembolsos de BID Invest Datos de aprobaciones de las ventanillas privadas de otras instituciones multilaterales Normas de buenas prácticas Opiniones de partes interesadas Documentación de programas paraguas (PROFISCO, PROCIDADES, PRODETUR) 	<ul style="list-style-type: none"> Análisis de las tendencias de aprobación y desembolso del BID para los periodos [2005-2015 y 2015-2018] Comparación de las tendencias de aprobación y desembolso del BID con las de otras instituciones multilaterales para los periodos [2005-2015 y 2015-2018] Análisis de las tendencias de aprobación de BID Invest para los periodos [2005-2015 y 2015-2018] Comparación de las tendencias de aprobación de BID Invest con las de los sectores privados de otros organismos multilaterales para los periodos [2005-2015 y 2015-2018] Análisis de los resultados de las normas de buenas prácticas Entrevistas y grupos de discusión con partes interesadas Análisis de documentación relacionada con programas paraguas. 	<ul style="list-style-type: none"> Puede resultar difícil explicar con certeza los patrones y las tendencias de aprobación y desembolso dado que OVE se basará en las opiniones vertidas por partes interesadas en encuestas, entrevistas y grupos de discusión. No existe necesariamente una correlación positiva entre el volumen de financiamiento y desembolso y la relevancia del Grupo BID.

Preguntas	Fuentes de información	Alcance y metodología	Limitaciones
¿El programa y las operaciones individuales se diseñaron en consonancia con la capacidad institucional del gobierno en materia de implementación y las prioridades de desarrollo identificadas?	<ul style="list-style-type: none"> Documentos operativos y de programa (como, por ejemplo, documentos de programa de país, informes de terminación de proyecto, informes de seguimiento del avance e informes ampliados de supervisión). Programa de Gasto Público y Rendición de Cuentas Financieras (PEFA) y otros métodos de evaluación de la capacidad institucional. Entrevistas con personal de organismos ejecutores y el Representante del BID en el país, el director general de operaciones, el economista de país, el coordinador de país, el especialista en adquisiciones y contrataciones, el especialista en gestión financiera y jefes de equipos de proyecto. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión de documentos e indicadores para determinar la capacidad institucional en materia de gestión financiera, adquisiciones y contrataciones y gestión de proyectos. Complementar la revisión con entrevistas a partes interesadas. Revisión documental: metodología detallada para operaciones de préstamo, financiamiento no reembolsable para inversión y cooperación técnica. 	<ul style="list-style-type: none"> Los indicadores de la capacidad institucional pueden no ser muy fiables. Por lo tanto, es preciso analizar las tendencias a lo largo del tiempo y cotejarlas con otra información (entrevistas e informes de seguimiento del avance o informes de terminación de proyecto). Parte del apoyo del Banco a la capacidad institucional puede resultar difícil de corroborar (por ejemplo, es posible que se utilicen fondos de países de los grupos C&D, pero que carezcan de un marco de seguimiento y evaluación que aporte datos fiables).
¿Resultó adecuada la combinación de instrumentos financieros y de asistencia técnica, habida cuenta del nivel de capacidad institucional, las prioridades fiscales y las condiciones de mercado?	<ul style="list-style-type: none"> Documentos operativos y de programa (incluidos los documentos de programa de país, informes de terminación de proyecto, informes de seguimiento del avance e informes ampliados de supervisión). PEFA y evaluación del clima de inversión. Entrevistas con personal de organismos ejecutores y el Representante del Grupo BID en el país, el director general de operaciones, el economista de país, el coordinador de país, el especialista en adquisiciones y contrataciones, el especialista en gestión financiera y jefes de equipos de proyecto. Datos de la cartera del Grupo BID Condiciones de los instrumentos del Grupo BID Datos del gobierno sobre el perfil y las condiciones de la deuda Documentos operativos y datos del Departamento de Recursos Humanos en los que se pone de manifiesto la coordinación del Grupo BID. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión de documentos, complementada con entrevistas, a fin de determinar si la combinación de instrumentos era adecuada habida cuenta del nivel de capacidad institucional. Revisión del uso que hace el Banco de los instrumentos financieros (préstamos y financiamiento no reembolsable) en el contexto de las necesidades y prioridades fiscales del gobierno. Análisis y comparación de las condiciones de financiamiento de los instrumentos del Grupo BID, las condiciones de la deuda del gobierno y las condiciones del mercado. Revisión de documentos y datos sobre la coordinación del Grupo BID. 	<ul style="list-style-type: none"> Los indicadores de la capacidad institucional pueden no ser muy fiables. Por lo tanto, es preciso analizar las tendencias a lo largo del tiempo y cotejarlas con otra información (entrevistas e informes de seguimiento del avance o informes de terminación de proyecto). Parte del apoyo del Banco a la capacidad institucional puede resultar difícil de corroborar (por ejemplo, es posible que se utilicen fondos de países de los grupos C&D, pero que carezcan de un marco de seguimiento y evaluación que aporte datos fiables; de hecho, la mayoría de los proyectos de cooperación técnica o bien carecen de marcos de seguimiento y evaluación, o los que tienen son deficientes).
