

**CAPITAL PRIVADO EXTRANJERO EN LOS  
PAÍSES EN DESARROLLO:  
FORTALECIMIENTO DE LA CAPACIDAD DE  
ANÁLISIS Y CREACIÓN DE POLÍTICAS**

Documento del programa de la Fase 2

1 de enero de 2003 – 31 de marzo de 2006

Development Finance International

con

Centro de Estudios Monetarios Latinoamericanos (CEMLA)

Instituto de Gestión Macroeconómica y Financiera del Este y Sur de África  
(MEFMI)

Instituto de Gestión Financiera y Económica del África Occidental (WAIFEM)

# Índice

	Resumen de objetivos, métodos, resultados y aportaciones	4
1.	Objetivo y justificación	9
2.	Propósitos y resultados	13
3.	Metodología y actividades	17
4.	Estructura institucional, presentación de informes y revisión	33
5.	Riesgos y medidas para asegurar la sostenibilidad	36
6.	Necesidades, procedimientos y fuentes de financiamiento	40

## **ANEXOS**

A.	Marco lógico del proyecto	46
B.	Criterios y procesos para la participación de países en la Fase 2	55
C.	Programa de trabajo de la Fase 2 (documento Excel aparte)	57
D.	Ejemplo de calendario de talleres de sensibilización y capacitación	58
E.	Metodología de autoevaluación de los países (documento Word aparte)	61
F.	Presupuesto (documento Excel aparte)	62
G.	Condiciones estándar para la contratación de asesores	63

## Acronismos

CATRA	Centro de Asistencia técnica regional en África
BCEAO	Banco Central de los Estados del África Occidental
BEAC	Banco de los Estados del África Central
BPI	Banco de Pagos internacionales
BP	Balanza de pagos
MBP5	Manual de balanza de pagos del FMI, 5a Edición
IBW	Instituciones de Bretton Woods
CATRC	Centro de Asistencia Técnica Regional del Caribe
PFC	Programa de fortalecimiento de las capacidades
CEMLA	Centro de estudios monetarios Latinoamericanos
GA	Grupo consultivo
COMESA	Mercado Común del este y Sur de África
COMSEC	Secretaría de la Commonwealth
CREFSA	Centro para Investigación en asuntos económicos y financieros del London School of Economics (LSE), para la región oriental y del sur de África
CS-DRMS	Sistema de Gestión y Registro de la Deuda de la Secretaría de la Commonwealth
OCE	Oficina central de estadísticas
RSE	Responsabilidad Social Empresarial
MGD	Misión de evaluación de demanda
DFI	Development Finance International
EFD	Estrategias de financiamiento del Desarrollo
SIGADE	Sistema de gestión y análisis de la deuda ( UNCTAD)
DRI	Debt Relief International
CAE	Comunidad Africana Oriental
EIS	Eveleigh Information Solutions Ltd.
APE	Activos y pasivos frente al exterior
IDE	Inversión directa extranjera
FIAS	Servicio de asesoría sobre inversión extranjera (IFC)
PFC CPE	Programa de Fortalecimiento de las Capacidades de análisis del Capital Privado Extranjero
ESF	Examen de sostenibilidad financiera
MS	Misión de seguimiento
SGDD	Sistema general de divulgación de datos
PIB	Producto interior bruto
HIPC	Países pobres muy endeudados
PFC HIPC	Programa de fortalecimiento de las capacidades de análisis y estrategia de deuda de las HIPC
IFC	Corporación financiera Internacionale

IFI	Institución les financiera internacionales
PII	Posición de inversión internacional
FMI	Fondo Monetario Internacional
OICV	Organización Internacional de comisiones de valores
PI	Percepción de los inversores
LSE	London School of Economics
MEFMI	Instituto de gestión macroeconómica y financiera del este y Sur de África
MA	Memorando de acuerdo
GNT	Groupo nacional de trabajo
OCDE	Organización de cooperación y desarrollo económicos
OGAT	Oficina de gestión de la asistencia técnica ( FMI)
FCP	Flujos de capital privado
Pôle Macro	Unidad regional BCEAO/BEAC de formación sobre gestión macroeconómica
DESP	Deuda externa del Sector Privado
OR	Organizacion regional
SADC	Comunidad para el desarrollo de Africa del Sur
NSDD	Normas especiales para la divulgación de datos
SCN	sistema de cuentas nacionales
TdR	Términos de referencia
UNCTAD	Conferencia de las Naciones Unidas sobre comercio y desarrollo
UNITAR	Instituto de las Naciones Unidas para la formación profesional y la investigación
UEMAO	Unión económica y monetaria del Africa Occidental
WAIFEM	Instituto de gestión financieira y económica del África Occidental
IMAO	Instituto monetario del África Occidental
UMOA	Unión monetaria del África Occidental

## RESUMEN

### 1. Fin y propósitos generales

Basado en una revisión independiente positiva, este proyecto es una continuación de un proyecto piloto en el que participaron 8 países con el fin de desarrollar su capacidad de supervisión y análisis del capital privado extranjero. Según el escenario presupuestario optimista, proporcionará hasta 8,1 millones de dólares EE.UU. (que incluyen hasta 1,3 millones aportados por los países participantes) de enero de 2003 a junio de 2006 para un proyecto de fortalecimiento de las capacidades de capital privado extranjero (FPC CPE), cuyo objetivo general es permitir que entre 9 y 14 gobiernos desarrollen sus respectivas capacidades independientes y sostenibles que permitan supervisar y analizar los efectos del capital privado extranjero sobre las economías de sus países. No obstante, el financiamiento (financiación) confirmado en ese momento aparece en el presupuesto de referencia, según el cual lo más probable es que sólo se beneficien 9 gobiernos y cueste 5,4 millones de dólares EE.UU. (entre los que se incluye 1 millón aportado por los países participantes). La transferencia se realizará de tres formas a través de tres componentes del proyecto:

- **Fortalecimiento de la capacidad nacional:** cimentación de la capacidad ya creada en instituciones de 8 países asegurando la disponibilidad de suficientes personas con la preparación necesaria para dirigir y organizar la capacitación dentro de su país, ampliando esta capacidad a otras regiones y mejorando la metodología mediante el intercambio de información con otros 49 países;
- **Fortalecimiento de la capacidad regional:** descentralizando la implementación de la ayuda para la capacitación, el asesoramiento y la presión o defensa de cuestiones relativas al capital privado extranjero, de manera que pasen a centros regionales de excelencia, dirigidos por los propios países.
- **Sensibilización:** aumentando la concienciación nacional, regional e internacional sobre las iniciativas y cuestiones relacionadas con la supervisión y el análisis del capital privado extranjero, haciendo presión o defendiendo lecciones políticas y unificando las distintas metodologías de las regiones hasta conseguir metodologías comunes para dicha supervisión y dicho análisis.

### 2. Áreas de intervención

El proyecto se centrará en la supervisión y análisis de saldos y flujos de capital privado extranjero y de deuda externa del sector privado. Como en el proyecto piloto, esta supervisión consistirá en lo siguiente:

1. Realizar encuestas y utilizar otros métodos de obtención de información con el fin de recopilar **datos cuantitativos** sobre el capital privado extranjero y cumplir los códigos y normas internacionales, como SGDD/NSDD, MBP5, SCN y la *Guía de estadísticas sobre la deuda externa*.
2. Realizar encuestas y mejorar otros métodos para recopilar **datos cualitativos** sobre los factores que influyen en las decisiones de los proveedores de capital privado, y su impacto sobre la reducción de la pobreza.
3. Analizar los resultados con el fin de aplicarlos a la creación de políticas mediante **informes analíticos** sobre los flujos de capital privado y sus implicaciones para la política económica.

No obstante, tal y como han solicitado los países en el taller internacional de la Fase 1 y en propuestas individuales de cada país para la Fase 2, ésta última se centrará más en reunir información sobre la sostenibilidad del capital privado extranjero y en analizarla, así como en su

contribución a la reducción de la pobreza mediante políticas de responsabilidad social empresarial.

### **3. Metodología y resultados**

El apoyo proporcionado por el programa incluirá:

- **Misiones de evaluación de demanda** que llevarán a cabo una evaluación completa inicial de los métodos de supervisión y análisis de los distintos países (incluidos los mecanismos de encuesta y otros), sus estructuras institucionales y legales, su coordinación con iniciativas estadísticas y analíticas de mayor alcance, y su solicitud de ayuda para mejorar sus métodos.
- Establecimiento o fortalecimiento de **grupos nacionales de trabajo** que dirijan e implementen el proyecto, con responsabilidades claramente definidas para los organismos participantes, y una coordinación total con iniciativas estadísticas y analíticas de mayor alcance definida por un protocolo de intenciones.
- Capacitación directa de funcionarios del sector público mediante un máximo de **35 talleres nacionales de capacitación** en los que participen de 600 a 700 funcionarios.
- **Campañas de sensibilización y capacitación** preparadas expresamente para alentar al sector privado a que responda a las solicitudes de información y para que las asociaciones del sector privado participen en la implementación del proyecto.
- **1 o 2** (dependiendo de los fondos que haya disponibles) **talleres de formación para instructores** que deberán realizarse antes de diciembre de 2004 con el fin de aumentar el número de instructores regionales a 35, y preparar materiales de capacitación más adecuados a las necesidades particulares de cada país.
- **2 talleres regionales** en los países francófonos de África y en Latinoamérica para comparar metodologías y explorar posibilidades de llevar el proyecto a esas regiones.
- **1 o 2** (dependiendo de los fondos que haya disponibles) **seminarios internacionales** para facilitar el intercambio de información sobre los métodos óptimos y sobre la coordinación de la futura asistencia entre países participantes y entre organizaciones y donantes internacionales y regionales; y para defender conclusiones políticas ante los responsables políticos regionales.
- Mejor **presión nacional, regional e internacional** para presentar conclusiones políticas a los máximos responsables políticos y al sector privado, y para sensibilizar a dichos responsables políticos sobre la importancia del fortalecimiento y uso de la capacidad nacional para gestionar flujos de capital privado.
- **Misiones de seguimiento de respuesta rápida y apoyo técnico a larga distancia** para proporcionar asistencia a grupos nacionales de trabajo, crear registros de fuentes de datos, mejorar cuestionarios, proporcionar capacitación detallada, sensibilizar a grupos concretos, y adaptar las metodologías de implementación y análisis a las necesidades de cada país.
- Un conjunto de **productos de información y conocimiento** diseñados para divulgar ampliamente las prácticas metodológicas y los resultados analíticos. Entre estos productos se incluirá un sitio Web con información técnica para analistas de capital extranjero, un boletín trimestral y publicaciones que documentarán los métodos óptimos y los resultados de las investigaciones.
- Una **red piloto de educación a distancia** (dependiendo de los fondos que haya disponibles) para supervisar y analizar capital privado, en colaboración con programas equivalentes de socios regionales, y en cooperación con organizaciones internacionales y regionales.

#### **4. Titularidad y sostenibilidad mediante la descentralización**

- Todas las intervenciones del proyecto estarán **impulsadas por una “demanda efectiva”** por parte de los países participantes, respondiendo a su vez a los esfuerzos de los gobiernos para reforzar y usar su propia capacidad nacional, y, con el tiempo, ir disminuyendo la intensidad del apoyo, a medida que los gobiernos vayan mejorando sus respectivas capacidades.
- La forma y los temas que cubrirán las intervenciones se **adecuarán** a las necesidades particulares de cada país.
- **Asociación con regiones de países en desarrollo y descentralización**
- Para ello:
  - Los **países** (en función de evaluaciones de su capacidad para ver si pueden participar) establecerán sus propias estructuras sostenibles de coordinación de la supervisión y el análisis, organizando sus propias actividades de formación en las que expertos nacionales capacitarán a sus colegas, y realizando importantes y cada vez mayores contribuciones financieras.
  - Las **organizaciones regionales asociadas** (OR) (CEMLA para Latinoamérica y el Caribe, MEFMI para el este y el sur de África, WAIFEM para los países anglófonos del oeste de África, y BCEAO para los países francófonos de África a largo plazo) establecerán un Comité Editorial Conjunto para Productos de Información y Conocimiento, que asumirá paulatinamente responsabilidades relativas a la gestión del proyecto y a la organización y administración de eventos y misiones de capacitación regionales (y nacionales donde sea necesario), y al asesoramiento y apoyo a larga distancia para la implementación del proyecto.

#### **5. Estructuras de gestión e implementación**

- La **gestión** del programa correrá a cargo de organizaciones que debatirán la implementación del programa y luego notificarán a los máximos representantes de 4 países y donantes participantes. Estas reuniones se celebrarán cada 6 meses al mismo tiempo que las reuniones sobre gestión del PFC HIPC, para acordar programas, presupuestos y metodologías basadas en evaluaciones de la capacidad de los países y las OR. Entre una reunión y la siguiente, DFI y las organizaciones regionales ejecutarán conjuntamente el programa mediante comunicaciones a larga distancia.
- Esta estructura de gestión contará con el **asesoramiento de organizaciones internacionales** (debates anuales con las Instituciones de Bretton Woods e intercambio de información con la Secretaría de la Commonwealth, la OCDE y la UNCTAD), y con el intercambio de información con organizaciones regionales (COMESA, CAE, SADC, UEMAO, IMAO, etc.) durante los seminarios internacionales. Las organizaciones internacionales también presentarán informes sobre sus propios programas, con el fin de asegurar una total coordinación con el programa y la asistencia necesaria.
- **Organizaciones de ejecución:** El apoyo para la capacitación, análisis y presión en cada país pasará gradualmente de una oficina central sin ánimo de lucro (Development Finance International) a organizaciones regionales (BCEAO, CEMLA, MEFMI y WAIFEM).
- **Se descentralizarán gradualmente todos los mecanismos de evaluación y de presentación de informes**, pasando a organizaciones regionales asociadas, y los países presentarán informes periódicos de su progreso a los colaboradores encargados de su aplicación; informes posteriores a las misiones y a los talleres, informes semestrales a los donantes; evaluaciones de la capacidad de los países y organizaciones regionales para decidir si pueden participar, y una revisión independiente que empezará a mediados del año 2005. El proyecto puede beneficiarse también de las lecciones aprendidas con una revisión

de la sostenibilidad financiera de las organizaciones regionales realizada por el PFC HIPC en el año 2003.

## **6. Riesgos, contingencias y sostenibilidad**

Las siguientes medidas reducirán los riesgos que amenazan la sostenibilidad del programa:

- La presión sobre y por parte de los responsables políticos nacionales, regionales e internacionales aumentará el compromiso político de utilización de la capacidad nacional en lugar de buscar asistencia técnica, y el compromiso de cambio de series de datos y de políticas teniendo en cuenta las conclusiones del proyecto.
- La presión sobre el sector privado y su mayor participación aumentará la concienciación sobre la utilidad de la estadística y el análisis, y el deseo de proporcionar información para la creación de políticas.
- Una mejor coordinación con los donantes transformará los ofrecimientos de asistencia técnica en apoyo para fortalecer la capacidad de los respectivos países para reforzar sus estructuras nacionales.
- Una mejor coordinación con el FMI y otros organismos internacionales que reúnen datos asegurará la mejora de la calidad de las series de datos nacionales e internacionales, y contribuirá al diseño e implementación de normas de divulgación de datos teniendo en cuenta las experiencias de países en desarrollo.
- Una mayor coordinación con otros proveedores de capacitación asegurará la coordinación del desarrollo de software y de la formación sobre la BP y la DESP (deuda externa del sector privado).
- La asistencia intensiva a los países permitirá superar problemas institucionales, cambios de gobierno, la rotación de personal y la lentitud con que responde el sector privado.
- Una metodología flexible continuará adaptando las intervenciones a cambios fundamentales en entradas y salidas de capital y a cuestiones políticas fundamentales de cada país.
- Unos esfuerzos intensificados para la transferencia a socios regionales (designación de personal homólogo, capacitación sobre gestión de proyectos) eliminarán los riesgos de la descentralización hacia las OR.
- La descentralización gradual hacia grupos nacionales de trabajo garantizará una gestión fiable de los proyectos, y el desarrollo de mecanismos completos de evaluación y presentación de informes, así como una coordinación total con programas estadísticos y analíticos de mayor alcance.
- La pertenencia de los países a organizaciones regionales y su compromiso con sus programas a largo plazo mejorará la sostenibilidad a largo plazo.
- La revisión del proyecto analizará la sostenibilidad institucional y financiera a largo plazo.

## **7. Presupuesto y fuentes de financiamiento (financiación)**

El financiamiento (financiación) que resulta ideal para que en la Fase 2 se asegure el desarrollo de capacidades totalmente sostenibles en los países participantes es de 8,138.024 dólares EE.UU. Los países en desarrollo participantes podrían aportar 1,299.623 dólares, con lo que sólo habría que solicitar 6,838.401 a posibles donantes. Las indicaciones de fondos disponibles en enero de 2003 ascendían a 5,396.513 dólares EE.UU., de los cuales 1,058,112 procederían de los países participantes, y 4,338,401 de donantes.

Por tanto, el documento de este proyecto presenta dos escenarios para un programa de trabajo y un presupuesto. El escenario de referencia presenta un programa basado en las indicaciones actuales de financiamiento (financiación), que sería el mínimo necesario para ejecutar un programa sostenible para 9 países. El escenario optimista indica el presupuesto y el plan de trabajo necesarios para lograr un programa sea sostenible, capaz de ayudar a hasta 14 países

y de proporcionar un mayor apoyo para la formación de instructores, educación a distancia, intercambio de información entre las distintas regiones y otros aspectos fundamentales que se consideran esenciales para la sostenibilidad a largo plazo de la transferencia a regiones de países en desarrollo. Ya se están celebrando debates con más donantes para obtener el financiamiento (financiación) que falta mediante fondos generales o específicos de cada país.

## I. OBJETIVO Y JUSTIFICACIÓN

### 1.1. Objetivo general del programa (ver también Marco lógico en el Anexo A)

El objetivo de este programa es proporcionar hasta 8,1 millones de dólares EE.UU. (incluidos 1,3 millones de países en desarrollo participantes) entre enero de 2003 y marzo de 2006 con el fin de ayudar a un máximo de 60 gobiernos a desarrollar una capacidad independiente y sostenible para supervisar, analizar y gestionar los efectos del capital privado extranjero (inversión directa extranjera, inversiones en cartera, préstamos bancarios, etc.) sobre sus economías y sus perspectivas de desarrollo sostenible.

Basado en una revisión independiente positiva, en evaluaciones optimistas realizadas por gobiernos y sectores privados de los países de la fase piloto, una considerable interacción y dedicación por parte organizaciones regionales, y el apoyo del FMI y el Banco Mundial, este programa es una continuación de un proyecto piloto con resultados satisfactorios que abarcó 8 países.

### 1.2. Demanda de países en desarrollo

Este proyecto fue solicitado por los gobiernos de 60 países en desarrollo de África y Latinoamérica<sup>1</sup> a través de proyectos coordinados por Development Finance International (y su antecesora External Finance for Africa) durante 1996-2002. Estos proyectos fueron financiados por el Ministerio de Asuntos Exteriores de Austria, el Ministerio de Asuntos Exteriores de Dinamarca, el Departamento de Desarrollo Internacional del Reino Unido (DFID), la Secretaría de Estado para Cooperación Económica de Suiza (SECO) y la Agencia Sueca de Cooperación Internacional para el Desarrollo (Sida). En estos proyectos, los funcionarios desarrollaron su capacidad para analizar los flujos de capital privado extranjero hacia y desde sus países, y estudiaron cómo mejorar la supervisión de esos flujos<sup>2</sup>. Hace tan solo unos años (entre 2000 y 2002), ocho países (Gambia, Ghana, Guyana, Malawi, Tanzania, Trinidad y Tobago, Uganda y Zambia) estuvieron realizando estudios exhaustivos de los flujos de capital privado y de la deuda del sector privado con el fin de analizar sus efectos sobre el crecimiento económico y la reducción de la pobreza, y los motivos que los impulsan, en un programa piloto formal (Fase 1) integrado por múltiples proyectos nacionales. Esta solicitud por parte de los países también se basa en la amplia experiencia de los socios regionales (BCEAO/BEAC, CEMLA, MEFMI y WAIFEM) que participan en este programa de capacitación en estadística y análisis de la balanza de pagos.

