

# The Rise and Development of the Global Debt Movement

## *A North-South Dialogue*

*Yovana Reyes Tagle and Katarina Sehm Patomäki*

This United Nations Research Institute for Social Development (UNRISD) Programme Paper has been produced with the support of the Swiss Agency for Development and Cooperation (SDC). UNRISD also thanks the governments of Denmark, Finland, Mexico, Norway, Sweden, Switzerland and the United Kingdom for their core funding.

Copyright © UNRISD. Short extracts from this publication may be reproduced unaltered without authorization on condition that the source is indicated. For rights of reproduction or translation, application should be made to UNRISD, Palais des Nations, 1211 Geneva 10, Switzerland. UNRISD welcomes such applications.

The designations employed in UNRISD publications, which are in conformity with United Nations practice, and the presentation of material therein do not imply the expression of any opinion whatsoever on the part of UNRISD concerning the legal status of any country, territory, city or area or of its authorities, or concerning the delimitation of its frontiers or boundaries.

The responsibility for opinions expressed rests solely with the author(s), and publication does not constitute endorsement by UNRISD.

# Contents

<b>Acronyms</b>	<b>ii</b>
<b>Summary/Résumé/Resumen</b>	<b>iii</b>
Summary	iii
Résumé	iii
Resumen	iv
<b>1. Origins of the Debt Movements</b>	<b>1</b>
Origins of the debt problem: Civil society assessments	2
Blaming the BWIs	3
<b>2. Arguments Used by the Debt Movements</b>	<b>6</b>
<b>3. The Debt Issue on the Official Political Agenda of the North and the South</b>	<b>12</b>
The debt problem as public opinion	15
<b>4. Structures of the Movements</b>	<b>16</b>
<b>5. Activities and Outcome of the Debt Movement</b>	<b>19</b>
Approaches by the debt campaign	20
From mass mobilizations to debt tribunals and beyond	21
<b>6. Tensions and Dynamics of the Movements</b>	<b>25</b>
Conditionality	25
Debt relief	26
Insolvency and arbitration	27
<b>7. Principal Research Gaps</b>	<b>29</b>
<b>8. Conclusion</b>	<b>30</b>
<b>Bibliography</b>	<b>32</b>
Declarations and statements of debt campaigners	35
UNRISD Programme Papers on <b>Civil Society and Social Movements</b>	<b>37</b>

## Acronyms

<b>AFRODAD</b>	African Forum and Network on Debt and Development
<b>AIDS</b>	acquired immunodeficiency syndrome
<b>ATTAC</b>	Association pour la Taxation des Transactions pour l'Aide aux Citoyens ( <i>Association for the Taxation of Financial Transactions for the Aid of Citizens</i> )
<b>BBC</b>	British Broadcasting Corporation
<b>BWI</b>	Bretton Woods institution
<b>CADTM</b>	Comité pour l'Annulation de la Dette du Tiers Monde ( <i>Committee for the Cancellation of the Third World Debt</i> )
<b>EU</b>	European Union
<b>Eurodad</b>	European Network on Debt and Development
<b>G7/G8</b>	Group of Seven/Group of Eight
<b>HIPC</b>	Heavily Indebted Poor Countries
<b>HIV</b>	human immunodeficiency virus
<b>IFI</b>	international financial institution
<b>IMF</b>	International Monetary Fund
<b>NGO</b>	non-governmental organization
<b>OECD</b>	Organisation for Economic Co-operation and Development
<b>PRSP</b>	Poverty Reduction Strategy Paper
<b>SAP</b>	structural adjustment programme
<b>SDRM</b>	Sovereign Debt Restructure Mechanism
<b>UK</b>	United Kingdom
<b>UN</b>	United Nations
<b>UNDP</b>	United Nations Development Programme
<b>UNU</b>	United Nations University
<b>UNCTAD</b>	United Nations Conference on Trade and Development
<b>US</b>	United States
<b>WIDER</b>	World Institute for Development Economics Research
<b>WSF</b>	World Social Forum

## Summary/Résumé/Resumen

### **Summary**

For decades, the debt issue has remained a front-runner – or perhaps even *the* front-runner – on the agendas of civil society organizations and movements throughout the world. The debt problem is a fascinating mosaic of world politics and power relations spiced with greed and mistrust. It also shows the devastating consequences of systemic imbalances in the global economy. From the civil society standpoint, these consequences have resulted in human suffering and diminished opportunities for those affected by debt.

An impressively wide range of civil society organizations have been working on the debt issue: from single-issue HIV/AIDS organizations to churches, from radical groups to academics. Within these movements, perhaps the most prominent issue of contention is the approach of development aid as a form of charity versus a call for global justice.

Civil society in the South argues for immediate and complete cancellation of debts, appealing to human rights, moral justice and the historic debt of the North toward the South. The debt problem is, at times, referred to as a mechanism of re-colonization. In the North, impressive mass mobilizations have attracted the attention of creditor governments, and led to media calls for solving the problem of illegitimate debt. Even though civil society movements have denounced the debt burden on developing countries, effective measures have not yet been taken to solve the debt problem. And despite the common goal of finding a solution to the debt problem of the South, debt campaigners do not agree on how this goal should be attained.

