

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

**DEUDA PÚBLICA, ESTADO DE TESORERÍA E INVERSIONES FINANCIERAS  
DEL DISTRITO CAPITAL A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013**

**PLAN ANUAL DE ESTUDIOS – PAE 2013**

**DIRECCIÓN DE ESTUDIOS DE ECONOMÍA Y POLÍTICA PÚBLICA**

**BOGOTÁ, D.C., NOVIEMBRE de 2013**

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

**DEUDA PÚBLICA, ESTADO DE TESORERÍA E INVERSIONES FINANCIERAS  
DEL DISTRITO CAPITAL A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013**

**DIEGO ARDILA MEDINA**  
Contralor de Bogotá, D.C.

**LIGIA INÉS BOTERO MEJIA**  
Contralora Auxiliar

**RAMIRO AUGUSTO TRIVIÑO SANCHEZ**  
Director de Estudios de Economía y Política Pública

**NELLY YOLANDA MOYA ANGEL**  
Subdirectora de Estadística y Análisis Presupuestal y Financiero.

**PROFESIONALES**

**WILLIAM DE JESUS HERRERA CAMELO  
SERGIO RENÉ CORTÉS RINCÓN  
FERNANDO AUGUSTO AGUIRRE GÓMEZ**

**Bogotá, D.C., noviembre de 2013**

## TABLA DE CONTENIDO

CAPITULO I .....	8
1. ESCENARIO MACROECONÓMICO TERCER TRIMESTRE 2013.....	9
1.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO – PIB .....	9
1.2. TASA REPRESENTATIVA DEL MERCADO.....	9
CAPITULO II .....	11
2. ANÁLISIS DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL.....	12
2.1. DEUDA PÚBLICA CONSOLIDADA .....	12
2.1.1 Movimiento de la deuda tercer trimestre de 2013.....	14
2.2. SECTOR CENTRAL -SDH- .....	15
2.2.1. Movimientos de la deuda pública -SDH .....	17
2.2.2. Indicadores de endeudamiento.....	17
2.2.3. Cupo de endeudamiento.....	18
2.3. EMPRESAS INDUSTRIALES Y POR ACCIONES.....	19
2.3.1 Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá -EAAB-.....	20
2.3.1.1 Servicio de la deuda EAAB.....	22
2.3.1.2. Cupo de endeudamiento EAAB .....	22
2.3.2 Empresa de Telecomunicaciones -ETB-.....	22
2.3.2.1. Servicio de la deuda ETB .....	23
2.3.2.2 Emisión de bonos Externos .....	23
2.3.3 Empresa de Energía de Bogotá- EEB.....	24
2.3.3.1. Saldo de la deuda EEB.....	24
2.3.3.2. Servicio de la deuda .....	25
2.3.4. Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P. ....	25
2.3.4.1. Movimientos reportados en el trimestre .....	26

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

CAPITULO III .....	27
3. ANÁLISIS DE LOS RECURSOS DE TESORERÍA Y PORTAFOLIO DE INVERSIONES FINANCIERAS .....	28
3.1. TESORERIA.....	28
3.1.1 Entidades por clasificación jurídica .....	28
3.1.2 Recursos por tipo de cuenta .....	29
3.1.3 Recursos en la Secretaría Distrital de Hacienda .....	29
3.1.4 Recursos entre entidades 100% del Distrito y las de economía mixta.....	31
3.2. PORTAFOLIO DE INVERSIONES.....	32
3.2.1. Portafolio de las entidades 100% distritales .....	32
3.2.2. Portafolio de la Secretaría Distrital de Hacienda .....	33
3.2.3. Portafolio entidades con participación del Distrito .....	35
CONCLUSIONES.....	38
ANEXOS .....	40
BIBLIOGRAFÍA .....	45

## ÍNDICE DE GRÁFICAS

Gráfica 1 Comportamiento de la TRM a 30 de septiembre de 2013 .....	10
Gráfica 2 Composición del saldo de la deuda a Septiembre 30 de 2013 .....	12
Gráfica 3 Distribución de la deuda por entidades a 30 de septiembre de 2013.....	13
Gráfica 4 Movimientos del endeudamiento distrital a septiembre 30 de 2013.....	15
Gráfica 5 Distribución saldo de la deuda sector central a 30 de septiembre de 2013 .....	16
Gráfica 6 Movimiento Deuda sector central (SDH) .....	17
Gráfica 7 Deuda de las empresas industriales y por acción a 30 de septiembre de 2013.	19
Gráfica 8 Deuda de las empresas y participación distrital.....	20
Gráfica 9 Recursos de la SDH durante 2013 .....	30

## INDICE DE CUADROS

Cuadro 1 Crecimiento del PIB 2012 y corrido de 2013 .....	9
Cuadro 2 Endeudamiento por Entidades y tipo de contrato a septiembre 30 de 2013 .....	14
Cuadro 3 Créditos vigentes SDH, Tasas y destino de los recursos .....	16
Cuadro 4 Indicadores de endeudamiento Ley 358 de 1997 .....	18
Cuadro 5 Saldo cupo de endeudamiento - SDH - a 30 de septiembre de 2013 .....	18
Cuadro 6 Saldo, tasas y destino de los recursos- EAAB.....	20
Cuadro 7 Sustitución de créditos EAAB.....	21
Cuadro 8 Comparativo costos por sustitución de créditos –EAAB- .....	21
Cuadro 9 Créditos vigentes ETB a 30 de Septiembre.....	22
Cuadro 10 Composición accionaría EEB S.A. E.S.P. 2013 .....	24
Cuadro 11 Distribución del endeudamiento EEB a 30 de septiembre de 2013 .....	25
Cuadro 12 Créditos vigentes de T.G.I a septiembre 30 de 2013.....	26
Cuadro 13 Consolidado de tesorería por entidades.....	28
Cuadro 14 Consolidado de tesorería por tipo de cuenta .....	29
Cuadro 15 Recursos SDH Cuentas de Ahorro 2013.....	30
Cuadro 16 Recursos SDH Cuentas de Ahorro por entidad .....	31
Cuadro 17 Recursos Tesorería por tipo de entidad .....	32
Cuadro 18 Portafolio entidades 100% del Distrito.....	33
Cuadro 19 Portafolio por tipo Secretaría Distrital de Hacienda .....	33
Cuadro 20 Portafolio por entidad Secretaría Distrital de Hacienda .....	34
Cuadro 21 Maduración del Portafolio Secretaría Distrital de Hacienda.....	35
Cuadro 22 Valor del portafolio de empresas de economía mixta .....	35
Cuadro 23 Consolidado Deuda, Portafolio y Tesorería a 30 de Septiembre de 2013 .....	38

## INTRODUCCIÓN

La Constitución Política de Colombia, estableció como función de las Contralorías, hacer el seguimiento, control y vigilancia al endeudamiento de los entes estatales, al igual que presentar informes periódicos donde se analice el manejo dado a estos recursos. En concordancia con lo prescrito en la norma superior, el Acuerdo Distrital 519 del 28 de diciembre de 2012, en su artículo 43 numerales 3, 7 y 10, estableció como función de la Subdirección de Estadística y Análisis Presupuestal y Financiero la de efectuar el seguimiento a la deuda pública y al estado de tesorería e inversiones financieras del Distrito Capital.

En cumplimiento de esta función, la Contraloría de Bogotá, elabora el informe correspondiente a la Deuda Pública, Estado de Tesorería e Inversiones Financieras del Distrito Capital a cierre del tercer trimestre de 2013, el cual contiene elementos soportados en el reporte de datos oficiales de las entidades y análisis de coyuntura económica, los cuales sirven de marco para el control político y social tanto del Concejo como de la ciudadanía en general.

El documento inicia con una breve descripción del escenario macroeconómico en el tercer trimestre a partir de las últimas cifras disponibles en materia del comportamiento del PIB y la tasa de cambio. Posteriormente se presentan las cifras del endeudamiento de la administración central y las principales empresas donde el distrito participa mayoritariamente en su capital social. En un siguiente capítulo se analiza el estado de la tesorería distrital por tipo y entidades, seguido del portafolio de inversiones. Finalmente se presentan las conclusiones donde se encuentra el cuadro consolidado de información de deuda, portafolio y tesorería.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

## **CAPITULO I**

### **ESCENARIO MACROECONÓMICO TERCER TRIMESTRE DE 2013**

---

## 1. ESCENARIO MACROECONÓMICO TERCER TRIMESTRE 2013

### 1.1. PRODUCTO INTERNO BRUTO – PIB

El último reporte del PIB presentado por el DANE en el mes de septiembre de 2013, permite evidenciar una recuperación de la economía lo cual se refleja en un crecimiento del 4,2% anual para el segundo trimestre del año y una variación de 2,2% después de un largo periodo de crecimiento limitado.

**Cuadro 1**  
**Crecimiento del PIB 2012 y corrido de 2013**

Periodo	Variación anual (%)	Variación trimestral (%)
2012 - I	5,9	0,9
2012 - II	4,8	0,7
2012 - III	2,9	0
2012 - IV	3,3	1,7
2013 - I	2,7	0,3
2013 - II	4,2	2,2

Fuente: Boletín de Prensa Cuentas trimestrales 2013 DANE

Los sectores que presentaron mayor contribución a este crecimiento fueron el agrícola, construcción y minero, destacándose un repunte del sector industrial que durante un largo tiempo permaneció en recesión.

