

**ESTADO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL DISTRITO CAPITAL  
V BIMESTRE DE 2005**

**ÓSCAR ALBERTO MOLINA GARCÍA  
DIRECTOR DE ECONOMÍA Y FINANZAS DISTRITALES**

**RODRIGO TOVAR GARCÉS  
SUBDIRECTOR DE AUDITORIA DEL BALANCE, DEL PRESUPUESTO,  
DEL TESORO, DEUDA PÚBLICA E INVERSIONES FINANCIERAS**

**ROSA ELENA AHUMADA  
WILLIAM DE JESÚS HERRERA CAMELO  
ELIMELETH TAPIAS ARIAS  
ANALISTAS**

**LUIS ROBERTO ESCOBAR ÁLVAREZ  
APOYO TÉCNICO**

**OCTUBRE DE 2005**



CONTRALORÍA  
DE BOGOTÁ, D.C.

TABLA DE CONTENIDO

|  |    |
|--|----|
| INTRODUCCIÓN .....   | 3  |
| 1. DEUDA PÚBLICA DISTRITAL .....                               | 5  |
| 1.1 Recursos del Crédito .....                                 | 7  |
| 1.2 Ajustes.....   | 7  |
| 1.3 Servicio de la Deuda .....                                 | 8  |
| 1.4 Indicadores de Endeudamiento a 31 de octubre de 2005 ..... | 8  |
| 1.5 Cupo de Endeudamiento.....                                 | 9  |
| 2. ADMINISTRACIÓN CENTRAL.....                                 | 10 |
| 2.1 Movimientos de la deuda de la Administración Central ..... | 11 |
| 2.2 Recursos de crédito .....                                  | 12 |
| 2.3 Ajustes.....   | 13 |
| 2.4 Servicio de la deuda.....                                  | 13 |
| 2.5 Amortizaciones a capital.....                              | 14 |
| 2.6 Intereses.....   | 14 |
| 2.7 Comisiones.....  | 14 |
| 3. EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS.....                         | 15 |
| 3.1. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO .....               | 16 |
| 3.1.1 Deuda Interna.....                                       | 17 |
| 3.1.2 Deuda Externa.....                                       | 17 |
| 3.1.3 Recursos del Crédito .....                               | 18 |
| 3.1.4 Ajustes.....   | 18 |
| 3.1.5 Servicio de la Deuda.....                                | 18 |
| 3.1.6 Cupo de endeudamiento .....                              | 19 |
| 3.2 EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES.....                         | 20 |
| 3.2.1 Saldo de la Deuda .....                                  | 20 |
| 3.2.2 Recursos del Crédito.....                                | 21 |
| 3.2.3 Cupo de Endeudamiento.....                               | 21 |
| 3.2.4 Ajustes.....   | 22 |
| 3.2.5 Servicio de la Deuda .....                               | 22 |
| 4. ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS .....                             | 22 |
| CONCLUSIONES.....  | 23 |
| ANEXO  |    |

## INTRODUCCIÓN

La deuda pública del Distrito Capital es una de las fuentes de financiación de los proyectos de inversión, contenidos en los planes de desarrollo de las Administraciones de turno; el saldo consolidado a 31 de octubre de 2005 asciende a \$3.244.512.1 millones, comparativamente con el saldo mostrado en el bimestre julio-agosto presenta un incremento neto del 8.5% (\$254.324.7 millones), donde tienen incidencia directa la emisión y colocación de bonos realizada por la Administración Central en el mes de septiembre, por \$300.000 millones.

El movimiento presentado por la deuda pública consolidada en el bimestre septiembre-octubre es el siguiente: Se recibieron \$328.642 millones por recursos del crédito que representan el 47% del total recibido durante la vigencia, se destinaron al servicio de la deuda \$109.763 millones, el 19% de lo pagado durante el año y se realizaron ajustes netos que redujeron la deuda por \$ 7.857 millones que significan una disminución del 16% de los ajustes netos registrado a 30 de agosto y que fueron generados fundamentalmente por los contratos de operaciones de cobertura que desde el mes de enero incrementaron el saldo de la deuda externa en el 10.5%. En lo corrido de la vigencia se registra un acumulado de recursos del crédito de \$698.357.8 millones, pagos del servicio de la deuda por \$565.193.4 millones y ajustes netos que incrementa el saldo de la deuda por \$47.982.4 millones.

La Administración del alcalde actual, contempla financiar con recursos del crédito alrededor del 10% del plan de desarrollo por \$21.9 billones, para ello le fue aprobado mediante el acuerdo 134 de 2004 un cupo de endeudamiento por \$1.7 billones (pesos de 2004), el cual fue afectado con la emisión de bonos realizada por la Secretaría de Hacienda.

Las condiciones económicas actuales y el comportamiento de las finanzas le han generado condiciones favorables al Distrito Capital, constatadas en el nivel de confianza de los inversionistas y la exitosa colocación de los bonos emitidos. El reconocimiento de firmas internacionales, mediante las calificaciones otorgadas: Triple A (AAA) para el endeudamiento interno y emisión de bonos, para el endeudamiento externo en moneda extranjera de BB y Ba2 y en moneda legal BBB y Baa3, otorgada por las firmas Duff & Phelps, en el caso de la interna y por Standard & Poor's, Fitch y Moody's para el endeudamiento externo, que confirman el buen momento por el que pasan las finanzas de la ciudad.

Las calificaciones anteriores indican que la deuda pública de la ciudad cuenta con alto respaldo financiero y con factores de riesgo prácticamente inexistente, hecho soportado en el dinamismo de las finanzas de la ciudad, el alto nivel de inversión pública y privada, que aunado al manejo prudente del nivel de endeudamiento le ha



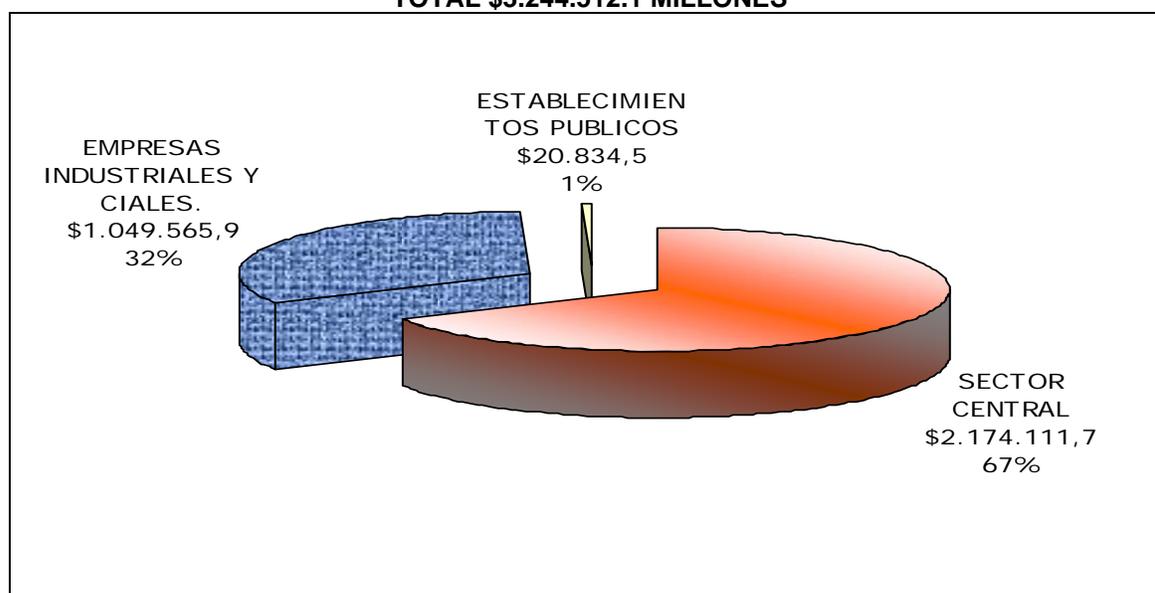
permitido a Bogotá un desarrollo creciente y sostenible. Situación digna de resaltar si se tiene en cuenta que la economía de la ciudad es la mas importante del país, pues participa con el 23.3% del Producto Interno Bruto (PIB), concentra recursos humano, económico y financiero que facilitan su desarrollo, lo cual le ha permitido financiar con recursos propios mas del 60% de su inversión, al rededor del 30% con transferencias de la nación y solo el 10% restante con recursos del crédito.