These differing approaches loosely distinguish the North-South divide, which sharpened following the split of the Jubilee campaign in 2000. Having said this, the debt work of civil society organizations constitutes a textbook case of necessity for North-South cooperation in terms of fact finding, knowledge building and political pressuring. If getting an issue onto the political agenda is an indicator of successful civil society work, the debt movements have been very successful. In addition, the work done by civil society organizations has created public awareness of the debt problem. But the actual reduction of the debt burden has been modest, standing today at about three times what it was in the 1980s. Figures show that indebted countries have paid, in pure interest, the amount owed to the international financial institutions. This is used as an argument for the debt problem being a *political* problem rather than an *economic* one. Still, the potential usefulness of the historical and moral arguments – among others – put forward by civil society should be revisited.

Potential research gaps raised in this paper include practical consequences of debt cancellation, the mechanisms that maintain the debt problem, and how these can be addressed. These issues should be thought of within a framework of developing alternative structures for the world economy.

Yovana Reyes Tagle is a Research Fellow in the Department of Private Law, University of Helsinki, Finland. Katarina Sehm Patomäki holds an MSc (economics) and is a PhD candidate at the Department of Development Studies at the University of Helsinki, Finland. This paper was prepared for the UNRISD research project on Global Civil Society Movements: Dynamics in International Campaigns and National Implementation. The project is led by Kléber B. Ghimire, with assistance from Santiago Daroca, Britta Sadoun, Anita Tombez and Murat Yilmaz, and is funded by a grant from the Swiss Agency for Development and Cooperation (SDC) and the UNRISD core budget.

### **Résumé**

Depuis des décennies, la question de la dette est restée en tête des préoccupations des organisations et mouvements de la société civile à travers le monde, lorsqu'elle n'en était pas la

préoccupation essentielle. Le problème de la dette est une mosaïque fascinante de rapports de force et de jeux politiques sur un plan mondial, exacerbés par la cupidité et la méfiance. Elle montre aussi les conséquences dévastatrices des déséquilibres systémiques de l'économie mondiale. Du point de vue de la société civile, ces conséquences ont entraîné des souffrances humaines et diminué les chances de ceux qui les ont subies.

Les organisations de la société civile qui s'intéressent à la question de la dette sont d'une incroyable diversité: elles vont des organisations centrées sur une seule question comme le VIH/SIDA aux églises en passant par les groupes radicaux et les universitaires. A l'intérieur de ces mouvements, la ligne de partage la plus évidente et, en conséquence, le premier germe de discorde, est le regard porté sur l'aide au développement, considérée ou sous l'angle de la charité ou sous celui d'un appel pour la justice dans le monde.

Dans le Sud, la société civile plaide pour une annulation immédiate et complète des dettes en invoquant les droits de l'homme, la justice morale et la dette historique du Nord envers le Sud, et présente parfois le problème de la dette comme un mécanisme de recolonisation. Dans le Nord, des mobilisations massives ont attiré l'attention des gouvernements créanciers et amené les médias à lancer des appels en faveur du règlement du problème de la dette illégitime. Même si des mouvements de la société civile ont dénoncé la charge que représente la dette pour les pays en développement, il n'a pas encore été pris de mesures efficaces pour régler ce problème. Et bien que ceux qui font campagne veuillent tous trouver une solution au problème de la dette du Sud, ils ne sont pas d'accord sur les moyens à employer.

Telles sont dans les grandes lignes les différences d'approche entre le Nord et le Sud, qui se sont accentuées à la suite de la scission de la campagne Jubilé en 2000. Cela dit, le travail des organisations de la société civile sur la dette constitue un cas d'école en montrant la nécessité pour le Nord et le Sud de coopérer pour établir les faits, produire un savoir et exercer des pressions politiques. Si l'inscription d'une question à l'ordre du jour politique est un indice de succès pour la société civile, les mouvements sur la dette ont très bien réussi. De plus, l'action menée par les organisations de la société civile ont sensibilisé le public au problème de la dette. Cependant, en réalité, la charge de la dette ne s'est que légèrement réduite et elle est aujourd'hui trois fois plus importante qu'elle ne l'était dans les années 80. Les chiffres montrent que les pays endettés ont remboursé, en intérêts, le capital dû aux institutions financières internationales. Cet argument sert à présenter la dette comme un problème *politique* plutôt qu'*économique*. Il n'en reste pas moins que les arguments historiques et moraux, entre autres, avancés par la société civile devraient être revisités en fonction de leur utilité potentielle.

Les auteurs évoquent dans leur étude plusieurs sujets sur lesquels pourrait porter la recherche tels que les conséquences pratiques de l'annulation des dettes, les mécanismes qui entretiennent le problème de la dette et les moyens de les enrayer. On devrait réfléchir à ces questions dans le cadre d'un développement de structures alternatives pour l'économie mondiale.

