



**ESTADO DE LA DEUDA PÚBLICA DEL DISTRITO CAPITAL
SEGUNDO BIMESTRE DE 2006**

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

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

**ROSA ELENA AHUMADA
WILLIAM DE JESÚS HERRERA CAMELO
ELIMELETH TAPIAS ARIAS
ALEXANDRA ROLDAN RODRIGUEZ
PROFESIONALES**

BOGOTÁ, D.C. JUNIO DE 2006

CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	2
1. DEUDA PÚBLICA DISTRITAL	3
1.1 SALDO DE LA DEUDA	3
1.2 RECURSOS DEL CRÉDITO	5
1.3 SERVICIO DE LA DEUDA	5
1.3.1 Amortizaciones	5
1.3.2 Intereses Comisiones y Otros.	6
1.4 AJUSTES	6
2. SECTOR CENTRAL.....	8
2.1 SALDO DE LA DEUDA	8
2.2 ADMINISTRACIÓN CENTRAL.....	9
2.2.1 Cupo de Endeudamiento.....	9
2.2.2 Recursos del crédito	10
2.2.3 Servicio de la deuda	10
2.2.4 Ajustes.....	10
2.2.5 Indicadores de Endeudamiento.	10
2.2.6 Operaciones de Cobertura de Riesgo.....	11
3. EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES.....	11
3.1 SALDO DE LA DEUDA	11
3.2 EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	12
3.2.1 Composición de la Deuda	13
3.2.1.1. Deuda Interna.....	13
3.2.1.2. Deuda Externa.....	13
3.2.2 Recursos del Crédito	14
3.2.3 Servicio de la Deuda	14
3.2.4 Ajustes.....	14
3.3 EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	15
3.3.1 Saldo de la Deuda	15
3.3.2 Cupo de Endeudamiento.....	16
3.3.3 Recursos del Crédito	16
3.3.4 Servicio de la Deuda	17
3.3.5 Ajustes.....	17
3.4 COLOMBIA MÓVIL.....	17
3.4.1 Recursos del Crédito	18
3.4.2 Servicio de la deuda.	19
3.4.3 Ajustes.....	19
4. ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS.....	19
CONCLUSIONES	20

INTRODUCCIÓN

El segundo bimestre de 2006 se caracterizó por algunos hechos notorios, los cuales podrían jalonar algunos cambios de tendencia en las variables macroeconómicas de la Nación, y por supuesto de Bogotá. En efecto, este fue un período de abundantes lluvias, las cuales además de afectar las condiciones materiales de vida de las personas más vulnerables, en las ciudades y en el campo, constituye un elemento negativo para la producción agrícola y ganadera (leche), lo cual se refleja necesariamente en variables sensibles como la inflación, vía precios de alimentos y de productos industriales que utilizan consumo intermedio nacional o local.

A finales del bimestre, la incertidumbre generada por la reelección presidencial o la posibilidad de una segunda vuelta, afectó la regularidad de los mercados financieros, lo cual se expresó en volatilidad del índice de la bolsa y en un cambio de tendencia en el precio del dólar, hacia los \$2.400 pesos. En el mismo sentido influyó el ligero incremento de las tasas de interés en Estados Unidos, las cuales atrajeron hacia ese mercado capitales criollos en dólares y capitales extranjeros que estaban rentando en el país.

Los movimientos económicos coyunturales señalados arriba, no alteran la calendarización de la deuda, ni la política de endeudamiento de largo aliento, pero si pueden afectar el saldo bimestral a través de los ajustes derivados del diferencial cambiario.

En cumplimiento del Decreto No.1421 de Julio 21/93 (Estatuto Orgánico de Bogotá), el Acuerdo 24 de 2001, el Plan anual de Estudios PAE 2006 y el cronograma de trabajo para informes, establecido por la Subdirección de Auditoría del Balance, se realiza el análisis de la deuda pública correspondiente al segundo bimestre del 2006.

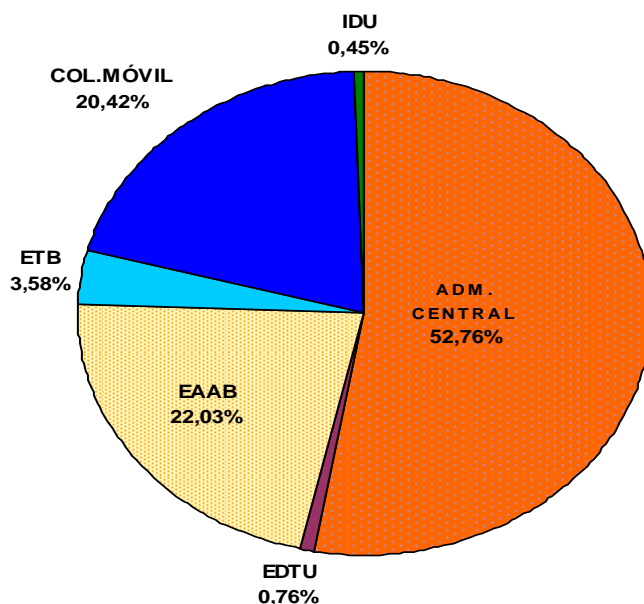
El informe analiza la procedencia de los recursos del crédito, la utilización de los mismos, los pagos realizados por servicio de la deuda, el cupo disponible, los indicadores de endeudamiento, así como la gestión realizada por la Administración, las Empresas Industriales y Comerciales y los Establecimientos Públicos en el manejo de la deuda pública distrital, teniendo en cuenta que el crédito es una de las fuentes de financiación de los proyectos de inversión contenidos en los planes de desarrollo formulados por las diferentes Administraciones de la ciudad.

