

## CONTENIDO

INTRODUCCIÓN.....	2
1. COYUNTURA ECONÓMICA.....	3
1.1. PRODUCCIÓN .....	3
1.2. COYUNTURA CAMBIARIA .....	3
1.3. TASAS DE INTERÉS .....	5
2. DEUDA PÚBLICA DISTRITAL .....	7
2.1. SALDO DE LA DEUDA .....	7
2.2. RECURSOS DEL CRÉDITO.....	10
2.3. SERVICIO DE LA DEUDA .....	10
2.3.1. Amortizaciones.....	10
2.3.2. Intereses Comisiones y Otros.....	10
2.4. AJUSTES.....	11
3. SECTOR CENTRAL .....	12
3.1. SALDO DE LA DEUDA .....	12
3.2. ADMINISTRACIÓN CENTRAL .....	13
3.2.1. Recursos del crédito.....	13
3.2.2. Servicio de la deuda.....	14
3.2.3. Ajustes .....	14
3.2.4. Cupo de Endeudamiento .....	14
3.2.5. Indicadores de Endeudamiento.....	15
3.2.6. Operaciones de Cobertura de Riesgo .....	15
4. EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS .....	16
4.1. SALDO DE LA DEUDA .....	16
4.2. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO.....	17
4.2.1. Composición de la Deuda .....	17
4.2.1.1. Deuda Interna .....	18
4.2.1.2. Deuda Externa .....	18
4.2.2. Recursos del Crédito.....	19
4.2.3. Servicio de la Deuda .....	19
4.2.4. Ajustes .....	20
4.3. EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES .....	20
4.3.1. Saldo de la Deuda .....	20
4.3.2. Cupo de Endeudamiento .....	21
4.3.3. Recursos del Crédito.....	21
4.3.4. Servicio de la Deuda .....	22
4.3.5. Ajustes .....	22
4.4. COLOMBIA MÓVIL S.A. ESP .....	22
4.4.1. Recursos del Crédito.....	23
4.4.2. Servicio de la deuda .....	23
4.4.3. Ajustes .....	24
4. ESTABLECIMIENTOS PÚBLICOS .....	25
CONCLUSIONES .....	26
Anexo No 1 .....	27
Anexo No 2 .....	28
Anexo No 3 .....	29
Anexo No 4 .....	30

## INTRODUCCIÓN

Desde una óptica económica, la deuda genera sentimientos encontrados: por un lado, constituye la fuente complementaria a los ingresos propios, para atender las inversiones (de reposición y nuevas) requeridas para el crecimiento y desarrollo; de otro lado, asusta y preocupa la posibilidad de sobreendeudarse o tener una deuda insostenible, dado que lo conseguido en crecimiento se traslada a los acreedores y el desarrollo pierde posibilidades.

Con este escenario en consideración, la Contraloría de Bogotá, en apoyo al control político, efectúa un seguimiento al registro de la deuda pública en la ciudad, en forma global y por niveles, valorando el saldo de la misma, su variación, composición y la capacidad para servirla en el corto plazo, así como la sostenibilidad de la misma. Este seguimiento, se efectúa de manera bimestral, semestral y anual, en sendos informes de carácter técnico.

El contenido del informe, recoge 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.

De tal forma que, 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 tercer bimestre y primer semestre del 2006.

El informe esta compuesto por siete partes; la primera es ésta introducción, la segunda recoge la coyuntura económica del período, la tercera el consolidado de la deuda pública distrital, de la cuarta a la sexta se presenta la información por niveles de administración (nivel central, empresas de servicios públicos y establecimientos públicos) y la última recoge las conclusiones del trabajo.

## 1. COYUNTURA ECONÓMICA

### 1.1. PRODUCCIÓN

El tercer bimestre de 2006, muestra algunos cambios de tendencia en las variables económicas que afectan la deuda pública distrital. De hecho, el PIB, tanto nacional como distrital, que presentó variaciones significativas en 2004 y 2005, tal como se observa en el cuadro, superiores a las proyecciones de los analistas, en el segundo trimestre de 2006 presenta síntomas de desaceleración<sup>1</sup>, básicamente en los sectores financiero<sup>2</sup> y de edificaciones.

Cuadro 1

Porcentajes

VARIACION DEL PIB NACIONAL Y BOGOTA				
Variación PIB	2003	2004	2005	2006
PIB Nacional <sup>(1)</sup>	4.3	4.0	4.3	
PIB Nal. Ajustado <sup>(2)</sup>	3.9	4.8	5.2	4.5
PIB Bogotá <sup>(3)</sup>	4.6	3.9	3.9	
PIB Btá. Ajustado <sup>(4)</sup>			5.2	4.5

Fuentes:

1) Datos estimados por la CEPAL

(2) Hasta 2005 datos preliminares DANE y 2006 estimación del Banco de la República

(3) Estimación de la SHD

(4) 2005 dato ajustado por la SHD, y el 2006 se supone igual al valor nacional.

En efecto, lo estimado por el Banco de la República para 2006<sup>3</sup> retorna a los valores del 2003 y con pronóstico aún más pesimista según algunos analistas privados. No cabe duda que fenómenos como la revaluación del dólar y el aumento de las tasas de interés internacionales ayudaron a perfilar la coyuntura económica.

### 1.2. COYUNTURA CAMBIARIA

En conexión con lo anterior, el peso colombiano, luego del proceso revaluativo del 2005, inicia en marzo del 2006 el camino contrario, tal como se muestra en el cuadro y gráfica, alcanzando en junio un promedio de \$2.542,2 pesos por dólar y sin perspectivas de retorno para el segundo semestre.

<sup>1</sup> Ver [www.portafolio.com](http://www.portafolio.com); artículo del 24 de julio de 2006.

<sup>2</sup> Recuérdese que la economía bogotana está terciarizada y el sector financiero es fundamental para ello.

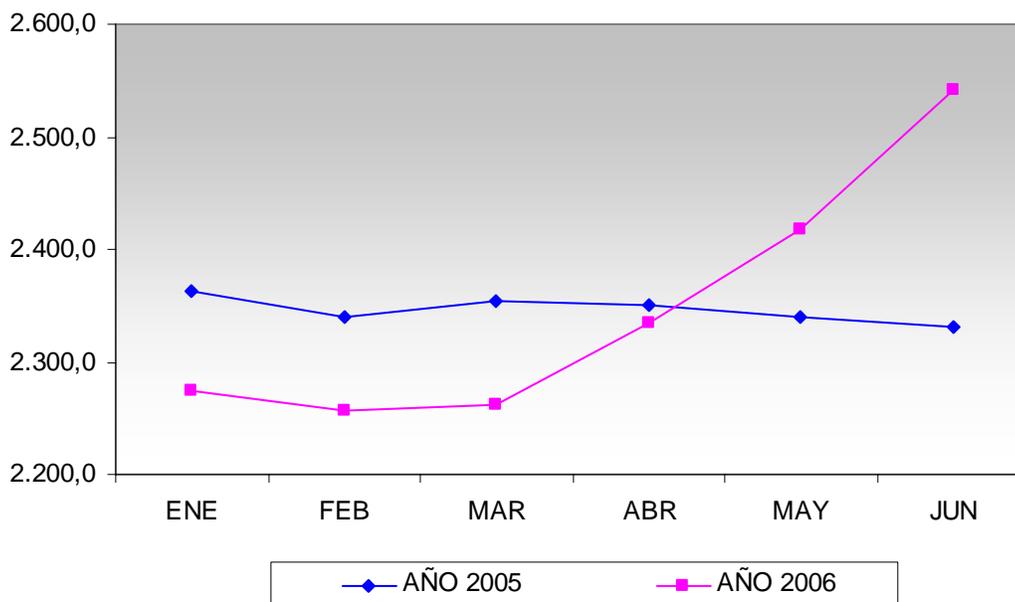
<sup>3</sup> Ver Colombia, un vistazo a la economía, revista del banco de la República, primer semestre de 2006.

**Cuadro 2**  
**TRM – Primer semestre 2005 - 2006**

TRM	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN
AÑO 2005	2.363,0	2.340,5	2.353,7	2.350,0	2.339,2	2.331,8
AÑO 2006	2.273,7	2.256,2	2.262,4	2.334,3	2.418,0	2.542,2

Fuente: Promedio aritmético simple de días hábiles. Banco de la República.

**Gráfico 1**  
**TASA REPRESENTATIVA DEL MERCADO**



Fuente: Cuadro 2

El comportamiento del dólar, en los últimos meses, está asociado, entre otros factores, al incremento de la tasa de interés de la Reserva Federal en Estados Unidos, dado que ello constituye un aliciente importante para los inversores que buscan seguridad y rentabilidad financiera.

### 1.3. TASAS DE INTERÉS

El manejo monetario, de los últimos meses, ha propiciado una disminución en la tasa de interés activa<sup>4</sup>, cerca de tres puntos porcentuales con respecto a los mismos meses del año anterior, lo cual es atractivo para adquirir crédito interno. En contraste, las tasas de interés internacionales, libor a seis meses y prime corriente, han crecido sostenidamente desde 2005, llegando en junio de 2006 al 5.5% la primera y el 8.0% la segunda; no obstante, este comportamiento refuerza la opción del crédito interno.

El cuadro y gráfico siguientes muestra el comportamiento semestral comparativo de estas tasas.

