



Unidad de Finanzas Públicas

DEUDA PÚBLICA DISTRITAL A

DICIEMBRE 31 DE 2000

JUAN ANTONIO NIETO ESCALANTE
Contralor de Bogotá, D.C.

ANGEL MARIA FONSECA CORREA
Jefe Unidad de Finanzas Públicas (E)

FERNANDO PEDRAZA GAONA
Jefe División Auditoría del Balance

PROFESIONALES ANALISTAS

ROSA ELENA AHUMADA
CARMEN ROSA VARGAS MUETE
JAIME ENRIQUE PADILLA PARRA

ESTADO DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL A DICIEMBRE 31 DE 2000

1. INTRODUCCIÓN

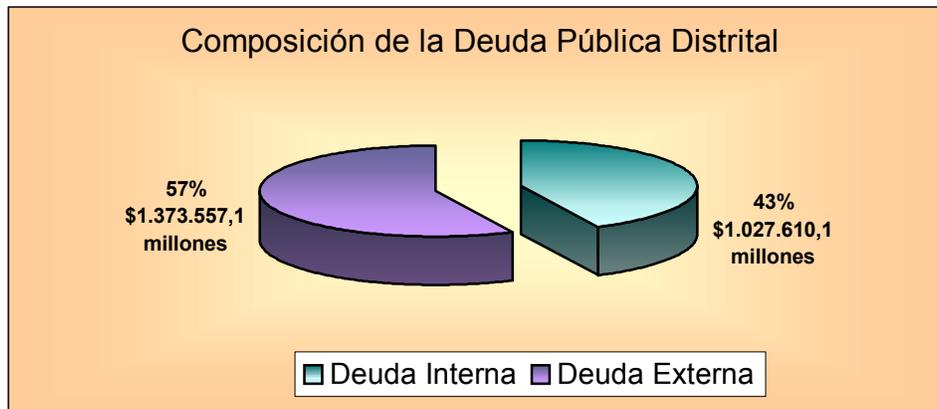
Este informe busca realizar un análisis del impacto que genera la deuda pública en las finanzas del Distrito como fuente de financiación del presupuesto. Adicionalmente se estudia el efecto que sobre ésta, tienen las variables como la tasa representativa del mercado y las condiciones financieras de los contratos (intereses, plazos, monto, moneda de origen, entre otras).

El fundamento metodológico del presente documento, lo constituye el registro de la deuda y su respectivo seguimiento mediante el sistema estadístico unificado de deuda pública (SEUD).

2. ANÁLISIS GLOBAL

El saldo de la deuda pública del Distrito a diciembre 31 presentó un incremento de 18% por valor de \$2.401.227.2 millones, respecto al observado el primero de enero del mismo año (\$2.035.618.0 millones). De este monto el 42.8% correspondió a la deuda interna y el 57.2% a la externa¹, tal como se observa en la siguiente gráfica:

Gráfica 1. Deuda Pública Distrital a Diciembre 31 de 2000



FUENTE: Registro de la Deuda - Unidad de Finanzas Públicas Contraloría de Bogotá

¹ La deuda interna se encuentra representada en cincuenta y ocho (58) contratos y la externa en veintiocho (28).

La deuda interna tiene como mayor prestamista al Gobierno Nacional con \$675.031.5 millones; luego están las entidades financieras con \$206.552.2 millones y los Bancos Comerciales con \$146.086.4 millones (Ver Anexo No.2). La deuda externa tiene como principal acreedor a la Banca Comercial con \$872.269.1 millones, Organismos internacionales con \$327.867.7 millones y por último los Proveedores con \$173.420.3 millones (Ver Anexo No.3).

En el análisis por monedas, encontramos que en dólares está contratada la deuda en un 60.6%, en peso colombiano el 35.0%, en yenes el 3.9% y en Pool Unit² el 0.5% (Ver Anexo No.4).

Durante el 2000 ingresaron recursos del crédito por \$453.822.6 millones, cifra inferior en \$185.264.7 millones frente a lo registrado en 1999 por \$639.087.3 millones, dichos recursos provienen de contrataciones anteriores a esta vigencia y a la colocación de bonos de la emisión de 1999 lo que significa que las entidades no adquirieron créditos; estos ingresos correspondieron a la Administración Central \$415.454.5 millones y \$38.368.1 millones para la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá.

3. ANÁLISIS SECTORIAL

El sector de *Planeación y Recursos Económicos* se concentra más de la mitad de la deuda; \$1.383.759.7 millones (57.6%), al agrupar las obligaciones de la Administración Central, la Lotería de Bogotá y la Empresa Distrital de Transportes Urbanos y cuyo comportamiento muestra un aumento del 23%.%

El sector de *Servicios Públicos* obtuvo a final de la vigencia un endeudamiento de \$973.393.2 millones, con una participación del 40.5% frente al total de deuda y un crecimiento en sus obligaciones de \$109.374.2 millones, siendo la E.A.A.B quien aportó la mayor parte del mismo con el 66.4% y la E.T.B. el 33.6%.

Finalmente el sector *Gobierno* integrado únicamente por el Fondo de Vigilancia y Seguridad reportó una participación del 0.9% y los sectores *Educación, Salud, Cultura, Transito y Obras Viales* agruparon una participación de solo el 1.0%. (Ver Anexo No.5).

4. LA DEVALUACIÓN Y SU EFECTO EN LA DEUDA PÚBLICA

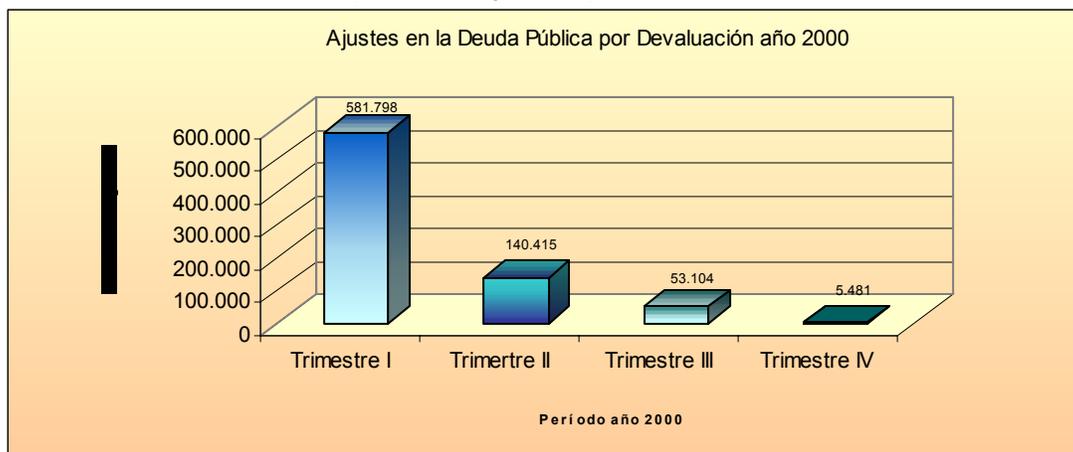
² LA POOL UNITS Y LAS UNIDADES DE CUENTA son medidas especiales de negociación de la banca internacional, cuya finalidad es la de protegerse de la devaluación de las diferentes monedas utilizadas, entre la cuales se encuentran las llamadas "monedas duras" como el yen, el dólar, la libra esterlina, el marco alemán, etc., factor que permite asimilar cualquier variación brusca de estas, puesto que se promedia entre todas las monedas que la componen, minimizando los riesgos que se tendrían que asumir si fuere pactado en una sola moneda.

Durante el año en estudio se presentaron dos tipos de ajuste: los ocasionados por devaluación frente a las divisas en que están contratados los créditos y “otros”, ocasionados por operaciones atípicas como prepagos y condonación de deuda. Una causa directa del aumento de la deuda por ajustes es la alta participación de divisas (dólares, unidades de cuenta, pool units y yenes) en su composición, a pesar de haber pasado de 71.8% al inicio del año a 65% al final.

Por efecto de la variación en la Tasa Representativa del Mercado³, la deuda pública aumenta en \$257.179.5 millones, ya que la TRM comenzó el año con un valor de \$1.873.77 por dólar y finalizó a \$2.229.18 para una variación de \$355.41, es decir, que durante el año el índice de devaluación fue del 18.97%.

A partir de la siguiente gráfica se puede apreciar que los ajustes por devaluación causados en el segundo trimestre fueron los más representativos, con un valor de \$140.415.3 millones, es decir, el 54.6% del total, debido a que la TRM, registro una variación de 9.61%, siendo la más significativa dentro los cuatro trimestres del año.

Gráfica 2. Comparativo Ajustes por Devaluación año 2000



FUENTE: Cálculos Unidad de Finanzas Públicas - Contraloría Distrital

Este comportamiento obedeció entre otros factores a: el problema político generado por el referendo, Wall Street cerró el acceso a mercados de capitales internacionales de crédito, se produjo una enorme incertidumbre en el proceso que se lleva a cabo con la guerrilla y las decisiones del gobierno norteamericano de aplazar el Plan Colombia. Lo anterior llevó a que los analistas económicos cambiaran las expectativas de crecimiento de la economía, generando entre otros efectos el aumento del precio del dólar.

³ TASA REPRESENTATIVA DEL MERCADO (TRM): Es un promedio aritmético simple de las tasas ponderadas de las operaciones de compra y venta de divisas efectuadas con diez días máximo, en los bancos comerciales y corporaciones financieras en las ciudades de Bogotá, Medellín, Cali y Barranquilla. Estas operaciones son certificadas con base en la información disponible por la Superbancaria.

En los dos últimos trimestres, la devaluación registró una tendencia decreciente con variaciones de 3.42% en el período julio - septiembre y 0.76% entre octubre y diciembre ocasionando ajustes en la Administración Distrital por \$53.103.8 millones y \$5.481.0 millones respectivamente.

Uno de los hechos que influyó en este comportamiento fue la venta de Carbocol, que generó mayor flujo de dólares al país, lo que se tradujo en una menor devaluación, a pesar del fracaso en la enajenación de la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá y en la venta de Isagén.⁴

Con relación a los ajustes ocasionados por otras variables, es importante resaltar que se registró una disminución del saldo de la deuda por valor de \$137.095.0 millones. Lo anterior debido a que en la Administración Central se redujo el saldo en \$132.136.6 millones por la condonación de un crédito suscrito con el Ministerio de Hacienda por \$76.212.2 millones y \$55.924.4 millones por una operación de prepago del crédito externo No. 138 IC CO suscrito con el BID, con parte de los recursos obtenidos de la décima emisión de bonos 1999. De otro lado \$4.958.4 millones disminuyeron la deuda de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá del crédito 744-CO, por estar a cargo de la Administración Central.

5. SERVICIO DE LA DEUDA

El total Distrital registrado por servicio de la deuda para la vigencia de 2000 ascendió a un valor de \$431.185.2 millones, de los cuales \$127.165.0 millones correspondieron a la deuda interna y \$304.020.2 millones a la externa. Su distribución se centro en amortizaciones a capital \$208.297.9 millones e intereses, comisiones y otros que totalizaron \$222.887.3 millones.

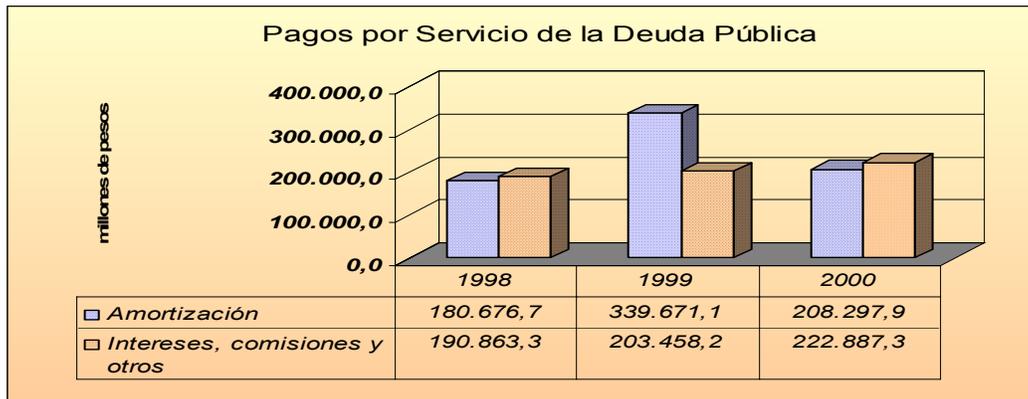
La entidad que afectó en mayor proporción giros al servicio de la deuda en el Distrito fue la Administración Central con \$276.132.9 millones que equivalen al 64% del total, le sigue la ETB que contabilizó \$70.584.7 millones y la EAAB con \$67.640.0 millones.