¿Cómo coordinó el Banco su apoyo en ámbitos prioritarios clave con el de otros socios para el desarrollo?	<ul style="list-style-type: none"> Documentos operativos y de programa como, por ejemplo: estrategia de país, documentos de programa de país, propuestas de préstamo y cooperación técnica, informes de seguimiento del avance, informes de terminación de proyecto e informes ampliados de supervisión. 	<ul style="list-style-type: none"> Utilización de datos disponibles para determinar el nivel de complementariedad y duplicación del apoyo del Grupo BID. 	<ul style="list-style-type: none"> El gobierno, el Grupo BID y otros socios para el desarrollo pueden no facilitar información sobre la coordinación debido a que tienen incentivos diferentes.

Preguntas	Fuentes de información	Alcance y metodología	Limitaciones
	<ul style="list-style-type: none"> Documentos operativos y de programa de otros socios para el desarrollo. Entrevistas con organismos ejecutores, otros donantes, el Representante del Grupo BID en el país, el director general de operaciones, el coordinador de país y jefes de equipos de proyecto. 		
¿En qué medida el Grupo BID captó fondos de otros socios para el desarrollo en apoyo de su programa?	<ul style="list-style-type: none"> Repositorio de datos institucionales Datos financieros y sobre proyectos y de BID Invest Documentos operativos y de programa 	<ul style="list-style-type: none"> Utilización de los datos financieros en los documentos operativos y de programa para determinar el porcentaje de fondos del programa del Grupo BID proporcionados por otros donantes. 	<ul style="list-style-type: none"> El gobierno, el Grupo BID y otros socios para el desarrollo pueden no facilitar información sobre la coordinación debido a que tienen incentivos diferentes.
¿En qué medida el Grupo BID respondió a los cambios en las necesidades/el contexto del país?	<ul style="list-style-type: none"> Documentos de estrategia del gobierno, documentos de estrategia de país del Grupo BID (incluidos los documentos anuales de programa de país), marcos y políticas sectoriales, análisis económico del Grupo BID y otras instituciones, datos económicos y sociales del gobierno y datos de otras instituciones. Además, documentos de operaciones del Grupo BID (préstamos, operaciones de financiamiento no reembolsable para inversión y operaciones de cooperación técnica) Bases de datos sobre proyectos del Grupo BID Entrevistas con funcionarios del gobierno y del Grupo BID y otros expertos. 	<ul style="list-style-type: none"> Utilización de todos los datos pertinentes para determinar cómo respondió el Grupo BID a los cambios en el contexto del país, sin perder de vista las prioridades estratégicas 	<ul style="list-style-type: none"> Puede resultar difícil recopilar datos, de modo que será fundamental cotejar con la información de las entrevistas.