1. DEUDA PÚBLICA DISTRITAL

1.1 SALDO DE LA DEUDA

El saldo de la deuda pública distrital a 30 de abril de 2006 ascendió a \$4.029.407.3 millones, de este el sector central aporta el 53.5% (\$2.156.510.0 millones), las empresas de servicios públicos (ETB, EAAB y Colombia Móvil) el 46.0% (\$1.854.654.3 millones), y el IDU el 0.45% (\$18.243 millones), como establecimiento público. Gráficamente tenemos:

Gráfico 1
DISTRIBUCIÓN POR SECTORES DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL
ABRIL DE 2006



Fuente: Informes consolidados Dirección de Economía y Finanzas Distritales

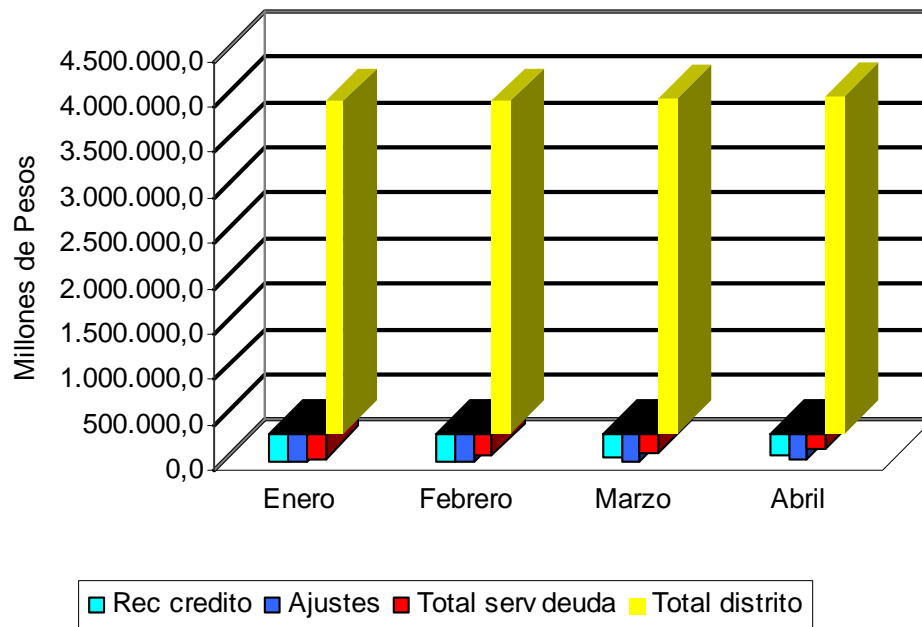
La concentración de la deuda pública en la Administración Central se deriva de las políticas adoptadas en los últimos años, a partir de las cuales la Secretaría de Hacienda es la entidad encargada de recepcionar los recursos y distribuirlos a los demás establecimientos públicos, teniendo como base los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

Con respecto a diciembre del 2005, el saldo de la deuda a abril de 2006 se incrementó en el 0.96% (\$38.379.9 millones). Esta Variación obedeció, por un lado a

que se recepcionaron recursos del crédito por la suma de \$68.340.2 millones, de los cuales \$35.919 millones correspondieron a la Administración Central y \$32.421.2 millones de Colombia Móvil; de otro lado, se realizaron ajustes netos que aumentaron el saldo de la deuda en \$29.150.8 millones y se efectuaron amortizaciones a capital por \$59.111.3 millones.

La siguiente gráfica, refleja el movimiento mensual y la variación del saldo de la deuda en lo corrido de la vigencia 2006:

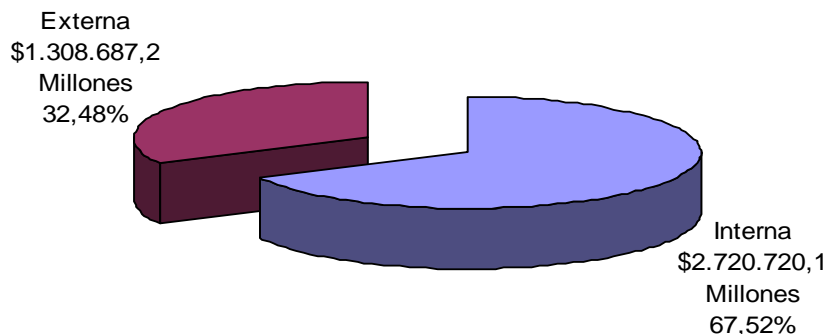
Gráfica 2
VARIACIÓN MENSUAL DE LA DEUDA PÚBLICA
VIGENCIA 2006



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

En su composición, el 67.52% del saldo de la deuda corresponde a deuda interna, es decir, \$2.720.720.1 millones y el 32.48% a deuda externa por \$1.308.687.2 millones, como lo muestra la siguiente gráfica:

Gráfica 3
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE DEUDA A ABRIL 30 DE 2006



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales.