De otra parte, si se realiza un análisis comparativo con años anteriores se observa que el servicio de la deuda en 1999 con relación a 1998 creció en un 68.4%, debido principalmente a las sustituciones y prepagos básicamente de la Administración Central y la EAAB, mientras que la variación del año 2000 con respecto a la vigencia anterior fue negativa del 20.6%, debido a que no se optó por nuevas contrataciones ni avances en pagos por este concepto. Gráficamente se puede observar el comportamiento de los pagos por servicio de la deuda pública

⁴ Coyuntura Económica de Bogotá Octubre de 2000. Pagina 48

en los tres últimos años y a su vez, la participación de las amortizaciones o pagos a capital con relación al pago de intereses, comisiones y otros.

Gráfica 3. Comparativo Anual Giros por Pago de la Deuda Pública



FUENTE: Cálculos Unidad de Finanzas Públicas - Contraloría Distrital

6. PROYECCIÓN DEL SERVICIO DE LA DEUDA PARA 2001

El servicio de la deuda pública proyectada al 2001, para el Distrito Capital ascendió a \$863.961.0 millones, equivalente a un incremento del **88.9%**, (\$406.615.9 millones) respecto al aforo del 2000, debido principalmente a:

1. La Administración Central presenta un aumento en su servicio de la deuda en **93.8%** (\$261.147.0 millones) gracias a que se incluye el pago de los siguientes conceptos:
 - Bonos Pensionales por \$61.059.5 millones
 - Transferencias para el Fondo Nacional de Pensiones de las Entidades Territoriales (FONPET) por \$58.864.0 millones
 - Transferencias para el servicio de la deuda de los Establecimientos Públicos por \$12.858.0 millones.

Adicionalmente, se inicia el pago de intereses del crédito sindicado adquirido el 28 de diciembre de 2000 por un monto de \$166.000.0 millones, calculando su servicio de deuda en un valor aproximado de \$59.877.0 millones.

2. La Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá incrementa su servicio de la deuda en 156.8% (\$110.695.7 millones), entre otras razones debido a que inicia

el pago de amortizaciones del crédito externo sindicado (J.P. Morgan) adquirido en julio de 1999, para el programa de red de larga distancia. Las amortizaciones a capital para el 2001 se estiman en \$102.169.8 millones y adicionalmente proyecta contratar nuevos créditos internos, calculando para la misma un servicio de deuda pública por \$6.068.5 millones.

3. La Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, aumenta su presupuesto del servicio de la deuda pública en un 31.9% (\$29.889.4 millones).

Para la deuda interna se continuará el pago normal de la calendarización establecida en cada uno de los contratos y adicionalmente en la externa iniciará el pago a capital del crédito BIRF 3952-CO destinado para el Proyecto Santa Fe I (construcción y rehabilitación de redes).

En el Anexo No. 6 se muestra para cada entidad del Distrito la proyección del servicio de la deuda para el 2001.

6.1 DEUDA INTERNA Y DEUDA EXTERNA

6.1.1 Deuda Interna

La Administración Distrital programó en 1999 la colocación de bonos de deuda pública interna por valor de \$250.000.0 millones, de los cuales se destinarían \$100.000.0 millones al prepago de créditos celebrados con entidades del sector financiero y \$150.000.0 millones a la sustitución de bonos de deuda pública correspondientes a la octava y novena emisión; situación motivada por cuanto durante el período 2000 – 2004 se presentarían elevados pagos por servicio de la deuda, mientras que a partir del 2004 dadas las proyecciones financieras, el costo causado sería de menor proporción.

Con base en lo anterior, se programó una colocación de un primer tramo por \$91.000.0 millones, de los cuales al cierre de la vigencia de 1999, se colocaron \$22.040.0 millones, en razón de que existían en el mercado otras entidades tanto públicas como privadas colocando recursos en mejores condiciones de rentabilidad. Caso específico es el de la EAAB que al ofertar bonos por \$100.000.0 millones, fueron colocados en un menor tiempo de acuerdo a lo previsto por la Entidad. Situación ésta que no tuvo en cuenta la administración, máxime que una de sus funciones es la relacionada con el manejo y control de las finanzas distritales.

En consecuencia, la Administración tuvo que reprogramar para el 2000, la colocación del saldo de la emisión, lo que motivó a solicitar una nueva autorización al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, mediante comunicado de fecha 11 de septiembre de 2000,

donde se solicita el cambio del objeto inicial de la emisión, a cambio que ésta pueda utilizarse tanto para el prepago y/o sustitución de la deuda vigente, como al financiamiento de planes generales de inversión.

Así mismo, la gestión realizada para el 2000 en cuanto a la colocación de la última emisión correspondió en un 67.6% (\$168.960.0 millones), que junto con los \$22.040.0 millones colocados en 1999, a diciembre 31 de 2000, suman \$191.000.0 millones, de los cuales \$77.540.0 millones se utilizaron al prepago de créditos internos y externos y \$113.460.0 millones destinados al financiamiento de proyectos de inversión.

Dado lo anterior, se aprecia nuevamente la ausencia de una adecuada programación de recursos, lo que motivó que la Administración hubiera tomado el 60.0% de las captaciones de esta emisión para financiar inversión de 2000, que de no haber sido por esta fuente de recursos, el déficit de caja hubiese sido mayor. En este escenario, la Administración Distrital no cumplió con el objetivo principal de la emisión, el cual era mejorar el perfil de la deuda pública de Bogotá.

6.1.2 Deuda Externa

La Administración se ha demorado en gestionar recursos del crédito, si tenemos en cuenta que cada proceso para su aprobación oscila entre tres o cuatro meses para la deuda interna, mientras que con la banca multilateral es más dispendioso, en consecuencia la demora en los desembolsos es aún mayor y por ende el atraso en la gestión en los planes y programas diseñados para el período.

Es así, que hasta marzo 15 de 2001 la Secretaría de Hacienda Distrital, solicita al Ministerio de Hacienda y Crédito Público, la aprobación del crédito por la suma de US\$318.0 millones con la Banca Multilateral para hacer efectiva la programación de la vigencia 2001.

Estos recursos se tramitan a través de la Corporación Andina de Fomento - CAF-, el Banco Mundial - BM - y el Banco Interamericano de Desarrollo - BID - y una nueva emisión de bonos de Deuda Pública. Por ahora, el CONPES mediante documento No.3112 de mayo 3 de 2001 aprobó únicamente el otorgamiento de la garantía de la Nación, a las operaciones de crédito público externo de Bogotá hasta por la suma de US\$218.0 millones o su equivalente en otras monedas, a fin de garantizar el cumplimiento de las inversiones contempladas en el Plan de Desarrollo "Por la Bogotá que Queremos 1998-2001" y "Bogotá para Vivir, Todos del Mismo Lado 2001 - 2004", *lo cual no es consistente con lo establecido en el Acuerdo 08 de 1998, que solo autorizaba financiar con estos recursos el Plan de Desarrollo "Por la Bogotá que Queremos 1998-2001"*.

De igual forma el Ministerio de Hacienda y Crédito Público mediante Resolución No. 1028 del 25 de Mayo de 2001, sólo autoriza iniciar gestiones para contratación de un empréstito externo con la Banca Multilateral, hasta por la suma de US\$100.0 millones. *Así las cosas, el panorama de nuevos recursos del crédito es incierto para atender los objetivos de los programas diseñados por la antigua y nueva Administración.*

7. FLUJO DE CAPITAL

La diferencia entre lo captado por recursos del crédito y lo cancelado por servicio de la deuda muestra un flujo de capital positivo de \$22.637.4 millones; es decir, ingresaron más recursos de los que se cancelaron. Sin embargo hay que destacar lo ocurrido en la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá que obtuvo un flujo negativo por \$70.584.7 millones, seguido de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$29.271.9 millones (Ver Anexo No.7).

En el siguiente cuadro se muestra el efecto neto de los pagos efectuados por amortización a capital, frente al incremento originado por los ajustes como consecuencia de la devaluación, en donde se puede observar que el saldo final se aumenta. Lo que permite asegurar que a pesar del esfuerzo realizado por algunas de las entidades por mejorar el perfil de su deuda, este resulta insuficiente provocando que los pagos a capital sean menores que el incremento de la deuda pública vía devaluación, teniendo en cuenta que el mayor porcentaje de la deuda pública Distrital se encuentra contratada en moneda extranjera, lo anterior se puede apreciar con mayor claridad en la gráfica 4.

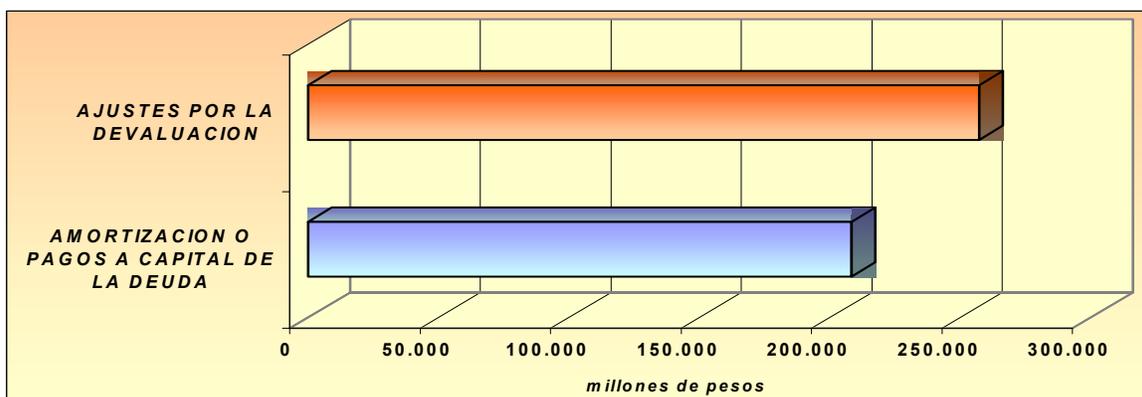
Cuadro 1. Efecto de los Pagos por Amortización a Capital

ENTIDADES	(Millones de Pesos)		
	AMORTIZACION DE DEUDA	AJUSTES POR DEVALUACIÓN	EFFECTO EN LA DEUDA
Administración Central	153.158.1	121.807.2	31.350.9
Empresa de Acueducto	15.056.6	54.222.1	-39.165.5
Empresa de Telecomunicaciones	30.495.7	67.294.7	-36.799.0
Empresa D. Transportes	0.0	7.029.8	-7.029.8
Fondo de Vigilancia	5.456.6	3.802.8	1.653.8
Instituto de Desarrollo Urbano	1.786.0	2.531.9	-745.9
Instituto Distrital de Recreación y Dep.	791.7	0.0	791.7

Universidad Francisco José de Caldas	464.4	0.0	464.5
Fondo Financiero Distrital de Salud	837.5	363.3	474.2
Lotería de Bogotá	251.2	127.7	123.5
Total	208.297.9	257.179.5	-48.881.6

FUENTE: Cálculos Unidad de Finanzas Públicas - Contraloría de Bogotá D.C

Gráfica 4. Amortizaciones vs. Ajustes por Devaluación



FUENTE: Cálculos Unidad de Finanzas Públicas – Contraloría de Bogotá D.C

Teniendo en cuenta las cifras, la EAAB y ETB son las entidades que más se afectan, lo cual se compensa con el mejor manejo que ha tenido en su deuda la Administración Central.

7.1 Costos Financieros

El Distrito Capital incurre en altos costos financieros en primer lugar los asociados al proceso de devaluación que afectan de manera directa el saldo y en segundo lugar los intereses generados en los créditos corrientes; al sumar ambos totalizan \$480.066.8 millones que porcentualmente alcanzan el 23.6% de participación con respecto al saldo inicial de la vigencia por \$2.035.618.0 millones, porcentaje muy cercano al interés bancario corriente que cerró en 24.16% a diciembre 31 de 2000. (Ver Anexo No.7).

8. EL CUPO DE ENDEUDAMIENTO

8.1 Administración Central

Es importante resaltar que a partir de 1998 se pasó a solicitar al Concejo de Bogotá, de un cupo de endeudamiento anual a un cupo global por plan de desarrollo, es así que aprobó *el Acuerdo 8 de 1998 por la suma de US\$778.0 millones.*

En el anterior endeudamiento de Bogotá, el cupo anual obligaba a contratar en cada vigencia fiscal el monto autorizado del crédito con el objeto de no perder la autorización dada para el respectivo presupuesto y la financiación de algunos proyectos de inversión, ya que el cupo no utilizado fenecía a 31 de diciembre de cada período fiscal. A partir de 1998 la Administración viene manejando un cupo global por la vigencia del Plan de Desarrollo “Por la Bogotá que Queremos”; además, se pasó de una contratación de créditos atados a proyectos específicos, a una asignación global para financiar genéricamente gastos de inversión⁵.