El presente informe evalúa el comportamiento de la deuda pública del Distrito Capital del bimestre septiembre-octubre, en cumplimiento de las obligaciones derivadas del Acuerdo 24 de 2001 y el cronograma de trabajo para los informes establecido por la Subdirección de Auditoria del Balance. Su contenido analiza la procedencia de los recursos del crédito, la utilización de los mismos, los pagos realizados por servicio de la deuda, el cupo disponible, los indicadores de endeudamiento (solventia y sostenibilidad), así como la gestión realizada por la Administración en el manejo de la deuda pública distrital.

## 1. DEUDA PÚBLICA DISTRITAL

El saldo de la deuda pública distrital a 31 de octubre de 2005 asciende a \$3.244.512.1 millones. El sector central concentra el 67%, es decir, \$2.174.111.7 millones; las empresas de servicios públicos (ETB y EAAB), el 32.3%, con \$1.049.565.9 millones, y el restante 0.6%, el IDU con \$20.834.5 millones, como establecimiento público. Gráficamente tenemos:

**DISTRIBUCIÓN POR SECTORES DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL  
A 31 DE OCTUBRE DE 2005,  
TOTAL \$3.244.512.1 MILLONES**



Fuente: Informes consolidados Dirección de Economía y Finanzas Distritales

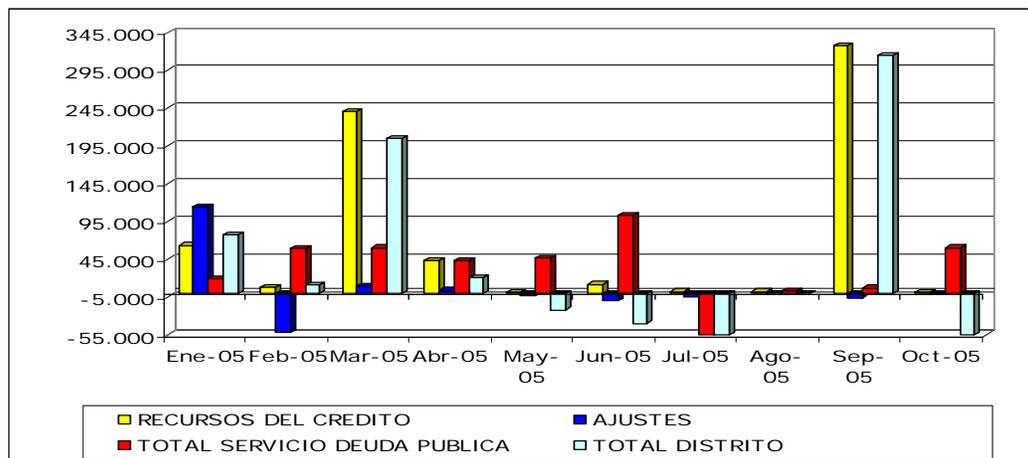
La concentración de la deuda pública en el Sector Central, se deriva de las políticas adoptadas en los últimos años por la Administración Distrital, donde la Secretaría de Hacienda es la entidad encargada de recepcionar los recursos y distribuirlos a los demás establecimientos públicos, teniendo como base los programas y proyectos formulados en los planes de desarrollo.

El incremento del 14.4% a 31 de octubre de 2005 con relación al saldo presentado a 31 de diciembre de 2004 (\$2.835.770 millones), obedece a que se recepcionaron recursos del crédito por \$698.357.8 millones, de los cuales el Sector Central obtuvo \$620.938.6 millones y las empresas de servicios públicos \$77.419.2 millones. Se realizaron ajustes netos que incrementaron el saldo en \$47.982.4 millones y se efectuaron amortizaciones a capital por \$337.597.9 millones.

La gráfica muestra el movimiento mensual y la variación del saldo de la deuda en lo corrido de la vigencia 2005.

**VARIACIÓN MENSUAL DE LA DEUDA PÚBLICA  
VIGENCIA 2005**

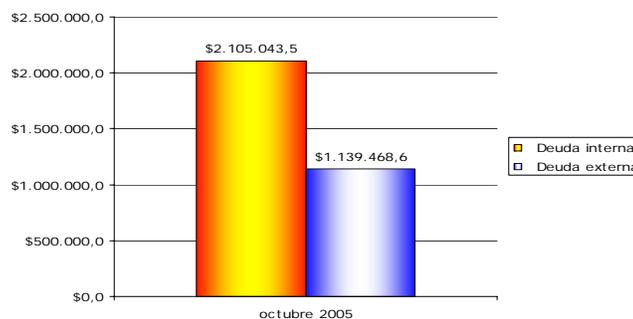
Millones de pesos



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

Debido a las políticas adoptadas por la Administración Distrital en el manejo del endeudamiento, la mayor participación corresponde a la deuda interna con el 64.9% del saldo, que en términos absolutos recoge \$2.105.043.5 millones y el 35.1% restante, \$1.139.468.6 millones, a deuda externa, como se muestra en la gráfica:

**COMPOSICIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL  
TOTAL \$3.244.512.1 MILLONES**



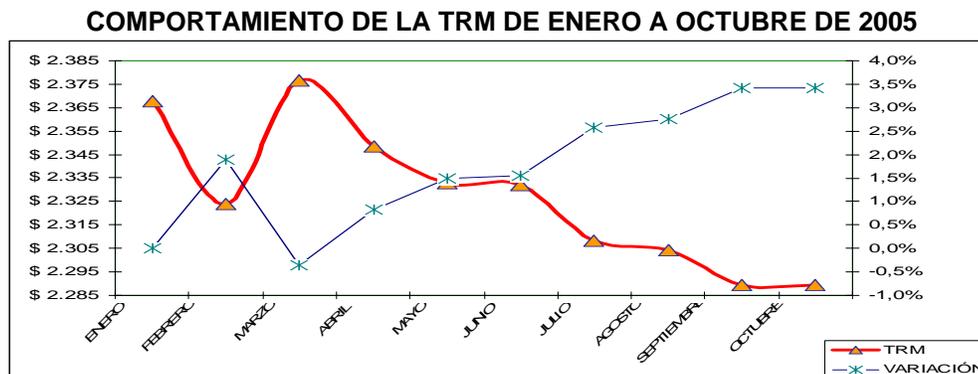
Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales.

## 1.1 Recursos del Crédito

En lo corrido de la vigencia 2005 (31 de octubre), se obtuvieron recursos del crédito por \$698.357.8 millones, donde la Administración Central registró \$620.938.6 millones, que corresponden a emisión de bonos de deuda pública y reconocimientos de la vigencia 2004, la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá \$42.419.2 millones y la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá \$35.000 millones.

## 1.2 Ajustes

Los ajustes aplicados a la deuda pública, corresponden a registros nominales producto de la liquidación de los saldos que fundamentalmente dependen del comportamiento de la tasa de cambio, la que, en lo corrido de la vigencia, ha presentado variaciones con tendencia a la baja y no se prevén presiones hacia la devaluación del peso en lo que resta de 2005.



Fuente: Banco de la República

En el registro de ajustes se asocian factores externos, fundamentados en los desequilibrios macroeconómicos de los Estados Unidos y a las bajas tasas de interés de la Reserva Federal, que llegaron a su nivel mínimo en junio de 2005; mientras que, el factor interno, esta asociado a situaciones coyunturales como la reelección presidencial y a políticas que ha impartido el gobierno Nacional. Es por ello que la tasa de cambio (pesos por dólar) ha fluctuado en lo transcurrido de 2005 entre los \$2.376.5 y los \$2.289.6, con una revaluación del orden del 3.3%. El impacto por este fenómeno sobre la deuda pública no se aprecia por ser absorbido con ajustes de operaciones de cobertura, registrados en el mes de enero y que en términos netos a 31 octubre significan un incremento de la deuda de \$47.982.4 millones (ver anexo 1).

