



**Junta Ejecutiva del Programa
de las Naciones Unidas para
el Desarrollo y del Fondo de
Población de las Naciones Unidas**

Distr. general
14 de junio de 2005
Español
Original: inglés

Período de sesiones anual de 2005

Nueva York, 13 a 24 de junio de 2004

Tema 7 del programa provisional

**Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo
de la Capitalización**

**Informe anual de 2004* sobre los resultados del
Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo
de la Capitalización**

I. Introducción

1. El objetivo general del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC) es contribuir a reducir la pobreza y alcanzar los objetivos de desarrollo del Milenio en los países menos adelantados. Para ello se plantea la consecución de tres subobjetivos, que se definen en el marco de resultados estratégicos para 2000-2003:

a) **Subobjetivo 1:** *Aumentar el acceso sostenible de los pobres a la infraestructura básica y los servicios públicos, así como a oportunidades de obtener medios de vida productivos, mediante una buena gobernanza local y una mejor gestión de los recursos naturales.*

b) **Subobjetivo 2:** *Promover el acceso de los pobres, especialmente las mujeres, a los servicios financieros mediante el fortalecimiento de las instituciones de microfinanciación y un entorno propicio.*

c) **Subobjetivo 3:** *Promover una organización dotada de solidez financiera que formule y ejecute programas de calidad en materia de gobernanza local y microfinanciación.*

2. Habida cuenta de que la Junta Ejecutiva no aprobó ningún marco de resultados estratégicos nuevo en 2004, el marco para 2000-2003 se prorrogó automáticamente por un año y se utilizó en la preparación del informe anual sobre los resultados de 2004.

* La demora en la presentación de este documento obedece a la necesidad de reunir datos para proporcionar a la Junta Ejecutiva la información más actualizada posible.



II. Análisis financiero

3. En 2004 el desempeño del FNUDC siguió viéndose afectado por el bajo nivel de las contribuciones a sus recursos básicos. Éstas ascendieron a 17,6 millones de dólares, una disminución respecto de la cifra de 26,9 millones alcanzada en 2003 y monto muy inferior al objetivo de 30 millones de dólares fijado por la Junta Ejecutiva en su decisión 2002/26. El problema de la insuficiencia de financiación básica ha afectado la capacidad del Fondo de ampliar sus programas de desarrollo local y microfinanciación y de iniciar nuevas inversiones. Las causas fundamentales de la disparidad entre el objetivo y los recursos básicos efectivos motivaron una reevaluación del modelo de actividades del Fondo, que a su vez dio lugar a la decisión 2005/5 de la Junta Ejecutiva.

4. En el cuadro 1, que aparece a continuación, se presenta el perfil total de gastos básicos y complementarios. Los gastos del FNUDC se agrupan en tres categorías básicas: a) gestión y administración; b) apoyo a los programas por la sede; y c) gastos de los programas. Los gastos totales de los programas con cargo a los recursos básicos y complementarios en 2004 fueron de 21 millones de dólares, lo que representa un aumento de 16,7 millones en comparación con el año anterior. Los gastos de los programas con cargo a los recursos complementarios prosiguieron su tendencia positiva al ascender a 6,6 millones de dólares en 2004. La relación fundamental de gastos de los programas (incluido el apoyo directo a los programas por la sede) respecto de los gastos de “gestión y administración” fue respetable, de 9 a 1.

5. En el cuadro 2 se analizan los gastos totales correspondientes a cada subobjetivo del FNUDC. La gobernanza local siguió siendo el ámbito prioritario de los gastos del Fondo en 2004 al representar el 70% del total. Los gastos totales correspondientes al subobjetivo de microfinanciación representaron el 17%, cuya tendencia al alza en el porcentaje de los gastos, según se espera, proseguirá en 2005. El restante 13% se destinó a la consolidación institucional, notablemente la gestión y administración, y a la conclusión de la evaluación independiente de las repercusiones.

6. En el cuadro 3 se presentan las tasas de desembolso, que promediaron un 73% de los gastos previstos en 2004. Las tasas de desembolso se vieron afectadas por la incertidumbre que caracterizó la transición a un nuevo modelo de actividades y por la rápida disminución de los recursos básicos, todo lo cual coincidió con las dificultades suscitadas por la introducción del sistema Atlas.