La flexibilidad del nuevo esquema y de conformidad con el Decreto 714 de 1996, deja abierta la posibilidad de que incorporen partidas del presupuesto por recursos del crédito sin contratar, ni haber iniciado su proceso de obtención de recursos y permitió adquirir compromisos de gastos de inversión con recursos del crédito no contratado, que el organismo Central contabilizara recaudos nulos por recursos del crédito y presentara estas sumas como reconocimientos, cuya contratación posterior estuvieron supeditadas a la necesidad de caja del distrito.

Lo anterior conlleva a que la Administración Central, reciba presiones en su caja en el primer semestre del 2001, para responder en forma oportuna los compromisos que quedaron pendientes al cierre de la vigencia 2000 por \$818.324.0 millones frente a una disponibilidad neta de tesorería de \$279.802.2 millones y un déficit de caja calculado por la Contraloría de Bogotá de \$38.618.8 millones al inicio del mes de mayo del 2001; obligando a la reprogramación del Plan Anual de Caja PAC, de las entidades distritales, toda vez que se deba aplazar los pagos y retardar el proceso de contratación y ejecución en esta vigencia.

La obtención de recursos a través de las operaciones de crédito público estuvieron determinadas por la necesidad de Caja del Distrito Capital, para el pago de compromisos adquiridos en el desarrollo de los programas de inversión prevista por la Administración Central y los Establecimientos Públicos, tal como se detalla en el siguiente cuadro.

**Cuadro 2. Utilización Cupo De Endeudamiento Acuerdo 8 De 1998-2001
(Por US\$778.0 Millones)**

(Millones de pesos)				
CONCEPTO	1998	1999	2000	TOTAL
Cupo de Endeudamiento Presupuestado (1)	366.536.7	281.936.0	415.655.6	1.064.128.3
Cupo Utilizado* (2)	13.860.20	79.734.46	484.252.3	577.846.96
Cupo utilizado en dólares	10.000.000	42.635.614	220.757.274	273.392.888
% de utilización Cupo Endeudamiento	1.3	5.5	28.4	35.1

⁵ El decreto 714/96, artículo 10, literal l, deja la puerta abierta para comprometer recursos, sin estar legalizados los empréstitos; El Acuerdo 08 de 1998, autoriza el cupo de endeudamiento para financiar el Plan de Desarrollo “Por la Bogotá que Queremos” por US\$778.000.000.

Registros Deuda Pública SHD.	119.791.1	153.110.5	415.454.5	688.356.1.3
Diferencia (1-2)	352.676.5	202.201.54	(68.596.7)	375.772.2

Fuente: Ejecución de Ingresos / Registro Deuda Pública Tesorería Distrital, año 2000 Secretaría de Hacienda Distrital.

Como se observa, del cupo de endeudamiento aprobado (Acuerdo 8 de 1998), la Administración sólo utilizó (a Diciembre 31 de 2000) el 35.1%; esto es aproximadamente \$577.847.0 millones (US\$273.392.888.0); además, del cupo de endeudamiento presupuestado a utilizar en cada vigencia, se contrató porcentajes muy bajos. A mayo 25 del 2001⁶ el porcentaje se incrementa al 36.8% (equivalente a \$662.305.3 millones).

En contraste, la Administración respaldó compromisos en forma de reconocimientos por \$953.523.0 millones distribuidos así: 1998 (\$256.877.2 millones), 1999 (\$280.990.2 millones) y 2000 (\$415.655.6 millones), para los tres (3) años, que frente a los \$662.305.3 millones contratados, determina un desfase de \$291.218 millones, lo que ha afectado continuamente la inversión.

8.2 Entidades Industriales y Comerciales

La única entidad que se encuentra con saldo del cupo de endeudamiento a diciembre 31 de 2000 es la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, con US\$ 6,61 millones de los US\$200.0 millones otorgados por el Concejo de Bogotá, según el Acuerdo 5 de 1994; sin embargo es importante señalar que durante la vigencia 2000 no utilizó monto alguno.

8.3 Establecimientos Públicos

Durante la vigencia no se utilizó cupo de endeudamiento, ni se requirieron de nuevos créditos.

9. LÍMITE DE ENDEUDAMIENTO

Para calcular el límite de endeudamiento en la Administración Central, se aplican los parámetros de la Ley 358 de 1997, primero se determina el valor del indicador intereses⁷/ahorro operacional ajustado⁸, el que no debe superar el 40%.

El resultado muestra que la Administración Central alcanzó el 12.1% a diciembre 31 de 2000, índice que está por debajo de los límites establecidos y tiene un

⁶ La tasa representativa del mercado \$2.310,64.

⁷ Total intereses pagados durante la vigencia

⁸ Ingresos corrientes menos gastos de funcionamiento; a su resultado debe aplicarse el indicador del IPC (Índice de precios al consumidor)

margen de maniobra del 27.9%, es decir, que pudo incluir para el 2000 como intereses en su servicio de deuda un valor de \$282.933.1 millones adicionales. (Ver Anexo No 8).

Para los entes descentralizados se aplica el Decreto No.1333 de 1986, el que indica que ninguna entidad podrá celebrar operaciones de crédito interno cuando el servicio total de su deuda pública represente en la correspondiente vigencia fiscal, una suma superior al treinta por ciento (30.0%) de sus rentas ordinarias⁹ incluyendo el nuevo empréstito.

En conjunto los entes del sector descentralizado mostraron un límite de endeudamiento del 8.4%, que se encuentra dentro de los parámetros establecidos en la norma, es decir, tenían para el 2000 un margen libre de endeudamiento del 21.6% equivalente a un servicio de la deuda pública adicional de \$389.681.0 millones. (Ver Anexo No 9).

En las entidades descentralizadas se destaca el Fondo de Vigilancia y Seguridad y la EAAB con indicadores de endeudamiento del 29.4% y 13.6% respectivamente.

⁹ Suma de ingresos corrientes más participación en las rentas de la nación y transferencias menos transferencias con destinación específica, situado fiscal y transferencias para educación y prestaciones sociales.

10. ADMINISTRACIÓN CENTRAL – SHD

La Administración se presenta como el ente Distrital con el mayor saldo de deuda pública, dado que dentro de sus funciones se encuentra la de consecución de recursos a través de operaciones de crédito público, debido a la insuficiencia de ingresos corrientes para la ejecución de obras de infraestructura que desarrollan los establecimientos públicos, bien sea con entidades internas o externas.

10.1 Deuda Interna

Por este rubro contabilizan un total de \$660.384.7 millones, su incremento durante el 2000 alcanzó el 60.8% respecto al saldo que presentaba al inicio de la vigencia, es decir \$410.640.2 millones, está conformada por 30 contratos que por tipo de acreedor se distribuye como a continuación se relaciona:

Cuadro 3. Distribución de contratos por tipo de acreedor

	(Millones de Pesos)	
PRESTAMISTAS	ADMN. CENTRAL	No. CONTRATOS
BANCOS COMERCIALES	77.528,9	7
CREDITO	12.303,0	2
GANADERO	39.173,6	1
OCCIDENTE	10.330,9	2
POPULAR	5.928,0	1
COLPATRIA	9.793,4	1
ENTIDADES FINANCIERAS	197.044,0	4
BANCO DE LA REPUBLICA(1)	1.104,0	1
CORFINSURA (2)	184.187,9	2
CORFICOLOMBIANA	11.752,1	1
GOBIERNO NACIONAL Y OTROS	385.811,8	19
BONOS DE DEUDA PUBLICA	385.810,9	18
BONOS DE SEGURIDAD CIUDADANA	0,9	1
TOTAL	660.384,7	30

(1) Suscrito en dólares

(2) Incluye el Sindicado por \$166.559.8

Fuente: Registro de la Deuda Unidad de Finanzas Públicas

En los bancos comerciales se destaca por su monto el saldo del Banco Ganadero con \$39.173.6 millones, dentro de las entidades financieras el del Crédito Sindicado con \$166.559.8 millones en cabeza de CORFINSURA como agente administrativo y en el Gobierno Nacional corresponden a los saldos por emisión de bonos que totalizan \$385.811.8 millones.

En la deuda interna aparece un crédito con el Banco de la República Bid-Piduzob No.344 pactado en dólares, el que por consiguiente viene generando ajustes devaluativos dada la naturaleza del mismo.

10.2 Deuda Externa

Al cierre de la vigencia acumula por este concepto \$678.684.2 millones, reflejando un incremento de tan sólo 0.3% dado que al inicio su saldo contabilizaba \$676.461.7 millones, aunque para este período las amortizaciones estuvieron muy por encima de los desembolsos percibidos, el efecto de disminución de la deuda se vio neutralizado por los altos ajustes devaluativos generados en el mismo lapso de tiempo lo que muestra el alto costo financiero que conlleva la adquisición de este tipo de deuda.

Esta compuesta por siete contratos distribuidos como a continuación se relacionan:

Cuadro 4. Composición contractual deuda externa de la Administración Central

PRESTAMISTAS	(Millones de Pesos)	
	ADMINISTRACIÓN CENTRAL	No. CONTRATOS
ORGANISMOS INTERNACIONALES	150.132,8	4
BID	14.759,7	2
BIRF	135.373,1	2
BANCA COMERCIAL	528.551,4	3
SOCIETÈ GENERALÈ	490.419,6	1
ICO Red de Participación	19.065,9	1
ARGENTARIA Red de Participación	19.065,9	1
T O T A L	678.684,2	7

Fuente: Registro de la Deuda Unidad de Finanzas Públicas

El contrato más significativo corresponde al suscrito con la Societè Generalè por US\$275.0 millones para el financiamiento parcial del Plan Formar Ciudad, saldo que a diciembre de 2000 alcanza US\$220.0 millones, que en pesos equivalen a \$490.419.6 millones.

10.3 Recursos del Crédito

Los desembolsos percibidos totalizaron \$415.454.5 millones, de los cuales \$343.856.4 millones se recaudaron en la deuda interna principalmente por la contratación del crédito sindicado por \$166.559.8 millones y los desembolsos provenientes de la Décima Primera Emisión de Bonos 1999 por \$168.960.0 millones en esta vigencia; dineros que inicialmente serían destinados al prepago y sustitución de deuda pública y que luego mediante las autorizaciones correspondientes se aplicaran a inversión. En la deuda externa el recaudo total alcanza \$71.598.1 millones siendo el más importante el del contrato BIRF No 4021 A - CO por \$56.942.5 millones, recursos que financian el transporte urbano del Distrito Capital.

10.4 Ajustes

Se contabilizaron \$121.807.3 millones debido a la variación del dólar durante el año 2000, de los cuales \$121.563.7 millones se causaron en la deuda externa y \$243.5 millones del único contrato pactado en dólares de la deuda interna, contrato suscrito con el Banco de la República BID-Piduzob No. 344. pactado en 1972.

10.5 Amortizaciones

Las amortizaciones presupuestales totalizaron \$153.158.1 millones, mientras que las amortizaciones no programadas totalizaron \$132.136.6 millones.

De estas últimas con el producto de la Décimo Primera Emisión de Bonos 1999 se prepago parte del contrato BID-Ciudad Bolívar No 138-IC-CO, (\$55.924.4 millones a capital y \$360.3 millones en intereses), contrato que al comienzo del período totalizaba \$66.011.0 millones, se cancelaron los ajustes acumulados del mismo por \$4.182.3 millones y \$2.608.7 millones para intereses.

De otra parte el Ministerio de Hacienda y Crédito Público condonó 100% del contrato suscrito bajo la modalidad de Convenio de Desempeño pactado por \$76.212.2 millones, dineros utilizados en el pago de nómina de los maestros distritales.

Las amortizaciones en la deuda interna alcanzaron \$18.143.2 millones, encontrándose que \$17.611.7 millones se utilizaron en la cancelación parcial de la redención Bonos de la Octava Emisión 1994 y Novena Emisión 1995 primero y Segundo Tramos. En la externa se destaca la cancelación de \$119.823.7 millones que corresponden a parte del saldo del contrato suscrito con la Societè Generalè, es decir el 78% del total cancelado en este rubro.

