

## 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 que se le proponen a la ciudad y su comportamiento no es endógeno, está influenciado por variables económicas y decisiones políticas de carácter interno y externo. Es por ello que un cambio en variables como la tasa de interés y tasa de cambio entre otras genera impactos positivos o negativos en la deuda pública y por ende en las finanzas en general.

La Administración actual, contempla financiar con recursos del crédito alrededor del 10% del plan de desarrollo (2,19 billones), para ello le fue aprobado, con el acuerdo 134 de 2004, un cupo de endeudamiento por \$1.7 billones (pesos de 2004), el cual fue afectado en un 16,6%, con la emisión de bonos realizada por la Secretaría de Hacienda, al colocar en el mercado \$300 millardos, del Programa de Emisión y colocación de Bonos, aprovechando las condiciones de confianza de los inversionistas.

Es así que a febrero 28 de 2006, el saldo de la deuda ascendió a \$3.968.623.2 millones, cifra que al cotejarla con el saldo de diciembre 31 de 2005, refleja una reducción neta de \$22.404.1 millones, producto de los recursos del crédito recibidos en este primer bimestre por \$5.566.9 millones, de pagos al servicio de la deuda \$63.487.1 millones y de ajustes netos, los cuales disminuyeron el saldo de la deuda \$8.494.5 millones, generados fundamentalmente por el efecto de la revaluación de la divisa Colombiana.

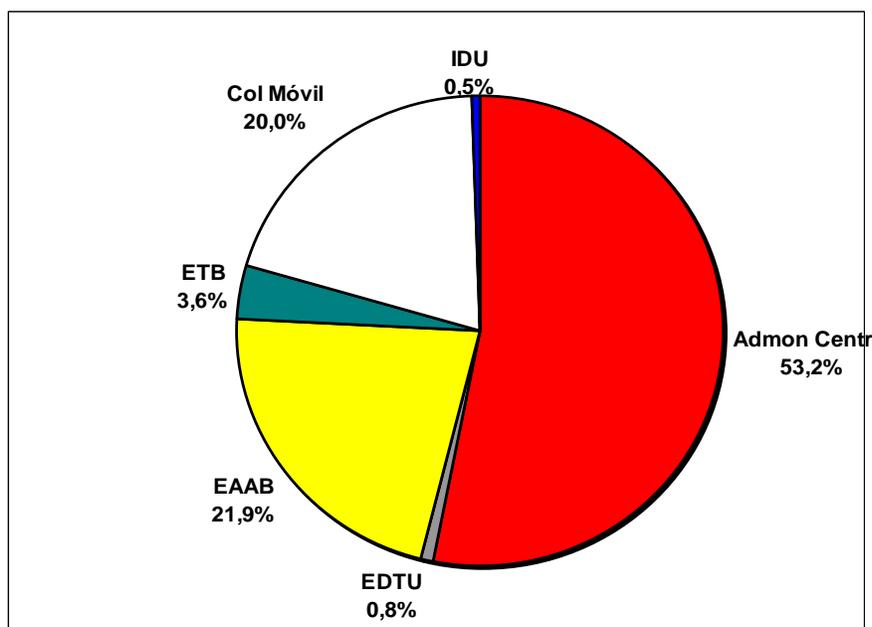
El presente informe evalúa el comportamiento de la deuda pública del Distrito Capital del bimestre enero-febrero, en cumplimiento de las obligaciones derivadas del Acuerdo 24 de 2001 y el cronograma de trabajo para los informes obligatorios, establecidos para la Subdirección de Auditoría del Balance del Presupuesto, del Tesoro, Deuda Pública e Inversiones Financieras. 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, 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 28 de febrero de 2006 asciende a \$3.968.623.2 millones. El sector central concentra el 53.2% es decir \$2.111.000.8 millones, las empresas de servicios públicos (ETB, EAAB y Colombia móvil) el 45.5% con \$1.807.697.2 millones y el resto entre el IDU con \$19.540,6 millones (0.5%), y la extinta Empresa Distrital de Transporte Urbano, con el 0.8%.

Gráficamente tenemos:

**DISTRIBUCIÓN POR SECTORES DE LA  
DEUDA PÚBLICA DISTRITAL A 28 DE FEBRERO DE 2006**



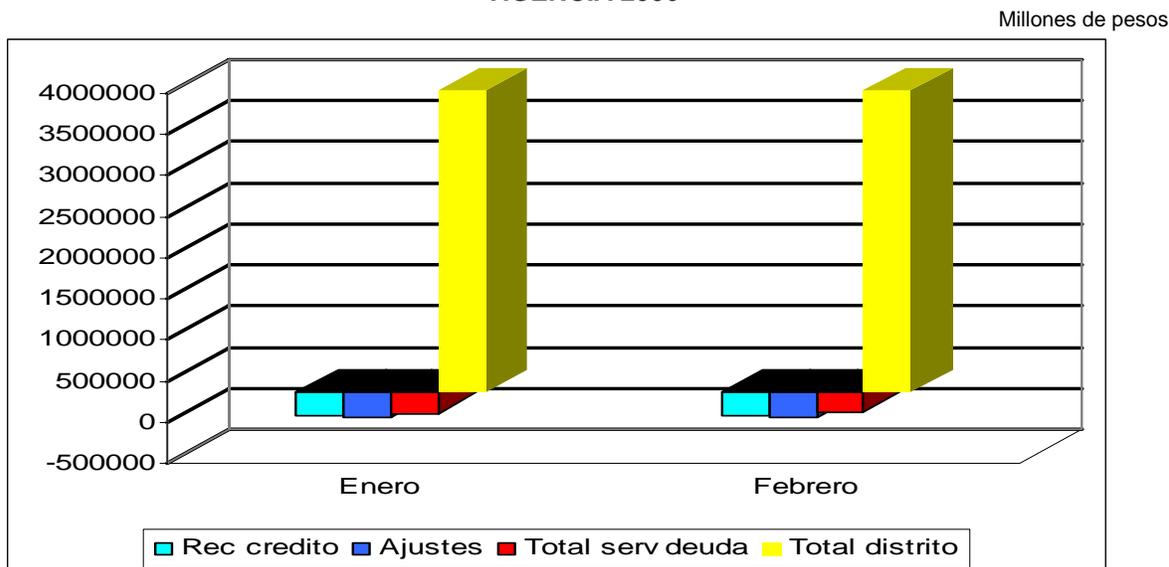
Fuente: Informes consolidados Dirección de Economía y Finanzas Distritales

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 encargada de recibir los recursos y distribuirlos a los demás establecimientos públicos, teniendo como base los programas y proyectos formulados en los planes de desarrollo.

La reducción de la deuda en 0.56% a febrero 28 de 2006 frente al último bimestre del 2005 (\$3.968.623.2 millones), obedece a que solo la Administración Central recepcionó recursos del crédito por \$5.566.9 millones. Adicionalmente, se realizaron ajustes netos que disminuyeron el saldo en \$8.494.5 millones y se han efectuado amortizaciones a capital por \$19.476.5 millones.

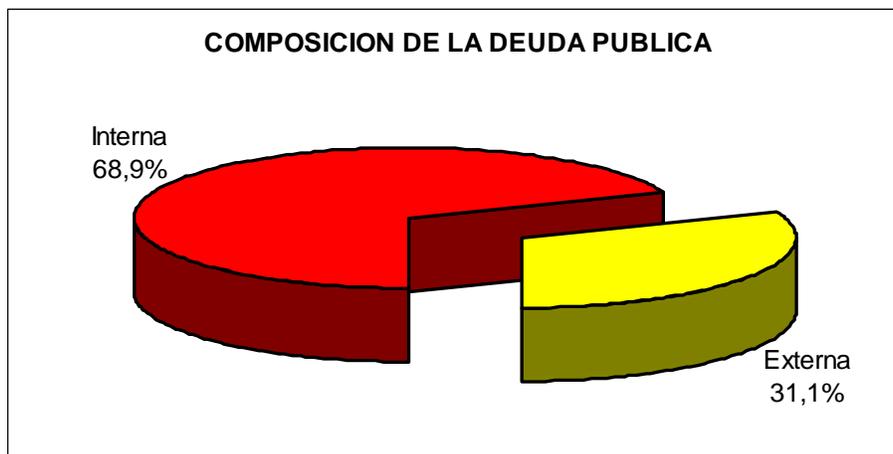
La gráfica muestra el movimiento mensual y la variación del saldo de la deuda en lo corrido de la vigencia 2006.

**VARIACIÓN MENSUAL DE LA DEUDA PÚBLICA  
VIGENCIA 2006**



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

En su composición, se observó que el 68.9% del saldo corresponde a deuda interna, es decir, \$2.732.524.7 millones y el 31.1% restante (\$1.236.098.5 millones), a deuda externa, como lo muestra la gráfica:



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales.

### 1.1 Recursos del Crédito

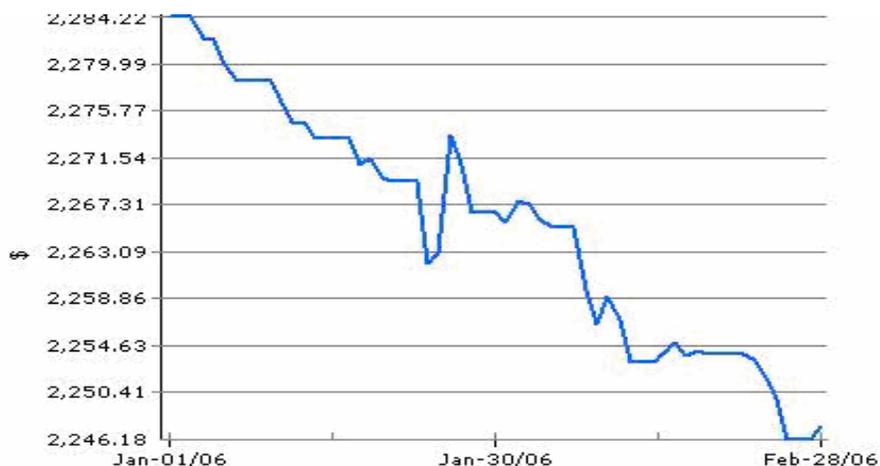
En lo corrido de la vigencia 2006 (28 de febrero), se han obtenido recursos del crédito por \$5.566.9 millones, únicamente por la Administración Central.