Cuadro 1

Gastos totales con cargo a los recursos básicos y complementarios

(En millones de dólares)

<i>Gastos</i>	<i>2001</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2002</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2003</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2004</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>Total general</i>	<i>Porcentaje total</i>
Con cargo a los recursos básicos	34,9	82	21,5	74	10,8	47	14,4	55	107,1	79
Con cargo a los recursos complementarios	1,6	3	2,2	7	5,9	26	6,6	25	11,7	9
Gastos totales a nivel de los programas	36,5	85	23,7	81	16,7	73	21,0	80	118,8	88

<i>Gastos</i>	<i>2001</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2002</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2003</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2004</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>Total general</i>	<i>Porcentaje total</i>
Gestión y administración	3,2	7	2,7	9	3,2	14	2,5	10	12,8	9
Apoyo a los programas	2,8	6	2,8	10	3,0	13	2,8	11	12,0	9
Gastos totales de la sede	6,0	15	5,5	19	6,2	27	5,3	20	24,8	18
Total general	42,5		29,2		22,9		26,3		143,6	

Cuadro 2
Gastos totales por subobjetivo

(En millones de dólares)

<i>Gastos</i>	<i>2001</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2002</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2003</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>2004</i>	<i>Porcentaje total</i>	<i>Total general</i>	<i>Porcentaje total</i>
Subobjetivo 1: Gobernanza local										
Nivel de proyecto	36,5		23,7		12,4		16,4		114,5	
Nivel de sede	2,7		2,0		2,5		2,1		10,2	
Subtotal	39,2	82	25,7	83	14,9	65	18,5	70	124,7	79
Subobjetivo 2: Microfinanciación										
Nivel de proyecto	4,1		1,9		2,6		3,1		14,6	
Nivel de sede	1,1		0,8		1,0		1,4		4,1	
Subtotal	5,2	10	2,7	9	3,6	15	4,5	17	18,7	12
Subobjetivo 3: Consolidación institucional										
Nivel de proyecto	0,9		-0,3		1,7				2,9	
Nivel de sede	2,2		2,7		2,7		3,3		10,5	
Subtotal	3,1	8	2,4	8	4,4	19		13	13,4	8
Total general	47,5	100	30,8	100	22,9	100	26,3	100	156,8	

Cuadro 3
Diferencia entre gastos previstos y gastos efectivos

(En millones de dólares)

	<i>Consignación</i>	<i>Gastos</i>	<i>Saldo</i>	<i>Diferencia</i>
	<i>(En millones de dólares)</i>			<i>(como porcentaje)</i>
Gestión y administración (sede)	3,3	2,5	0,8	24
Apoyo a los programas (sede)	3,2	2,8	0,4	13
Gastos de los programas con cargo a los recursos básicos	20,4	14,4	6,0	29
Total	26,9	19,7	7,2	27

III. Logros de los programas

A. Análisis de la ejecución del subobjetivo 1: Gobernanza local

7. *Algunos aspectos destacados:*

- a) Prosigue la ejecución de programas y la formulación de nuevos programas, de ellos seis aprobados y otros en vías de aprobarse en 2005;
- b) Se lleva a cabo un programa activo de investigación y desarrollo;
- c) Se realiza un examen estratégico fundamental de la participación del FNUDC en la esfera de la gobernanza local con miras a consolidar el prestigio institucional en cuanto a la excelencia en el desarrollo local; y
- d) Se lleva a término la primera etapa de la descentralización de los asesores técnicos a los centros de servicios regionales en Dakar, Johannesburgo y Bangkok.

8. En el cuadro 4 se presenta una evaluación acumulativa del desempeño en la ejecución del subobjetivo 1. Las tasas de logro se han calculado siguiendo la misma metodología utilizada para preparar el informe anual orientado hacia los resultados acumulativo del FNUDC.

Cuadro 4

Desempeño por indicador de resultados – Subobjetivo 1: Gobernanza local

<i>Resultado</i>	2003	2004
	<i>Porcentaje</i>	
1.1.1 Aumenta la capacidad de las comunidades locales y las organizaciones de la sociedad civil para participar en la planificación del desarrollo local	86	83
1.1.2 Se institucionalizan en el plano local los procesos de planificación con participación de los interesados	74	89
1.2.1 Se institucionalizan en el plano local mecanismos financieros basados en principios de buena gobernanza	64	100
1.2.2 Las autoridades locales han mejorado el acceso a fuentes sostenibles de financiación	61	86
1.3.1 Aumenta la capacidad local para proporcionar infraestructura y servicios públicos básicos	68	73
1.3.2 Aumenta la capacidad local para mantener la infraestructura y los servicios públicos básicos	71	86
1.3.3 Se faculta a las comunidades locales para que responsabilicen a las autoridades locales de proporcionar infraestructuras y servicios públicos básicos	84	83
1.4.1 Aumenta la capacidad de las autoridades y las comunidades locales para ordenar de manera sostenible la base de recursos naturales	76	61
1.5.1 Mejoran los marcos normativos y de políticas nacionales para la descentralización y el fortalecimiento de la administración local	77	67
1.5.2 Otros donantes y gobiernos centrales reproducen las prácticas óptimas de los proyectos experimentales del FNUDC	77	66
Promedio	74	79