1.2 RECURSOS DEL CRÉDITO

En lo corrido de la vigencia 2006, a 30 de abril, se han obtenido recursos del crédito por \$68.340.2 millones, los cuales representan el 1.7% del saldo consolidado de la deuda. Vale la pena indicar que estos recursos equivalen al 46.8% del servicio de la deuda distrital.

1.3 SERVICIO DE LA DEUDA

Por este concepto se registró un consolidado de \$145.728.5 millones, de los cuales \$97.933.2 millones correspondieron a la deuda interna y \$47.795.3 millones a la deuda externa. Los pagos por niveles fueron: el sector central \$79.451.2 millones, las empresas industriales y comerciales \$63.491.6 millones y los establecimientos públicos - IDU \$2.785.7 millones.

1.3.1 Amortizaciones

Se efectuaron pagos por \$59.111.3 millones, distribuidos así: \$29.539.7 millones para deuda interna y \$29.571.6 millones para deuda externa. Los pagos por niveles se efectuaron así: el sector central por \$31.853.8 millones, Colombia Móvil por \$16.411.3 millones, la Empresa de Telecomunicaciones por \$4.998.2 millones, la Empresa de Acueducto \$3.881.5 millones y finalmente el IDU por \$1.966.5 millones.

1.3.2 Intereses Comisiones y Otros.

En lo corrido de la vigencia, el distrito realizó pagos por este concepto por un total de \$86.617.2 millones, de los cuales \$68.393.5 millones fueron para deuda interna y \$18.223.7 millones para la deuda externa. Estas cifras son significativas, si tenemos en cuenta que representan el 59.5% del total del servicio de la deuda consolidada.

1.4 AJUSTES

Los ajustes nominales registrados sumaron \$29.150.8 millones, los cuales aumentaron el saldo de la deuda, como resultado del comportamiento de la tasa de cambio, la cual ha presentado variaciones con tendencia al alza.

Entre los cuatro primeros meses de la vigencia, el mes de abril fue uno de los más agitados en el mercado cambiario, con un fuerte repunte en la cotización del dólar, efecto que se inició hacia finales de marzo, cuando la TRM llegó a un máximo de \$2.375,66. Sin embargo, el dólar concluyó el mes de abril en \$2.375,03, reflejando una devaluación de 3,98% frente al cierre de 2005 y de 1,14% frente al mismo período del año anterior, tal como se aprecia a continuación.

Gráfico 4
COMPORTAMIENTO DE LA TRM - ENERO A ABRIL DE 2006



Fuente Corfinsura

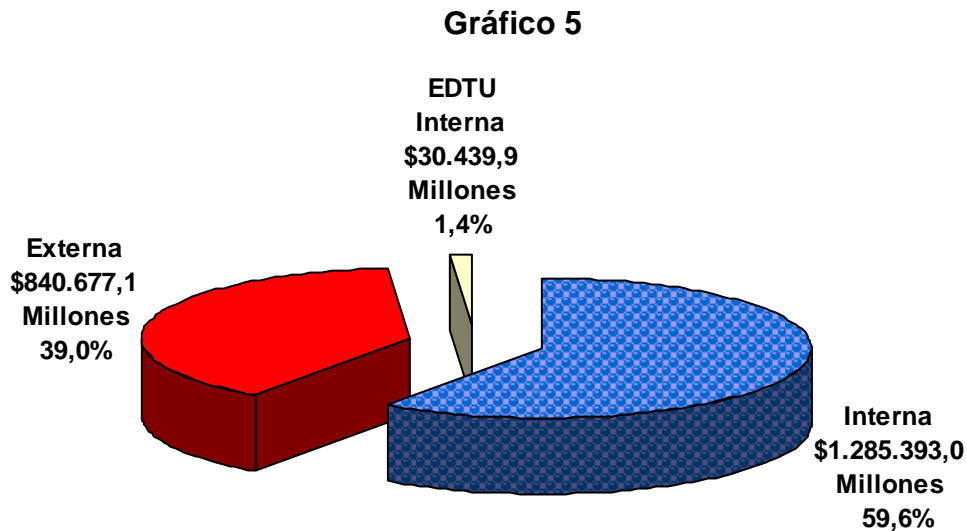


Como consecuencia, los ajustes efectuados impactaron los saldos del endeudamiento por niveles así: la Administración Central en \$10.137.7 millones, la Empresa Distrital de Transportes Urbanos en \$1.151.8 millones, la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá en \$15.624.1 millones, la Empresa de Telecomunicaciones en \$1.304.5 millones y Colombia Móvil en \$932.7 millones.

