

CHILE

MISION PERMANENTE ANTE LAS NACIONES UNIDAS

*STATEMENT BY MR. ALEXIS GUARDIA
HEAD OF THE DEPARTMENT OF STUDIES AND
RESEARCH, DIRECTORATE GENERAL OF THE
INTERNACIONAL ECONOMICS
MINISTRY OF FOREIGN AFFAIRS OF CHILE*

**Special high-level meeting with the Bretton Woods institutions,
the World Trade Organization and the United Nations
Conference on Trade and Development**

New York, 18 April 2005

Chile: MDGs and Innovative Financial Mechanisms

Statement by Alexis Guardia, Chilean Ministry of Foreign Affairs
United Nations, New York, April 18, 2005

Chile is firmly committed to make globalization compatible with development and the fight against poverty. Our country will contribute towards several international actions, aimed to reach the Millennium Development Goals established by the United Nations in 2000. For this purpose the Presidents of Chile, Brazil and France subscribed to the Geneva Declaration in January, 2004, which was subsequently joined by Spain (2004) and Germany (February 2005) for the Action of the Group, with the participation and support of the Secretary General of the United Nations. These group of countries aim to examine non-conventional financial mechanisms to help to ensure the MDGs. Given the limitations to ODA, which is well below the target of 0.7% of industrial countries' GDP, available estimates indicate that the targets would not be reached before 2015 as the additional financial resources needed are in the region of US \$ 50 billion per annum. Thus, it is urgent to close this financial gap.

The Technical Group on Innovative Financial Mechanisms- formed by our 5 countries- (GT-5) recommend coordinated actions among the participating countries aimed to examine the proposals concerning innovative financial mechanisms; and continue to refine the document presented by the 5 participating countries in the United Nations in New York in September 2004.

It should be recalled that in September, in the United Nations, New York, more than 100 countries agreed to work through the Innovative Financial Mechanisms for the Action Against Hunger and Poverty. In this Report we presented a group of 8 mechanisms: 1) taxes for international financial transactions, 2) taxes for arms trade, 3) the International Financial Facility, 4) Special Drawing Rights for stability and development purposes, 5) reduction of tax evasion and fiscal havens, 6) increasing the benefits of international remittances, 7) voluntary contributions through credit cards 8) socially responsible investment or "Ethical Funds"¹; we have also included a tax for the air tickets. It should be stated that Chile has given a careful follow-up to these initiatives in the IMF and the World Bank, as did the other GT-5 participating countries.

GT-5 Meetings have enjoyed strong political support within the participating countries, thus, on February 10, 2005 in the Brasilia Meeting, the Group was received by the President of Brazil, Luis Inacio Lula da Silva. In the Santiago Meeting on January 23, 2005, the group was received by the President of Chile, Ricardo Lagos.

GT-5 concentrated at this last Meeting on specific subjects such as the internationally coordinated and nationally applied taxes, the reduction in tax evasion through tax-havens, the issuance of Special Drawing Rights for stability in the world

¹ Action Against Hunger and Poverty (2004) "Report of the Technical Group on Innovative Financing Mechanisms". New York, September.

economy and development financing, the facilitation and reduction in the cost of remittances, as well as discussion of the International Financing Facility.

- Chile has declared since the beginning of 2004, the importance of the use of the Special Drawing Rights for development and stability purposes.
- Chile is interested in making effective the issuances of SDRs as agreed by the Board of the IMF in 1997.
- It is proposed by Chile that this allocation of SDRs should be complemented by an agreement of the industrial countries (circa 60% of the quotas) to allocate these resources partly to poor countries which could effectively use those resources, and also to existing Multilateral Funds which finance public goods or support counter cyclical financing for developing economies.
- We are of the view that to cover the cost of this operation (payment of interest associated with it) there are several technical solutions which can make this operation viable.

Thus, available resources to attack hunger and poverty would be increased and would also enhance stability and reduce the volatility of financial disequilibriums. Chile considers that an appropriate political effort should be made to complete the approval and new allocation of SDRs.

The objective is for the issuance of new SDRs to contribute towards the improvement of the economic environment in which world development efforts are placed, and to reduce the sources of poverty which economic instability and financial crisis generate. We look forward with great interest to changes that are taking place in this direction, since this will enhance a more inclusive globalization, discourage crises and enhance a more stable development.

The globalization process involves new challenges to which we must respond collectively. It is important that the fundamental role of cooperation for a globalization with a more human face, more democratic and with solidarity, based on better governance- at all levels-, in the respect of law, the promotion of democracy, and the strict observance of human rights by which economic and social development, are in the heart of our policies and actions.

CHILE

MISION PERMANENTE ANTE LAS NACIONES UNIDAS

*INTERVENCIÓN DEL SEÑOR ALEXIS GUARDIA
JEFE DEL DEPARTAMENTO DE ESTUDIOS
E INVESTIGACIONES DE
LA DIRECCION GENERAL DE RELACIONES
ECONOMICAS INTERNACIONALES
MINISTERIO DE RELACIONES EXTERIORES DE CHILE*

**Diálogo de Alto Nivel del Consejo Economico y Social con las
Intituciones financieras de Bretton Woods, la Organización
Mundial del Comercio y UNCTAD**

Nueva York , 18 de abril de 2005

Chile, los MDGs y Mecanismos Financieros Innovadores
Alexis Guardia, Ministerio de Relaciones Exteriores de Chile
Naciones Unidas, Nueva York, 18 de abril 2005