La economía Bogotana, sin duda contribuye a este importante resultado por varios frentes: aporta con un alto porcentaje al PIB nacional, concentra prácticamente la mitad de las actividades financieras del país las cuales a su vez hacen parte del sector servicios que es el que más participación tiene en la producción nacional, presenta bajos niveles de desempleo en comparación con las demás ciudades capitales y continúa su relevancia como una de las mejores ciudades para atraer la inversión extranjera según el ranking de ciudades más atractivas en América Latina (INAI 2013) publicado por el Centro de Pensamiento en Estrategias Competitivas (CEPEC) de la Universidad del Rosario y la consultora chilena IDN Inteligencia de Negocios.

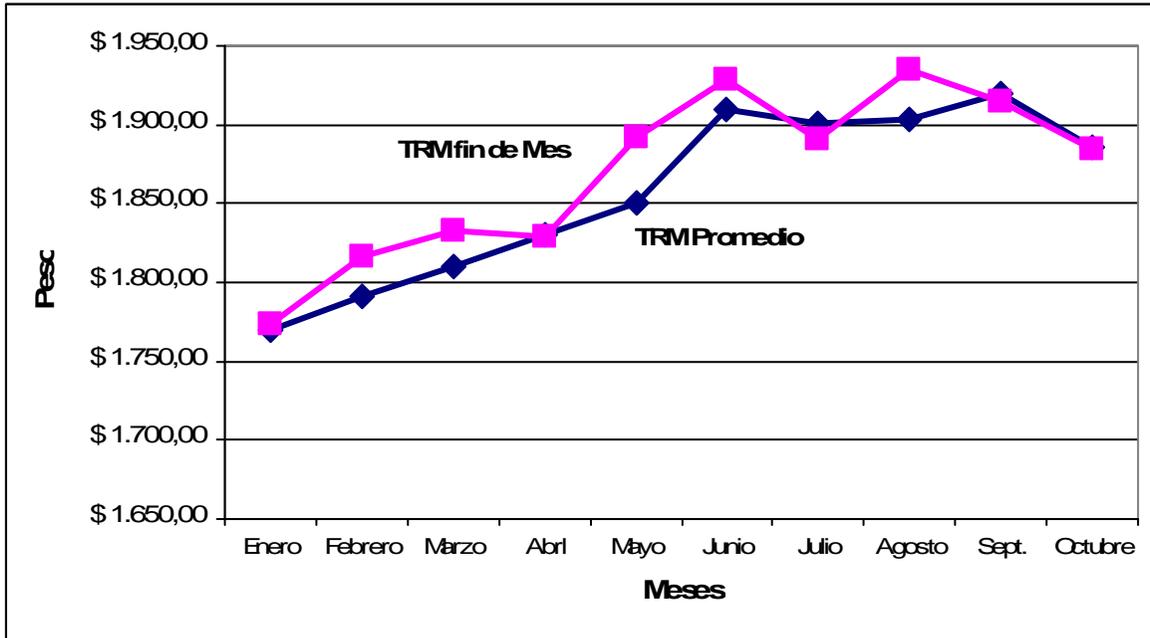
### 1.2. TASA REPRESENTATIVA DEL MERCADO

Para el tercer trimestre del 2013, la tasa de cambio estuvo en promedio por encima de los \$1.900, al final de julio fue de \$1.890,33, luego en agosto se estableció en \$1.935,43 lo que evidencia la tendencia a la apreciación del peso a

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

pesar de los esfuerzos de política cambiaria adelantada por el Banco de la República. Esta situación mantiene el valor de la deuda contratada en divisas y estables las condiciones de intercambio de la balanza comercial en el país.

**Gráfica 1**  
**Comportamiento de la TRM a 30 de septiembre de 2013**



Fuente. Banco de la República – serie histórica TRM.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

## **CAPITULO II**

### **ANÁLISIS DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL**

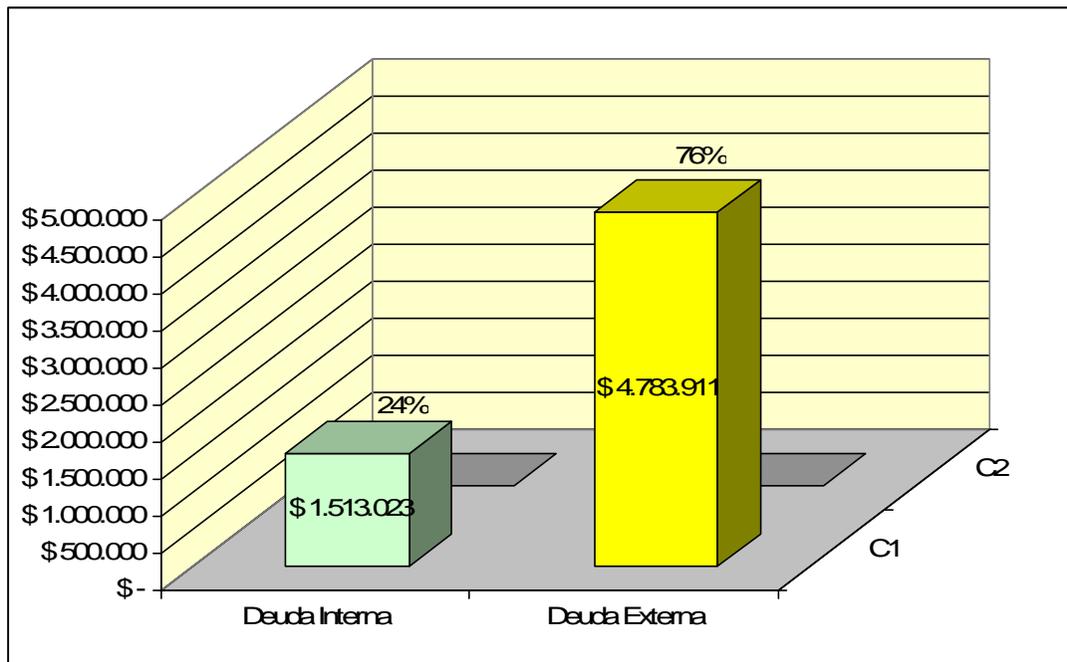
---

## 2. ANÁLISIS DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL

### 2.1. DEUDA PÚBLICA CONSOLIDADA

La deuda pública distrital consolidada a 30 de septiembre ascendió a \$6.296.934,3 millones, incrementándose en 7% con respecto al saldo de enero (\$5.883.149,4 millones). El saldo se distribuye en deuda externa con el 76% y en deuda interna con el 24%, (Gráfica 2)

**Gráfica 2**  
**Composición del saldo de la deuda a Septiembre 30 de 2013**  
Cifras en millones de pesos

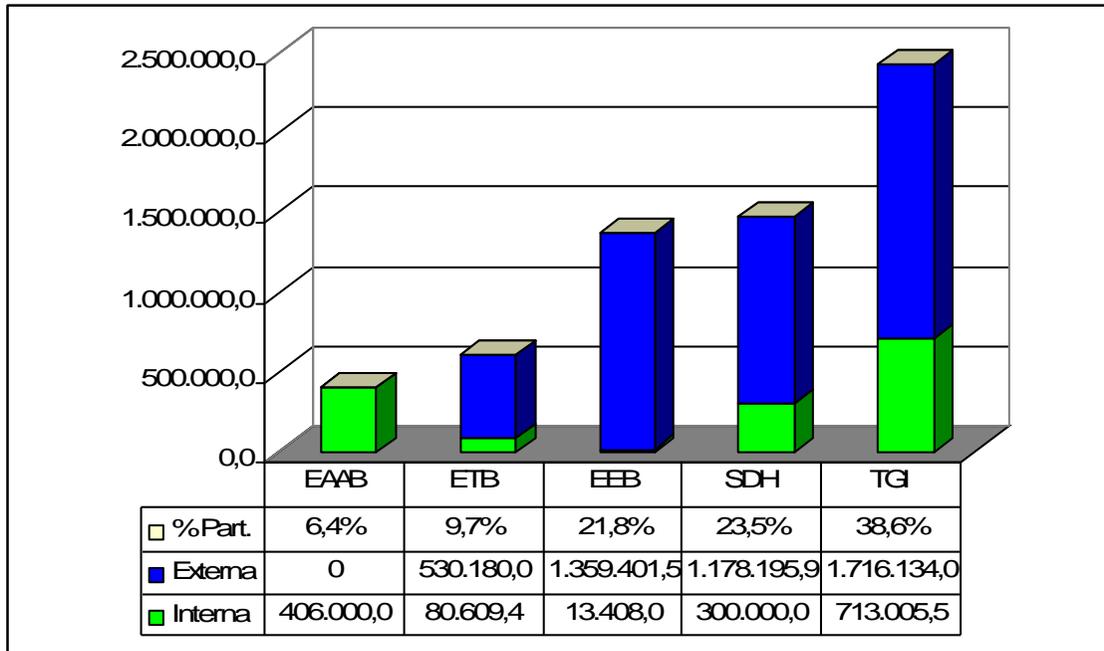


Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF.