2. SECTOR CENTRAL

2.1 SALDO DE LA DEUDA

En el segundo bimestre del 2006, la deuda pública del sector central ascendió a \$2.156.510.0 millones, los cuales representaron el 53.5% del total distrital. De ese valor, la Administración Central aportó el 98.6% (\$2.126.070.1 millones: 59.6% interna y 39.0% externa) y la Empresa de Transportes Urbanos – EDTU, a cargo de la Secretaría de Hacienda, el 1.4% (\$30.439.9 millones: interna), como se observa en la siguiente gráfica:



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

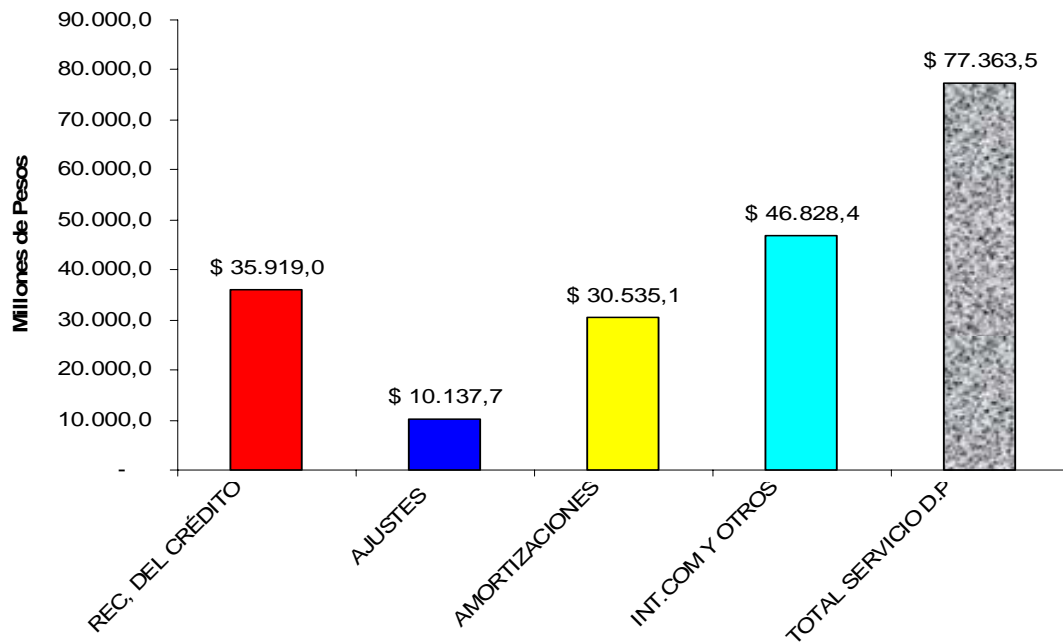
Con relación al saldo registrado a 31 de diciembre de 2005, el sector central ha aumentado el endeudamiento en cuantía de \$15.354,7 millones, producto de los recursos del crédito recibidos por \$35.919.0 millones, ajustes por \$11.289.5 millones y amortizaciones a capital por \$31.853.8 millones.

2.2 ADMINISTRACIÓN CENTRAL

El saldo de la deuda pasó de \$2.110.548.5 millones a \$2.126.070.1 millones, es decir, que presentó una variación del 0.7%. Deuda que esta conformada en un 60.5% en deuda interna y un 39.5 en externa. Estas cifras ubican a la entidad con el 52.8% de participación en el consolidado del Distrito.

Durante estos primeros cuatro meses del año, la Administración Central - Secretaria de Hacienda - realizó los siguientes registros: recursos del Crédito por \$35.919.0 millones, ajustes por \$10.137.7 millones, amortizaciones por \$30.535.1 millones y costos financieros por \$46.828.4 millones, tal como se muestra a continuación:

Gráfico 6
Componentes de la deuda pública – abril 30 de 2006



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

2.2.1 Cupo de Endeudamiento

Efectuadas las actualizaciones correspondientes, se determinó que la Administración Central a abril de 2006 registró una disponibilidad de \$1.558.082.74 millones de pesos constantes del 2004, para endeudarse en los períodos siguientes, así:

Cuadro 1

MONTO AUTORIZADO	MONTO UTILIZADO	SALDO DISPONIBLE MILLONES DE \$
Ampliación cupo Acuerdo 134 de 2004 \$1.740.157 millones. pesos constantes de 2004		
\$1.809.290	\$300.000	\$1.509.290.
100%	16,6%	83,4%
Disponible a 31 de diciembre de 2005 ajustado		
		\$ 1.522.002,3
Actualización a abril de 2006 a pesos corrientes		
Saldo disponible		\$ 1.558.082,74
Fuente: Dirección Distrital de Crédito Público - Subdirección de ejecución. Departamento Nacional de Estadística - Dane - Sistema de Información estadística.		

2.2.2 Recursos del crédito

La totalidad de los recursos del crédito recibidos durante la vigencia corresponden a desembolsos de la deuda externa por un total de \$35.919.0 millones.

2.2.3 Servicio de la deuda

A 30 de abril el pago por servicio de la deuda de la Administración Central, alcanzó los \$77.363.5 millones. Este pago se efectuó de la siguiente manera: \$30.535.1 millones como amortizaciones a capital, es decir el 39.5% y \$46.828.4 millones al pago de comisiones e intereses, equivalente al 60.5%.

2.2.4 Ajustes

Los ajustes realizados entre enero y abril, que impactaron el saldo de la deuda, ascendieron a \$10.137.7 millones, generados fundamentalmente por la revaluación del peso frente al dólar, exclusivamente de la deuda externa.