IMPLEMENTACIÓN, EFICACIA Y EFICIENCIA			
¿Cuáles fueron los principales factores que afectaron la implementación del programa y el logro de los productos y resultados propuestos?	<ul style="list-style-type: none"> Estrategia de país y documentos de programa de país, propuestas de proyecto y cooperación técnica, informe de seguimiento del avance, informes de terminación de proyecto e informes ampliados de supervisión. Datos reunidos de organismos ejecutores y jefes de equipo del BID. Información recopilada durante las visitas de campo. Entrevistas con el Representante del BID en el país, el gerente de operaciones, el especialista en adquisiciones y contrataciones, el especialista en gestión financiera y funcionarios de organismos ejecutores. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión documental: Metodología detallada para las operaciones de préstamo, financiamiento no reembolsable para inversión y cooperación técnica. Para este segmento de la pregunta, prepararemos una relación de los diferentes factores que afectan la implementación del proyecto. 	<ul style="list-style-type: none"> Las entrevistas nos permitirán analizar puntos de vista diferentes sobre las dificultades de la implementación. Por consiguiente, nuestra revisión documental incluirá la mayor recopilación de documentos posible en relación con las dificultades de implementación (especialmente de las bases de datos sobre adquisiciones y contrataciones del Banco). Estos datos pueden resultar difíciles de recopilar y pueden estar incompletos.
¿En qué medida el modelo de negocios del Grupo BID a través de programas paraguas logró abordar las	<ul style="list-style-type: none"> Estrategia de país y documentos de programa de país, propuestas de proyecto y cooperación técnica, informes de seguimiento del avance, informes de terminación de proyecto 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión documental, análisis cualitativo de entrevistas y análisis comparativo de los resultados de los programas paraguas 	<ul style="list-style-type: none"> La comparabilidad entre los tres enfoques paraguas puede ser limitada.

Preguntas	Fuentes de información	Alcance y metodología	Limitaciones
necesidades de entidades subnacionales de manera eficiente y eficaz?	<ul style="list-style-type: none"> e informes ampliados de supervisión. Datos recopilados de organismos ejecutores y jefes de equipo del BID. Información recopilada durante las visitas de campo. Entrevistas con el Representante del BID en el país, el gerente de operaciones, el especialista en adquisiciones y contrataciones, el especialista en gestión financiera y funcionarios de organismos ejecutores. Documentación sobre programas paraguas PROFISCO, PROCIDADES, PRODETUR 		
(a) ¿Con qué nivel de acierto previó el Banco los riesgos a la implementación del programa? (b) ¿Cómo respondió el Banco a las dificultades de implementación que pueden haber surgido?	<ul style="list-style-type: none"> Estrategia de país y documentos de programa de país, propuestas de proyecto y cooperación técnica, informes de seguimiento del avance, informes de terminación de proyecto e informes ampliados de supervisión. Datos recopilados de organismos ejecutores y jefes de equipo del BID. Información recopilada durante las visitas de campo. Entrevistas con el Representante del BID en el país, el gerente de operaciones, el especialista en adquisiciones y contrataciones, el especialista en gestión financiera y funcionarios de organismos ejecutores. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión documental: metodología detallada para las operaciones de préstamo, financiamiento no reembolsable para inversión y cooperación técnica. 	<ul style="list-style-type: none"> Vincular las medidas adoptadas por el Banco para prever las dificultades y responder a ellas puede no ser fácil. Tendremos que basarnos en las entrevistas para luego confirmar en la documentación de los proyectos o las operaciones de cooperación técnica las medidas adoptadas para prever, mitigar y abordar las dificultades en la implementación.
¿Cómo contrasta la implementación del programa con los promedios subregionales y del Banco?	<ul style="list-style-type: none"> Propuestas de proyecto y cooperación técnica, informes de seguimiento del avance, informes de terminación de proyecto e informes ampliados de supervisión. Datos recopilados de organismos ejecutores y jefes de equipo del BID. Información recopilada durante las visitas de campo. Entrevistas con el Representante del BID en el país, el gerente de operaciones, el especialista en adquisiciones y contrataciones, el especialista en gestión financiera y funcionarios de organismos ejecutores. 	<ul style="list-style-type: none"> Análisis de la evolución de (i) el costo de la implementación de la preparación de los préstamos de inversión (nominal y %) y (ii) el tiempo de ejecución. Revisión documental: metodología detallada para las operaciones de préstamo, financiamiento no reembolsable para inversión y cooperación técnica. 	<ul style="list-style-type: none"> Las comparaciones dependerán de los datos de implementación comparables a nivel de todo el Banco. Por consiguiente, a fin de facilitar la comparación, nos centraremos primordialmente en la duración del ciclo de proyecto.
