



XXII INCOSAI

Abu Dhabi, United Arab Emirates

December 5-11, 2016

AGENDA ITEM # 13.2
Triennial Report of the Working Group on Public Debt (WGPD)

Dear colleagues,

I am glad to present, in my position as Chairman of the INTOSAI Working Group on Public Debt, a report on the main activities carried out since our last Congress in 2013.

First, I would like to refer to our annual meetings, held in Seoul, Livingstone, and Nanjing, respectively. In addition to be fora for technical exchange on public debt auditing, and for following-up our activities, our meetings have useful to strengthen the dialogue and capacity building-cooperation with relevant stakeholders, such as the World Bank, IDI and UNCTAD, among other academic institutions and donors.

In relation to our membership, the SAI of Azerbaijan recently joined the Working Group, so its membership now comprises 25 SAIs. This quantity could shortly increase considering a request from the SAI of Georgia to become as new member.

During the last years and following the Due Process, the Working Group has revised the existing professional standards on public debt auditing to ensure its validity and relevance. The revision of ISSAIs 5410, 5421, 5422, 5430, and 5440 has concluded. Since the changes made to these ISSAIs are not of substance, but mainly refer to minor editorial changes, there is no need to expose them for comments by the INTOSAI Community. While their English version are available on the Working Group's Website for your reference, we are currently completing their translation into the remaining INTOSAI official languages.

Stemming from this revision process, the Working Group proposed the withdrawal of ISSAI 5420 from the INTOSAI Standards Framework. The KSC Steering Committee and the INTOSAI Governing Board have endorsed this recommendation. Additionally, in fall 2016 the Working Group started the update of ISSAI 5411, as it will also be subject to the 5-year revision.

In relation to the drafting of guidelines and other material to encourage the sound management, proper reporting, and auditing of public debt, I am glad to inform that we concluded the project ISSAI 5450 "*Guidance of Auditing on Public Debt Information System*". Its draft version was subject to two exposure periods, conducted in 2013¹ and 2015².

The Working Group members confirmed that the exposure comments had been appropriately reflected in the revised version, which was endorsed by the KSC Steering Committee and recently the INTOSAI Governing Board. In this regard, I hereby present this draft ISSAI, in the

¹ First exposure period: July to September, 2013, with comments received from 22 SAIs: Argentina, Australia, Canada, Chile, China, Honduras, Hungary, India, Kazakhstan, Kuwait, Latvia, Malaysia, Moldova, Netherlands, Oman, Poland, Thailand, United States of America, United Arab Emirates, United Kingdom, Vietnam, and Zambia.

² Second exposure period: January to March 2015. Inputs received from 4 SAIs: Australia, India, Mexico, and the United States of America.



five INTOSAI languages, for your final approval as a new international standard on public debt auditing.

From 2012 to 2015, our Working Group conducted a “Coordinated Parallel Audit of Public Debt Management Information Systems”³. Its objective was to assess the appropriate implementation of management and control process in relation to the efficiency of Public Debt Management National Information Systems. The final report of this initiative, including the audit team’s recommendations to their respective governments, is available on the Working Group’s Website. I would like to point out that this initiative was carried out considering not only on the “*Guidance for Conducting a Public Debt Audit*”, developed by the IDI in collaboration with this Working Group, but also on the draft ISSAI 5450.

With regard to SAIs’ capacity building efforts, the Working Group provided technical support to the IDI for the execution of a *Trans-regional Programme on Strengthening Public Oversight and Audit of Sovereign Lending and Borrowing Frameworks*⁴. Its objective was to strengthen the professional and institutional capacity of participating SAIs in conducting in-depth and effective audit of lending and borrowing frameworks, which in turn would result in influencing effective sovereign lending and borrowing practices. Its report is also available at the Working Group’s Website for your reference. During the last months and in 2017, the IDI in coordination with the Working Group will draft a compendium of findings and a summary and analysis of the findings from the program. They will also update the guidance on public debt auditing and a Quality Assurance mechanism.

Another joint project is the development of a community of practice for public debt auditors (PDA platform), which will be hosted within the KSC-IDI portal (<http://intosaicommunity.org/>). The Working Group and IDI will define the corresponding work plan to design and develop this platform, which aims to promote the capacity development of SAIs about public debt auditing.