2.2.5 Indicadores de Endeudamiento.

Aplicada la norma, los indicadores a abril muestran que la Administración tiene un margen de maniobrabilidad significativo, teniendo en cuenta los topes establecidos del 40% de solvencia y 80% de sostenibilidad, como se aprecia en el cuadro:

Cuadro 2
Indicadores de Ley 358 de 1997
(30 de abril de 2006)

Concepto		Valor millones de \$
Intereses		221.425
Ahorro Operacional corregido (*)		2.959.661,5
Saldo Deuda (Incluye operaciones de cobertura)		2.126.070
Ingresos Corrientes corregido		4.821.433,6
Indicador	Porcentaje	Límite
Intereses/Ahorro Operacional	7,48%	40%
Saldo Deuda/Ingresos Corrientes	44,10%	80%

(*) Información preliminar - Fuente: SHD

2.2.6 Operaciones de Cobertura de Riesgo

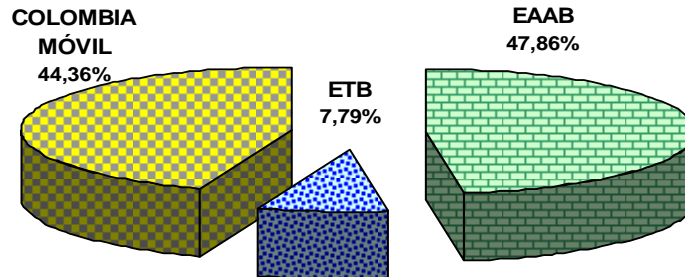
La Administración Central suscribió tres contratos de cobertura de riesgo, de la siguiente manera: con el Citybank 2003 y 2004, para cubrir el crédito CAF 1880; con el Bear Stearns 2003, para cubrir el BIRF 4021-A 2003; y el realizado con el BNP Paribas 2004, para garantizar los pagos de bonos externos. En esas tres operaciones, el Distrito Capital asumió costos por \$77.216 millones, los cuales fueron sumados al saldo de la deuda como ajustes en el mes de enero de 2005.

3. EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES

3.1 SALDO DE LA DEUDA

La deuda pública de las empresas industriales y comerciales, a abril 30 de 2006, alcanzó la suma de \$1.854.654.3 millones, participando con el 46.0% del total de la deuda pública del Distrito; este saldo se generó de la siguiente manera: la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, E.S.P., con \$887.568.1 millones, Colombia Móvil S.A. ESP con \$822.642.9 millones y finalmente la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá con \$144.443.3 millones.

Grafico 7
COMPOSICIÓN DE LA DEUDA - ABRIL DE 2006



Fuente: Informe de deuda pública entidades

En lo corrido de la vigencia, la deuda consolidada de las empresas de servicios públicos, reflejará un aumento de \$24.991.5 millones; por tipo de deuda, la interna disminuyó en \$8.947.5 millones y la externa aumentó en \$16.044.0 millones. Estas variaciones se presentaron por los siguientes registros: recursos del crédito por \$32.421.2 millones, ajustes por \$17.861.3 millones y amortizaciones a capital por \$25.291.0 millones.

3.2. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO

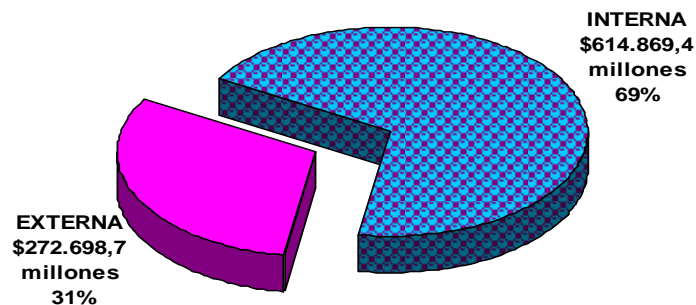
El saldo neto de la deuda pública de la empresa, a 30 de abril, fue de \$887.568.1 millones, el cual, comparado con el saldo a 31 de diciembre de 2005 (\$875.825.5 millones), presenta un aumento de \$11.742.6 millones (1.3%), producto de los siguientes movimientos: ajustes revaluativos por \$15.624.1 millones y amortizaciones a capital por \$3.881.5 millones. Aunque los costos financieros no influyen en el saldo de las obligaciones crediticias, es importante señalar que por este concepto se registró la suma de \$19.464.9 millones.

El endeudamiento de la empresa constituye el 22% del endeudamiento distrital y el 47.9% de las empresas de servicios públicos.

3.2.1 Composición de la Deuda

De acuerdo con las políticas y estrategias de financiamiento, se observó que la entidad ha venido contratando mayor endeudamiento interno, especialmente a través de emisiones de bonos, los que a su vez representan el 87% del endeudamiento interno, como se muestra en la gráfica:

Grafico 8
EAAB, COMPOSICION DE LA DEUDA – A ABRIL 2006



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Públicas

3.2.1.1. Deuda Interna

La deuda interna ascendió a \$614.869.4 millones, sin embargo, en el consolidado se registraron \$618.000 millones, debido a que \$3.130.6 millones del contrato No.744-CO, están incluidos en los reportes de la Administración Central. A abril 30, no se registraron desembolsos por recursos del crédito de deuda interna; no obstante, se efectuaron pagos, así: ajustes por \$2.754.2 millones y amortizaciones a capital por \$3.881.5 millones.