a) ¿En qué medida las intervenciones del Banco generaron los productos y resultados identificados en la estrategia de país? b) ¿En qué medida las operaciones individuales lograron obtener los productos y resultados identificados en sus	<ul style="list-style-type: none"> Estrategia de país y documentos de programa de país, propuestas de proyecto y cooperación técnica, informes de seguimiento del avance, informes de terminación de proyecto e informes ampliados de supervisión. Datos recopilados de organismos ejecutores y jefes de equipo del BID. 	<ul style="list-style-type: none"> Recopilación, verificación y evaluación de los indicadores de la matriz de resultados de la estrategia de país para determinar el nivel de logro de las metas propuestas. 	<ul style="list-style-type: none"> Muchos proyectos no se habrán desembolsado íntegramente o cerrado, de modo que no será posible informar sobre los productos y resultados finales. La disponibilidad y fiabilidad de los datos puede presentar limitaciones para determinar con exactitud si se han logrado los objetivos.

Preguntas	Fuentes de información	Alcance y metodología	Limitaciones
respectivos marcos de resultados?	<ul style="list-style-type: none"> Información recopilada durante las visitas de campo. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión documental¹: metodología detallada para las operaciones de préstamo, financiamiento no reembolsable para inversión y cooperación técnica. Visitas de campo para constatar y recopilar información adicional sobre la implementación de los proyectos. 	
¿En qué medida el programa apoyó el fortalecimiento de los sistemas nacionales?	<ul style="list-style-type: none"> PEFA y otros indicadores de capacidad institucional. Estrategia de país y documentos de programa de país. Documentos de préstamos, operaciones de financiamiento no reembolsable para inversión y cooperación técnica. Entrevistas con el Representante del BID en el país, el gerente de operaciones, el especialista en adquisiciones y contrataciones, el especialista en gestión financiera, funcionarios de organismos ejecutores y otros donantes. 	<ul style="list-style-type: none"> Evaluar la información proporcionada en el PEFA y otros estudios de la capacidad institucional y documentos de programa de país. Analizar si hay tendencias a lo largo del tiempo. Revisión documental: metodología detallada para las operaciones de préstamo, financiamiento no reembolsable para inversión y cooperación técnica. Complementar el análisis anterior mediante ejemplos claros de dificultades/logros relacionados con la capacidad institucional. 	<ul style="list-style-type: none"> Calidad y fiabilidad de los indicadores de la capacidad institucional. Las entrevistas proporcionarán puntos de vista subjetivos, que pueden no estar fundados en otros datos. Será necesario utilizar la información de las entrevistas para detectar posibles ejemplos de mejoras o debilidades de la capacidad institucional que podamos constatar mediante datos o documentación.
SOSTENIBILIDAD			
<p>¿Cuán probable es que los resultados del programa sean sostenibles?</p> <p>(a) ¿Cuáles son los principales riesgos para la sostenibilidad?</p> <p>(b) ¿Qué medidas se han adoptado para mitigar esos riesgos?</p>	<ul style="list-style-type: none"> Documentos operativos y de programa (incluidos los informes de seguimiento del avance, los informes de terminación de proyecto y los informes ampliados de supervisión). Opiniones de partes interesadas sobre la sostenibilidad. Nota contextual sobre el país. 	<ul style="list-style-type: none"> Revisión de documentos Entrevistas y grupos de discusión con partes interesadas Revisión de la información recopilada para elaborar una lista de los principales riesgos para la sostenibilidad del programa y las medidas adoptadas para mitigarlos. Análisis de los riesgos detectados y medidas de mitigación para determinar qué riesgos, de existir, siguen sin mitigarse. 	<ul style="list-style-type: none"> La sostenibilidad dependerá parcialmente de factores que están fuera del control del Grupo BID y OVE puede no tener pleno acceso a información al respecto.

