



**Junta Ejecutiva del Programa de las
Naciones Unidas para el Desarrollo,
del Fondo de Población de las
Naciones Unidas y de la Oficina
de las Naciones Unidas de Servicios
para Proyectos**

Distr. general
6 de abril de 2017
Español
Original: inglés

Período de sesiones anual de 2017

Nueva York, 30 de mayo a 9 de junio de 2017

Tema 9 del programa provisional

Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización

**Informe anual integrado sobre los resultados de 2016 e
informe acumulativo del marco estratégico para 2014-2017
del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la
Capitalización**

Resumen

El presente informe contiene una sinopsis del progreso acumulativo logrado dentro del marco estratégico del Fondo de las Naciones Unidas para el Desarrollo de la Capitalización (FNUDC) para 2014-2017 y hace especial hincapié en los resultados obtenidos por el FNUDC en 2016.

En 2016, el FNUDC alcanzó en gran medida los resultados previstos en la financiación para el desarrollo local y la inclusión financiera, ayudando a por lo menos 14 millones de personas a acceder a servicios financieros y prestando apoyo a más de 850 administraciones locales a fin de mejorar la programación de sus inversiones de capital y ampliar su margen de maniobra fiscal. Cada vez son más claros los efectos sostenidos de la labor del FNUDC en la reducción de la pobreza, el empoderamiento económico de la mujer y el fomento del desarrollo local en general. Gracias a sus actividades de reducción del riesgo y financiación combinada y a su concentración en la lucha contra desigualdades y exclusiones profundamente arraigadas, el FNUDC contribuye al logro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible y otros acuerdos mundiales, como la Agenda de Acción de Addis Abeba, el Acuerdo de París y la Nueva Agenda Urbana.

A pesar de la disminución de los recursos ordinarios, esos resultados se han logrado garantizando una fuerte influencia de las inversiones del FNUDC y ampliando en la práctica los proyectos piloto; introduciendo innovaciones de efecto directo en los programas del FNUDC y los instrumentos de financiación; y racionalizando la gestión y los gastos de funcionamiento. Sin embargo, los recursos ordinarios son la piedra angular del modelo de actividades del FNUDC, puesto que proporcionan el capital de riesgo para la innovación y el apalancamiento, los conocimientos técnicos que le

* Publicado nuevamente por razones técnicas el 12 de diciembre de 2018.



permiten situarse a la vanguardia del “último tramo” de la innovación financiera y una robusta presencia en los países, necesaria para ser aceptado como asociado estratégico de los gobiernos y de los equipos de las Naciones Unidas en los países.

La Junta Ejecutiva tal vez desee tomar nota del examen acumulativo e integrado de los resultados correspondiente a 2016; acoger con beneplácito las medidas adoptadas para preparar el próximo marco estratégico del FNUDC, y renovar su compromiso de apoyo a la labor del FNUDC, en particular mediante la financiación plena de las necesidades de recursos ordinarios de 25 millones de dólares por año.

Índice

	<i>Página</i>
I. Introducción	3
II. El FNUDC y un entorno en evolución	3
A. Análisis contextual	3
B. Principales resultados obtenidos en el período 2014–2016	4
C. Evaluación del desempeño en función del marco estratégico	16
D. Análisis de la eficacia institucional	21
III. Futuro del FNUDC	23

Anexo

Matriz integrada de recursos y resultados (disponible en la página web de la Junta Ejecutiva)

I. Introducción

1. El presente informe integrado —sobre el progreso realizado por el FNUDC en 2016 y sus resultados acumulativos dentro del marco estratégico para el período 2014-2017— fue preparado de conformidad con la decisión 2016/7 de la Junta Ejecutiva.
2. El examen se llevó a cabo tomando como punto de partida la información comunicada sobre los resultados de los programas y comparándola con la matriz integrada de recursos y resultados institucionales (véase el anexo). Las conclusiones se triangularon con informes de evaluación y auditoría; informes sobre el seguimiento de los programas y los progresos realizados, y fuentes externas de datos financieros, incluidos los indicadores de los Objetivos de Desarrollo Sostenible del Departamento de Asuntos Económicos y Sociales, los conjuntos de datos de MIX Market y del Banco Mundial y los indicadores de la financiación del desarrollo local en determinados países.

II. El FNUDC y un entorno en evolución

A. Análisis contextual

3. Muchos países menos adelantados (PMA) siguen haciendo notables progresos en materia de desarrollo. Diez PMA están reuniendo los criterios para “graduarse”, es decir, para salir de esa categoría; tres de ellos están listos para graduarse en 2021, y siete cumplen dos criterios o el criterio único de los ingresos. Por otra parte, el crecimiento económico de los PMA, que en 2015 fue del 3,6%, ha estado disminuyendo desde 2012. Esta cifra es menor que el objetivo del 7% recomendado en el Programa de Acción de Estambul. Los PMA aún se caracterizan por limitaciones como los bajos ingresos per cápita, el bajo nivel de desarrollo humano y las vulnerabilidades económicas y estructurales. Muchos PMA también se ven afectados por crisis, desastres naturales, los efectos del cambio climático y las fluctuaciones de los precios de los productos básicos.
4. Los últimos años han sido testigos de la articulación de nuevas agendas de desarrollo, que están configurando la labor del FNUDC y reforzando su importancia por cuanto reduce el riesgo de las inversiones en las administraciones locales, los hogares pobres y las pequeñas y medianas empresas (PYMES) a fin de encauzar la financiación hacia donde más se necesita. Cabe mencionar, entre esos instrumentos, la Agenda de Acción de Addis Abeba, la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible, el Acuerdo de París sobre el Cambio Climático, el examen de mitad de período del Programa de Acción de Estambul, la Nueva Agenda Urbana, y la revisión cuatrienal amplia de la política relativa a las actividades operacionales para el desarrollo del sistema de las Naciones Unidas.
5. Estas agendas hacen fuerte hincapié en el imperativo de no dejar a nadie atrás. Piden que se ataquen las desigualdades y exclusiones profundamente arraigadas y se den soluciones de desarrollo integradas que permitan la consecución de objetivos múltiples. Con su insistencia en la necesidad de movilizar recursos de fuentes múltiples y amplificar sus efectos, estas agendas también dan impulso a la labor del FNUDC para introducir modelos innovadores de financiación de “último tramo”, que utilizan recursos públicos para movilizar fondos adicionales de agentes tanto nacionales como internacionales de los sectores público y privado. Por cada dólar gastado en recursos ordinarios, el FNUDC está en condiciones de movilizar y encauzar hacia las economías locales alrededor de 10 dólares. Ello está en perfecta consonancia con el llamamiento de la Asamblea General para que las entidades del sistema de las Naciones Unidas para el desarrollo movilicen múltiples fuentes de

financiación, fortalezcan las asociaciones con los interesados pertinentes y exploren más a fondo los enfoques de financiación innovadores.

6. Como se destacaba en el último informe sobre los resultados, hoy están dando fruto las inversiones que el FNUDC hizo ayer. La atención se centra ahora en consolidar las enseñanzas de los programas y en ampliar y reproducir los métodos que funcionan. El FNUDC sigue abriendo nuevas fronteras de financiación en respuesta a la demanda y elaborando sus modelos y enfoques sobre la base de la experiencia adquirida. Además, el FNUDC sigue optimizando su mandato de desarrollar el capital: procura, en efecto, fortalecer su capacidad de préstamo mediante el establecimiento de la plataforma de inversión en los PMA y atraer la financiación combinada para ampliar las inversiones iniciales del FNUDC.

7. Una barrera importante sigue siendo la limitación de los recursos ordinarios del FNUDC. El hecho de que sistemáticamente no se logre alcanzar el objetivo anual de 25 millones de dólares convenido en el marco estratégico pone a prueba la capacidad del Fondo para innovar. Los PMA en que el FNUDC se encuentra presente se han reducido a 30, contra los 40 previstos en el marco estratégico, y ese número corre peligro de reducirse aún más. Los recursos ordinarios siguen siendo los cimientos del modelo de actividades del FNUDC, puesto que facilitan capital de riesgo para la innovación y el apalancamiento, los conocimientos técnicos para situarse a la vanguardia del último tramo de la innovación financiera y mantener una robusta presencia en los países, necesaria para ser aceptado como asociado estratégico de los gobiernos y de los equipos de las Naciones Unidas en los países.

B. Principales resultados obtenidos en el período 2014-2016

8. En la presente sección, que abarca el período 2014-2016, se describen los aspectos más destacados de la suma de los resultados obtenidos por el Fondo, con especial atención a 2016, en sus dos principales esferas de actividad: la financiación para el desarrollo local y la inclusión financiera.