3.2.1.2. Deuda Externa

El endeudamiento externo de la entidad alcanzó un total de \$272.698.7 millones, presentando un incremento en sus obligaciones crediticias de un 5%, producto de los ajustes revaluativos por \$12.869.9 millones. Es importante indicar que en este período la entidad no realizó pagos a capital.

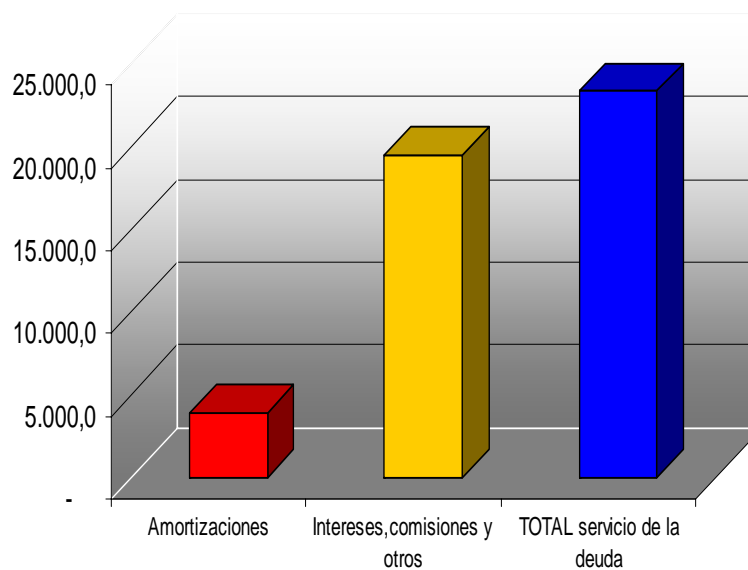
3.2.2 Recursos del Crédito

Durante el periodo comprendido entre enero y abril de 2006, la entidad no registró desembolsos de créditos.

3.2.3 Servicio de la Deuda

La Empresa de Acueducto y Alcantarillado registró pagos por amortizaciones a capital, intereses corrientes, comisiones y otros, por la suma de \$23.346.4 millones, de los cuales \$23.344.7 millones correspondieron a deuda interna y \$1.7 millones a deuda externa. A abril, las amortizaciones a capital fueron de \$3.881.5 millones y por intereses, comisiones y otros de \$19.464.9 millones, como se muestra en el siguiente gráfico:

Gráfico 9
SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA EAAB Millones de pesos



Fuente: Dirección Economía y finanzas Distritales – Informes EAAB.

3.2.4 Ajustes

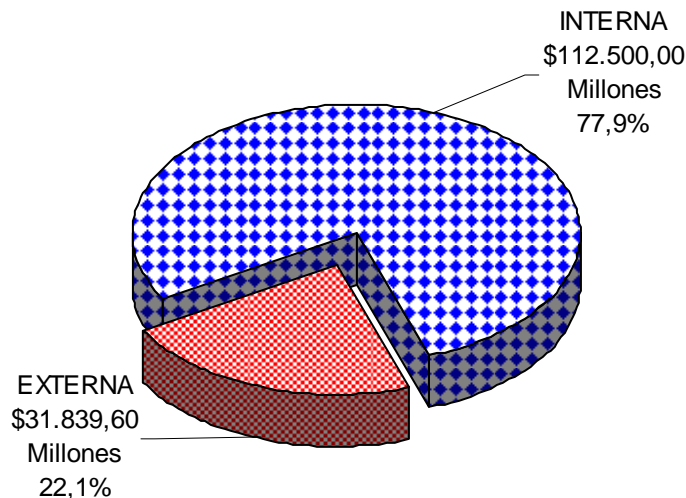
Los ajustes registrados, acumularon un total de \$15.624.1 millones, cifra que incremento la deuda por efecto de la revaluación del peso frente al dólar.

3.3 EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES

3.3.1 Saldo de la Deuda

El saldo reportado por la entidad, a 30 de abril de 2006 (\$144.443.3 millones), presentó una disminución de \$3.693.7 millones, frente a lo registrado a diciembre de 2005, lo que representa una variación negativa del 3.6%; en su composición, la deuda interna significó el 77.9% y la externa el 22.1%, como se muestra en la gráfica.

Gráfico 10
COMPOSICIÓN DE LA DEUDA DE LA E.T.B



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

Los movimientos relacionados con el endeudamiento de la entidad, en lo corrido de la vigencia, correspondieron a ajustes por \$1.304.5 millones, efecto del comportamiento de la tasa representativa del mercado TRM aplicados a los créditos contratados en dólares, y amortizaciones a capital de deuda externa por \$4.998.2 millones.

Dentro del grupo de las empresas industriales y comerciales, la participación de la entidad por el volumen de deuda pública fue del 7.8% y en el total Distrital de 3.6%.