**Cuadro 3**  
**TASAS DE INTERÉS – COMPORTAMIENTO SEMESTRAL**

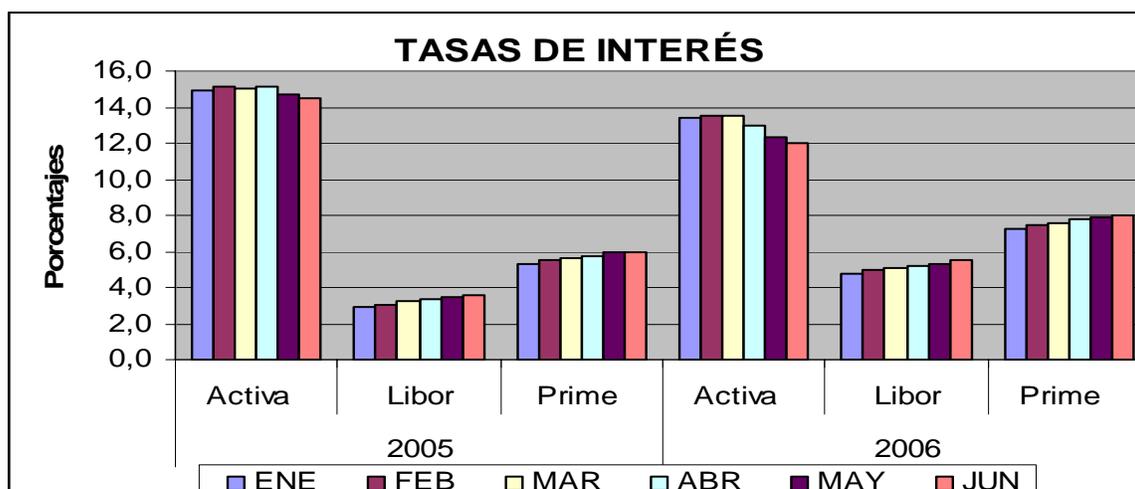
AÑOS	Tasas de interés	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN
2005	Activa <sup>(1)</sup>	15.0	15.2	15.1	15.2	14.7	14.5
	Libor <sup>(2)</sup>	2.9	3.1	3.3	3.4	3.5	3.6
	Prime <sup>(3)</sup>	5.25	5.48	5.58	5.75	5.98	6.0
2006	Activa	13.4	13.6	13.6	12.9	12.4	12.1
	Libor	4.73	4.93	5.05	5.21	5.29	5.49
	Prime	7.25	7.5	7.53	7.75	7.91	8.01

1) Banco República, promedio ponderado por monto de las tasas de crédito de: consumo, preferencial, ordinario y tesorería, para los días hábiles del mes.

2) Corfinsura; promedio mensual seis meses

3) Corfinsura; valor corriente, promedio mensual

**Gráfico 2**

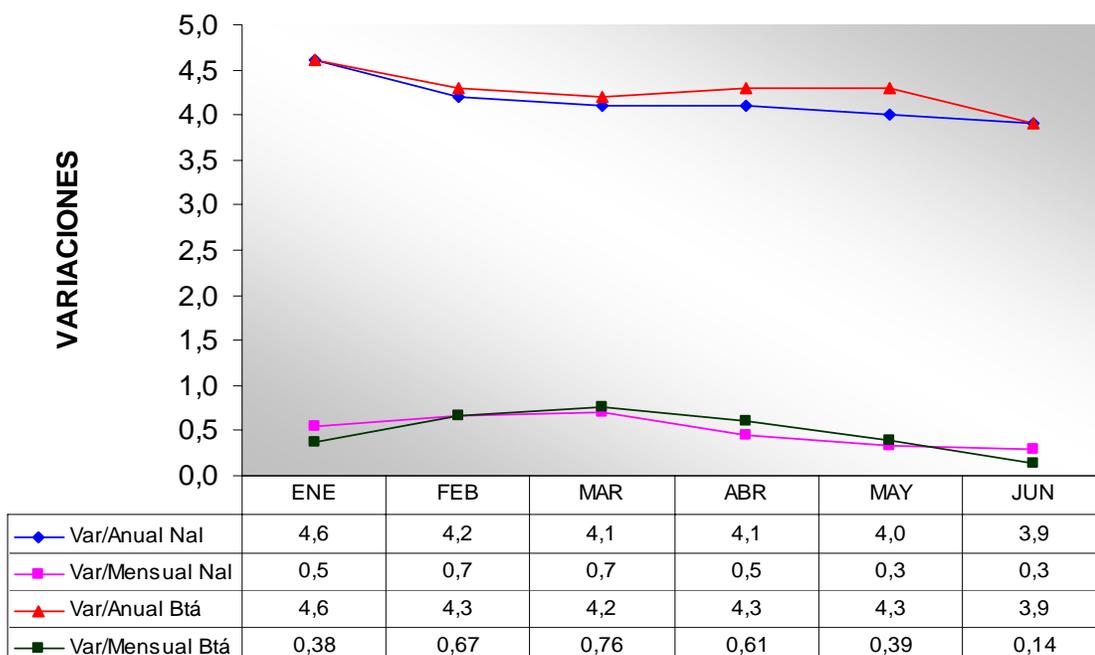


Fuente: Cuadro 3

<sup>4</sup> En casos como el crédito hipotecario la tasa de interés, motivada por la competencia desatada entre instituciones bancarias, ha bajado a valores de 0,99% mensual.

Otra consecuencia del manejo monetario, se observa en el control sobre la inflación, la cual anualizada en cada mes del primer semestre de 2006 ha estado, tanto para la Nación como para Bogotá, por debajo del valor intermedio del rango previsto por la autoridad monetaria (4 - 5%). El gráfico muestra las variaciones anual y mensual.

**Gráfico 3**  
**INFLACION NACIONAL Y BOGOTA – 2006**



DANE; inflación anualizada en cada mes y la variación mensual.

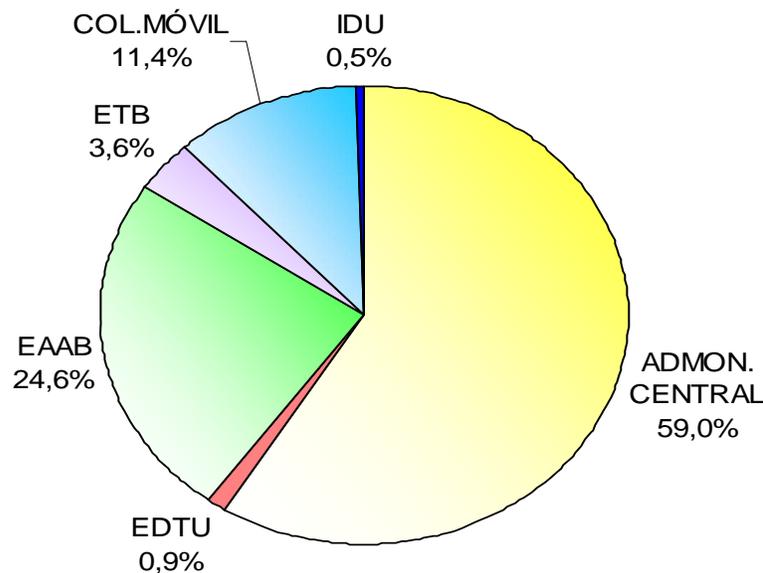
Es claro que el control de esta variable, por parte del Banco de la República, ayuda al bajo nivel de la tasa de interés y a mantener la capacidad de compra de los consumidores, lo cual puede verse reflejado en la demanda agregada, siempre y cuando se mantengan adecuados niveles de ingreso en la economía.

## 2. DEUDA PÚBLICA DISTRITAL

### 2.1. SALDO DE LA DEUDA

El saldo de la deuda pública distrital a 30 de junio de 2006 se consolidó en \$3.608.610.0 millones, de éste el sector central (Administración Central y la extinta EDTU) aportó el 59.9% (\$2.161348.0 millones); las empresas de servicios públicos (ETB, EAAB y Colombia Móvil) el 39.6% (\$1.429.644.0 millones), y el IDU el 0.5% (\$17.618.0 millones), como establecimiento público. Gráficamente tenemos:

**Gráfico 4**  
**DISTRIBUCIÓN POR SECTORES DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL**  
**JUNIO DE 2006**



