

 Early Warning System

IADB-CH-L1149

Program to Support Social Equity and Fiscal Sustainability



## Quick Facts

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