3.3.2 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 cual generó un cambio en su naturaleza jurídica. La nueva composición accionaria es la siguiente:

Cuadro 3
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%
TOTAL ACCIONES	3.548.664.772	100%

Fuente: ETB

La disminución de la propiedad accionaria del distrito al 87%, automáticamente exime a la empresa de aplicar el Decreto 714 de 1996¹, en materia presupuestal, en tanto que 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 2002², 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.

3.3.3 Recursos del Crédito

En lo corrido de la vigencia 2006, la entidad no recepcionó recursos del crédito.

¹ Por la cual se compila el Acuerdo 24 de 1995 y el Acuerdo 20 de 1996 que conforman el Estatuto Orgánico del Presupuesto Distrital.

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

3.3.4 Servicio de la Deuda

Por este concepto, se efectuaron pagos por \$6.715.5 millones, registrados en la deuda pública externa. De ellos, \$4.998.2 correspondieron a amortizaciones y \$1.717.3 millones a costos financieros.

3.3.5 Ajustes

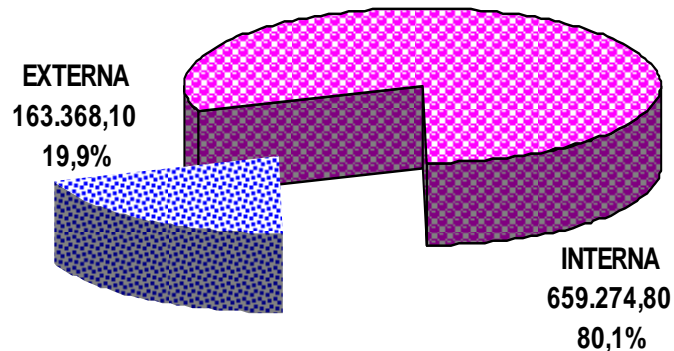
Los ajustes en lo corrido de la vigencia, significaron para la deuda de la empresa un crecimiento de \$1.304.5 millones, producto de las variaciones de la tasa representativa del mercado.

3.4 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. Según concepto de la Contraloría General, es competencia de la Contraloría de Bogotá realizar el control fiscal y por ende 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, deben ejercer el control fiscal, sin que esto signifique efectuar una doble causación en el consolidado nacional.

Dentro del total de la deuda del Distrito, Colombia Móvil SA ESP tiene una participación del 20.4% y en el total de las empresas de servicios públicos, el 44.4%. En su composición, la deuda interna tiene un peso del 80.1% y la externa del 19.9%, tal como se muestra a continuación:

Gráfico 11
COMPOSICIÓN DE LA DEUDA DE COLOMBIA MÓVIL



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

La deuda de Colombia móvil cerró a abril de 2006 en \$822.642.9 millones, lo que significa una variación del 2.1% (\$16.942.6 millones) frente a lo reportado a diciembre de 2005. La empresa incurrió en unos costos financieros de \$17.018.4 millones.

3.4.1 Recursos del Crédito

Al cierre del segundo bimestre de la vigencia se registraron desembolsos por un total de \$32.421.2 millones, procedentes de un contrato dividido en dos, uno en dólares americanos y otro en pesos colombianos. Los contratos suscritos entre Colombia Móvil y Huawei Technologies, se orientaron básicamente a la implementación de equipos para mejorar la prestación de servicios de comunicación PCS.

Los dos contratos sumaron USD\$13.8 millones, de los cuales, el contrato suscrito por deuda externa fue por un monto de U\$9.95 millones; el valor restante en dólares (USD\$3.85 millones), es el equivalente a \$10.074.8 millones.

En las fechas de pago de intereses, Colombia Móvil se obligó a pagar una comisión equivalente al uno por ciento (1%) sobre el capital, para Sinasure (empresa estatal china, especializada en seguros a las exportaciones), correspondiente al crédito de deuda externa.

Los intereses de mora se causarán si pasados 15 días hábiles de la fecha de pago este no se ha realizado; esto equivaldrá a un uno por ciento sobre la tasa de interés pagada por el préstamo (Libor + 2%).

El contrato de deuda interna, como se expresó arriba, fue por un monto total de \$10.074.8 millones, el cual se amortizará en cinco pagos semestrales, a una tasa de DTF + 3.86% T.A., pagaderas en su equivalente a S.V., con cuatro cifras decimales; el inicio de los pagos se dará una vez cumplido el año de gracia que ha otorgado el acreedor. El contrato suscrito tendrá una duración de tres años a partir del 22 de febrero de 2006.

3.4.2 Servicio de la deuda.

El pago efectuado por servicio de la deuda fue de \$33.429.7 millones, de los cuales el registro para amortizaciones a capital fue de \$16.411.3 millones por deuda externa, y se pagaron por concepto de intereses, comisiones y otros \$17.018.4 millones (\$8.229.0 millones para deuda interna y \$8.789.4 millones para deuda externa).

3.4.3 Ajustes

En el segundo bimestre del año se registraron ajustes, por revaluación del peso frente al dólar, por un total de \$932.7 millones, por concepto de 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 a 30 de abril de 2006 fue de \$18.243.0 millones, correspondientes al Instituto de Desarrollo Urbano – IDU, como única entidad que tiene créditos vigentes. La participación de la entidad en el endeudamiento distrital correspondió al 0.5%.