Es importante señalar que el total de los intereses y comisiones suman \$122.974.8 millones que en conjunto con los ajustes totalizan \$244.782.0 millones, que son los costos

financieros causados en el período que equivalen al 22.5% respecto al saldo inicial de la vigencia. Por monedas la deuda se distribuye así:

Cuadro 5. Distribución deuda por tipo de moneda de la Administración

MONEDAS	MONEDA DE ORIGEN	MILLONES DE PESOS
DÓLAR	299,6	667.979,3
PESOS	659.280,6	659.280,6
POOL UNITS (1)	0,000396	11.809,0
TOTAL		1.339.068,9

Tasa Representativa del Mercado a Diciembre 31/2000 \$2.229.18

(1) Valor Pool Unit por dólar 13,371,1387220449

Porcentualmente encontramos que la deuda pública de la Administración Central esta compuesta en un 50% en dólares, en un 49% en pesos y en un 1% en pool units.

Respecto a la Décima Primera Emisión de Bonos 1999 por \$250.000.0 millones, se tuvo inconvenientes por la demora en su colocación llegándose a determinar que las medidas adoptadas con respecto a las tomadas en anteriores emisiones no fueron las adecuadas, entre otras razones por que la EAAB presento un aviso de oferta de la EAAB en noviembre de 1.999 (por \$100.000.0 millones colocados en su totalidad); es decir, en el mismo lapso y en condiciones financieras y de tiempo más favorables para los inversionistas.

Así mismo, la EAAB contó con la contratación de cuatro (4) firmas colocadoras de títulos (Underwriting), lo cual facilitó la colocación de su emisión en un 100%, antes de finalizar el año; hecho contrario a lo sucedido con la emisión de la Secretaría de Hacienda.

De otra parte es importante manifestar que los meses de noviembre y diciembre, no son los más adecuados para colocar títulos en el mercado, teniendo en cuenta las presiones de liquidez que afectan las tasas y la DTF, la recesión económica presentada básicamente durante todo el año de 1999, el déficit fiscal, la crisis financiera nacional y menor crecimiento; situaciones que afectaron negativamente el mercado de capitales.

Inicialmente del total de los recursos \$100.000.0 millones serían destinados al prepago de créditos diferentes a bonos y los restantes \$150.000.0 millones a sustitución de bonos de deuda, esto con el fin de buscar mejoras en el flujo de caja, dado que del 2000 al 2004 de acuerdo a las proyecciones se presentarían elevados pagos por servicio de la deuda; sin embargo se modifico su destinación en posteriores autorizaciones del Ministerio de Hacienda y Crédito Público y estos podrían ser utilizados en el financiamiento de planes de inversión, hecho que seguramente causará inconvenientes financieros si no se adoptan medidas económicas para neutralizarlos, situación que podría afectar a administraciones posteriores al encontrar sus recursos ya comprometidos.

Los recaudos por Bonos se relacionan así: \$22.040.0 millones en 1999, \$168.960.0 millones en el 2000 y pendiente de recaudo \$59.000.0 millones.

11. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ

El estado de la deuda pública consolidada a 31 de diciembre de 2000, de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, refleja un saldo de \$570.812.0,0 millones, debido a que la Administración Central esta a cargo de la obligación del crédito 744-CO por \$4.958.4 millones.

Sin embargo, la entidad en sus informes mostró un saldo de \$575.770.4 millones presentando un incremento del 15.6% frente al saldo registrado a en enero lo., por \$498.236.8 millones. Asimismo la deuda pública se distribuyó en interna con el 52.8% y externa 48.2%. Por monto de deuda, la entidad se ubica en el segundo lugar y en la primera del sector de los servicios públicos.

En el siguiente cuadro se relaciona el saldo por volumen de monedas que tiene la entidad a diciembre 31 de 2000:

Cuadro 6. Saldo de la deuda por tipo de moneda EAAB

MONEDAS			(Datos en millones)
TIPO DE MONEDA	ORIGEN	PESOS	% DE PARTICIPACION
DÓLAR	135,9	302.898,3	53,1
PESOS	173.843,5	173.843,5	30,5
YEN	4.839,4	94.070,2	16,4
TOTAL		570.812.0	100,0

FUENTE: Reportes Entidad, Cálculos Unidad de Finanzas Públicas – Contraloría de Bogotá

Las obligaciones crediticias de la entidad la constituyen quince (15) contratos de empréstito, de los cuales doce (12) corresponden a la deuda interna y tres (3) a la externa. Asimismo, los recursos fueron adquiridos para atender programas específicos, tales como el de prestar un servicio integral de acueducto y alcantarillado, tratamiento y distribución de agua apta para el consumo humano y procesos industriales, la disposición de aguas usadas, drenaje de aguas lluvias y la rehabilitación de acueducto y alcantarillado, entre otros.

Algunos de los créditos fueron destinados a sustituir parcial o totalmente obligaciones, a fin de mejorar el perfil de la deuda de proyectos financiados a costos superiores.

Cuadro 7. EAAB Contratos Vigentes y Destinación

(Millones de Pesos)

ENTIDAD ACREEDORA	NUMERO CONTRATO	% DE PARTIC.	SALDO A CAPITAL A 31-DIC-00	DESTINACION DE LOS RECURSOS
I. DEUDA INTERNA		52.8		CONFORMADA POR DOCE (12) CONTRATOS
A. ENTIDADES COMERCIALES		21.8	65.041.5	CINCO (5) CONTRATOS
1. BANCO DE BOGOTA FINDETER	111-98-006		5.441.5	PROYECTO “EL DORADO”
2. BANCO POPULAR – FINDETER	111-98-006		7.600.0	PROYECTO “EL DORADO”
3. BANCO GANADERO-FINDETER	111-98-005-001		10.000.0	SUSTITUCIÓN CRÉDITO - BID 138 IC-CO C.BOLIVAR
4. BANCO DE CREDITO-FINDETER	111-98-005-001		12.000.0	SUSTITUCIÓN CRÉDITO - BID 138 IC-CO C.BOLIVAR
5. CONFINSURA-FINDETER	111-98-005-001		6.000.0	SUSTITUCIÓN CRÉDITO - BID 138 IC-CO C.BOLIVAR
BANCO POPULAR	2501022814		30.000.0	SUSTITUCIÓN DE DEUDA
B. ENTIDADES FINANCIERAS			6.743.1	CONFORMADA POR DOS (2) CONTRATOS
1. DECEVAL-BONOS DE D..PUBLICA A-1	BONOS		50.000.0	SUSTITUCIÓN DE DEUDA EXTERNA
2. DECEVAL-BONOS DE DEUDA PUBLICA A-2	BONOS		32.802.0	SUSTITUCIÓN DE DEUDA EXTERNA
3. DECEVAL-BONOS DE DEUDA PUBLICA B-1	BONOS		20.000.0	INVERSIÓN
4. PIDUZOB-BCO REPUBLICA	344-SF-CO		743.1	INVERSIÓN SOCIAL
5. SECRETARIA DE HACIENDA (1)	744-IC-CO		4.958.4	PROGRAMA CIUDAD BOLIVAR 744
6. MINISTERIO DE HACIENDA			124.420.3	UN SOLO CONTRATO.
7. GOB.NAL. (REF. DEUDA EXTERNA)	REFINAN CIACION		124.420.3	REFINANCIACION DEUDA EXTERNA
I. DEUDA EXTERNA		47.2%		CONFORMADA POR TRES (3) CONTRATOS
A. ORGANISMOS INTERNACIONALES			177.743.9	DOS (2) CONTRATOS
1. BIRF 3952-CO SANTA FE 1	BIRF 3952-CO		74.213.2	SANTAFE I – ABASTECIMIENTO DE AGUA Y REHABILITACION ALCANTARILLADO
2. BIRF 3953-CO SANTA FE 1	BIRF 3953-CO		103.521.6	BOGOTA IV Y EMBALSE SAN RAFAEL SANTA FE I – ABASTECIMIENTO DE AGUA Y REHABILITACION ALCANTARILLADOS

3.	PROVEEDORES			94.070.2	UN SOLO CONTRATO.
4.	OECF DEL JAPÓN		CL-P4	94.070.2	BOGOTA IV Y EMBALSE S RAFAEL

(1) Incluye este valor por estar a cargo de la Administración Central.

FUENTE: Reportes Entidad – Unidad de Finanzas Públicas – Contraloría de Bogotá

11.1 Deuda Interna

El saldo a diciembre 31 se incremento en \$30.062,3 millones con relación al saldo de enero 1o. por \$273.903.0 millones, efecto de los aumentos de capital por \$7.041.5 millones, ajustes por \$23.620.0 millones, amortizaciones a capital por \$599.1 millones para un saldo definitivo de \$303.965.3 millones.

Es importante destacar el crédito denominado “Ciudad Bolívar” que registró un saldo de \$4.958.4 millones por parte de la entidad, fueron descontados del consolidado de la entidad, debido a que esta partida esta registrada en las obligaciones a cargo de la Administración Central, a fin de evitar la una sobrevaluación de la deuda global Distrital.

11.2 Deuda Externa

El saldo de la deuda pública externa de la entidad, acumuló la suma de \$271.805.1 millones, resumida en tres (3) contratos, de los cuales dos (2) están suscritos con el BIRF los que absorben el 65.4%, destinados al proyecto Santa Fe 1 y uno (1) por \$94.070.2 millones en yenes con el Yen Credit del proyecto Bogotá IV y Embalse San Rafael.

El endeudamiento externo, se redujo en tan solo \$47.471,4 millones, con relación al saldo de enero 1o. por \$224.333.8 millones, producto del ingreso de recursos provenientes únicamente del BIRF por \$177.734.9 millones, ajustes devaluativos por \$30.602.1 millones y los pagos a capital por \$14.457.4 millones.

11.3 Recursos del Crédito

En lo corrido del año, la entidad no efectuó nuevas contrataciones y los recursos del crédito obtenidos a diciembre 31 de 2000 corresponden a ingresos provenientes de contrataciones de deuda interna de 1999 y contrataciones de deuda externa de 1995, para un total de \$38.368.1 millones, las cuales se describen a continuación:

Banco Popular “Dorado”	\$ 7.041.5 millones
BIRF 3952/3 CO “SantaFe I”	\$31.326.6 millones

Vale la pena indicar que la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá en la vigencia en estudio no efectuó prepagos ni sustitución de deuda.

11.4 Ajustes

Una de las variables que más afecta el endeudamiento de las entidades del distrito son los ajustes, para la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, estos acumularon en lo corrido del año la suma de \$54.222.1 millones que representan el 9.5% en el saldo total de la entidad y a nivel Distrital el 21.1%. De otra parte, los ajustes superaron en \$15.853,9 millones a los recursos del crédito otorgados a la entidad y a la vez anulan el efecto de las amortizaciones las cuales fueron de \$15.056.6 millones.

Dentro de los ajustes acumulados por la entidad durante la vigencia 2000, \$2.802.0 millones corresponden a la proyección de los costos financieros de la obligación pactada en la emisión de los bonos segunda emisión, de la Serie A2 con los inversionistas; este factor es el producto de comparar el IPC de noviembre de 2000 por 118.24 con el de octubre/99 por 106.14 y su resultado 1.0934 se aplicó al capital¹⁰.

11.5 Servicio de la Deuda

Aunque los intereses, comisiones y otros no afectan el saldo total de la entidad, sí refleja los altos costos financieros que a diciembre 31 de 2000, se aplicaron, al acumular la suma de \$52.583.4 millones, monto que superó en \$14.215,3 millones a lo reportado por los recursos del crédito.

Es importante señalar que a las amortizaciones correspondió el 22.3%, mientras que por intereses comisiones y otros fue del 77.7% del servicio de la deuda pública. El mayor porcentaje se debió principalmente a que algunos de los créditos con la banca internacional (BIRF) tienen periodos donde únicamente cancela intereses, comisiones y otros.

11.6 Síntesis General

Dentro del contexto de la deuda pública del Distrito Capital, (diez (10) entidades) la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá por su monto, ocupa el segundo lugar, es decir, una participación del 23.8%.

El endeudamiento a diciembre 31 de 2000 de la Entidad, alcanzó la suma de \$570.812.0 millones, de los cuales \$299.006.9 millones (52.4%) corresponden a acreedores internos y \$271.805.1 millones (47.6%) a los externos. Con relación al saldo del 1o. de enero, las obligaciones aumentaron en un 14.6%, debido a los ingresos de los recursos del crédito por \$38.368.1 millones, los ajustes devaluativos por \$54.222.1 millones y los giros efectuados a amortizaciones a capital, por \$15.056.6 millones.

¹⁰ Cálculo efectuado por la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá- según la nota del informe a diciembre 31 de 2000.

La Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, por recursos del crédito externo obtuvo \$31.326.6 millones, superando en solo \$1.104,5 millones a los giros efectuados al servicio de la deuda externa por \$30.222,1 millones, proporciones muy contrarias a años anteriores, en el que se manifestaba una exportación de capital significativa, como lo fue en 1999 por \$18.875,2 millones y 1998 con \$6.033.8 millones.

Al comparar los pagos del servicio de la deuda, con relación a los recaudos por recursos del crédito, que sumaron \$38.368.1 millones a diciembre 31 de 2000, se concluye que la entidad presenta flujos negativos de capital por valor de \$29.271,9 millones.

Los recursos se han dirigido a proyectos como el Sistema de Tratamiento y Distribución EL DORADO”, y el programa Santa Fe I, que son los de mayor tamaño dentro los proyectos en curso a diciembre 31 de 2000.

Del límite de endeudamiento autorizado en el Decreto 1333 de abril 25 de 1986, la entidad utilizó el 13.6% del 30% permitido, es decir, la suma de \$81.685.2 millones.

12. EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BOGOTÁ

Hasta 1995, la empresa de Telecomunicaciones contrató créditos principalmente con proveedores de insumos, equipos y materiales de telefonía y a partir de 1998 adquirió recursos monetarios de la banca comercial tanto nacional como extranjera para financiar y poner en marcha el Programa Red de Larga Distancia, con los indicativos 07 para llamadas nacionales y 007 para las internacionales, entrando a competir en ese importante mercado con la empresa estatal Telecom y la privada Orbitel.

12. 1 Saldo de la Deuda

Finalizado el año 2000 la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá reportó en su Estado de Deuda, el valor pendiente de pago a capital de diecisiete contratos adquiridos principalmente con los proveedores Siemens S.A. (6), Ericsson (7), Bell Telephone Manufacturing Company S.A. (2), Fujitsu (1); y finalmente con el banco comercial extranjero Morgan Guaranty Trust Company of New York (1).

La financiación externa ha sido la principal fuente de recursos con que la empresa ha ampliado su capacidad instalada, ha modernizado sus equipos y ha aumentado la cobertura del servicio telefónico en la ciudad, situación que se reflejó claramente durante el año 2000 cuando no tuvo a cargo, ni adquirió nuevas obligaciones con prestamistas nacionales.

El saldo de la deuda de esta empresa a 31 de diciembre de 2000 por \$402.581.2 millones ocupó el tercer lugar del endeudamiento del Distrito Capital, con una participación del 16.8%, luego de la Administración Central y la Empresa de Acueducto y Alcantarillado.

Comparando ese saldo con el valor adeudado por el sector de servicios públicos por \$973.992.4 millones, al que pertenece la entidad, determinamos que absorbe el 41.4%.

Respecto al valor contabilizado al 1° de enero, la deuda de la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá se incrementó en un 10.1%, es decir en \$36.799.0 millones debido principalmente a la incidencia de los ajustes por devaluación, los que ascendieron a \$67.294.7 millones, mientras que las amortizaciones sumaron \$30.495.7 millones; es de mencionar que no se recibieron cuantías por recursos del crédito.

A partir 1999, el Banco Morgan Guaranty Trust Company of New York, ha sido el principal acreedor en la deuda pública de la Empresa de Telecomunicaciones, fecha en la que como agente administrativo de un grupo de bancos extranjeros, le suministró recursos para continuar con el Programa Red de Larga Distancia, cambiando el panorama de las vigencias anteriores (1986 para dar un punto de referencia en el tiempo) cuando los

acreedores externos fueron exclusivamente proveedores de materiales, equipos y suministros de telefonía.

Dentro de estos últimos es de mencionar a las compañías Siemens S.A. y Ericsson las cuales han suministrado el mayor volumen de insumos para llevar a cabo inversión de telefonía en el Distrito Capital, con saldos aún relevantes como se relaciona en el siguiente Cuadro:

Cuadro 8. ETB Saldo de la Deuda por Prestamistas y Contrato

(Millones de Pesos)

ACREEDORES	No. CTO	SALDO POR CONTRATO	SALDO POR PRESTAMISTA	% PART	No. DE CONTRATOS
Morgan Guaranty Trust. Programa Larga Distancia		323.231.1	323.231.1	80.3	1
Siemens S.A.			33.772.5	8.4	6
- 54.000 líneas	2915	239.4			
- 59.000 líneas	2885	4.543.0			
- 61.000 líneas	2952	4.198.6			
- 207.000 líneas	3016	19.562.2			
- 40.000 líneas	2429	5.229.3			
Ericsson			23.718.1	5.9	7
- 80.000 líneas	2884	1.997.9			
- 100.000 líneas	2953	2.597.3			
- 119.000 líneas	3015	11.765.8			
- S.L.M.S.	3419	7.357.1			
Fujitsu			12.678.3	3.1	1
- 164.000 líneas	3017	12.678.3			
Bell Telephone Manufacturing			9.181.2	2.3	2
- 490.000 líneas	3014	9.181.2			
TOTAL		402.581.2	402.581.2	100.0	17

FUENTE: Cálculos Unidad de Finanzas Públicas – Contraloría Distrital

Como se puede observar, el saldo mas representativo corresponde a Morgan Guaranty Trust Company, quien otorgó US\$145.000.000.00, los que fueron monetizados en su totalidad el 26 de julio de 1999 por \$265.522.5 millones. Dado que en las condiciones financieras de este empréstito se estipularon dos (2) años de gracia para iniciar las amortizaciones, en los Estados de la Deuda Pública, se ha reflejado únicamente el pago de intereses y se ha actualizado el monto a capital vía ajustes por devaluación de la moneda local.

Es así que el valor inicial ha sido afectado por las fluctuaciones de la Tasa Representativa del Mercado en \$6.174.2 millones durante el segundo semestre de 1999 y en \$51.534.4 millones durante 2000, para un saldo actual de \$323.231.1 millones, es decir que en tan corto tiempo, el crédito ha aumentado en un 21.7%; esa cifra ocupa el 80.3% de la deuda total de la entidad y el 13.5% de la Distrital.

El grupo de bancos que otorgó los US\$145.0 millones fueron Bancolombia Panamá que aportó el 13.9%; Landesbank Schleswig-Holstein 6.9%; Natexis Banque 3.6%; Credit Suisse First Boston, ING Barings, J.P. Morgan, ABN Amro, Bilbao Vizcaya, Bank Boston y Dresdner Bank, cada uno proporcionó un 10.8%.

El saldo a favor de la firma Siemens S.A. por \$33.772.5 millones, los que representan el monto pendiente de cinco contratos uno de ellos con ajuste, ocupa el segundo puesto dentro de las acreencias de deuda pública de la empresa. Esos créditos fueron suscritos entre 1990 y 1995 para el diseño, fabricación, suministro, instalación y puesta en funcionamiento de equipos de conmutación digital para 475.000 líneas debidamente interconectadas; incluyeron además la instalación de cuatro nuevas centrales con sus equipos de supervisión, operación y mantenimiento. El valor utilizado en estas inversiones ascendió a US\$52.5 millones equivalentes al 99.3% de lo estipulado en los contratos.

Ericsson, ha sido otra de las principales proveedoras de la entidad, registrando al cierre de la vigencia saldos a capital por \$23.718.1 millones. Los contratos Nos. 2884, 2953 y 3015, cada uno con ajuste, son los mas antiguos a la fecha, siendo contratados en 1991 y 1992 para la adquisición de equipos de conmutación, equipos de transmisión digital por fibra óptica para la interconexión de líneas y la ampliación de la capacidad de tránsito local.

Los últimos recursos recibidos de esta firma, ascendieron a US\$5.7 millones los que fueron utilizados para la instalación de un sistema para el manejo y administración de reclamos, pruebas y reparación de abonados, de los cuales se adeudan \$7.357.1 millones.

A la compañía Fujitsu se le adeudan \$12.678.3 millones del contrato No. 3017 del 14 de febrero de 1992, a través de cual facilitaron los implementos necesarios para la instalación de 164.000 líneas telefónicas.

Finalmente el saldo de menor cuantía es el adeudado a Bell Telephone Manufacturing Company S.A., con \$9.181.2 millones, cifra que participa del 2.3% de la deuda de la entidad y del 0.4% de la total Distrital. Esta obligación fue adquirida según contrato 3014 del 13 de febrero de 1992 por un monto inicial de US\$10.4 millones y un ajuste de US\$0.6 millones, costos del suministro y la instalación de equipos de transmisión digital por fibra óptica para interconectar 490.000 líneas.

12.2 Recursos del Crédito

En la determinación del presupuesto de ingresos para la vigencia 2000, se estimaron \$70.457.0 millones para recaudar por recursos del crédito interno o emisión de acciones, cifra que participó del 6.8% de las rentas totales.

En razón a que durante la vigencia no se contrataron nuevos créditos y por Decreto No. 792 del 21 de septiembre de 2000 se declaró agotada la segunda fase de enajenación de la empresa y se suspendió la venta de acciones para continuar con su privatización, la Junta Directiva decidió contra - acreditar el total de esa partida.

Es de mencionar que de acuerdo con las estadísticas de los últimos quince años (desde 1986), fue en esta última vigencia en la que la entidad no recibió cuantías provenientes del crédito público.

12.3 Ajustes

Por concepto de ajustes, el saldo de la deuda mostró un aumento para el año 2000 en \$67.294.7 millones, todos referidos a los créditos externos y basados fundamentalmente en las fluctuaciones que registraron los tipos de cambio utilizados. Esta cifra representa el 16.7% del saldo del endeudamiento de la entidad y el 26.2% del total de ajustes causados en el Distrito Capital durante la vigencia en análisis.

Respecto al sector de servicios públicos, el cual contabilizó por devaluación \$121.644.5 millones en el año, la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá aportó el 55.3%.

Al efectuar una comparación con los ajustes devaluativos causados en la vigencia anterior por \$25.182.9 millones, se observa un aumento en el peso financiero que debe asumir la entidad, producto de la adquisición reciente de US\$145.0 millones a través del crédito externo sindicado, los cuales no se han empezado a amortizar. Esto se corrobora al establecer que del total de ajustes realizados en la vigencia, los causados en este empréstito (contrato 511300191- banco Morgan Guaranty Trust Company), por valor de \$51.534.4 millones, fueron los de mayor cuantía representando el 76.6% de los totales, situación que ha ubicado a este crédito como el más costoso durante las dos últimas vigencias.

En el siguiente Cuadro se relacionan los ajustes causados en cada trimestre por prestamista:

Cuadro 9. ETB Ajustes por Acreedor

ACREEDOR	(Millones de Pesos)					
	1ER. TRIM.	2o. TRIM	3ER. TRIM.	4o. TRIM	TOTAL	% PART.
Bell Telephone	403.9	892.3	340.4	40.5	1.677.1	2.5
Fujitsu	552.1	1.224.0	467.6	74.0	2.317.7	3.4
Ericsson	1.084.3	2.389.9	899.1	95.6	4.468.9	6.7
Siemens S.A.	1.865.7	3.941.9	1.479.1	9.9	7.296.6	10.8

Morgan Guaranty	11.279.5	27.194.8	10.606.7	2.453.4	51.534.4	76.6
TOTALES	15.185.5	35.642.9	13.792.9	2.673.4	67.294	100.0

FUENTE: Reportes Entidad – Unidad de Finanzas Públicas – Contraloría de Bogotá

Analizando los valores trimestrales contabilizados por ajustes en esta empresa determinamos su relación directa con las fluctuaciones de la tasa de cambio ocurrida en esos mismos períodos, debido a que todos los créditos vigentes están pactados en dólares.

La devaluación más significativa del 2000 se registró en el período marzo - junio ocasionando más del 50.0% de los ajustes totales en la deuda de la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá. El incremento de la tasa representativa del mercado en \$187.55 (9.61%), se produjo especialmente porque la economía del país fue afectada por diversos hechos; el gobierno se enfrentó a serias crisis con la clase política, con la guerrilla y con la corte constitucional, factores que cambiaron las expectativas empresariales y financieras modificando la dinámica económica, manifestándose rápidamente en el mercado cambiario, aumentando el precio del dólar.

12.4 Servicio de la Deuda

Para la atención de la calendarización del servicio de la deuda pública durante el año 2000, la empresa asignó en el presupuesto inicial \$80.589.9 millones, cifra que fue reducida en el curso de su aplicación en \$10.000.0 millones para un definitivo de \$70.589.9 millones. Esta cifra participó del 6.6% del presupuesto total de gastos e inversión.