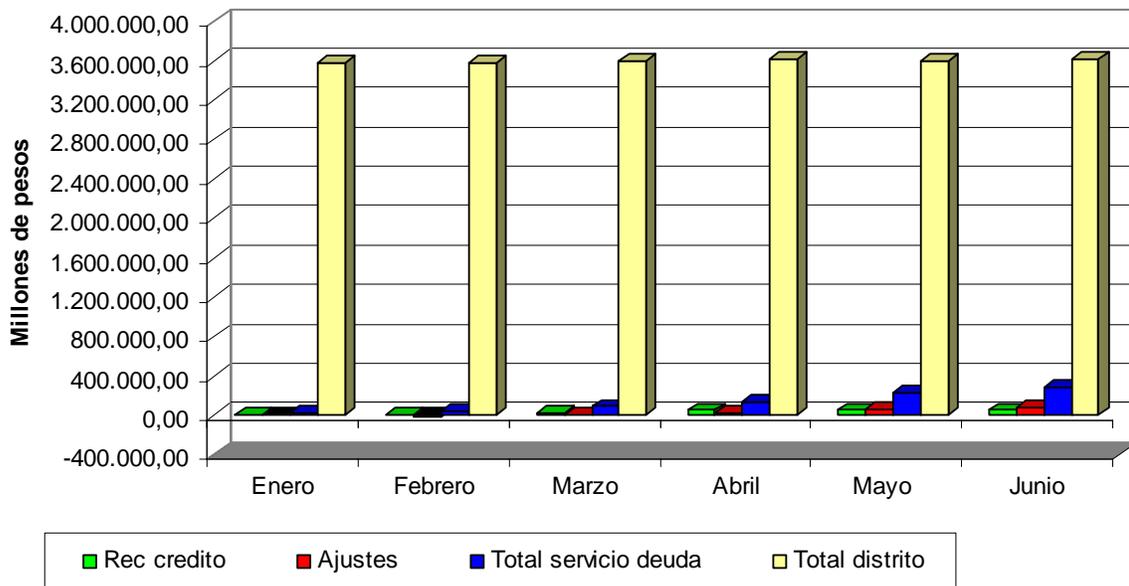
Fuente: Informes consolidados Dirección de Economía y Finanzas Distritales

La mayor concentración de deuda pública en la Administración Central, como se viene mencionando en los informes, se deriva de la decisión de asignarle a la Secretaría de Hacienda la función 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 junio de 2006 se incrementó en el 0.57% (\$20.432.5 millones) y frente a lo reportado en el bimestre anterior (marzo - abril), hubo una disminución del -0.26%. La variación acumulada a junio correspondió, por un lado a la recepción de recursos del crédito por la suma de \$52.880.5 millones, de los cuales \$36.669.9 millones correspondieron a la Administración Central y \$16.210.6 millones a Colombia Móvil<sup>5</sup>; de otro lado, se realizaron ajustes netos **que aumentaron el saldo de la deuda** en \$81.177.4 millones y se efectuaron amortizaciones a capital por \$113.625.4 millones.

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

**Gráfica 5**  
**VARIACIÓN MENSUAL DE LA DEUDA PÚBLICA**  
**VIGENCIA 2006**

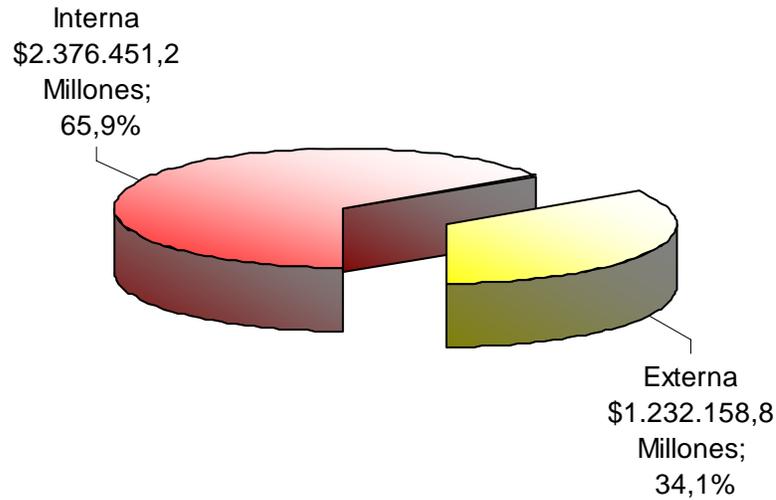


Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

En su composición, el 65.9% del saldo de la deuda corresponde a deuda interna, es decir, \$2.376.451.2 millones y el 34.1% a deuda externa por valor de \$1.232.158.8 millones, como lo muestra la siguiente gráfica:

<sup>5</sup> Se registro el 50% de lo reportado por la entidad.

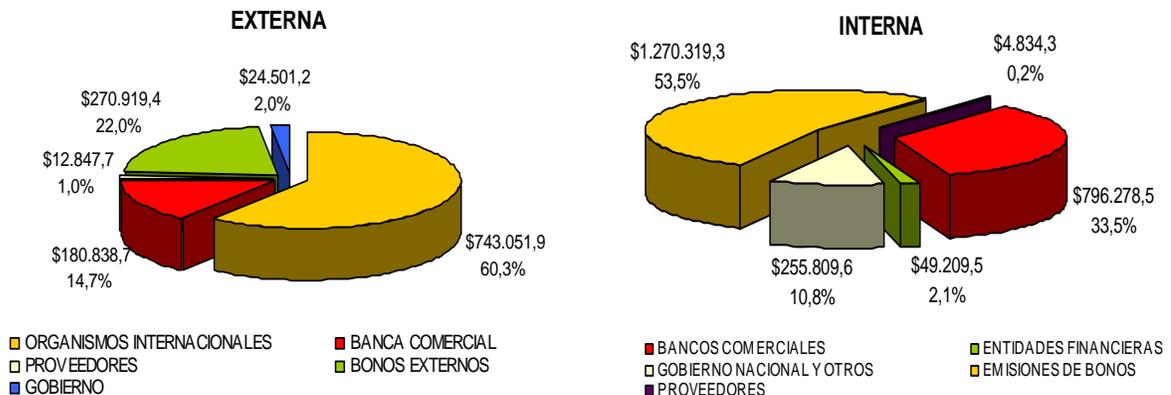
**Gráfica 6**  
**DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE DEUDA A JUNIO 30 DE 2006**



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales.

Esta composición comprende, además, un portafolio de deuda bastante diversificado, así (ver anexos 3 y 4):

**Gráfica 7**  
**COMPOSICION DEUDA POR ACREEDOR**



Como se observa, el grueso de la deuda externa está contratado con organismos internacionales y el de la deuda interna a través de la emisión de bonos.

## 2.2. RECURSOS DEL CRÉDITO

En lo corrido de la vigencia 2006, a 30 de junio, se han obtenido recursos del crédito por \$52.880.5 millones, los cuales representan el 1.5% del saldo consolidado de la deuda. Vale la pena indicar que estos recursos equivalen al 18.1% del servicio de la deuda distrital. Durante el semestre, la mayor fuente de recursos provino del endeudamiento externo (90.5%), básicamente, contratados por la Administración Central y Colombia Móvil S.A.

## 2.3. SERVICIO DE LA DEUDA

Por este concepto, a junio, se registró un consolidado de \$292.283.7 millones, de los cuales \$166.603.8 millones correspondieron a la deuda interna y \$125.679.9 millones a la deuda externa. Los pagos por niveles fueron: el sector central \$170.683.6 millones, las empresas industriales y comerciales \$117.948.0 millones y los establecimientos públicos - IDU \$3.652.1 millones.

### 2.3.1. Amortizaciones

Se efectuaron pagos en el semestre por \$113.625.4 millones, distribuidos así: \$51.338.1 millones para deuda interna y \$62.287.3 millones para deuda externa. Los pagos por niveles se efectuaron así: el sector central por \$50.516.5 millones, la Empresa de Acueducto \$27.647.8 millones la Empresa de Telecomunicaciones por \$24.400.9 millones Colombia Móvil por \$8.468.7 millones y finalmente el IDU por \$2.591.5 millones.

### 2.3.2. Intereses Comisiones y Otros.

En lo corrido de la vigencia, el distrito realizó pagos por este concepto por un total de \$178.658.3 millones, de los cuales \$115.265.7 millones fueron para deuda interna y \$63.392.6 millones para la deuda externa. Estas cifras son significativas, si tenemos en cuenta que representan el 61.1% del total del servicio de la deuda consolidada. En el bimestre mayo – junio los pagos ascendieron a \$100.549.4 millones; esto es el 61.6% del servicio de la deuda del bimestre y el 34.4 % del valor semestral.

Los recursos destinados a cubrir los costos financieros de la deuda (intereses, comisiones y otros), en el período, al relacionarlos con el endeudamiento promedio determinan un costo<sup>6</sup>, del 5.0% (4.8% interno y 5.3% externo).

Los costos promedios para cada entidad varían de acuerdo a los pagos realizados por servicio de la deuda y el saldo promedio en cada vigencia; para la Administración Central este costo fue del 5.6% (5.4% interna y 6.0% externa); para la Empresa de Acueducto del 4.2%; para la Empresa de Telecomunicaciones del 5.5%, para el Instituto de Desarrollo Urbano el costo promedio fue del 5.6%. En Colombia Móvil durante el primer semestre del 2006, la relación determina un costo del 3.1%.

#### 02.4. AJUSTES

Los ajustes nominales registrados sumaron \$81.177.4 millones, los cuales aumentaron en forma notoria el saldo de la deuda, como consecuencia del comportamiento de la tasa de cambio (devaluación), la cual ha presentado variaciones con tendencia al alza.

Durante el primer semestre del 2006, en junio se observó la mayor variación en el mercado cambiario, con un fuerte repunte en la cotización del dólar, efecto que se inició hacia finales de marzo, cuando la TRM se ubicó en \$2.375,66 pesos por dólar. En junio el dólar concluyó el mes con un promedio de cambio de \$2.542.2, reflejando una devaluación promedio del 11,8% frente al valor promedio de enero, tal como se presentó en el primer capítulo.

Como consecuencia, los ajustes efectuados impactaron los saldos del endeudamiento por niveles así: la Administración Central en \$30.272.2 millones, la Empresa Distrital de Transportes Urbanos en \$3.767.1 millones, la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá en \$40.955.9 millones, la Empresa de Telecomunicaciones en \$4.628.5 millones y Colombia Móvil en \$1.553.7 millones.