9. En la esfera de la financiación para el desarrollo local, el FNUDC aspira a ser un centro de excelencia y fuente de financiación innovadora para las administraciones locales y el desarrollo económico local. El marco estratégico refleja una importante evolución en las herramientas y los instrumentos financieros que emplea el FNUDC. El modelo de financiación del desarrollo local del Fondo siguió dando resultados al promover la descentralización fiscal para encauzar la financiación hacia las ciudades secundarias y las zonas periurbanas y rurales de los PMA, de modo que pudieran responder a las necesidades de infraestructura y servicios de sus ciudadanos, incluso después de conflictos. Se introdujo una nueva generación de innovaciones —como las donaciones basadas en el desempeño— que atrajeron una importante financiación complementaria de gobiernos y donantes. El FNUDC elaboró y puso a prueba nuevos instrumentos que permitieron aprovechar la financiación del sector privado en el desarrollo de la economía local y las finanzas municipales. Esos instrumentos demuestran la forma en que la asistencia oficial para el desarrollo bien dirigida puede crear carteras financiables de proyectos transformativos capaces de atraer financiación comercial de los bancos nacionales y las cajas de pensiones en los PMA. Este enfoque también ostenta notables resultados en el crecimiento de las PYMES y el empoderamiento de las comunidades y las administraciones locales para construir infraestructuras prioritarias. Además, en respuesta a los cambios en el panorama mundial del desarrollo, el FNUDC presentó enfoques fiscales a las administraciones locales que les permitirían adaptarse a los nuevos retos del desarrollo. Esto incluyó prestarles apoyo para brindarles acceso directo a los fondos mundiales para la adaptación al cambio climático, y ayudar a las ciudades secundarias a procurarse

fuentes de financiación más sostenibles mediante alianzas público-privadas y bonos municipales.

10. Por lo que hace a la inclusión financiera, el FNUDC se concentró en la creación de sistemas financieros inclusivos capaces de llegar a las poblaciones sin cuenta bancaria y las PYMES y microempresas y que hacían especial hincapié en las mujeres y los jóvenes. El FNUDC aprobó una estrategia doble: apoyar el desarrollo de los mercados y crear entornos propicios mediante diagnósticos basados en datos y enfoques de desarrollo de ecosistemas, y hacer inversiones selectivas de apoyo a una variedad de modelos innovadores y ampliables para llegar a mujeres y hombres sin acceso a servicios bancarios. El FNUDC se asoció a más de 130 instituciones, entre ellas, bancos comerciales y cooperativas, operadores de dinero móvil y remesas y compañías de seguros. Mediante la creación de entornos de mercado más fuertes, el FNUDC permitió el ensayo y la ampliación de una mayor variedad de modelos innovadores. Por ejemplo, el programa Making Access Possible (MAP) está generando datos que permiten “descubrir mercados” y contribuye a que el sector privado adopte decisiones sobre innovaciones en los servicios financieros. Los enfoques basados en los ecosistemas están haciendo posible el ensayo y la ampliación de modelos de servicios financieros digitales innovadores extendiendo así el alcance de la inclusión financiera. El FNUDC también ha introducido fondos de promoción e innovaciones en productos financieros adaptados a las necesidades de grupos de la población difíciles de alcanzar, especialmente las mujeres y los jóvenes, facilitando su acceso a los servicios financieros y potenciando su capacidad productiva.

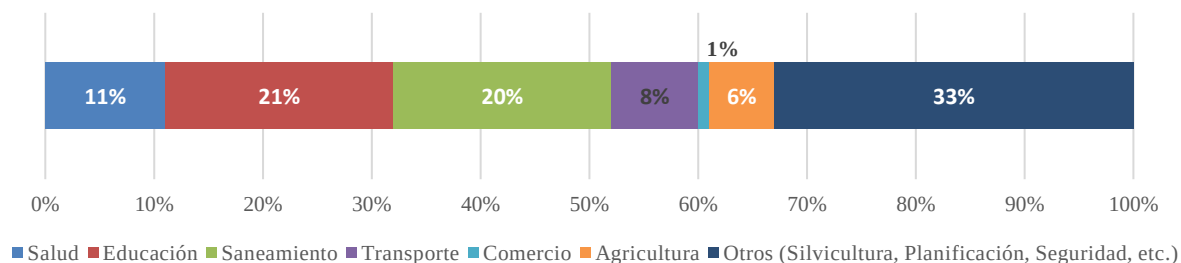
Avances en relación con el Resultado 1: Aumento de la financiación para servicios básicos y crecimiento inclusivo y desarrollo económico local

Financiación del desarrollo local

11. Los gobiernos nacionales no pueden lograr la transformación económica local ni pueden alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible si no aprovechan las ventajas comparativas de las administraciones locales. Cuando las decisiones sobre los recursos se adoptan a nivel local y esos recursos se invierten también a nivel local, se genera la posibilidad de un efecto acelerador del crecimiento inclusivo. Desde 2014, el FNUDC ha invertido 72,7 millones de dólares para mejorar la financiación del desarrollo local en más de 20 países. Y durante el período del marco estratégico prestó apoyo directo a 4.263 inversiones en infraestructura mediante programas de inversión en las administraciones locales. Esas inversiones han demostrado la capacidad local y estimulado reformas de las políticas que, a su vez, han acelerado la prestación local de servicios básicos y el desarrollo económico local.

Figura 1

Inversiones públicas en infraestructura local anovadas por el FNUDC.



12. El FNUDC midió el desempeño de las administraciones locales seleccionadas utilizando determinados indicadores del marco de Gasto Público y Responsabilidad Financiera (PEFA), modificado para el nivel subnacional. Sobre la base de la evaluación de una muestra en que se usaron las normas modificadas del PEFA, el 31% de las autoridades locales incluidas en la muestra habían mejorado su desempeño en las esferas de la transparencia y la rendición de cuentas, mientras que el 69% habían mantenido su rendimiento. Esto superó el objetivo de que el 75% de esas administraciones locales mejorasen o mantuviesen su rendimiento.

13. En apoyo de las alianzas público-privadas para el desarrollo de la infraestructura local, el FNUDC invirtió 632.000 dólares en capital inicial, en 2016, para preparar 11 inversiones en proyectos catalizadores de generación de ingresos a fin de alcanzar la etapa de apertura¹ a las inversiones. Estos proyectos se presentarán a los bancos locales para movilizar unos 28 millones de dólares que se invertirán en el desarrollo local. Como en todas las actividades del FNUDC, la cartera de proyectos tiene un efecto de ensayo y de demostración y está diseñada de modo que los proyectos puedan ampliarse o duplicarse; esta iniciativa comenzó en algunas regiones de la República Unida de Tanzania, se convirtió en plataforma nacional para la inversión local y ahora se está poniendo en marcha en otros cinco países. Cada una de las inversiones se elige por su efecto catalizador en el desarrollo económico local y sus efectos en cuestiones clave como el empoderamiento económico de la mujer, la adaptación al cambio climático, la energía no contaminante y la seguridad alimentaria.

14. En 2016, el FNUDC encargó un estudio sobre la repercusión de sus iniciativas de financiación del desarrollo local. Los resultados preliminares indican un aumento apreciable del margen de maniobra fiscal local, con las consiguientes inversiones complementarias en la infraestructura y los servicios locales. El estudio reveló que existía efecto multiplicador de hasta 40 veces el valor de la inversión original del FNUDC. Por ejemplo, en los últimos 18 años en Uganda, el Gobierno y el Banco Mundial encauzaron 619,5 millones de dólares hacia inversiones locales de capital para aprovechar y ampliar un programa experimental conjunto del FNUDC y el PNUD que había invertido 14 millones de dólares (1999-2001). En la República Unida de Tanzania, un programa de descentralización de los subsidios para el desarrollo ejecutado a título experimental por el FNUDC, en seis distritos locales, con un presupuesto de 4 millones de dólares (2000-2003), fue posteriormente ampliado por el Banco Mundial, el Gobierno y otros asociados para el desarrollo con una inversión de 686 millones de dólares (2004-2016).

¹ Etapa de apertura a la inversión: el equipo técnico de la Iniciativa de Financiación Local del FNUDC ha prestado asistencia técnica selectiva a los proyectos de inversión en el desarrollo local y a sus promotores. Los proyectos terminados entran ahora en la etapa de “apertura a la inversión”, lo que significa que la asistencia técnica (ciclo de desarrollo del proyecto) del FNUDC ha llegado a su fin (evaluación, reunión de datos, diligencia debida, análisis, estructuración del proyecto, análisis financiero, gobernanza y cumplimiento, documentos finales de la inversión, agilización de trámites bancarios y ante los asociados y seguimiento). La asistencia técnica proporcionada por la Iniciativa de Financiación Local reduce el riesgo de estas inversiones con lo cual se vuelven más atractivas para los mercados de capital del sector privado.

Cuadro 1
Progresos medidos en relación con determinados indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados

<i>Indicadores</i>	<i>Previsto (2016)</i>	<i>Efectivo (2016)</i>	<i>Puntaje*</i>
Producto 1.2.1 Número total de administraciones locales apoyadas a nivel de distrito	1.000	854	+
Producto 1.2.2 Volumen total de las inversiones del FNUDC en administraciones locales	15.000.000 de dólares	10.200.874 dólares	+/-
Producto 1.2.3 Inversiones públicas y privadas adicionales obtenidas gracias a la contribución de programas del FNUDC	10:1	11,7:1	+
Producto 1.2.4 Porcentaje de administraciones locales apoyadas por el FNUDC que, según informan, mantienen o han aumentado la capacidad de asignación de recursos según las normas del PEFA	75% de la muestra	100% (aumento del 31%; 69%, igual)	+
Producto 1.2.5 Número de inversiones locales en infraestructura terminadas que recibieron apoyo del FNUDC, desglosadas por tipo de infraestructura y modalidad de financiación	1.587	967	+/-

* Calificación de la evaluación del desempeño: Conseguido (+ o verde) = 75-100%; Conseguido parcialmente (+/- o amarillo) = 50-70%; Insatisfactorio (- o rojo) = < 50%

Inclusión financiera

15. El acceso a servicios financieros es una meta de siete de los Objetivos de Desarrollo Sostenible. Cada vez hay más pruebas empíricas de la importante función de la inclusión financiera en la reducción de la pobreza, el empoderamiento económico de la mujer y el crecimiento inclusivo². Reconociendo el efecto de la inclusión financiera en el desarrollo, en este período del marco estratégico el FNUDC invirtió 106,8 millones de dólares en proveedores de servicios financieros para llegar a más de 14 millones de clientes con una variedad de productos financieros y ampliar las fronteras de la inclusión financiera. En 2016, el FNUDC apoyó a 134 proveedores de servicios financieros con inversiones iniciales y asistencia técnica para extender los servicios financieros a nuevos grupos.