As you know, the SAI of Mexico has chaired this technical entity since 1991, when the formerly known Public Debt Committee was created, by a decision of the INTOSAI Governing Board at its 35th meeting. After almost 25 years, the Working Group’s Chair has called for nominations to occupy this honorable position. We are confident that a renewal will bring new perspectives to continue effectively addressing the Working Group’s agenda, considering its relevant contribution to the INTOSAI community.

Following a call for candidates in 2015 and a consultation process in 2016, the Working Group members approved a SAI’s application to take over the WGPD Chairmanship from 2017 onwards, having this INCOSAI as the ideal setting to hand over the Chair. Unfortunately, just three weeks ago the SAI of Mexico received a communication from the referred SAI declining its

³ Participating SAIs: Brazil, Bulgaria, Fiji, Georgia, Moldova, Romania, Ukraine, Yemen, and Zambia. Observers: SAIs of China, Egypt, Mexico, and the Russian Federation.

⁴ Executed from 2012-2015.



nomination, which in turn has compromised not only the continuance of the Working Group's projects⁵, but also this entity's existence.

Therefore, the Working Group's Chair, in coordination with the KSC Chair and the INTOSAI General Secretariat, immediately launched a global call for candidates, which deadline is December 15, 2016. Given this situation, and as proposed to the INTOSAI Governing Board, a *per capsulam* decision will be made to endorse the SAI volunteering to take over this Working Group's Chair.

Finally, I sincerely thank our Working Group members for their commitment and collaboration; I also extend my thankfulness to IDI and INTOSAI authorities for their support relating to the diverse initiatives carried out during the SAI of Mexico's 25 year-tenure as Chair of the Working Group on Public Debt.

Thank you very much.

Mr. Juan M. Portal, CPA
Auditor General of Mexico
Chair of the INTOSAI Working Group on Public Debt
December 2016

Motions for endorsement by the XXII INCOSAI:

1. To take note of the Working Group's triennial report, including the current global call for nominations to take over the Working Group's Chairmanship from 2017 onwards.
2. To endorse the document "*Guidance on Auditing Public Debt Information System*", as new ISSAI 5450.
3. To take note on the withdrawal of ISSAI 5420 "Public Debt: Management and Fiscal Vulnerability: Potential Roles for SAIs" from the ISSAI Framework.

⁵ Ongoing/pending projects include: (1) The revision of the Working Group's Strategic Plan, so that it could be updated considering new developments and challenges regarding public debt auditing, and also aligned –to the extent possible– to the new INTOSAI Strategic Plan 2017-2022. (2) The development of a guidance (draft INTOSAI GOV) to establish an effective public debt management office, according to international good practices. (3) Additional guidance material for public debt auditors, particularly regarding the stages of debt authorization and contracting. (4) The continuance of collaborative relationship with the World Bank Treasury, the OECD, and other stakeholders.



PUNTO DE LA AGENDA # 13

Informe Trianual del Grupo de Trabajo de la INTOSAI sobre Deuda Pública (GTDP)

Estimados colegas miembros de la INTOSAI:

Me es grato presentar, en mi carácter de Presidente del Grupo de Trabajo sobre Deuda Pública, el informe sobre las principales actividades llevadas a cabo desde nuestro último Congreso, en 2013.

En primer lugar, quiero referirme a nuestras reuniones anuales, celebradas en Seúl, Livingstone y Nanjing, que además de ser foros de intercambio técnico y para el seguimiento de nuestras actividades, han permitido fortalecer el diálogo y cooperación en materia de creación de capacidades con otros actores relevantes como el Banco Mundial, la IDI y la UNCTAD, entre otras instancias académicas e incluso donantes.

Respecto a la membresía, quiero destacar la incorporación de la EFS de República de Azerbaiyán. Nuestro Grupo de Trabajo se compone actualmente de 25 EFS. Esta cantidad aumentará en breve ante la reciente solicitud presentada por la EFS de Georgia.

Durante los últimos años y en cumplimiento del Debido Proceso, el Grupo de Trabajo ha efectuado una revisión de las normas profesionales existentes en materia de auditoría de la deuda pública, para asegurar su vigencia y relevancia. Al respecto, el Grupo de Trabajo concluyó la revisión de las ISSAI 5410, 5421, 5422, 5430 y 5440.

Dado que los cambios realizados a estas normas no son de sustancia, sino que se refieren a cambios editoriales menores, no es necesario publicarlas y requerir comentarios de la comunidad INTOSAI. Su versión en inglés ya está publicada para consulta en el sitio Web del Grupo de Trabajo, cuya Presidencia está por concluir la traducción a los restantes idiomas oficiales de INTOSAI.