Chile está firmemente comprometido con el propósito de hacer compatible la globalización con el desarrollo y la lucha contra la pobreza. Para tales fines, y entre otras acciones internacionales, nuestro país desea contribuir a alcanzar los Objetivos del Milenio establecidos por Naciones Unidas en el año 2000. Para tales efectos los Presidentes de Chile, Francia y Brasil suscribieron la Declaración de Ginebra en Enero de 2004 posteriormente se han sumado España (2004) y Alemania (Febrero de 2005) a la acción del Grupo, contando con la participación y apoyo del Secretario General de Naciones Unidas. Este grupo de países se orienta a buscar mecanismos no convencionales de financiamiento que aseguren los objetivos del Milenio. Dentro de las limitaciones a la AOD, que está muy lejos del objetivo del 0,7% del PIB de los países industrializados, las estimaciones disponibles señalan que estos objetivos no son posibles de ser alcanzados antes del 2015 pues las necesidades de recursos financieros adicionales se sitúan en el orden de US \$ 50 mil millones anuales. En consecuencia es urgente cerrar la brecha indicada.

El Grupo Técnico en Mecanismos Financieros Innovadores, constituido por nuestros 5 países, denominado GT-5 , recomienda acciones coordinadas entre los países con el objeto de examinar propuestas sobre mecanismos financieros innovadores; y continua afinando el documento presentado por los cinco países patrocinantes, en Naciones Unidas en Nueva York en septiembre de 2004.

Cabe recordar que en Septiembre de 2004, en Naciones Unidas, Nueva York, más de 100 países aprobaron trabajar en Mecanismos Financieros Innovadores para la Acción contra el Hambre y la Pobreza. En ese Informe presentamos un conjunto de 8 medidas: 1) impuestos a las transacciones financieras internacionales, 2) impuestos al comercio de armas, 3) la Facilidad Financiera Internacional, 4) Derechos Especiales de Giro para el Financiamiento del Desarrollo y la Estabilidad, 5) Evasión Tributaria y Paraísos Fiscales, 6) Aumentar los Beneficios de las Remesas, 7) Contribuciones voluntarias a través de las

tarjetas de crédito 8) Inversión socialmente responsable o “Fondos Éticos”¹; a ello hemos agregado un impuesto a los billetes de avión. Es necesario observar que nuestro país le ha dado seguimiento en el Banco Mundial, en el FMI y en diversas instancias, a estas iniciativas, en coordinación con los otros países que participan en la misma.

Las Reuniones del GT-5 ha contado con alto apoyo político de los países, es así como en la Reunión de Brasilia el grupo de trabajo fue recibido por Presidente Luis Inacio Lula da Silva de Brasil el 10 febrero 2005. Con ocasión de la Reunión de Santiago, el grupo fue recibido por el Presidente Ricardo Lagos de Chile, el 23 de marzo de 2005.

El GT-5 se concentró en su última Reunión en Santiago de Chile en temas específicos tales como los impuestos nacionalmente aplicados e internacionalmente coordinados, la reducción de las evasiones fiscales a través de los paraísos fiscales, la asignación de Derechos Especiales de Giro (DEGs) y su uso para los fines de desarrollo y de estabilidad de la economía mundial, la facilitación y reducción de costos de las remesas, y se discutió la iniciativa de la Facilidat Financiera Internacional (International Financing Facility, IFF su sigla en inglés).

- Chile ha planteado desde el inicio del año 2004 el uso de los Derechos Especiales de Giro para fines de desarrollo y estabilidad.
- Chile está interesado en que se hagan efectivas las emisiones de DEGs acordadas por el Consejo del FMI en el año 1997.
- Proponemos que esta asignación de DEGs sea complementada por un acuerdo de los países industrializados (alrededor del 60% de las cuotas) para destinar estos recursos en parte a los países pobres que estén en condiciones de hacer un uso efectivo de estos recursos, así como a los Fondos

¹ Action Against Hunger and Poverty (2004) “Report of the Technical Group on Innovative Financing Mechanisms”. New York, September.

Multilaterales existentes que financian bienes públicos, o que apoyan financiamiento contra-cíclico para las economías en desarrollo.

- Planteamos que para solventar el costo de esta operación, es decir, el pago de intereses implicados, existen varias soluciones técnicas que hacen viable esta operación.

De esta manera se aumentarían los recursos disponibles para el ataque al hambre y la pobreza en el mundo y para reforzar una mayor estabilidad al atacar la volatilidad y desequilibrios financieros. Chile estima que se debiera hacer un esfuerzo político apropiado para completar la aprobación y nueva asignación de DEGs.

En definitiva, se trata de que nuevas emisiones de DEGs puedan contribuir a mejorar el entorno económico en que se sitúan los esfuerzos de desarrollo y reducir las fuentes de pobreza que la inestabilidad y las crisis financieras generan. Vemos con gran interés lograr cambios en esta dirección, pues ello hará de la globalización un proceso inclusivo, desalentador de crisis, privilegiando además un desarrollo estable.

La globalización impone desafíos que debemos responder colectivamente. En el se destaca el rol fundamental de la cooperación para una Globalización con rostro humano, solidaria y democrática, basada en una mejor gobernabilidad –en todos los niveles– asentada en el respeto de la ley, la promoción de la democracia y el irrestricto respeto a los derechos humanos; en que el desarrollo económico y social se encuentra en el corazón de nuestras políticas y acciones.