16. Además de los recursos ordinarios del FNUDC, los asociados para el desarrollo han proporcionado 97 millones de dólares de financiación para programas concebidos por el FNUDC desde 2014, o sea, 10 veces más que las inversiones de recursos ordinarios del FNUDC. Esto ha reforzado considerablemente la capacidad del Fondo para producir resultados sólidos.

17. En el contexto de una suma total de depósitos movilizados de 3.000 millones de dólares, los proveedores de servicios financieros respaldados por el FNUDC lograron un aumento neto de los depósitos movilizados de 1.000 millones de dólares desde 2013, lo que demuestra el potencial de una asistencia oficial para el desarrollo bien orientada como agente catalizador de los recursos internos para el desarrollo.

² En un artículo publicado en *Science* (2016) por Suri y Jack se informó sobre los resultados de un estudio acerca de los efectos de largo plazo de M-PESA, un servicio de dinero móvil en Kenya. El estudio concluye que el “dinero móvil ha sacado de la pobreza a por lo menos 194.000 hogares —el 2% de la población de Kenya— y ha conseguido mejorar la vida económica de las mujeres pobres y de los miembros de los hogares encabezados por mujeres”.

18. Durante el período del marco estratégico, a fin de aprovechar la disponibilidad generalizada de teléfonos móviles y aplicaciones digitales, las innovaciones de los servicios financieros digitales se han convertido en un motor de la mayoría de las intervenciones del FNUDC. El Fondo ha creado centros de innovación, que atraen a operadores de grandes redes móviles o bancos comerciales para elaborar y poner a prueba productos novedosos centrados en el cliente y encontrar formas alternativas de encauzar fondos hacia las mujeres sin cuentas bancarias. Los servicios financieros digitales también han facilitado el acceso de los jóvenes; aumentado la productividad de los pequeños agricultores ayudándoles a obtener los insumos que necesitan; y apoyado modelos empresariales innovadores para las mujeres, que les han permitido aumentar su participación económica. El FNUDC prestó asistencia a los gobiernos en la digitalización de los lotes de pagos, como los subsidios de bienestar social. El FNUDC también prestó apoyo a las aplicaciones digitales para resolver los problemas del mundo real, por ejemplo, mediante el apoyo a los empresarios que utilizan sistemas de pre-pago para ampliar el acceso a la energía limpia y renovable. En vista de esas experiencias, el FNUDC está estudiando la forma de extender los servicios financieros digitales de modo que abarquen una gama más amplia de innovaciones digitales y permitan el acceso a bienes y servicios esenciales.

19. En agosto de 2016, con apoyo del FNUDC, MTN Uganda y el Banco Comercial de África pusieron en marcha MoKash³, un servicio de microahorros y micropréstamos, el primero de este tipo en Uganda. La respuesta del mercado fue muy positiva: en las primeras 48 horas se suscribieron 83.000 clientes; 650.000, después de un mes, y más de 1.000.000 al cabo de tres meses. Los cultivadores de café que participaron en el proyecto utilizaron el servicio como instrumento para estabilizar el consumo, comprar fertilizantes, pagar derechos de matrícula y garantizar el pago a los trabajadores que empleaban durante la temporada de cosecha.

20. El acceso a servicios financieros permite a los pobres resolver problemas reales. El Programa de Inclusión Financiera del Pacífico (PIFP), administrado conjuntamente por el FNUDC y el PNUD, ayudó a los proveedores de servicios financieros a aumentar el uso de productos financieros, especialmente el microseguro, en todo el Pacífico, llegando a aproximadamente 1,1 millones de clientes. La tasa de utilización (número de usuarios activos del producto en un período de 90 días) reveló un claro aumento, al pasar del 7,5% de utilización antes de las intervenciones del Fondo, al 59% después. El PIFP también estableció laboratorios regionales de innovación para impulsar la segunda generación de aplicaciones de los servicios financieros digitales para clientes con escaso acceso a servicios bancarios; los laboratorios de la primera fase se encuentran en marcha en Fiji y las Islas Salomón. Los laboratorios procuran, ante todo, mejorar la experiencia de los clientes, la propuesta de valor y la adopción de servicios financieros y ponen la mira en grupos prioritarios, en particular las mujeres.

21. MicroLead, iniciativa mundial que alienta a los proveedores de servicios financieros a desarrollar, ensayar y ampliar servicios de depósito para las poblaciones rurales de bajos ingresos, en particular las mujeres, ha llegado a más de 805.000 nuevos clientes, el 61% de los cuales, aproximadamente, son mujeres. MicroLead ayuda a los proveedores de servicios financieros a alcanzar mercados rurales sin explotar con productos que responden a la demanda y a precios razonables, ofrecidos a través de canales alternativos como agentes rurales, teléfonos móviles, dispositivos de puntos de venta y grupos comunitarios informales. Junto con los productos, se ofrece a los clientes educación financiera. En 2016, la mayoría de los proveedores de servicios financieros asociados al FNUDC ofrecían servicios financieros digitales. Por ejemplo, en 2014 el Banco NBS de Malawi creó, con el apoyo del FNUDC, una

³ <http://mm4p.uncdf.org/three-months-down-road-uganda>.

cuenta de ahorros digital llamada Ahorros Pafupi, a fin de eliminar los obstáculos formales a los ahorros de las personas de bajos ingresos en las zonas rurales, especialmente las mujeres, que siguió ampliando en 2015-2016. En diciembre de 2016, Pafupi contaba con 76.000 depositantes. Pafupi permite a los clientes abrir cuentas en menos de 10 minutos en su propia casa, sin ningún papeleo, y hace posible que las mujeres lleven a cabo sus operaciones bancarias sin inconvenientes en sus propios barrios. Esta iniciativa ha tenido los efectos de una demostración de mercado, no solo dentro de NBS, que tiene más de 350.000 pequeños depositantes, sino también entre los clientes de otros bancos que piden ventajas similares.

Cuadro 2

Progresos medidos en relación con determinados indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados

Indicadores	Previsto (2016)	Efectivo (2016)	Puntaje*
Resultado 1.a.1. Cambio neto en el número de ahorradores voluntarios	6.400.000 *	5.893.826 *	+
Resultado 1.b. Cambio neto, en dólares de los Estados Unidos, del valor de la cartera de cuentas de ahorro de los proveedores de servicios financieros que reciben apoyo del FNUDC	585.000.000 de dólares *	1.090.906.583 dólares *	+
Resultado 1.c. Cambio neto, en dólares de los Estados Unidos, del valor de la cartera de préstamos de los proveedores de servicios financieros que reciben apoyo del FNUDC	585.000.000 dólares *	465.911.122 dólares *	+
Producto 1.1.1 Número total de proveedores de servicios financieros que reciben apoyo	100	134	+
Producto 1.1.4 Porcentaje de proveedores de servicios financieros que tienen estados financieros auditados	90%	81%	+
Producto 1.1.7 Porcentaje de proveedores de servicios financieros que aplican los principios de protección de los clientes de la campaña SMART	90%	67%	+/-

* Incluidos en las previsiones y los resultados acumulativos durante el período que abarca el marco estratégico.

Avances en relación con el Resultado 2: Mecanismos de financiación establecidos para aumentar la resiliencia a las crisis económicas y ambientales

Financiación del desarrollo local

22. Las administraciones locales están en la primera línea de respuesta a los riesgos climáticos, y la obtención de recursos financieros es fundamental para crear resiliencia local frente a toda una variedad de crisis. El FNUDC contribuyó a la aplicación de las Convenios de Río sobre el cambio climático y la desertificación mediante el desarrollo de mecanismos que permiten a los PMA acceder a recursos para las administraciones y las economías locales a fin de fortalecer su resiliencia. El Acuerdo de París de 2015 destacó el papel de las autoridades subnacionales en el fortalecimiento de la resiliencia al cambio climático. Sin embargo, la financiación para el clima se asigna o gestiona, en su mayor parte, centralmente. Para ayudar a las administraciones locales a adoptar las medidas necesarias relacionadas con el clima,

el FNUDC ha establecido el Mecanismo para Financiar la Adaptación de los Modos de Vida al Clima Local (LoCAL). La labor del LoCAL consiste en encauzar subsidios para crear resiliencia al cambio climático basados en el desempeño por conducto de sistemas de transferencias presupuestarias intergubernamentales para realizar inversiones locales, públicas y privadas, en iniciativas de adaptación al clima.

23. En 2016, el LoCAL aportó unos 3 millones de dólares, trabajando con 64 administraciones locales de 12 países, para introducir y ampliar el sistema de subvenciones encaminadas a crear resiliencia al cambio climático. Se realizaron más de 130 inversiones en una amplia gama de sectores, desde el agua y el saneamiento hasta la agricultura, la prevención de desastres, el transporte y el almacenamiento. En 2016, el LoCAL movilizó otros 9,75 millones de dólares para extender su labor a Bangladesh, Camboya y Tuvalu.