---

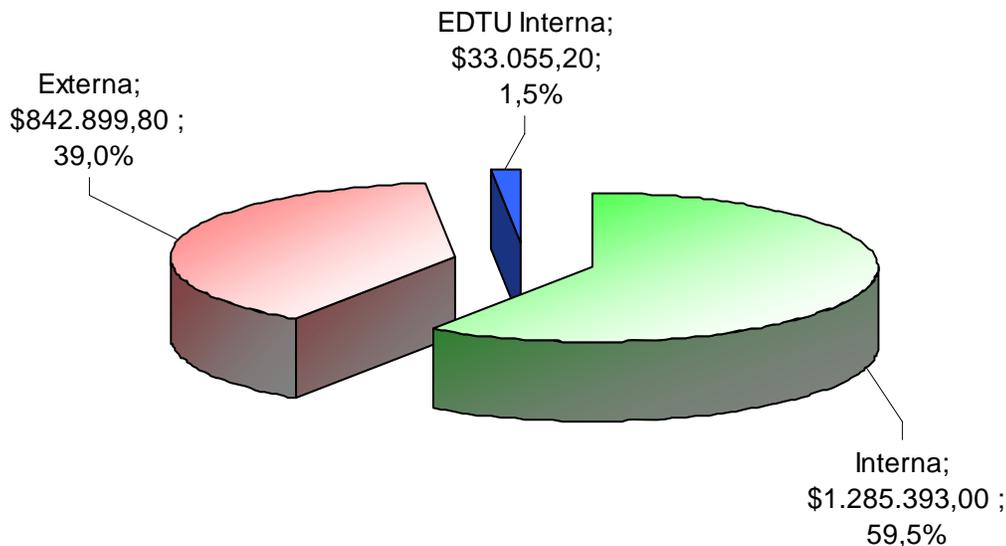
<sup>6</sup> Calculado como la relación entre los pagos realizados por intereses comisiones y otros y el saldo de la deuda inicial mas el saldo de la deuda final dividido dos.

### 3. SECTOR CENTRAL

#### 3.1. SALDO DE LA DEUDA

En el primer semestre del 2006, la deuda pública del sector central ascendió a \$2.161.348.0 millones, los cuales representaron el 59.9% del total distrital. De ese valor, la Administración Central aportó el 98.5% (\$2.128.292.8) millones y la Empresa de Transportes Urbanos – EDTU, a cargo de la Secretaría de Hacienda, el 1.5% (\$33.055.2 millones: interna), como se observa en la siguiente gráfica:

**Gráfico 8**  
**DEUDA SECTOR CENTRAL A 30 DE JUNIO DE 2006**



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

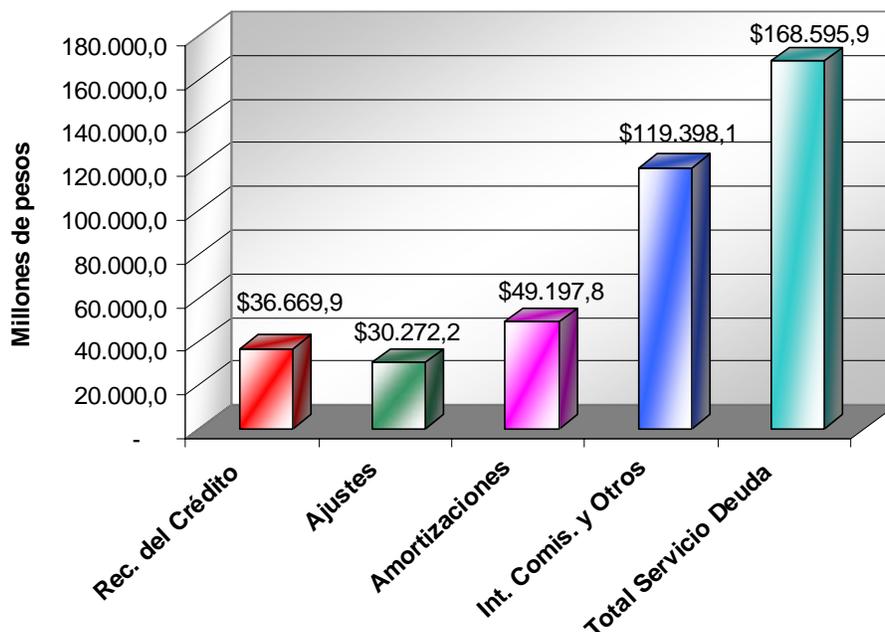
Con relación al saldo registrado a 31 de diciembre de 2005, el sector central ha aumentado el endeudamiento en cuantía de \$20.192.7 millones, producto de los recursos del crédito recibidos por \$36.669.9 millones, ajustes por \$34.039.3 millones y amortizaciones a capital por \$50.516.5 millones.

### 3.2. ADMINISTRACIÓN CENTRAL

El saldo de la deuda pasó de \$2.110.548.5 millones en diciembre de 2005 a \$2.128.292.8 millones en junio de 2006; es decir, que presentó una variación del 0.8%. Esta deuda esta conformada en un 60.4% por deuda interna y un 39.6% por externa. Estas cifras ubican a la entidad con el 59.0% de participación en el consolidado del Distrito.

Durante este primer semestre del año, la Administración Central - Secretaria de Hacienda - realizó los siguientes registros: recursos del Crédito por \$36.669.9 millones, ajustes por \$30.272.2 millones, amortizaciones por \$49.197.8 millones y costos financieros por \$119.398.1 millones, tal como se muestra a continuación:

**Gráfico 9**  
**COMPONENTES DE LA DEUDA PÚBLICA – JUNIO 30 DE 2006**  
Millones de pesos



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

#### 3.2.1. Recursos del crédito

La totalidad de los recursos del crédito recibidos durante este semestre corresponden a desembolsos de deuda externa por un total de \$36.669.9 millones;

durante el bimestre mayo – junio los recursos allegados por este concepto sumaron \$750.9 millones.

### 3.2.2. Servicio de la deuda

A 30 de junio el pago por servicio de la deuda de la Administración Central, alcanzó los \$168.595.9 millones. Este pago se efectuó de la siguiente manera: \$49.197.8 millones como amortizaciones a capital; es decir, el 29.2% y \$119.398.1 millones al pago de comisiones e intereses, equivalente al 70.8%; para el bimestre mayo – junio los pagos por este concepto fueron de \$91.232.5 millones de los cuales el 66.1% correspondieron a deuda externa.

### 3.2.3. Ajustes

Los ajustes realizados entre enero y junio, que impactaron el saldo de la deuda, ascendieron a \$30.272.2 millones, generados fundamentalmente por la devaluación del peso frente al dólar, sobre la deuda externa; durante el bimestre mayo – junio se efectuó el 66.5% de estos ajustes.

### 3.2.4. Cupo de Endeudamiento

Efectuadas las actualizaciones correspondientes, se determinó que la Administración Central a junio de 2006 registró una disponibilidad de \$1.567.914 millones, los cuales corresponden a \$1.509.290 millones de pesos constantes del 2004, para endeudarse en los períodos siguientes, así:

**Cuadro 4**

MONTO AUTORIZADO	MONTO UTILIZADO	SALDO DISPONIBLE MILLONES DE \$
<b>Ampliación cupo Acuerdo 134 de 2004 \$1.740.157 millones. pesos constantes de 2004</b>		
\$1.809.290	\$300.000	\$1.509.290.
100%	16,6%	83,4%
<b>Disponible a 31 de diciembre de 2005 ajustado</b>		
		\$ 1.522.002,3
<b>Actualización a junio de 2006 a pesos corrientes</b>		
<b>Saldo disponible</b>		<b>\$ 1.567.914,09</b>
Fuente: Dirección Distrital de Crédito Público - Subdirección de ejecución. Departamento Nacional de Estadística - Dane - Sistema de Información estadística.		

### 3.2.5. Indicadores de Endeudamiento.

Aplicada la norma, los indicadores a junio 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 5**  
**Indicadores de Ley 358 de 1997**  
(30 de junio de 2006)

<b>Concepto</b>		<b>Valor</b> millones de \$
<b>Intereses</b>		<b>233.022</b>
Ahorro Operacional corregido (*)		2.959.661,5
Saldo Deuda (Incluye operaciones de cobertura)		2.128.293
Ingresos Corrientes corregido		4.821.433,6
<b>Indicador</b>	<b>Porcentaje</b>	<b>Límite</b>
<b>Solvencia</b>		
Intereses/Ahorro Operacional	7,87%	40%
<b>Sostenibilidad</b>		
Saldo Deuda/Ingresos Corrientes	44,14%	80%

(\*) Información preliminar  
Fuente: SHD

### 3.2.6. Operaciones de Cobertura de Riesgo

La Administración Central ha suscrito tres contratos de cobertura de riesgo, de los cuales, a junio 30, se reportan seis operaciones vigentes que cubren, en ocasiones parcial y en otras totalmente, la deuda contraída con entidades como la CAF, el BIRF, el BID y emisión de Bonos Externos; los contratos fueron suscritos con el Citybank, el Bear Stearns y el BNP Paribas, a una tasa de cambio (pesos por dólar), para algunos contratos, de \$2.870.8 y para otros de \$2.732.40. Para el caso de los Bonos externos, se pactó en \$2.710.17. Los ajustes acumulados reportados por estas operaciones ascendieron a \$77.000 millones, registrado en enero de 2005.