Las entidades que registran deuda al cierre del tercer trimestre son cinco: Secretaría Distrital de Hacienda (SDH) que agrupa la deuda de la Administración Central y los Establecimientos Públicos, la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá (EAAB), Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá (ETB), Empresa de Energía de Bogotá (EEB), y Transportadora de Gas Internacional (TGI) con saldos que se reflejan en la gráfica 3.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

**Gráfica 3**  
**Distribución de la deuda por entidades a 30 de septiembre de 2013**  
Cifras en millones de pesos



Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF.

Como se observa en la gráfica anterior, el 38,6% de la deuda consolidada distrital se encuentra concentrada en TGI, con \$2.429.139,5 millones, debido a la expansión de inversión que ha realizado a nivel nacional e internacional. Le sigue la SDH con el 23,5% que agrupa la deuda de la Administración Central y de los Establecimientos Públicos distritales, y en tercer lugar está la EEB con el 21,8% y posteriormente la ETB y la EAAB con el 9,7% y 6,4% respectivamente.

En el cuadro 2 se resume el endeudamiento del distrito por tipo de contrato en cada una de las entidades.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

**Cuadro 2**  
**Endeudamiento por Entidades y tipo de contrato a septiembre 30 de 2013**  
Cifras en millones

PRESTAMISTA	VALOR	PRESTAMISTA	VALOR	PRESTAMISTA	VALOR
<b>SDH</b>		<b>EAAB</b>		<b>EEB</b>	
<b>Total Interna</b>	<b>300.000</b>	<b>Total Interna</b>	<b>406.000</b>	<b>Total Interna</b>	<b>13.408</b>
Bonos Quinto Tramos	300.000	Banco Corpbanca (stder)	36.400	Leasing Bancolombia	1.340
<b>Total Externa</b>	<b>1.178.196</b>	BanColombia (2)	160.000	Leasing Bancolombia	1.950
Bonos Externos	578.577	BBVA Colombia	80.000	Leasing Bancoombia	10.118
Gobierno- ICO 774	13.707	Banco Popular	129.600	<b>Total Externa</b>	<b>1.359.401</b>
BID 1385	16.609	<b>Total deuda EAAB</b>	<b>406.000</b>	CAF	191.465
KFW	1.556			The bank of new york	1.167.936
BID 1812	100.934	<b>ETB</b>		<b>Total deuda EEB</b>	<b>1.372.809</b>
BID 2136	5.247	<b>Deuda Interna</b>	<b>80.609</b>	<b>TGI</b>	
BIRF 7162	110.798	Banco Bogotá	46.875	<b>Subtotal Interna</b>	<b>713.005</b>
BIRF 7365	88.130	Banco de Occidente	8.875	EEB	287.197,5
BIRF 7609	17.948	Leasing Bancoldex	609	EEB	421.223,0
CAF - 4081	82.057	Helm Bank Services	24.250	Banco Occidente	4.584,9
CAF - 4536	93.936	<b>Deuda Externa</b>	<b>530.180</b>	<b>Subtotal Externa</b>	<b>1.716.134</b>
IFC - 26473	68.698	The Bank of N.Y. Mellon	530.180	Bonos Externos	1.716.134,0
<b>Total deuda SDH</b>	<b>1.478.196</b>	<b>Total deuda ETB</b>	<b>610.789</b>	<b>Total deuda TGI</b>	<b>2.429.139</b>
<b>CONSOLIDADO DISTRITAL</b>		Total Deuda Interna		1.513.023	24,0%
		Total Deuda Externa		4.783.911	76,0%
		<b>TOTAL DEUDA DISTRITAL</b>		<b>6.296.934</b>	<b>100,0%</b>

Fuente: SIVICOF -Informes consolidados de las entidades.

### 2.1.1 Movimiento de la deuda tercer trimestre de 2013

Durante el trimestre Julio – septiembre a nivel consolidado, se registraron los siguientes movimientos: desembolsos por \$136.205,2 millones, ajustes netos negativos por \$28.454,7 millones, amortizaciones de \$261.313 millones, pago de intereses por \$121.230,9 millones y cancelación de comisiones por \$817,7 millones.

De los desembolsos el 96,6% corresponde a la sustitución de deuda que realizó la EAAB por \$129.600 millones, TGI recibió la sesión del Leasing financiero de la EEB por \$4.602 millones y la SDH recibió en septiembre desembolsos por \$2.003,2 millones del cedrito BIRF 7609.

Los ajustes (-\$28.454,7) fueron generados fundamentalmente por la devaluación del peso frente al dólar que durante el trimestre fue de 1,1% al pasar la Tasa Representativa del Mercado (TRM) de \$1.929 a \$1.908,29 pesos por dólar entre el 1º julio y el 30 de septiembre de 2013. Las amortizaciones corresponden a las operaciones de sustitución realizadas por la EAAB (\$129.600 millones) más el pago de quinta emisión de bonos por \$110.000 millones así como los pagos realizados por la SDH por valor de \$16.933,3 millones correspondiente a los créditos externos ICO-774 (442.8 millones), el BID-2136 (\$2.569.5 millones) el BIRF 7162 (\$8953,5 millones) y el BIRF 7365 (\$4.967,5 millones) más la sección

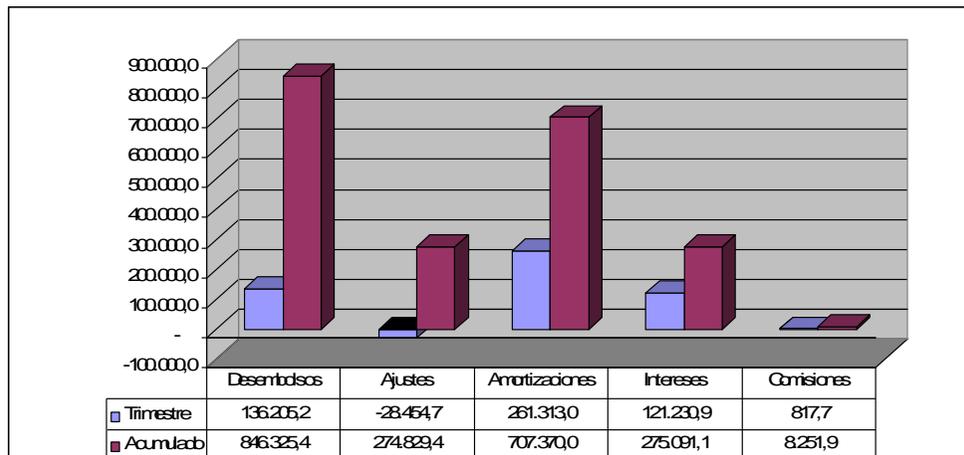
*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

de leasing financiero efectuado por la EEB a TGI que la primera registra como amortización por valor de \$4.658.9 millones.

El servicio de la deuda durante el trimestre, estuvo afectado por las operaciones de manejo de sustitución de deuda de la EAAB y la sesión del Leasing de la EEB a TGI antes referidas y los pagos realizados por la SDH por \$86.179,1 millones.

Los movimientos relacionados con la Deuda pública del tercer trimestre se aprecian en la gráfica 4

**Gráfica 4**  
**Movimientos del endeudamiento distrital a septiembre 30 de 2013**  
Cifras en millones



Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF.

A septiembre 30 de 2013, el Distrito Capital refleja un incremento acumulado en su endeudamiento de \$ 413.785 millones al pasar de \$5.883.149,4 millones a \$6.296.934.3 millones, es decir el 7%, y durante el trimestre julio – septiembre, registra una reducción del 2,4% debido a los pagos efectuados por la EAAB y la SDH.

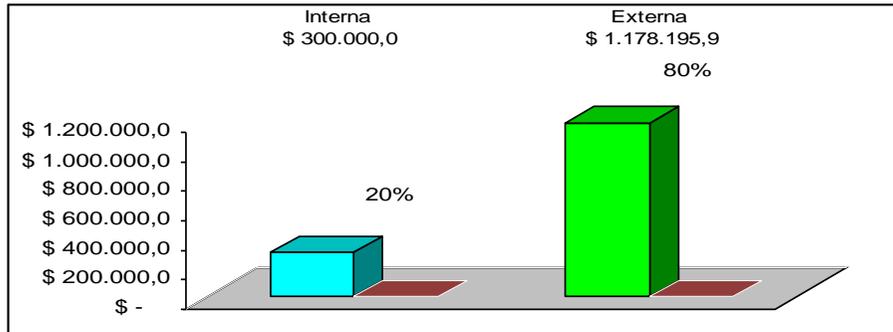
## 2.2. SECTOR CENTRAL - SDH-

La Secretaría Distrital de Hacienda entidad encargada del manejo de la deuda pública de la Administración Central y los Establecimientos Públicos de Bogotá a 30 de septiembre de 2013, cuenta con un endeudamiento de \$1.478.195,9 millones, presentando una disminución del 1,4% con respecto al saldo reportado a junio 30 de 2013 (\$1.498.426,3 millones) debido a que los pagos fueron mayores (\$16.933,3 millones) a los desembolsos en \$2.003,2 millones lo que generó en el trimestre un desendeudamiento.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

La deuda de la SDH a septiembre 30 de 2013 se distribuye en deuda externa con el 80% y deuda interna el 20% (Ver gráfica 5).

