

 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 | Approved |
| Bank Risk Rating | U |
| Voting Date | 2020-06-24 |
| Borrower | Government of Chile - Treasury |
| Investment Type(s) | Loan |
| Investment Amount (USD) | \$ 300.00 million |
| Loan Amount (USD) | \$ 300.00 million |



Project Description

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

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)

Loan



Private Actors Description

Banco de Chile: Asistencia Técnica



Contact Information

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

- [Perfil de Proyecto y Anexos CHL1149 pic](#) [Original Source]