Cabe señalar que, como resultado de este proceso de revisión, el Grupo de Trabajo recomendó la eliminación de la ISSAI 5420 "*La Administración de la Deuda Pública y la Vulnerabilidad Fiscal: Tareas para las EFS*" del Marco Normativo de la INTOSAI. Esta moción cuenta con el respaldo del Comité Rector de la Meta 3 así como del Comité Directivo de nuestra Organización.

Adicionalmente, quiero mencionar que en otoño de 2016, el Grupo de Trabajo dio inicio a las labores de actualización de la ISSAI 5411 "*Indicadores de Deuda*", que igualmente se someterá al proceso de revisión quinquenal.

En relación con la elaboración de directrices y otros materiales a ser utilizados por las EFS para fomentar la correcta gestión, presentación de informes y la auditoría a la deuda pública, me es grato informar que se ha concluido el proyecto de ISSAI 5450 "*Directriz para la Auditoría*".

a los *Sistemas de Información para Gestión de la Deuda Pública*". Este documento se publicó en 2013¹ y en 2015², para recibir comentarios por parte de la comunidad INTOSAI.

Después de que los miembros del Grupo de Trabajo corroboraron que los comentarios recibidos se reflejaron apropiadamente en la versión corregida, la directriz obtuvo el visto bueno del Comité Rector de la Meta 3 y, recientemente, del Comité Directivo. Por ello, me permito presentarles, en los cinco idiomas oficiales de INTOSAI, este proyecto de ISSAI para su aprobación como nueva norma internacional de auditoría a la deuda pública.

Por otra parte y como se mencionó el año pasado, este Grupo de Trabajo llevó a cabo la iniciativa denominada "*Auditoría Paralela Coordinada de los Sistemas de Información para la Gestión de la Deuda Pública*"³. Su objetivo fue evaluar la implementación adecuada del proceso de gestión y control relacionados con la eficiencia de los Sistemas Nacionales de Información para la Gestión de la Deuda Pública.

El informe final de esta iniciativa, incluidas las recomendaciones del equipo auditor presentadas a sus respectivos gobiernos, está publicado en el sitio Web del Grupo de Trabajo. Quiero destacar que esta iniciativa se realizó considerando no solamente la "*Directriz para Llevar a cabo una Auditoría a la Deuda Pública*", desarrollada por la IDI en colaboración con el Grupo de Trabajo, sino también el proyecto de ISSAI 5450 antes mencionado.

En cuanto a los esfuerzos de desarrollo de capacidades institucionales, el Grupo de Trabajo brindó apoyo técnico a la IDI para la ejecución de un *Programa Transregional sobre el Fortalecimiento de la Supervisión Pública y de la Auditoría de los Préstamos Soberanos y Marcos de Endeudamiento*⁴. Su objetivo fue fortalecer la capacidad profesional e institucional de las EFS participantes para realizar una auditoría exhaustiva y eficaz a los préstamos y marcos de endeudamiento, lo cual influiría como resultado en las prácticas eficaces relacionadas a los préstamos y endeudamiento soberanos. El informe correspondiente igualmente está disponible para consulta en el sitio en Internet del Grupo de Trabajo.

Durante los últimos meses y como parte de las labores previstas en 2017, la IDI en coordinación con representantes del Grupo de Trabajo colaboran para integrar un compendio de hallazgos del programa, y para elaborar un resumen y análisis de éstos. Además, actualizarán la guía elaborada conjuntamente por la IDI y el Grupo de Trabajo sobre auditoría a la deuda pública, y generarán un mecanismo de aseguramiento de la calidad.

Otro proyecto conjunto se refiere al desarrollo de una comunidad de práctica para auditores de la deuda pública. Esta iniciativa se hospedará en un portal generado conjuntamente por la Meta

¹ Primer ronda de comentarios: julio a septiembre de 2013. Se recibieron comentarios de 22 EFS, a saber: Argentina, Australia, Canadá, Chile, China, Emiratos Árabes Unidos, Estados Unidos de América, Honduras, Hungría, India, Kazajistán, Kuwait, Letonia, Malasia, Moldavia, Omán, Países Bajos, Polonia, Tailandia, Reino Unido, Vietnam y Zambia.

² Segunda ronda de comentarios: enero a marzo de 2015. Se recabaron comentarios de 4 EFS: Australia, Estados Unidos de América, India y México.