La solicitud de implementación de este programa (Fase 2), que es una continuación y ampliación de la Fase 1, se basa en tres factores: 1) el deseo de esos países de analizar el

---

<sup>1</sup> Bolivia, Burkina Faso, Etiopía, Gambia, Ghana, Guinea, Kenia, Lesoto, Malawi, Mauritania, Mozambique, Nigeria, Ruanda, Santo Tomé y Príncipe, Sierra Leona, Tanzania, Uganda y Zambia, además de otros 13 miembros de la Zona Franca (a través de BCEAO/BEAC) y 27 países latinoamericanos (a través de CEMLA). Consulte información más detallada en el punto 3.1 inferior.

<sup>2</sup> Los proyectos concretos fueron:

1. "Flujos de capital privado y política macroeconómica en el África Subsahariana" (1996-7);
2. "Supervisión de flujos de capital privado en el este y sur de África" (1997);
3. "Flujos de capital privado dentro de la región del este y sur de África" (1998);
4. "Estudios asociados del sector público y el privado para supervisar los flujos de capital privado" (2000-1);
5. "Supervisión de flujos de capital privado hacia países en desarrollo" (2001-2).

El Centro para Investigación en asuntos económicos y financieros del London School of Economics (LSE), para la región oriental y del sur de África también participó en la implementación de los tres primeros proyectos.

capital privado extranjero debido a su volatilidad y a su impacto sobre la gestión económica, con el fin de identificar políticas macroeconómicas y de fomento de la inversión que reduzcan su inestabilidad y mejoren su contribución a la reducción de la pobreza; 2) su necesidad de supervisar dichos flujos para poder cumplir los métodos óptimos y los códigos y normas internacionales con el fin de presentar datos transparentes a los inversores, y para realizar el análisis anterior; y 3) la falta de asistencia suficiente por parte de otras organizaciones internacionales para llevar a cabo esta labor de supervisión y análisis en cada país.

### **1.2.1. Efectos de los flujos de capital privado sobre la gestión económica**

Durante los proyectos descritos arriba, muchos países en desarrollo se dieron cuenta de que estaban experimentando flujos (sobre todo de IDE, transferencias privadas a través de oficinas de cambios de divisas y préstamos bancarios a corto plazo) mucho más elevados de lo que pensaban, con un PIB y un factor de corrección del precio del petróleo superiores a los de receptores de flujos en Asia y Latinoamérica más destacados internacionalmente. En el contexto de la liberalización externa *de facto* o *de jure*, normalmente con insuficiente apoyo para la supervisión o el análisis, estos flujos también habían sido sumamente volátiles y habían creado graves crisis debidas a ciclos de bonanza y depresión económica.

Por lo tanto, los flujos tenían importantes efectos positivos y negativos sobre sus economías, entre los que se destacan:

- *Volatilidad excesiva de los tipos de cambio y de la apreciación/depreciación*, con repercusiones sobre la competitividad de las exportaciones o la inflación (dada la limitada capacidad de intervención en mercados de divisas);
- *Importaciones sumamente volátiles*, que en algunos casos llevaron a un creciente déficit comercial;
- *Ciclos de bonanza y depresión económica* exacerbados por periodos simultáneos de impactos comerciales y climáticos, y porque los flujos oficiales contraciclo no pudieron responder a tiempo.
- *Volatilidad de las reservas*, que causó problemas para cumplir los objetivos monetarios;
- *Efectos considerablemente positivos sobre la inversión* (que probablemente tienen menos que ver con la causalidad que con otros factores que hayan podido influir en los flujos de capital privado extranjero y en el ahorro y la inversión nacionales);
- *Impactos relativamente fuertes sobre el crecimiento*, especialmente a través de IDE, transferencias privadas transformadas en IDE, y financiamiento (financiación) a corto plazo previo a la exportación;
- *Tipos de interés real persistentemente altos, con una volatilidad mayor*, debido en parte a compras extranjeras de letras del Tesoro, lo que causa graves problemas para el financiamiento (financiación) del gobierno y para la inversión privada;
- *Excesiva volatilidad de las masas monetarias* a través de cambios en activos externos netos, e intercambios entre endeudamiento nacional y extranjero, que tienen elementos (cuentas en moneda extranjera y reservas de bancos comerciales) que quedan mayormente fuera del control de la política monetaria.
- *Crisis bancarias* debidas a una exposición excesiva de los bancos a los préstamos en moneda extranjera en nombre de sus clientes, o a la volatilidad de los tipos de interés<sup>3</sup>.

---

<sup>3</sup> Consulte información más detallada en Bhinda et al (2000) *Private Capital Flows to Africa: Perception and Reality* (FONDAD: La Haya); y en Leape et al (2001) *Intraregional Private Capital Flows in Eastern and Southern Africa* (DFI/LSE: Londres)

Por lo tanto, los países que desean participar en este proyecto consideran que el análisis de los flujos de capital privado es crucial para la creación de la política económica, para la estabilidad macroeconómica y para la reducción sostenible de la pobreza. El proyecto piloto (ver sección 3.5.2.) ha demostrado que las implicaciones políticas van más allá de la liberalización del sector externo, y ha permitido llegar a conclusiones claras sobre políticas impositivas, reformas y reglamentos para el sector financiero, actividades para el fomento de la inversión, infraestructura, políticas de salud y de educación, y cuestiones relativas a la responsabilidad social y medioambiental empresarial (RSE).

### **1.2.2. Cumplimiento de los métodos óptimos internacionales**

En el terreno de los códigos y normas de la arquitectura financiera internacional para mejorar la estabilidad de los flujos financieros internacionales, uno de los elementos clave ha sido la necesidad de que los países supervisen los flujos y saldos de capital privado internacional. Esta supervisión es esencial para decidir qué códigos y normas tienen prioridad para el sector financiero nacional, y cómo deberían ser diseñados con el fin de maximizar la estabilidad financiera.

Asimismo, mejorando la supervisión de los flujos y los saldos de capital del sector privado, los países podrán cumplir mejor las diversas normas internacionales de divulgación de datos. Mejorando los flujos de información hacia los sectores privados nacional e internacional se mejoraría el funcionamiento de los mercados nacionales e internacionales de capital, y se permitiría una asignación más eficiente del capital y una reducción de la volatilidad que se produce al imitar a los demás y por el contagio:

- La supervisión de todos los flujos desempeña una función de gran importancia en el *Manual de Balanza de Pagos del FMI (5ª edición)*, el Sistema general de divulgación de datos (SGDD) y las Normas especiales para la divulgación de datos (NSDD) en lo que se refiere a la cobertura, periodicidad, actualidad, calidad e integridad de los datos divulgados y el acceso público. Se incluyen los flujos de capital privado para la balanza de pagos y saldos para la posición de inversión internacional<sup>4</sup>.
- La deuda externa del sector privado (DESP) y la deuda a corto plazo son cruciales para la supervisión bancaria nacional e internacional, la adecuación del capital y la transparencia bancaria impulsadas por el BPI; para las directrices impulsadas por el FMI y el Banco Mundial para una gestión sensata de la deuda, y para la *Guía de estadísticas sobre la deuda externa*.
- Los flujos de cartera son cruciales para las directrices de intercambio de información y de transparencia de la OICV.
- La IDE cumple las directrices de la OCDE referentes a las empresas multinacionales.

Las mejoras en los datos relativas a los flujos de capital benefician a actividades nacionales e internacionales más amplias para mejorar el sistema de cuentas nacionales (SCN) y otros datos macroeconómicos. Este programa complementa a los esfuerzos de mayor envergadura de los donantes encaminados a fomentar la recopilación eficiente y efectiva de datos estadísticos cumpliendo la obligación legal de recopilar datos, fomentar la coordinación dentro de un país entre instituciones públicas y privadas interesadas en la compilación o uso de estos datos, y por tanto racionalizar la recopilación de datos para no duplicar los esfuerzos. De esta forma se reduce la carga sobre el sector privado y se conservan los escasos recursos locales y de los donantes. También se obtienen datos de referencia de mucha mejor calidad, de los que

---

<sup>4</sup> De los países que solicitaron la asistencia de DFI, 17 están participando en el SGDD y 9 cumplen las NSDD.

se pueden beneficiar los esfuerzos complementarios de los donantes regionales e internacionales para reunir datos. El programa garantiza que no hay duplicación ni coincidencia entre los distintos proyectos de recopilación de datos estadísticos gracias a una coordinación total con el resto de los organismos.

Los datos adicionales que se reúnan (sector receptor, región y país de origen) mejorarán la creación de políticas macroeconómicas y ayudarán a fomentar la inversión y a facilitar los esfuerzos de forma más eficiente.

Para mejorar aún más la importancia de su política, los gobiernos han insistido en que las encuestas no se limiten a reunir datos sobre las balanzas de pagos, sino que incluyan también cuestionarios sobre las opiniones de los inversores. Estos cuestionarios permiten a los gobiernos hacer preguntas de muy diversa índole sobre las opiniones, motivaciones e intenciones de los proveedores de capital privado, así como ajustar su política en consecuencia. Las preguntas suelen ir dirigidas a empresas nacionales, permitiéndoles expresar sus puntos de vista sobre la política del gobierno y que éste los contraste con los de inversores extranjeros, así como predecir pautas de inversión nacional y extranjera.

Por último, el programa permitirá que los gobiernos de varias regiones de países en desarrollo (especialmente SADC, UMOA, la Zona Franca y Latinoamérica) se aseguren de que sus metodologías para supervisar y analizar flujos y saldos de capital privado son similares y compatibles con los métodos óptimos internacionales, y se aseguren de que los esfuerzos de las instituciones regionales por analizar dichos flujos y saldos cumplen los códigos y normas internacionales.

### **1.2.3. Disponibilidad de asistencia adicional**

La asistencia disponible actualmente para estas cuestiones procede de:

- El **FMI**, a través de su Departamento de Estadística, que supervisa las normas de divulgación de datos, su Oficina de gestión de la asistencia técnica (OGAT) y sus Centros de asistencia técnica regional en África y el Caribe (CATRA/CATRC), tiene programas de capacitación en conceptos básicos de estadística y análisis de balanzas de pagos, la mayoría de los cuales han sido descentralizados y ahora corren a cargo de instituciones regionales, sobre todo de aquellas con las que está trabajando este programa. También llevan a cabo misiones de supervisión y revisión de sistemas estadísticos de cada país, y del avance hacia el cumplimiento de códigos y normas internacionales, y organizan breves misiones de asistencia técnica en países para hacer recomendaciones sobre cómo mejorar las estadísticas. De vez en cuando, a petición de los propios países, proporcionan asesores especializados en estadísticas de balanzas de pagos (o más amplias) a sus respectivos bancos centrales o a sus oficinas de estadística. Sin embargo, en debates con el FMI se ha acordado que el alto grado de fortalecimiento de la capacidad de cada país proporcionado por el PFC CPE significa que es un complemento muy deseable a las recomendaciones más generales hechas mediante dicha asistencia del FMI, y debería evitarse cualquier duplicación de mandatos de asesores residentes.
- El **Banco Mundial**, a través del Servicio de asesoría sobre inversión extranjera (FIAS) de la Corporación Financiera Internacional (CFI), proporciona asesoramiento sobre la reestructuración de organismos de inversión, la simplificación de los procedimientos y leyes de inversión, y la mejora del fomento de la inversión. A veces estos proyectos incluyen elementos para estudiar el sector privado, pero con preguntas relativas a los detalles y retrasos en los procedimientos de inversión, que no coinciden con el PFC

CPE. Asimismo, la mayoría de las encuestas son realizadas por asesores privados en cooperación con organismos de inversión, y por lo tanto suponen un fortalecimiento limitado de la capacidad de los organismos gubernamentales. CFI y FIAS no ven coincidencia con el PFC CPE.

- Varias oficinas de estadística de fondos de **donantes** que ejecutan planes estratégicos estadísticos nacionales y otras encuestas del sector privado (encuestas de empresas e investigaciones de negocios). No obstante, el PFC CPE se está integrando en estos planes más amplios y coordinando al máximo su labor con la de otras encuestas a través de grupos nacionales de trabajo, para evitar cualquier riesgo de duplicación o coincidencia.
- **Organizaciones regionales** (incluidos los socios de este programa) que llevan a cabo cursos de capacitación sobre estadísticas de la balanza de pagos y sobre análisis del sector externo. Asimismo, MEFMI ha diseñado un manual de flujos de capital privado y métodos de recopilación de datos estadísticos. No obstante, los países participantes y las organizaciones regionales asociadas reconocen el valor añadido del programa de DFI, sobre todo en lo que se refiere a la implementación dentro de cada país del análisis y la recopilación de datos estadísticos, y a la capacitación de los países para que puedan actuar con mayor iniciativa a la hora de realizar análisis de la volatilidad, la sostenibilidad y el impacto sobre la macroeconomía y la pobreza de los flujos de capital privado.

El programa piloto ha hecho todo lo posible por coordinar su labor con la de estos programas más amplios y evitar la duplicación, de manera que ahora apoyan enérgicamente el trabajo del programa. Estos esfuerzos continuarán en la Fase 2 (ver también el apartado 4.1).

## II. PROPÓSITOS Y RESULTADOS

El programa tiene tres propósitos (ver también LogFrame en el Anexo A):

### 2.1) Fortalecimiento de la capacidad nacional

El objetivo es desarrollar una capacidad sostenible en las instituciones nacionales de hasta 14 países para supervisar y analizar el capital privado extranjero, las opiniones e intenciones de los inversores, y la responsabilidad social empresarial (RSE). Esto a su vez mejorará la transparencia y calidad de las estadísticas económicas y cumplirá los códigos y normas internacionales. También utilizará los resultados de la supervisión para analizar las causas, efectos y sostenibilidad del capital privado, y hará recomendaciones para cambiar la política macroeconómica y la de fomento de la inversión de los gobiernos, de tal manera que promuevan la estabilidad del capital privado extranjero, la buena calidad y el bajo costo, y maximicen su contribución al desarrollo sostenible y a la reducción de la pobreza.

Cuando haya terminado el programa, todos los países participantes habrán realizado al menos un ejercicio exhaustivo de recopilación de datos sobre capital privado. Al menos tres cuartos habrán establecido estructuras sostenibles para recopilar datos anualmente, y para gestionar las correspondientes tareas administrativas y de presentación de informes financieros, y estarán organizando sus propios cursos de repaso de estas cuestiones. Cuatro países piloto llevarán a cabo sus propios cursos de educación a distancia. Y otros 46 países habrán mejorado su metodología intercambiando experiencias sobre métodos óptimos.

## **2.2) Fortalecimiento de la capacidad regional**

El objetivo es descentralizar la implementación de ayuda adicional para capacitación, asesoramiento y apoyo que necesitan los países, de manera que pase a regiones de países en desarrollo, y sean los centros regionales de excelencia los encargados de coordinarla, cuya dirección corre a cargo de los propios países. Esto intensificará la titularidad de los países, aumentará la sostenibilidad y reducirá los costes. La Fase 2 del programa se concentrará en la descentralización, hacia MEFMI en el caso de países anglófonos del este y sur de África, hacia WAIFEM en el caso de países anglófonos del oeste de África, y hacia CEMLA en el caso de países latinoamericanos y caribeños. Cuando termine esta fase, las organizaciones regionales serán capaces de proporcionar asistencia mediante misiones y talleres comparables a los de DFI, incorporando la supervisión de flujos de capital en sus programas de trabajo, y dirigirán las estructuras conjuntas de gestión y apoyo del programa, así como los productos de información. Asimismo, se celebrarán seminarios regionales, según la demanda existente, con CEMLA para países latinoamericanos, y con BEAC para países francófonos de África, con el fin de evaluar su demanda de futuros proyectos individuales y programas regionales de descentralización, y compartir sus experiencias y métodos óptimos.

## **2.3) Concienciación**

El objetivo es aumentar la concienciación nacional, regional e internacional sobre iniciativas y cuestiones relativas a la gestión de capital privado extranjero, defendiendo las lecciones sobre las políticas. Esto se conseguirá mediante:

- i) presión a nivel nacional sobre responsables políticos del sector público y sobre líderes del sector privado en seminarios anuales de sensibilización y concienciación en los que se presentarán los resultados de los análisis y se anunciarán las iniciativas políticas;
- ii) presión regional mediante la presentación de resultados en foros regionales existentes; y
- iii) presión internacional mediante uno o dos (dependiendo de los fondos que haya disponibles) seminarios internacionales a los que acudirán organizaciones internacionales y expertos independientes, y un conjunto completo de productos de información, que incluirá un sitio Web, publicaciones y un boletín trimestral.

Para alcanzar estos objetivos, el programa obtendrá los siguientes resultados (**ver también el Anexo A**):

### ***Propósito 1 – Fortalecimiento de la capacidad nacional***

- 1) Estructuras institucionales permanentes efectivas entre organismos públicos y privados, respaldadas por mandatos legales importantes, personal adecuado y procedimientos de trabajo para las distintas áreas del gobierno. Se institucionalizarán mediante términos de referencia o protocolos de intenciones entre países y DFI/OR lo antes posible en el proyecto de cada país que maximicen la coordinación con programas estadísticos y analíticos nacionales de mayor alcance.
- 2) La preparación de un registro fiable de inversores con procedimientos documentados para su actualización. La rápida rotación de empresas del sector privado requerirá que dicho registro sea actualizado constantemente con el fin de mantener su fiabilidad a aproximadamente un 80%.
- 3) Capacidad nacional para desarrollar (y adaptar a las circunstancias nacionales) métodos óptimos con los que recopilar y registrar datos mediante encuestas y otros métodos. Para obtener este resultado, el programa organizará cursos exhaustivos de capacitación para aproximadamente 600 funcionarios del sector público en los que aprenderán los conceptos y la práctica de la supervisión y el análisis de flujos de capital privado, y el desarrollo de cuestionarios, formularios para informes, manuales y software, así como la metodología de recopilación, registro, comprobación y actualización de datos. De esta forma también se conseguirá que todas esas herramientas estén disponibles para todos los organismos participantes.
- 4) Sensibilización (y capacitación) de aproximadamente 1.800 líderes del sector privado sobre la importancia de dicha supervisión y dicho análisis (y por lo tanto la importancia de responder) para las decisiones que tomen en sus empresas. Para ello se utilizarán distintos métodos, como la participación de asociaciones del sector privado en la recopilación de datos, la capacitación, y las pruebas piloto del sector privado al principio de la recopilación de datos, sensibilización durante visitas a las empresas, y reuniones de sensibilización y capacitación de subgrupos de empresas seleccionadas.
- 5) Cumplimiento de las normas estadísticas internacionales (sobre todo SGDD, MBP5 y SCN) en cuanto a la calidad y la actualidad de los datos sobre flujos de capital privado y deuda del sector privado proporcionados por organizaciones internacionales y regionales.
- 6) Informes analíticos anuales sobre capital privado y sobre sus implicaciones para políticas del sector económico y financiero, y para la estabilidad de los flujos internacionales y nacionales de capital. Estos informes recomendarán cambios en los datos pero sobre todo en las políticas, como las de liberalización del sector externo, pero también en una amplia gama de políticas para fomentar y estabilizar flujos.
- 7) Una capacidad nacional demostrada para capacitar a colegas enseñándoles la mayoría de los conceptos y técnicas del programa, lo que reducirá al mínimo la dependencia de expertos extranjeros y de fondos de donantes, con alrededor de 4 expertos por país capaces de formar a sus compañeros.