Los ajustes realizados tienen la siguiente explicación: los ajustes que incrementan la deuda provienen de la Secretaria de Hacienda por \$67.562.9 millones y la Empresa

de Telecomunicaciones con \$4.938.2 millones, mientras que los ajuste negativos, que disminuyen el saldo de la deuda, provienen de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá con \$23.060.4 millones y la deuda pública de la extinta Empresa Distrital de Transportes Urbanos EDTU con \$1.458.4 millones. El computo aritmético genera los \$47.982.5 millones netos, influenciados fundamentalmente por los ajuste de las operaciones de cobertura y swaps<sup>1</sup>, realizados en los años 2003 y 2004 y registrado en el mes de enero de este año.

### 1.3 Servicio de la Deuda

Por este concepto y a 31 de octubre, la cifra asciende a \$565.193.4 millones, donde las amortizaciones a capital representan el 59.7% y el 41.3% restante al pago de intereses, comisiones y otros. La desagregación es la siguiente: el sector central efectuó pagos por \$376.046.0 millones (\$217.234.7 millones para amortizaciones a capital y \$160.791.2 millones al pago de intereses y comisiones), las empresas industriales y comerciales \$187.080.9 millones (\$120.187.6 millones para amortizaciones y \$66.893.3 millones a intereses y comisiones) y el IDU por \$2.066.5 millones (\$175.6 millones por pagos a capital y \$1.890.9 millones para intereses y comisiones).

### 1.4 Indicadores de Endeudamiento a 31 de octubre de 2005

Al finalizar el quinto bimestre de 2005, el indicador de solvencia (Intereses pagados/Ahorro Operacional) se establece en el 10.3%, cuando el tope máximo es del 40%, y el indicador de sostenibilidad (Saldo Deuda/Ingresos Corrientes) en el 53.9%, cuando el nivel máximo es del 80%, lo que comprueba que el Distrito Capital mantiene sus indicadores de endeudamiento en el denominado semáforo verde. A continuación se muestran las cifras que generan los indicadores comentados.

#### INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO A 31 DE OCTUBRE DE 2005

| CONCEPTO                                       | MILLONES DE PESOS |                  |
|--|-------------------|------------------|
| Intereses                                      | 235.073           |                  |
| Ahorro Operacional corregido                   | 2.282.270         |                  |
| Saldo Deuda (Incluye operaciones de cobertura) | 2.143.461         |                  |
| Ingresos Corrientes corregido                  | 3.970.160         |                  |
| INDICADOR                                      | PORCENTAJE        | LÍMITE PERMITIDO |
| Intereses/Ahorro Operacional                   | 10.3%             | 40%              |
| Saldo Deuda/Ingresos Corrientes                | 53.9%             | 80%              |

Fuente: SHD

<sup>1</sup> Son operaciones o contratos realizados a futuro donde se intercambian bienes o activos financieros, generalmente divisas, pactados a un tiempo y/o tasa de interés determinada.

Los anteriores resultados, muestran que el Distrito Capital, en lo corrido de la vigencia ha mantenido margen de maniobra para efectuar operaciones de crédito.

### 1.5 Cupo de Endeudamiento

En la actualidad, la administración distrital cuenta con un cupo de endeudamiento de \$1.453.514.5 millones (pesos constantes de 2004), como resultado de restarle al monto aprobado mediante Acuerdo Distrital No. 134 del 23 de diciembre de 2004 por \$1.740.157 millones los \$300.000 millones, por la emisión y colocación de bonos efectuada el 23 de septiembre de 2005, valor que deflactado a pesos de 2004 equivale a \$286.642.5, o lo que es igual, el cupo disponible a 31 de octubre de 2005, es de \$1.521.248.3 millones a pesos de 2005.

#### SALDO DEL CUPO DE ENDEUDAMIENTO A OCTUBRE 31 DE 2005

| MONTO AUTORIZADO  | MONTO UTILIZADO | SALDO DISPONIBLE  |
|---|-----------------|-------------------|
| US\$878   | US\$878         |                   |
| 100%  | 100, %          | N.A               |
| Acuerdo 134 de 2004 (En pesos constantes de 2004)                 |                 | Millones de pesos |
| \$1.740.157   | \$300.000       | \$1.453.514.5     |
| Actualización octubre de 2005, IPC Acumulado Enero-Octubre 4.66%. |                 |                   |
| \$1.821.248.3   | \$300.000       | \$1.521.248.3     |
| 100%  | 16.5%           | 83.5%             |

Fuente: SHD

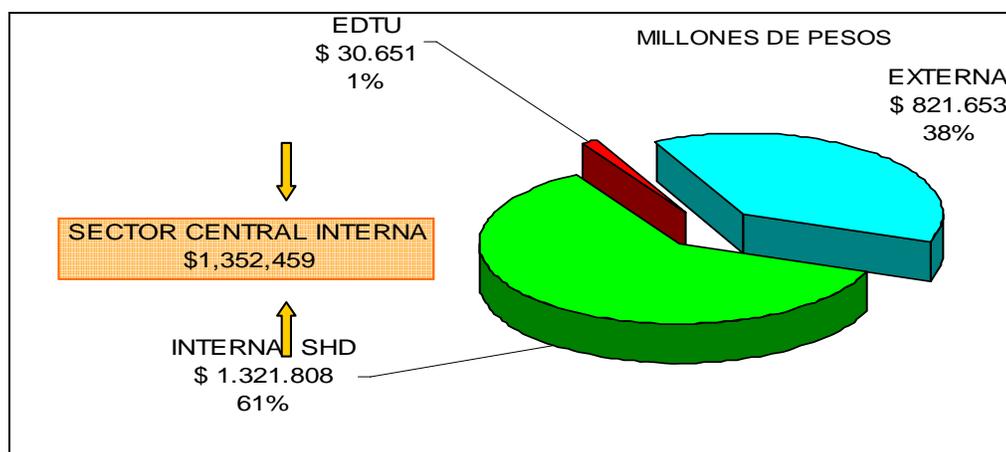
Lo anterior quiere decir que el cupo disponible que venia registrado la Administración distrital se ha afectado en un 16.5% y dispone del 83.5% para contrataciones futuras de crédito. Es de recordar que con la contratación realizada el 16 de diciembre de 2004 (crédito sindicado 2004, suscrito con varios bancos y el comercial contraído con el Banco de Crédito) se agotó el cupo autorizado en Acuerdos anteriores.

## 2. ADMINISTRACIÓN CENTRAL

En lo transcurrido del año 2005, la deuda pública del sector central asciende a \$2.174.111.7 millones, que representa el 67% del total distrital. La Secretaría de Hacienda registra \$2.143.460.8 millones, el 98.6%, y el saldo restante corresponde a la extinta Empresa Distrital de Transporte Urbano (EDTU), a cargo también de la Secretaría de Hacienda, con un saldo de \$30.650.9 millones, el 1.4% restante.

A través del tiempo se presentado un cambio en la composición de la deuda de la Administración Central, en la actualidad la deuda pública interna representa el 62% y la externa el 38%; la interna se distribuye en un 61% para la Secretaria de Hacienda y un 1% para la extinta EDTU que también la registra la Administración Central como se muestra en el siguiente gráfico:

**DEUDA SECTOR CENTRAL A 31 DE OCTUBRE DE 2005**



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

Con relación al saldo registrado a 31 de diciembre de 2004, el Sector Central ha incrementado su deuda en \$620.938.6 millones, que representan el 88.9% del total, todos los recursos han sido recibidos por la Secretaría de Hacienda, \$545.737.4 millones de crédito interno y \$75.201.2 millones de créditos externos, más los ajustes aplicados que a 31 de octubre incrementan la deuda en \$66.104.5 millones. Por otro lado se han pagado \$376.046 millones por servicio de la deuda; \$217.234.7 millones por amortizaciones a capital y \$160.791.2 millones por intereses y comisiones que en un 99% corresponden a la Secretaría de Hacienda.