### 1.2 Ajustes

Los ajustes aplicados a la deuda pública, corresponden a registros nominales, producto de la liquidación de los saldos que atados al comportamiento de la tasa de cambio, la que en lo corrido de la vigencia ha presentado variaciones con tendencia a la baja.

En los ajustes, el factor externo, está asociado fundamentalmente a los desequilibrios macroeconómicos de los Estados Unidos y a las alzas en las tasas de interés de la Reserva Federal, luego de su nivel mínimo en junio de 2005; el factor interno, esta asociado a situaciones coyunturales como la reelección presidencial y a políticas definidas por el gobierno Nacional. Como consecuencia, la tasa de cambio (pesos por dólar) ha fluctuado en lo transcurrido de 2006, entre los \$2.284.22 y los \$2.262.41, con una revaluación del orden del 0.96%. El impacto por este fenómeno sobre la deuda pública no se aprecia de una manera directa por ser absorbido con ajustes de operaciones de cobertura, realizadas en contratos de vigencias pasadas.

### COMPORTAMIENTO DE LA TRM DE ENERO A FEBRERO DE 2006



Fuente Corfinsura

Los ajustes realizados tienen la siguiente explicación: disminuyen el saldo de la deuda, los provenientes de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá por \$4.025.2 millones, la extinta Empresa Distrital de Transportes Urbanos (EDTU) por \$222.2 millones, la Administración Central por \$3.823 millones y la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá, la cual realizó ajustes negativos por \$544 millones. Los ajustes que aumentaron la deuda fueron realizados por Colombia Móvil por \$119.9 millones. El resultado del cómputo aritmético de esta operación dio \$8.494.5 millones, que disminuyen el saldo de la deuda.

### 1.3 Servicio de la Deuda

Durante el primer bimestre del 2006 se pago por servicio de la deuda pública \$63.487.1 millones, de los cuales \$33.504.3 millones corresponden a deuda interna y \$29.982.8 millones para deuda externa

#### 1.3.1 Amortizaciones

Por este concepto la cifra asciende a \$19.476.5 millones, desagregados así: El sector central efectuó pagos por \$1.291.6 millones; las empresas industriales y comerciales pagos por \$17.516.0 millones, de los cuales \$2.343.7 millones correspondieron a deuda interna y \$15.172.3 millones a deuda externa; dentro de este tipo de empresas, la Empresa de Acueducto y Alcantarillado amortizó \$2.343.7 millones por deuda interna, la Empresa de Teléfonos de Bogotá realizó

pagos por \$3.253.4 millones por deuda externa y de igual manera Colombia Móvil SA ESP realizó pagos a capital por \$11.918.9 millones. Dentro de los establecimientos públicos el IDU hizo abonos a capital por \$668.9 millones.

### **1.3.2 Intereses comisiones y otros.**

El distrito realizó movimientos totales por este concepto por \$44.010.6 millones, de los cuales \$30.491.7 millones fueron para deuda interna y \$13.518.9 millones para deuda externa, desagregados así: la Administración Central registró pagos por \$14.879.8 millones, \$11.653.8 millones por deuda interna y \$3.226.0 millones por deuda externa; las empresas industriales y comerciales efectuaron movimientos totales por \$28.841.3 millones, de los cuales por deuda interna se registró \$18.548.4 millones y por deuda externa \$10.292.9 millones, con la siguiente composición: la EAAB con \$9.490.6 millones para deuda interna y \$1.1 millones para deuda externa, para un total de \$9.491.7 millones; la ETB registró \$1.546.3 millones únicamente por deuda externa; Colombia Móvil SA ESP realizó movimientos por \$17.803.3 millones, donde \$9.057.8 millones corresponden a deuda interna y a deuda externa \$8.745.5 millones. Los establecimientos públicos (el IDU), realizaron registros por \$289.5 millones.

## **2. ADMINISTRACION CENTRAL**

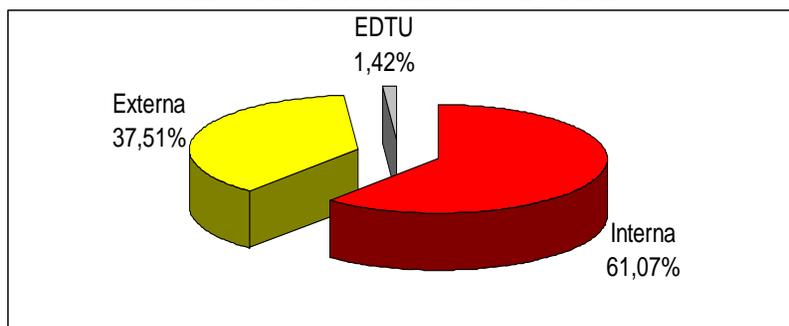
En lo corrido del 2006, la deuda pública de la Administración Central asciende a \$2.111.000.8 millones que representan el 53.2% del total del distrito, compuesto por 33.0% de deuda interna y 20.2% de deuda externa.

En general, la composición de la deuda pública del sector central<sup>1</sup> está dada por: deuda interna \$1.338.150.6 millones que representan el 62.49% incluyendo la EDTU, y externa por \$803.234.8 millones el 37.51%, como se explica gráficamente a continuación.