***Propósito 2 – Fortalecimiento de la capacidad regional***

- 1) Capacidad técnica y de gestión dentro de las regiones (coordinada por organizaciones regionales) para ejecutar proyectos nacionales y proporcionar apoyo mediante misiones de evaluación de demanda y misiones de seguimiento, talleres y seminarios nacionales y asesoramiento técnico a larga distancia. Para obtener este objetivo, cada OR nombrará personal técnico homólogo durante el año 2003, el cual estará perfectamente capacitado en gestión de proyectos para mediados del año 2005 mediante la participación en todo tipo de misiones o talleres.
- 2) Capacidad administrativa y financiera dentro de las regiones (coordinada por organizaciones regionales) para administrar y presentar informes sobre las finanzas de proyectos

nacionales, misiones, talleres y seminarios. Para conseguirlo, cada OR nombrará personal administrativo y financiero homólogo durante el primer trimestre del año 2004 que estará perfectamente capacitado en administración y en la presentación de informes financieros para mediados del año 2005.

- 3) Un grupo de expertos técnicos para cada OR procedentes de sus propios estados miembros, para que capaciten a expertos de otros estados miembros. El objetivo es que para marzo de 2006 haya al menos 35 expertos disponibles entre las tres regiones que sean capaces de capacitar a otros expertos en otros países.
- 4) Descentralización de las estructuras de gestión, presión y gestión, y del desarrollo y gestión de productos de información traspasándolo todo a las regiones (coordinado por organizaciones regionales).

### **Propósito 3 - Concienciación**

- 1) Seminarios anuales de concienciación nacional que atraigan a los líderes más destacados de los sectores público y privado, así como a representantes de las principales asociaciones del sector privado, y que tengan un gran impacto sobre las políticas mediante el diálogo sobre las conclusiones del proyecto.
- 2) Uno o dos seminarios internacionales (dependiendo de los fondos que haya disponibles) que atraigan a los técnicos y responsables políticos más destacados de los países participantes con el fin de generar un consenso sobre sus políticas; y
- 3) Productos de información y conocimientos de excelente reputación, como un sitio Web, un boletín, publicaciones basadas en encuestas y (dependiendo de los fondos disponibles) una red de educación a distancia que pueda influir en los puntos de vista políticos internacionales y ponga métodos óptimos internacionales a disposición de los distintos países.

### III METODOLOGÍA Y ACTIVIDADES

#### 3.1. Países participantes

La Fase 1 ha sido todo un éxito porque ha centrado sus recursos en un número limitado de países. No obstante, dada la importancia crítica del capital privado extranjero para la política económica en la mayoría de los países en desarrollo, y la falta de asistencia procedente de otras fuentes para el fortalecimiento de sus capacidades, el programa ha generado un gran número de solicitudes de asistencia en esta segunda fase. La Tabla 1 muestra los 60 países que han solicitado asistencia en la Fase 2.

\*

**Tabla 1**  
**Solicitudes de países para participar en el programa, a enero de 2003**

1. Países que están participando y desean continuar haciéndolo para recibir apoyo en la Fase 2 (7)	Gambia, Ghana, Malawi, Tanzania, Trinidad y Tobago, Uganda y Zambia
2. Países con solicitudes oficiales y por escrito de asistencia, y que han recibido misiones de evaluación de demanda en la Fase 2 (3)	Kenia, Lesoto y Mozambique
3. Países de especial interés para el gobierno suizo y que han expresado su interés en participar (2) <sup>5</sup>	Bolivia y Burkina Faso
4. Países que han expresado inicialmente su interés en participar en la Fase 2 (7)	Países anglófonos de África: Etiopía, Nigeria y Sierra Leona Países francófonos de África: Guinea, Mauritania y Ruanda Países lusófonos de África: Santo Tomé y Príncipe
5. Instituciones regionales que han expresado interés en nombre de sus miembros (41)	Países francófonos de África: BCEAO/BEAC (otros 13 miembros) Latinoamérica: CEMLA (otros 28 estados miembros)

Como puede verse arriba, estos países se dividen en cinco categorías:

GRUPO 1: ya participando en el programa de DFI e interesados en continuar recibiendo ayuda en la Fase 2 (siete países). Dicha ayuda se centraría en:

- cimentar la capacidad de cada país y asegurar su sostenibilidad financiera para reunir y analizar datos mediante un mayor financiamiento (financiación) por parte de instituciones del gobierno;
- perfeccionamiento de la metodología para reflejar las necesidades particulares de cada país, como encuestas de muestra de sectores, cuestionarios sobre políticas de inversores y responsabilidad social empresarial (RSE);
- mejora de la cobertura, frecuencia y actualidad de la supervisión, perfeccionando la selección de la muestra para la recopilación de datos mediante encuestas de muestra precisas y extensas, y mejorando la sensibilización para provocar respuestas de elementos que no son encuestados; e

<sup>5</sup> Entre ellos se incluye también Ghana, Mozambique y Tanzania.

- introducción de nuevas técnicas analíticas para evaluar la sostenibilidad del capital privado extranjero y sus posibles contribuciones a la reducción de la pobreza a través de la responsabilidad social empresarial.

GRUPO 2: presentando una solicitud formal de participación en la Fase 2 (3 países<sup>6</sup>).

GRUPO 3: países de especial interés para el Gobierno suizo que han expresado su interés en participar (2 países).

GRUPO 4: países que han expresado inicialmente su interés en participar en la Fase 2 (7 países); y

GRUPO 5: otros países que son miembros de instituciones regionales participantes (41).

Los recursos financieros procedentes de donantes disponibles a principios del año 2003 podrán ayudar sólo a 9 países intensamente en la Fase 2. Otros tres o cuatro países podrían incorporarse al programa si se obtienen más fondos de donantes o de países. Se debería dar prioridad a los países de los grupos 1, 2 y 3, siempre y cuando confirmen que desean recibir asistencia. Si cualquiera de estos países no confirmase su interés, se aplicarían los procedimientos descritos en el Anexo B para seleccionar otros países de los grupos 4 y 5. Si hubiese fondos suficientes para cubrir los 8,1 millones de dólares EE.UU. del presupuesto, se podrían incorporar uno o dos países a la Fase 2 del programa teniendo en cuenta el Anexo B. Todos los países recibirían inicialmente una misión de evaluación de demanda para confirmar su compromiso político y financiero, así como el de los donantes, y se asegurarían de coordinar al máximo su trabajo con el de otras iniciativas estadísticas y analíticas, y a partir de entonces recibirían apoyo básico para reunir y analizar datos del tipo descrito abajo, y después profundizar gradualmente y cimentar su metodología igual que el grupo 1.

El resto de los países accederían a la metodología del programa a través de talleres regionales organizados conjuntamente por organizaciones regionales.

A partir de ese momento, se realizarían esfuerzos para movilizar asistencia y financiamiento (financiación) para cualquier país o grupo regional que presente una solicitud formal de asistencia, en este caso también según los principios establecidos en el Anexo B. El Anexo C contiene programas indicativos de trabajo para el periodo 2003-2006, en los que se representan el escenario de referencia (9 países) y el optimista (14 países).

Que el programa continúe o no prestando asistencia a los países participantes dependerá de si demuestran su compromiso político, financiero y técnico mediante la ejecución de la metodología sin retrasos. Se dará prioridad a los países cuyas acciones demuestren un mayor compromiso. Es de esperar que al cabo de 3 o 4 años de asistencia, la mayoría de los países sólo necesiten ayuda para cursos de repaso y para información sobre métodos óptimos por parte de los colaboradores encargados de su ejecución: su progreso hacia este objetivo sería evaluado mediante valoraciones semestrales de su capacidad.

## **3.2. Implementación de proyectos nacionales**

### **3.2.1. Calendario y estructura**

En la fase piloto, los países realizaron encuestas de referencia que cubrieron toda la población de posibles titulares de activos y pasivos frente al exterior. Se decidió que los proyectos durarían entre 9 y 12 meses, pero se descubrió que requerían de 12 a 15, sobre todo si las estructuras institucionales, los líderes políticos o los registros de empresas no eran muy satisfactorios. En la Fase 2, las encuestas de referencia durarán un máximo de 15 meses, como se indica en el recuadro 2.

---

<sup>6</sup> Suazilandia ha solicitado también ayuda recientemente.

No obstante, en años posteriores, suponiendo que la encuesta de referencia sea un éxito, los países realizarán encuestas de muestra de menor volumen. De esta forma los ciclos de recopilación y análisis de datos se reducirán en 3 meses cada año, con el fin de garantizar que los países cumplen las normas de actualidad de los datos del SGDD (ser capaces de presentar informes en un periodo de 6 a 9 meses después del final del año de referencia) antes de que acabe el periodo del programa, y también se reducirá la cantidad de apoyo externo necesaria.

**BOX 1**  
***Timetable and Structure of Country Projects***

From the date of receipt of a formal request to the programme for assistance, the maximum 15 month cycle for a typical survey will comprise the following:

	<b>Timing</b>
1) Review of request and preparations for Demand Assessment Mission	weeks 1-5
2) DFI/RO Demand Assessment Mission to Assess Conditions, Establish Coordination Structure, Define Methodology and Budget	weeks 6-7
3) Finalisation of preparations for opening conference/workshop and investor sample	weeks 8-14
4) Initial Public and Private Sector Awareness Conference and Training Workshop and Agreement on Final Methodology, Sample and Budget	weeks 15-17
5) Preparation and Launch	weeks 18-23
6) Implementation– Data Collection, Interviews, Data Entry, Checking, Sample Review (supported as necessary by mission to train on software and check data)	weeks 24-46
7) Analysis and Report Writing	weeks 47-54
8) Dissemination to stakeholders at Closing Conference and Agreement on Measures for Long-Term Sustainability	weeks 55-56
9) Finalisation of report for dissemination to stakeholders/posting on website, and	--

El programa está centrado en proporcionar capacitación y asistencia intensivas a países para diseñar e implementar encuestas de muestra completas y recopilar datos mediante otras fuentes, así como para establecer estructuras institucionales y de financiamiento (financiación) sostenibles. Muchos países requieren apoyo intensivo tanto a distancia como en el propio país, para implementar el programa, reforzar sus instituciones, ponerse en contacto con encuestados y generar respuestas, clarificar el registro de empresas o proporcionar capacitación de repaso para dicha implementación.

**3.2.2. Liderazgo y coordinación nacionales**

DFI fomenta el liderazgo y la coordinación dentro de cada país apoyando el establecimiento de “grupos nacionales de trabajo” (GNT) integrados por funcionarios de alto rango pertenecientes a organismos interesados en analizar las tendencias de los flujos de capital privado (normalmente se trata de bancos centrales, oficinas de estadística, organismos de fomento de la inversión y ministerios de economía). Estos organismos son responsables de diseñar e implementar la recopilación de datos y la producción y divulgación de informes analíticos. Sin embargo, como sugiere la revisión, el diseño e implementación de proyectos futuros en cada país estarán basados en un documento más detallado (protocolo de intenciones entre instituciones nacionales) que incluye objetivos acordados para cada miembro del grupo nacional de trabajo y que podrán ser supervisados y evaluados por el equipo nacional, organizaciones regionales, DFI

y donantes, un presupuesto general transparente, y compromisos financieros, institucionales, políticos y de recursos humanos adquiridos por el gobierno del país. También garantizará la máxima coordinación con todas las iniciativas estadísticas y analíticas nacionales existentes de mayor alcance, para maximizar la coordinación de los calendarios de las encuestas y para reducir todo lo posible la duplicación de esfuerzos por parte de los sectores público y privado.

### **3.2.3. Asociación de los sectores público y privado, sensibilización y coeficientes de respuesta**

Para crear una asociación con el sector privado, los grupos nacionales de trabajo incluyen organismos destacados de dicho sector. Dichos organismos celebran eventos de concienciación y capacitación del sector privado antes de cada labor de recopilación de datos, para informarles de su importancia, obtener comentarios sobre la metodología y prestar atención a cualquier reticencia. Durante la recopilación de datos, se celebran reuniones periódicas entre el sector público y el privado, y al final se organizan eventos para obtener comentarios. En dichos eventos se comunican los datos y los análisis al sector privado para fomentar la cooperación entre este sector y el público en lo que se refiere a la creación de políticas.

El liderazgo y la coordinación con el sector privado han permitido un aumento notable de los coeficientes de respuesta de dicho sector, y una mejora de la calidad de los datos, debido a un mejor diálogo político entre los sectores público y privado. En la mayoría de los países, la respuesta ha cubierto más de un 75% de las instituciones con activos y pasivos frente al exterior, y más de un 85% de los flujos y saldos de capital privado por volumen que se habían calculado. Dos países han tenido coeficientes de respuesta menores; en un caso ese descenso refleja una relación problemática entre ambos sectores, y en el otro, un cambio de gobierno que tuvo como resultado una elevada rotación de personal.

No obstante, como sugiere la revisión, el sector privado participará aún más en la Fase 2, para ellos se divulgarán los cuestionarios entre asociaciones de dicho sector con su respaldo, se mejorará la sensibilización de todo el sector concentrando los esfuerzos en subgrupos, se consultará a dicho sector sobre el diseño de los formularios, se trabajará con él para mejorar los coeficientes de respuesta, y habrá una mayor integración del sector privado en foros de diálogo entre el sector público y el privado.

### **3.2.4. Metodología flexible**

La metodología del programa es muy flexible y se aprenden lecciones constantemente de la siguiente manera:

- Desarrollando o mejorando herramientas genéricas, como los cuestionarios para las encuestas y otros instrumentos de recopilación de datos, manuales para entrevistadores, sistemas de seguimiento para supervisión, y software para análisis de datos, antes de personalizarlos en cooperación con cada país.
- Realizando una revisión completa de todas las fuentes de datos existentes durante una misión inicial de evaluación de demanda, y utilizando dichas fuentes para complementar o sustituir la recopilación de datos mediante encuestas.
- Adaptando aún más todas las herramientas anteriores a las necesidades de los distintos países, teniendo en cuenta sus niveles de capacidad, los mandados legales de sus instituciones gubernamentales, sus distintos grados de liberalización de las cuentas de capital, los métodos y prácticas de recopilación de datos existentes, los distintos tipos de flujos que están recibiendo, las limitaciones institucionales y de capacidad, la coordinación

con encuestas de mayor alcance de empresas y de la cuenta corriente, y las relaciones entre el gobierno y el sector privado.

- Haciendo cada vez más hincapié en facilitar las cosas al sector privado, con una reforma completa de todas las herramientas para garantizar que los encuestados tienen claros todos los conceptos, y poniendo un mayor esfuerzo en eventos de capacitación de funcionarios del sector público sobre cómo explicar los conceptos y las necesidades de presentación de informes, y en la capacitación del sector privado sobre cómo rellenar los cuestionarios.
- Sacando provecho de las habilidades y experiencias de unos países participantes para ayudar a otros.

### **3.3. Metodología de capacitación**

El programa proporciona capacitación exhaustiva en todos los aspectos de la recopilación de datos y análisis de capital privado para un máximo de 45 funcionarios en cada país. Esto supone una media de 12 a 15 días de capacitación por funcionario en el año 1 de la participación de cada país, y de 8 a 10 a partir de entonces (incluidos los talleres de inauguración y clausura y la capacitación práctica durante las misiones de seguimiento).

Es de esperar que más del 90% de los funcionarios capacitados participen plenamente en la gestión de flujos de capital en las instituciones de sus respectivos países. La razón para ello es que los grupos nacionales de trabajo identifican personal para los cursos de capacitación teniendo en cuenta su intención de participar de manera continuada en la supervisión y análisis de flujos de capital. En los talleres inaugurales, dependiendo de la división de trabajo acordada entre las instituciones nacionales, se asignarán a todos los alumnos tareas como la organización y ejecución de encuestas, recopilación de datos mediante métodos diferentes a la encuesta, análisis de resultados, etc., y se incluirán en las descripciones de los puestos de trabajo del personal y en las descripciones de las funciones de las instituciones. Durante el taller se observó que la rotación de personal (ver apartado 5.1) y el hecho de que algunos de los alumnos no eran los adecuados para recibir la formación eran la causa de un 10% de la falta de participación durante 2 años.

El contenido es adaptado a las necesidades del país identificadas durante la misión de evaluación de demanda, y mediante recomendaciones de otras misiones de asistencia técnica. Varía según los tipos de flujos que el país desee supervisar, y de las estructuras de supervisión existentes, así como del grado de control del intercambio. Va dirigido a personal técnico superior. Empieza con la presentación y debate de los métodos óptimos internacionales, regionales y nacionales, y luego cubre todos los aspectos de la recopilación y análisis de datos, incluidos los conocimientos técnicos básicos, su aplicación a los cuestionarios de las encuestas y a otros métodos de recopilación de datos, entrevista y técnicas de edición y comprobación, y software para introducir los datos. Poniendo un gran énfasis en la capacitación práctica y en las simulaciones, el personal de campo puede enseñar a los encuestados a responder a los requisitos de presentación de informes y rellenar los cuestionarios de las encuestas. También están totalmente de acuerdo en arreglos y responsabilidades institucionales, y llevan a cabo una planificación exhaustiva del calendario del proyecto y de los procedimientos de gestión.

Igualmente, la metodología se somete a prueba en el sector privado. En el taller inaugural, el grupo nacional dedica un día a familiarizar a aproximadamente 60 representantes clave del sector privado con un manual para entrevistadores (ver abajo). El programa también incluye una serie de sesiones independientes de capacitación de personal de destacadas empresas de

inversión, bancos comerciales, oficinas de cambio de divisas y bolsas sobre las distintas herramientas de recopilación de datos que se van a usar.

DFI prepara un manual exhaustivo para cada evento (ver el contenido y cobertura de un ejemplo de calendario en el Anexo D). En su sitio Web ya hay disponible un manual genérico que se actualiza cada seis meses.

Durante la Fase 2, el programa se centrará aún más en las necesidades de los profesionales, con una formación más interactiva que incluya más detalles sobre los tipos de financiamiento (financiación) empresarial internacional disponibles para inversores privados, con el fin de ayudar a los encuestadores a identificar APE (activos y pasivos frente al exterior) más claramente. El diseño y la implementación también darán mayor importancia que en la Fase 1 a mecanismos de presentación de informes distintos a la encuesta, y a las comprobaciones de datos derivados de mecanismos diferentes.

Al final de programa, se espera que los funcionarios capacitados hayan adquirido las siguientes destrezas hasta llegar al nivel de métodos óptimos internacionales:

- Diseñar estructuras legales e institucionales para recopilar datos, proteger la confidencialidad de los mismos y maximizar la coordinación entre las distintas institucionales nacionales.
- Organizar y gestionar encuestas a gran escala y otros métodos de recopilación de datos.
- Crear y revisar un marco sencillo para encuestas de referencia y de muestra.
- Diseñar herramientas para recopilar datos mediante encuestas y otros métodos, adaptarlas a las circunstancias y necesidades nacionales, y utilizarlas en la práctica.
- Hacer presentaciones y entrevistar a líderes e inversores del sector privado y representantes de donantes, agregados comerciales o de inversión y organizaciones internacionales.
- Interpretar y explicar al sector privado la implementación práctica detallada de términos técnicos, definiciones y conceptos referentes a la balanza de pagos, los flujos de capital privado y la deuda del sector privado en el contexto de sus propias economías.
- Interpretar con detalle códigos y normas internacionales referentes a datos, cómo se pueden aplicar a su economía y su viabilidad en caso de restricciones de capacidad.
- Editar y comprobar datos y actualizarlos para compensar la falta de respuesta o la notificación errónea por parte de empresas individuales.
- Integrar los datos recopilados en la metodología MBP5 a nivel de país.
- Instalar y diseñar software, introducir datos en programas de software, preparar y validar informes.
- Organizar campañas para sensibilizar al sector privado sobre la importancia de los datos y los análisis para la gestión de la economía nacional, y para divulgar los resultados a escala nacional e internacional con el fin de cumplir las normas internacionales de transparencia.
- Analizar la naturaleza, las tendencias y la composición del capital privado extranjero.
- Analizar las interacciones entre el capital privado extranjero, el resto de la economía nacional e internacional y la política macroeconómica.
- Analizar la volatilidad y sostenibilidad de los flujos de capital y los factores nacionales e internacionales que influyen en ellas.
- Analizar las percepciones de los inversores y sus implicaciones para la política de fomento de la inversión y para la sostenibilidad de los flujos.

- Analizar la contribución de los flujos a la reducción de la pobreza, y el compromiso de sus proveedores con las políticas de responsabilidad de las empresas.