Los recursos del crédito recibidos durante la vigencia 2005 en su mayoría corresponden a reconocimientos del año 2004 cuya ejecución permanece inmodificable desde el bimestre anterior como se muestra en la tabla siguiente:

**EJECUCIÓN RECONOCIMIENTOS 2004 A 31 DE OCTUBRE DE 2005.**

Millones de pesos

| CONCEPTO              | PRESUPUESTO      | RECAUDO A 31 OCTUBRE | % EJECUCIÓN |
|-----------------------|------------------|----------------------|-------------|
| Crédito BID 1385      | 1.510.0          | 1.510.0              | 100%        |
| Recursos BIRF 7162-CO | 61.960.9         | 61.960.9             | 100%        |
| Créditos Ordinarios   | 201.864.5        | 201.864.5            | 100%        |
| <b>TOTAL</b>          | <b>265.335.4</b> | <b>265.335.4</b>     | <b>100%</b> |

Fuente: Ejecuciones presupuestales administración central

De los \$265.335.4 millones de recursos del crédito dejados como reconocimientos a 31 de diciembre de 2004, a 31 de octubre de 2005 se reporta una ejecución del 100%. La mayor proporción de estos recursos, se destina a financiar la inversión, como se reportó en la situación fiscal de la Administración Central a 31 de diciembre de 2004, y en menor proporción al prepago de deuda.

El recaudo de recursos del crédito correspondiente a la vigencia 2005, asciende a \$355.603.2 millones, de las siguientes fuentes: Crédito sindicado interno 2004 \$43.873 millones, del crédito externo 1385 contratado con BID \$10.597.8 millones, del BIRF 7162-CO \$1.132.6 millones, y \$300.000 millones por la emisión y colocación de Bonos internos realizada en septiembre de 2005.

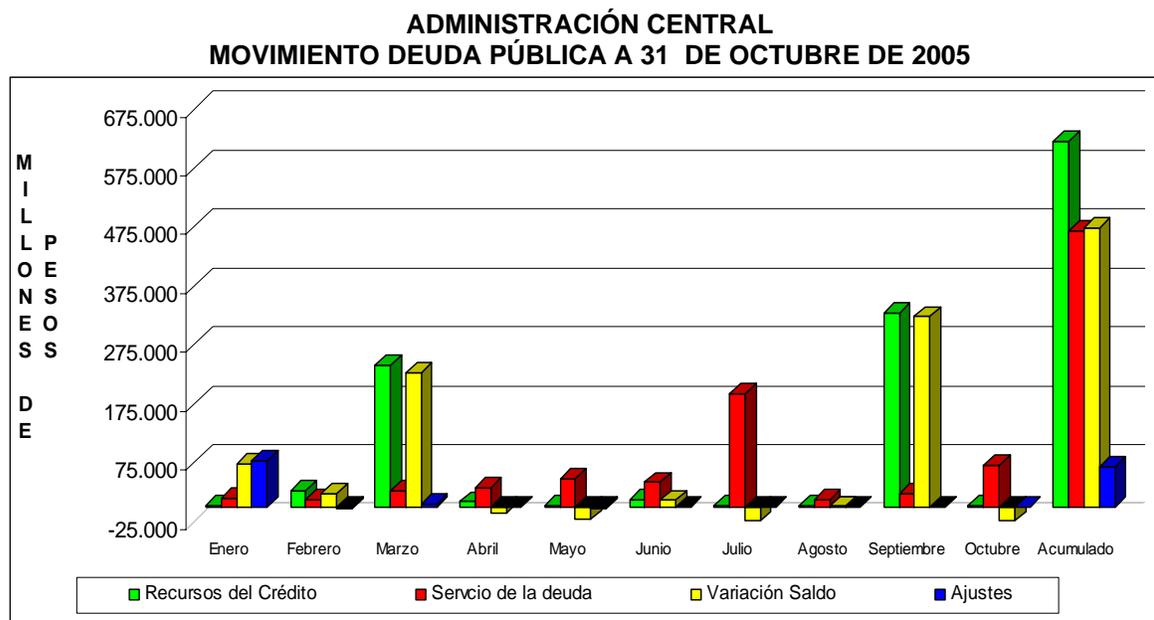
El total de prepagos realizados en lo corrido de la vigencia suma \$18.155 millones, con destino a los acreedores: Megabanco con pagos por \$10.155 millones y Corfinsura con \$8.000 millones. Adicionalmente en éstos pagos se han cancelado intereses por \$847.8 millones; a la primera entidad \$308.2 millones y a la segunda \$539.6 millones.

## **2.1 Movimientos de la deuda de la Administración Central**

En el bimestre septiembre-Octubre el saldo de la deuda del sector central se incrementó en el 14% (\$263.961.8 millones), pasó de \$1.910.149.9 millones a \$2.174.111.7 millones, debido fundamentalmente a que durante el bimestre las amortizaciones fueron inferiores a los recursos del crédito recibidos, con el siguiente movimiento: se recibieron \$620.938.6 millones como recursos del crédito y se amortizaron a capital \$217.234.7 millones; \$176.015.9 millones a deuda interna y \$41.218.8 millones a deuda externa y se pagaron por intereses y comisiones \$160.791.2 millones.

La Administración Central de enero a octubre ha recibido \$620.938.6 millones de recursos de crédito, realizó ajustes netos que incrementa el saldo de la deuda en \$67.562.9 millones, ha pagado por servicio de la deuda \$374.131 millones y registra

una variación neta positiva en el saldo de la deuda por \$473.962.8 millones. Como se muestra en la gráfica siguiente:



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales – informes Administración Central.

## 2.2 Recursos de crédito

La totalidad de los recursos del crédito recibido durante la vigencia por el sector central corresponden a la Secretaría de Hacienda; \$545.737.4 millones de créditos internos y de créditos externos \$75.201.2 millones. Los mayores desembolsos se realizaron en los meses de marzo y septiembre. En marzo las fuentes de ingreso fueron: las internas se obtuvieron del crédito sindicado interno 2004 por \$232.507.4 millones y del banco de crédito con \$6.699.5 millones, las externas provinieron del crédito BIRF 7162-CO con \$25.534.7 millones y del BID 1385, \$3.552.3 millones. En septiembre los recursos se obtuvieron principalmente de la colocación de bonos por \$300.000 millones. Durante el bimestre septiembre-octubre, la Administración Central recibió \$328.642.4 millones, que representan el 53% del total durante la vigencia.

En lo corrido del año, los desembolsos realizados por los créditos comerciales suman \$245.737.4 millones, \$239.037.9 millones del crédito sindicado interno 2004 y \$6.699.5 millones del banco de crédito, y \$300.000 millones de la emisión de Bonos. Las fuentes externas han sido la banca multilateral: El Banco Interamericano de Desarrollo-BID mediante el contrato 1385 con \$12.107.8 millones y el Banco Interamericano de Reconstrucción y Fomento-BIRF con el contrato 7162-CO, el cual ha girado \$63.093.5 millones. Recursos que se han destinado en un 90% a financiar proyectos de inversión y alrededor del 10% al prepago de la deuda.

A la fecha, según informe de la SHD, se tramita para la próxima vigencia un crédito de 3.5 millones de euros para el programa de convivencia, dado que la Comisión Interparlamentaria de Crédito Público emitió concepto favorable para que la Nación sea garante de la operación gestionada por el Distrito con el Gobierno Alemán a través del Kreditanstalt fuer Wiederaufbau (KfW), para financiar el Programa Sur de Convivencia, que busca promover una cultura de manejo pacífico de conflictos, apoyado por programas sociales e inversiones en infraestructura comunitaria, en las zonas de intervención del Programa.

El monto total del programa es de € 16.7 millones de euros, de los cuales €10.7 corresponden a aportes del Distrito Capital, €3.5 millones al crédito con el Gobierno Alemán y un componente de donación por € 2.5 millones.

### 2.3 Ajustes

Los ajustes realizados han contribuido a incrementar el saldo de la deuda, fundamentalmente los generados por operaciones de cobertura en el mes de enero, los cuales se concentraron en tres contratos que suman \$77.252 millones y que en octubre se redujeron a \$67.562.8 millones por los efectos de la apreciación del peso frente al dólar. Los ajustes fueron generados por los siguientes contratos:

#### CONTRATOS OPERACIONES DE COBERTURA

| Millones de Pesos                                       |                  |
|---|------------------|
| CONTRATO  | AJUSTE REALIZADO |
| CAF 1880 (O.C.CSFB 2003 y Citibank 2004)                | 33.331.6         |
| BIRF 4021-A (O.C.CSF 2003, O.C. CSFB BEAR STEARNS 2003) | 12.136.6         |
| BONOS EXTERNOS (O.C. BNP PARIBAS 2004)                  | 31.784.2         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>77.252.4</b>  |

Fuente: SHD, Resumen de Ajuste, información enero de 2005.