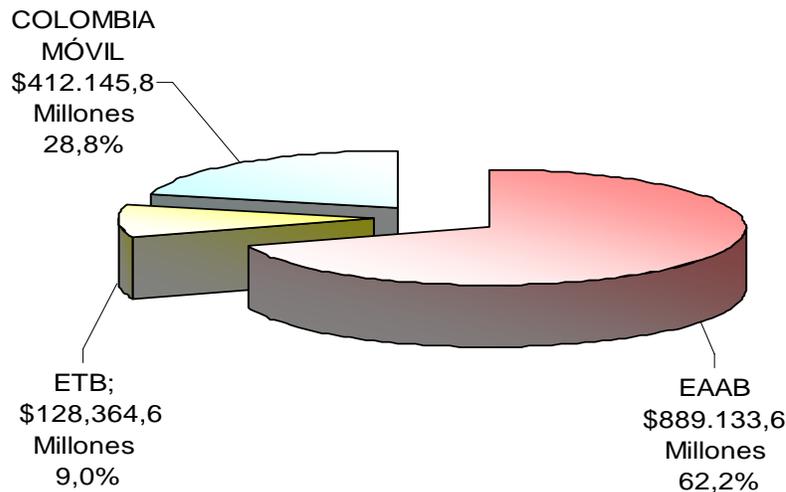
La porción de deuda externa no cubierta; es decir, la deuda que fluctúa de acuerdo a las condiciones de mercado, dependiendo de la tasa de cambio, reporta ajustes en lo corrido del 2006 por \$10.247.4 millones, los cuales nominalmente incrementan el saldo de la deuda externa en ese valor.

#### 4. EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS

##### 4.1. SALDO DE LA DEUDA

La deuda pública de las empresas de servicios públicos, a junio 30 de 2006, alcanzó la suma de \$1.429.644.0 millones<sup>7</sup>, participando con el 39.6% 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., reportó \$889.133.6 millones, Colombia Móvil S.A. ESP \$412.145.8 millones y finalmente la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá \$128.364.6 millones. Tal como se muestra a continuación:

**Grafico 10**  
**COMPOSICIÓN DE LA DEUDA - JUNIO DE 2006**



Fuente: Informe de deuda pública entidades

En lo corrido de la vigencia, la deuda consolidada de las empresas de servicios públicos, reflejó un aumento de 0.2% (\$2.831.3 millones); por tipo de deuda, la interna disminuyó en 1.2% y la externa aumentó en 4.2%. Estas variaciones se

<sup>7</sup> Del saldo de la deuda de Colombia Móvil S.A., sólo se registró el 50%, tomando en cuenta que el otro 50% lo registra EPM.

originaron en los siguientes registros: recursos del crédito por \$16.210.6 millones, ajustes por \$47.138.1 millones y amortizaciones a capital por \$60.517.4 millones.

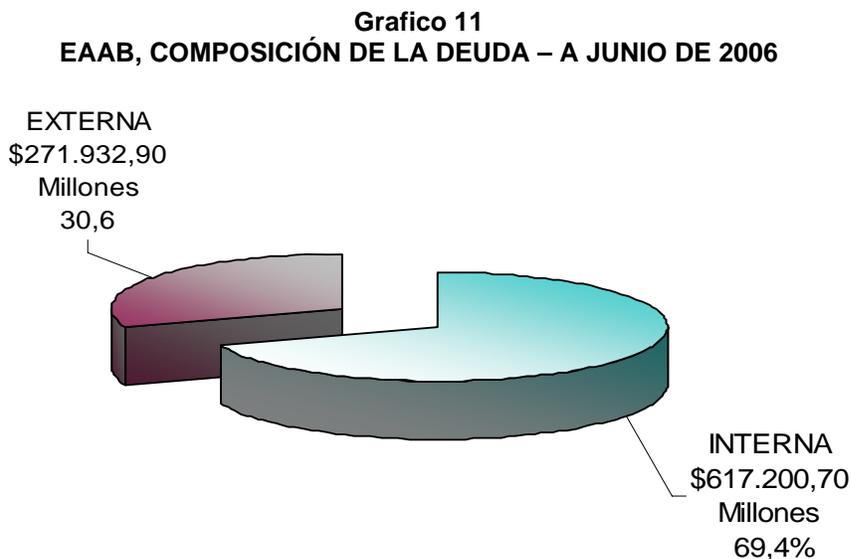
#### 4.2. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO

El saldo de la deuda pública de la empresa, a 30 de junio, fue de \$889.133.6 millones, el cual, comparado con el saldo a 31 de diciembre de 2005 (\$875.825.5 millones), presenta un aumento de \$13.308.1 millones (1.5%), producto de los siguientes movimientos: ajustes revaluativos en los primeros meses del año por \$40.955.9 millones y amortizaciones a capital por \$27.647.8 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 \$37.276.4 millones.

El endeudamiento de la empresa constituye el 24.6% del endeudamiento distrital y el 62.2% de las empresas de servicios públicos.

##### 4.2.1. Composición de la Deuda

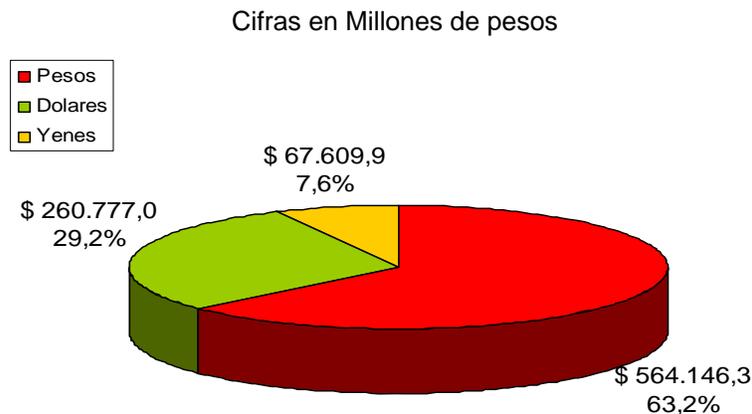
De acuerdo con las políticas y estrategias de financiamiento, se observó que la entidad ha venido contratando mayor endeudamiento interno, especialmente a través de emisiones de bonos; este tipo de endeudamiento representa 69.4% del total, como se muestra en la gráfica:



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Públicas

De igual manera, los saldos de las obligaciones de deuda pública de la entidad estuvieron conformados por diversas monedas así: \$564.146,3 millones en pesos, \$260.777,0 millones<sup>8</sup> contratados en dólares y \$67.609,9 millones en Yenes; tal como se muestra en el siguiente gráfico:

**Gráfico 12**  
**EAAB, COMPOSICIÓN DE LA DEUDA PÚBLICA POR MONEDAS**



Fuente: EAAB.

#### 4.2.1.1. Deuda Interna

La deuda interna reportada por la empresa ascendió a \$620.600.2 millones, sin embargo, en el consolidado se registraron \$617.200.7 millones, debido a que \$3.399.5 millones del contrato No.744-CO, están incluidos en los reportes de la Administración Central. A junio 30, no se registraron desembolsos por recursos del crédito de deuda interna; no obstante, se efectuaron pagos, así: ajustes por \$7.305.8 millones y amortizaciones a capital por \$6.101.8 millones.

#### 4.2.1.2. Deuda Externa

El endeudamiento externo de la entidad alcanzó un total de \$271.932.9 millones, presentando un incremento en sus obligaciones crediticias de un 4.7%, producto de

<sup>8</sup> Incluye \$3.399.5 millones del crédito 744-IC-CO, incorporado en la Secretaría de Hacienda.

los ajustes revaluativos al comienzo del año por \$33.650.1 millones y las amortizaciones a capital efectuadas por \$21.546.0 millones.

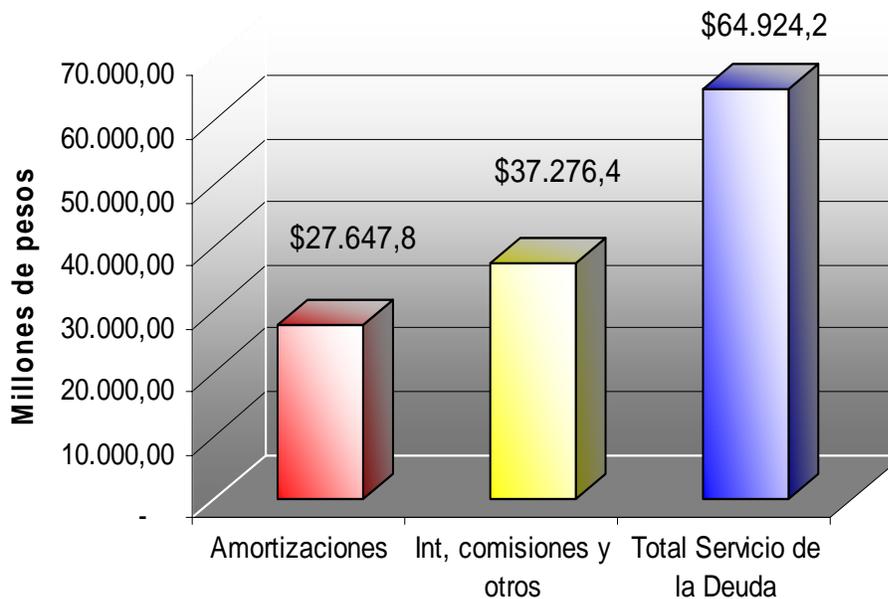
#### 4.2.2. Recursos del Crédito

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

#### 4.2.3. 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 \$64.924.2 millones, de los cuales \$35.428.8 millones correspondieron a deuda interna y \$29.495.4 millones a deuda externa. En particular los pagos por intereses comisiones y otros significaron el 57.4%, como se muestra en el siguiente gráfico:

**Gráfico 13**  
**SERVICIO DE LA DEUDA PÚBLICA EAAB**  
Millones de pesos



Fuente: Dirección Economía y finanzas Distritales – Informes EAAB.