Los instructores del programa salen principalmente de países participantes de África y el Caribe, y de organizaciones regionales asociadas. El programa ha formado a 20 instructores a un nivel suficiente para convertirse en “recursos” del programa y cumplir nuestro mandato de transferencia de capacidad regional. Durante los primeros 24 meses de la Fase 2, el programa se centrará en tres tipos de “capacitación formal de instructores” con el fin de preparar a un mínimo de 35 personas:

- uno o dos talleres formales (dependiendo de los fondos que haya disponibles<sup>7</sup>) que permitirán a los instructores demostrar y perfeccionar sus habilidades formativas y mejorar los materiales educativos, así como capacitar a otros instructores; y
- (dependiendo de los fondos disponibles) incorporaciones de expertos de países en desarrollo a DFI u otros países participantes con el fin de perfeccionar sus conocimientos en áreas concretas y mejorar la metodología general del programa. También acogerá, según proceda, a “compañeros” de los programas de sus organizaciones asociadas que estén trabajando en capital privado o en deuda del sector privado.
- (dependiendo de los fondos disponibles) adjuntos de personal de organizaciones regionales a DFI con el fin de capacitarlos en todos los aspectos de la gestión de proyectos individuales de cada país y del programa general.
- capacitación práctica de personal administrativo y financiero en la administración de eventos nacionales y en la presentación de informes financieros a los donantes.

Asimismo, se reforzará la transferencia de capacidades mediante:

- una visita anual de consulta a las Instituciones de Bretton Woods para maximizar la coordinación y las aportaciones de asesoramiento. Actualmente se han planeado visitas anuales de un representante de DFI y dos de OR. No obstante, si hay más fondos disponibles, participarán representantes de todas las OR.

### **3.4. Herramientas y métodos de recopilación de datos**

#### *3.4.1. Cuestionarios para encuestas y otros métodos de recopilación de datos*

DFI ha creado cuestionarios específicos para encuestas con el fin de obtener información sobre todos los tipos de activos y pasivos frente al exterior del sector privado (inversión directa extranjera, inversión de cartera, distintos tipos de deuda del sector privado y flujos a través de bancos y oficinas de cambio de divisas). También incluyen una encuesta de las percepciones de los proveedores de los flujos que fomenta la conformidad con la encuesta de datos y permite obtener datos sobre los factores que favorecen y dificultan la inversión, y sobre las intenciones y políticas de los inversores, información que es de importancia vital para fomentar y facilitar la inversión.

Cuando ha sido necesario, el programa ha reforzado otros métodos existentes de recopilación de datos (formularios para informes de bancos y oficinas de cambio de divisas, documentos de importación y otras formas de presentar informes sobre el uso de divisas). En la Fase 2, se realizará un esfuerzo aún mayor para complementar los datos de las encuestas con los de

---

<sup>7</sup> Habría que dar prioridad a fondos adicionales para capacitar a instructores, para la participación de OR en visitas anuales a las Instituciones de Bretton Woods (ver página 24), y para incorporaciones de expertos nacionales y personal de las OR en la formación.

otras fuentes que puedan aportar información regularmente, dependiendo del grado de liberalización externa.

La metodología está basada en métodos internacionales y regionales óptimos. Los cuestionarios relacionados con la balanza de pagos se benefician de la experiencia de especialistas en instituciones internacionales (BPI, FMI, OCDE, UNCTAD y Banco Mundial) y de una amplia gama de bancos centrales internacionales, organismos de fomento de la inversión y bolsas (Australia, Bélgica, Botsuana, Canadá, Chile, Guyana, Indonesia, Malasia, Mauricio, Namibia, Filipinas, Polonia, Sudáfrica, Uganda, Reino Unido y Zimbabue). Para facilitar la recopilación de datos y la presentación de informes ante las IBW, DFI ha codificado y enlazado electrónicamente sus cuestionarios directamente con los componentes relevantes de la BP y PII en el MBP5.

Los cuestionarios sobre las opiniones de los inversores se benefician de la experiencia del propio DFI en entrevistar a inversores en el Reino Unido, África y el Caribe, y de la experiencia de organismos de fomento de la inversión, asociaciones del sector privado y empresas de contabilidad y de consultoría en métodos óptimos internacionales de recopilación de datos. Cubren toda la gama de políticas gubernamentales y otras circunstancias nacionales, con el fin de identificar las principales barreras e incentivos que influyen en la inversión.

Los cuestionarios han sido perfeccionados adaptándolos a las particularidades de cada país. En lugar de crear un único cuestionario general, se han creado cuestionarios especiales para cada país adaptándolos a sus circunstancias (como el grado de liberalización de flujos de capital, la disponibilidad de personal para la implementación del programa, o el deseo de coordinación con otras encuestas) y a sus prioridades analíticas (concentración en tipos distintos de flujos, sectores o cuestiones políticas). Hacen hincapié en la simplicidad, con menos cuestionarios y una periodicidad inferior que algunas recomendaciones de asistencia técnica, aunque cumplen las normas del SGDD. Como resultado, los países (sector público y privado) desarrollan su propia metodología, y DFI les proporciona apoyo para controlar la calidad de sus metodologías basándose en los métodos óptimos internacionales. Sin embargo, la revisión ha sugerido varias mejoras y simplificaciones del diseño de los cuestionarios para facilitar su uso, y que serán introducidas en la Fase 2.

Asimismo, teniendo en cuenta el gran número de países en desarrollo que han solicitado participar en la Fase 2, durante la misma se ampliarán los cuestionarios de forma selectiva, teniendo en cuenta el progreso de cada país en aspectos importantes de los datos de la BP y las percepciones de los inversores, para cubrir preguntas que controlen la volatilidad y sostenibilidad del capital privado y su contribución al desarrollo mediante un comportamiento corporativo no financiero. La metodología en el área del comportamiento corporativo no financiero se desarrollará gradualmente, teniendo en cuenta los esfuerzos de otras instituciones nacionales y de iniciativas internacionales, y evitando incluir demasiados detalles que sobrecarguen a los encuestados del sector privado.

### **3.4.2. Manuales para encuestadores**

Estos manuales son un elemento central de la transferencia de capacidades. El borrador de DFI se adapta a las circunstancias de cada país. Su finalidad es servir de documento de referencia completo para los encuestadores, los supervisores y los coordinadores, así como de herramienta para que el personal de campo enseñe al sector privado a rellenar cuestionarios técnicamente difíciles durante las entrevistas, y como herramienta para refrescar los conocimientos del personal ya capacitado o para capacitar a nuevo personal. Por lo tanto cubre información básica general (basada en preguntas difíciles planteadas por el sector privado en

otros países), instrucciones detalladas para la coordinación institucional, técnicas de trabajo de campo, explicaciones de términos técnicos, explicaciones de técnicas de edición y comprobación de los cuestionarios, cartas de presentación, los propios cuestionarios, hojas de visita, datos de personas con las que ponerse en contacto, etc. Como el resto de los elementos de la metodología, ha sido y continuará siendo mejorado poniéndolo a prueba en cada país.

### **3.4.3. Registros de empresas**

Estos registros han sido destacados en la revisión independiente del programa. Aunque durante la fase piloto se consultaron todas las fuentes posibles de empresas con APE, los países pasaron mucho tiempo reduciendo sus registros de inversores mediante visitas de campo, y averiguaron que muchas de las empresas inicialmente identificadas no existían o no tenían APE. Como resultado, la Fase 2 hará hincapié en la mejora de los registros de empresas con APE mediante validación, preguntas en otras encuestas que sirvan para filtrar empresas, encuestas continuas sobre APE si es necesario, y recomendaciones en informes de las MGD para apoyar a las instituciones que proporcionan dicha información (registros mercantiles, organismos de fomento de la inversión y oficinas estadísticas).

### **3.4.4. Sistemas de seguimiento para supervisar el progreso de la recopilación de datos**

DFI ha considerado necesario desarrollar sistemas y hojas de cálculo que sean gestionadas por equipos con el fin de realizar un seguimiento del progreso de la recopilación de datos. Este seguimiento cubre cuestiones relacionadas con la calidad de las muestras (cómo priorizar por región, tamaño de empresa, sector y fuente de datos de muestra, según proceda), las fechas para la administración y recopilación de cuestionarios, las entrevistas, la calidad de los datos recopilados para ver si es necesario editarlos, comprobarlos o realizar un seguimiento de los mismos, y la introducción de los datos en programas de software y comprobación de los mismos. Se pretende que estos registros sean actualizados semanalmente o cada quince días, con aportaciones de todas las regiones, con el fin de ayudar a los equipos gestores a concentrarse en el seguimiento de áreas prioritarias y de utilizar los recursos y ajustar los calendarios teniendo todo esto en cuenta. La revisión ha indicado que estos registros deberían ser presentados ante DFI y las OR mensualmente, con el fin de que puedan gestionar las prioridades del programa de trabajo general.

### **3.4.5. Diseño y coordinación del software**

Para asegurar una transferencia y titularidad efectiva, DFI ha creado software especial para introducir y analizar datos en Access, que es un programa ampliamente utilizado y conocido. También ha preparado documentación de apoyo que cada país puede adaptar fácilmente a sus propias necesidades. Durante el proceso de desarrollo hubo aportaciones de expertos informáticos de países en desarrollo y se consultó sobre muchos aspectos al Banco de Tanzania, cuya versión inicial del software fue adaptada para darle un formato genérico fácil de usar. El software genérico es lo suficientemente flexible como para ser modificado para usarlo en los distintos países y con los diversos tipos de instrumentos de recopilación de datos (p. ej. inversión, valor total de la deuda, y datos sobre las percepciones de los inversores). En la Fase 2, DFI realizará esfuerzos acelerados para trabajar con expertos regionales con el fin de adaptar, utilizar y transferir el software a todos los países.

Este software es totalmente complementario al software de registro detallado de la deuda que creó la Secretaría de la Commonwealth (CS-DRMS) y al que creó UNCTAD (DMFAS). En la Fase 2, DFI y sus socios regionales cooperarán aún más estrechamente con ambas organizaciones para asegurarse de que, siempre que los países decidan recopilar datos de la deuda del sector privado préstamo a préstamo, los datos sean introducidos en estos sistemas para ser luego analizados, los sistemas son modificados según proceda para adaptarlos a las

necesidades de cada país, y para asegurarse de que se capacita al personal necesario de cada país para que aprenda a introducir los datos de la deuda del sector privado.

### **3.5. Conclusiones y prioridades analíticas**

#### **3.5.1. Directrices y apoyo para análisis y uso de los datos**

Cada país prepara un resumen e informes analíticos nacionales más completos. El programa ayuda a los países a preparar este análisis de manera que se centre al máximo en las políticas. El programa:

- ayuda a los países a llegar a las conclusiones analíticas más importantes a partir de sus datos, adaptando el software para presentar la información y el contenido analítico de forma más desglosada (como las tasas de rentabilidad, la volatilidad, etc.);
- prepara directrices e ideas generales para preparar informes que:
  - cubran las cuestiones analíticas más importantes relacionadas con la balanza de pagos y otras tendencias macroeconómicas, las percepciones e intenciones de los inversores, la volatilidad y sostenibilidad del capital privado, y su contribución al desarrollo de la nación;
  - relacionen las respuestas a la recopilación de datos con lecciones de otros países, para comparar perspectivas de inversión con las de países vecinos, y para comparar las cantidades globales de flujos de los distintos países;
  - comparen los datos obtenidos con otra documentación nacional e internacional más amplia relacionada con las políticas, y con otras fuentes de datos económicos de cada país, con el fin de averiguar si las percepciones de los inversores tienen fundamentos objetivos o no; y
  - permitan llegar a todas las posibles conclusiones políticas.
- comenta con todo detalle los distintos borradores de informes preparados por el equipo de cada país para ayudarle a mejorar aún más el contenido.

#### **3.5.2. Conclusiones sobre políticas**

El programa piloto ya ha proporcionado conclusiones fascinantes y a menudo sorprendentes sobre el impacto del capital privado extranjero sobre la política económica, entre ellas:

- Entradas, salidas y saldos de capital privado mucho mayores de lo que se pensaba, de manera que los FCP contribuyen considerablemente al desarrollo en Gambia, Ghana, Guyana, Malawi, Tanzania, Trinidad y Tobago, Uganda y Zambia.
- altas tasas de rentabilidad exigidas a la IDE, desde un 10% a un 20%, incluidos los dividendos y la repatriación de capital;
- a la IDE le corresponde el 80% del PIB, con saldos medios de un 30% del PIB, y flujos medios de un 6%;
- grandes cantidades de deuda externa del sector privado (hasta un 25% del PIB) contratadas a empresas matriz en condiciones muy variables, o a otras fuentes del extranjero con tipos de interés relativamente altos, y una gran preocupación por el excesivo endeudamiento en determinados sectores;
- flujos no sólo en los sectores basados en recursos naturales que se esperaban, sino también en sectores como el industrial, el financiero, el comercial, el del turismo, pero con una concentración de flujos en subsectores y con una inversión insuficiente en la agricultura, lo cual implica la necesidad de centrar el fomento de la inversión en nuevos sectores;
- países de origen curiosamente diversos, con grandes proporciones de inversores que no pertenecen a la OCDE (sobre todo regionales) y una cantidad importante por residentes que usan fondos guardados en el extranjero;

- unos niveles de confianza muy altos entre los inversores existentes en la mayoría de los países, lo que supone un 80% de intenciones positivas de mantener o ampliar la inversión en el futuro;
- los principales factores que animan a los inversores son la estabilidad política y macroeconómica, mejoras en la infraestructura y sectores externos liberalizados, mientras que lo que más les desanima son los problemas de infraestructura que aún existen, los embotellamientos en educación y salud (sobre todo VIH/SIDA), desarrollos políticos regionales, y problemas del sector financiero (coste de créditos locales y falta de acceso a los mismos). Los incentivos fiscales no se consideran factores especialmente importantes, pero están costando grandes cantidades de dinero a los gobiernos;
- muchos aspectos de la política del gobierno tienen que ser perfeccionados, los organismos de fomento de la inversión necesitan volver a enfocar sus esfuerzos, y los responsables de la creación de la política económica necesitan centrarse más en áreas que están desanimando a los inversores, y les hace falta reconsiderar una mayor liberalización externa.

### **3.5.3. Prioridades analíticas de la Fase 2**

Los países están satisfechos de los altos niveles iniciales de respuesta del sector privado y están seguros de que va a demostrar una mejor disposición para colaborar en los ejercicios de recopilación de datos en el futuro, como resultado de la creciente colaboración con ellos, lo cual permitirá completar con mayor facilidad la recopilación de datos sobre la balanza de pagos y sobre las percepciones de los inversores. Como resultado, han sugerido cinco áreas más de supervisión y análisis para mejorar las opciones de creación de políticas:

- mayor énfasis en el análisis de la estructura (deuda/financiación propia y vencimiento/términos), causas y efectos macroeconómicos de los flujos de capital, y su sostenibilidad y volatilidad (como se ha demostrado en proyectos anteriores), integrando finalmente esta metodología en el análisis de la sostenibilidad de flujos oficiales de capital y alivio de la deuda que ya está llevando a cabo Debt Relief Internacional.
- remodelación de las encuestas sobre las percepciones de los inversores, enfocándolas principalmente hacia las áreas políticas más importantes que requieran acción (sobre todo la política de ingresos fiscales, infraestructura, educación, salud y el sector financiero) y medidas políticas más específicas;
- encuestas más detalladas sobre los sectores receptores y las regiones o países de origen (incluido el “verdadero” país de origen donde se toman las decisiones (a menudo no es el país donde está registrado el no residente), para averiguar por qué son o no áreas importantes de movilización de flujos de capital privado;
- análisis más detallados y frecuentes préstamo por préstamo (y sostenibilidad del sector) de la deuda del sector privado para averiguar sus motivos, términos y sostenibilidad como parte de la carga de la deuda nacional;
- análisis en mayor profundidad de la contribución del sector privado a la reducción de la pobreza mediante transferencia de tecnología y destrezas, capacitación, creación de infraestructuras, y políticas de responsabilidad social y medioambiental empresarial (RSE).

Todas estas áreas quedarán gradualmente integradas en la metodología de la Fase 2, dependiendo del nivel de capacidad demostrado por el país para el análisis de la BP y de las percepciones de los inversores, y teniendo en cuenta cualquier otro esfuerzo de análisis de estas cuestiones en el país y el deseo de no sobrecargar el sector privado con preguntas demasiado detalladas<sup>8</sup>.

---

<sup>8</sup> Algunos también desean avanzar mediante la conciliación de los datos procedentes de encuestas con los datos procedentes de países de origen y de instituciones internacionales, y mediante la realización de encuestas

### **3.6. Presión, concienciación y divulgación**

#### **3.6.1. Utilización de datos para cumplir las normas internacionales y para la creación de políticas**

La revisión ha indicado que el programa piloto ha ayudado a los países participantes a realizar grandes progresos para cumplir normas internacionales. Ahora todos los países cumplen la mayoría de las normas del SGDD y sobrepasan en algunas. En concreto están cubriendo todos los componentes de BP (SGDD) y PII (una ampliación al SGDD que se había defendido). Como resultado del proyecto, varios han sido capaces de pasar del Manual de balanza de pagos 4 al 5 a la hora de presentar informes al FMI, y algunos están recopilando datos de deuda del sector privado préstamo por préstamo (más de lo que exige el SGDD). Todos han cumplido la norma del SGDD según la cual la recopilación de datos debe realizarse anualmente como mínimo, pero la mayoría tienen intención de recopilar datos con mayor frecuencia a medio plazo. Todos tuvieron problemas para seguir las directrices referentes a actualidad de los datos del SGDD (se deben recopilar datos entre 6 y 9 meses después del final del periodo de referencia), lo que refleja el calendario y duración de la primera encuesta de referencia, pero están intentando cumplir las directrices referentes a actualidad de los datos antes del final de la Fase 2. Por último, todos están siguiendo las directrices de transparencia y presentación de informes presentando los datos y los análisis a todas las partes interesadas, especialmente al sector privado.

Los países han indicado asimismo que ya están utilizando datos para la creación de políticas:

- El Gobierno de Tanzania ha reestructurado el Departamento de Investigación del Banco de Tanzania y ha ampliado una división para gestionar el programa, ha incluido la realización de la Fase 2 del programa y la incorporación de sus conclusiones en series de datos nacionales como acción política en sus acuerdos con las Instituciones de Bretton Woods.
- El Gobierno de Uganda ha creado nuevas unidades en el Banco de Uganda y en la Autoridad de Inversión de Uganda para gestionar el programa, integrar sus conclusiones en los datos del gobierno, revisar su apoyo a la sostenibilidad de la deuda del sector privado y proporcionar asesoramiento al sector privado sobre la obtención de capital extranjero.
- Los Gobiernos de Gambia y Malawi han incorporado los resultados de sus encuestas de la Fase 1 en sus datos de BP y cuentas nacionales, y han aumentado su plantilla.
- Todos los países que participaron en la Fase 1 están analizando los datos de dicha fase para llevar a cabo grandes cambios en sus balanzas de pagos y en sus cuentas nacionales, con implicaciones concomitantes para políticas del sector externo, y están utilizando datos sobre países de origen, sectores/regiones receptores y percepciones de los inversores para ajustar sus políticas de fomento de la inversión.

No obstante, durante la revisión también se ha llegado a la conclusión (debido a las excepcionales mejoras y cambios en los datos comparados con estimaciones anteriores) de que algunos países tienen dificultad para ajustar su serie de datos de la balanza de pagos y convencer a organizaciones internacionales de que hagan lo mismo. Como resultado, durante la Fase 2 se hará un mayor esfuerzo para que los países utilicen los datos recopilados para la creación de políticas y para cumplir el SGDD y las NSDD, proporcionándoles una mejor

---

en países de origen para averiguar por qué otros inversores no vienen a su país. No obstante, estos pasos están fuera del alcance de este programa, de manera que se aconsejará a los países que acudan a otros proveedores de ayuda para estas cuestiones.

capacitación y un mejor asesoramiento siempre que sea necesario para integrar los nuevos datos en los existentes, y asegurando que en el acuerdo del grupo nacional de trabajo se incluye claramente el compromiso de los responsables políticos de cada país de utilizar los datos. Todas las misiones y talleres de los países también prestarán mayor atención a la participación de responsables políticos destacados del país, o a celebrar reuniones con ellos, con el fin de aumentar su concienciación sobre las conclusiones del proyecto y su compromiso de utilizarlas para crear sus políticas.