**Gráfica 5**  
**Distribución saldo de la deuda sector central a 30 de septiembre de 2013**  
Millones de pesos



Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF.

El saldo de la deuda interna está representado por los Bonos Internos del quinto tramo del programa de emisión y colocación de bonos de la SDH, sobre los cuales reconoce una tasa de interés indexada al IPC más un spread de 5,5 puntos.

La deuda externa se encuentra contratada en su gran mayoría con la banca multilateral y los bonos externos emitidos en pesos. Los intereses que se reconoce sobre la misma, varía de la tasa Libor a la tasa BID, pasando por tasas fijas y conversión de deuda externa a pesos, como son los créditos BIRF 7365 y 7162. En el cuadro 2 se puede observar las tasas de los diferentes créditos a cargo de la SDH.

**Cuadro 3**  
**Créditos vigentes SDH, Tasas y destino de los recursos**  
Cifras en millones de pesos

CREDITOS	Saldos	Part	Tasa pactada	Destino de los Recursos
<b>DEUDA INTERNA</b>				
Subtotal IPC	300.000	20,3%		
Bonos Programa de Emisión y Colocación PEC-Quinto tramo.	300.000		IPC+ 5,5 T.V	Inversión
<b>Total Interna</b>	<b>300.000</b>	<b>20,3%</b>		
<b>DEUDA EXTERNA</b>				
<b>Subtotal</b>	<b>340.581</b>	<b>23,0%</b>	<b>Libor</b>	
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento -BIRF 7365	77.943		Libor+0,5 S.V	Red Vulnerabilidad
Corporación Andina de Fomento - CAF 4081	82.057		Libor+ 1,45 S.V	Bta una gran escuela
Corporación Andina de Fomento-CAF 4536	93.936		Libor+1,35 S.V	Malla vial
Corporación Financiera Internacional-IFC 26473	68.698		Libor+1,31 S.V	Malla vial
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento -BIRF 7609	17.948		Libor+0,75 S.V	Servicios Urbanos
<b>Subtotal Tasa Bancos</b>	<b>122.790</b>	<b>8,3%</b>	<b>Bancos</b>	
Banco Interamericano de Desarrollo-BID 1812	100.934		BID S.V	Equidad en Educación
Banco Interamericano de Desarrollo-BID 1385	16.609		BID S.V	Servicios al ciudadano
Banco Interamericano de Desarrollo-BID 2136	5.248		Libor BID3m SV	Servicios Urbanos S.I.T.P.
<b>Subtotal</b>	<b>714.825</b>	<b>48,4%</b>	<b>Fija</b>	
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento -BIRF 7365 (Conversión a pesos)	10.187		8,02% S.V	Red Vulnerabilidad
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento -BIRF 7162 - CO (Conversión a pesos)	83.214		9,38% S.V	Servicios urbanos
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento -BIRF 7162 - CO (Conversión a pesos)	23.453		9,3% S.V	Servicios urbanos
Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento -BIRF 7162 - CO (Conversión a pesos)	4.132		5,9% S.V	Servicios urbanos
Instituto de Crédito Oficial de España- ICO 774-I	13.707		1% S.V	Red Telemática Educativa
Bonos Externos (Convertidos a pesos)	578.577		9,5% A.V	Plan de Desarrollo - Bta sin Indif.
Kreditanstalt Fur Wlederauf Bau - KFW-2007	1.556		2,0% S.V.	Programa sur de convivencia
<b>Total Externa</b>	<b>1.178.196</b>	<b>79,7%</b>		
<b>Total Saldo deuda</b>	<b>1.478.196</b>	<b>100,0%</b>	<b>1.478.196</b>	

Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF

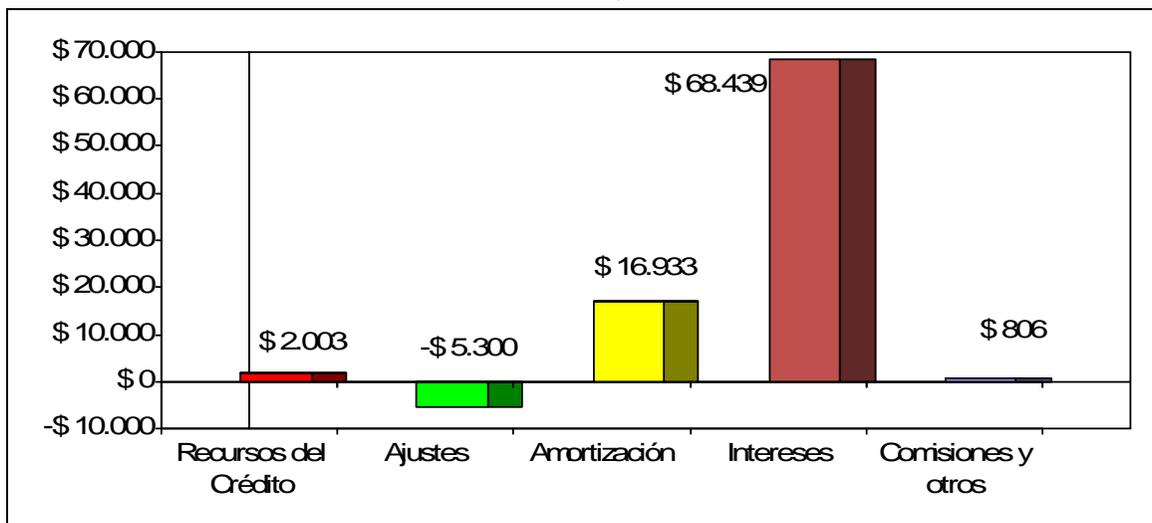
“Por un control fiscal efectivo y transparente”

El 60,7% (\$714.825 millones) de la deuda externa, representa el 48,4% del endeudamiento total (\$1.178.196 millones) está pactada a tasa fija el 28,9% (\$340.581 millones) a la tasa libor 6 meses y el 10,4% (\$122.790) a la tasa BID y libor.

### 2.2.1. Movimientos de la deuda pública -SDH

La deuda del sector central registró los siguientes movimientos en el tercer trimestre de 2013 se registraron desembolsos por \$2.003,2 millones, ajustes que disminuyeron el saldo de la deuda por \$5.003,3 millones, amortizaciones por \$16.933,3 millones, intereses por \$68.439,4 millones valor significativo que incluye \$56.411,2 millones de intereses pagados en el mes de julio por los bonos externos y \$5.408,7 millones del crédito BIRF pagados en agosto; las comisiones pagadas durante el trimestre suman \$806,4 millones, gráfica 6.

**Gráfica 6**  
**Movimiento Deuda sector central (SDH)**  
**Trimestre Julio-Septiembre 2013**  
Millones de pesos



Fuente: SDH, Reporte SIVICOF.

### 2.2.2. Indicadores de endeudamiento.

La Administración Central (SDH) a 30 de septiembre de 2013, presentó los siguientes indicadores de endeudamiento:

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

**Cuadro 4**  
**Indicadores de endeudamiento Ley 358 de 1997**  
**Administración Central**  
Cifras en millones de pesos

Conceptos	Valor
Intereses	102.004,00
Ahorro Operacional	5.928.357,00
Saldo de la Deuda	1.478.196,00
Ingresos corrientes corregidos	8.543.796,00
Indicadores	%
<b>Capacidad de Pago</b> = (Intereses/Ahorro Operacional)	<b>1,72</b>
<b>Sostenibilidad</b> = (Saldo Deuda/ Ingresos Corrientes)	<b>17,30</b>

Fuente: SDH, Deuda Pública – Indicadores de endeudamiento

La Ley 358 de 1997 establece como límite para los indicadores de capacidad de pagos y sostenibilidad el 40 y 80% respectivamente. La Administración Central del Distrito Capital, presenta bajos indicadores de endeudamiento, como se muestra en el cuadro anterior, soportados fundamentalmente en el recaudo de los ingresos propios y la poca utilización de créditos.

### 2.2.3. Cupo de endeudamiento

La Administración Distrital, a septiembre 30 reporta un cupo de endeudamiento de \$4.567.065 millones, de los cuales \$ 322.874 millones son del cupo aprobado con el acuerdo Distrital 134 de 2004, más los ajustes por inflación correspondiente a la vigencia 2013 por \$6.908 millones, \$400.000 millones del Acuerdo 458 de 2010 y \$3.037.283 millones aprobados con el acuerdo 527 de 2013 destinados para obras de movilidad, educación, salud y cultura, recreación y deportes, y \$800.000 millones que se reviven con este último acuerdo para la primera línea del metro a utilizar en el 2015 y que había expirado por no haber sido incorporados y ejecutado en la vigencia 2012. (cuadro 5).

