

برنامج
الأغذية
العالمي



Programme
Alimentaire
Mondial

World
Food
Programme

Programa
Mundial
de Alimentos

**Primer período de sesiones ordinario
de la Junta Ejecutiva**

Roma, 11-14 de febrero de 2002

ASUNTOS FINANCIEROS Y PRESUPUESTARIOS

Tema 4 del
programa

INFORME DE LA COMISIÓN CONSULTIVA EN ASUNTOS ADMINISTRATIVOS Y DE PRESUPUESTO (CCAAP)



Distribución: GENERAL
WFP/EB.1/2002/4(A,B)/2
8 febrero 2002
ORIGINAL: INGLÉS

La Directora Ejecutiva tiene el placer de remitir adjunto el informe de la CCAAP relacionado con el PMA. El informe se refiere a los siguientes temas del programa:

- Tema 4 a) — Gestión del efectivo y de las inversiones: nivel de las inversiones y política de inversiones
- Tema 4 b) — Saldos de los proyectos cerrados antes de 2001 que se han transferido al sistema WINGS.

La tirada del presente documento es limitada. Los documentos de la Junta Ejecutiva se pueden consultar en el sitio Web del PMA (<http://www.wfp.org/eb>).

COPIA DE LA CARTA RECIBIDA DE LAS NACIONES UNIDAS — NUEVA YORK

Referencia: AC/1484

Comisión Consultiva en Asuntos
Administrativos y de Presupuesto

8 de febrero de 2002

Estimada Sra. Bertini:

Sírvase encontrar adjunto al presente documento un ejemplar del informe de la Comisión Consultiva en Asuntos Administrativos y de Presupuesto sobre los informes titulados “Gestión del efectivo y de las inversiones: nivel de las inversiones y política de inversiones” (WFP/EB.1/2002-4-A/1) y “Saldo de los proyectos cerrados antes de 2001 que se han transferido al sistema WINGS” (WFP/EB.1/2002/4-B/1).

Le sería grato si Usted pudiera hacer reproducir el informe *in verbatim* y presentarlo a la Junta Ejecutiva en su próximo período de sesiones como documento completo y separado. En cuanto sea posible, deberá facilitarse a la Comisión Consultiva en Asuntos Administrativos y de Presupuesto una versión impresa (en todos los idiomas) del documento.

Le saluda atentamente,

(Firma) C.S.M. Mselle

Presidente

Sra. Catherine Bertini
Directora Ejecutiva del
Programa Mundial de Alimentos
Via Cesare Giulio Viola, 68/70
00148 Roma

Italia



PROGRAMA MUNDIAL DE ALIMENTOS

Asuntos financieros y presupuestarios

1. La Comisión Consultiva en Asuntos Administrativos y de Presupuesto (CCAAP) ha examinado los informes del Programa Mundial de Alimentos (PMA) titulados “Gestión del efectivo y de las inversiones: nivel de las inversiones y política de inversiones” (WFP/EB.1/2002/4-A/1) y “Saldo de los proyectos cerrados antes de 2001 que se han transferido al sistema WINGS” (WFP/EB.1/2002/4-B/1). Mientras examinaba los informes, la Comisión Consultiva se reunió con el Subdirector Ejecutivo y otros representantes del PMA, quienes facilitaron información adicional y las aclaraciones pertinentes.

Gestión del efectivo y de las inversiones: nivel de las inversiones y política de inversiones