### **3.6.2. Asistencia para la divulgación y presión**

El programa también se hace responsable de ayudar a los países a divulgar las conclusiones analíticas entre una audiencia lo más amplia posible (al mismo tiempo que se mantiene la confidencialidad de las respuestas individuales, naturalmente). Esto ya se hace en países que están distribuyendo dichos estudios a una media 400 líderes del sector privado y público al final de sus proyectos individuales. También se promocionan a través de DFI y de boletines y sitios Web de organizaciones regionales, así como talleres internacionales (los organizados a través del programa y los de otras organizaciones).

Esta divulgación y presión se ampliarán en la Fase 2 con la publicación de estudios nacionales e informes de análisis multinacionales generales, y mediante su distribución a organizaciones internacionales y académicas, donantes e inversores destacados. Los países también distribuirán dichos estudios mediante sus oficinas de fomento de la inversión y sus bancos centrales, y en foros más amplios de debate entre el sector público y el privado. Se invitará a responsables políticos destacados al último día del seminario o seminarios internacionales y se realizarán esfuerzos para defender las conclusiones políticas de manera más enérgica a través de foros regionales existentes dirigidos por socios regionales y otras organizaciones regionales como COMESA, CAE, SADC, UEMAO e IMAO. Como resultado, las conclusiones se tendrán en cuenta en los análisis de las organizaciones internacionales y regionales, de los donantes y de los posibles inversores sobre cómo fomentar flujos de capital privado estables y orientados al desarrollo.

### **3.6.3. Seminarios internacionales**

Uno de los principales foros de presión y divulgación será un seminario internacional de 1 semana de duración dirigido a funcionarios destacados de GNT, socios regionales, países que hayan solicitado participar en el programa y expertos internacionales (en el transcurso del programa se celebrarán 1 ó 2 de estos seminarios, dependiendo de los fondos que haya disponibles). En cada seminario se dedicará 1 día y medio a metodología (revisión de lecciones y planificación de mejoras) y a conclusiones analíticas (presentación de conclusiones y definición de prioridades futuras). Se beneficiará de las aportaciones de expertos y organizaciones internacionales, como el BPI, la Secretaría de la Commonwealth, FMI, OCDE, UNCTAD y el Banco Mundial, así como de analistas independientes y países que tienen reconocida experiencia en estos temas. También será un foro para intercambiar información con otras organizaciones regionales como COMESA, CAE, SADC, UEMAO e IMAO). Los últimos dos días estarán dedicados a planificar las prioridades de los países para el siguiente año de trabajo, y a presentar conclusiones a responsables políticos destacados de los países participantes en una conferencia que durará 1 día.

Como resultado, el seminario:

- permitirá que los países hagan aportaciones a los planes de trabajo del programa;

- aportará a los países información sobre los últimos métodos óptimos internacionales de supervisión y sobre técnicas de análisis, entre las que se incluirán las de organizaciones internacionales y regionales;
- permitirá a los países intercambiar sus experiencias y aprender lecciones de metodología y análisis para el futuro;
- ofrecerá la oportunidad de celebrar debates detallados con colaboradores encargados de la aplicación, donantes y países individuales sobre el progreso, las dificultades y los planes de acción para próximos pasos a seguir; y
- constituirá un foro para defender los datos obtenidos y las conclusiones políticas de los proyectos de cada país ante los responsables políticos y la comunidad internacional.

Asimismo, el proyecto alentará a funcionarios de países que estén empezando el proceso a participar en calidad de observadores en los talleres para países más avanzados, con el fin de demostrarles cómo funcionan la recopilación y el análisis de datos.

#### **3.6.4. Productos de información y conocimiento**

Habrán cuatro vehículos principales de intercambio de información y conocimientos entre los países participantes (intercambio que, siempre que sea posible, se realizará en inglés, francés, español y portugués para ampliar su circulación):

- En el boletín trimestral del PFC HIPC/PFC CPE y en los boletines de socios regionales aparecerán informes sobre el progreso, las conclusiones de proyectos nacionales y del taller internacional, y resúmenes de publicaciones (en total estos boletines llegan a más de 5.000 funcionarios, organizaciones civiles, donantes y organizaciones internacionales en 55 países).
- Se realizarán 2 o 3 publicaciones al año (dependiendo de los fondos que haya disponibles) basadas en informes de los distintos países, nuevos avances en metodología y estudios que cubran varios países, en colaboración con socios regionales y expertos. Estas publicaciones se distribuirán entre más de 500 funcionarios en 55 países (seleccionados por su interés en el tema), así como donantes, organizaciones internacionales, organizaciones de la sociedad civil y el sector privado.
- En el sitio Web de DRI, en el de DFI y en los de socios regionales se publicarán materiales educativos, informes y publicaciones específicos de cada país y generales. Estos sitios Web incluirán enlaces a otras páginas de relevancia internacional. Todos los avances serán divulgados a través de servidores de listas dinámicas con el fin de maximizar su uso.
- Como parte del programa piloto de educación a distancia organizado por el Programa de fortalecimiento de las capacidades de HIPC se puede ofrecer información y módulos sobre flujos de capital privado y sobre deuda del sector privado (dependerá de los fondos que haya disponibles). Dicho programa de educación permitirá capacitar a funcionarios y supervisores de la recopilación de datos, y a analistas de los flujos de capital privado, a través de cursos adaptados y supervisados a través de Internet. Este programa reducirá la necesidad de celebrar eventos para refrescar conocimientos y permitirá superar las dificultades inherentes a la capacitación a través de talleres. También cooperará todo lo posible con otros programas internacionales de educación a distancia con el fin de maximizar la sinergia en el uso de instalaciones y redes.

## **IV ESTRUCTURA INSTITUCIONAL, PRESENTACIÓN DE INFORMES Y REVISIÓN**

### **4.1. Estructuras de gestión**

La principal estructura de gestión del programa consistirá en reuniones de dos fases celebradas cada seis meses al mismo tiempo que las reuniones del Comité de Coordinación del PFC HIPC (y con una estructura similar). En la primera fase de estas reuniones los colaboradores de aplicación debatirán detalladamente la planificación de programas de trabajo, productos de información y nuevas tecnologías. Después de estas reuniones, se debatirán todas las cuestiones políticas con colaboradores encargados de la aplicación, representantes de los países participantes y donantes. Las OR invitarán a representantes de los países. Para garantizar la continuidad, no habrá más de una rotación de países/personas al año.

DFI, las OR, los donantes y los países participantes estarán representados por altos funcionarios adecuados para el cargo. La estructura de las reuniones del Comité de Coordinación será la siguiente:

- reuniones consultivas de HIPC (día 1),
- reuniones sobre políticas de HIPC (días 2 y 3),
- planificación de programas de trabajo (días 3 y 4), y
- reuniones sobre FCP (día 5).

DFI y la OR anfitriona prepararán, al menos con un mes de antelación, órdenes del día que incluyan una lista de los documentos necesarios. A partir de ese momento, los socios tendrán que ponerse de acuerdo en quién presidirá las sesiones. La documentación final debe ser distribuida con 2 semanas de antelación como mínimo. La OR anfitriona debería responsabilizarse de las actas de la reunión. El primer borrador debería ser distribuido 2 semanas después de la reunión, durante las 2 semanas siguientes los socios podrán hacer comentarios, y en las 2 siguientes dichos comentarios deben incorporarse en las actas.

Asimismo, según convenga, los colaboradores de aplicación y los donantes celebrarán debates durante los seminarios internacionales y se reunirán en las oficinas de unos y otros para mejorar la cooperación y debatir el progreso de la implementación de protocolos de intenciones sobre la transferencia.

Entre una reunión y la siguiente DFI y sus socios regionales se mantendrán constantemente en contacto mediante correo electrónico para tratar cuestiones relativas a la gestión del programa, y presentarán informes cada seis meses a los donantes sobre el progreso de la transferencia sobre los gastos en los distintos países y regiones, informes que serán imprescindibles para la aprobación de programas de trabajo y desembolsos.

El programa también se esforzará todo lo posible en coordinar su trabajo con el de organizaciones internacionales y otras organizaciones regionales que trabajen en la coordinación de políticas y en el fomento de flujos de capital privado hacia sus regiones. Durante la conferencia anual, estas organizaciones pueden proporcionar información sobre prioridades analíticas y metodológicas y sobre políticas regionales, así como presentar informes sobre sus propios programas y proyectos de asistencia técnica. Entre estas organizaciones internacionales se incluirá la Secretaria de la Commonwealth, FMI, OCDE, UNCTAD y el Banco Mundial, y entre las organizaciones regionales estarán COMESA, CAE, SADC, UEMAO e IMAO. Una visita anual de consulta a las Instituciones de Bretton Woods por parte de DFI y las OR

maximizará su capacidad de asesoramiento. Los donantes participantes interesados podrían tomar también parte en estas consultas, pero deberán emplear sus propios fondos.

#### **4.2. Estructuras de ejecución: DFI, socios regionales y recursos humanos**

La estructura del programa resultará muy económica, ya que contará con una pequeña oficina técnica que estará complementada con el personal de las organizaciones regionales que se hagan cargo de la coordinación y desarrollo de materiales de recursos, y la mayoría del trabajo de campo lo realizará una bolsa de recursos humanos procedentes de organismos gubernamentales y de consultores del sector privado.

La oficina técnica de DFI requerirá el 20% del tiempo del director de DRI/DFI, Matthew Martin, que será responsable de las relaciones de alto nivel y de la dirección del programa. En vista del aumento de la cantidad de trabajo en la Fase 2, Matthew Martin contará con la ayuda de dos gestores del programa (responsables de la gestión cotidiana y del desarrollo de la metodología, y de liderar la mayoría de las intervenciones en países individuales), uno de los cuales (dependiendo del número de países participantes) estará empleado sólo durante los primeros 15 meses. Asimismo, 1,5-2 administradores (dependiendo del número de países participantes) serán responsables de organizar la capacitación y las contribuciones de DFI a los productos de información. Durante los primeros 18 meses del programa como mínimo, un investigador también ayudará a prestar asistencia a larga distancia comprobando las herramientas, bases de datos y análisis de cada país, y recopilando información sobre los métodos óptimos internacionales para seguir desarrollando la metodología. DFI contará igualmente con el apoyo de personal de DFI/DRI responsable de la organización de talleres en Francia y España, productos de información, organización de viajes, mantenimiento de bases de datos y sistemas informáticos, y gestión financiera.

Cada una de las organizaciones regionales nombrarán a 1 profesional (cuyo tiempo será financiado totalmente por el programa si es que participan 4 estados miembros), 1 administrador y 1 ejecutivo financiero de su personal para que sean los principales puntos de enlace con el proyecto. Las organizaciones asumirán gradualmente la responsabilidad de coordinar intervenciones en su región, de manera que, al finalizar la Fase 2, estén en condiciones de hacerse responsables de todas las funciones básicas de capacitación, así como de desempeñar una función importante en la creación de productos de información y en la implementación de las estructuras de gestión del programa.

El proyecto piloto ya está trabajando con una bolsa de 20 expertos de países en desarrollo que actúan de asesores para la implementación de talleres y misiones de capacitación. Todos ellos proceden de países en desarrollo. Algunos países (como Jamaica, Namibia, Filipinas, Trinidad y Tobago y Zimbabue) estaban más avanzados en lo que se refiere a la supervisión y el análisis antes del programa de DFI. Otros expertos han sido formados durante el programa de DFI. Entre ellos se incluye personal de organizaciones regionales asociadas (CEMLA, MEFMI y WAIFEM) y personal de países con vasta experiencia al principio del proyecto piloto, como Tanzania, Malawi y Uganda. DFI los ha capacitado para que puedan ser instructores, y les ha ayudado a desarrollar la capacidad de otros países y a compartir sus experiencias para mejorar la cooperación regional. En la Fase 2, la capacitación mediante eventos para instructores ampliará enormemente esta bolsa de expertos regionales hasta un total de 35 como mínimo, de manera que, al final de la fase, habrá expertos en cada región capaces de formar a otros con un apoyo internacional sobre actualizaciones sobre los métodos óptimos internacionales.

### **4.3. Supervisión, presentación de informes y evaluación**

#### **4.3.1. Proyectos individuales de los países y presentación de informes en talleres internacionales**

DFI, organizaciones regionales y funcionarios nacionales compilarán los siguientes informes para las oficinas centrales y locales de los donantes:

1. informes sobre las misiones de evaluación de demanda y esquema del diseño del proyecto nacional;
2. informes sobre talleres iniciales de concienciación o de capacitación y el diseño final del proyecto nacional;
3. informes sobre las misiones de apoyo para ayudar a recopilar y analizar datos;
4. informes sobre los talleres de clausura y propuestas para mejorar la sostenibilidad;
5. informes analíticos preparados individualmente por cada país sobre las conclusiones de su proyecto;
6. informe sobre las conclusiones de los talleres internacionales, los talleres de capacitación para instructores y los talleres regionales con BCEAO/BEAC y CEMLA.

Para garantizar la máxima calidad de las aportaciones y resultados, DFI ha diseñado varias herramientas de evaluación. Entre ellas se incluyen cuestionarios detallados de evaluación de los talleres tanto para participantes como para organizadores, y cuestionarios para el sector privado sobre la forma más adecuada de mejorar la metodología y sobre sus experiencias al participar en proyectos nacionales.

La presentación de informes se centrará especialmente en la relación con representantes locales de donantes durante talleres y misiones, para asegurar la coherencia con las prioridades de programas nacionales de mayor alcance. Asimismo, en los talleres y las misiones se pondrá todo el material educativo y de asistencia a disposición de los representantes locales de los donantes. Los donantes recibirán también copias de boletines y publicaciones, y podrán acceder al sitio Web de DFI y a su red de educación a distancia.

#### **4.3.2. Presentación de informes y evaluación del programa**

Como parte de la estructura de gestión, DFI y sus socios regionales presentarán también a los donantes y países participantes un informe semestral del progreso de los programas de trabajo y los presupuestos proyectados, para justificar nuevos desembolsos.

Este informe incluirá una sección sobre los resultados de la metodología completa de evaluación que ha sido desarrollada para el programa (Anexo E), a través del cual todas las partes podrán evaluar el progreso nacional en todos los aspectos técnicos de supervisión y análisis de flujos de capital privado, y la sostenibilidad de los logros del programa. Este informe cubre marcos institucionales y legales (incluida la coordinación con otras iniciativas estadísticas y analíticas), recursos humanos, dirección y entorno de trabajo, realización de las encuestas, mecanismos de presentación de informes distintos de la encuesta, registro y compilación de datos, capacidad para cumplir códigos y normas internacionales, capacidad para realizar análisis de CPE, capacidad para llevar a cabo análisis avanzados, capacidad para diseñar una estrategia financiera general de desarrollo, compromiso político con cambios de política y datos, y mecanismos transparentes de evaluación y control. Los colaboradores encargados de la aplicación del programa también desarrollarán antes de mediados de 2004 una metodología similar para evaluar la capacidad de los mismos para gestionar el programa. Como en el PFC HIPC, estas metodologías de evaluación serán diseñadas en cooperación con las organizaciones regionales, y después serán aplicadas por los países, y su calidad será

controlada por las organizaciones regionales y DFI como herramienta de participación diseñada para alentarlos a reconocer áreas que requieren un mayor refuerzo.

Además de esta metodología detallada de autoevaluación, el programa será evaluado por un equipo independiente que se encargará de su revisión a partir de mediados de 2005. También se beneficiará de las conclusiones de un estudio de la sostenibilidad financiera del Programa de fortalecimiento de las capacidades de capital privado extranjero de HIPC, que se realizará en 2003, así como de otras revisiones independientes de programas de fortalecimiento de capacidades impulsados por organizaciones regionales asociadas.

## **V. RIESGOS/HIPÓTESIS y PRINCIPALES MEDIDAS PARA ASEGURAR LA SOSTENIBILIDAD**

### **5.1. Hipótesis y riesgos subyacentes que amenazan la sostenibilidad a medio plazo**

El objetivo del proyecto es que, a finales de junio de 2006, el máximo número de países que solicitaron la asistencia del programa hayan desarrollado una capacidad independiente y totalmente sostenible para supervisar y analizar capital privado, con estructuras institucionales sostenibles y recursos financieros locales.

El marco lógico del proyecto (Anexo A) muestra la principal hipótesis que es crucial para este objetivo de mejorar la gestión de flujos de capital privado como prioridad para fomentar un desarrollo sostenible a favor de los más pobres en países en desarrollo.

En cuanto a los propósitos del proyecto, el desarrollo de la capacidad de cada país y cada región, y sobre todo la concienciación, dependen del compromiso político nacional y del apoyo para cambios de política y acciones recomendadas, y de la aceptación por parte de instituciones financieras internacionales de los datos y conclusiones políticas que resulten del programa.

Con el fin de asegurar que los resultados se correspondan a los propósitos deseados, las hipótesis relativas al nivel de fortalecimiento de las capacidades nacionales incluyen la disponibilidad de personal cualificado, motivado y comprometido; el compromiso y disposición política para adoptar y mantener un apoyo político o institucional; el suficiente compromiso financiero por parte de los países para financiar los proyectos, y la ausencia de conflictos civiles o de cualquier otro tipo. También hay que garantizar que otras OR y otros programas no organizados por éstas ofrezcan cursos básicos de estadística de la BP, y que haya suficiente asistencia técnica procedente de otras fuentes, como la Secretaría de la Commonwealth y la UNCTAD, que proporcionan software a los países para registrar la deuda del sector privado.

El refuerzo de la capacidad regional dependerá de la disponibilidad y retención de personal clave en los centros regionales de excelencia, de la coordinación de la asistencia de las IFI y los donantes en cooperación con las OR, de una adecuada presentación de informes financieros y un adecuado control por parte de las OR, y de su sostenibilidad financiera a largo plazo.

El éxito de la concienciación dependerá de la importancia que se den a las distintas cuestiones en las conclusiones del proyecto, de manera que sean lo suficientemente interesantes e importantes para atraer la atención de los medios de comunicación, los responsables políticos y los líderes del sector privado.

El principal riesgo que amenaza al programa es la rotación de personal, tanto de responsables políticos como de gestores o de personal de niveles inferiores. En el nivel de los responsables políticos, las prioridades de cambio para un nuevo gobierno o un nuevo director ejecutivo de una institución en un GNT pueden implicar la necesidad de concienciar de nuevo de la prioridad de esta área de trabajo. En el nivel de los gestores, la rotación de personal (que suele seguir a un cambio de gobierno o de director ejecutivo) puede afectar a la comunicación dentro del GNT y a la implementación del proyecto. En cuando a la rotación de personal de niveles inferiores, puede implicar una pérdida de capacidad de implementación.

No obstante, el proyecto ha identificado varias formas de minimizar la rotación de personal y sus efectos negativos:

- El protocolo de intenciones firmado por las instituciones participantes en cada país las compromete a realizar ciertas tareas y a dotar del personal que se establezca.
- Se está alentando a las instituciones participantes (bancos centrales, organizaciones de inversión, bolsas) con buenas condiciones de trabajo a que reformen sus estructuras institucionales y asciendan al personal dentro de los puestos existentes, en lugar de trasladarlos a otros departamentos. Otros organismos se están comprometiendo a pagar horas extras con el fin de retener al personal clave.
- La sensibilización de directores ejecutivos sobre la importancia de este trabajo les lleva a darle prioridad y a esforzarse en retener al personal clave.
- La conclusión satisfactoria de cada encuesta y su impacto demostrado sobre la política del gobierno motiva al personal a permanecer en sus puestos.
- El creciente empleo de expertos regionales para apoyar a otros países los motiva a permanecer en sus puestos.