Resultados

9. En el contexto de las deliberaciones con la Junta Ejecutiva acerca del futuro del modelo de actividades del Fondo, la organización llevó a cabo un examen estratégico de su nicho y ventajas comparativas en el desarrollo local. Surgieron tres importantes cuestiones, que se recogen en el nuevo plan de actividades del FNUDC (DP/2005/22), a saber, la necesidad de:

- a) Seguir ampliando la programación con el fin de redoblar la presencia en los países menos adelantados (de 26 a 40 países a más tardar en 2010);
- b) Aumentar los niveles de inversión por programa utilizando recursos básicos y complementarios con objeto de lograr una mayor repercusión en la consecución de los objetivos de desarrollo del Milenio; y
- c) Consolidar la presencia técnica y programática mediante una mayor regionalización de las operaciones.

10. Además, la Dependencia de gobernanza local pasó a denominarse la Dependencia de desarrollo local del FNUDC. Al proyectar su atención sobre el desarrollo local el Fondo puede encauzar mejor su amplio apoyo mediante el enfoque de gobernanza local del desarrollo local realizando sus actividades experimentales con los gobiernos locales, logrando así adaptar esas actividades a formas sectoriales y otras formas de desconcentración y apoyando las políticas y marcos reglamentarios nacionales de descentralización.

11. El FNUDC aprobó seis nuevos programas en la esfera del desarrollo local con un presupuesto total de 10 millones de dólares con cargo a los recursos básicos. Esos nuevos programas atraieron considerables recursos complementarios de otros asociados para el desarrollo con financiación conjunta del Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

12. El programa de investigación y desarrollo se centró en cuestiones temáticas fundamentales de la esfera del desarrollo local: el desarrollo económico, la gestión del gasto público, la prestación de servicios y la ordenación de los recursos naturales, todos en el plano local. La terminación de la publicación *Local Development Lessons and Guidelines* (Experiencia y directrices en materia de desarrollo local), en que se resumen las principales enseñanzas derivadas de la experiencia conjunta del FNUDC y el PNUD en la ejecución de programas de gobernanza local, fue un importante hito. La visibilidad del Fondo en la esfera de la prestación de servicios en las zonas rurales se reforzó mediante varias actividades, incluido el copatrocinio con el Banco Asiático de Desarrollo de una conferencia sobre prestación e infraestructura de servicios en favor de los pobres en Asia, que se celebró en Manila en febrero de 2004; la publicación de “experiencia adquirida” por los dos programas de desarrollo local en Malí (Timbuktu y Mopti); la terminación de monografías sobre el desarrollo económico local en Uganda; y la documentación de las enseñanzas derivadas de la incorporación de una perspectiva de género en Uganda.

13. En 2004 la Dependencia de desarrollo local del FNUDC partió de las asociaciones de colaboración existentes y estableció nuevas, con el Instituto de Estudios Sociales de los Países Bajos, el Banco Africano de Desarrollo, el Fondo Monetario Internacional, La Oficina de Prevención de Crisis y Recuperación del PNUD, ONU-Hábitat, el Departamento de Asuntos Económicos y Sociales de las Naciones Unidas y el Banco Mundial. Además, expertos técnicos del FNUDC en desarrollo local prestaron

servicios de asesoramiento técnico en países menos adelantados y otros países según un arreglo de recuperación de los costos.

B. Análisis de la ejecución del subobjetivo 2: Microfinanciación

14. Algunos aspectos destacados:

a) En 2004 el FNUDC aprobó seis programas aplicando su nuevo enfoque de desarrollo por sectores y tiene otros en vías de aprobarse en 2005;

b) El Año Internacional del Microcrédito, coordinado conjuntamente por el Fondo y el Departamento de Asuntos Económicos y Sociales, se proclamó oficialmente el 19 de noviembre de 2005;

c) Diecinueve países han mejorado su política y su entorno para los servicios de microfinanciación con el apoyo del FNUDC;

d) Más de 609.000 personas han recibido servicios de microfinanciación prestados por instituciones de microfinanciación que cuentan con el apoyo del Fondo. En 2004, 597.487 personas recibieron servicios de microfinanciación prestados por instituciones de microfinanciación que contaban con el apoyo del programa MicroStart del PNUD y el FNUDC, entre las que las mujeres representaban el 97% de los clientes; y

e) Once de las 19 instituciones de microfinanciación (o el 58%) que reciben apoyo actualmente han alcanzado la autonomía operacional.