Yovana Reyes Tagle est chargée de recherche au département de droit privé de l'Université d'Helsinki, Finlande. Katarina Sehm Patomäki est titulaire d'un Master en économie et doctorante au département d'études du développement de l'université d'Helsinki, Finlande. Ce document a été établi pour le projet de recherche de l'UNRISD Mouvements de la société civile mondiale: Dynamique des campagnes internationales et réalisation au niveau national. Ce projet est dirigé par Kléber Ghimire, avec l'aide de Santiago Daroca, Britta Sadoun, Anita Tombez et Murat Yilmaz et financé par un don de la Direction suisse du développement et de la coopération (DDC) et le budget central de l'UNRISD.

## **Resumen**

El tema de la deuda ha figurado por décadas como uno de los temas más importantes—o quizás como el más importante de todos—en las agendas de las organizaciones y movimientos de la sociedad civil de todo el mundo. El problema de la deuda constituye un mosaico fascinante de

política internacional y relaciones de poder en el mundo, aderezado con una dosis de codicia y desconfianza. También revela las devastadoras consecuencias de los desequilibrios sistémicos de la economía mundial. Desde el punto de vista de la sociedad civil, estas consecuencias se han traducido en sufrimiento humano y pérdida de oportunidades para quienes se han visto afectados por este problema.

El trabajo de la sociedad civil en torno al tema de la deuda es impresionantemente amplio: abarca desde organizaciones que se ocupan del problema del VIH/SIDA hasta la iglesia, desde grupos radicales hasta el sector académico. Y al interior de estos movimientos, el factor más prominente—y, en consecuencia, el principal punto de debate en el seno de estos movimientos—es la manera de entender la asistencia para el desarrollo como una expresión de caridad contra un llamado en pro de la justicia social.

La sociedad civil del Sur se pronuncia en favor de la condonación total e inmediata de las deudas, con argumentos basados en los derechos humanos, la justicia moral y la deuda histórica del Norte con el Sur. En ocasiones se ha llegado a hablar del problema de la deuda como un mecanismo de recolonización. En el Norte, impresionantes movilizaciones de masas han captado la atención de los gobiernos acreedores y generado llamados en los medios de comunicación para que se resuelva el problema de la deuda ilegítima. Si bien los movimientos de la sociedad civil han denunciado el peso que comporta la deuda para los países en desarrollo, hasta la fecha no se han tomado medidas eficaces para resolver este problema. Y a pesar de tener la meta común de hallar una solución al problema de la deuda del Sur, quienes abogan por resolver este asunto no logran ponerse de acuerdo en torno a la manera de alcanzar este objetivo.

Estos enfoques divergentes caracterizan vagamente la brecha Norte-Sur, la cual se profundizó tras el cisma de la campaña del Jubileo 2000. No obstante, la labor de las organizaciones de la sociedad civil sobre el tema de la deuda constituye un ejemplo clásico de la necesidad de lograr una mayor cooperación entre el Norte y el Sur en torno a asuntos como la recopilación de información, la acumulación de conocimiento y la presión política. Si el lograr incluir un tema en la agenda política es señal del éxito de los esfuerzos de la sociedad civil, los movimientos vinculados al tema de la deuda han tenido un resonante éxito. Además, el trabajo que han realizado las organizaciones de la sociedad civil ha generado una mayor conciencia pública sobre el problema de la deuda. Sin embargo, la reducción real de la carga de la deuda ha sido modesta, ya que, actualmente, la deuda es tres veces la que era en los años 80. Las cifras muestran que los países endeudados han pagado, sólo en intereses, el monto adeudado a las instituciones financieras internacionales. Este hecho se ha utilizado como argumento para presentar el problema de la deuda como un problema *político* más que *económico*. Sin embargo, es menester replantearse la potencial utilidad de los argumentos históricos y morales—entre otros—que maneja la sociedad civil.

En este ensayo se mencionan posibles lagunas de investigación sobre este tema, como las consecuencias prácticas de la condonación de la deuda, los mecanismos que contribuyen a mantener el problema de la deuda y la forma de enfrentarlos. Se debería considerar estas cuestiones dentro del marco del desarrollo de estructuras alternativas para la economía mundial.

Yovana Reyes Tagle es investigadora asociada del Departamento de Derecho Privado de la Universidad de Helsinki, Finlandia. Katarina Sehm Patomäki tiene una licenciatura en economía y es aspirante al Doctorado en Economía del Departamento de Estudios del Desarrollo, Universidad de Helsinki, Finlandia. Este documento fue elaborado para el proyecto de investigación de UNRISD sobre Movimientos internacionales de la sociedad civil: Dinámica de las campañas internacionales y ejecución en el ámbito nacional. El proyecto es encabezado por Kléber B. Ghimire, con la asistencia de Santiago Daroca, Britta Sadoun, Anita Tombez y Murat Yilmaz, y es financiado con una subvención de la Agencia Suiza para el Desarrollo y la Cooperación y el presupuesto principal de UNRISD.

预览已结束，完整报告链接和二维码如下：

[https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=5\\_21235](https://www.yunbaogao.cn/report/index/report?reportId=5_21235)