#### 4.2.4. Ajustes

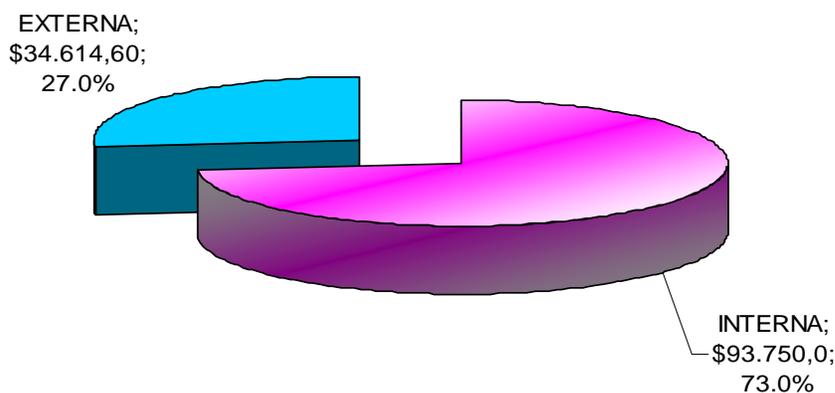
Los ajustes registrados, acumularon un total de \$40.955.9 millones, cifra que incrementa el saldo de la deuda como consecuencia de la revaluación del peso frente al dólar, observada al comienzo de la vigencia.

### 4.3 EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES

#### 4.3.1. Saldo de la Deuda

El saldo reportado por la entidad, a 30 de junio de 2006 (\$128.364.6 millones), presentó una disminución de \$19.772.4 millones, frente a lo registrado a diciembre de 2005, lo que representa una variación negativa del 13.3%; en su composición, la deuda interna significó el 73.0% y la externa el 27.0%, como se muestra en la gráfica.

**Gráfico 14**  
**COMPOSICIÓN DE LA DEUDA DE LA E.T.B**  
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, correspondieron a ajustes por \$4.628.5 millones, efecto del comportamiento de la tasa representativa del mercado TRM y amortizaciones a capital por \$24.400.9 millones.

Dentro del grupo de las empresas industriales y comerciales, la participación de la entidad por el volumen de deuda pública fue del 9.0% y en el total Distrital de 3.6%.

#### 4.3.2. 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 6**  
**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

La disminución de la propiedad accionaria del distrito al 87%, automáticamente exime a la empresa de aplicar el Decreto 714 de 1996<sup>9</sup>, 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 2002<sup>10</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.

#### 4.3.3. Recursos del Crédito

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

<sup>9</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>10</sup> "Por la cual se ampliaron las autorizaciones conferidas al Gobierno Nacional, para celebrar operaciones de crédito público externo e interno y operaciones asimiladas".

#### 4.3.4. Servicio de la Deuda

Por este concepto, se efectuaron pagos por \$32.075.5 millones, de ellos, \$24.400.9 correspondieron a amortizaciones (76.1%) y \$7.674.6 millones a costos financieros (23.9%).

#### 4.3.5. Ajustes

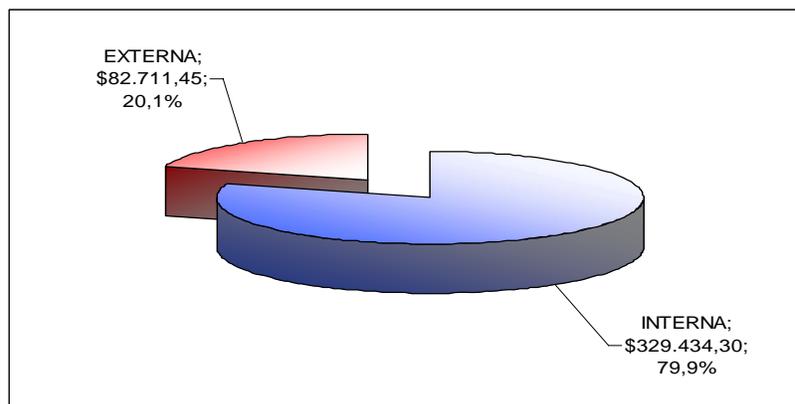
Los ajustes en lo corrido de la vigencia, ascienden a \$4.628.5 millones, efectuados sobre la deuda externa, con base en el comportamiento de la tasa representativa del mercado.

#### 4.4. COLOMBIA MÓVIL S.A. ESP

Esta empresa es propiedad de la Empresa de Telecomunicaciones de Bogota (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 efectuar el registro del 50% de la deuda, así como de entregar el reporte respectivo ante aquel 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, el 50% de la deuda de Colombia Móvil SA ESP tiene una participación del 11.4% y respecto a las empresas de servicios públicos, el 28.8%. En su composición, la deuda interna tiene un peso del 79.9% y la externa del 20.1%, tal como se muestra a continuación:

**Gráfico 15**  
**COMPOSICIÓN DE LA DEUDA DE COLOMBIA MÓVIL**



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales

La deuda total de Colombia móvil cerró a junio de 2006 en \$824.291.6 millones, lo que significa una variación del 2.3% frente a lo reportado a diciembre de 2005. La empresa incurrió en unos costos financieros totales de \$24.959.2 millones, de los cuales la Contraloría de Bogotá registró \$12.479.6 millones.

#### *4.4.1. Recursos del Crédito*

Al cierre del semestre, Colombia Móvil reportó desembolsos por un total de \$32.421.2 millones, de los cuales esta contraloría registró \$16.210.6 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.

#### *4.4.2. Servicio de la deuda.*

El pago total efectuado por servicio de la deuda fue de \$41.896.6 millones, de los cuales las amortizaciones a capital fueron de \$16.937.4 millones y se pagaron por concepto de intereses, comisiones y otros \$24.959.2 millones. De estos valores la Contraloría de Bogotá registró el 50%.

#### 4.4.3. *Ajustes*

En el primer semestre del año se registraron ajustes, por devaluación del peso frente al dólar, por un total de \$1.553.7 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 junio de 2006 fue de \$17.618.0 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 12.8%, producto de los pagos a capital por \$2.591.5 millones y por intereses comisiones y otros de \$1.060.6 millones, todo orientado a deuda interna.

## CONCLUSIONES

El primer semestre del 2006 presentó algunos cambios de tendencia en las variables económicas que afectan la deuda pública distrital. En efecto, el crecimiento del Producto Interno Bruto viene desacelerándose, la tasa de interés activa interna se redujo frente al mismo período del año anterior, a la vez que las externas tienden a incrementarse; de forma no prevista, la tasa de cambio retornó a una senda devaluativa. Como consecuencia, continua siendo menos costoso el endeudamiento interno frente al externo, pero el valor de la deuda externa adquirida se incrementa a causa de la coyuntura devaluacionista.

Al cierre del tercer bimestre y primer semestre del 2006, el saldo de la deuda pública distrital se incrementó en 0.6%, lo que en términos absolutos equivale a \$20.432.5 millones, producto del ingreso de recursos del crédito por \$52.880.5 millones, ajustes por \$81.177.4 millones y amortizaciones por \$113.625.4 millones. Los costos financieros (intereses, comisiones y otros), sumaron \$178.658.3 millones.

En el bimestre mayo – junio, se presentó una disminución en el nivel de endeudamiento del 0.3%, con respecto al saldo a abril, a pesar del efecto de los ajustes por coyuntura devaluacionista, debido a los mayores pagos a capital efectuados, frente a los recursos obtenidos.

En el período evaluado, por efecto de las operaciones de cobertura de riesgo efectuadas por la Administración Central (porción de deuda externa no cubierta), se han asumido costos por \$10.247.4 millones, correspondientes a la deuda que fluctúa de acuerdo a las condiciones de mercado.

De otro lado, el endeudamiento del Distrito Capital, a 30 de junio de 2006, se mantiene en un nivel razonable, como lo demuestran los indicadores correspondientes: de solvencia 7.87% y sostenibilidad 44.14%; los cuales se redujeron ligeramente frente a los valores registrados en diciembre del 2005 (10.3% y 53.2%, respectivamente). Finalmente, la Administración cuenta, para los próximos endeudamientos, con un cupo disponible de \$1.567.914.09 millones corrientes, actualizados a junio de 2006.

