

 Early Warning System

IADB-CH-L1149

Program to Support Social Equity and Fiscal Sustainability



Quick Facts

Countries	Chile
Financial Institutions	Inter-American Development Bank (IADB)
Status	Closed
Bank Risk Rating	B
Voting Date	2020-08-21
Borrower	Government of Chile
Sectors	Education and Health, Finance, Law and Government
Investment Type(s)	Loan
Loan Amount (USD)	\$ 300.00 million
Project Cost (USD)	\$ 300.00 million



Project Description

According to the IADB, the general objective of the program is to improve social equity with fiscal sustainability in Chile. The specific objectives are: (a) to improve the incomes of the most vulnerable people; (b) improve the sufficiency of solidarity pension systems of Law No. 20,255 and contributory pensions of Decree Law No. 3,500; (c) improve the availability of lower-cost medications; and (d) improve the efficiency of public spending and the quality of the budget formulation process.



Early Warning System Project Analysis

The IADB categorized the project as B13.

Componente 1. Estabilidad Macroeconómica. **Componente 2.** Apoyo al ingreso de trabajadores vulnerables. **Componente 3.** Mejora de los resultados del sistema de pensiones. **Componente 4.** Mayor acceso de la población a servicios de salud y medicamentos. **Componente 5.** Mejora de la eficiencia del gasto público y del proceso de formulación presupuestaria.

Impactos esperados: (i) una mejora en la equidad social medida a través de un aumento en el ingreso de la población vulnerable; y (ii) el mantenimiento de la sostenibilidad fiscal del gasto público, medida como el cumplimiento de los objetivos de déficit fiscal en Chile. **Resultados esperados:** contribuir a una reducción en la desigualdad de ingresos entre el percentil 50 y el 25; una reducción de la pobreza en la vejez, medida como la reducción en el número de personas en edad de jubilarse con ingresos por debajo de la línea de pobreza; una disminución del gasto de bolsillo de usuarios que adquieren medicamentos, medida como la comparación del gasto promedio antes y después de la implementación de la política de bioequivalencia; un incremento del monto del presupuesto público monitoreado, como parte del proceso de formulación presupuestaria.



People Affected By This Project

Según el Perfil de Proyecto, por ser un préstamo de apoyo a reformas de política, no requiere una clasificación ex ante de impacto sobre el medio ambiente. Las reformas que el Gobierno de Chile está llevando a cabo no generan impactos ambientales ni sociales negativos.



Investment Description

- Inter-American Development Bank (IADB)



Private Actors Description

Banco de Chile: Asistencia Técnica



Contact Information

IADB Team Leaders:

Verónica Alaimo

Juan Luis Gómez Reino

Patricia Jara

Executing Agency - Ministerio de Hacienda:

Address: Teatinos 120, Santiago de Chile

Phone: +56 2 2828 2000

Website: <https://hacienda.cl/>

ACCOUNTABILITY MECHANISM OF IADB

The Independent Consultation and Investigation Mechanism (MICI) is the independent complaint mechanism and fact-finding body for people who have been or are likely to be adversely affected by an Inter-American Development Bank (IDB) or Inter-American Investment Corporation (IIC)-funded project. If you submit a complaint to MICI, they may assist you in addressing the problems you raised through a dispute-resolution process with those implementing the project and/or through an investigation to assess whether the IDB or IIC is following its own policies for preventing or mitigating harm to people or the environment. You can submit a complaint by sending an email to MICI@iadb.org. You can learn more about the MICI and how to file a complaint at <http://www.iadb.org/en/mici/mici,1752.html> (in English) or <http://www.iadb.org/es/mici/mici,1752.html> (Spanish).



Bank Documents

- [Carta de Politica CH-L1149](#)
- [CH-L1149 First period Jan-Jun 2020 - Public Report](#)
- [Chile. Loan proposal Program to Support Social Equity and Fiscal Sustainability CHL1149 pic 10jun202](#)
- [Chile. Propuesta de Préstamo Programa de Apoyo a la Equidad Social y Sostenibilidad Fiscal CHL1149 p](#)
- [Contrato de Préstamo - Programa de Apoyo a la Equidad Social y Sostenibilidad Fiscal.pdf](#)
- [EEO3 Referencias CH-L1149](#)
- [EER2 Medios de Verificación CHL1149](#)
- [EER3 Plan de Seguimiento y Evaluación CH-L1149](#)
- [Perfil de Proyecto y Anexos CHL1149 pic \[Original Source\]](#)
- [Program to Support Social Equity and Fiscal Sustainability](#)
- [Programa de Apoyo a la Equidad Social y Sostenibilidad Fiscal.pdf](#)



Other Related Projects

- IADB-CH-L1160 Program to Support Social Equity and Fiscal Sustainability