**Cuadro 5**  
**Saldo cupo de endeudamiento - SDH - a 30 de septiembre de 2013**  
Cifras en Millones de pesos

Concepto	Valor
Acuerdo No. 134 de 2004	322.874
Aprobación Acuerdo 458 de 2010	400.000
Ajustes por Inflación	6.908
Saldo Acuerdo 527 de 2013	3.837.283
<b>Total Cupo Disponible</b>	<b>4.567.065</b>

Fuente: SH.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

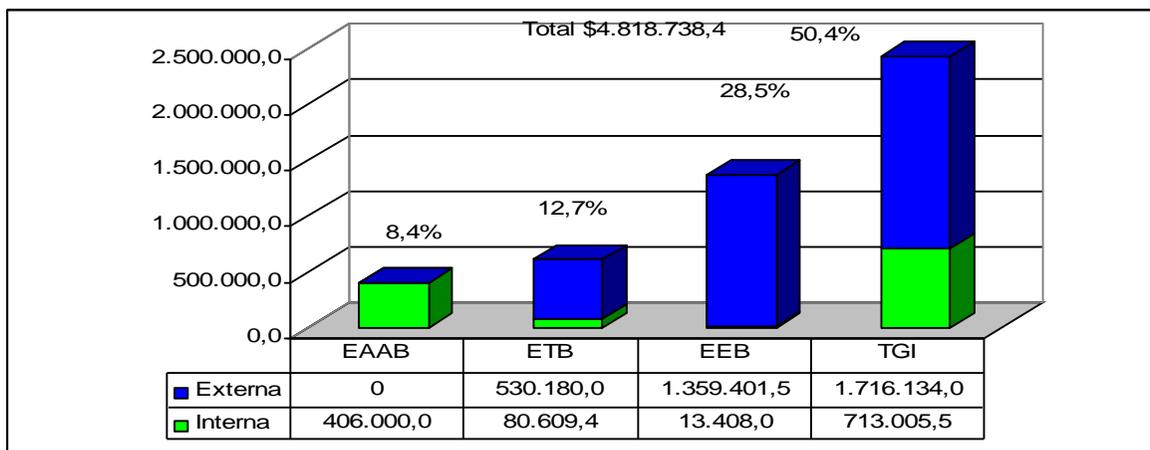
La administración ha venido considerando agotados los saldos de los acuerdos 134 de 2004 y 458 de 2010, que ascienden a \$729.782 millones, por amparar con estos recursos proyectos de vigencias anteriores que aún no se han ejecutado y cuyos recursos del crédito la SDH reconoce que no han sido contratados.

Lo anterior lo sustenta la Administración Distrital, en lo normado en el literal f, del artículo 18 del Decreto 390 de 2008, el cual indica que: *“Cuando los saldos del cupo de endeudamiento sean insuficientes para atender la inversión propuesta en el plan de desarrollo, financiada con recursos del crédito, se entenderá agotado dicho cupo y en consecuencia se podrá solicitar al Concejo Distrital uno nuevo”*. Situación que sirvió para justificar la solicitud y aprobación del nuevo cupo de endeudamiento por \$3.037.283 millones y revivir los \$800.000 millones del Acuerdo 458 de 2010.

### 2.3. EMPRESAS INDUSTRIALES Y POR ACCIONES

Las empresas registraron a 30 de septiembre de 2013 un endeudamiento consolidado de \$4.818.738,4 millones, el 25,2% interna y el 74,8% externa, se reduce el 2,7% con respecto a junio 30 cuando registraban deuda por \$4.952.070,4 millones. La deuda más representativa de las empresas es la de TGI con un valor de \$2.429.139,5 millones que representa el 50,4% del consolidado, seguida de la Empresa de Energía de Bogotá que registra \$1.372.809,4 millones con una participación del 28,5%. La ETB y la EAAB recogen el 12,7% y 8,4% respectivamente, como se muestra en la gráfica 7.

**Gráfica 7**  
**Deuda de las empresas industriales y por acción a 30 de septiembre de 2013**  
Cifras en millones

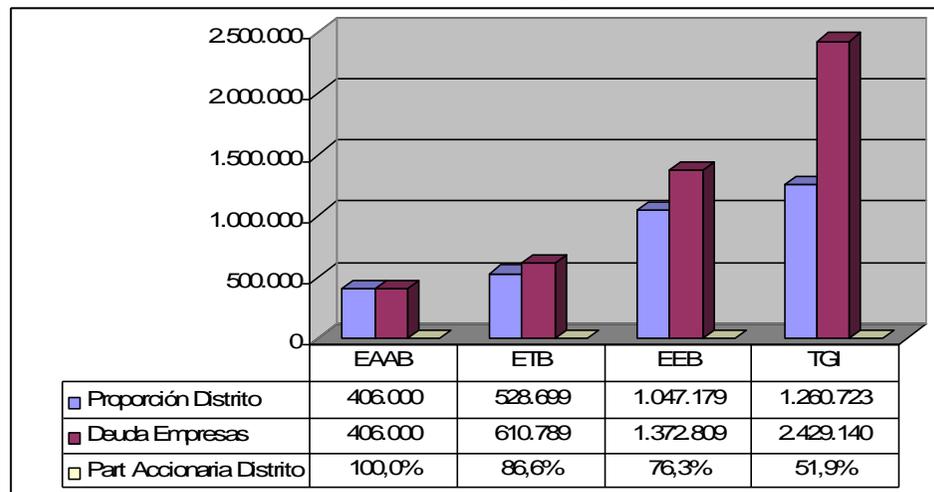


Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

La deuda de las empresas representan el 76,5% del total distrital, sin embargo se debe tener en cuenta que las obligaciones financieras que afectaría el patrimonio distrital corresponderían a la proporción de participación accionaria que tiene el distrito en las mismas, en ese sentido equivaldría al 67,3% de las deudas registradas por las empresas como se muestra en la siguiente gráfica.

**Gráfica 8**  
**Deuda de las empresas y participación distrital**  
Cifras en millones de pesos



Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF.

### 2.3.1 Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá -EAAB-

La EAAB registra a 30 de septiembre de 2013, deuda interna por \$406.000 millones. Este saldo corresponde a cinco (5) créditos que la EAAB mantiene con la banca comercial y que se muestran en el cuadro 6, y en el mes de septiembre cancelaron \$110.000 millones que corresponden a la quinta emisión de bonos internos. Ver cuadro 6.

**Cuadro 6**  
**Saldo, tasas y destino de los recursos- EAAB**  
Cifras en millones de pesos

CREDITOS	VALOR	Part %	INTERES	DESTINO
BANCO CORPBANCA	36.400	9,0%	DTF+3.57%	Sustitución Findeter-Plan El dorado
BANCOLOMBIA	70.000	17,2%	DTF+2.63%	Inversión EAAB
BANCOLOMBIA	90.000	22,2%	DTF+2,63	Inversión EAAB
BBVA COLOMBIA	80.000	19,7%	DTF+2.69%	Inversión EAAB
BANCO POPULAR	129.600	31,9%	DTF+2,38%	Sustitución BBVA y Bco Popular
<b>TOTAL</b>	<b>406.000</b>	<b>100,0%</b>		

Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

En el mes de julio de 2013 la EAAB adelantó una operación de sustitución de deuda que mantenía con el BBVA por \$100.000 millones (crédito 40539) y con el Banco Popular por \$29.600 millones (crédito 40541), obligaciones que fueron unificadas en un nuevo crédito con el Banco Popular, operación con la cual la Empresa alarga el plazo de amortización de la deuda aprovechando las mejores condiciones financieras del mercado y reduce la tasa de interés. Ver cuadro 7.

**Cuadro 7**  
**Sustitución de créditos EAAB**  
Cifras en millones de pesos

Obligaciones Iniciales	Saldo a Reemplazar	Fecha Inicial (desembolso)	Saldo refinanciar	Fecha de primer pago	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	Modalidad	Destino de los recursos
<b>Segunda Sustitución con Banco Popular</b>	<b>129.600</b>		<b>129.600</b>					
Banco Popular	29.600	29/12/2010	29.600	29/06/2014	29/12/2022	DTF+3,57	SV.	Sustitución Crédito Findeter
Banco BBVA	100.000	27/12/2010	100.000	27/06/2014	27/12/2022	DTF+3,29	SV.	Sustitución Crédito Findeter
Nuevas Obligaciones	Monto Millones COP	Fecha Inicial	Periodo de Gracia	Fecha de primer pago	Fecha Vencimiento	Tasa de Interés	Modalidad	Destino de los recursos
Banco Popular 25/08/2013	129.000	26/08/2013	3 años	26/02/2017	26/08/2023	DTF+2,38	SV.	Sustitución de deuda

Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF

Sin embargo, si se calculan los intereses de los dos créditos sustituidos hasta su vencimiento y se comparan con el nuevo crédito, dicha operación le genera mayores intereses calculados en \$5.228 millones, debido a que el nuevo crédito cuenta con un periodo de gracia de tres años, mientras que los créditos sustituidos solo les quedaba uno (primer pago de amortización en el 2014) y adicionalmente se extiende la deuda que vencía en el año 2022 al 2023, en consecuencia esta operación de manejo de deuda le genera mayores costos a la EAAB a pesar de que el nuevo crédito se toma con un spread más bajo, en más de cien puntos básico, ver cuadro 8.