---

<sup>1</sup> Constituyen el Sector Central, los valores agregados de la Administración Central y la extinta Empresa Distrital de Transporte Urbano – EDTU.

**SECTOR CENTRAL  
SALDO DEUDA A FEBRERO 28 DE 2006**



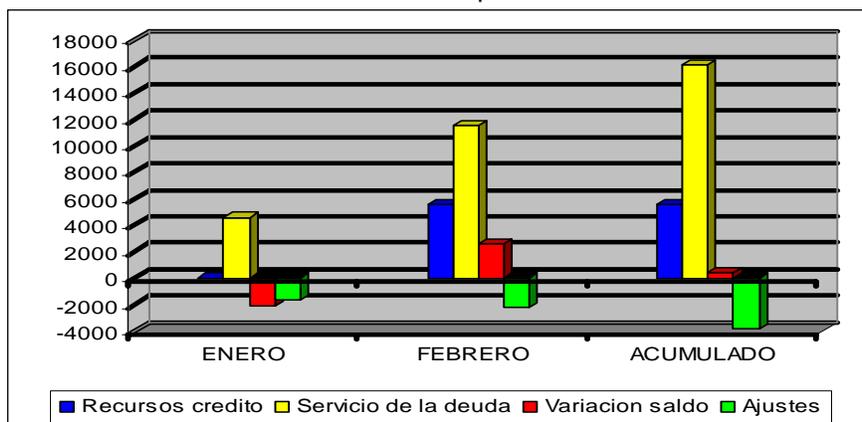
Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

Con relación al saldo registrado a 31 de diciembre de 2005, el sector central ha aumentado su deuda en \$203.1 millones, a partir de los recursos del crédito recibidos por parte de la Secretaría de Hacienda, en cuantía de \$5.566.9 millones, (de crédito externo), los ajustes aplicados (a 28 de febrero), que disminuyen la deuda en \$4.045,2 millones y las amortizaciones efectuadas por \$1.291,6 millones.

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

En el bimestre enero-febrero, el saldo de la deuda de la Administración Central se aumentó en \$452.3 millones, pasó de \$2.110.548.5 millones a \$2.111.000.8 millones, debido fundamentalmente a que durante el bimestre las amortizaciones fueron inferiores a los recursos del crédito recibidos, con el siguiente movimiento: se recibieron \$5.566.9 millones como recursos del crédito y se amortizaron a capital \$1.291.6 millones, por deuda externa. Además, se pagaron por intereses y comisiones por \$14.879.8 millones, tal como se muestra en la siguiente gráfica:

**ADMINISTRACIÓN CENTRAL**  
**MOVIMIENTOS DE LA DEUDA A FEBRERO 28 DE 2006**  
Millones de pesos



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

## 2.2 Recursos del crédito

La totalidad de los recursos del crédito recibidos durante el bimestre, han sido externos, para un total de \$5.566.9 millones, de los cuales, \$1.060.1 millones corresponde al crédito BID-1385 y \$4.506.8 millones del crédito BIRF 7162-CO.

## 2.3. Ajustes

Los ajustes realizados durante el período que disminuyen el saldo de la deuda, ascienden a \$3.823 millones, generados fundamentalmente por la revaluación del peso frente al dólar, los cuales se aplica exclusivamente a la deuda externa.

## 2.4. Servicio de la deuda

A 28 de febrero, el pago por servicio de la deuda del sector central, alcanzó los \$16.171.4 millones, correspondientes a la administración central. Los recursos se han distribuidos de la siguiente manera: \$1.291.6 millones, como amortizaciones a capital, es decir el 8%, y \$14.879.8 millones, al pago de comisiones e intereses, equivalentes al 92%.

## 2.5. Amortizaciones a capital

Las amortizaciones realizadas entre enero y febrero sumaron \$1.291.6 millones por concepto de deuda externa, correspondiendo a abonos de los créditos BID-

744-SF CO por valor de \$514.7 millones y al crédito BID-Apoyo convivencia 1086-OC-CO, por \$776.9 millones.

## 2.6. Intereses

Durante el bimestre el sector central pagó intereses por deuda interna por \$11.653.8 millones, mientras que por deuda externa pago \$3.226 millones, pagos efectuados únicamente por la administración central.

## 2.7 Comisiones

Las comisiones pagadas entre enero y febrero suman \$46.1 millones; en el primer mes se pagaron \$26.5 millones y en febrero \$19.6 millones.

## 2.8 Cupo de endeudamiento

El 23 de diciembre de 2004 el Concejo de Bogotá, Distrito Capital, aprueba el Acuerdo No. 134, "por el cual se amplía el cupo de endeudamiento autorizado mediante los Acuerdos Nos. 08 de 1998, 41 de 2001 y 112 de 2003 y se dictan otras disposiciones". En el artículo primero, amplía el cupo en \$1.740.157.000.000 de pesos constantes de 2004.

El 23 de septiembre de 2005, el Distrito colocó en el mercado \$300 millardos del Programa de Emisión y colocación de Bonos, los cuales afectaron el cupo en un 16,6%.