**Anexo No 1**  
**ESTADO DE LA DEUDA PUBLICA DISTRITAL**  
**MAYO – JUNIO DEL 2006**

ENTIDADES	SALDO A 30 DE ABRIL DE 2006	AUMENTOS		SERVICIO DE LA DEUDA		TOTAL SERVICIO DEUDA PUBLICA	SALDO A JUNIO 30 DE 2006
		RECURSOS DEL CREDITO	AJUSTES	AMORTIZACION	INTERESES, COMISIONES Y OTROS		
<b>ADMINISTRACION CENTRAL</b>	<b>2.126.070,2</b>	<b>750,9</b>	<b>20.134,5</b>	<b>18.662,8</b>	<b>72.569,7</b>	<b>91.232,5</b>	<b>2.128.292,8</b>
Deuda interna	1.285.393,0	-	-	-	30.954,0	30.954,0	1.285.393,0
Deuda externa	840.677,2	750,9	20.134,5	18.662,8	41.615,7	60.278,5	842.899,8
<b>EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS (1)</b>	<b>30.439,9</b>	-	2.615,3	-	-	0,0	33.055,2
Deuda interna	30.439,9	-	2.615,3	-	-	0,0	33.055,2
Deuda externa	-	-	-	-	-	0,0	-
<b>SECTOR CENTRAL</b>	<b>2.156.510,1</b>	<b>750,9</b>	<b>22.749,8</b>	<b>18.662,8</b>	<b>72.569,7</b>	<b>91.232,5</b>	<b>2.161.348,0</b>
Deuda interna	1.315.832,9	-	2.615,3	-	30.954,0	30.954,0	1.318.448,2
Deuda externa	840.677,2	750,9	20.134,5	18.662,8	41.615,7	60.278,5	842.899,8
<b>EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO</b>	<b>887.568,1</b>	-	25.331,8	23.766,3	17.811,3	41.577,6	889.133,6
Deuda interna	614.869,4	-	4.551,6	2.220,3	9.863,6	12.083,9	617.200,7
Deuda externa	272.698,7	-	20.780,2	21.546,0	7.947,7	29.493,7	271.932,9
<b>EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES</b>	<b>144.374,2</b>	-	3.393,0	19.402,6	5.957,2	25.359,8	128.364,6
Deuda interna	112.500,0	-	-	18.750,0	5.957,2	24.707,2	93.750,0
Deuda externa	31.874,2	-	3.393,0	652,6	-	652,6	34.614,6
<b>COLOMBIA MÓVIL SA ESP</b>	<b>411.321,6</b>	-	1.027,3	203,1	3.970,4	4.173,5	412.145,8
Deuda interna	329.637,4	-	-	203,1	3.970,4	4.173,5	329.434,3
Deuda externa	81.684,2	-	1.027,3	-	-	-	82.711,5
<b>TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.</b>	<b>1.443.263,9</b>	-	<b>29.752,1</b>	<b>43.372,0</b>	<b>27.738,9</b>	<b>71.110,9</b>	<b>1.429.644,0</b>
Deuda Interna	1.057.006,8	-	4.551,6	21.173,4	19.791,2	40.964,6	1.040.385,0
Deuda Externa	386.257,1	-	25.200,5	22.198,6	7.947,7	30.146,3	389.259,0
<b>INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO</b>	<b>18.243,0</b>	-	-	625,0	240,8	865,8	17.618,0
Deuda interna	18.243,0	-	-	625,0	240,8	865,8	17.618,0
Deuda externa	-	-	-	-	-	0,0	-
<b>TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS</b>	<b>18.243,0</b>	-	-	<b>625,0</b>	<b>240,8</b>	<b>865,8</b>	<b>17.618,0</b>
Deuda interna	18.243,0	-	-	625,0	240,8	865,8	17.618,0
Deuda externa	-	-	-	-	-	0,0	-
<b>TOTAL DISTRITO</b>	<b>3.618.017,0</b>	<b>750,9</b>	<b>52.501,9</b>	<b>62.659,8</b>	<b>100.549,4</b>	<b>163.209,2</b>	<b>3.608.610,0</b>
Deuda interna	2.391.082,7	-	7.166,9	21.798,4	50.986,0	72.784,4	2.376.451,2
Deuda externa	1.226.934,3	750,9	45.335,0	40.861,4	49.563,4	90.424,8	1.232.158,8

**Anexo No 2**  
**ESTADO DE LA DEUDA PUBLICA DISTRITAL**  
**A JUNIO 30 DE 2006**

ENTIDADES	SALDO A ENERO 1o. DE 2005	AUMENTOS		SERVICIO DE LA DEUDA		TOTAL SERVICIO DEUDA PUBLICA	SALDO A JUNIO 30 DE 2006
		RECURSOS DEL CREDITO	AJUSTES	AMORTIZACION	INTERESES, COMISIONES Y OTROS		
<b>ADMINISTRACION CENTRAL</b>	<b>2.110.548,5</b>	<b>36.669,9</b>	<b>30.272,2</b>	<b>49.197,8</b>	<b>119.398,1</b>	<b>168.595,9</b>	<b>2.128.292,8</b>
Deuda interna	1.307.766,0	-	-	22.373,0	70.067,1	92.440,1	1.285.393,0
Deuda externa	802.782,5	36.669,9	30.272,2	26.824,8	49.331,0	76.155,8	842.899,8
<b>EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS (1)</b>	<b>30.606,8</b>	<b>0,0</b>	<b>3.767,1</b>	<b>1.318,7</b>	<b>769,0</b>	<b>2.087,7</b>	<b>33.055,2</b>
Deuda interna	30.606,8	0,0	3.767,1	1.318,7	769,0	2.087,7	33.055,2
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>SECTOR CENTRAL</b>	<b>2.141.155,3</b>	<b>36.669,9</b>	<b>34.039,3</b>	<b>50.516,5</b>	<b>120.167,1</b>	<b>170.683,6</b>	<b>2.161.348,0</b>
Deuda interna	1.338.372,8	-	3.767,1	23.691,7	70.836,1	94.527,8	1.318.448,2
Deuda externa	802.782,5	36.669,9	30.272,2	26.824,8	49.331,0	76.155,8	842.899,8
<b>EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO</b>	<b>875.825,5</b>	<b>0,0</b>	<b>40.955,9</b>	<b>27.647,8</b>	<b>37.276,4</b>	<b>64.924,2</b>	<b>889.133,6</b>
Deuda interna (2)	615.996,7	0,0	7.305,8	6.101,8	29.327,0	35.428,8	617.200,7
Deuda externa	259.828,8	0,0	33.650,1	21.546,0	7.949,4	29.495,4	271.932,9
<b>EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES</b>	<b>148.137,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4.628,5</b>	<b>24.400,9</b>	<b>7.674,6</b>	<b>32.075,5</b>	<b>128.364,6</b>
Deuda interna	112.500,0	0,0	-	18.750,0	5.957,2	24.707,2	93.750,0
Deuda externa	35.637,0	0,0	4.628,5	5.650,9	1.717,4	7.368,3	34.614,6
<b>COLOMBIA MOVIL SA ESP</b>	<b>402.850,2</b>	<b>16.210,6</b>	<b>1.553,7</b>	<b>8.468,7</b>	<b>12.479,6</b>	<b>20.948,3</b>	<b>412.145,8</b>
Deuda interna	324.600,0	5.037,4	-	203,1	8.084,8	8.287,9	329.434,3
Deuda externa	78.250,2	11.173,2	1.553,7	8.265,6	4.394,8	12.660,4	82.711,5
<b>TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.</b>	<b>1.426.812,7</b>	<b>16.210,6</b>	<b>47.138,1</b>	<b>60.517,4</b>	<b>57.430,6</b>	<b>117.948,0</b>	<b>1.429.644,0</b>
Deuda Interna	1.053.096,7	5.037,4	7.305,8	25.054,9	43.369,0	68.423,9	1.040.385,0
Deuda Externa	373.716,0	11.173,2	39.832,3	35.462,5	14.061,6	49.524,1	389.259,0
<b>INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO</b>	<b>20.209,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.591,5</b>	<b>1.060,6</b>	<b>3.652,1</b>	<b>17.618,0</b>
Deuda interna	20.209,5	0,0	0,0	2.591,5	1.060,6	3.652,1	17.618,0
Deuda externa	-	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS</b>	<b>20.209,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>2.591,5</b>	<b>1.060,6</b>	<b>3.652,1</b>	<b>17.618,0</b>
Deuda interna	20.209,5	0,0	0,0	2.591,5	1.060,6	3.652,1	17.618,0
Deuda externa	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
<b>TOTAL DISTRITO</b>	<b>3.588.177,5</b>	<b>52.880,5</b>	<b>81.177,4</b>	<b>113.625,4</b>	<b>178.658,3</b>	<b>292.283,7</b>	<b>3.608.610,0</b>
Deuda interna	2.411.679,0	5.037,4	11.072,9	51.338,1	115.265,7	166.603,8	2.376.451,2
Deuda externa	1.176.498,5	47.843,1	70.104,5	62.287,3	63.392,6	125.679,9	1.232.158,8

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 \$3.399.5 millones, registrado en la deuda pública de la Administración Central

3) Entidad de capital compartido con la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá y las Empresas Públicas de Medellín EPM y por ende sus obligaciones se asumen en igual proporción. Por esta razón para el consolidado a cargo del Distrito Bogotá, únicamente se refleja el 50% de sus registros.

Fuente: Información suministrada por las entidades con deuda pública.