**Cuadro 8**  
**Comparativo costos por sustitución de créditos - EAAB-**  
Cifras en millones de pesos

EAAB - ESP.					
SUSTITUCIÓN DE DEUDAS - Agosto de 2012					
	Créditos (en millones)	DTF	SPREAD	E.A.	Intereses (en millones)
Banpopular	\$ 29.600	5,20%	3,57%	8,96%	\$ 14.267
BBVA	\$ 100.000	5,20%	3,29%	8,66%	\$ 46.647
<b>Total</b>	<b>\$ 129.600</b>				<b>\$ 60.914</b>
Créditos reemplazados por:					
Banpopular	\$ 129.600	5,20%	2,38%	7,70%	\$ 66.142
<b>Sobrecosto</b>					<b>-\$ 5.228</b>

Fuente Contraloría de Bogotá, SIVICOF, Cálculos DEEPP

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

### 2.3.1.1 Servicio de la deuda EAAB

Al finalizar el tercer trimestre de 2013, la EAAB registra recursos del crédito por \$129.600 los cuales en su totalidad corresponden a la operación de manejo realizada, valor que se refleja igualmente en las amortizaciones, adicionalmente en estas últimas se suman los \$110.000 millones por el pago de los bonos internos (quinta emisión) para un total de \$239.600 millones. Por intereses pagó \$9.758.2 y por comisiones 11,3 millones.

### 2.3.1.2. Cupo de endeudamiento EAAB

La EAAB a 30 de septiembre de 2013, cuenta con un cupo de endeudamiento de \$401.049 millones (\$300.000 millones aprobados por el Concejo de Bogotá con el Acuerdo No. 467 del 22 de febrero de 2011 y \$101.049 millones del Acuerdo 40 de 2001 aprobado inicialmente por 250 millones de dólares y que a septiembre 30 de 2013 mantiene un saldo de US\$52.952.702<sup>1</sup> dólares, que valorados a la tasa de cambio<sup>2</sup> de la fecha equivalen al valor referido.

### 2.3.2 Empresa de Telecomunicaciones -ETB-

La ETB está constituida como una sociedad comercial, con autonomía administrativa, patrimonial y presupuestal, para ejercer sus actividades dentro del marco del derecho privado e igualmente se rige por la Ley 142 de 1994 de servicios públicos domiciliarios. La participación directa del Distrito capital es del 86,6%. El saldo de la deuda a 30 de septiembre es de \$610.789,4 millones con la distribución que se muestra en el cuadro 9.

**Cuadro 9**  
**Créditos vigentes ETB a 30 de Septiembre**

Cifras en millones de pesos

CREDITOS	VALOR	Part %	INTERES	DESTINO
BANCO DE BOGOTA	46.875,00	7,7%	DTF+2	INC. PAT.AUT
BANCO OCCIDENTE	8.875,00	1,5%	DTF+2	INC. PAT.AUT
HELM BANK S.A.	24.250,00	4,0%	DTF+2,6	Sustitución Deuda
LEASING BANCOLDEX	609,37	0,1%	DTF+4	Leasing Financiero
<b>Subtotal Interna</b>	<b>80.609,37</b>	<b>13,2%</b>		
THE BANK OF N.Y. MEL	530.180,00	86,8%	7,0%	DESARROLLO Y PROYECTOS DE INVERSION
<b>Subtorla Externa</b>	<b>530.180,00</b>	<b>86,8%</b>		
<b>Total Deuda ETB</b>	<b>610.789,37</b>	<b>100,0%</b>		

Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF.

<sup>1</sup> Reporte SIVICOF documento CBN-1004 a septiembre 30 de 2013.

<sup>2</sup> TRM certificada por la Superintendencia Financiera a 30 de septiembre de 2013 \$1.908,29.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

El 13,2% es deuda interna con la banca comercial y un leasing con Bancoldex y el 86,8% es deuda externa que corresponde a la emisión y colocación en enero de 2013 de los bonos externos.

#### 2.3.2.1. Servicio de la deuda ETB

Durante el trimestre julio-septiembre la ETB reportó pago del servicio de la deuda interna por \$1.923,5 millones, los cuales se distribuyeron de la siguiente manera: \$103,8 millones para amortizaciones y \$1.824,7 millones para intereses.

#### 2.3.2.2 Emisión de bonos Externos

En la emisión y colocación de los bonos externos realizada en enero de 2013, intervinieron los bancos Deutsche Bank Securities Inc. y Goldman, Sachs & Co. como estructuradores y como agente colocador el Bank Of New York Mellon.

El valor colocado fue de doscientos noventa y nueve millones ochocientos ochenta y dos mil trescientos cincuenta con veintiocho dólares de los Estados Unidos de América (USD299.882.350.28) equivalente a un desembolso en pesos<sup>3</sup> de quinientos treinta mil ciento ochenta millones (\$530.180.000.000). Las condiciones financieras de los bonos fueron las siguientes:

Plazo : Fecha de Emisión: 17 de enero de 2013.  
Fecha de Vencimiento : 17 de enero de 2023  
Intereses Tasa Fija : 7% con Periodicidad: Anual.

Destino de los Recursos, de acuerdo a la justificación de la emisión es para proyectos de inversión de la Empresa (Financiar el Desarrollo e implementación del programa de servicios convergentes N-Play) con miras a evolucionar y mejorar la infraestructura de redes y Servicios. Es necesario que desde el proceso auditor se le haga seguimiento a la utilización de estos recursos.

Para efectos de la emisión la Sociedad Calificadora de Valores Fitch Ratings Colombia, antes Duff and Phelps de Colombia S.A., mantuvo la calificación “AAA” (Triple A), a la ETB por novena vez consecutiva, por su capacidad de pago y cumplimiento en la deuda corporativa. Esta calificación es la máxima asignada por Fitch Colombia en su escala de calificaciones domésticas. Así mismo, la calificación internacional otorgada por la firma Fitch Ratings y Moodys Investor

<sup>3</sup> La tasa de cambio aplicada fue de \$1.767.96 por dólar de fecha enero 10 de 2013.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

Services, fue de de BBB- y Baa3 respectivamente calificaciones con perspectiva estable y riesgo moderado para los inversionistas.

En la actualidad existen dudas sobre la aprobación del cupo de endeudamiento ya que por acción interpuesta por un Concejal de la ciudad, el Tribunal Administrativo de Cundinamarca ordenó que la ETB solicite la aprobación del cupo ante el Concejo Distrital según expediente 11001-33-35-021-2012-00334-01 Sección Segunda, decisión sobre la cual la ETB interpuso recurso y aún está pendiente el fallo definitivo.

### 2.3.3 Empresa de Energía de Bogotá- EEB

La naturaleza jurídica de la EEB, es la de una empresa de servicios públicos domiciliarios, en virtud de lo dispuesto en el artículo 32 de la ley 142 de 1994 y sus actos se rigen por el derecho privado con aplicación preferente de las normas del Código de Comercio. La participación de Bogotá Distrito Capital en la composición accionaria de la EEB es del 76,3%, como se muestra en el cuadro 10.

**Cuadro 8**  
**Composición accionaria EEB S.A. E.S.P. 2013**

Accionista	No. de Acciones	Capital suscrito y pagado	Participación	Capital
Distrito Capital	7.003.161.430	375.369.452.648	76,277%	Público
Ecopetrol S.A.	631.098.000	33.826.852.800	6,874%	Público
Otros	1.546.917.587	82.914.782.663	16,849%	Privado
<b>TOTAL</b>	<b>9.181.177.017</b>	<b>492.111.088.111</b>	<b>100%</b>	

Fuente: EEB – Revisor Fiscal del 14 de febrero de 2012.

La principal actividad de la EEB es la generación, transmisión, distribución y comercialización de energía eléctrica, también participa en el transporte, distribución y comercialización de gas natural y tiene presencia en Perú, Ecuador y Guatemala. En la actualidad tiene el control de la mayor transportadora de gas natural de Colombia, Transportadora de Gas Internacional -TGI S.A.