A febrero 28 de 2006, el cupo de endeudamiento disponible es el siguiente:

<b>Monto autorizado</b>	<b>Monto utilizado</b>	<b>Saldo disponible</b> millones de \$
<b>Ampliación cupo, Acuerdo 134 de 2004 \$1.740.157 millones.</b> pesos constantes de 2004		
<b>\$1.809.290</b>	<b>\$300.000</b>	<b>\$1.509.290.</b>
<b>100%</b>	<b>16,6%</b>	<b>83,4%</b>
<b>Disponible a 31 de diciembre de 2005</b>		
		<b>\$ 1.530.221,1</b>
<b>Actualización a febrero de 2006 a pesos corrientes</b>		
<b>Saldo disponible</b>		<b>\$ 1.540.320,54</b>
Fuente: Dirección Distrital de Crédito Público - Subdirección de ejecución. Departamento Nacional de Estadística - Dane - Sistema de Información estadística.		

Fuente: SHD

## 2.9 INDICADORES DE ENDEUDAMIENTO:

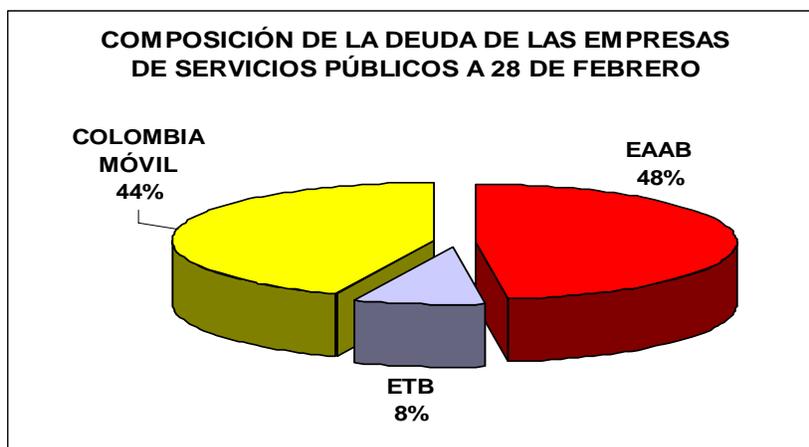
En cuanto a los indicadores de endeudamiento, la Administración Central se ha mantenido dentro de los parámetros establecidos en el marco de la Ley 358 de 1997 e igualmente cuenta con un margen significativo de maniobrabilidad, como se muestra en la siguiente tabla:

<b>Indicadores de Ley 358 de 1997</b> (28 de febrero de 2006)		
<b>Concepto</b>		<b>Valor en millones de \$</b>
<b>Intereses</b>		<b>219.980</b>
Ahorro Operacional corregido (*)		2.959.661,5
Saldo Deuda (Incluye operaciones de cobertura)		2.111.001
Ingresos Corrientes corregidos		4.821.433,6
<b>Indicador</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Límite</b>
Intereses/Ahorro Operacional	7,43%	40%
Saldo Deuda/Ingresos Corrientes	43,78%	80%
(*) Información preliminar		

## 3. EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES

La deuda pública de las empresas industriales y comerciales a febrero 28 de 2006, alcanzó la suma de \$1.807.697.2 millones, participando con el 45.5% del total de la deuda pública del Distrito, de la siguiente manera: la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, E.S.P., registró \$869.456.6 millones, Colombia Móvil S.A. ESP \$793.901.0 millones y finalmente, la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá, \$144.339.6 millones.

Gráficamente la distribución es la siguiente:



Fuente: Informe de deuda pública entidades

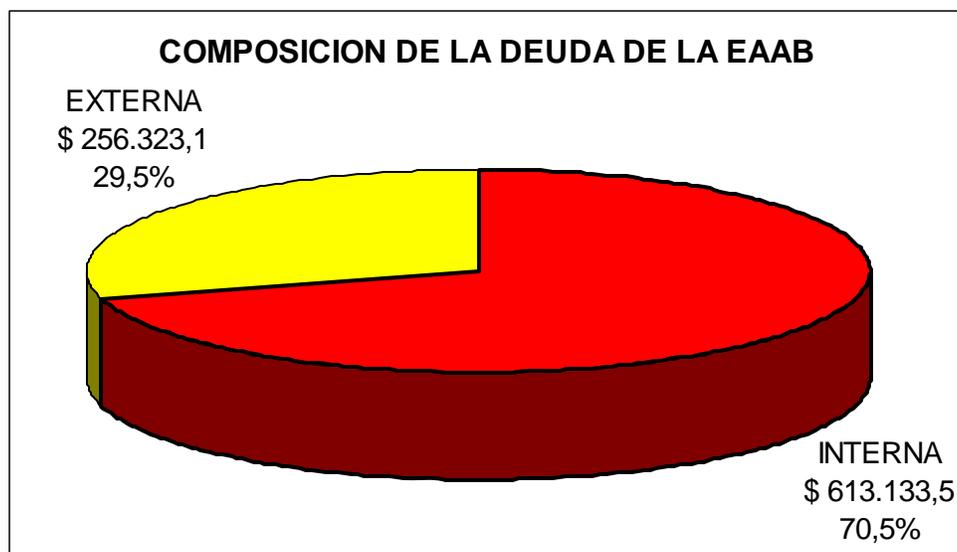
En lo corrido de la vigencia 2006, la deuda consolidada de las empresas de servicios públicos reflejó una reducción neta de \$21.965.3 millones. Por tipo de deuda, la interna disminuyó en \$2.863.2 millones y la externa en \$19.102.1 millones. Estas variaciones se presentaron por los siguientes registros: ajustes que redujeron el saldo en \$4.449.3 millones y de otra parte se realizaron amortizaciones a capital por \$17.516.0 millones.