15. En el cuadro 5 figura una evaluación acumulativa de la ejecución del subobjetivo 2.

Cuadro 5

Desempeño por indicador de resultados – subobjetivo 2: Microfinanciación

<i>Resultado</i>	<i>2003</i>	<i>2004</i>
2.1.1 Las instituciones de microfinanciación alcanzan sus objetivos en cuanto al número de prestatarios activos	78%	40%
2.2.1 Las instituciones de microfinanciación son financieramente viables y prestan servicios de alta calidad	65%	75%
2.3.1 Número de países que han mejorado su entorno de apoyo al fomento de la microfinanciación	17	19
Promedio (2.1.1 y 2.2.1 únicamente)	67%	63%

Nota: Los indicadores del marco de resultados estratégicos 2.1.1 y 2.2.1 se refieren solamente a las inversiones del FNUDC, mientras que el indicador 2.3.1 se refiere a las inversiones tanto del FNUDC como del PNUD.

Resultados

16. El FNUDC ha identificado la integración de la microfinanciación en el sector financiero estructurado como medio eficaz de contribuir de manera sostenible a la reducción de la pobreza y la consecución de los objetivos de desarrollo del Milenio. En 2004 el Fondo aprobó seis programas aplicando su nuevo enfoque de desarrollo por sectores, y tiene otros en vía de aprobarse en 2005. Conjuntamente con Cordaid

(Países Bajos), KfW Bankengruppe (Alemania) y el PNUD, el FNUDC inauguró un programa por un valor de 10,3 millones de dólares para fomentar el sector de la microfinanciación en Sierra Leona. En septiembre de 2004 se aprobaron donaciones iniciales a cuatro instituciones de microfinanciación en Sierra Leona, las que ya han elevado su clientela activa de 13.000 a 21.282. Los informes relativos a Sierra Leona y otros programas de desarrollo por sectores no figuran en las cifras *supra*, sino que comenzarán con el informe anual de resultados correspondiente a 2005.

17. Como parte del mismo enfoque el FNUDC apoyó la formulación de estrategias nacionales de microfinanciación en Madagascar, el Senegal y el Togo. El proceso reunió a interesados fundamentales, incluidos el Gobierno (el Primero Ministro y el Ministro de Finanzas), el Parlamento, las instituciones de microfinanciación, los donantes y los proveedores de servicios técnicos en un diálogo centrado en las limitaciones, oportunidades y visión del futuro de cada sector. El Fondo facilitó la elaboración de planes de acción y de programas nacionales de apoyo en tres países, inicialmente cofinanciados por el PNUD y el FNUDC, e invitó a otros asociados a sumarse a esta labor.

18. La designación por la Asamblea General del Fondo, conjuntamente con el Departamento de Asuntos Económicos y Sociales, para que se desempeñaran como organismos encargados de coordinar las actividades del sistema de las Naciones Unidas relativas al Año Internacional del Microcrédito de 2005 ha brindado la oportunidad de destacar la contribución de la microfinanciación a la consecución de los objetivos de desarrollo del Milenio y al fomento de sectores financieros incluyentes. En 2004 muchos Estados Miembros iniciaron comités nacionales encargados de llevar a cabo actividades relacionadas con el Año del Microcrédito, alcanzando la cifra de 43 comités de ese tipo en mayo de 2005. Se creó un grupo de patrocinadores y emisarios de alto nivel del Año quienes participaron en varias actividades, incluida la proclamación efectiva del Año el 19 de noviembre de 2004. Otras actividades de promoción fueron dos proyectos destinados a celebrar el espíritu microempresarial mundial: el sitio Web www.shopmicro.org, que vende productos elaborados por clientes de la microfinanciación, y el programa mundial de premios a la actividad microempresarial, que organiza concursos con el fin de identificar y honrar a los empresarios de bajos ingresos.