Naturalmente, todas estas medidas deben ser incluidas en el contexto más amplio del refuerzo institucional y el acuerdo sobre prioridades estadísticas y analíticas nacionales, para asegurar un fortalecimiento equilibrado de capacidades en todo el gobierno. Cuando se utilizan bien, estas medidas permiten reducir la rotación de personal a menos de un 10% por término medio durante 2 años (e incluso ese 2% se ha debido a ascensos dentro de los organismos gubernamentales). La rotación también se frenará: 1) continuando la capacitación del mayor número posible de empleados para ampliar la competencia y la memoria institucional; 2) proporcionando cursos de actualización de conceptos y (si los fondos lo permiten) materiales de educación a distancia para que se pueda capacitar inmediatamente a los nuevos empleados; y 3) transfiriendo más responsabilidad a los GNT respecto al calendario y la ejecución de los cursos de capacitación.

No obstante, también es importante señalar que el escenario pesimista de financiamiento (financiación) e implementación y las condiciones puestas al financiamiento por parte del gobierno de Suiza suponen una considerable reducción de la capacitación para instructores, el intercambio de información entre regiones y el tiempo del personal de la Oficina Técnica y las OR. Esto podría suponer graves riesgos para la sostenibilidad del programa. Sin duda habrá que obtener más fondos, y controlar cuidadosamente los gastos y las necesidades de personal para asegurar que el programa alcanza sus objetivos de sostenibilidad.

No obstante, puede que algunos de los países participantes requieran más apoyo después de junio de 2006, si las hipótesis y medidas para contrarrestar los riesgos descritos anteriormente no resultan totalmente eficaces. Asimismo, puede que otros países deseen recibir asistencia después de esa fecha. No obstante, el objetivo será asegurar que prácticamente todo ese apoyo sea proporcionado por organizaciones regionales a sus estados miembros, y a través del intercambio entre unos países y otros de su experiencia y conocimientos, lo que reduciría enormemente la solicitud de recursos de donantes. Por lo tanto, la principal estrategia para asegurar la sostenibilidad a medio plazo es la transferencia a expertos y organizaciones regionales.

## **5.2. Transferencia a países, expertos regionales y organizaciones asociadas**

Como se ha explicado en el apartado 4.2, los principales medios para asegurar la sostenibilidad de la capacidad será transferir la ejecución del programa a países, expertos regionales y organizaciones regionales asociadas.

### **5.2.1. Países**

Como se ha descrito en el apartado sobre los propósitos del proyecto, el objetivo principal del mismo es crear la capacidad necesaria para implementar la metodología del programa en los distintos países participantes. Como resultado, DFI y sus socios regionales fomentarán la máxima descentralización, transfiriendo responsabilidades a los propios países. Ya durante la fase piloto, funcionarios de los distintos países participantes están capacitando a nuevo personal y adaptando los cuestionarios de las encuestas, los manuales para encuestadores, el software y los informes analíticos a sus prioridades. La revisión ha alabado este aspecto de la metodología del programa, ya que proporciona asistencia "aprendiendo con la práctica". Según se recomienda en la revisión, el programa acelerará estos esfuerzos en la Fase 2 a través de (si los fondos lo permiten) 1 o 2 talleres de capacitación para instructores, y el desarrollo gradual de procedimientos de educación a distancia. También agilizará, siempre que sea posible, la transferencia a los equipos de los distintos países de responsabilidades referentes a la administración y financiamiento (financiación) de talleres.

### **5.2.2. Expertos regionales**

En la fase piloto, DFI se ha esforzado enormemente en desarrollar la capacidad de supervisión, análisis y capacitación de expertos de países en desarrollo, y ha organizado misiones de apoyo en cada uno de los países participantes con el fin de mejorar las perspectivas de transferencia de responsabilidades a dichos expertos regionales. En sólo 15 meses se ha creado una bolsa de 20 expertos regionales que son capaces de capacitar a colegas de sus propios países o de otros en prácticamente todos los aspectos de la metodología del programa. Para agilizar estos esfuerzos, en la Fase 2 se celebrarán de 3 a 4 talleres formales de capacitación para instructores en los que se perfeccionarán sus conocimientos y la metodología, y se asignarán funcionarios a DFI, a organizaciones regionales asociadas y a otros países con el fin de desarrollar nuevos aspectos de metodología. Dichos métodos han demostrado tener un gran éxito a la hora de desarrollar la capacidad regional en el PFC HIPC.

### **5.2.3. Organizaciones regionales**

Debt Relief Internacional, organización hermana de DFI, ha estado trabajando varios años con organizaciones regionales integradas y dirigidas por países en desarrollo, transfiriéndoles las responsabilidades de asistencia a los distintos países, de capacitación y de metodología en el PFC HIPC. Estas instituciones son:

- 1) **Países francófonos de África:** los programas conjuntos de capacitación dirigidos por el Banco Central de los Estados del África Occidental (BCEAO) y el Banco de los Estados del África Central (BEAC)<sup>9</sup>
- 2) **Países anglófonos del este y sur de África:** Instituto de gestión macroeconómica y financiera del este y sur de África (MEFMI)<sup>10</sup>
- 3) **Países anglófonos del oeste de África:** el Instituto de gestión financiera y económica del África occidental (WAIFEM)<sup>11</sup>
- 4) **Latinoamérica:** el Centro de estudios monetarios latinoamericanos (CEMLA).<sup>12</sup>

Todas estas instituciones tienen o están en proceso de obtener una reputación excelente como organizaciones de capacitación y de fortalecimiento de capacidades, y tienen asociaciones similares de capacitación con el Banco de Inglaterra, la Secretaría de la Commonwealth, FMI, UNCTAD, UNITAR, PNUMA, el Banco Mundial y muchas otras organizaciones gubernamentales regionales, internacionales y de la OCDE. Están financiadas en parte por contribuciones en dinero y en especie de sus estados miembros y en parte por donantes.

Normalmente esta transferencia se ha realizado en dos fases:

- Fase 1: firma de un protocolo de intenciones que cubre un periodo de medio plazo en el que se fortalece la capacidad de la organización regional y los expertos procedentes de sus estados miembros, hasta que son capaces de asumir la responsabilidad de la asistencia y la capacitación de sus propios países.
- Fase 2: traspaso gradual de la responsabilidad de la gestión del programa, intercambio de información y el resto de las funciones de las organizaciones regionales.

En la fase piloto del programa de Capital Privado Extranjero, a pesar de los enormes esfuerzos de cooperación, ha resultado muy difícil descentralizar el programa formalmente traspasando responsabilidades a organizaciones regionales (OR) en la medida o con la rapidez que DFI o las organizaciones regionales hubieran deseado, debido a que resultó imposible comprometerse con un programa a medio plazo. No obstante, DFI ha estado colaborando estrechamente con las tres organizaciones regionales que cubren los países que han participado en la Fase 1 (CEMLA para Guyana y Tobago; MEFMI para Malawi, Tanzania, Uganda y Zambia, y WAIFEM para Gambia y Ghana). Ha habido reuniones con los dirigentes de las organizaciones regionales y con sus altos cargos para acordar modalidades de cooperación y metodologías respaldadas conjuntamente; se ha trabajado con personal de sus secretarías que las ha representado y ha actuado como “recurso” en muchos talleres y misiones, y ha desempeñado una función destacada en el taller internacional.

En la Fase 2, el programa copiará más fielmente el modelo de PFC HIPC para asegurar la descentralización del mismo durante un determinado periodo de tiempo. Según se ha recomendado en la revisión, las OR que ya forman parte del programa (CEMLA, MEFMI y WAIFEM) desempeñarán una función activa en una estructura de gestión conjunta del proyecto desde el principio; tendrán un programa y un calendario claros para transferirles funciones definidas en un protocolo de intenciones y sujetas a las evaluaciones semestrales de la capacidad de implementación de los socios; siempre que sea necesario, los miembros elegidos

---

<sup>9</sup> Estas organizaciones están integradas por 14 países de la Zona Franca.

<sup>10</sup> Los miembros de MEFMI son Angola, Botsuana, Kenia, Lesoto, Malawi, Namibia, Suazilandia, Tanzania, Uganda, Zambia y Zimbabue.

<sup>11</sup> Los miembros del WAIFEM son Gambia, Ghana, Liberia, Nigeria y Sierra Leona.

<sup>12</sup> Los miembros de este instituto son 30 países de Latinoamérica y el Caribe.

de su personal recibirán una capacitación completa en cuestiones técnicas, de supervisión y de administración del proyecto; realizarán misiones y talleres con DFI; y obtendrán acceso desde el principio a las redes de expertos internacionales y regionales creadas por DFI. Asimismo, teniendo en cuenta la solicitud de las organizaciones regionales, se realizarán labores piloto para explorar perspectivas de adaptación de la metodología del programa a las necesidades de otros países y de intercambio más amplio de métodos óptimos en Latinoamérica y los países francófonos de África a través de 1 taller regional en cada región, celebrado respectivamente con BCEAO y CEMLA, y trabajando con mayor intensidad con países de interés para Suiza en cada región: Burkina Faso y Bolivia respectivamente.

Es decir, que al principio del programa, DFI ha definido para sí misma una “estrategia de salida” para asegurarse de que los países en desarrollo dejan de depender de su asistencia. Se prevé que la descentralización empiece con la firma de protocolos de intenciones en el año 2003 relativos a la transferencia de responsabilidades para la asistencia a países y para la capacitación antes de mediados de 2006, dependiendo naturalmente de la evaluación continua de las capacidades de las OR. Durante la Fase 2 también se trabajará en la transferencia de productos de información y de la estructura de gestión según se definen más claramente en el marco lógico del proyecto (ver Anexo A). El taller entre regiones del año 2005 y la revisión del programa que dará comienzo a mediados del mismo año proporcionarán los foros para preparar planes y documentos relativos a las actividades que los países e instituciones de apoyo llevarán a cabo como parte del proyecto una vez finalizada la Fase 2 (la revisión de la sostenibilidad financiera ya habrá examinado estos aspectos), que luego serán debatidas por el Comité de Coordinación en su reunión que se celebrará durante el segundo semestre de 2005.

## **VI. NECESIDADES, PROCEDIMIENTOS Y FUENTES DE FINANCIAMIENTO**

### **6.1. Presupuestos**

Los escenarios de los presupuestos para el programa están incluidos en el Anexo F. La Tabla 1 resume los dos escenarios y las cantidades están indicadas en dólares EE.UU.

El escenario 1 está basado en indicaciones fiables de compromisos financieros recibidos de donantes que actualmente ascienden a un total de 4,338.401 dólares EE.UU. Si a eso sumamos sustanciosas contribuciones financieras de países participantes, el total de fondos para el programa en este escenario asciende a 5,396.513 dólares EE.UU. para el periodo de tres años que va del 1 de enero de 2003 al 31 de diciembre de 2005.

El escenario 2 está basado en el presupuesto que los donantes y los colaboradores de aplicación consideran necesario para la sostenibilidad a largo plazo del programa. Este presupuesto incluye 6,838.401 dólares EE.UU. de fondos de donantes y 1,251.321 de contribuciones de los países.

Los fondos adicionales incluidos en el escenario 2 permitirían añadir lo siguiente al trabajo del programa:

- Asistencia intensiva para 5 países más.
- Un taller en el que participen varias regiones para compartir lecciones sobre metodología y análisis entre todos los países.

- Expansión del programa de capacitación para instructores para organizar un evento regional de capacitación de instructores para CEMLA y otro sobre software de análisis de datos, así como la organización de dos talleres distintos de capacitación para instructores de MEFMI y de WAIFEM respectivamente.
- Representación de todas las OR en consultas anuales a las IBW.
- Mayor número de publicaciones en las que se divulguen las conclusiones del programa.
- Mayor desarrollo de software y mayor adaptación del mismo a las necesidades de cada país.
- La inclusión de un programa piloto de educación a distancia a través del cual los países serían capaces de capacitar a nuevos funcionarios sin depender de talleres.
- Flexibilidad limitada para cubrir costes adicionales de personal para DFI y sus socios regionales.

Al igual que con el plan de trabajo, el presupuesto es obviamente indicativo y los gastos exactos dependerán del progreso de los proyectos individuales de cada país dentro del programa.

El gasto más importante del proyecto corresponde a la asistencia a países individuales. Se supone que el coste de un ejercicio completo de recopilación de datos en el año 1 (encuesta de referencia + método diferente a la encuesta) es de aproximadamente de 160.000 libras esterlinas (unos 237.484 euros), y que en años subsiguientes (encuesta de referencia + método distinto a la encuesta) será de 10.000 libras (unos 148.435 euros).

También se prevé un crecimiento rápido de las contribuciones financieras procedentes de los países participantes:

Para los **9** países presupuestados en el escenario de referencia:

- De los 7 países del GRUPO 1 que eran miembros del programa en la primera fase y que desean continuar recibiendo apoyo en la Fase 2, sólo **5** (Ghana, Malawi, Tanzania, Trinidad y Tobago y Uganda) continuarán recibiendo apoyo de los fondos centrales proporcionados por donantes, pero con un rápido descenso de contribuciones externas (desde la media actualmente programada de un 90% a un 75% en el año 2, a un 50% en el año 3, y a un 25% en el año 4) y un menor presupuesto para encuestas de muestra de menor escala;
- **2** (Bolivia y Burkina Faso) de los 5 países nuevos de los GRUPOS 2 y 3 que se han unido al programa aportan un 10% del financiamiento (financiación) en el año 1, y a partir de entonces aumentan sus contribuciones cada año, reduciendo las contribuciones de donantes al 75% en el año 2, y al 50% por ciento en el año 3;
- Los **2** países siguientes del GRUPO 2 (Kenia y Mozambique) deberán aportar exactamente los mismos porcentajes objetivos que Bolivia y Burkina Faso. Como en el caso de otros países, se busca el financiamiento (financiación) de donantes locales y, teniendo en cuenta las previsiones disponibles, Kenia y Mozambique han sido incluidos en el escenario de referencia. Como en el caso de Gambia y Zambia (ver más abajo), este financiamiento (financiación) debe cubrir la implementación del programa en el propio país, así como una participación más amplia en el programa.

Para el máximo número de países (**14**) en el escenario optimista:

- Los **9** países mencionados arriba y
- los **2** (Gambia y Zambia) del GRUPO 1 que no han sido seleccionados para recibir apoyo del programa, pero que participaron en la primera fase;
- El país (**1**) restante del GRUPO 2 (Lesoto);

- Otros 2 países de los GRUPOS 4 y 5.
- Estos países sólo podrán participar en el programa si otras fuentes, como por ejemplo los donantes locales, aportan fondos. Todo financiamiento (financiación) disponible debe cubrir la implementación del programa en el propio país así como la participación en el programa más amplio (es decir, en talleres regionales e internacionales, etc.). Se alentará a estos países a cumplir los niveles de contribución previstos para los 5 países, detallados arriba, que serán financiados directamente por el programa.

Como resultado, las necesidades de financiamiento (financiación) de donantes después de esta fase deberían ser mucho menores al final de la Fase 2, aunque los que se incorporen durante el periodo 2003-2004 podrían requerir un financiamiento (financiación) continuado más fuerte.

Si los países progresan aún más rápido hacia la implementación sostenible, y por lo tanto, necesitan menos apoyo o financiamiento (financiación) externo, o si los donantes proporcionan más fondos generales o para países concretos, el programa podría incluir a un mayor número de países nuevos. No obstante, lo principal será asegurar que alrededor de la mitad de los países participantes consiguiera una capacidad sostenible.

Otros gastos de implementación del programa están basados en las siguientes suposiciones:

- Los costes de los talleres internacionales, regionales y nacionales, de los proyectos en el propio país y de las misiones de apoyo están basados en experiencias recientes del programa piloto de DFI. El taller internacional se celebrará en un país elegido por sus costes bajos y por la facilidad de acceso en avión.
- Los costes de la capacitación de instructores están basados en el programa de estrategia de la deuda PFC HIPC. Con el fin de limitar los costes se ha decidido que el evento de capacitación para instructores para la región MEFMI y WAIFEM se integre en un solo taller.
- Los costes de desarrollo de software cubrirán la adaptación continua de dicho software a las necesidades de cada país a medida que cambien sus prioridades de recopilación y análisis de datos, y también cubrirán la formación de personal de cada país en reprogramación del software de manera que su sostenibilidad después de la Fase 2 quede asegurada.
- Los costes de los productos de información (boletines, publicaciones y sitio Web) son costes necesarios para cada edición de un boletín y la serie de publicaciones así como para correcciones y adiciones al sitio Web, basados en la experiencia del PFC HIPC.
- Todos los costes cumplen estrictamente las condiciones estándar para asesores descritas en el Anexo G, que han sido acordadas por todos los donantes del PFC HIPC y el programa piloto de DFI. Durante el primer semestre de 2004 los socios y donantes acordarán un manual más detallado de procedimientos financieros.

La Tabla 2 del Anexo F muestra los gastos de personal y otros gastos de apoyo específicos para la Oficina Técnica de DFI y sus colaboradores regionales de aplicación. Estos gastos también están basados en el reciente programa piloto y en la experiencia adquirida con los proyectos y con los debates con SECO y DFID y durante el PFC HIPC.

- Los costes de personal comprenden lo siguiente: Treinta días laborales del tiempo del director; topes para directores de programa, administradores y el investigador basados en niveles salariales competitivos para personal internacional de calidad. Los costes de contratación incluyen anuncios de las plazas y, cuando proceda, los gastos de traslado a países en desarrollo. También incluyen contribuciones al tiempo del personal del grupo DFI responsable de los productos de formación, comunicaciones, bases de datos, etc. Como se explica brevemente en el presupuesto, los costes relacionados con el tiempo invertido por los directores de programa y el investigador en apoyar directamente a los países se ha

trasladado a una línea presupuestaria independiente denominada "costes de apoyo técnico a países individuales". Las cantidades porcentuales aplicadas para este ajuste están indicadas en la tabla. Este ajuste se realizó para asegurar que los costes incurridos en la dirección y gestión general del programa estuvieran separados de los costes reales de implementación.

- Los costes de funcionamiento de las oficinas o instalaciones, las comunicaciones, etc. son todos topes y están basados en los costes del programa piloto. Los costes de las oficinas son una proporción de los costes totales del grupo DFI. Se ha dispuesto un equipo mínimo necesario para dar soporte a empleados adicionales.
- Otros gastos de viajes cubren desplazamientos locales para reuniones con expertos de DFID y otros expertos con sede en el Reino Unido.
- Los gastos de contabilidad y auditoría cubren la asignación de tiempo de contables y auditores del grupo DFI, así como costes adicionales por la auditoría de este programa concreto.
- Los gastos bancarios están basados en experiencias recientes.
- Como ha ocurrido en los últimos años con el PFC HIPC y el programa piloto de DFI, todos los costes, que son una proporción de los costes generales del grupo DIF, son justificados por separado y con claridad ante los donantes.

La Tabla 2 indica gastos indirectos de las organizaciones regionales asociadas que implementen el programa. Como se puede ver resumidamente en la tabla del escenario de referencia, los gastos indirectos asignados a cada colaboración de aplicación son 136.500 dólares EE.UU. para MEFMI, 64.814 para WAIFEM y 44.500 para CEMLA. No obstante, al igual que con los gastos del personal de DFI en Londres, es necesario reajustar esas cantidades para tener en cuenta el tiempo del personal de las organizaciones regionales asociadas directamente atribuible a los países en la nueva línea presupuestaria "costes de apoyo técnico a países individuales". Los ajustes aplicados a los porcentajes de DFI en Londres aparecen indicados en la tabla. Siguiendo este ajuste, la cantidad neta cargada directamente a gastos indirectos es 54.600 dólares EE.UU. para MEFMI, 25.926 para WAIFEM y 17.800 para CEMLA. Estas cifras están basadas en el equivalente a contratar un funcionario para MEFMI y el equivalente a un 50% de un funcionario para WAIFEM y CEMLA que supervise la implementación del programa en los estados miembros de la organización regional. Como se explica brevemente en el marco lógico, esta asignación está basada en la suposición de que por cada 4 países que participen en el programa hace falta 1 empleado con preparación técnica. También se prevé que, a medida que progrese la descentralización del programa, DFI pasará a realizar desembolsos a organizaciones regionales cada seis meses, antes de la implementación de los programas individuales de cada país.