### 3.1. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO

El saldo neto de la deuda pública de la empresa, a 28 de febrero, fue de \$869.456.6 millones, el cual, comparado con el del 31 de diciembre de 2005, por \$875.825.5 millones, presenta una disminución de \$6.368.9 millones, producto de los siguientes movimientos: ajustes revaluativos por \$4.025.2 millones y amortizaciones a capital por \$2.343.7 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 \$9.491.7 millones.

Vale la pena indicar que del saldo de la deuda de la entidad, \$613.133.5 millones corresponden a deuda interna y \$256.323.1 millones a deuda externa.

Gráficamente tenemos:



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Públicas

### 3.1.2 Deuda interna

La deuda interna asciende a \$616.093.5 millones, sin embargo, en el consolidado se registran \$613.133.5 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 enero-febrero, la deuda interna de esta entidad no registro desembolsos por recursos del crédito, mientras que por ajustes revaluativos registró \$519.5 millones y amortizaciones a capital por \$2.343.7 millones.

### 3.1.3 Deuda externa

El endeudamiento externo de la entidad a febrero 28 de 2006, alcanzó un total de \$256.323.1 millones, registrándose una disminución de la deuda en \$6.607.8 millones, con respecto al valor de la deuda a diciembre 31 de 2005; esta variación obedeció principalmente a la revaluación del peso frente al dólar, lo que registró ajustes negativos por \$3.505.7 millones. No se registraron pagos por amortizaciones a capital.

### 3.1.4 Recursos del Crédito

Durante el periodo enero-febrero de 2006, la deuda pública de la entidad no registró desembolsos de créditos suscritos.

### 3.1.5 Ajustes

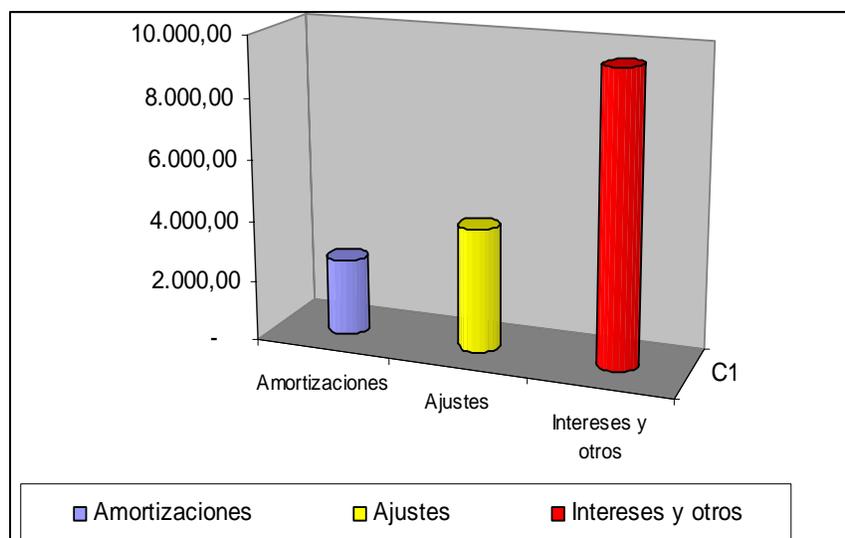
Los ajustes efectuados al saldo de la deuda a febrero de 2006, favorecieron el saldo total del endeudamiento de la entidad, al registrar un acumulado negativo de \$4.025.2 millones, por efecto de la revaluación del peso frente al dólar.

### 3.1.6 Servicio de la Deuda

La Empresa de Acueducto y Alcantarillado, registró por amortizaciones a capital, intereses corrientes, comisiones y otros, la suma de \$11.835.4 millones, de los cuales \$11.834.3 millones pertenecen a deuda interna y \$1.1 millones a deuda externa. En lo corrido de la vigencia, las amortizaciones a capital fueron de \$2.343.7 millones y por intereses, comisiones y otros \$9.491.7 millones, como se muestra en el siguiente gráfico:

#### SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA EAAB

Millones de pesos



Fuente: Dirección Economía y finanzas Distritales – Informes EAAB.

### **3.1.6.1 Amortizaciones**

Por este concepto, durante este primer bimestre únicamente se presentaron pagos a capital para la deuda interna por \$2.343.7 millones en contratos suscritos con el banco granahorrar, el banco popular y banco de Bogotá, principalmente.

### **3.1.6.2 Intereses**

El total pagado por este rubro fue de \$9.471.9 millones, únicamente por concepto de deuda interna desagregados de la siguiente manera \$2.025.3 millones en el mes de enero y \$7.446.6 millones en el mes de febrero.

### **3.1.6.3 Comisiones**

Por este concepto no se registraron pagos durante el bimestre.