#### 2.3.3.1. Saldo de la deuda EEB

La entidad registró un endeudamiento a 30 de septiembre de \$1.372.809,5 millones, presentó un reducción de 1,1% con relación al saldo del 30 de junio de 2013 debido a los ajustes por diferencial cambiario y a la sesión realizada del Leasing financieros del banco de occidente a TGI registrado como amortización. Los saldos que presenta la EEB a septiembre 30 se muestran en el cuadro 11.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

**Cuadro 9**  
**Distribución del endeudamiento EEB a 30 de septiembre de 2013**

Cifras en millones de pesos

CREDITOS	VALOR	Part %	INTERES	DESTINO
LEASING BANCOLOMBIA	1.340,05	0,1%	DTF T.A+3.75%	Elementos y Accesorios de Oficina Abierta y Muebles en General.
LEASING BANCOLOMBIA	1.950,27	0,1%	DTF T.A+3.75%	Reparaciones locativas y adecuación de las oficinas 901 y 1001, locales 1 y 3 de la torre A.
LEASING BANCOLOMBIA	10.117,70	0,7%	DTF T.A+3.75%	Parqueaderos y 2 depósitos del Edificio Fiducafe.
<b>Subtotal Interna</b>	<b>13.408,02</b>	<b>1,0%</b>		
CAF	191.465,00	13,9%	2,13%	REFINANCIACION DEUDA OPERACION DE MANEJO
The Bank new York	1.167.936,50	85,1%	6,13%	REFINANCIACION DEUDA
<b>Subtotal Externa</b>	<b>1.359.401,50</b>	<b>99,0%</b>		
<b>Total Dueda EEB</b>	<b>1.372.809,52</b>	<b>100,0%</b>		

Fuente: Contraloría de Bogotá, SIVICOF

La deuda interna suma \$13.407,9 millones, representa el 1% de los registros, toda referenciada a DTF, mientras que la deuda externa es de \$1.359.401.5 millones representa el 99% y se encuentra suscrita con la CAF y el banco The Bank New York, ambos contratos pactados a tasa fija como se aprecia en el cuadro anterior.

#### 2.3.3.2. Servicio de la deuda

La EEA registra por ajustes netos por diferencial cambiario \$ 9.952,4 millones, que reducen el saldo nominal de las obligaciones y amortizaciones por el leasing cedido a TGI mas intereses por \$4.987 millones, no registra desembolsos ni comisiones durante el trimestre.

#### 2.3.4. Transportadora de Gas Internacional - TGI S.A E.S.P.

La Transportadora de Gas Internacional a septiembre 30 de 2013, participa con el 38,6% de la deuda consolidada distrital y frente a las empresas con el 50,4% al registrar un endeudamiento de \$2.429.139,5 millones (deuda interna \$713.005,5 millones y deuda externa por \$1.7216.134 millones) con una disminución del 0,4% frente al saldo mostrado a 30 de junio de 2013 cuando se estableció en \$2.437.756,5 millones, disminución que obedece fundamentalmente a los ajustes por diferencial cambiario, que durante el periodo restaron \$13.202 millones al saldo de la deuda al convertir los saldos en dólares a pesos. Los créditos vigentes a 30 de septiembre se muestran en cuadro 12.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

**Cuadro 10**  
**Créditos vigentes de T.G.I a septiembre 30 de 2013**

Cifras en millones de pesos

CREDITOS	VALOR	Part %	INTERES	DESTINO
EEB	287.197,5	11,8%	6,125%	Inversión
EEB	421.223,0	17,3%	6,125%	Inversión
LEASING BANCO OCCIDENTE	4.585,0	0,2%		Inversión
<b>Subtotal Interna</b>	<b>713.005,5</b>	<b>29,4%</b>		
BONOS INTERNACIONALES	1.716.134,0	70,6%	5,70%	Inversión
<b>Subtotal Externa</b>	<b>1.716.134,0</b>	<b>70,6%</b>		Inversión
<b>Total deuda TGI</b>	<b>2.429.139,5</b>	<b>100,0%</b>		

Fuente: Contraloría de Bogotá - SIVICOF.

La deuda interna de la entidad está suscrita en tres (3) contratos, dos pagarés con la EEB y un leasing financiero cedió en el mes de septiembre por la EEB correspondiente al inmueble ubicado en la calle 74 con carrera 9 en Bogotá y la obligación de los bonos externos que se encuentra cubierta mediante cuatro operaciones de manejo, tres suscritas con el banco de Colombia y una con el Citibank.

#### 2.3.4.1. Movimientos reportados en el trimestre

Los desembolsos corresponden al Leasing financieros suscrito con el Banco de Occidente S.A. sobre el inmueble ubicado en la carrera 9 No. 73-44 oficina 701 de Bogotá por valor de \$4.602 millones, se registran ajustes que reducen el saldo de la deuda por \$13.202 millones, se amortizaron \$17 millones y se pagaron intereses por \$40.880,5 millones, en su mayoría correspondiente a los bonos externos cancelados en el mes de septiembre que sumaron \$40.854 millones (21,4 millones de dólares).

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

## **CAPITULO III**

### **ANÁLISIS DE LOS RECURSOS DE TESORERÍA Y PORTAFOLIO DE INVERSIONES FINANCIERAS DEL D.C.**

---

### 3. ANÁLISIS DE LOS RECURSOS DE TESORERÍA Y PORTAFOLIO DE INVERSIONES FINANCIERAS

#### 3.1. TESORERIA

Durante el tercer trimestre del año se evidencia una disminución de los saldos de tesorería, los cuales se encuentran depositados en cuentas de ahorro, corriente y cajas, resultado del proceso de ejecución presupuestal que a 30 de septiembre de 2013 alcanza el 48,8%.

##### 3.1.1 Entidades por clasificación jurídica

Durante el III trimestre del año los saldos de la Administración Central, representados por la Secretaría Distrital de Hacienda disminuyeron en aproximadamente \$506 mil millones, cifra representativa si se tiene en cuenta que durante el trimestre anterior esta cifra presentó un crecimiento.

**Cuadro 11**  
**Consolidado de tesorería por entidades**  
Millones de pesos

Clasificación Jurídica	Julio	Agosto	Septiembre
Administración Central	2.887.802	2.755.074	2.381.180
Establecimientos Públicos	1.296.417	1.245.312	1.268.276
Empresas de Servicios Públicos 1 Orden	916.663	1.044.523	793.641
Empresas de Servicios Públicos 2 Orden	426.042	315.880	354.109
Empresas de Servicios Públicos 3 Orden	732.734	665.072	856.503
Empresas Industriales y Comerciales	307.840	271.282	228.286
Empresas Sociales del Estado	138.391	127.240	126.032
Sociedades de Economía Mixta	81.037	81.838	88.414
Ente Universitario Autónomo	70.688	67.206	65.189
Corporación Mixta	2.858	2.470	2.606
<b>Total general</b>	<b>6.860.472</b>	<b>6.575.897</b>	<b>6.164.236</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

Esta misma tendencia la presentaron las Empresas Industriales y Comerciales del Estado, las Empresas Sociales del Estado y el Ente Universitario Autónomo, ya que para las demás entidades los saldos variaron sin presentar sesgos considerables.

A nivel consolidado se ha presentado una disminución de \$696 mil millones, recursos que se infiere han sido utilizados en el proceso de ejecución presupuestal principalmente de la actual vigencia.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

### 3.1.2 Recursos por tipo de cuenta

Aunque los recursos de tesorería se encuentran altamente concentrados en cuentas de ahorro y a su vez sus saldos guardan coherencia con la tendencia de disminución consolidada, lo interesante en esta oportunidad son las variaciones significativas que presentan las cajas menores y principales en el periodo.

**Cuadro 12**  
**Consolidado de tesorería por tipo de cuenta**  
Millones de pesos

Cuenta	Julio	Agosto	Septiembre
CUENTAS DE AHORRO	6.403.025	6.102.422	5.740.491
BANCOS	451.123	466.799	419.372
CAJAS MENORES	1.274	6.008	3.704
CAJA PRINCIPAL	5.050	667	669
<b>Total general</b>	<b>6.860.472</b>	<b>6.575.897</b>	<b>6.164.236</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

Los datos presentados en el cuadro anterior, corresponden a saldos en las diferentes cuentas el último día de cada mes, por lo que debe entenderse que sus movimientos pueden ser por montos superiores en cada periodo.

Las cajas principales, utilizadas por algunas pocas entidades, facilitan recaudos diarios y prácticos por servicios, los cuales son posteriormente depositados en cuentas de ahorro y corriente. Las cajas menores, que en el caso de las entidades distritales se encuentran reguladas por la Secretaría Distrital de Hacienda, se abren con montos menores mediante resoluciones que especifican los rubros susceptibles de utilización, responsables y pólizas de manejo, contribuyendo de esta forma a un mayor control y seguridad de estos recursos.

### 3.1.3 Recursos en la Secretaría Distrital de Hacienda

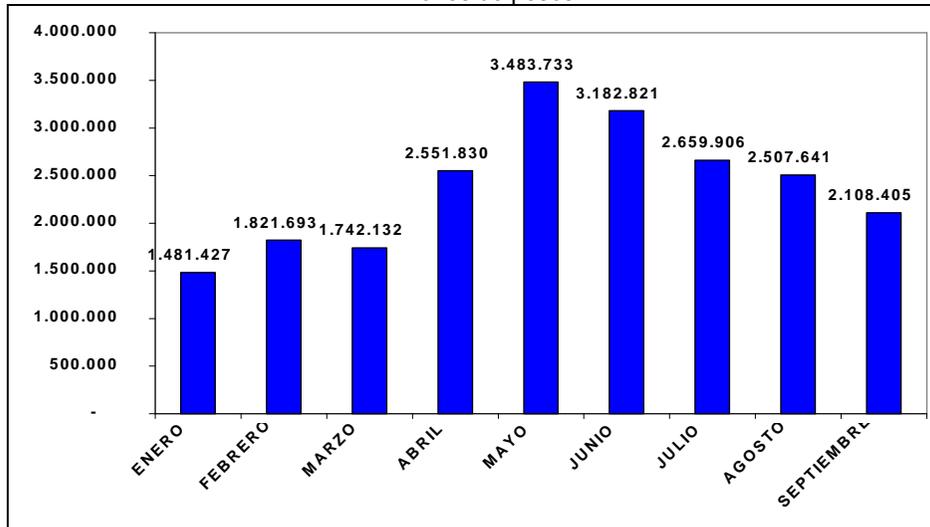
Por ser la entidad que contribuye con la mayor cantidad de recursos de tesorería a nivel Distrital, se ha querido destacar las cifras reportadas por esta entidad en este apartado.