De acuerdo con los registros del Estado de la Deuda, por amortizaciones se ejecutaron \$30.495.7 millones y por intereses \$40.089.0 millones para un índice de cumplimiento del 99.9% frente al presupuesto definitivo. Los intereses requirieron de mayor cuantía en razón a que el crédito sindicado por el Morgan Guaranty Trust Company, demandó para atender este costo financiero de \$32.558.4 millones, es decir el 46.1% del servicio de la deuda ejecutada en el año. La distribución de estos conceptos por acreedor fue la siguiente:

Cuadro 10. ETB Distribución de la Deuda Por Acreedor

(Millones de Pesos)			
PROVEEDORES	AMORTIZACIONES	INTERESES	TOTAL SERVICIO DE LA DEUDA
Ericsson	6.870.2	1.775.5	8.645.7
Siemens S.A.	18.464.7	3.643.7	22.108.4
Bell Telephone M.	2.223.5	849.4	3.072.9
Fujitsu	2.937.3	1.262.0	4.199.3
Morgan Guaranty	0.0	32.558.4	32.558.4

TOTAL	30.495.7	40.089.0	70.584.7
-------	----------	----------	----------

FUENTE: Reportes Entidad – Unidad de Finanzas Públicas – Contraloría de Bogotá

Las amortizaciones participaron del 14.6% de los desembolsos que por este concepto realizó la administración Distrital mientras que los intereses en esta misma relación ocuparon el 18.0%, indicadores que poseen a la empresa como la segunda entidad en registrar los giros más representativos en la atención del servicio de la deuda durante el año 2000, después de la Administración Central.

Las mayores erogaciones del servicio de la deuda se orientaron al banco comercial y a la firma Siemens S.A. por un global de \$54.666.8 millones (77.4%), por ser los acreedores con las cuantías más altas en el saldo del endeudamiento de la entidad.

La empresa cumplió normalmente con la atención de sus compromisos, terminando de cancelar además los créditos Nos. 2916/90 suscrito con Ericsson y 2429/86 adquirido con Siemens S.A., los cuales tenían fecha de vencimiento en octubre de 2000.

Del crédito 2915, adquirido en 1990 con Siemens S.A., la empresa pagó anticipadamente las cuotas de amortización que tenían vencimiento el 15 de abril de 2001, obteniendo como beneficio un descuento del 2.5% en el valor de las cuotas, significándole un ahorro de US\$32.654.35 los que convertidos a moneda colombiana con la tasa de cambio del 21 de diciembre, fecha en la que se efectuó el prepago, equivalían a \$71.4 millones.

12.5 Síntesis General

El saldo de la deuda pública de la empresa, al concluir la vigencia 2000, ascendió a \$402.581.2 millones, ocupando el 16.8% del total Distrital. Esta cifra representa diecisiete contratos, todos suscritos con prestamistas externos, cuatro proveedores y un banco comercial.

Respecto al saldo inicial por \$365.782.2 millones, reflejó un incremento del 10.1%, situación dada por el comportamiento de los ajustes por devaluación los que ascendieron a \$67.294.7 millones, los cuales restaron efecto a las amortizaciones siendo superiores a estas en \$36.799.0 millones.

Al agrupar el valor de los ajustes con los intereses, \$107.383.7 millones, se determina el alto costo asumido por la empresa en el manejo del crédito público durante la vigencia, si se tiene en cuenta que los abonos a capital ascendieron a \$30.495.7 millones, cifra que incluyó además del pago normal del servicio de la deuda, el pago anticipado de amortizaciones del 2001.

La exportación de capital registrada al término del año fue equivalente al servicio de la deuda, es decir \$70.584.7 millones, por cuanto no se recibieron recursos del crédito y no se presentaron movimientos por deuda interna.

13. INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO

El saldo del Instituto de Desarrollo Urbano cierra a la vigencia de 2000 con \$19.900.8 millones, reflejando un aumento de \$745.8 millones, dado que inicio con un saldo de \$19.1555.0 millones, incremento debido en mayor proporción a los ajustes devaluativos por los créditos internos pactados en dólares. La entidad no ha contratado nuevos créditos desde 1997 cuyo último contrato firmo con el Banco de Colombia para la ejecución de las obras de la Avenida Cundinamarca.

Su deuda esta conformada por seis contratos, siendo el más significativo el del convenio suscrito con el Ministerio de Hacienda-Fodex, que equivale al 76.1% del total de la deuda de la entidad y al 3.9% del total Distrital. Por su monto ocupa el sexto lugar de las entidades distritales que tienen saldo de deuda pública.

Cuadro 11. IDU Saldo de la Deuda por Prestamista

PRESTAMISTAS	(Millones de Pesos)	
	SALDO	No. CONTRATOS
BANCOS COMERCIALES	1.464,0	1
COLOMBIA	1.464,0	1
ENTIDADES FINANCIERAS	531,1	1
BANCO DE LA REPUBLICA (1) BID	531,1	1
GOBIERNO NACIONAL Y OTROS	17.905,8	4
CUPOS DE ESTACIONAMIENTO	169,2	1
FONADE	2.587,6	2
MINISTERIO DE HACIENDA- FODEX (1)	15.149,0	1
T O T A L	19.900,9	6

(1) Pactado en dólares

FUENTE: Reportes Entidad Unidad de Finanzas Públicas – Contraloría de Bogotá

13.1 Ajustes

Se presenta como el rubro de mayor incidencia negativa en la disminución de la deuda puesto que durante la vigencia acumuló \$2.531.9 millones, como consecuencia de la variación de la Tasa Representativa del Mercado en los contratos suscritos en dólares, y particularmente los causados en el contrato del Ministerio de Hacienda Fodex con quien se suscribió un acuerdo de pago por US\$6.8 millones en diciembre de 1997, se pacto a siete años incluyendo tres de gracia dado que el Distrito no cumplió con sus obligaciones.

Los costos financieros por este concepto son muy elevados para la entidad, ya que estos al cierre de la vigencia alcanzan el 13.3% del saldo que se tenía al inicio de la misma, superando en \$745.9 millones las amortizaciones pagadas y en \$569.0 millones los intereses causados.

13.2 Amortizaciones

Por este concepto se cancelaron obligaciones por \$1.786.0 millones, dentro de los que se destaca el pago que por \$812.5 millones (45% del total del rubro) del contrato suscrito con Fonade, fondos utilizados para financiar los estudios y diseños de las vías troncales de la Avenida Centenario, Avenida Boyacá y Avenida de las Américas.

Durante la vigencia se canceló el saldo de dos contratos suscritos con el Banco Popular por un valor \$615.0 millones.

De otra parte se cancelaron por intereses y comisiones un total de \$1.965.8 millones, equivalentes al 10.2% del saldo con que inicio la vigencia, de estos \$1.096.8 millones (55.8%) se causaron y pagaron por el contrato del Ministerio de Hacienda y Crédito Público ya enunciado anteriormente, lo que muestra la incidencia de este en las finanzas de la entidad, al sumar en conjunto los ajustes, los intereses y comisiones totalizan \$4.497.7 millones que son los costos financieros en que incurre la entidad, que porcentualmente equivalen al 23.4% del saldo inicial.

Lo anterior refleja que la deuda pública de la entidad prácticamente esta en función de este crédito pues de los \$19.900.9 millones tan sólo \$4.751.8 millones corresponden a otros créditos, por lo que sería importante buscar la forma de minimizar los costos financieros del mencionado crédito, como podría ser un cruce de cuentas entre el Distrito y la Nación a fin de disminuir las cargas financieras por este concepto.

14. LOTERÍA DE BOGOTÁ

La entidad únicamente registra un empréstito de carácter interno, así:

Cuadro 12. Lotería de Bogotá Préstamos Actuales

ENTIDAD A CREADORA	CONTRATO No.	MONEDA	DESTINO
---------------------------	---------------------	---------------	----------------

(*) Banco de la República	344-SF-CO	Dólares	Desarrollo subprograma, equipos para Centros de Lourdes, La Victoria y Servitá.
---------------------------	-----------	---------	---

(*) Este préstamo se suscribió en 1972, con su período de gracia de 10 años y vencimiento en el 2002.

FUENTE: Reportes Entidad – Unidad de Finanzas Públicas – Contraloría de Bogotá

En lo corrido de la vigencia esta entidad únicamente registró movimientos por concepto de amortizaciones en cuantía de \$251.2 millones e intereses comisiones y otros por \$15.2 millones, mientras que los ajustes por devaluación del peso frente al dólar acumuló \$127.7 millones, para un saldo de deuda pública de \$599.2 millones.

Por su monto de deuda pública, la entidad ocupa uno de los últimos puestos con relación a las entidades con deuda, al registrar el 0.02%.

15. UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSÉ DE CALDAS

La Universidad Distrital Francisco José de Caldas, a diciembre 31 de 2000, registra únicamente deuda interna por valor de \$1.577.0 millones y dentro del endeudamiento de la Administración Distrital participó con el 0.06%, porcentaje que la ubica en el octavo lugar dentro de las diez entidades que presentaron deuda a diciembre 31 de 2000. Asimismo, la entidad absorbió el 1.8% del total registrado por los Establecimientos públicos, que sumaron \$88.165.9 millones.

El saldo de la deuda pública está representada en cinco (5) contratos distribuidos así: uno (1) suscrito con el Banco Ganadero, tres (3) con el Banco de Occidente y uno (1) con el Banco Industrial Colombiano.

Los recursos desembolsados del contrato con el Banco Ganadero se han aplicado en proyectos de inversión, tales como la adecuación de instalaciones, complementación de equipos, la construcción del edificio de Laboratorios de Química, Biología, Física, Ergonometría y Metrología, los restantes tres (3) contratos con el Banco de Occidente están destinados al diseño de la nueva sede central, reconstrucción sede La Macarena, construcción de la torre central y la Facultad del Medio Ambiente; de otra parte, el crédito otorgado por el Banco Industrial Colombiano, se ha canalizado hacia la construcción de la segunda etapa de la sede Central.

Al relacionar el saldo de enero 1o. por \$2.041.5 millones con el de diciembre 31 se observa una disminución del 22.8%, producto de las amortizaciones a capital por \$464.5 millones. Durante la vigencia la entidad no obtuvo recursos del crédito, ni efectuó ajustes devaluativos, dado que la deuda pública vigente se encuentra en pesos.

15.1 Servicio de la Deuda

En la vigencia del análisis el servicio de la deuda alcanzó la suma de \$794.1 millones únicos movimientos registrados, de una parte amortizaciones a capital por \$464.5 millones y por intereses comisiones y otros \$329.6 millones.

Es importante señalar que la diferencia entre las amortizaciones y los intereses comisiones y otros es de tan solo \$134.9 millones, dejando entrever los altos costos que generan los créditos de deuda pública.

16. INSTITUTO DISTRITAL PARA LA RECREACIÓN Y EL DEPORTE

A diciembre 31 registra un saldo de deuda pública por \$475.0 millones y únicamente registro movimientos por concepto de amortizaciones que acumulan la suma de \$791.7 millones e intereses comisiones y otros por \$110.1 millones.

A la fecha la entidad no ha registrado nuevas contrataciones, como tampoco registro ingresos por recursos de capital.

17. FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD

La deuda de esta entidad, esta clasificada en deuda interna por cuanto la entidad está comprometida con el Banco de la República quien obra como fideicomisario en el manejo del contrato 344/SF-CO concedido a la Nación por el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) y que a su vez tiene por objeto cooperar con la financiación del subprograma No. 2 comprendido en el programa Integrado de Desarrollo Urbano de la Zona Oriental de Bogotá (PIDUZOB).

Es importante señalar que la entidad no ha registrado recursos del crédito Durante la vigencia 2000, y su saldo definitivo de deuda pública ascendió a \$1.634.8 millones, suma que al relacionarla con el saldo de enero lo refleja una disminución del 22.5% producto de los ajustes devaluativos por la suma de \$363.3 millones, amortizaciones por \$837.5 millones e intereses, comisiones y otros por \$47.9 millones.

18. FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD

Establecimiento público Distrital cuya función es la construcción y mantenimiento de las instalaciones de la Policía Metropolitana y del Cuerpo de Bomberos de la Ciudad Capital, así como de la consecución y dotación de los equipos técnicos y de transporte necesarios para el normal funcionamiento de dichas instituciones.

La entidad registra un solo contrato de deuda externa con la firma francesa SOFREMI por valor de US\$24.8 millones cuyo desembolso fue otorgado por el Banco Societè Generalè de París y el saldo a diciembre 31 de 2000 es de \$20.486.6 millones, cifra que al compararla con el saldo de enero 1o. por \$22.140.4 millones, refleja una reducción en la obligación del 7.5%

Los movimientos por ajustes fueron de \$3.802.8 millones, mientras que las amortizaciones totalizaron \$5.456.6 millones y los intereses comisiones y otros reportaron \$2.059.1 millones.