## **6.2. Procedimientos, fuentes y mecanismos de financiamiento (financiación)**

El periodo para gastar los fondos de DFI para el trabajo de la Fase 1 en flujos de capital privado ha sido ampliado hasta principios de 2003, para permitir que continúe el apoyo a proyectos de países individuales que están en curso. A partir de entonces, empezarán los desembolsos de los fondos de la Fase 2.

Durante la Fase 2, los desembolsos se realizarán de la misma manera que todos los donantes aplican ya en el programa PFC HIPC, semestralmente por adelantado, una vez presentados los informes sobre el progreso del trabajo realizado y teniendo en cuenta un programa de trabajo y un presupuesto previamente planificados. Sin esos desembolsos por adelantado, el programa no puede funcionar bien, ya que DFI (una organización sin ánimo de lucro) no tiene reservas para realizar los desembolsos pendientes. El financiamiento (financiación) por adelantado

también incluye un componente de financiamiento (financiación) por adelantado de proyectos específicos de cada país por si las oficinas de donantes locales no son capaces de realizar desembolsos por adelantado.

La mayor parte del financiamiento (financiación), al igual que en el programa PFC HIPC, se incluirá en un presupuesto para todos los países con el fin de simplificar las labores administrativas y la presentación de informes, aunque los donantes recibirán informes sobre el progreso sustantivo y financiero de los proyectos individuales de cada país. Dentro de este presupuesto común, los donantes tendrán flexibilidad para negarse en grupo a financiar la solicitud de un país en concreto para ser admitido en el programa, alegando razones como sanciones internacionales; o podrán negarse independientemente a financiar el proyecto de un determinado país alegando razones referentes a relaciones políticas bilaterales.

No obstante, en función de la necesidad de financiamiento (financiación) general, se proporcionará una parte considerable de los fondos a través de las oficinas de donantes locales, como se ha hecho en la fase piloto (donde las oficinas de DFID en Ghana y Tanzania están financiando proyectos en dichos países, Sida Dar es Salaam está financiando a Tanzania, y SECO está financiando a Tanzania y Uganda). En muchos casos, este financiamiento (financiación) puede cubrir únicamente los costes locales de implementación del proyecto, en cuyo caso, lo normal es que el grupo nacional de trabajo reciba el dinero y se responsabilice directamente de él ante las oficinas de los donantes locales. Si dicho financiamiento (financiación) se canaliza a través de DFI y sus socios, ellos se harán cargo de los gastos. En cualquier caso, para proporcionar a los donantes una idea completa de la ejecución del programa y sus gastos, DFI y sus socios incluirán todo ese financiamiento (financiación) descentralizado en los informes financieros semestrales.

Durante la Fase 2, DFI y los donantes se esforzarán todo lo posible para que los países lleguen a ser capaces de realizar la recopilación y el análisis de datos con la mínima asistencia de los donantes, lo que supondría una disminución considerable de la carga del financiamiento (financiación) para países individuales. Los países de DFI ya cubren una parte importante – alrededor del 20%– de los costes. En la Fase 2, se alentará a todos los países a hacerse cargo de al menos un 10% a los costes de sus propios proyectos durante el primer año, y a aumentar rápidamente dicha contribución a partir de entonces, tal y como se explica en el apartado 6.1 anterior. Gracias a ello, los países participantes podrán proporcionar alrededor de 1 millón de dólares EE.UU., cantidad que será suficiente para cubrir un 40% de los costes de las intervenciones en países individuales antes del final de la Fase 2. Según las primeras indicaciones, los países que están participando actualmente en el programa están superando este compromiso, ya que se ha calculado que las contribuciones medias de estos países para el periodo 2002-2003 serán de un 42%.

## ANEXO A

### MARCO LÓGICO DEL PROYECTO PARA LA FASE 2

Obsérvese que cuando se citen categorías de países o eventos en el siguiente recuadro, la cifra más baja corresponderá al objetivo más reducido del escenario de financiamiento optimista, en el que 9 países reciben ayuda intensiva del programa, y la cifra más alta al objetivo más ambicioso, en el que 14 países reciben este tipo de asistencia.

RESUMEN	INDICADORES DE ÉXITO	MÉTODO DE SEGUIMIENTO	HIPÓTESIS
<p><b>OBJETIVO:</b> Mejorar la gestión de flujos de capitales internacionales hacia y desde los países en desarrollo, con el objeto de promover un desarrollo sostenible favorable a los más pobres.</p>	<p>Hacia finales de junio de 2006: el 50% de los países participantes de la Banda A de la metodología de evaluación, y el 75% de los países, habrán ascendido una banda (1). Adopción de medidas para mejorar el clima inversor en los países participantes. (2) Adopción de medidas para reducir la vulnerabilidad ante la inestabilidad macroeconómica en los países participantes. (3). Mejora del cumplimiento de las normas del SGDD (4). (si procede) Adopción de medidas para mejorar la arquitectura financiera internacional, resultantes de las observaciones del programa.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Evaluación semestral participativa dirigida por los países y las OR con el apoyo de DFI (1, 2 y 3).</li> <li>• Comprobación cruzada, si procede, con las opiniones del sector privado (1,2 y 3).</li> <li>• Comprobación cruzada con la evaluación que haga el FMI del cumplimiento de las normas del SGDD (sitio Web y comentarios del FMI) (4).</li> <li>• Informe de seminario internacional y encuesta a organizaciones internacionales hacia mediados de 2005 (5).</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Mejorar la gestión de flujos de capital privado es un área prioritaria para el fomento de un desarrollo sostenible a favor de los más pobres en países en desarrollo.</li> </ul>

PROPÓSITOS:	INDICADORES DE ÉXITO	MÉTODO DE SEGUIMIENTO	HIPÓTESIS
<p><u>1) Fortalecimiento de la capacidad nacional</u>                      Crear una capacidad duradera para la supervisión y análisis de flujos de capital, y para la promoción de cambios políticos en 9-14 países en desarrollo</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Todos los países habrán realizado una encuesta de referencia y preparado un informe analítico</li> <li>• Como mínimo 5-8 países habrán institucionalizado un sistema/financiamiento eficaz para el seguimiento y análisis del PFC, incluyendo encuestas de muestreo anuales</li> <li>• Como mínimo 5-8 países estarán organizando cursos de formación nacionales de refresco sobre análisis de flujos de capital privado y de gestión de su administración/financiamiento</li> <li>• (si se dispone de financiamiento) Hasta 4 países tendrán organizados programas de formación a distancia en análisis de flujos de capitales</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Autoevaluación participativa de los países, dirigida por las OR con el apoyo de DFI</li> <li>• Evaluación de eventos por los participantes en los cursos, el sector privado y DFI/OR</li> <li>• Evaluación del programa de formación a distancia</li> </ul>	
<p><u>2) Fortalecimiento de la capacidad regional</u>                      Crear capacidad de formación, asesoramiento y promoción duradera y de alta calidad dentro de las regiones en desarrollo, con la coordinación de los centros regionales de excelencia (OR).</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <i>OR DEL GRUPO 1 (MEFMI para el este y el sur de África, WAIFEM para los países anglófonos de África Occidental, y CEMLA para América Latina y el Caribe): la meta es alcanzar la descentralización cuando concluya el programa</i></li> <li>• <i>OR DEL GRUPO 2 (BCEAO para los países francófonos de África): taller piloto a nivel nacional y regional para</i></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• A partir de 2005, los prospectos de las OR incluirán las proyecciones de flujos de capital.</li> <li>• Las OR del Grupo 1 estarán capacitadas para prestar la asistencia para la preparación de MED y MDS que requieran los países.</li> <li>• Las OR del Grupo 1 desempeñarán una función cada vez más importante en la prestación de servicios de formación hasta ser las principales en este terreno en 2005/6, fecha en la cual les habrán sido adjudicados por 4/5 países.</li> <li>• Las OR estarán capacitadas para dirigir la estructura de gestión conjunta en</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Programa para 2005</li> <li>• Evaluación de las OR mediante autoevaluaciones y evaluaciones de los países participantes.</li> <li>• Informes de evaluación de los eventos y de los proyectos.</li> <li>• Protocolo de intenciones entre DFI y las OR.</li> <li>• Revisiones institucionales de las OR y de la sostenibilidad financiera.</li> </ul>	

<p><i>evaluar la demanda para proyectos más amplios.</i></p>	<p>apoyo de los flujos de capitales.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Sólida promoción conjunta de las lecciones políticas en seminarios interregionales y otros foros.</li> <li>• Las OR serán financieramente sostenibles gracias al financiamiento básico o a sus propios ingresos.</li> </ul>		
<p>1) <u>Concienciación</u> Incrementar la sensibilización a nivel nacional, regional e internacional sobre iniciativas y cuestiones relativas a la gestión de flujos de capital privado.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Comunicación directa con las personas determinadas mediante productos y seminarios de información.</li> <li>• Incremento de la concienciación sobre la importancia de supervisar y analizar el capital privado, y comunicación de los conocimientos adquiridos por los responsables políticos a nivel internacional, nacional y regional.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Bases de datos sobre productos de información.</li> <li>• Referencias en las publicaciones de otras organizaciones.</li> <li>• Informes sobre seminarios nacionales de concienciación</li> <li>• Informes de seminarios internacionales</li> <li>• Revisión de la encuesta a celebrar a mediados de 2005</li> </ul>	<p>Compromiso y apoyo político nacionales para los cambios políticos y adopción de medidas.</p> <p>Las IFI aceptan los resultados y conclusiones políticas.</p>

RESULTADOS	INDICADORES DE ÉXITO	MÉTODO DE SEGUIMIENTO	HIPÓTESIS
<p><b>Propósito 1: Capacidad nacional</b> Entre 6 y 10 países disponen de:</p> <p>1.1 Un sólido marco legal.</p> <p>1.2 Un marco institucional permanente y efectivo.</p> <p>1.3 Un registro de inversores fiable, con un sistema para su actualización.</p> <p>1.4 La capacidad de desarrollar las herramientas óptimas de recogida y registro de datos mediante encuestas y otros métodos estadísticos.</p> <p>1.5 Un sector privado sensibilizado y capacitado para cumplimentar las encuestas.</p> <p>1.6 La capacidad de implementación de las encuestas y de introducción, comprobación y actualización de los datos.</p> <p>1.7. La capacidad de analizar y recomendar cambios en las políticas y datos.</p> <p>1.8. La capacidad interna de formación.</p>	<p>Sanciones y mandato adecuados</p> <p>Compromiso en cuanto a TDR/PDI por los directivos de los organismos.</p> <p>Una fiabilidad del 80% y, además, una guía para la actualización de los procedimientos existentes.</p> <p>Disponibilidad de cuestionarios, formularios, manuales y software en todos los organismos participantes, adaptados a las necesidades nacionales.</p> <p>Cobertura media de recogida de datos sobre el capital privado superior al 80%.</p> <p>Reducción de la necesidad de apoyo de DFI/OR mediante MDS.</p> <p>Análisis de buena calidad y recomendaciones políticas, y cambios satisfactorios de políticas y de datos.</p> <p>4 expertos de cada país capacitados para la formación en análisis de flujos de capital.</p>	<p>MED y autoevaluación</p> <p>Formalización de documentos y autoevaluación.</p> <p>Guía de procedimientos y de autoevaluación.</p> <p>Autoevaluación</p> <p>Informes nacionales y autoevaluación.</p> <p>Informes nacionales y autoevaluación.</p> <p>Informes nacionales y autoevaluación.</p> <p>Evaluación e informes de actividades de formación.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disponibilidad de personal cualificado, motivado y comprometido.</li> <li>• Compromiso y voluntad políticos de hacer cambios institucionales.</li> <li>• Ausencia de conflictos civiles.</li> <li>• Compromiso financiero suficiente de los países.</li> <li>• Formación básica sobre BDP obtenida a partir de otros programas de formación.</li> <li>• Medidas suficientes de otros proveedores de AT (por ejemplo, para el software de deuda del sector privado).</li> </ul>
<p><b>Propósito 2: Capacidad regional</b> Las regiones deben disponer de:</p> <p>2.1. Capacidad técnica en las OR para coordinar proyectos nacionales.</p> <p>2.2. Capacidad administrativa y financiera en las OR para dar apoyo a los proyectos nacionales.</p>	<p>Marzo de 2004: cada OR habrá designado un técnico existente como personal homólogo. Finales de 2005: personal técnico capacitado (si procede) mediante la participación en MED, MDS, talleres.</p> <p>Marzo de 2004: cada OR habrá designado 1 técnico administrativo y 1 técnico financiero como personal homólogo. Finales de 2005: personal capacitado (si procede) para dirigir talleres e informar sobre</p>	<p>Informes y misiones semestrales a los donantes, e informes de talleres.</p> <p>Informes y misiones semestrales a los donantes, e informes de talleres.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Disponibilidad de personal de DFI y de las OR para garantizar las transferencias.</li> <li>• Las IFI y los donantes coordinan la ayuda a través de las OR</li> <li>• Informes y control financieros adecuados a cargo de las OR.</li> <li>• OR financieramente</li> </ul>

<p>2.3. Un grupo de expertos en formación técnica a disposición de los países.</p> <p>2.4. Los productos de información se descentralizarán a las OR</p> <p>2.5. Descentralización de las estructuras de promoción de la concienciación nacional, regional e internacional</p>	<p>los mismos.</p> <p>Abril de 2004: cada OR dispondrá de una base de datos de expertos existentes Mediados de 2006: grupo de 35 expertos, como mínimo, en las regiones</p> <p>Finales de 2004: aportaciones regionales centralizadas y gestión conjunta por parte del Comité Editorial Mediados de 2006: gestión descentralizada a las OR</p> <p>Mediados de 2006: las OR prestarán apoyo a las reuniones de concienciación nacionales, integrarán la información en sus foros regionales y organizarán seminarios internacionales</p>	<p>Informes semestrales a donantes.</p> <p>Informes semestrales a donantes.</p> <p>Informes semestrales a donantes e informes de seminarios.</p>	<p>sostenibles.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Estabilidad de los expertos técnicos nacionales.</li> </ul>
<p><b>Propósito 3: Concienciación</b></p> <p>3.1 Seminarios de concienciación nacionales bien publicitados, correctamente dirigidos y con niveles de participación adecuados.</p> <p>3.2. Seminarios de concienciación internacionales bien publicitados, correctamente dirigidos y con niveles de participación adecuados.</p> <p>3.3. Productos de información prestigiosos y de alta difusión.</p> <p>3.4. (sujeto a disponibilidad de fondos) Sistema de aprendizaje a distancia bien estructurado.</p>	<p>Nivel y número de participantes, y cobertura informativa, del seminario.</p> <p>Nivel y número de participantes. Cobertura informativa del seminario.</p> <p>Uso de productos de información: todos los integrantes principales del equipo nacional deberán utilizar el sitio Web: 3000 usuarios de boletines. 500 usuarios de publicaciones.</p> <p>Referencias a las publicaciones y boletines en otras publicaciones nacionales e internacionales.</p> <p>2 países hacia finales de 2004 2 países más hacia finales de 2005.</p>	<p>Para 3.1, 3.2 y 3.3: Informes de seminarios Estudio de la cobertura informativa. Informes nacionales y semestrales.</p> <p>Informes semestrales sobre el uso de los informes por otras publicaciones.</p> <p>Evaluación del programa de formación a distancia.</p>	<p>Los temas tratados tendrán una importancia e interés suficientes como para atraer la atención de la prensa, el sector privado y los responsables políticos.</p>

ACTIVIDADES:	INDICADORES DE ÉXITO	MÉTODO DE SEGUIMIENTO	HIPÓTESIS
<p><b>1) PROYECTOS NACIONALES</b></p> <p>1.1. Envío de una MED que evalúe todas las necesidades de fuentes de datos y de formación.</p> <p>1.2. Refuerzo del marco legal (Resultado 1.1).</p> <p>1.3. Constitución de un grupo nacional de trabajo (GNT) que incluya, si procede, al sector privado. (Resultado 1.2)</p> <p>1.4. Establecimiento de un registro de sociedades y metodología de muestreo (Resultado 1.3)</p> <p>1.5. Elaboración de la metodología óptima (Resultado 1.4)</p> <p>1.6. Seminario de concienciación para comprobar los cuestionarios y formar/sensibilizar al sector privado (Resultados 1.5, 3.1).</p> <p>1.7. Taller de formación (incluyendo software) (Resultado 1.6).</p> <p>1.8. Implementación de la encuesta (Resultado 1.6).</p> <p>1.9. Introducción/actualización de datos. (Resultado 1.6).</p> <p>1.10. Análisis y cambios de datos/políticas (Resultado 1.7).</p> <p>1.11. Divulgación y taller nacional (Resultados 3.1, 3.3).</p>	<p>Informe de misión con matriz de fuentes de datos y medidas de mejora, así como planes de formación.</p> <p>Negociación de las recomendaciones de DFI con los países.</p> <p>TDR y designación de los miembros del GNT.</p> <p>Todos los organismos participantes compartirán un registro consolidado y métodos de muestreo.</p> <p>Borrador de la encuesta y de otros cuestionarios, manual del funcionario de registro, modificación del software y del manual.</p> <p>Número de participantes. Cuestionario final.</p> <p>Manual nacional de formación. Número de personas formadas.</p> <p>% de respuestas y calidad de los datos.</p> <p>Calidad de los datos introducidos y procedimientos detallados de actualización.</p> <p>Informe analítico de observaciones. Cambios en los macrodatos. Recomendaciones políticas.</p> <p>Publicación de informes y número de copias. Número de participantes.</p>	<p>Informe de la MED</p> <p>Informe semestral e informes nacionales.</p> <p>Informe de progreso semestral e informes nacionales a las OR/DFI.</p> <p>Informe de la misión de formación/concienciación.</p> <p>Informe de la misión de formación/concienciación.</p> <p>Informe de la misión de formación/concienciación.</p> <p>Informe de la misión de formación/concienciación.</p> <p>Informe de la misión de formación/concienciación.</p> <p>Informes semestrales y de las MDS.</p> <p>Informe de MDS.</p> <p>Informe de MDS Otros informes económicos y políticos nacionales</p> <p>Informe nacional e informe del taller.</p>	

<p><b>2) DESARROLLO DE LA METODOLOGÍA</b></p> <p>2.1 Perfeccionamiento de los procedimientos para la utilización de datos no procedentes de encuestas, actualización de resultados, conciliación con macrodatos más amplios e informe al SGDD del FMI (Resultados 1.4, 1.6, 1.7).</p> <p>2.2 Perfeccionamiento de las estrategias de concienciación del sector privado (Resultado 1.5).</p> <p>2.3 Desarrollo de nuevos métodos para la formación en supervisión y análisis de sostenibilidad y RSE (Resultados 1.4, 1.7).</p> <p>2.4 Desarrollo de la metodología de formación de instructores Resultados 1.8, 2.3).</p> <p><b>3) ACTIVIDADES DE FORMACIÓN MULTINACIONALES</b></p> <p>3.1 1-3 talleres regionales de formación de instructores (Resultado 2.8).</p> <p>3.2 1-2 seminarios internacionales. (todos los resultados, en especial el 3.2).</p> <p><b>4) PRODUCTOS DE INFORMACIÓN (RESULTADO 3.1)</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Boletín trimestral</li> <li>2. Actualizaciones trimestrales de sitios Web.</li> <li>3. 5-9 publicaciones.</li> </ol>	<p>Informe sobre nuevos procedimientos preparado hacia finales del 4º trimestre de 2002.</p> <p>Documentación de directrices para finales del 2º trimestre de 2004.</p> <p>Hacia finales de 2004, continuación de las labores de perfeccionamiento hasta finales de 2005.</p> <p>Mediados de 2004: FDI sobre la metodología y el software existentes Mediados de 2005: FDI sobre la nueva metodología (en función de la disponibilidad de fondos).</p> <p>Manuales de formación, informe de taller, número de personas formadas. (en función de la disponibilidad de fondos)</p> <p>Documentación e informe del seminario (en función de la disponibilidad de fondos).</p> <p>Frecuencia y puntualidad de las publicaciones y de actualizaciones de los sitios Web.</p>	<p>Divulgación de directrices de procedimientos en MED, talleres y MDS.</p> <p>Publicación de datos nacionales y su comunicación a la comunidad financiera internacional, incluyendo el FMI.</p> <p>Inclusión de las directrices en los informes de MED, informe semestral a donantes.</p> <p>Formularios de encuestas y directrices en MED e informes semestrales a donantes.</p> <p>Manual de FDI e informe semestral a donantes.</p> <p>Informe del taller e informe semestral a donantes</p> <p>Informe del seminario e informe semestral a donantes.</p> <p>Recepción de publicaciones e inspección del sitio Web.</p>	
--	---	---	--