Frente al saldo a diciembre 31 de 2005, la deuda del IDU disminuyó en 9.7%, producto de los pagos a capital por \$1.966.5 millones y por intereses comisiones y otros por \$819.2 millones, todo orientado a deuda interna.

CONCLUSIONES

Al cierre del segundo bimestre del 2006, el saldo de la deuda pública distrital se incrementó en 1%, lo que en términos absolutos equivale a \$38.379.9 millones, producto del ingreso de recursos del crédito por \$68.340.2 millones, ajustes por \$29.150.8 millones y amortizaciones por \$59.111.3 millones. Los costos financieros (intereses, comisiones y otros), sumaron \$86.617.2 millones.

Se reitera que en las operaciones de cobertura de riesgo efectuadas por la Administración Central, se han asumido costos por \$77.216 millones, los cuales fueron sumados al saldo de la deuda como ajustes en el mes de enero de 2005 y continúan causándose, toda vez que el tipo de cambio se mantenga por debajo del valor contractual.

De otro lado, el endeudamiento del Distrito Capital, a 30 de abril de 2006, se mantiene en un nivel razonable, como lo demuestran los indicadores correspondientes: de solvencia 7.48% y sostenibilidad 44.10%. Finalmente, la Administración cuenta, para los próximos endeudamientos, con un cupo disponible de \$1.558.082.74 millones corrientes, actualizados a abril de 2006.

ESTADO DE LA DEUDA PUBLICA DISTRITAL A ABRIL 30 DE 2006							
ENTIDADES	SALDO A ENERO 1o. DE 2006	AUMENTOS		SERVICIO DE LA DEUDA		TOTAL SERVICIO DEUDA PÚBLICA	SALDO A ABRIL 30 DE 2006
		RECURSOS	AJUSTES	AMORTIZACION	INTERESES, COMISIONES Y OTROS		
		DEL CRÉDITO					
ADMINISTRACION CENTRAL	2.110.548,5	35.919,0	10.137,7	30.535,1	46.828,4	77.363,5	2.126.070,1
Deuda interna	1.307.766,0	-	-	22.373,0	39.113,1	61.486,1	1.285.393,0
Deuda externa	802.782,5	35.919,0	10.137,7	8.162,1	7.715,3	15.877,4	840.677,1
EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS (1)	30.606,8	-	1.151,8	1.318,7	769,0	2.087,7	30.439,9
Deuda interna	30.606,8	-	1.151,8	1.318,7	769,0	2.087,7	30.439,9
Deuda externa	-	-	-	-	-	-	-
SECTOR CENTRAL	2.141.155,3	35.919,0	11.289,5	31.853,8	47.597,4	79.451,2	2.156.510,0
Deuda interna	1.338.372,8	-	1.151,8	23.691,7	39.882,1	63.573,8	1.315.832,9
Deuda externa	802.782,5	35.919,0	10.137,7	8.162,1	7.715,3	15.877,4	840.677,1
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	875.825,5	-	15.624,1	3.881,5	19.464,9	23.346,4	887.568,1
Deuda interna	615.996,7	-	2.754,2	3.881,5	19.463,2	23.344,7	614.869,4
Deuda externa	259.828,8	-	12.869,9	-	1,7	1,7	272.698,7
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	148.137,0	-	1.304,5	4.998,2	1.717,3	6.715,5	144.443,3
Deuda interna	112.500,0	-	-	-	-	-	112.500,0
Deuda externa	35.637,0	-	1.304,5	4.998,2	1.717,3	6.715,5	31.943,3
COLOMBIA MOVIL SA ESP	805.700,3	32.421,2	932,7	16.411,3	17.018,4	33.429,7	822.642,9
Deuda interna	649.200,0	10.074,8	-	-	8.229,0	8.229,0	659.274,8
Deuda externa	156.500,3	22.346,4	932,7	16.411,3	8.789,4	25.200,7	163.368,1
TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.	1.829.662,8	32.421,2	17.861,3	25.291,0	38.200,6	63.491,6	1.854.654,3
Deuda Interna	1.377.696,7	10.074,8	2.754,2	3.881,5	27.692,2	31.573,7	1.386.644,2
Deuda Externa	451.966,1	22.346,4	15.107,1	21.409,5	10.508,4	31.917,9	468.010,1
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	20.209,5	-	-	1.966,5	819,2	2.785,7	18.243,0
Deuda interna	20.209,5	-	-	1.966,5	819,2	2.785,7	18.243,0
Deuda externa	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	20.209,5	-	-	1.966,5	819,2	2.785,7	18.243,0
Deuda interna	20.209,5	-	-	1.966,5	819,2	2.785,7	18.243,0
Deuda externa	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DISTRITO	3.991.027,6	68.340,2	29.150,8	59.111,3	86.617,2	145.728,5	4.029.407,3
Deuda interna	2.736.279,0	10.074,8	3.906,0	29.539,7	68.393,5	97.933,2	2.720.720,1
Deuda externa	1.254.748,6	58.265,4	25.244,8	29.571,6	18.223,7	47.795,3	1.308.687,2

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 \$3.130,6 millones, registrado en la deuda pública de la Administración Central
3) Deuda con participación accionaria de ETB y EPM
Fuente: información de las entidades con deuda pública