Los ajustes realizados durante el bimestre septiembre-octubre y que disminuyen el saldo de la deuda ascienden a \$2.277.1 millones, generados fundamentalmente por la revaluación del peso frente al dólar y que se visualizan y aplican exclusivamente a la deuda externa.

### 2.4 Servicio de la deuda

A 31 de octubre, el pago por servicio de la deuda del Sector Central alcanzó los \$376.046 millones, correspondiendo \$374.130 millones a la Administración Central y \$1.915.1 millones del pasivo de la desaparecida Empresa Distrital de Transporte Urbano (EDTU). Los recursos se han distribuido de la siguiente manera: \$217.234.7

millones como amortizaciones a capital, es decir el 57.8% y \$160.791.2 millones al pago de comisiones e intereses, equivalente al 42.1%.

Durante el bimestre septiembre-octubre se cancelaron por servicio de la deuda \$92.955.8 millones que representan el 24.7% del total cancelado durante la vigencia 2005 con la siguiente distribución:

## **2.5 Amortizaciones a capital**

Las amortizaciones realizadas entre septiembre y octubre sumaron \$63.045.6 millones, que representan el 18.7% de lo pagado en el transcurso del año. En el bimestre se amortizaron \$49.206.4 millones de deuda interna de los cuales \$1.337 millones cubrieron la obligación de la EDTU y \$47.869.4 millones deuda de la Administración Central; los pagos se realizaron a los Bancos: Ganadero \$1.632.2 millones, de crédito \$930.4 millones, colpatria \$979.3 millones, al Banco de Occidente \$3.043.7 millones que incluyen \$2.659.0 millones de línea findeter, y al Banco Popular \$4.268.2 millones. Los abonos a capital de la deuda externa sumaron \$13.839.3 millones y fueron realizados al Banco Interamericano de Reconstrucción y Fomento (BIRF), con los cuales se cancela el crédito 4021S-CO y se amortiza el crédito 4021A-CO por \$8.127.6 millones.

## **2.6 Intereses**

Durante el bimestre, la Secretaría de Hacienda pagó intereses por \$28.923.9 millones, incluyendo los \$642.9 millones de la EDTU, que en conjunto representan el 18.2% del total pagado en lo corrido de la vigencia: \$24.508 millones destinados a la deuda interna, el pago del EDTU, y \$4.415.9 millones a la deuda externa. En septiembre se pagaron \$17.280.4 millones y en octubre \$11.000.6 millones; en el primer mes los pagos que se realizaron cubrieron obligaciones de crédito interno comercial y de bonos en cuantía de \$4.607.9 millones, en el segundo mes los pagos correspondieron a los créditos internos con los bancos popular y de occidente y bonos por \$6.399.7 millones y los créditos externos contraídos con el BIRF, y \$1.893.9 millones por operaciones de manejo, suscritas con Bear Stearns International Limited.

## **2.7 Comisiones**

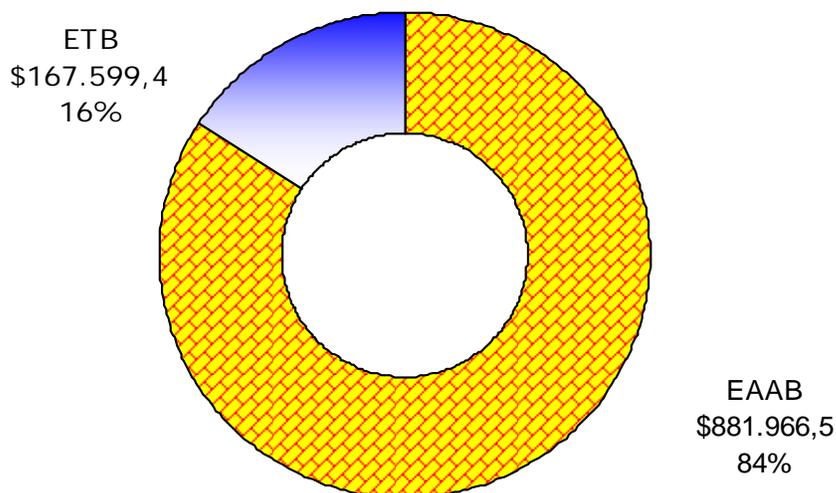
Las comisiones pagadas entre septiembre y octubre suman \$986.3 millones, en el primer mes se pagaron \$453.7 millones, todos dirigidos a contratos conexos, \$290 millones de deuda interna y \$163.6 millones de deuda externa; en octubre, las comisiones pagadas sumaron \$532.6 millones, \$338.8 millones por contrato conexos de deuda interna y \$193.8 millones correspondiente a los contratos de deuda externa

con el BIRF 4021S-CO y el conexo firmado con la firma calificadora de riesgo Standard and Poors.

### 3. EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS

La deuda pública de las empresas de servicios públicos a octubre 31 de 2005, alcanzó la suma de \$1.049.565.9 millones, participando con el 32.3% del total de la deuda pública del Distrito. De estas entidades sobresale el endeudamiento de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, E.S.P., con \$881.966.5 millones<sup>2</sup>, seguido de la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá con \$167.599.4 millones.

**EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS  
DISTRIBUCIÓN DEUDA PÚBLICA A 31 DE OCTUBRE DE 2005  
TOTAL \$1.049.565.9 MILLONES**



Fuente: Informe de deuda pública entidades.

En lo corrido de la vigencia, la deuda consolidada de las empresas de servicios públicos, reflejan una reducción del 5.5% (\$60.890,4 millones); por tipo de deuda, la interna se incrementó en 1.0% equivalente a \$7.343.2 millones y la externa disminuyó en el 17.7% (\$68.233.6 millones). Estas variaciones se presentaron por los siguientes registros: Recursos del crédito \$77.419.2 millones, ajustes que redujeron el saldo en \$18.122.0 millones y finalmente se realizaron amortizaciones a capital por \$120.187.6 millones.

<sup>2</sup> Este valor no incluye \$3.203.7 millones como saldo del crédito 744-CO, utilizado por la EAAB, por cuanto se consolidó en la deuda pública de la Administración Central, evitando duplicar la cifra.

### 3.1. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO

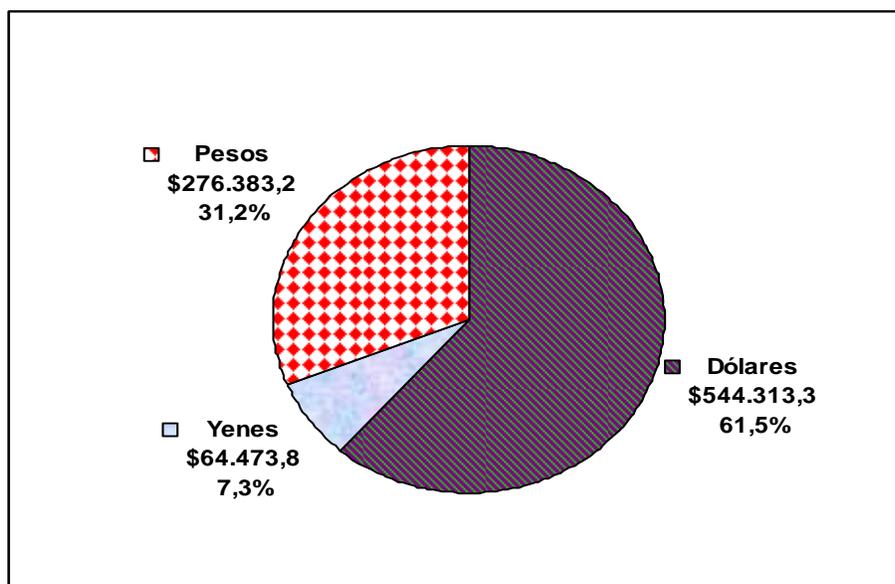
El estado de la deuda pública consolidada de la entidad a 31 de octubre de 2005, reflejó un saldo de \$881.966.5 millones, de los cuales el 68.1% corresponde a obligaciones internas y un 31.9% a la externa. El saldo neto, comparado con el del 31 de diciembre de 2004, presenta una disminución de \$17.260,9 millones, equivalente a 1.9%, producto de los siguientes movimientos: Desembolsos por recursos provenientes del crédito \$35.000 millones, ajustes revaluativos \$23.060.4 millones y amortizaciones a capital \$29.200.6 millones. Aunque los costos financieros no influyen en el saldo de las obligaciones, es importante señalar que por este concepto se registró la suma de \$51.165.8 millones.