19. En 2004 se iniciaron dos importantes proyectos sustantivos relacionados con el Año. En colaboración con las instituciones de Bretton Woods, la Oficina de Financiación para el Desarrollo del Departamento de Asuntos Económicos y Sociales, el Fondo Internacional de Desarrollo Agrícola y la Organización Internacional del Trabajo, el FNUDC ha facilitado un proceso consultivo de base amplia que aúna a gobiernos nacionales, bancos centrales y otros órganos de supervisión de instituciones financieras, instituciones multilaterales, la sociedad civil, el sector privado y los interesados en la industria de microfinanciación en torno al “Libro Azul sobre la creación de sectores financieros incluyentes”. El Libro Azul, que, según se prevé, verá la luz en noviembre de 2005, brinda la oportunidad singular de estudiar medios de ampliar el acceso equitativo a los servicios financieros en las economías en desarrollo y transición. El proyecto de datos reúne a un grupo de estadísticos e investigadores expertos de las instituciones de Bretton Woods, las Naciones Unidas, los gobiernos de países como el Reino Unido y las naciones del África occidental en el marco de Bancos Centrales de los Estados de África Occidental, y el sector privado con el fin de llenar las lagunas de datos existentes y anticipar las necesidades futuras de datos. El proyecto también procura llegar a acuerdos sobre la mejor manera de

establecer parámetros que permitan medir cuántas personas tienen acceso a los servicios financieros en el mundo y establecer la calidad de ese acceso.

20. El FNUDC siguió haciendo las veces de asesor en materia normativa del grupo del PNUD a fin de asegurar la aplicación coherente de las mejores prácticas de microfinanciación. Además, por conducto del programa MicroStart, el Fondo ha establecido una asociación de colaboración con el PNUD en 21 países, más de la mitad de los cuales son países menos adelantados. Colectivamente, para fines de 2004 las 68 instituciones de microfinanciación que habían recibido apoyo habían aumentado su clientela activa en más de 450.000 personas y habían realizados progresos notables en materia de sostenibilidad. El examen de la cartera de proyectos de microfinanciación del PNUD efectuado por el Grupo consultivo de ayuda a la población más pobre arrojó que MicroStart era el modelo de mayor éxito en toda la cartera y que la elaboración y gestión técnica del FNUDC eran factores fundamentales de dicho éxito. En el examen del Grupo se tomó nota de que la tasa de éxitos de los proyectos de MicroStart era del 69%, excelente resultado no sólo en comparación con otros donantes, sino también en términos absolutos.

C. Análisis de la ejecución del subobjetivo 3: Consolidación institucional

21. *Algunos aspectos destacados:*

- a) Se ha desarrollado la visión empresarial, con la consecuente ampliación de las inversiones del FNUDC tanto en el desarrollo local como la microfinanciación en los países menos adelantados;
- b) Prosiguieron los logros en materia de programas, tanto en lo que respecta a la ejecución como a las nuevas formulaciones, si bien ambas actividades se vieron afectadas por el bajo nivel de los recursos multianuales predecibles para financiar el mandato del FNUDC;
- c) El FNUDC continuó luchando por seguir siendo una organización financieramente viable; y
- d) La moral del personal se vio afectada negativamente por la incertidumbre en torno al FNUDC.

Resultados

22. El 2004 fue un año problemático tanto para la organización como para su personal. La gestión eficaz de las empresas se vio afectada por la vacante del puesto de Secretario Ejecutivo, a lo que se sumó el prolongado período de gestación de un nuevo modelo de actividades. Además, se resintió gravemente la moral del personal, lo que afectó negativamente la capacidad del FNUDC de atraer y retener a personal de alta calidad.

23. En la esfera de la rendición de cuentas en materia de resultados, el Fondo concluyó a principios de 2004 la evaluación independiente de las repercusiones que fue presentada a la Junta Ejecutiva en su período de sesiones anual celebrado en junio. Las actividades encaminadas a fomentar la repercusión y el aprendizaje normativos se beneficiaron de la experiencia adquirida en la evaluación de las repercusiones y en las evaluaciones externas independientes de los programas. En 2004 se efectuaron seis de

las 10 evaluaciones externas previstas, todas de programas de desarrollo locales. Se redujo el número de evaluaciones a nivel de proyecto dados los recursos que se destinaron a la evaluación independiente de las repercusiones y el seguimiento conexo y también por la reprogramación justificada de las operaciones o la cancelación de las evaluaciones previstas.

24. Al propio tiempo, hubo aspectos positivos: la satisfacción de la clientela, según expresaron los gobiernos de los países menos adelantados y las oficinas del PNUD en los países, se mantuvo a un nivel alto. Por otra parte, mejoró la eficiencia financiera de la organización, lo que dio lugar a una relación respetable de gastos de ejecución de programas respecto de gastos de apoyo al personal de 9 a 1. La ampliación anticipada de la cartera, como se esboza en el nuevo plan de actividades del FNUDC, contribuirá a reforzar aún más la salud financiera de la organización. Se espera que para fines de 2005 el Fondo será una organización vibrante, resueltas todas las cuestiones de financiación, organización y contratación y con un personal básico comprometido con la organización para el próximo bienio (2006-2007).