24. Los Gobiernos de Bangladesh, Benin y Bhután también asignaron recursos financieros nacionales para ampliar los servicios del LoCAL. En Bhután, el LoCAL funciona en la mitad de las administraciones locales, donde las inversiones se centran en la ordenación de los recursos hídricos. En Benin, el sistema nacional de transferencia de fondos amplió el uso del método del LoCAL inyectando fondos adicionales dos veces la cuantía de la inversión inicial y extendiéndolo a otras tres administraciones locales. En Bangladesh, el FNUDC está estudiando opciones para adaptar el sistema del LoCAL a fin de ayudar a fomentar la resiliencia al cambio climático en las zonas urbanas.

25. En Ghana, el LoCAL invirtió en la reforestación y capacitó a miembros de consejos locales en sistemas de alerta temprana y a ciudadanos en prevención de incendios forestales. El FNUDC ha llevado a cabo misiones de evaluación para ampliar la labor del LoCAL a Lesotho y Uganda en 2017.

26. En 2016, el FNUDC colaboró con la Organización de las Naciones Unidas para la Alimentación y la Agricultura (FAO), la Organización de Cooperación y Desarrollo Económicos y la secretaría de la Convención de las Naciones Unidas de Lucha contra la Desertificación para cambiar el paradigma de la seguridad alimentaria y las políticas sobre la nutrición desplazándolo hacia un enfoque territorial que promueva intervenciones multisectoriales, con participación de los interesados y ajustadas a las necesidades de cada localidad. El programa del FNUDC de financiación de alimentos procura desarrollar plataformas nacionales para la inversión en los sistemas alimentarios locales aprovechando los mecanismos locales de financiación de la inversión ya establecidos gracias a intervenciones anteriores del FNUDC.

27. En Benin, el FNUDC prestó apoyo al Gobierno para establecer un código presupuestario revisado para la seguridad alimentaria a fin de llevar un registro de las corrientes de fondos que se destinan a este sector y mejorar su gestión. En Mozambique, el FNUDC colaboró en la integración de un análisis de la seguridad alimentaria en el proceso de planificación del LoCAL para hacer frente al riesgo de fenómenos meteorológicos extremos, que aumentan la inseguridad alimentaria en la comunidad. En Malí, el FNUDC prestó apoyo a las inversiones en infraestructuras esenciales de comunidades locales, incluida una presa en Sandare, que extendió en 48 hectáreas la tierra cultivable, y un banco de cereales en Korera-Kore, que contribuyó a la estabilidad del suministro de alimentos y de los precios en las comunidades locales. En el Níger, el FNUDC puso en práctica un sistema de trabajo a cambio de dinero en efectivo para combatir la erosión de las tierras degradadas y regenerar a largo plazo los niveles de agua subterránea.

Cuadro 3

Progresos medidos en relación con determinados indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados

<i>Indicadores</i>	<i>Previsto (2016)</i>	<i>Efectivo (2016)</i>	<i>Puntaje*</i>
Producto 2.2.1 Volumen de los fondos encauzados a través de nuevos sistemas de financiación ensayados por las administraciones locales con apoyo del FNUDC para combatir la vulnerabilidad, la exclusión y las crisis, desglosados por tipo de esfera temática	4.500.000 dólares	3.357.262 dólares	+
Producto 2.2.2 Porcentaje de administraciones locales que han integrado la dimensión de la resiliencia en sus procesos de planificación y presupuestación	80% de la muestra	68%	+

Inclusión financiera

28. La inclusión financiera ayuda a fomentar la resiliencia de los hogares al permitir a las familias hacer frente a las crisis, estabilizar el consumo cuando resulta necesario y planificar con tiempo. Con este fin, el Fondo ha apoyado la aplicación experimental de 98 nuevos productos desde 2014, de los cuales 82 se están ampliando. Esos nuevos productos financieros han llegado, desde 2014, a unos 4,7 millones de personas; de los nuevos beneficiarios, el 54% son mujeres.

29. YouthStart, programa para facilitar el acceso de los jóvenes de bajos ingresos de África Subsahariana a los servicios financieros, logró institucionalizar productos para la juventud en 9 de 10 proveedores de servicios financieros asociados, y ha seguido expandiendo sus actividades. En 2016 solamente, los proveedores de servicios financieros asociados a YouthStart proporcionaron acceso a cuentas de ahorro a casi 730.000 jóvenes, de los cuales el 44% eran mujeres; impartieron educación financiera a más de 700.000 jóvenes, y otorgaron préstamos a más de 125.000 empresarios jóvenes, el 54% de ellos, mujeres. Esos jóvenes clientes han acumulado más de 20 millones de dólares en ahorros. En un exhaustivo estudio de comportamiento⁴, los investigadores comprobaron que YouthStart tenía efectos positivos en la conducta; los jóvenes que participaban en el programa tenían más confianza en el futuro, actitud que podía influir en sus decisiones sobre comportamientos de riesgo, la migración y la radicalización.

30. CleanStart, que ayuda a los consumidores de bajos ingresos a hacer la transición a fuentes de energía menos contaminantes y más eficientes mediante la microfinanciación, estableció un fondo de promoción de la energía renovable. Este fondo viene a sumarse a inversiones anteriores, por valor de 1,2 millones de dólares, en cuatro ideas de financiación del consumo en las etapas iniciales que se están ensayando en Uganda. Dos de los socios comerciales, D. light y Biolite, han recaudado entre diversos inversionistas 15 millones de dólares para el capital de operaciones, en tanto que otros dos, Brighterlite y Kamworks, consiguieron financiación adicional de otros tipos de fuentes. Gracias a esas iniciativas, el FNUDC ha allanado el camino para que empresas nuevas, que ofrecen prestaciones sociales a segmentos de la población anteriormente inalcanzables, puedan acceder a la financiación comercial y ampliar así sus actividades en los PMA.

31. En Asia, los programas del FNUDC Configuración de la Transformación de la Financiación Inclusiva (SHIFT) y CleanStart pusieron en marcha un fondo de

⁴ <http://uncdf.org/sites/default/files/Documents/youthstart-behavioural-report-lr.pdf>.

promoción dedicado a fomentar modelos empresariales innovadores para la inclusión financiera de las mujeres, con el objetivo de llegar a más de 1 millón de mujeres en Camboya, Myanmar, la República Democrática Popular Lao y Viet Nam. Hasta la fecha, unas 630.000 personas de bajos ingresos han tenido acceso a servicios financieros gracias a las inversiones del FNUDC en nueve modelos empresariales orientados hacia la mujer. Esas inversiones han movilizado 3,5 millones de dólares del sector privado y fondos de donantes. El programa SHIFT también ha apoyado la participación económica de la mujer mediante la reunión y elaboración de datos desglosados por sexo y la creación de conjuntos de instrumentos destinados a los reguladores y proveedores de servicios financieros y les ha proporcionado capacitación sobre macrodatos que incorporan un enfoque de género.

Cuadro 4

Progresos medidos en relación con determinados indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados

<i>Indicadores</i>	<i>Previsto (2016)</i>	<i>Efectivo (2016)</i>	<i>Puntaje*</i>
Resultado 2.a. Número de nuevos productos financieros para mejorar la seguridad del cliente y la resiliencia frente a las crisis, ampliados por los proveedores de servicios financieros apoyados por el FNUDC	38	30	+
Resultado 2.b. Número de clientes que se benefician de estos nuevos productos ampliados	1.600.000	2.570.556	+
Producto 2.1.1 Número de productos financieros nuevos o mejorados ensayados con apoyo del FNUDC	38	32	+

Avances en relación con el Resultado 3: Entorno normativo propicio para la financiación sostenible del desarrollo sostenible

Financiación del desarrollo local

32. Cada vez se reconoce más la importancia de las administraciones locales en la aplicación de acuerdos mundiales, la respuesta a las crisis y el empoderamiento de la mujer. En 2016, el FNUDC intervino en tres grandes debates de políticas mundiales. En primer lugar, en colaboración con la FAO, el Fondo organizó una serie de conferencias y editó publicaciones sobre el enfoque territorial de la seguridad alimentaria. En segundo lugar, el FNUDC estrechó su relación con el Fondo Verde para el Clima, participó en el 22o período de sesiones de la Conferencia de las Partes en la Convención Marco de las Naciones Unidas sobre el Cambio Climático, celebrado en Marrakech, y convino en colaborar con los PMA y la secretaría del Fondo Verde para el Clima a fin de apoyar el acceso directo por las administraciones locales a la financiación relacionada con el clima utilizando los servicios del LoCAL. En tercer lugar, el FNUDC participó en la Conferencia de las Naciones Unidas sobre la Vivienda y el Desarrollo Urbano Sostenible (Hábitat III), celebrada en Quito, y contribuyó a la redacción de la Nueva Agenda Urbana, en la que se hizo especial hincapié en las finanzas municipales. Como parte de este proceso, el FNUDC y el Departamento de Asuntos Económicos y Sociales de las Naciones Unidas organizaron dos reuniones de grupos de expertos sobre finanzas municipales en Dar Es Salam y Bangkok, para adoptar las mejores prácticas de los asociados para el desarrollo y de los PMA.

33. El FNUDC también hizo importantes aportaciones al examen de mitad de período del Programa de Acción de Estambul, contribuyendo así a que en el

documento final se hiciera especial hincapié en las necesidades de financiación de los PMA; organizando una serie de actos paralelos previos a la reunión de alto nivel de examen de mitad de período en Antalya; centrándose en la financiación del último tramo, y preparando una serie de productos de conocimientos de calidad, incluida una publicación en la que se examinan, en colaboración con el PNUD, estudios de casos y se extraen enseñanzas de lo que se necesitaría para llegar al último tramo en los PMA⁵.