### **3.1.6.4 Otros**

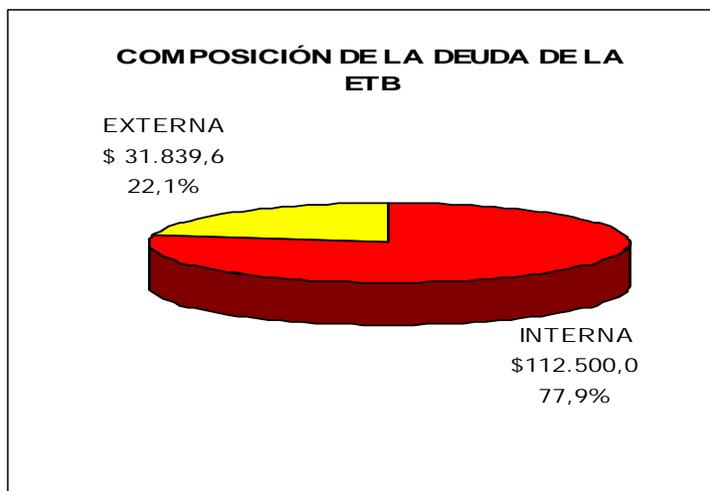
Por este concepto, la empresa pago gastos varios por un total de \$19.8 millones, de los cuales \$18.7 millones correspondieron a deuda interna y \$1.1 millones en atención a la deuda externa.

## **3.2 EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES**

El saldo neto total de la deuda, a 28 de febrero presenta una disminución de \$3.797.4 millones, lo que representa una variación negativa del 2.45% respecto del saldo a 31 de diciembre de 2005. se incurrió en unos costos netos de \$1.002.3 millones (suma aritmética entre ajustes y amortizaciones).

### **3.2.1 Saldo de la Deuda**

La Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá reportó a febrero 28 de 2006, un saldo total de \$144.339.6 millones, del cual, el 22.1% correspondió a deuda externa y el 77.94% a deuda interna, tal como se muestra en la siguiente gráfica:



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

Los movimientos relacionados con el endeudamiento de la entidad, en lo corrido de la vigencia 2006, correspondieron a ajustes por \$544 millones, efecto del comportamiento de la tasa representativa del mercado TRM, aplicados a los créditos contratados en dólares y finalmente, a amortizaciones a capital por \$3.253.4 millones.

Dentro del grupo de las empresas industriales y comerciales, la participación de la entidad por el volumen de deuda pública fue del 7.7% y frente al total Distrital de 3.6%.

### 3.2.2 Recursos del Crédito

A febrero 28 de 2006, la entidad no recepciono recursos del crédito para aumentar el saldo de la deuda pública.

### 3.2.3 Cupo de Endeudamiento

El Concejo de Bogotá según 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, lo que generó cambio en su naturaleza jurídica. La nueva composición accionaría 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>2</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>3</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 ETB, 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.

### **3.2.4 Servicio de la Deuda**

Por este concepto, se efectuaron pagos por \$4.799.7 millones, asignados totalmente a atención de la deuda pública externa.

#### **3.2.4.1 Amortizaciones**

La empresa realizó pagos por este concepto en el mes de enero, por deuda externa, por un total de \$3.253.4 millones.

#### **3.2.4.2 Intereses**

En el mes de enero la empresa pago intereses por un total de \$1.546.3 millones, por concepto de deuda externa, y en el mes de febrero, no se registraron movimientos.

<sup>2</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>3</sup> "Por la cual se ampliaron las autorizaciones conferidas al Gobierno Nacional, para celebrar operaciones de crédito público externo e interno y operaciones asimiladas".

### 3.2.4.3 Ajustes

Los ajustes en lo corrido de la vigencia, representaron en la deuda pública de la entidad una reducción equivalente a \$544 millones, a febrero 28 de 2006, efecto de la variación de la tasa de cambio.

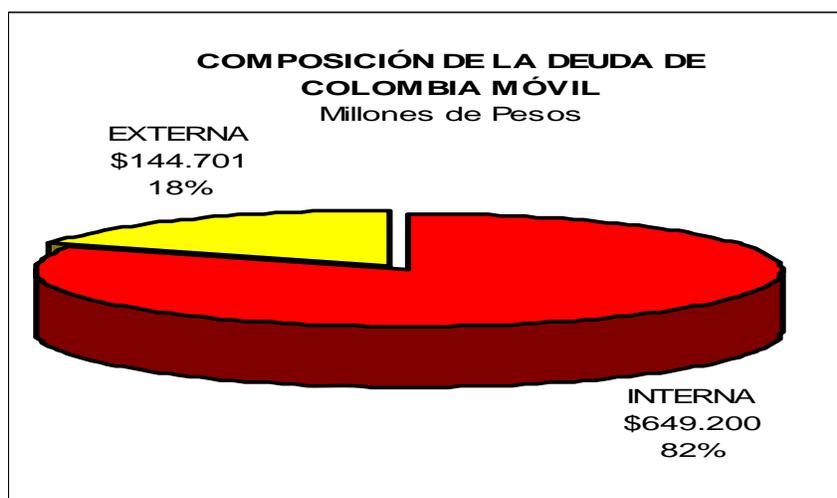
### 3.2.4.4 Comisiones y otros

Durante el bimestre no se registraron movimientos por estos conceptos.