¹ Para los préstamos en apoyo de reformas de política realizaremos un análisis estructural en profundidad, de conformidad con el Informe Anual de OVE 2015.

ANEXO IV. RECOMENDACIONES CPE 2011-2014

Recomendación	Respuesta del Directorio Ejecutivo
<p>1. Trabajar con el cliente para definir un conjunto limitado de prioridades temáticas estratégicas para estructurar e integrar el programa del Banco, teniendo en cuenta las demandas del país y la ventaja comparativa del Banco. En vista de la magnitud de Brasil y la heterogeneidad de los prestatarios es comprensible que el Banco apoye una serie de temas y actividades, pero la priorización estratégica todavía es importante para la eficacia del Banco. Una prioridad a considerar sería enfocar el programa con mayor intensidad en la pobreza, especialmente en las zonas de mayor necesidad del país.</p>	No avalada
<p>2. Buscar asociaciones de largo plazo con gobiernos subnacionales (tanto estatales como municipales) cuando sea posible y dedicar recursos sustanciales al aprendizaje transversal. Puesto que la falta de experiencia laboral con el Banco y de fortaleza en la capacidad institucional parecen explicar el aumento de los costos, las relaciones de más largo plazo (como las CCLIP con gobiernos subnacionales específicos) pueden reducir los costos de preparación e implementación y reforzar la capacidad institucional. Una mayor atención al intercambio de experiencias entre los programas, estados y municipios (por ejemplo, reproduciendo mecanismos similares al de la Comisión de Secretarías de Hacienda de PROFISCO) puede incrementar la eficacia y, al mismo tiempo, controlar los costos.</p>	Avalada
<p>3. En la medida en que lo demanden los clientes, seguir trabajando con los estados y municipios en la profundización de la reforma de las finanzas públicas. Una mejor posición fiscal, políticas más eficientes de gasto público y una gestión más estricta del gasto público serán factores cruciales para que los gobiernos subnacionales amplíen la cobertura y mejoren la calidad de los servicios públicos y la infraestructura. El Banco posee un profundo conocimiento técnico multisectorial que puede contribuir a esas reformas. Los préstamos en apoyo de reformas de política otorgados a los estados —especialmente a los que tienen necesidades financieras inmediatas— parecen ser un instrumento eficiente y eficaz de apoyo, suplementados, en los casos adecuados, con operaciones de cooperación técnica o de inversión. Considerando la amplitud de importantes temas fiscales, los programas de apoyo fiscal deberían contar con la participación de múltiples divisiones del Banco para ayudar a los clientes a identificar algunas de las rigideces e ineficiencias de gasto más apremiantes y formular soluciones adecuadas.</p>	Avalada
<p>4. Buscar maneras de trabajar con las autoridades brasileñas para ayudar a fortalecer los marcos normativos para las asociaciones público-privadas en varios niveles de gobierno. Facilitar la inversión privada en la prestación de servicios públicos será esencial para atender las crecientes necesidades de infraestructura del país, y también puede contribuir decisivamente a incrementar las inversiones sociales, ambientales y en otros ámbitos.</p>	Avalada
<p>5. Elaborar un plan concreto para promover una colaboración intersectorial y público-privada más eficaz en el programa de país. Esa colaboración será esencial para el logro de los objetivos de priorización estratégica y apoyo a la reforma fiscal integrada a nivel subnacional, según se contempla en las recomendaciones anteriores.</p>	Avalada
<p>6. Continuar fortaleciendo el seguimiento y la evaluación de la cartera del Banco. La evaluabilidad de la cartera aprobada del Banco mejoró bastante, como lo evidencian los puntajes más elevados de la Matriz de Efectividad en el Desarrollo en los últimos años. La aplicación de estas mejoras hasta la conclusión de los proyectos y su evaluación ex post puede ayudar al Banco a aprender más de la experiencia adquirida y afinar sus futuras intervenciones.</p>	Avalada

Fuente: Evaluación del Programa de País: Brasil 2011-2014 (RE-482-1)