34. En Asia sudoriental, el FNUDC estableció nuevas alianzas estratégicas y amplió las ya existentes con la secretaría de la Asociación de Naciones de Asia Sudoriental y con el programa de la subregión del Gran Mekong, administrado por el Banco Asiático de Desarrollo, en los que se prestaba especial atención a las regiones fronterizas.

35. A nivel nacional, el FNUDC contribuyó a la elaboración de políticas, leyes y reglamentos de financiación local. En el marco del LoCAL, en 2016 el FNUDC apoyó la adopción de planes de acción y directrices de planificación para incorporar la adaptación al cambio climático a nivel subnacional en Camboya y el Níger. En Malí, el Gobierno elaboró su primera política nacional de seguridad alimentaria en 2016, teniendo en cuenta el enfoque territorial ensayado por el FNUDC. En Bangladesh, el Fondo sentó las bases para que los municipios pudieran aprovechar el capital nacional mediante la preparación de un marco de financiación distinta de los subsidios y una metodología de calificación crediticia municipal. Con el apoyo del FNUDC, 10 municipalidades participaron en las actividades preparatorias para iniciar la aplicación experimental de medidas que facilitasen el acceso a nuevas formas de financiación municipal.

36. En Lesotho, la política nacional de descentralización se elaboró sobre la base de la experiencia del programa conjunto del FNUDC y el PNUD de profundización de la descentralización, que puso a prueba las transferencias presupuestarias intergubernamentales a las administraciones locales. Los resultados positivos de esta experiencia indujeron a los ministerios competentes a reproducir el mecanismo traspasando responsabilidades adicionales a las administraciones locales, junto con un subsidio de creación de capacidad para asegurar la ejecución efectiva de sus mandatos.

37. El FNUDC también prestó apoyo a las administraciones locales para volver a conectar a los ciudadanos con el Estado y reconstruir los Estados frágiles mediante la participación de los interesados. En Guinea, el FNUDC contribuyó al fortalecimiento de la seguridad económica en las regiones fronterizas, en particular en las zonas en que la epidemia del ébola tuvo un impacto profundo en las economías locales, centrándose en mejorar la participación económica de la mujer.

38. En Burundi, el FNUDC inició un programa de seguridad alimentaria con la idea de mitigar las tensiones sociales mediante la reunión de diversos agentes para decidir sobre sus necesidades y dar prioridad a las inversiones en las comunidades.

39. En Somalia, el FNUDC colaboró en un programa conjunto de las Naciones Unidas para apoyar la reconstrucción del Estado diseñando la arquitectura financiera básica de la administración subnacional. En 2016, se pasó un hito importante con la entrada en vigor del sistema de transferencia de inventarios para las transferencias presupuestarias intergubernamentales, lo cual permitió al Ministerio de Finanzas supervisar y seguir de cerca las transferencias presupuestarias. El FNUDC también apoyó la convocación de una conferencia sobre el presupuesto público para contribuir a mejorar la planificación y la presupuestación. Este es un ejemplo del enfoque del

⁵ “Getting to the last mile in LDCs” (PNUD/FNUDC, 2016) en: <http://www.uncdf.org/sites/default/files/Documents/getting-to-the-last-mile-nov-2016.pdf>.

FNUDC de la consolidación de la paz mediante la financiación de las administraciones locales.

Cuadro 5

Progresos medidos en relación con determinados indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados

Indicadores	Previsto (2016)	Efectivo (2016)	Puntaje*
Resultado 3. b. Número de estrategias nacionales, planes de acción, cambios normativos o reglamentarios para la financiación del desarrollo local aprobados por el gobierno anfitrión	10*	16*	+
Producto 3.2.1 Número de diagnósticos de desarrollo local terminados	37	39	+
Producto 3.2.2 Número de estrategias nacionales, planes de acción o cambios de política o reglamentarios de financiación del desarrollo local elaborados con apoyo del FNUDC	67*	80*	+
Producto 3.2.3 Número de personas formadas profesionalmente para fortalecer la capacidad de los agentes nacionales y locales	25.000	45.741	+

* Incluidos en las previsiones y los resultados acumulativos durante todo el período que abarca el marco estratégico.

Inclusión financiera

40. A nivel mundial, el FNUDC facilita apoyo a la Defensora Especial designada por el Secretario General para promover la financiación inclusiva del desarrollo, la Reina de los Países Bajos, a través de su Grupo de Referencia y del Grupo de Amigos de la Inclusión Financiera. En dos importantes publicaciones de las Naciones Unidas –el informe anual de la Conferencia de las Naciones Unidas sobre Comercio y Desarrollo (UNCTAD) sobre los PMA⁶ y la publicación de la Oficina de las Naciones Unidas para la Cooperación Sur-Sur sobre las buenas prácticas en la cooperación Sur-Sur y la cooperación triangular para los Objetivos de Desarrollo Sostenible⁷– se describe la labor del FNUDC en pro de la cooperación Sur-Sur y el fortalecimiento de los proveedores de servicios financieros.

41. A nivel de los países, el FNUDC facilita la aprobación de hojas de ruta, estrategias y planes de acción sobre la inclusión financiera por los gobiernos receptores. El programa Making Access Possible (MAP) del FNUDC, que ofrece una sólida plataforma para inducir al sector privado a hacer inversiones en la ampliación de la inclusión financiera, se está convirtiendo en un potente motor de la cooperación Sur-Sur, promoviendo el aprendizaje entre pares en los países. En 2016, el FNUDC ayudó a hacer cinco diagnósticos a nivel nacional, que permitieron elaborar 13 hojas de ruta sobre inclusión financiera a nivel nacional. El FNUDC sigue prestando apoyo a otros 10 países en procesos similares. Además del MAP, el FNUDC apoyó la

⁶ Informe sobre los Países Menos Adelantados 2016: Aprovechar al máximo el proceso hacia la reclasificación y el desarrollo futuro (UNCTAD, 2016), donde se menciona el caso de MicroLead del FNUDC http://unctad.org/es/PublicationsLibrary/ldc2016overview_es.pdf.

⁷ Good Practices in South-South and Triangular Cooperation for Sustainable Development (UNOSSC, 2016), donde se menciona el caso de MicroLead (págs. 79 y 80).

elaboración de 27 diagnósticos de ecosistemas institucionales en distintas esferas, incluidas la financiación digital y los jóvenes.

42. El programa del FNUDC Mobile Money for the Poor colaboró con los encargados de formular políticas a fin de establecer entornos propicios para la ampliación de los servicios financieros digitales. En Zambia, el Fondo dirigió el diálogo con los órganos reguladores y los asociados del sector privado para permitir las transferencias de un gran volumen de pagos utilizando “monederos móviles”. En Nepal, el FNUDC ayudó al Banco Central a establecer una estrecha colaboración con el sector privado a fin de elaborar un instrumento de presentación de informes sobre el cumplimiento que permitiera la obtención de información en tiempo real sobre las infraestructuras de servicios financieros, lo cual daría por resultado una base de datos de acceso público sobre la ubicación de los proveedores de servicios financieros. En el Senegal, el FNUDC colaboró con la Oficina de Estadística para reunir datos sobre las corrientes de pagos minoristas, promoviendo la adopción de decisiones basadas en la realidad objetiva y la aceptación de los pagos digitales. La experiencia de esos países pone de relieve la importancia de la cooperación público-privada para adaptar las normas y los reglamentos al entorno del mercado en rápida evolución. También destaca la importancia de invertir en mejor información y mejores datos sobre el mercado para hacer posible la adopción por los servicios financieros de políticas y decisiones basadas en la realidad objetiva.

43. En Myanmar, el FNUDC prestó apoyo técnico al Departamento de Regulación Financiera y a la Asociación de Microfinanciación de Myanmar, además de contribuir a la creación de capacidad. Como resultado de esta labor, el Departamento de Regulación Financiera revisó su reglamento de microfinanciación, que facilita la obtención de préstamos por las instituciones de microfinanciación y habilita a las instituciones de microfinanciación más sólidas para aumentar su ahorro voluntario.

44. En Sierra Leona, el FNUDC prestó asistencia técnica al Banco Central a fin de poner en marcha la estrategia nacional de Sierra Leona para la inclusión financiera, en la que se aprovechó la ayuda del Fondo para digitalizar los pagos a los trabajadores de la respuesta de emergencia durante la crisis del ébola.

45. La labor de promoción de la Better Than Cash Alliance (BTCA) ha dado lugar a un mayor reconocimiento internacional de la importancia de digitalizar los pagos. La BTCA, a la que el FNUDC presta servicios de secretaría, está integrada por 25 gobiernos, 21 organizaciones de desarrollo y tres empresas, y el número de miembros sigue en aumento. La BTCA ha abogado por que se incluya la digitalización de los pagos en los principales foros de formulación de políticas, como la Alianza Mundial para la Inclusión Financiera y la Cumbre Humanitaria Mundial. La BTCA ha contribuido también al desarrollo, en los países miembros, de ecosistemas de pagos digitales que promueven el desarrollo adecuado de la infraestructura de pagos, impulsando así el cambio digital y beneficiando a las personas, las empresas y los gobiernos.