## 3.3 COLOMBIA MÓVIL

Esta empresa es propiedad de la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá (ETB) y Empresas Públicas de Medellín (EPM), con una participación accionaria equitativa del 50% cada una. Para lo cual, según trámite de la Contraloría General de la Nación, se ha designado que sea la Contraloría de Bogotá la encargada de registrar la deuda pública de la entidad, así como de entregar el reporte ante este órgano; sin embargo, la Contraloría de Bogotá y la Contraloría de Medellín, en forma coordinada ejercen el control fiscal, sin que esto implique hacer una doble causación en el consolidado nacional.

Dentro del total de la deuda del Distrito, Colombia Móvil SA ESP representa una participación del 20.0% de los cuales, el 16.3% es deuda interna y el restante 3.65% corresponde a deuda externa.



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

### 3.3.1 Movimientos

Para el primer bimestre, la deuda de Colombia Móvil cerró en \$793.901 millones, cifra que representa el 20.0% de participación del total distrital, registrando una variación negativa del 1.5% equivalente a \$11.799 millones. De otro lado, se incurrió en unos costos totales de \$17.923.2 millones producto de intereses mas ajustes.

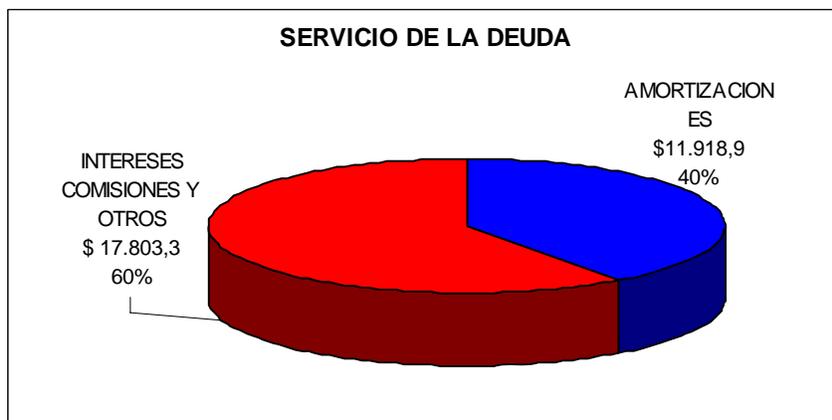
### 3.3.2 Recursos del crédito

En este bimestre, no se registraron movimientos por este concepto.

### 3.3.3 Saldo de la Deuda

La Empresa Colombia Móvil S.A. ESP reportó a febrero 28 de 2006, un saldo total de \$793.901 millones en cuatro créditos así, tres de deuda interna con los accionistas ETB, EPM y el BBVA; en lo qué respecta a la deuda externa, un crédito con el Citybank, indexado al peso.

### 3.3.4 Servicio de la Deuda



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

#### 3.3.4.1 Amortizaciones

En el mes de enero la empresa realizó pagos a capital por \$11.918.9 millones en atención a la deuda externa.

### **3.3.4.2 Intereses**

El total pagado en el bimestre sumó \$17.803.3 millones, de los cuales \$9.057.8 millones fueron para deuda interna y \$8.475.5 millones en atención de la deuda externa.

### **3.3.4.3 Comisiones**

En el bimestre no se registraron movimientos por esta cuenta.

### **3.3.5 Ajustes**

En el periodo enero febrero, los ajustes fueron negativos por un total de \$119.9 millones, correspondientes a la deuda externa.

## **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 a 28 de febrero de 2006 es de \$19.540 millones, que corresponden al Instituto de Desarrollo Urbano (IDU), como única entidad que tiene créditos vigentes.

El total de la deuda del IDU tiene una participación del 0.49% del total distrital, y respecto de los movimientos durante el primer bimestre, se observa una disminución del 3.42%, respecto del saldo a 31 de diciembre de 2005.

Los movimientos registrados en lo corrido de la vigencia correspondieron a pagos a capital por \$668.9 millones y \$289.5 millones por intereses comisiones y otros.

## **CONCLUSIONES**

El endeudamiento del Distrito Capital, a febrero 28 de 2006, se mantiene en un nivel razonable, como se deriva de los indicadores correspondientes: el de solvencia alcanzó un 7,43% y el de sostenibilidad un 43,78%, siendo sus límites un 40% y 80% respectivamente.

El saldo de la deuda Distrital a febrero 28 de 2006 se disminuyó en \$22.404,1 millones (0.6%), con respecto al valor observado en diciembre de 2005, como



consecuencia de las amortizaciones efectuadas a la deuda externa y los ajustes negativos por tipo de cambio.

Este comportamiento agregado fue definido por el comportamiento de la deuda en las Empresa Industriales y Comerciales, en particular por Colombia Móvil S.A. ESP, la cual efectuó un alto nivel de amortizaciones a deuda externa por \$11.918.9 millones y significativos pagos por intereses (\$17.803.3 millones), en similares proporciones entre la deuda interna y externa, lo que redujo el saldo de su deuda, en un bimestre, en 1.5% (\$11.799 millones).