Los recursos provenientes de la deuda pública, han venido financiando proyectos vitales para el Distrito Capital, como son: Ampliación de Redes de Acueducto y Alcantarillado de Bogota, Sistema de Tratamiento y Distribución de Agua del Dorado, Obras de Control de la Cuenca Río Tunjuelito, Embalse San Rafael, Programas en Ciudad Bolívar y una parte para la sustitución parcial de la deuda pública.

El saldo de la deuda pública de la entidad, esta celebrada en monedas así: \$544.313.3 millones en pesos, \$276.383,2 millones contratados en dólares y \$64.473.8 millones en Yenes.

#### COMPOSICIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA DE LA EAAB

Cifras en Millones



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Públicas

### 3.1.1 Deuda Interna

La deuda interna asciende a \$603.704.2 millones, sin embargo en el consolidado se registran \$600.500.4 millones, debido a que el saldo de \$3.203.7 millones del contrato No.744-CO, está incluido en la cuenta de la Administración Central.

En lo corrido del bimestre septiembre – octubre la deuda interna no registro desembolsos por recursos del crédito, mientras que por pagos a capital registró \$1.268.8 millones.

A octubre 31 de la vigencia los acumulados reflejan los siguientes registros: recursos del crédito \$35.000 millones, ajustes revaluativos \$498.0 millones, amortizaciones a capital \$8.408.8 millones, para un endeudamiento de \$600.500.4 millones. Estos movimientos influyeron en el crecimiento de la deuda interna en un 4.5%.

### 3.1.2 Deuda Externa

El endeudamiento externo de la entidad a octubre 31 de 2005, alcanzó un total de \$281.466.1 millones, cifra que corresponde a tres contratos. Dos suscritos con el Banco Interamericano de Reconstrucción y Fomento (BIRF), por valor de \$216.992,3 millones, los que absorben el 77.1% del total de la deuda externa y el restante 22.9% a un crédito en yenes con el Yen Crédito, para un saldo de \$64.473.8 millones, cuyo fin es el proyecto Bogotá IV y Embalse Santa Fe. La destinación es la siguiente:

**CONTRATOS VIGENTES Y DESTINACION DE LA DEUDA EXTERNA A OCTUBRE 31 DE 2005**  
Millones de pesos

| ENTIDAD ACREEDORA      | NUMERO DEL CONTRATO | SALDO A OCTUBRE 31 DE 2005 | % DE PART. | DESTINACION DEL CREDITO   |
|------------------------|---------------------|----------------------------|------------|---|
| JBC DEL JAPON          | CLP4                | 64.473.8                   | 22.9%      | BOGOTA IV Y EMBALSE SAN RAFAEL                                      |
| BIRF 3952-CO SANTAFE I | BIRF 3952-CO        | 82.956.6                   | 29.5%      | SANTAFE I ABASTECIMIENTO DE AGUA Y REHABILITACION DE ALCANTARILLADO |
| BIRF 3953-CO SANTAFE I | BIRF 3953-CO        | 134.035.7                  | 47.6%      | SANTAFE I ABASTECIMIENTO DE AGUA Y REHABILITACION DE ALCANTARILLADO |

Fuente: Informe de deuda pública de la EAAB

La deuda pública externa a octubre 31 de 2005, disminuyó en 13.3% con respecto al valor de la deuda a diciembre 31 de 2004, equivalente a \$43.354,1 millones; esta variación obedeció principalmente a que la entidad no recepcionó recursos del crédito, la revaluación del peso frente al dólar registró ajustes negativos por

\$22.562.3 millones y los pagos por amortizaciones a capital fueron de \$20.791.8 millones.

### 3.1.3 Recursos del Crédito

Durante el periodo de enero a octubre de 2005, la deuda pública de la entidad registró únicamente desembolsos de los créditos suscritos por deuda interna por \$35.000 millones, los que se detallan en el siguiente cuadro:

#### RECURSOS DEL CREDITO A OCTUBRE 31 DE 2005

| Millones de pesos                    |               |
|--------------------------------------|---------------|
| ENTIDAD ACREEDORA                    | DESEMBOLSO    |
| BANCOLOMBIA FINDETER TUNJUELITO      | 11.761        |
| GRANAHORRAR FINDETER TUNJUELITO      | 1.826         |
| BANCO DE CREDITO FINDETER TUNJUELITO | 1.039         |
| MEGABANCO FINDETER TUNJUELITO        | 406           |
| COLPATRIA FINDETER TUNJUELITO        | 1.421         |
| BBVA FINDETER TUNJUELITO             | 609           |
| AGRARRIO FINDETER TUNJUELITO         | 1.015         |
| UNION FINDETER TUNJUELITO            | 203           |
| GRANBANCO FINDETER TUNJUELITO        | 13.268        |
| CONAVI FINDETER TUNJUELITO           | 3.454         |
| <b>TOTAL RECURSOS DEL CREDITO</b>    | <b>35.000</b> |

Fuente: EAAB

### 3.1.4 Ajustes

Los ajustes efectuados al saldo de la deuda, favorecieron el valor total del endeudamiento de la entidad, al registrar un acumulado negativo de \$23.060.3 millones a 31 de octubre de 2005, por efecto de la revaluación del peso frente al dólar. Del total de ajustes, la deuda interna registró \$498.0 millones y la externa un valor de \$22.562.3 millones.

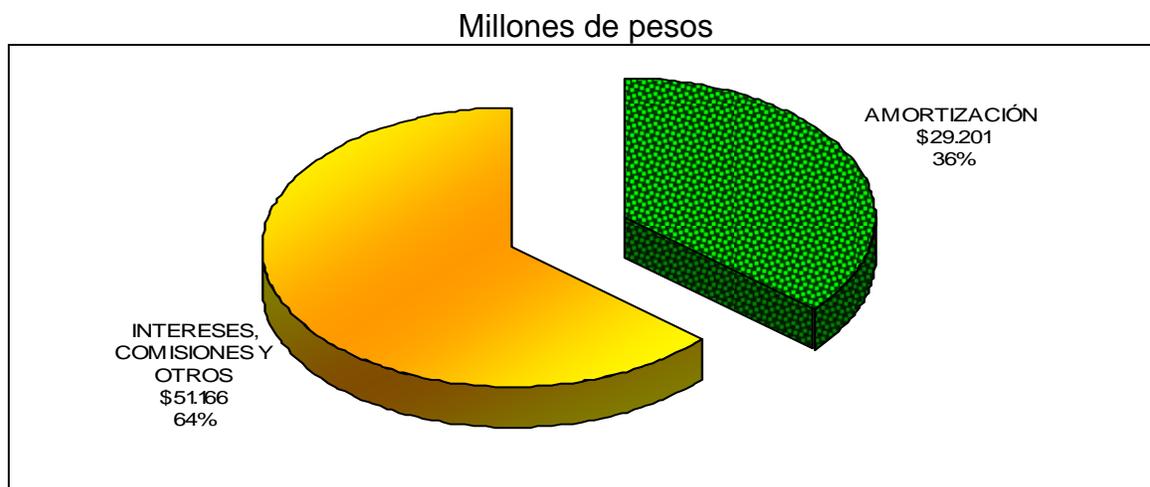
El impacto de los ajustes se ve reflejado al momento de efectuarse los pagos en moneda extranjera y con relación al saldo a octubre 31 de 2005 viene a representar el 2%.

### 3.1.5 Servicio de la Deuda

La Empresa de Acueducto y Alcantarillado registró por amortizaciones a capital, intereses corrientes, comisiones y otros, la suma de \$80.366.4 millones, de los cuales \$52.753.6 millones pertenecen a deuda interna y \$27.612.7 millones a deuda externa. En lo corrido de la vigencia las amortizaciones a capital fueron de \$29.200.6

millones y por intereses, comisiones y otros \$51.165.8 millones, como se muestra en el siguiente gráfico:

### SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA EAAB



Fuente: Dirección Economía y finanzas Distritales – Informes EAAB.