Cuadro 6

Progresos medidos en relación con determinados indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados

<i>Indicadores</i>	<i>Previsto (2016)</i>	<i>Efectivo (2016)</i>	<i>Puntaje*</i>
Resultado 3.a El gobierno receptor aprueba una serie de hojas de ruta y planes de acción nacionales de financiación inclusiva, así como estrategias o cambios de política nacionales.	5	10	+
Producto 3.1.1 Número de diagnósticos terminados sobre la inclusión financiera	9	33	+
Producto 3.1.2 Número de compromisos de la BTCA de hacer la transición de los pagos en efectivo a los pagos electrónicos	35*	55*	+
Producto 3.1.3 Número de actividades de creación de capacidad realizadas para reforzar la capacidad de los reguladores y supervisores del sector financiero, en particular para salvaguardar los ahorros de los pobres	28	43	+
Producto 3.1.4 Número de productos del conocimiento que documentan la experiencia adquirida por el FNUDC con los programas	33	103	+

* Incluidos en las previsiones y los resultados acumulativos durante todo el período que abarca el marco estratégico, 2014-2017.

C. Evaluación del desempeño en función del marco estratégico

46. En la presente sección se ofrece un análisis más detallado de los resultados obtenidos y la experiencia adquirida sobre la base de la matriz integrada de recursos y resultados (anexo) y otros datos aportados por evaluaciones independientes, consultorías y otros informes internos y externos.

47. Según la matriz integrada de recursos y resultados, se considera que, en 2016, 26 de los 35 indicadores de resultados y productos con datos puntuales pertinentes estaban en vías de alcanzar⁸ el objetivo acumulativo para el período del marco estratégico. De esos 26, 16 ya han superado el objetivo. Los indicadores de progreso en los que el Fondo va más rezagado⁹ son principalmente los que están directamente relacionados con los niveles de inversiones y subsidios del FNUDC o los indicadores¹⁰ que sobreestimaron las metas al prever una plena movilización de los recursos ordinarios igual al objetivo anual de 25 millones de dólares.

48. A pesar de la disminución de los recursos disponibles, especialmente los recursos ordinarios, entre 2014 y 2016, el FNUDC logró obtener los principales resultados del marco estratégico por varias razones. El Fondo hizo importantes progresos en la movilización de otros recursos (distintos de los básicos) procedentes de asociados del sector privado y no gubernamentales, como se desprende del hecho de haberse superado en un 249% la meta de movilización para todo el período del marco estratégico¹¹. Además, el FNUDC sigue movilizando importantes sumas de

⁸ Esta etapa se define como la tasa de aplicación total o superior al 75%, puesto que 2016 es el tercer año del marco estratégico cuatrienal (2014-2017).

⁹ Indicadores 1.2.2 y 2.1.1.

¹⁰ Indicadores 2.a, 2.2.2, 3.1.4.a, 3.2.1.a y 3.2.4.

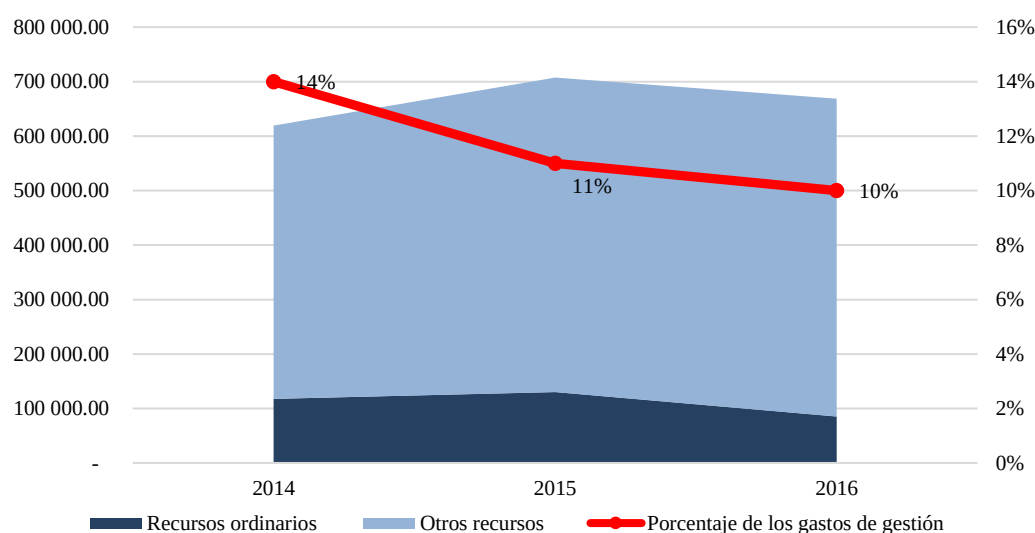
¹¹ Desde 2014 el FNUDC ha movilizado, en total, 49.727.342 dólares frente a una meta del marco estratégico de 20 millones de dólares. Véase el indicador 1.2.3 de eficacia institucional en la matriz integrada de recursos y resultados (anexo 1).

recursos públicos y privados adicionales para consolidar, reproducir y ampliar lo que funciona, en el sentido de que en muchos casos se han logrado resultados gracias a los fuertes efectos de la demostración, el desarrollo de ecosistemas y, cada vez más, a los enfoques de desarrollo de los mercados proporcionados por las intervenciones del FNUDC.

49. Además, el FNUDC ha demostrado gran agilidad en la utilización de los programas mundiales para mantener la presencia en los países, con los consiguientes conocimientos técnicos, y crear sinergias entre los múltiples proyectos y las muchas organizaciones asociadas. También racionalizó sus estructuras de gestión y funcionamiento mediante la agrupación de las funciones de apoyo. Esta reestructuración de los recursos se hace evidente en la disminución gradual de la proporción correspondiente a los gastos de gestión del Fondo, que pasaron del 14%, en 2014, al 10% en 2016, durante un período en que los recursos ordinarios se redujeron en un 37%.

Figura 2

Gastos del FNUDC y porcentaje de los gastos de gestión, 2014-2016



50. Al mismo tiempo, la disminución de los recursos ordinarios plantea graves riesgos. En efecto, desde 2014 ha provocado el cierre de 10 programas por países para la financiación del desarrollo local y de 6 programas por países de inclusión financiera. En general, la presencia del FNUDC en los PMA ha disminuido, pasando de 32 países en 2014, a 30 en 2016, y corre el riesgo de seguir disminuyendo. En algunos casos, la presencia del FNUDC se limita al personal de proyectos, a veces fuera de la capital, lo que hace difícil colaborar estratégicamente con los gobiernos, los equipos de las Naciones Unidas en los países y otros asociados para el desarrollo en cuanto a las prioridades de desarrollo más amplias. En general, la presencia del FNUDC en los países no está a la altura del objetivo del marco estratégico de 40 PMA, y esta presencia está determinada, cada vez más, por las prioridades de los donantes de otros recursos.

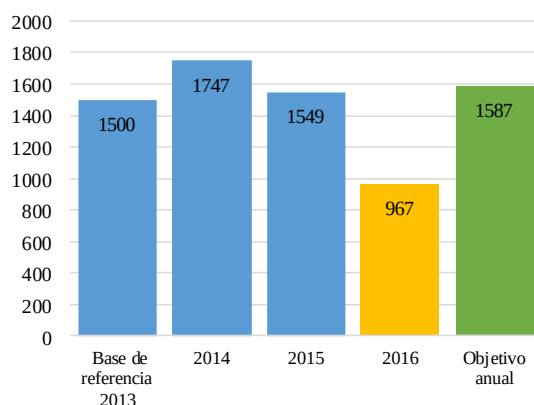
51. La matriz integrada de recursos y resultados también indica claramente que los productos que dependen de la flexibilidad de los recursos ordinarios, como los destinados a ensayar innovaciones y aplicarlas de manera experimental, otorgar subsidios para eliminar los riesgos del espacio económico local y ampliar los límites de las corrientes de financiación, se han visto gravemente afectados por la

disminución de los recursos. Así, por ejemplo, el número de inversiones en infraestructura local apoyadas por el FNUDC disminuyó un 44,6%, pasando de 1.747 en 2014 a 967 en 2016. El número de productos financieros nuevos y mejorados ensayados con el apoyo del Fondo también ha disminuido, pasando de 38 en 2014 a 32 en 2016. Dada la perspectiva actual de los recursos ordinarios, no es probable que estos dos tipos de productos alcancen los objetivos acumulativos establecidos para el período del marco estratégico.

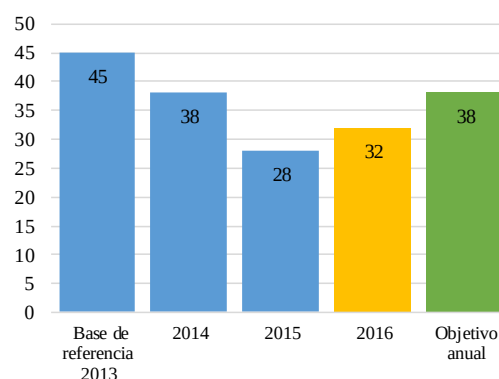
Figura 3

Indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados del FNUDC afectados por la disminución de los recursos

1.2.5 Número de inversiones locales apoyadas por el FNUDC



2.1.1 Número de productos financieros nuevos o mejorados destinados a la infraestructura, ensayados y terminados

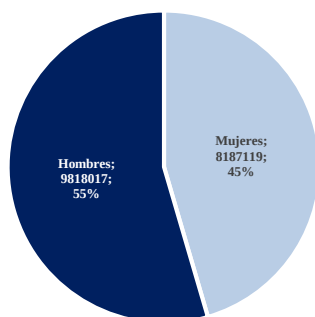


52. Durante el examen de mitad de período de 2016, el FNUDC introdujo nuevos indicadores para hacer más estricto el seguimiento de sus resultados relacionados con el género en la matriz integrada de recursos y resultados. El análisis de los indicadores de género, junto con las evaluaciones del Plan de Acción para Todo el Sistema de las Naciones Unidas sobre la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres (ONU-SWAP) e informes de otros programas, demuestran que el Fondo mejoró su labor de promoción de la igualdad de género y el empoderamiento de la mujer. Los datos desglosados por sexo sobre los beneficiarios y clientes del FNUDC en 2016 demuestran que más del 45% de los beneficiarios han sido mujeres, contribuyendo así a los esfuerzos por reducir las diferencias de género en la actividad bancaria y la participación económica en los PMA. Además, la sensibilización y concienciación sobre las cuestiones de género se han incorporado en la política del FNUDC y en las iniciativas de creación de conocimientos, como lo demuestra el hecho de que el 89% de las políticas y estrategias de inclusión financiera apoyadas por el FNUDC y adoptadas por los gobiernos hayan incorporado consideraciones de género.