2. Como se indica en los párrafos 3 a 6 del informe sobre la gestión del efectivo y de las inversiones (WFP/EB.1/2002/4-A/1), a partir de enero de 1999 el PMA asumió la responsabilidad de la gestión de sus propias operaciones de tesorería, que hasta entonces habían sido manejadas por la Organización de las Naciones Unidas para la Agricultura y la Alimentación (FAO) mediante un acuerdo de servicio. El Programa, entonces, desarrolló sus propias estrategias de gestión del efectivo y de las inversiones y estableció un mecanismo para gestionar sus recursos financieros. Se notificó a la Comisión Consultiva que el mecanismo establecido por el PMA comprendía tres partes: a) el Comité de Inversiones del PMA; b) cinco administradores externos de las inversiones; y c) el Comité Asesor de Inversiones de la FAO.
3. Tal como se presenta en el cuadro 1 del informe, la disponibilidad total de efectivo del PMA en los años 1999, 2000 y 2001 ascendió a 818,4 millones de dólares EE UU, 944,9 millones de dólares y 835,7 millones de dólares, respectivamente. La Comisión Consultiva toma nota en el párrafo 12 del informe de que la acumulación de efectivo puede atribuirse a tres causas principales: las contribuciones recibidas en la fase inicial de operaciones de socorro de gran magnitud, el plazo que transcurre entre las obligaciones y los desembolsos, y los saldos financieros de proyectos cerrados. Tras analizar la cuestión, el PMA determinó que el saldo de caja necesario para las operaciones debería ser el efectivo equivalente a las necesidades operacionales para un plazo de tres meses, es decir 210 millones de dólares en 1999, 225 millones de dólares en 2000 y 240 millones de dólares en 2001. Después de eso, se determinó el nivel de efectivo disponible para inversiones sumando el efectivo que no se necesitaba inmediatamente para las operaciones, otros fondos que requerían un tratamiento especial y una parte del efectivo de explotación que podía depositarse en cuentas de inversión a corto plazo sin poner en peligro las operaciones. Como se indica en el cuadro 2, las cantidades invertidas y administradas de forma externa entre 1999 y 2001 ascendieron a 600 millones de dólares, 639,5 millones de dólares y 731 millones de dólares, respectivamente. De los párrafos 37 a 40 del informe se recoge información relativa a los resultados obtenidos con las inversiones.
4. La Comisión Consultiva felicita al PMA por las mejoras que ha introducido, y que le han permitido supervisar más estrechamente sus recursos en efectivo. No obstante, según la opinión de la Comisión, los saldos de caja que se indican en el informe son elevados. La Comisión señala que el objetivo primordial del PMA es la ejecución y realización de programas y, en la medida en que esta labor se desarrolle eficazmente, no deberían resultar



saldos de caja de tales magnitudes. Por lo tanto, la Comisión pide al PMA que realice un análisis de las causas de este fenómeno, con el fin de reducir los saldos en efectivo.

5. La Comisión Consultiva advierte de que los costos implícitos de las inversiones, en particular, los costos del mecanismo necesario para manejar las inversiones y los correspondientes a la evaluación de los resultados obtenidos por los administradores externos de las inversiones, deberían seguirse muy de cerca para sacarles la máxima rentabilidad. Al hacer esto, debería tenerse presente que la necesidad de operar con eficacia en la gestión y el desembolso de los recursos programáticos (véase el párrafo 4 *supra*) destaca todavía más la necesidad de realizar economías en el costo de las inversiones a fin de sacarles la máxima rentabilidad. En ese sentido, la Comisión toma nota de la recomendación que figura en el párrafo 47 del informe en cuanto a que la Junta Ejecutiva revise periódicamente las actividades del Programa en materia de inversión durante el examen de los estados de las cuentas bienales comprobadas. Dicha revisión debería incluir la escala de comisiones de los administradores. Asimismo, la Comisión solicita que el Auditor Externo del PMA examine la aplicación de los procedimientos de inversión que se describen en el informe, así como la eficacia del proceso de inversión. Esto debería incluir un examen de la transparencia de las disposiciones por las que se rige la utilización de los ingresos devengados por inversiones, a las que se hace referencia en el párrafo 41 del informe.

Saldos de los proyectos cerrados antes de 2001 que se han transferido al sistema WINGS.

6. En relación con el párrafo 3 del informe sobre los saldos de los proyectos cerrados antes de 2001 que se han transferido a WINGS (WFP/EB.1/2002/4-B/1), la Comisión Consultiva toma nota de que el saldo financiero neto global de los proyectos cerrados en enero de 2002 ascendía a 202,75 millones de dólares. La Comisión acoge con satisfacción la intención de la Directora Ejecutiva, indicada en el párrafo 11 del informe, de entablar un diálogo con los donantes en cuanto al tratamiento que ha de darse a los saldos procedentes de proyectos terminados, y espera con interés el resultado de estas consultas.