**Anexo No 3**  
**DEUDA EXTERNA – ADMINISTRACIÓN CENTRAL**  
**SALDOS VIGENTES SEGÚN PRESTAMISTAS A 30 DE JUNIO DE 2006.**  
**Millones de pesos**

PRESTAMISTAS/ENTIDADES	ADMON CENTRAL	No. Ctos	E.A.A.B.	No Ctos	E.T.B.	No. Ctos	COLOMBIA MÓVIL (1)	No. Ctos	TOTAL DISTRITO	No. CTOS	% DE PARTICI
<b>ORGANISMOS INTERNACIONALES</b>	<b>538.728,8</b>	<b>6</b>	<b>204.323,1</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>743.051,9</b>	<b>8</b>	<b>56,5</b>
BID	74.352,2	3					-		74.352,2	3	5,7
CAF	215.062,3	1					-		215.062,3	1	16,4
BIRF	249.314,3	2	204.323,1	2			-		453.637,4	4	34,5
<b>BANCA COMERCIAL</b>	<b>8.750,4</b>	<b>1</b>	<b>67.609,9</b>	<b>1</b>	<b>32.247,4</b>	<b>2</b>	<b>72.231,0</b>	<b>1</b>	<b>253.069,7</b>	<b>5</b>	<b>19,2</b>
JBIC JAPON			67.609,9	1			-		67.609,9	1	5,1
BANCOLOMBIA PANAMA					32.247,4	2	-		32.247,4	2	2,5
CITBANK							72.231,0	1	144.462,0	1	11,0
ARGENTARIA	8.750,4	1					-		8.750,4	1	0,7
							-		-	0	0,0
<b>PROVEEDORES</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>2.367,2</b>	<b>7</b>	<b>10.480,5</b>	<b>1</b>	<b>23.328,2</b>	<b>8</b>	<b>1,8</b>
BTM					392,3	2	-		392,3	2	0,0
ERICSON					788,6	3	-		788,6	3	0,1
SIEMENS					1.186,3	2	-		1.186,3	2	0,1
HUAWEI TECHNOLOGIES							10.480,5	1	20.961,0	1	1,6
<b>AGENCIAS Y GOBIERNOS EXTRANJEROS</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
EDC							-		-	0	0,0
KFW							-		-	0	0,0
<b>OTROS</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0,0</b>
FEN - ACUERDOS DE PAGO							-		-	0	0,0
<b>BONOS EXTERNOS</b>	<b>270.919,4</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>270.919,4</b>	<b>1</b>	<b>20,6</b>
PRIMERA EMISION	270.919,4	1					-		270.919,4	1	20,6
<b>GOBIERNO</b>	<b>24.501,2</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>24.501,2</b>	<b>1</b>	<b>1,9</b>
ICO	24.501,2	1					-		24.501,2	1	1,9
<b>TOTAL</b>	<b>842.899,8</b>	<b>9</b>	<b>271.932,9</b>	<b>3</b>	<b>34.614,6</b>	<b>9</b>	<b>82.711,5</b>	<b>2</b>	<b>1.314.870,3</b>	<b>23</b>	<b>100,0</b>

1) Entidad de capital compartido con la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá y las Empresas Públicas de Medellín EPM y por ende sus obligaciones se asumen en igual proporción, por esta razón para el consolidado a cargo del Distrito Bogotá, únicamente se refleja el 50% de sus registros.

Fuente: Información suministrada por las entidades con deuda pública.

**Anexo No 4**  
**DEUDA INTERNA – ADMINISTRACIÓN CENTRAL**  
**SALDOS VIGENTES SEGÚN PRESTAMISTAS A 30 DE JUNIO DE 2006.**  
**Millones de pesos**

PRESTAMISTAS	ADMN CENTRAL	No. OBLIG	EDTU (1)	No. OBLIG	E.A.A.B. (2)	No. OBLIG	E.T.B.	No. OBLIG	COL MOVIL (3)	No OBLIG	I.D.U.	No. OBLIG	TOTAL DESCENTR	No. OBLIG	TOTAL DISTRITO	% PART
<b>BANCOS COMERCIALES</b>	<b>400.992,7</b>	<b>5</b>			<b>160.267,8</b>	<b>34</b>	<b>87.500,0</b>	<b>4</b>	<b>129.900,0</b>	<b>13</b>	<b>17.618,0</b>	<b>3</b>	<b>395.285,8</b>	<b>54</b>	<b>796.278,5</b>	<b>33,5</b>
POPULAR (SUSTITUCION DEUDA)					17.594,0	1							17.594,0	1	17.594,0	0,7
DE CREDITO (SUSTITUCION DEUDA)					7.920,0	1							7.920,0	1	7.920,0	0,3
GANADERO (SUSTITUCION DEUDA)					6.600,0	1							6.600,0	1	6.600,0	0,3
GANADERO	21.219,0	1			6.405,0	1							6.405,0	1	27.624,0	1,2
BOGOTA					7.200,0	1	37.500,0	1					44.700,0	2	44.700,0	1,9
GRANAHORRAR					15.258,3	4					8.125,0	1	23.383,3	5	23.383,3	1,0
BANCOLOMBIA					36.264,8	3			25.000,0	2	743,0	1	62.007,8	6	62.007,8	2,6
DE CREDITO	12.791,1	1			2.694,4	3					8.750,0	1	11.444,4	4	24.235,5	1,0
MEGABANCO					1.796,3	3							1.796,3	3	1.796,3	0,1
COLPATRIA	2.938,0	1			5.857,0	3							5.857,0	3	8.795,0	0,4
BBVA					2.694,4	3			57.500,0	1			60.194,4	4	60.194,4	2,5
AGRARIO					4.060,7	3							4.060,7	3	4.060,7	0,2
UNION					812,1	3							812,1	3	812,1	0,0
GRANBANCO					19.367,2	1							19.367,2	1	19.367,2	0,8
CONAVI					3.453,6	1			10.000,0	2			13.453,6	3	13.453,6	0,6
POPULAR					22.290,0	2	25.000,0	1					47.290,0	3	47.290,0	2,0
OCIIDENTE	1.154,2	1					15.625,0	1					15.625,0	1	16.779,2	0,7
AV VILLAS							9.375,0	1					9.375,0	1	9.375,0	0,4
DE CREDITO																
DAVIVIENDA									15.000,0	2			15.000,0	2	15.000,0	0,6
ABN AMRO									8.900,0	2			8.900,0	2	8.900,0	0,4
SUDAMERIS									3.500,0	2			3.500,0	2	3.500,0	0,1
BANCAFE									10.000,0	2			10.000,0	2	10.000,0	0,4
SINDICADO	362.890,3	1													362.890,3	15,3
<b>ENTIDADES FINANCIERAS</b>					<b>17.959,5</b>	<b>2</b>	<b>6.250,0</b>	<b>2</b>	<b>25.000,0</b>	<b>2</b>			<b>49.209,5</b>	<b>6</b>	<b>49.209,5</b>	<b>2,1</b>
CORFICOLOMBIANA							6.250,0	1					6.250,0	1	6.250,0	0,3
CORFINSURA					17.959,5	2		1	25.000,0	2			67.959,5	5	42.959,5	1,8
<b>GOBIERNO NACIONAL Y OTROS</b>			<b>33.055,2</b>	<b>1</b>	<b>53.054,4</b>	<b>1</b>			<b>169.700,0</b>	<b>6</b>			<b>392.454,4</b>	<b>7</b>	<b>255.809,6</b>	<b>10,8</b>
GOBIERNO NACIONAL					53.054,4	1							53.054,4	1	137.904,4	5,8
EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN									84.850,0	3			84.850,0	3	84.850,0	3,6
EMPRESA DE TELEFONOS DE BOGOTA									84.850,0	3			84.850,0	3	84.850,0	3,6
MINISTERIO DE HACIENDA			33.055,2	1											33.055,2	1,4
<b>EMISIONES DE BONOS</b>	<b>884.400,3</b>	<b>7,0</b>			<b>385.919,0</b>	<b>11,0</b>							<b>385.919,0</b>	<b>11,0</b>	<b>1.270.319,3</b>	<b>53,5</b>
JAIME CASTRO TITULO 6351	0,3	1													0,3	0,0
HELM TRUST																
FIDUPOPULAR																
FIDUVALLE																
FIDUOCCIDENTE																
FIDUCAFETERA																
DECEVAL	884.400,0	6			385.919,0	11							385.919,0	11	1.275.153,3	53,7
<b>PROVEEDORES</b>									<b>4.834,3</b>	<b>1</b>			<b>9.668,5</b>	<b>1</b>	<b>4.834,3</b>	<b>0,2</b>
HUAWEI TECHNOLOGIES									4.834,3	1			4.834,3	1	4.834,3	0,2
<b>TOTAL</b>	<b>2.169.793,4</b>	<b>12</b>	<b>33055</b>	<b>1</b>	<b>617201</b>	<b>48</b>	<b>93750</b>	<b>6</b>	<b>329434</b>	<b>22</b>	<b>17618</b>	<b>3</b>	<b>1.232.537,3</b>	<b>79</b>	<b>2.376.451,2</b>	<b>100</b>

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 \$3.399,5 millones, registrado en la deuda pública de la Administración Central

3). Entidad de capital compartido con la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá y las Empresas Públicas de Medellín EPM y por ende sus obligaciones se asumen en igual proporción, por esta razón para el consolidado a cargo del Distrito Bogotá, únicamente se refleja el 50% de sus registros.

Fuente: Información suministrada por las entidades con deuda pública.