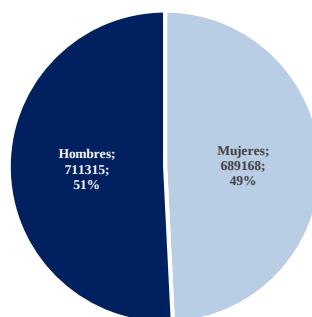
Figura 4

Algunos indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados del FNUDC desglosados por sexo

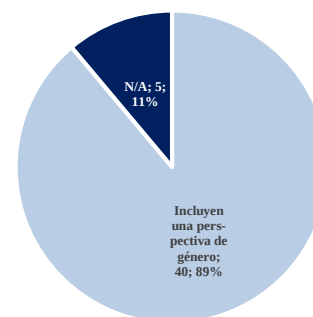
Cambio neto en el número de clientes de proveedores de servicios financieros apoyados por el FNUDC, desglosados por sexo, en 2016



Número de beneficiarios de proyectos de infraestructura local apoyados por el FNUDC, desglosados por sexo, en 2016



Número de hojas de ruta, planes, estrategias, cambios de políticas nacionales adoptados por los gobiernos que incluyen una perspectiva de género



53. Se ha reconocido que el empoderamiento económico de la mujer es un pilar importante de varios programas del FNUDC, como SHIFT y CleanStart, en los que más del 63% y el 80%, respectivamente, de los clientes que reciben apoyo son mujeres. Además, en 2016 el FNUDC, junto con el PNUD y la Entidad de las Naciones Unidas para la Igualdad de Género y el Empoderamiento de las Mujeres (ONU-Mujeres), puso en marcha un nuevo programa sobre el empoderamiento económico de la mujer, el Programa de Desarrollo Local Inclusivo y Equitativo, centrado en la eliminación de las barreras estructurales que impiden a las mujeres entrar en el mercado laboral mediante el diseño y la aplicación de una perspectiva de género en las inversiones públicas y privadas. El Programa será puesto a prueba en Bangladesh, la República Unida de Tanzania y Uganda en 2017. El FNUDC también obtuvo un nuevo subsidio de planificación para elaborar un programa encaminado a resolver las dificultades institucionales y de acceso que enfrentan las mujeres en la utilización de servicios financieros.

Enseñanzas y conclusiones extraídas hasta la fecha de la aplicación del marco estratégico

54. El FNUDC sigue aprovechando sus evaluaciones y los exámenes de los programas para extraer valiosas enseñanzas y conclusiones que ayuden a configurar las futuras intervenciones programáticas.

55. En una evaluación de mitad de período del programa Making Access to Finance Possible for Poor People (MAFIPP) (Facilitación del acceso a una financiación más inclusiva para las personas pobres), en la República Democrática Popular Lao, se concluyó que el proyecto había creado capacidad efectiva en todos los niveles de la industria, relativamente incipiente, de la financiación inclusiva, lo que dio lugar a “un crecimiento sustancial del número de ahorradores y prestatarios” de cuatro proveedores de servicios financieros asociados; la “transformación de un grupo de trabajo oficioso en una asociación de microfinanciación registrada y reconocida”, y la “creación a partir de cero” de un primer marco reglamentario para los proveedores

de servicios financieros en el país”¹². En la evaluación se recomendó que el proyecto se afianzara más firmemente en la nueva estrategia de los países relativa a las cuestiones de acceso financiero, incluido el establecimiento de vínculos más fuertes con el programa del FNUDC Making Access Possible (MAP); aumentara su apoyo a la educación financiera, y colaborase estrechamente con la Asociación de Microfinanciación como instrumento para difundir los conocimientos y las buenas prácticas de financiación inclusiva. El FNUDC adoptará esas recomendaciones en el país y, de manera más general, trabajará activamente para asegurarse de establecer mejores vínculos entre sus distintos programas.

56. El FNUDC también llevó a cabo una evaluación final de un programa de desarrollo económico local en el Níger. Se comprobó que, en general, el apoyo prestado a las administraciones locales en la región de Maradi para que asignaran y gestionaran mejor los fondos de inversión pública local había arrojado buenos resultados. Se hicieron en total 91 inversiones, por valor de 1,4 millones de dólares, en apoyo de la construcción y rehabilitación de infraestructuras en pequeña escala, como almacenes agrícolas, mercados de ganado y mataderos, así como pozos de aldea y centros locales de salud. Esto, junto con la habilitación de un instrumento de crédito prendario, permitió a los proveedores de servicios financieros conceder créditos en la época de la cosecha, en particular a las poblaciones que se consideraban más vulnerables, incluidas las mujeres, lo cual permitió a los agricultores invertir en actividades de generación de ingresos. En la evaluación se recomendó que, en el futuro, el FNUDC colaborase de manera más estratégica con otros asociados activos en el sector – incluidos los organismos gubernamentales – para garantizar la continuación del apoyo una vez terminados los proyectos. También se recomendaba que el FNUDC mejorase la calidad de la colaboración entre sus dos prácticas especializadas en proyectos conjuntos de ese tipo, y que volviera a considerar el proceso de diseño, seguimiento y evaluación de los proyectos, con el fin de mejorar la medición y la documentación de los resultados del desarrollo.

57. Además de las conclusiones de la evaluación, el FNUDC, basándose en un examen interno, ha extraído las siguientes lecciones de la aplicación del actual marco estratégico. En primer lugar, la preferencia del Fondo por el “último tramo de financiación” y su disposición a correr riesgos y a trabajar donde otros no se atreven, sigue siendo fundamental para ayudar a los PMA a utilizar modelos de financiación combinada para abordar eficazmente las exclusiones, al tiempo que persiguen los Objetivos de Desarrollo Sostenible y la graduación. La labor del Fondo colma una importante laguna en el panorama de la financiación del desarrollo al demostrar de manera concreta cómo cambiar la dinámica de las corrientes de recursos locales en los PMA. Sin suficiente financiación en el último tramo, las poblaciones pobres, las PYMES y las administraciones locales de los PMA corren grave peligro de quedarse atrás.

58. En segundo lugar, la experiencia del FNUDC demuestra que, con herramientas e instrumentos financieros bien diseñados, se puede impulsar la innovación y el desarrollo de nuevos modelos de financiación sostenible en beneficio de los pobres. Las transferencias presupuestarias, las finanzas municipales y la financiación de proyectos estructurada han ayudado a las localidades a atraer inversiones para hacer frente a las necesidades de infraestructura en las economías locales. La utilización de los fondos de promoción, es decir, la convocatoria para que las empresas del sector privado aporten las mejores ideas para remediar los problemas de inclusión del último tramo, atrae a agentes privados hacia nuevos mercados y los induce a atender las necesidades de las comunidades pobres a las que normalmente no prestarían servicios. Esto está cambiando la forma en que los proveedores de servicios financieros ven la

¹² Conclusiones y recomendaciones, evaluación del programa MAFIPP, pág. 90.

viabilidad de servir a clientes pobres. Los nuevos servicios están dando a los hogares, las PYMES y los agentes de la cadena de valor mayor resiliencia y dinamismo desde el punto de vista financiero. El FNUDC conecta a las mujeres, los jóvenes y los pequeños agricultores a servicios financieros a los que nunca habían tenido acceso, abriendo nuevos terrenos y penetrando zonas antes excluidas. Los nuevos modelos de financiación digital, como los modelos de pre-pago, ayudan a los pobres a acceder a servicios esenciales, como, por ejemplo, fuentes limpias de electricidad en el hogar. Sobre la base de esas experiencias, el FNUDC está estudiando la forma en que esas innovaciones, especialmente los servicios de financiación digital, pueden extenderse a otros bienes y servicios esenciales.

59. En tercer lugar, el FNUDC, aprovechando la experiencia adquirida, ha seguido perfeccionando sus instrumentos y enfoques para responder a la evolución del panorama del desarrollo. Por ejemplo, el FNUDC está apoyando cada vez más las inversiones impulsadas por los ahorros destinadas a la inclusión financiera y a las infraestructuras que tienen en cuenta el género porque hay pruebas de que estas son vías importantes que permiten a las mujeres desempeñarse como agentes económicos y financieros en sus hogares y comunidades. El FNUDC apoya la recopilación de datos y la elaboración de diagnósticos porque esta información ayuda a revelar la existencia de mercados a los agentes económicos y los inversionistas e impulsa los cambios normativos. El FNUDC ha aprendido que no existe una sola solución “correcta” cuando se trata de servicios financieros digitales; lo que se necesita es un entorno propicio. El FNUDC también ha aprendido que el empoderamiento de las autoridades locales con asignaciones presupuestarias discrecionales en situaciones de crisis puede contribuir a reforzar la legitimidad del Estado, especialmente en las zonas rurales y remotas. El FNUDC ayuda a las autoridades locales a acceder a diversas fuentes de financiación porque se enfrentan a presiones cada vez más fuertes que las obligan a responder a las necesidades de los ciudadanos en un mundo cada vez más urbanizado y con más habitantes.