³ EFS participantes: Brasil, Bulgaria, Fiji, Georgia, Moldavia, Rumania, Ucrania, Yemen y Zambia. Observadores: EFS de China, Egipto, Federación de Rusia y México.

⁴ Programa llevado a cabo desde 2012 y hasta 2015.



3 y la IDI. Próximamente, el Grupo de Trabajo y la IDI definirán el plan de trabajo para diseñar y desarrollar esta plataforma, cuyo objetivo es potenciar el desarrollo de capacidades de las EFS en materia de fiscalización de la deuda pública.

Como es de su conocimiento, la EFS de México ha presidido esta instancia de trabajo técnico desde 1991, cuando se creó el entonces denominado Comité de Deuda Pública, por decisión del Comité Directivo de la INTOSAI durante su trigésima quinta reunión. Después de casi 25 años, la Presidencia del Grupo de Trabajo emitió una convocatoria para que se presentaran postulaciones para asumir este honorable cargo. Estamos seguros de que una renovación en el liderazgo del Grupo de Trabajo traerá nuevas perspectivas para continuar abordando eficazmente su agenda de trabajo, tomando en cuenta la relevancia de su contribución a la comunidad de la INTOSAI.

Tras la convocatoria emitida en 2015 y posterior al proceso de consulta y visto bueno de los miembros del Grupo de Trabajo el primer semestre de 2016, éstos aprobaron la postulación de una EFS para que asumiera la Presidencia a partir de 2017, siendo el XXII Congreso de INTOSAI el marco ideal para el cambio de estafeta. Desafortunadamente, hace tan solo tres semanas la EFS de México recibió una comunicación de la EFS referida mediante la cual declinó su postulación, lo que ha comprometido no solamente la continuidad de los proyectos⁵ del Grupo de trabajo, sino también su propia existencia.

Por lo anterior, la Presidencia del Grupo de Trabajo, en coordinación con la Presidencia de la Meta 3 y la Secretaría General de la INTOSAI, emitieron de forma inmediata una convocatoria global para recibir postulaciones a este cargo, con fecha límite del 15 de diciembre de 2016. Dada esta situación, se propuso al Comité Directivo de INTOSAI que la aprobación de la EFS que se postulara a la Presidencia de este Grupo de Trabajo, se efectúe mediante una decisión *per capsulam*.

Para finalizar, quiero agradecer mi gestión como Presidente de esta instancia de trabajo, reconociendo el compromiso y colaboración de las EFS que lo integran, así como a la IDI y a las autoridades de INTOSAI por su apoyo a las diversas iniciativas llevadas a cabo y los productos generados para la comunidad de EFS durante los últimos 25 años.

Por su atención, muchas gracias.

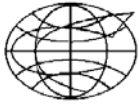
CPC. Juan M. Portal

Auditor Superior de la Federación de México

Presidente del Grupo de Trabajo sobre Deuda Pública

Diciembre de 2016

⁵ Entre los proyectos en curso y previstos, destacan: (1) actualización del Plan Estratégico del Grupo de Trabajo, a efecto de que refleje los nuevos desarrollos y desafíos en materia de fiscalización de la deuda pública, y para que considere –en la medida de lo posible– el nuevo Plan Estratégico de la INTOSAI para el periodo 2017-2022; (2) el desarrollo de la directriz (proyecto de INTOSAI GOV) para establecer una oficina eficaz de gestión de la deuda pública, de conformidad con las buenas prácticas internacionales; (3) directrices adicionales y material de referencia para los auditores de deuda pública, particularmente respecto a las etapas de autorización y contratación de la deuda pública, y (4) la continuación de la vinculación institucional y de carácter técnico con la Tesorería del Banco Mundial, la OCDE y otras partes interesadas.

**Mociones para aprobación del XXII INCOSAI:**

1. Tomar nota del informe trianual del Grupo de Trabajo, incluida la convocatoria global para recibir postulaciones de la comunidad de EFS de INTOSAI, para asumir la Presidencia del Grupo de Trabajo a partir de 2017.
2. Aprobar el documento “*Directriz para la Auditoría a los Sistemas de Información para Gestión de la Deuda Pública*”, como nueva ISSAI 5450.
3. Tomar nota de la eliminación de la ISSAI 5420 “La Administración de la Deuda Pública y la Vulnerabilidad Fiscal: Tareas para las EFS” del Marco Normativo de la INTOSAI.