TABLA DE CONTENIDO

1. INTRODUCCIÓN	1
2. ANÁLISIS GLOBAL	1
3. ANÁLISIS SECTORIAL	2
4. LA DEVALUACIÓN Y SU EFECTO EN LA DEUDA PÚBLICA	2
5. SERVICIO DE LA DEUDA	4
6. PROYECCIÓN DEL SERVICIO DE LA DEUDA PARA 2001	5
6.1 DEUDA INTERNA Y DEUDA EXTERNA	6
6.1.1 DEUDA INTERNA	6
6.1.2 DEUDA EXTERNA	7
7. FLUJO DE CAPITAL	8
7.1 COSTOS FINANCIEROS	9
8. EL CUPO DE ENDEUDAMIENTO	9
8.1 ADMINISTRACIÓN CENTRAL	9
8.2 ENTIDADES INDUSTRIALES Y COMERCIALES	11
8.3 ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS	11
9. LÍMITE DE ENDEUDAMIENTO	11

10. ADMINISTRACIÓN CENTRAL – SHD	13
10.1 DEUDA INTERNA	13
10.2 DEUDA EXTERNA	14
10.3 RECURSOS DEL CRÉDITO	15
10.4 AJUSTES	15
10.5 AMORTIZACIONES	15
11. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ	17
11.1 DEUDA INTERNA	19
11.2 DEUDA EXTERNA	19
11.3 RECURSOS DEL CRÉDITO	19
11.4 AJUSTES	20
11.5 SERVICIO DE LA DEUDA	20
11.6 SÍNTESIS GENERAL	20
12. EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES DE BOGOTÁ	22
12. 1 SALDO DE LA DEUDA	22
12.2 RECURSOS DEL CRÉDITO	24
12.3 AJUSTES	25
12.4 SERVICIO DE LA DEUDA	26
12.5 SÍNTESIS GENERAL	27
13. INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	28
13.1 AJUSTES	28
13.2 AMORTIZACIONES	29
14. LOTERÍA DE BOGOTÁ	29
15. UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSÉ DE CALDAS	30
15.1 SERVICIO DE LA DEUDA	31
16. INSTITUTO DISTRITAL PARA LA RECREACIÓN Y EL DEPORTE	31
17. FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	31
18. FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	32

ANEXOS 1 - 9

ADMINISTRACION DISTRITAL
ESTADO DE LA DEUDA PUBLICA
A DICIEMBRE 31 DE 2000
(MILLONES DE PESOS)

ANEXO No. 1

ENTIDAD	SALDO A ENERO 1o. DE 2000	AUMENTOS			SERVICIO DE LA DEUDA		SALDO A DICIEMBRE 31/2000
		RECURSOS DEL CREDITO	AJUSTES	OTROS AJUSTES	AMORTIZACION	INTERESES, COMISIONES Y OTROS	
ADMINISTRACION CENTRAL	1.087.101,9	415.454,5	121.807,2	-132.136,6	153.158,1	122.974,8	1.339.068,9
Deuda interna	410.640,2	343.856,4	243,5	-76.212,2	18.143,2	(5) 62.292,0	660.384,7
Deuda externa	676.461,7	71.598,1	121.563,7	-55.924,4 (1)	135.014,9	(2) 60.682,8	678.684,2
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	498.236,8	38.368,1	54.222,1	-4.958,4	15.056,6	52.583,4	570.812,0
Deuda interna	273.903,0	7.041,5	23.620,0	-4.958,4 (3)	599,2	36.818,7	299.006,9
Deuda externa	224.333,8	31.326,6	30.602,1	0,0	14.457,4	15.764,7	271.805,1
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	365.782,2	0,0	67.294,7	0,0	30.495,7	40.089,0	402.581,2
Deuda interna	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deuda externa	365.782,2	0,0	67.294,7	0,0	30.495,7	40.089,0	402.581,2
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	19.155,0	0,0	2.531,9	0,0	1.786,0	1.965,8	19.900,9
Deuda interna	19.155,0	0,0	2.531,9	0,0	1.786,0	1.965,8	19.900,9
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS	37.061,8	0,0	7.029,8	0,0	0,0	2.712,4	44.091,6
Deuda interna	37.061,8	0,0	7.029,8	0,0	0,0	2.712,4	44.091,6
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
LOTERIA DE BOGOTA	722,7	0,0	127,7	0,0	251,2	15,2	599,2
Deuda interna	722,7	0,0	127,7	0,0	251,2	15,2	599,2
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
UNIVERSIDAD DISTRITAL FCO JOSE DE CALDAS (4)	2.041,5	0,0	0,0	0,0	464,5	329,6	1.577,0
Deuda interna	2.041,5	0,0	0,0	0,0	464,5	329,6	1.577,0
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
INSTITUTO DISTRITAL DE RECREACION Y DEPORTES	1.266,7	0,0	0,0	0,0	791,7	110,1	475,0
Deuda interna	1.266,7	0,0	0,0	0,0	791,7	110,1	475,0
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	2.109,0	0,0	363,3	0,0	837,5	47,9	1.634,8
Deuda interna	2.109,0	0,0	363,3	0,0	837,5	47,9	1.634,8
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	22.140,4	0,0	3.802,8	0,0	5.456,6	2.059,1	20.486,6
Deuda interna	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deuda externa	22.140,4	0,0	3.802,8	0,0	5.456,6	2.059,1	20.486,6
TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	83.774,4	0,0	13.727,8	0,0	9.336,3	7.224,9	88.165,9
Deuda interna	61.634,0	0,0	9.925,0	0,0	3.879,7	5.165,8	67.679,3
Deuda externa	22.140,4	0,0	3.802,8	0,0	5.456,6	2.059,1	20.486,6
TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.	864.741,7	38.368,1	121.644,5	-4.958,4	45.803,5	92.687,6	973.992,4
Deuda Interna	274.625,7	7.041,5	23.747,7	-4.958,4	850,4	36.833,9	299.606,1
Deuda Externa	590.116,0	31.326,6	97.896,8	0,0	44.953,1	55.853,7	674.386,3
TOTAL DISTRITO	2.035.618,0	453.822,6	257.179,5	-137.095,0	208.297,9	222.887,3	2.401.227,2
Deuda interna	746.899,9	350.897,9	33.916,2	-81.170,6	22.873,3	104.291,7	1.027.670,1
Deuda externa	1.288.718,1	102.924,7	223.263,3	-55.924,4	185.424,6	118.595,6	1.373.557,1

(1) PREPAGOS EFECTUADOS AL BID CON RECURSOS DE LA EMISION DE BONOS 1999 (SUSTITUCION DE DEUDA) INCLUYE \$591,5 MILLONES QUE FUERON AMORTIZADOS EN ENERO 11 DE 2000 (EL TOTAL PREPAGADO POR EMISION DE BONOS ALCANZA LOS \$55.924,3 MILLONES)

(2) INCLUYE \$360,3 MILLONES POR PREPAGO DE INTERESES DEL CONTRATO BID 138 IC-CO CON RECURSOS EMISION DE BONOS 1999

(3) ESTE VALOR CORRESPONDE A LA OBLIGACION DEL CREDITO 744-CO DE LA EAAB POR \$4.958,4 MILLONES, REGISTRADO EN LA DEUDA PUBLICA DE LA ADMINISTRACION CENTRAL

(4) EL VALOR DE LA DEUDA PUBLICA A DICIEMBRE 31/99 FUE AJUSTADO POR LA ENTIDAD, ES ASI QUE A ENERO 1 DE 2000, SE REFLEJA EL SALDO DEFINITIVO.

(5) INCLUYE \$66,3 MILLONES CANCELADOS CON PRESUPUESTO DE 1999

**ADMINISTRACION DISTRITAL
DEUDA INTERNA
SALDOS VIGENTES SEGUN PRESTAMISTAS A DICIEMBRE 31 DE 2000
Millones de Pesos**

ANEXO No.2

PRESTAMISTAS	TOTAL DISTRITO	No. CONTRATOS	% PARTI.
BANCOS COMERCIALES	146.086,4	21	14,2
BOGOTA	5.441,5	1	
CAJA AGRARIA	141,7	1	
COLOMBIA	1.464,0	1	
CREDITO	24.303,0	3	
GANADERO	49.758,8	4	
INDUSTRIAL COLOMBIANO	770,0	1	
OCCIDENTE	10.886,0	6	
POPULAR	43.528,0	3	
COLPATRIA	9.793,4	1	
ENTIDADES FINANCIERAS	206.552,2	9	20,1
BANCO DE LA REPUBLICA	1.104,0	1	
BANCO DE LA REPUBLICA (1) BID	3.508,2	4	
CORFINSURA	190.187,9	3	
CORFICOLOMBIANA	11.752,1	1	
GOBIERNO NACIONAL Y OTROS	675.031,5	28	65,7
BONOS DE DEUDA PUBLICA	488.612,9	21	
BONOS DE SEGURIDAD CIUDADANA	0,9	1	
CUPOS DE ESTACIONAMIENTO	169,2	1	
FONADE	2.587,6	2	
MINISTERIO DE HACIENDA (1)	168.511,9	2	
MINISTERIO DE HACIENDA- FODEX	15.149,0	1	
T O T A L	1.027.670,1	58	100,0

**ADMINISTRACION DISTRITAL
DEUDA EXTERNA
SALDOS VIGENTES SEGUN PRESTAMISTAS A DICIEMBRE 31 DE 2000
(MILLONES DE PESOS)**

ANEXO No. 3

PRESTAMISTAS	TOTAL DISTRITO	No. DE CONTRATOS	% PARTICIPACION
ORGANISMOS INTERNACIONALES	327.867,7	6	23,9
BID	14.759,7	2	
BIRF	313.108,0	4	
BANCA COMERCIAL	872.269,1	5	63,5
SOCIÉTÉ GÉNÉRALE	510.906,2	2	
ICO Red de Participación	19.065,9	1	
ARGENTARIA Red de Participación	19.065,9	1	
MORGAN GUARANTY TRUST.	323.231,1	1	
PROVEEDORES	173.420,3	17	12,6
BTM	9.181,2	2	
ERICSON	23.718,1	7	
FUJITSU	12.678,3	1	
SIEMENS	33.772,5	6	
YEN CREDIT	94.070,2	1	
T O T A L	1.373.557,1	28	100,0

ADMINISTRACION DISTRITAL
SALDO DE LA DEUDA PUBLICA POR MONEDAS
A DICIEMBRE 31 DE 2000

ANEXO No. 4

MONEDAS	CIFRAS EN MILLONES		% PARTICIPACION.
	TOTAL EN MONEDA-ORIGEN	TOTAL EN PESOS	
DOLAR	653,1	1.455.951,0	60,6
PESOS	839.397,0	839.397,0	35,0
POOL UNITS (1)	0,000396	11.809,0	0,5
YEN	4.839,4	94.070,2	3,9
T O T A L		2.401.227,2	100,0

Tasa Representativa del Mercado a Diciembre 31/2000 \$2.229.18

(1) Valor Pool Unit por dólar 13,371,1387220449

ADMINISTRACION DISTRICTAL
SALDO DEUDA PUBLICA POR SECTORES
A DICIEMBRE 31 DE 2000
(Millones de Pesos)

ANEXO No. 5

SECTORES	SALDO A 1-ENERO-00	SALDO A 31-DIC-00	% PART.	VARIACION ABSOLUTA	VARIACION PORCENTUAL
EDUCACION	2.041,5	1.577,0	0,1	-464,5	-22,8
Universidad Distrital	2.041,5	1.577,0		-464,5	
SALUD Y BIENESTAR SOCIAL	2.109,0	1.634,8	0,1	-474,2	-22,5
Fondo Financiero Distrital.	2.109,0	1.634,8		-474,2	
GOBIERNO	22.140,4	20.486,6	0,9	-1.653,8	-7,5
Fondo de Vigilancia y Seguridad	22.140,4	20.486,6		-1.653,8	
CULTURA, RECREACION, DEPORTE Y COMUN.	1.266,7	475,0	0,02	-791,7	-62,5
Instituto de Recreación y Deporte	1.266,7	475,0		-791,7	
SERVICIOS PUBLICOS	864.019,0	973.393,2	40,5	109.374,2	12,7
Empresa de Acueducto y Alcantarillado	498.236,8	570.812,0		72.575,2	
Empresa de Telecomunicaciones	365.782,2	402.581,2		36.799,0	
TRANSITO, TRANSPORTE Y OBRAS VIALES	19.155,0	19.900,9	0,8	745,9	3,9
Instituto de Desarrollo Urbano	19.155,0	19.900,9		745,9	
PLANEACION Y RECURSOS ECONOMICOS	1.124.886,4	1.383.759,7	57,6	258.873,3	23,0
Lotería de Bogotá	722,7	599,2		-123,5	
Secretaría de Hacienda	1.087.101,9	1.339.068,9		251.967,0	
Empresa Distrital de Transportes Urbanos	37.061,8	44.091,6		7.029,8	
TOTAL	2.035.618,0	2.401.227,2	100,0	365.609,2	18,0

**ADMINISTRACION DISTRITAL
PRESUPUESTO SERVICIO DE LA DEUDA
Vigencia 2001
(Millones de Pesos)**

ANEXO No. 6

ENTIDAD	SERVICIO DE LA DEUDA INTERNA	SERVICIO DE LA DEUDA EXTERNA	OTROS	TOTAL
ADMINISTRACION CENTRAL	186.830,6	219.971,9	(1) 132.781,5	539.584,0
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTA	66.994,1	56.511,9		123.506,0
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	6.068,5	175.217,2		181.285,7
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	7.987,0	0,0		7.987,0
LOTERIA DE BOGOTA	352,3	0,0		352,3
UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSE DE CALDAS	752,0	0,0		752,0
INSTITUTO DISTRITAL PARA LA RECREACION Y EL DEPORTE "IDRD"	349,0	0,0		349,0
FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	958,0	0,0		958,0
FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	0,0	9.187,0		9.187,0
TOTAL PROYECCION 2001	270.291,5	460.888,0	132.781,5	863.961,0

(1) Incluye: Bonos pensionales \$61.059,5 millones, Transferencias para el FONPET \$58.864.0 millones,
Transferencias Servicio de la deuda pública, establecimientos Públicos \$12.858.0 millones.