APORTACIONES	INDICADORES DE ÉXITO	MÉTODO DE SEGUIMIENTO	HIPÓTESIS
<p><b>Fondos de donantes</b></p> <p><b>Financiamiento nacional</b></p> <p>Los países pagan un creciente porcentaje de gastos internos con los presupuestos institucionales de los GNT (el porcentaje exacto varía en función del país).</p> <p><b>Aportaciones en especie de las OR</b></p> <p>Las OR aportan tiempo de su personal técnico, administrativo y financiero.</p>	<p>Escenario de referencia 4.338.401 \$ EE.UU. Escenario optimista: 6.838.401 \$ EE.UU.</p> <p>Escenario de referencia: 1.058.112 \$ EE.UU. Escenario optimista: 1.299.623 \$ EE.UU.</p> <p>Cuota media objetivo de participación en los gastos: 1er. año en el programa: 10% 2º año: 25% 3er. año: 50% 4º año: 75%</p> <p>Compromiso del país de financiar un mayor % de los gastos después de la Fase 2.</p> <p>Dotación de fondos para el tiempo de altos cuadros de gestión y personal administrativo y financiero (el programa financiará los gastos de 1 integrante del equipo técnico por cada 4 países participantes).</p> <p>Acuerdo de las OR de absorber un mayor porcentaje de los gastos del programa con el presupuesto/aportaciones de los integrantes después de la Fase 2.</p>	<p>Acuerdos con los donantes Informes semestrales</p> <p>Protocolos de intenciones nacionales Informes semestrales</p> <p>Protocolos de intenciones nacionales para el último año del programa.</p> <p>PDI entre DFI y las OR</p> <p>Informes semestrales a donantes e informe ante las reuniones sobre gestión en 2005.</p>	

## ANEXO B

### **Criterios y procesos para la participación de países en la Fase 2**

Tal y como se ha descrito en el borrador de la Fase 2, el programa ha generado peticiones de asistencia de 60 países. No obstante, es fundamental concentrar los limitados recursos financieros en un pequeño número de países para garantizar la sostenibilidad de la capacidad creada por el programa. Como consecuencia del deseo del Gobierno suizo de que el programa incluya a cuatro de sus países de interés (Bolivia, Burkina Faso, Ghana y Mozambique), así como del hecho de que los recursos financieros actualmente aportados por los donantes alcanzarán sólo para 9 países, los criterios para la participación en el programa serán los siguientes:

- Se seguirá dando preferencia a los países que demuestren una sólida demanda y compromiso de continuar los trabajos del programa mediante la especificación de sus propias propuestas de trabajo dentro de la Fase 2.
- Todos los países participantes deberán movilizar financiamiento específico del país donante para participar en el programa.

A noviembre de 2003:

- Malawi, Tanzania y Uganda han preparado propuestas y han movilizado fondos de donantes.
- Gambia, Kenia y Lesotho ya han preparado propuestas y están en curso de movilizar fondos de donantes
- Ghana, Zambia y Trinidad y Tobago están actualmente redactando las propuestas.
- Bolivia, Burkina Faso y Mozambique ya se han asegurado financiamiento suizo. Podrán participar si confirman su voluntad de hacerlo y redactan una propuesta.

Se dará prioridad a los países antes mencionados como potenciales participantes en el programa. En caso de que alguno de ellos no elabore una propuesta o movilice fondos, los procedimientos para considerar la participación de otros países serán los siguientes:

- La participación de otros países en el programa se realizaría a través de talleres internacionales o regionales organizados conjuntamente con organizaciones regionales.
- A partir de ello, el acceso al programa se basaría en:
  1. Una petición por escrito cursada por las instancias políticas y dirigida a las OR (con copia a DFI), o bien directamente a DFI (en el caso de países no integrantes de OR), expresando la intención de su voluntad de establecer instituciones sostenibles y de maximizar el financiamiento oficial.
  2. Importancia de los flujos de capital privado para la economía, medidos con datos sobre saldos y flujos, y su relación con indicadores tales como el PIB o formación de capital fijo.

El primero de estos criterios podrá determinarse mediante comunicaciones a distancia de las autoridades, y el segundo mediante un análisis objetivo para el cual se utilizarán datos internacionales o nacionales.

Una vez satisfechos estos criterios, será esencial disponer de información adicional sobre posibilidades de financiamiento de donantes, antes o después del envío de una misión de evaluación de la demanda al país. Tras determinarse dichos parámetros, los donantes y participantes deberán convenir conjuntamente la participación de países adicionales, sea en el curso de reuniones sobre gestión o mediante comunicaciones a distancia. El programa intentará reasignar fondos para el envío de misiones de evaluación de la demanda a dichos países, con el objeto de determinar que existen las estructuras institucionales para una

ejecución satisfactoria del proyecto, así como las perspectivas de aportación de fondos específicos de donantes y del país como requisitos previos a la participación de éste. Al igual que en la Fase 1, considerando la voluntad de los donantes de concentrar la ayuda en países de baja renta, los países de renta media participarán sólo si financian todos los gastos locales. Por último, los donantes se reservan el derecho de rehusar la ayuda a un país adicional si éste está sujeto a sanciones internacionales, como ocurre en el caso del PFC HIPC.

**ANEXO C**  
**PROGRAMA DE TRABAJO DE LA FASE 2 DE DFI**  
**(VÉASE LA HOJA DE CÁLCULO DE EXCEL ADJUNTA)**

## ANEXO D

### *Ejemplo de calendario de talleres de sensibilización y capacitación*

#### Día 1, mañana

#### Sensibilización/consulta de participantes del sector público/privado

##### Discursos inaugurales

- 08:30-08:50 Discurso inaugural del Gobernador del Banco Central  
08:50-09:00 Discurso inaugural del Alto Comisionado Británico

##### Colaboración de los sectores público y privado para el análisis del capital privado

- 09:00-09:20 ¿Por qué los países establecen acuerdos de colaboración entre los sectores público y privado para el análisis, DFI  
09:20-10:00 Información general sobre el proyecto y papel del Banco central como usuario de los datos, Director del Departamento de Economía del Banco Central  
10:00-10:15 PAUSA  
10:15-10:30 Función de la Oficina de Estadística como compiladora de datos, Director de la Oficina de Estadística  
10:30-11:00 Función de las asociaciones del sector privado, Directores ejecutivos de empresas privadas  
11:00-11:30 Debate  
11:30-11:45 Presentación de las herramientas de recogida de datos y del grupo de trabajo, Banco Central y DFI  
11:45-12:45 Grupos de trabajo para el tratamiento de los comentarios del sector privado sobre el proyecto y las herramientas  
12:45-13:00 Conclusiones y clausura del grupo de trabajo, Director General de la Agencia de Promoción de Inversiones

#### Día 1 (tarde) y días 2-5

#### Capacitación de funcionarios del sector público

##### ***Día 1, tarde: Experiencia general del país en tareas de seguimiento y análisis***

- 14:00-14:10 Introducción e información general, DFI/Organización regional  
14:10-14:40 Otras experiencias nacionales de la misma región, OR  
14:40-15:10 Otras experiencias nacionales de otras regiones, DFI  
15:10-15:30 Comentarios de un experto regional de otro país  
15:30-16:00 PAUSA  
16:00-16:30 Comentarios del Banco Central, la Agencia de Promoción de Inversiones y la Bolsa de Valores  
16:30-17:00 Debate

##### ***Día 2: Conceptos y herramientas para el análisis de la BDP, la PII y la DESP***

- 08:30-09:15 Información general sobre la balanza de pagos (BDP) y la posición de inversión internacional (PII): Parte 1: Conceptos, principios y definiciones. Introducción al Grupo de trabajo 1, Experto regional/DFI/OR  
09:15-10:00 Deuda externa del sector privado (DESP): Conceptos y metodología, Experto regional/DFI/OR  
10:00-10:30 PAUSA  
10:30-12:00 Grupo de trabajo I: Ejercicios para participantes en BDP/PII/DESP, conceptos y definiciones

12:00-12:30	Sesión Plenaria
12:30-14:00	ALMUERZO
14:00-14:30	Información general de BDP/PII, Parte II: Clasificación, estructura y aplicación, Experto regional/OR
14:30-14:50	Datos y análisis existentes de la BDP nacional, Departamento de Estudios del Banco Central
14:50-15:40	Formulario y otras herramientas de encuesta a empresas, Banco Central/Oficina de Estadísticas
15:40-16:00	Integración de las conclusiones de los grupos de trabajo del sector privado, DFI/OR
16:00-16:30	PAUSA
16:30-17:00	Debate

### ***Día 3 ( mañana): Conceptos y herramientas para el análisis de la BDP, la PII y la DESP (conclusión)***

08:30-08:50	Datos y análisis existentes de la deuda externa del sector privado, Departamento de Deuda del Banco Central
08:50-09:10	Introducción a la encuesta y otras herramientas de análisis de la DESP, Banco Central
09:10-09:30	Integración de las conclusiones de los grupos de trabajo del sector privado, DFI/OR
09:30-10:00	<u>Grupo de trabajo II: Ejercicios de comprensión de herramientas de recopilación de datos/simulación de entrevistas con encuestados</u>
10:00-10:30	PAUSA
10:30-12:00	Grupo de trabajo II (continuación)
12:00-12:30	Sesión plenaria para convenir las modificaciones definitivas de las herramientas de análisis de BDP/PII/DESP
12:30-14:00	ALMUERZO

### ***Día 3 (tarde): Edición y comprobación de respuestas***

14:00-15:00	Técnicas de edición y comprobación de respuestas, e introducción al Grupo de trabajo III, Experto regional/DFI/OR
15:00-15:30	<u>Grupo de trabajo III (a): Ejercicios de edición y comprobación utilizando las comprobaciones internas de las herramientas</u>
15:30-16:00	<u>Grupo de trabajo III (b): Ejercicios de edición/comprobación utilizando otras fuentes</u>
16:00-16:30	PAUSA
16:30-17:00	Sesión plenaria para el repaso de métodos de edición y comprobación de datos

### **Día 4 ( mañana): Conceptos y herramientas para el análisis de las opiniones de los inversores**

08:30-10:00	Introducción al cuestionario de percepciones de los inversores y al Grupo de trabajo IV, Agencia de Promoción de las Inversiones y Banco Central
10:00-10:30	PAUSA
10:30-12:00	<u>Grupo de trabajo IV: Ejercicios de comprensión de preguntas para captar la opinión de los inversores y simulación de entrevistas con encuestados</u>
12:00-12:30	Sesión plenaria para convenir las modificaciones definitivas de las preguntas de percepción
12:30-13:30	ALMUERZO

### ***Día 4 (tarde): Software***

13:30-14:30	Introducción al Software y al Grupo de trabajo V, DFI/OR
15:00-16:00	<u>Grupo de trabajo V: Ejercicios de uso del software: navegación, introducción de datos y generación de informes</u>
16:00-16:30	PAUSA
16:30-17:00	Plenario: Repaso del software y de las adaptaciones necesarias para el país

***Día 5 ( mañana): Establecimiento y gestión del registro de inversores***

- 08:30-09:00 La muestra de inversores: identificación de participantes en la encuesta, DFI/OR
- 09:00-09:30 El registro nacional existente, Agencia de Promoción de Inversiones/Oficina de Estadísticas/Registro de Sociedades
- 09:30-10:00 Uso de herramientas informáticas para la gestión del seguimiento/base de datos de respuestas, DFI/OR
- 10:00-10:30 PAUSA
- 10:30-12:00 Grupo de trabajo VI: Ejercicios de análisis y estudio del registro existente, y de uso de herramientas informáticas para gestionar/priorizar respuestas
- 12:00-12:30 Plenario: debate sobre cómo mejorar el registro y las herramientas de gestión de encuestas
- 12:30-14:00 ALMUERZO

***Día 5 (tarde): Implementación del proyecto: Calendario y responsabilidades***

- 14:00-14:30 Plan de implementación del proyecto: coordinación institucional y responsabilidades, Banco Central, Agencia de Promoción de Inversiones y Oficina de Estadísticas
- 14:30-15:00 Estrategia de concienciación y sensibilización del sector privado, organismos de los sectores público y privado
- 15:00-16:00 Debate y conclusión del plan, calendario y responsabilidades
- 16:00-16:30 PAUSA
- 16:30-17:00 Discurso de clausura y entrega de certificados

***ANEXO E – borrador para comentarios de colaboradores y donantes***  
**METODOLOGÍA DE AUTOEVALUACIÓN DE LA CAPACIDAD**

(ver documento Word aparte)

**ANEXO F**  
**PRESUPUESTO**  
**(VÉASE LA HOJA DE CÁLCULO DE EXCEL ADJUNTA)**

## **ANEXO G**

### **Términos y condiciones estándar de contratación de DFI**

Para la contratación de responsables de recursos en el marco del programa “Capital privado extranjero en los países en desarrollo: Fortalecimiento de la capacidad de análisis y creación de políticas” de DFI (en adelante, “el Programa”), serán de aplicación los siguientes procedimientos:

#### **A. Licitación**

Todos los contratos se adjudicarán tras un proceso de licitación transparente, en el curso del cual Development Finance International (DFI) divulgará los documentos del proyecto a todos los responsables de recursos o instituciones potencialmente interesados (y con los conocimientos de idiomas necesarios), y pedirá la presentación de curriculum vitae de consultores con cualificaciones adecuadas (en la mayoría de los casos, amplia experiencia en fortalecimiento de capacidades/formación en materia de flujos de capital privado en países de baja renta).

#### **B. Contratos**

DFI formalizará un contrato con el experto o la institución pertinente, que contendrá los siguientes elementos:

- una descripción de la consultoría, su duración y plazo de finalización;
- una especificación del tipo de informes que deberán presentarse durante o después de la consultoría;
- una especificación de los honorarios diarios, las dietas y gastos de representación en conceptos de viajes, comunicaciones y gastos de desplazamiento de conformidad con las normas que a continuación se exponen;
- una cláusula para indemnizar a las instituciones donantes y a DFI por el incumplimiento de cualquier compromiso asumido verbalmente o por escrito por el consultor para con otra parte o país;
- una cláusula de confirmación de no divulgación de la información adquirida durante el contrato;
- términos de referencia detallados del contrato, que se adjuntarán al mismo.

#### **C. Honorarios**

Los honorarios de los consultores individuales se acordarán entre DFI y el consultor, en función de la experiencia y cualificaciones, y estarán sujetos a las siguientes directrices:

- no habrá diferencia en los honorarios abonados a consultores individuales, personal del país en desarrollo o de los gobiernos donantes, ni a funcionarios de instituciones internacionales; no se abonarán suplementos en concepto de gastos administrativos a las instituciones;
- en la medida de lo posible, se instará a los países donantes y en desarrollo, así como a las organizaciones internacionales, a aportar recursos humanos sin cargo;
- el cálculo de los honorarios diarios estará basado en el tiempo dedicado a los preparativos y a la participación y seguimiento de misiones o talleres, incluyendo el tiempo invertido en viajar por la ruta internacional más corta existente. La semana laboral normal será de 6 días.
- Los honorarios se abonarán al final del contrato, contra presentación satisfactoria de un informe a DFI, acompañado por una factura del consultor. Los pagos se abonarán mediante transferencia bancaria.

#### **D. Gastos**

##### *1) Gastos de viajes*

Se reintegrarán al consultor los gastos reales de viajes internacionales y de viajes dentro del país en desarrollo (si es que no los aporta un donante).

De conformidad con los procedimientos del Banco Mundial, para vuelos de hasta 6 horas de duración, se reintegrarán al consultor sólo los gastos de viaje en clase Turista; para vuelos de más de 6 horas, se reintegrarán sólo los gastos en clase Negocios (Business). En la medida de lo posible, DFI centralizará las

compras de los viajes aéreos para conseguir un máximo ahorro. Asimismo, consultará a los representantes del donante local cuáles son los gastos de viaje locales más económicos.

Normalmente, el reintegro de los gastos de viaje locales estará limitado a los viajes en taxi desde y hacia el aeropuerto a la llegada y la salida. Por lo general, no se abonarán los gastos de viaje diarios en taxi u otro vehículo desde el lugar de alojamiento hasta el lugar de trabajo. No obstante, en caso de no existir taxis o cuando el donante local no aporte un vehículo, se financiará el alquiler de un vehículo siempre y cuando esta partida haya sido incluida en el presupuesto antes de la misión y esté aceptada.

## 2) *Dietas*

El reintegro de los gastos de alojamiento y manutención estará basado en las dietas de las Naciones Unidas. El pago de las dietas se calculará de conformidad con los procedimientos de la ONU; es decir, desde la fecha y hora de llegada al país hasta la fecha y hora de partida. En circunstancias excepcionales, cuando los gastos de hotel excedan del 70% de estas dietas, se reintegrará el importe de las facturas de hotel abonadas, siempre y cuando no existan hoteles de categoría internacional más económicos. En tal caso, los consultores recibirán una dieta reducida (40% de la dieta de la ONU) para comidas, etc.

Antes de las misiones podrán abonarse anticipos de las dietas, aunque su liquidación definitiva se hará sólo contra presentación de las facturas de hotel. En la medida de lo posible, para reducir costes, DFI reservará hoteles para obtener el máximo de descuentos.

## 3) *Gastos de desplazamiento y comunicaciones*

Se reintegrarán al consultor todos los gastos de desplazamiento razonables (desde y hacia aeropuertos siempre y cuando los aporte un donante o un gobierno, los impuestos de salida, los gastos de visado, etc.). Se reintegrarán asimismo todos los gastos de comunicaciones justificados en los que se incurra durante la consultoría (se convendrá un límite presupuestario).

## 4) *Otros gastos*

No se financiarán otros gastos, como generales, de secretaría o administrativos. En especial, se espera que los consultores financien sus propios seguros médicos y de viaje.

## **E. Formación e instrucciones previas**

Para ayudar a los consultores a preparar misiones de la más alta calidad, en la medida de lo necesario recibirán formación e instrucciones previas sobre los aspectos más complejos del Programa y sobre las circunstancias del país al que prestarán asistencia. A tales efectos, se les facilitará toda la documentación genérica y específica relevante antes de iniciar la misión. Salvo que DFI autorice su divulgación, los consultores mantendrán la confidencialidad de dicha documentación.

## **F. Apoyo de DFI antes y durante la misión**

DFI asume el compromiso de ayudar a los consultores en la obtención de visados y en las reservas de hoteles, pasajes aéreos y vehículos. Asimismo, informará anticipadamente a los consultores y a las personas que éstos indiquen sobre el itinerario completo y los datos de contactos. Y (si fuese posible), comunicará cualquier cambio durante la misión y prestará su colaboración plena en caso de producirse un accidente o enfermedad imprevistos. ***Por consiguiente, se solicita a los consultores facilitar información detallada sobre personas de contacto + pasaporte y seguros al Administrador del programa antes de su partida.***

## **G. Financiamiento conjunto**

En el caso de una misión cofinanciada por otra organización para realizar trabajos no relacionados con el Programa, el consultor informará a DFI acerca de dicho cofinanciamiento, así como las fechas de dichos trabajos, con el objeto de delimitar las responsabilidades de pago entre las dos instituciones financiadoras. Salvo en circunstancias excepcionales, DFI exigirá la presentación de los originales de todos los recibos (por ejemplo, hoteles y pasajes aéreos).