60. Por último, el modelo de la madurez del FNUDC, a saber, innovar, consolidar, reproducir y ampliar, permite al Fondo ejercer una influencia muy superior a sus dimensiones gracias al efecto de la demostración y la emulación que genera. Por esta razón, el garantizar la sostenibilidad y la influencia seguirá siendo un objetivo propulsor en el modelo de actividades del FNUDC, y también por ello el aumento de los recursos ordinarios seguirá siendo de extrema importancia en el futuro.

61. El FNUDC está incorporando esa experiencia en el diseño de sus nuevos enfoques programáticos y de su nuevo marco estratégico.

D. Análisis de la eficacia institucional

62. De los 30 indicadores de la matriz integrada de recursos y resultados del FNUDC que captan la eficacia institucional, 25 satisfacen la norma o la superan. El FNUDC ha mantenido un alto nivel de eficacia institucional en las esferas de las evaluaciones, las comunicaciones, las políticas y las asociaciones, al tiempo que ha mejorado considerablemente su desempeño en las auditorías y la incorporación de la perspectiva de género. El FNUDC ha hecho notables progresos en su cumplimiento del ONU-SWAP, pasando del 40%, en 2014, al 73% en 2016. Como ya se ha señalado, el FNUDC sigue teniendo dificultades para cumplir sus metas de movilización de recursos, especialmente los recursos ordinarios.

63. El FNUDC ha llevado a cabo un ejercicio de planificación hipotética de los recursos para estimar los efectos, en 2018, sobre el nivel de capacidad y funcionamiento según que los recursos ordinarios sean limitados (reducción del 10%), se mantengan al mismo nivel (statu quo) o aumenten (aumento del 10%). En el supuesto de recursos limitados, se estima que la presencia del FNUDC en los PMA disminuiría aún más, pasando de los 30 actuales a 25 o menos. En el supuesto de que los recursos ordinarios se mantengan al nivel actual, también habría algunos recortes en la presencia en los países por la tasa de inflación natural de los costos, en tanto que, en el supuesto optimista, se invertiría esa tendencia.

64. Una disponibilidad limitada de recursos afectaría la presencia del Fondo en los PMA y, además, su capacidad para mantenerse a la vanguardia de las innovaciones financieras en el último tramo y para desempeñarse como asociado estratégico de los gobiernos y los equipos de las Naciones Unidas en los países se vería seriamente menoscabada. Los recursos ordinarios son la piedra angular del modelo de actividades del FNUDC, que consiste en aportar capital de riesgo para la innovación y el apalancamiento, así como conocimientos técnicos para impulsar el cambio. La hipótesis basada en los recursos actuales se refería al período comprendido hasta 2018, partiendo del supuesto de que se mantuviera el statu quo, pero oportunamente se hará un análisis más detallado en consonancia con la elaboración del nuevo marco estratégico, 2018-2021.

65. Al mismo tiempo, el FNUDC sigue esforzándose por diversificar su cartera y sus instrumentos de financiación y por encontrar soluciones alternativas para hacer frente a la reducción de los recursos ordinarios y lograr efectos duraderos en los PMA. El FNUDC ha comenzado a estrechar su asociación con los países donantes tradicionales de recursos ordinarios al tiempo que procura atraer a nuevos donantes hacia los recursos ordinarios, entre los grupos de donantes tradicionales y no tradicionales; por ejemplo, el FNUDC está trabajando activamente para aumentar el número de PMA entre los donantes de recursos ordinarios.

66. Además, el FNUDC ha concebido una plataforma de inversión de los PMA que está trabajando para poner en marcha. La plataforma ofrecerá – mediante subvenciones, subvenciones reembolsables, préstamos y garantías – financiación inicial para eliminar el riesgo de la participación de inversionistas nacionales y extranjeros en iniciativas locales a las que los inversionistas institucionales no suelen prestar atención. Esta plataforma permitirá al FNUDC aplicar el instrumento de financiación óptimo para cada necesidad comercial y reproducir y ampliar las inversiones nacionales e internacionales. Como parte de esta labor, el FNUDC está fortaleciendo su capacidad para otorgar y gestionar préstamos, en los casos en que estos son el instrumento más apropiado para crear incentivos de mercado que movilicen otros recursos, y para ayudar a aumentar la participación del sector privado local. En 2016, el FNUDC también puso en marcha el Fondo Fiduciario para la Financiación del Último Tramo, vehículo de financiación flexible para asignar recursos a través de ventanillas temáticas muy pertinentes desde el punto de vista de las oportunidades y dificultades del desarrollo de los PMA.

67. El FNUDC siguió apoyando una activa función de evaluación en 2016. Su Dependencia de Evaluación completó dos evaluaciones externas de mitad de período y evaluaciones finales de proyectos, que se resumen más arriba. El FNUDC también comenzó otras tres evaluaciones multinacionales de mitad de período: para la iniciativa mundial de financiación local; para el programa mundial CleanStart, y para las actividades del LoCAL en 12 PMA. Las conclusiones de esas evaluaciones proporcionarán aportaciones importantes al nuevo marco estratégico.

68. El FNUDC también realizó considerables progresos en la aplicación de las recomendaciones de las auditorías interna y externa. La aplicación de todas las recomendaciones se halla en una etapa avanzada. Las 10 recomendaciones de la auditoría interna, junto con 9 de 10 (2014) y 2 de 7 (2015) recomendaciones de la auditoría externa, se han aplicado plenamente.

69. El saldo del Fondo a finales de 2016 ascendía a 97,2 millones de dólares, y consistía en reservas y prestaciones de los empleados, contribuciones multianuales, contribuciones de finales de año y saldos no utilizados. El FNUDC ha adoptado las disposiciones necesarias para mantener el seguro médico después de la separación del servicio, conforme a lo establecido en las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público, y vuelto a calcular su reserva operacional básica fijándola en 12 millones de dólares. La reserva extrapresupuestaria es de 2 millones de dólares. Atendiendo a las recomendaciones de la Junta de Auditores de las Naciones Unidas, el FNUDC ha trabajado con una empresa externa para determinar si su reserva operacional sigue siendo suficiente. Una vez que se apruebe una metodología revisada de la reserva operacional, se ajustarán debidamente los saldos del Fondo.

III. Futuro del FNUDC

70. En el próximo año, el FNUDC dará prioridad a tres cuestiones. En primer lugar, seguirá innovando, consolidando y ampliando la escala de los programas y enfoques de financiación combinada en consonancia con los actuales planes de trabajo y presupuestos, y procurará establecer asociaciones nuevas y más amplias dentro y fuera de las Naciones Unidas. Muchos programas del FNUDC necesitan muchos años y más de un ciclo de planificación para dar frutos. Esta labor continuará durante el resto del presente marco estratégico y el próximo, en apoyo de la graduación de los PMA y la consecución de los Objetivos de Desarrollo Sostenible.

71. En segundo lugar, el FNUDC seguirá evolucionando y adaptando sus modelos basándose en la experiencia adquirida, las evaluaciones y el seguimiento de los programas, y continuará ejecutando su mandato de capitalización para ampliar las fronteras de la financiación en los PMA dentro del marco del sucesor del Programa de Acción de Estambul. En particular, ello está llevando a hacer un fuerte hincapié en la utilización de instrumentos digitales y de financiación para ampliar la inclusión financiera y el acceso a bienes y servicios del mundo real; a impulsar la ampliación del acceso a la financiación de las ciudades secundarias en los PMA en consonancia con la Nueva Agenda Urbana; a insistir más en ayudar a las administraciones locales a adoptar medidas relacionadas con el clima; a comprometerse a utilizar los datos y diagnósticos para impulsar las decisiones normativas y reglamentarias relacionadas con la financiación inclusiva; a dedicarse a demostrar la viabilidad de prestar servicios financieros a mercados subatendidos, como las mujeres y los jóvenes, y, en todo momento, a comprometerse a empoderar a la mujer, sea incorporando la perspectiva de género en políticas generales, sea mediante iniciativas de género independientes.

72. En tercer lugar, el FNUDC está preparando su próximo marco estratégico para 2018-2021, en consulta con los Estados Miembros, una amplia variedad de asociados en la financiación y en la ejecución, el PNUD, otras entidades de las Naciones Unidas y agentes del sector privado. El contenido del nuevo marco estratégico se basará en la experiencia adquirida, las evaluaciones y los exámenes del actual marco estratégico y la matriz integrada de recursos y resultados. Los Objetivos de Desarrollo Sostenible se incorporarán en el próximo marco estratégico, según la revisión cuatrienal amplia de la política.

73. Para lograr todo esto, el FNUDC seguirá tratando de diversificar su base de financiación y asociación y trabajando con los Estados Miembros a fin de garantizar una fuerte dotación de recursos ordinarios para cumplir sus objetivos. Si se consigue que el Fondo esté financiado íntegramente, este podrá aportar soluciones estratégicas de financiación local a unos 40 PMA, ayudándoles a mejorar su acceso a fondos públicos y privados a nivel local en apoyo de vías inclusivas para alcanzar los Objetivos de Desarrollo Sostenible.