**INDICADORES DEUDA PUBLICA DISTRITAL
DICIEMBRE 31 DE 2000**

ANEXO No.7

ENTIDAD	% DE	% PART. POR	RECURSOS	SERVICIO DE LA DEUDA TOTAL	FLUJO DE CAPITAL (Rec. Crédito-Serv. Deuda)	COSTOS FINANCIEROS (Ajustes+ Intereses)
	VARIACION ANUAL DEL SALDO	ENTIDADES/TOT AL DISTRITAL				
ADMINISTRACION CENTRAL	23,2	55,8	415.454,5	276.132,9	139.321,6	244.782,0
Deuda interna	60,8	27,5	343.856,4	80.435,2	263.421,2	62.535,5
Deuda externa	0,3	28,3	71.598,1	195.697,7	-124.099,6	182.246,5
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	14,6	23,8	38.368,1	67.640,0	-29.271,9	106.805,5
Deuda interna	9,2	12,5	7.041,5	37.417,9	-30.376,4	60.438,7
Deuda externa	21,2	11,3	31.326,6	30.222,1	1.104,5	46.366,8
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	10,1	16,8	0,0	70.584,7	-70.584,7	107.383,7
Deuda interna	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Deuda externa	10,1	16,8	0,0	70.584,7	-70.584,7	107.383,7
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	3,9	0,8	0,0	3.751,8	-3.751,8	4.497,7
Deuda interna	3,9	0,8	0,0	3.751,8	-3.751,8	4.497,7
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS	19,0	1,8	0,0	2.712,4	-2.712,4	9.742,2
Deuda interna	19,0	1,8	0,0	2.712,4	-2.712,4	9.742,2
Deuda externa			0,0	0,0	0,0	0,0
LOTERIA DE BOGOTA	-17,1	0,0	0,0	266,4	-266,4	142,9
Deuda interna	-17,1	0,02495	0,0	266,4	-266,4	142,9
Deuda externa			0,0	0,0	0,0	0,0
UNIVERSIDAD DISTRITAL FCO JOSE DE CALDAS (4)	-22,8	0,1	0,0	794,1	-794,1	329,6
Deuda interna	-22,8	0,1	0,0	794,1	-794,1	329,6
Deuda externa			0,0	0,0	0,0	0,0
INSTITUTO DISTRITAL DE RECREACION Y DEPORTE	-62,5	0,0	0,0	901,8	-901,8	110,1
Deuda interna	-62,5	0,0	0,0	901,8	-901,8	110,1
Deuda externa			0,0	0,0	0,0	0,0
FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	-22,5	0,1	0,0	885,4	-885,4	411,2
Deuda interna	-22,5	0,1	0,0	885,4	-885,4	411,2
Deuda externa			0,0	0,0	0,0	0,0
FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	-7,5	0,9	0,0	7.515,7	-7.515,7	5.861,9
Deuda interna			0,0	0,0	0,0	0,0
Deuda externa	-7,5	0,9	0,0	7.515,7	-7.515,7	5.861,9
TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	5,2	3,7	0,0	16.561,2	-16.561,2	20.952,7
Deuda interna	9,8	2,8	0,0	9.045,5	-9.045,5	15.090,8
Deuda externa	-7,5	0,9	0,0	7.515,7	-7.515,7	5.861,9
TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.	12,6	40,6	38.368,1	138.491,1	-100.123,0	214.332,1
Deuda Interna	9,1	12,5	7.041,5	37.684,3	-30.642,8	60.581,6
Deuda Externa	14,3	28,1	31.326,6	100.806,8	-69.480,2	153.750,5
TOTAL DISTRITO	18,0	100,0	453.822,6	431.185,2	22.637,4	480.066,8
Deuda interna	37,6	42,8	350.897,9	127.165,0	223.732,9	138.207,9
Deuda externa	6,6	57,2	102.924,7	304.020,2	-201.095,5	341.858,9

**INDICADORES DEUDA PUBLICA DISTRITAL
DICIEMBRE 31 DE 2000
(Millones de Pesos)**

ANEXO No.7

ENTIDAD	% DE	% PART.	SERVICIO	FLUJO DE		COSTOS
	VARIACION			CAPITAL		
	ANUAL DE SALDO	ENTIDAD/ TOT. DTAL	DE LA	REC. CRED.- SERV. DEUD		AJUS+INT.
			DEUDA			
ADMINISTRACION CENTRAL	23,2	55,8	276.132,9		139.321,6	244.782,0
Deuda interna	60,8	27,5	80.435,2		263.421,2	62.535,5
Deuda externa	0,3	28,3	195.697,7		-124.099,6	182.246,5
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	14,6	23,8	67.640,0		-29.271,9	106.805,5
Deuda interna	9,2	12,5	37.417,9		-30.376,4	60.438,7
Deuda externa	21,2	11,3	30.222,1		1.104,5	46.366,8
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	10,1	16,8	70.584,7		-70.584,7	107.383,7
Deuda interna	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0
Deuda externa	10,1	16,8	70.584,7		-70.584,7	107.383,7
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	3,9	0,8	3.751,8		-3.751,8	4.497,7
Deuda interna	3,9	0,8	3.751,8		-3.751,8	4.497,7
Deuda externa	0,0	0,0	0,0		0,0	0,0
EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS	19,0	1,8	2.712,4		-2.712,4	9.742,2
Deuda interna	19,0	1,8	2.712,4		-2.712,4	9.742,2
Deuda externa			0,0		0,0	0,0
LOTERIA DE BOGOTA	-17,1	0,0	266,4		-266,4	142,9
Deuda interna	-17,1	0,0	266,4		-266,4	142,9
Deuda externa			0,0		0,0	0,0
UNIVERSIDAD DISTRITAL FCO JOSE DE CALDAS	-22,8	0,1	794,1		-794,1	329,6
Deuda interna	-22,8	0,1	794,1		-794,1	329,6
Deuda externa			0,0		0,0	0,0
INSTITUTO DISTRITAL DE RECREACION Y DEPORTE	-62,5	0,0	901,8		-901,8	110,1
Deuda interna	-62,5	0,0	901,8		-901,8	110,1
Deuda externa			0,0		0,0	0,0
FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	-22,5	0,1	885,4		-885,4	411,2
Deuda interna	-22,5	0,1	885,4		-885,4	411,2
Deuda externa			0,0		0,0	0,0
FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	-7,5	0,9	7.515,7		-7.515,7	5.861,9
Deuda interna			0,0		0,0	0,0
Deuda externa	-7,5	0,9	7.515,7		-7.515,7	5.861,9
TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	5,2	3,7	16.561,2		-16.561,2	20.952,7
Deuda interna	9,8	2,8	9.045,5		-9.045,5	15.090,8
Deuda externa	-7,5	0,9	7.515,7		-7.515,7	5.861,9
TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.	12,6	40,6	138.491,1		-100.123,0	214.332,1
Deuda Interna	9,1	12,5	37.684,3		-30.642,8	60.581,6
Deuda Externa	14,3	28,1	100.806,8		-69.480,2	153.750,5
TOTAL DISTRITO	18,0	100,0	431.185,2		22.637,4	480.066,8
Deuda interna	37,6	42,8	127.165,0		223.732,9	138.207,9
Deuda externa	6,6	57,2	304.020,2		-201.095,5	341.858,9

CONTRALORIA DE BOGOTA D. C.
 UNIDAD DE FINANZAS PUBLICAS
 DEUDA PUBLICA

**LIMITE DE ENDEUDAMIENTO PARA 2000 Y/O CAPACIDAD DE PAGO
 SEGUN LA LEY 358 DEL 30 DE ENERO DE 1997
 Y DECRETO 696 DEL 13 DE ABRIL DE 1998**

ENTIDAD: ADMINISTRACION CENTRAL A DICIEMBRE 31 DE 2000

ANEXO No.8

	CONCEPTO	(Millones de pesos)
	CAPACIDAD DE PAGO: 40% DEL AHORRO OPERACIONAL	
	INGRESOS TRIBUTARIOS	1.179.097,9
	INGRESOS NO TRIBUTARIOS	82.915,6
	REGALIAS	
	COMPENSACIONES MONETARIAS EFECTIVAS RECIBIDAS	
	TRANSFERENCIAS NACIONALES	449.735,2
	PARTICIPACION EN LAS RENTAS DE LA NACION	175.928,1
	RECURSOS DEL BALANCE	48.923,6
	RENDIMIENTOS FINANCIEROS	198.985,4
IGUAL	TOTAL INGRESOS CORRIENTES	2.135.585,8
MENOS	GASTOS DE FUNCIONAMIENTO: SALARIOS, HONORARIOS,	
	PRESTACIONES SOCIALES APORTES DE SEGURIDAD (SE CONSIDERAN	
	GASTOS DE FUNCIONAMIENTO AUNQUE SE ENCUENTREN EN INVERSI	1.202.464,1
MENOS	TRANSFERENCIAS PAGADAS	
IGUAL	AHORRO OPERACIONAL	933.121,7
MAS	AJUSTE: 8,75% INFLACION 2000	81.648,1
IGUAL	AHORRO OPERACIONAL AJUSTADO	1.014.769,8
	INGRESOS CORRIENTES AJUSTADOS	2.322.449,6
	INTERESES DE LA DEUDA DE 2000	122.974,8
	SALDO DE LA DEUDA A DIC 31	1.339.068,9
	INDICADORES:	
	INTERESES 2000/ AHORRO OPERACIONAL AJUSTADO	12,1
	SALDO DE LA DEUDA A 31 DE DICIEMBRE DE 2000/ INGRESOS CORRIENTES AJUSTADOS	57,7

NOTA: EL AHORRO OPERACIONAL SE CALCULO CON LOS DATOS DE LA EJECUCION PRESUPUESTAL DE 1999.
 ARTICULO 7° DE LA LEY 358/97

ADMINISTRACION DISTRITAL
LIMITE DE ENDEUDAMIENTO
Ingresos Ordinarios Comprometidos con el Servicio de la Deuda
A Diciembre 31 de 2000
(Millones de Pesos)

ANEXO No. 9

ENTIDAD	2000		
	INGRESOS ORDINARIOS	SERVICIO DE LA DEUDA	% INGRESOS COMPROM.
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTA	498.080,6	67.640,0	13,6
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	954.654,5	70.584,7	7,4
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	82.092,2	3.751,8	4,6
LOTERIA DE BOGOTA	89.720,6	266,4	0,3
UNIVERSIDAD DISTRITAL FRANCISCO JOSE DE CALDAS	56.334,3	794,1	1,4
INSTITUTO DISTRITAL PARA LA RECREACION Y EL DEPORTE "IDRD"	31.126,2	901,8	2,9
FONDO FINANCIERO DISTRITAL DE SALUD	69.177,8	885,4	1,3
FONDO DE VIGILANCIA Y SEGURIDAD	25.550,1	7.515,7	29,4
TOTAL ENTIDADES DESCENTRALIZADAS	1.806.736,3	152.339,9	8,4