### 3.1.6 Cupo de endeudamiento

La empresa cuenta con un cupo de endeudamiento, aprobado por el Concejo de Bogotá mediante Acuerdo No.40 de septiembre 27 de 2001, en cuantía de US\$250 millones, recursos destinados a la inversión pública. A octubre 31 de 2005 cuenta con un saldo disponible de US\$53 millones para contratar. La siguiente tabla registra la utilización del cupo:

#### CUPO DE ENDEUDAMIENTO ACUERDO No. 40 DE 2001

| PROYECTO               | VALOR EN MILLONES DE PESOS | TASA DE CAMBIO | % PART. | UTILIZACIÓN DEL CUPO EN MILLONES DE DÓLARES |
|------------------------|----------------------------|----------------|---------|---|
| Bonos de deuda Pública | 270.000.                   | 2.270,92       | 48%     | USD 118.9                                   |
| Findeter S.A.          | 220.000.                   | 2.815,00       | 31%     | USD 78.2                                    |
| Subtotal Utilizado     | 490.000                    |                | 79%     | USD 197.                                    |
| Saldo por Utilizar     |                            |                | 21%     | USD 52.9                                    |

Fuente: EAAB

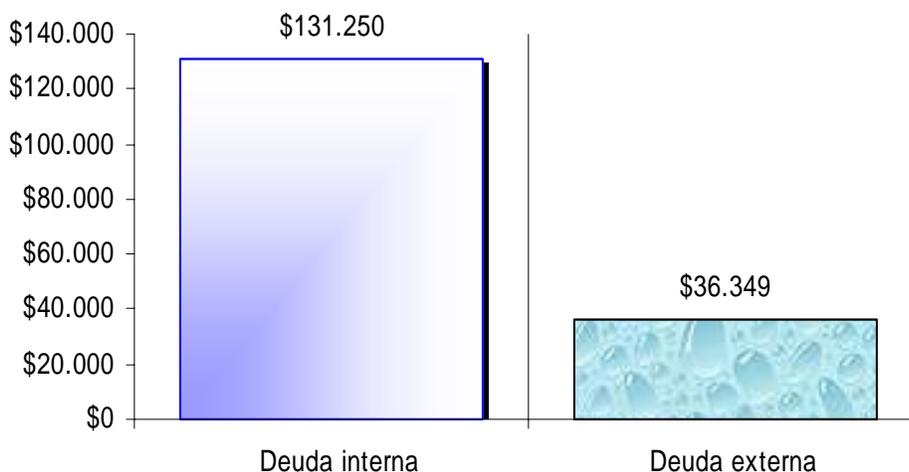
La tasa de cambio utilizada en los Bonos corresponde a la fecha de aprobación de la emisión por El Ministerio de Hacienda y Crédito Público y para Findeter corresponde a la tasa de diciembre 10 de 2002, fecha de firma del convenio de crédito.

## 3.2 EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES

### 3.2.1 Saldo de la Deuda

La Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá reportó a octubre 31 de 2005, un saldo total de \$167.599.4 millones, en trece contratos de deuda pública, de los cuales cinco (5) corresponden a deuda pública interna con la banca comercial y los restantes ocho (8) a la externa, suscritos con proveedores así: tres con Siemens S.A., dos con Ericsson, uno con Bell Telephone Manufacturing Company S.A. y dos con el Bancolombia Panamá (Leasing).

**DISTRIBUCIÓN DE LA DEUDA DE LA ETB**  
**TOTAL \$167.599 MILLONES DE PESOS**



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

Los movimientos relacionados con el endeudamiento de la entidad en lo corrido de la vigencia 2005, (octubre 31) correspondieron a la recepción de recursos del crédito externo por \$42.419 millones, ajustes por \$4.938.3 millones, efecto del comportamiento de la tasa representativa del mercado TRM, aplicados a los créditos contratados en dólares y finalmente, amortizaciones a capital por \$90.987.0 millones.

Dentro del grupo de las empresas industriales y comerciales, la participación de la entidad por el volumen de deuda pública fue del 16.0% y en el total Distrital de 5.2%.

### 3.2.2 Recursos del Crédito

A octubre 31 de 2005, la entidad recibió \$42.419.2 millones, provenientes de los créditos 511300232 y 511300233 suscritos con el Bancolombia Panamá (leasing).

### 3.2.3 Cupo de Endeudamiento

El Concejo de Bogotá mediante Acuerdo 81 de enero 31 de 2003 le aprobó a la ETB un cupo de endeudamiento por US\$360 millones, el cual perdió vigencia en el 2004 por la venta de las acciones de la entidad, que generó cambio de naturaleza jurídica. La nueva composición accionaria es la siguiente:

**DISTRIBUCION ACCIONARIA ETB**

| ACCIONISTA                   | No de ACCIONES       | % SOBRE TOTAL |
|------------------------------|----------------------|---------------|
| Distrito                     | 3.074.421.943        | 86,6%         |
| Universidad Distrital        | 62.743.304           | 1,77%         |
| Otros accionistas ordinarios | 5.492                | 0,00%         |
| Acciones privilegiadas       | 411.494.033          | 11,6%         |
| <b>TOTAL ACCIONES</b>        | <b>3.548.664.772</b> | <b>100%</b>   |

Fuente: ETB

Al quedar el Distrito con el 87% de la empresa, como se muestra en la tabla, automáticamente la exime de aplicar el Decreto 714 de 1996<sup>3</sup> en materia presupuestal y en materia de cupo de endeudamiento no necesita de la aprobación por parte del Concejo de Bogotá y se ciñe a lo establecido en la Ley 781 de 2002<sup>4</sup>, la cual establece que las empresas de servicios públicos domiciliarios, oficiales y mixtas, donde el Estado no participe con más del 90% como la E.T.B, se sujetan a las normas de crédito aplicables a las entidades descentralizadas del correspondiente orden administrativo, sin que esto signifique que para poder celebrar contratos de crédito, se encuentren dentro de un cupo global de endeudamiento.

<sup>3</sup> Por la cual se compila el Acuerdo 24 de 1995 y el Acuerdo 20 de 1996 que conforman el Estatuto Orgánico del Presupuesto Distrital.

<sup>4</sup> "Por la cual se ampliaron las autorizaciones conferidas al Gobierno Nacional, para celebrar operaciones de crédito público externo e interno y operaciones asimiladas".

### **3.2.4 Ajustes**

Los ajustes en lo corrido de la vigencia, representaron en la deuda pública de la entidad un incremento del 2.8%, equivalente a \$4.938.3 millones a octubre 31 de 2005.

### **3.2.5 Servicio de la Deuda**

Por este concepto se efectuaron pagos por \$106.714.5 millones, distribuidos así: \$90.987.0 millones (85%) para amortizaciones a capital y \$15.727.5 millones (15%) restante para intereses, comisiones y otros.

## **4. ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS**

Los establecimientos públicos, no obtuvieron recursos del crédito de forma directa por cuanto ésta función está a cargo de la Administración Central. El saldo de la deuda pública a 31 de octubre de 2005 es de \$20.834.5 millones, que corresponde al Instituto de Desarrollo Urbano (IDU) como única entidad que tiene créditos vigentes. Los movimientos registrados en lo corrido del año correspondieron a pagos a capital por \$175.6 millones y \$1.890.9 millones por intereses comisiones y otros.

## CONCLUSIONES

El endeudamiento del Distrito Capital a octubre 31 de 2005, mantiene en un nivel razonable, así lo demuestran los indicadores de solvencia 10.3% y sostenibilidad 53.9%. Sin embargo se debe advertir que con la emisión y colocación de los bonos este último indicador varió cerca de 6.6 puntos porcentuales al pasar del 47.3% al 53.9% entre agosto y octubre, hecho significativo si se tiene en cuenta que el incremento neto de la deuda fue de \$254.324.7 millones, es decir un punto por cada \$38.000 millones, situación que de permanecer en el tiempo, podría limitar la consecución de recursos del crédito, por acercarse rápidamente al tope legal.

En la composición de la deuda distrital, se observa que continúa ganando participación la deuda interna que a octubre 30 representaba el 65% del total, mientras que al principio de la vigencia era del 61%, la deuda externa por su parte varía el 39% al 35% entre enero y octubre. Esta composición tiene su fundamento en las fuentes utilizadas como: la emisión de bonos y créditos comerciales, dejando de lado el endeudamiento externo, lo que indica que a futuro la variación de la deuda del Distrito Capital, dependerá más de las variables internas que de externas, como el IPC y la DTF, índices con los cuales se ha contratado los últimos créditos.

En lo corrido de la vigencia, el saldo de la deuda se ha incrementado en el 14.4%, en términos absolutos equivale a \$408.742.4 millones, producto de los recursos del crédito recibidos, en su mayoría por la Administración Central y los ajustes realizados principalmente por operaciones de cobertura. Durante el bimestre septiembre-octubre el incremento neto fue de \$254.324.7 millones, el 62.2% del total experimentado durante los diez primeros meses del año, donde la mayor incidencia la tuvieron los desembolsos de créditos comerciales y la emisión de bonos realizada en el mes de septiembre por la Secretaría de Hacienda.

Del análisis se desprende igualmente, que a pesar de continuar el fenómeno revaluacionista del peso frente al dólar, sus efectos no muestran mayor incidencia en el saldo de la deuda que registra el Distrito Capital; debido a que la cifra que disminuyen el saldo en cerca de \$26.000 millones, contabilizados por las empresas de Acueducto y la EDTU, son absorbidos por los ajustes que lo incrementan registrados en la Secretaría de Hacienda y la ETB. Es por ello que se reitera que es necesario que la Administración Distrital, revise las operaciones realizadas para cubrimiento de créditos contenida en tres contratos principalmente: El CitibanK 2003 y 2004, para cubrir el crédito CAF 1880, el suscrito con Bear Stearns 2003, para cubrir BIRF 4021-A 2003 y el realizado con el BNP Paribas 2004 para garantizar los pagos de Bonos Externos, ya que en esas tres operaciones, el Distrito Capital asumió costos por \$77.216 millones, que fueron sumados al saldo de la deuda como ajustes en el mes de enero de 2005.

| ENTIDADES                                    |  | SALDO A<br>ENERO 1o. DE<br>2005 | AUMENTOS                |                  | SERVICIO DE LA DEUDA |                                     | TOTAL<br>SERVICIO<br>DEUDA<br>PUBLICA | SALDO A<br>OCTUBRE DE<br>2005 |
|--|--|---------------------------------|-------------------------|------------------|----------------------|-------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|
|  |  |                                 | RECURSOS<br>DEL CREDITO | AJUSTES          | AMORTIZACION         | INTERESES,<br>COMISIONES Y<br>OTROS |                                       |                               |
| <b>ADMINISTRACION CENTRAL</b>                |  | <b>1.669.498</b>                | <b>620.938,6</b>        | <b>67.562,9</b>  | <b>214.538,7</b>     | <b>159.592,2</b>                    | <b>374.130,9</b>                      | <b>2.143.460,8</b>            |
| Deuda interna                                |  | 949.390                         | 545.737,4               | 0,0              | 173.319,9            | 104.910,4                           | 278.230,3                             | 1.321.807,7                   |
| Deuda externa                                |  | 720.108                         | 75.201,2                | 67.562,9         | 41.218,8             | 54.681,8                            | 95.900,6                              | 821.653,1                     |
| <b>EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS</b>  |  | <b>34.805</b>                   | <b>0,0</b>              | <b>-1.458,4</b>  | <b>2.696,0</b>       | <b>1.199,0</b>                      | <b>1.915,1</b>                        | <b>30.650,9</b>               |
| Deuda interna 1)                             |  | 34.805                          | 0,0                     | -1.458,4         | 2.696,0              | 1.199,0                             | 1.915,1                               | 30.650,9                      |
| Deuda externa                                |  | 0                               | 0,0                     | 0,0              | 0,0                  | 0,0                                 | 0,0                                   | 0,0                           |
| <b>SECTOR CENTRAL</b>                        |  | <b>1.704.303</b>                | <b>620.938,6</b>        | <b>66.104,5</b>  | <b>217.234,7</b>     | <b>160.791,2</b>                    | <b>376.046,0</b>                      | <b>2.174.111,7</b>            |
| Deuda interna                                |  | 984.195                         | 545.737,4               | -1.458,4         | 176.015,9            | 106.109,4                           | 280.145,4                             | 1.352.458,6                   |
| Deuda externa                                |  | 720.108                         | 75.201,2                | 67.562,9         | 41.218,8             | 54.681,8                            | 95.900,6                              | 821.653,1                     |
| <b>EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO</b> |  | <b>899.227,4</b>                | <b>35.000,0</b>         | <b>-23.060,3</b> | <b>29.200,6</b>      | <b>51.165,8</b>                     | <b>80.366,4</b>                       | <b>881.966,5</b>              |
| Deuda interna                                |  | 574.407,2                       | 35.000,0                | -498,0           | 8.408,8              | 44.344,8                            | 52.753,6 2)                           | 600.500,4                     |
| Deuda externa                                |  | 324.820,2                       | 0,0                     | -22.562,3        | 20.791,8             | 6.821,0                             | 27.612,8                              | 281.466,1                     |
| <b>EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES</b>         |  | <b>211.229</b>                  | <b>42.419,2</b>         | <b>4.938,3</b>   | <b>90.987,0</b>      | <b>15.727,5</b>                     | <b>106.714,5</b>                      | <b>167.599,4</b>              |
| Deuda interna                                |  | 150.000                         | 0,0                     |                  | 18.750,0             | 8.872,5                             | 27.622,5                              | 131.250,0                     |
| Deuda externa                                |  | 61.229                          | 42.419,2                | 4.938,3          | 72.237,0             | 6.855,0                             | 79.092,0                              | 36.349,4                      |
| <b>TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.</b> |  | <b>1.110.456</b>                | <b>77.419,2</b>         | <b>-18.122,0</b> | <b>120.187,6</b>     | <b>66.893,3</b>                     | <b>187.080,9</b>                      | <b>1.049.565,9</b>            |
| Deuda Interna                                |  | 724.407                         | 35.000,0                | -498,0           | 27.158,8             | 53.217,3                            | 80.376,1                              | 731.750,4                     |
| Deuda Externa                                |  | 386.049                         | 42.419,2                | -17.624,0        | 93.028,8             | 13.676,0                            | 106.704,8                             | 317.815,5                     |
| <b>INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO</b>        |  | <b>21.010</b>                   |                         | <b>0,0</b>       | <b>175,6</b>         | <b>1.890,9</b>                      | <b>2.066,5</b>                        | <b>20.834,5</b>               |
| Deuda interna                                |  | 21.010                          |                         | 0,0              | 175,6                | 1.890,9                             | 2.066,5                               | 20.834,5                      |
| Deuda externa                                |  | 0                               |                         | 0,0              |                      | 0,0                                 | 0,0                                   | 0,0                           |
| <b>TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS</b>       |  | <b>21.010</b>                   | <b>0,0</b>              | <b>0,0</b>       | <b>175,6</b>         | <b>1.890,9</b>                      | <b>2.066,5</b>                        | <b>20.834,5</b>               |
| Deuda interna                                |  | 21.010                          | 0,0                     | 0,0              | 175,6                | 1.890,9                             | 2.066,5                               | 20.834,5                      |
| Deuda externa                                |  |                                 | 0,0                     | 0,0              | 0,0                  | 0,0                                 | 0,0                                   | 0,0                           |
| <b>TOTAL DISTRITO</b>                        |  | <b>2.835.770</b>                | <b>698.357,8</b>        | <b>47.982,5</b>  | <b>337.597,9</b>     | <b>229.575,4</b>                    | <b>565.193,4</b>                      | <b>3.244.512,1</b>            |
| Deuda interna                                |  | 1.729.613                       | 580.737,4               | -1.956,4         | 203.350,3            | 161.217,6                           | 362.588,0                             | 2.105.043,5                   |
| Deuda externa                                |  | 1.106.157                       | 117.620,4               | 49.938,9         | 134.247,6            | 68.357,8                            | 202.605,4                             | 1.139.468,6                   |

1) entidad liquidada, obligación a cargo de la Administración Central (pasivos)  
2) este valor no incluye la obligación del crédito 744-co de la EAAB por \$3.203,7 millones, registrado en la deuda pública de la Administración Central  
Fuente: información de las entidades con deuda pública