Debe recordarse que la Secretaría Distrital de Hacienda actúa como la caja mayor de la ciudad encargada del recaudo de recursos, organizador del presupuesto y tenedor de los recursos mientras son transferidos a las entidades que precisamente son susceptibles de recibir partidas.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

**Gráfica 9**  
**Recursos de la SDH durante 2013**

Millones de pesos



Fuente: Contraloría Bogotá. SIVICOF. Cálculos EEPP.

Después de un primer periodo del año donde los saldos de tesorería de esta entidad aumentaron por concepto del proceso de recaudación tributaria (especialmente predial y vehículos) a partir del mes de junio los saldos comienzan a disminuir con oportunidad de la ejecución y destino de los diferentes rubros del presupuesto distrital.

**Cuadro 13**  
**Recursos SDH Cuentas de Ahorro 2013**

Millones de pesos

Mes	Saldo	Participación Total (%)	Variación (%)
ENERO	1.327.958	89,6	
FEBRERO	1.660.125	91,1	25,0
MARZO	1.560.712	89,6	- 6,0
ABRIL	2.320.094	90,9	48,7
MAYO	3.335.957	95,8	43,8
JUNIO	3.071.934	96,5	- 7,9
JULIO	2.544.820	95,7	- 17,2
AGOSTO	2.398.220	95,6	- 5,8
SEPTIEMBRE	2.024.366	96,0	- 15,6

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

No obstante lo anterior, la tesorería durante lo corrido del año se ha concentrado cada vez mas en cuentas de ahorro, las cuales están representando el 96% del total de recursos de la entidad. En esta materia también debe destacarse que en el periodo comprendido de mayo de 2013 cuando el saldo presentó su mayor nivel a la fecha, 30 de septiembre de 2013, han salido recursos por valor de \$1,3

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

billones, cifra mucho menor a los giros que a igual lapso se reportan en el presupuesto distrital y que alcanzan los \$2,9 billones, de los cuales \$2,2 billones están representados en compromisos de ejecución.

Para este periodo la Secretaría Distrital de Hacienda ha realizado movimientos de sus recursos concentrándolos en un 28,41% en el Banco BBVA, seguido por GNB Sudameris y Banco de Bogotá. Sin embargo, persiste el hecho de mantener prácticamente el 45,76% del total de recursos en un solo conglomerado financiero, específicamente en el grupo AVAL, a pesar que este porcentaje disminuyó significativamente con respecto al trimestre anterior cuya concentración fue del 60%.

**Cuadro 14**  
**Recursos SDH Cuentas de Ahorro por entidad**  
Millones de pesos

Entidad Financiera	Saldo Total por Entidad	Participación (%)
BBVA	575.167,4	28,41
BANCO GNB SUDAMERIS	395.812,8	19,55
BANCO DE BOGOTA	391.815,0	19,35
BANCO POPULAR	383.600,8	18,95
HELM BANK S A	97.635,7	4,82
BANCO DE OCCIDENTE	81.957,2	4,05
BANCO AV VILLAS.	69.008,3	3,41
BANCOLOMBIA S A	22.133,3	1,09
BANCO CAJA SOCIAL	3.302,8	0,16
BANCO CORPBANCA	2.191,8	0,11
BANCO DAVIVIENDA	1.343,7	0,07
BANCO AGRARIO	397,1	0,02
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2.024.365,9</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

La justificación de la entidad obedece a los análisis de riesgo que realizan periódicamente entre los diferentes establecimientos financieros, situación que es tenida en cuenta para depositar estos recursos, además de procesos de negociación referentes a pagos de rentabilidad por tipo de cuenta y cupos que los establecimientos bancarios fijan a las entidades distritales, en este caso la Secretaría Distrital de Hacienda.

### 3.1.4 Recursos entre entidades 100% del Distrito y las de economía mixta

Aunque a 30 de septiembre de 2013 el saldo de tesorería alcanza los \$6,1 billones, es importante diferenciar que tan solo \$4,4 billones se encuentran en entidades 100% distritales, mientras que \$1,7 billones pertenecen a sociedades de economía mixta donde el distrito tiene alguna participación en su capital social.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

**Cuadro 15**  
**Recursos Tesorería por tipo de entidad**  
Millones de pesos

CLASIFICACION JURIDICA	Empresas de Economía Mixta	Entidades 100% Distritales	Total General
Administración Central		2.381.180	2.381.180
Corporación Mixta		2.606	2.606
Empresas de Servicios Públicos de 3 Orden	856.503		856.503
Empresas de Servicios Públicos de 1 Orden	509.153	284.487	793.641
Empresas de Servicios Públicos de 2 Orden	354.109		354.109
Empresas Industriales y Comerciales		228.286	228.286
Empresas Sociales del Estado		126.032	126.032
Ente Universitario Autónomo		65.189	65.189
Establecimientos Públicos		1.268.276	1.268.276
Sociedades de Economía Mixta	1.839	86.575	88.414
<b>Total general</b>	<b>1.721.604</b>	<b>4.442.632</b>	<b>6.164.236</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

Todas las empresas de servicios públicos con excepción de la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá, así como el Terminal de Transportes manejan recursos considerables como parte del desarrollo de su objeto social.

Esta diferenciación resulta importante en el sentido de identificar los saldos más precisos de tesorería del distrito evitando combinar recursos que no son objeto del proceso presupuestal.

### 3.2. PORTAFOLIO DE INVERSIONES

#### 3.2.1. Portafolio de las entidades 100% distritales

A partir de este trimestre este grupo está conformado por 12 entidades que en conjunto totalizan \$4.2 billones a 30 de septiembre de 2013, dado que Capital Salud inició el reporte por este concepto a través de SIVICOF con un CDT por valor de \$156 millones el cual se ha mantenido en el periodo.

La entidad más representativa por ser la que concentra los recursos de la Administración Central es la Secretaría Distrital de Hacienda, la cual dispone de un portafolio de \$2,9 billones a 30 de septiembre de 2013, valor que aumentó en el trimestre. La Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá es la única empresa de servicios públicos con capital social 100% del distrito, por lo que se incluye en este grupo a diferencia de la ETB o la EEB. Su portafolio asciende a \$788 mil millones, cifra que ha tendido a mantenerse constante durante este periodo y a lo largo del año. En orden de importancia por monto de recursos se

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

encuentra el IDU como establecimiento público, cuyo portafolio asciende a \$413 mil millones.

**Cuadro 16**  
**Portafolio entidades 100% del Distrito**  
Millones de pesos

Tipo	Entidad	Julio	Agosto	Septiembre
Administración Central	Secretaría Distrital de Hacienda	2.481.906	2.465.691	2.929.177
Empresas de Servicios Públicos Primer Orden	EAAB	804.978	798.338	788.388
Empresas Industriales y Comerciales	Canal Capital	5.500	3.500	2.000
	Transmilenio	20.241	20.430	20.491
	Metrovivienda	5.120	5.120	5.166
Empresas Sociales del Estado	Hospital Chapinero	9.197	9.787	8.224
	Hospital San Cristóbal	8.527	8.527	8.574
Ente Universitario Autónomo	Universidad Distrital Francisco José de Caldas	12.893	13.034	13.080
Establecimientos Públicos	Fondo de Vigilancia y Seguridad	344	344	344
	Instituto de Desarrollo Urbano IDU	367.678	400.630	413.705
	Instituto Distrital de Recreación y Deporte IDR	33.695	33.695	34.063
Sociedades de Economía Mixta	Capital Salud S.A.	156	156	156
<b>Total general</b>		<b>3.750.235</b>	<b>3.759.252</b>	<b>4.223.368</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

Con excepción del IDR, Transmilenio y la Universidad Distrital, las demás entidades no superan los \$10 mil millones en portafolio a 30 de septiembre de 2013 y sus variaciones son mínimas durante el trimestre.

### 3.2.2. Portafolio de la Secretaría Distrital de Hacienda

Dado que el incremento del portafolio en el periodo se atribuye al incremento proporcional que tuvo las inversiones en la Secretaría Distrital de Hacienda, se procede a mostrar su composición y concentración.

**Cuadro 17**  
**Portafolio por tipo Secretaría Distrital de Hacienda**  
Millones de pesos

CLASE DE TITULO	Julio	Agosto	Septiembre
CDT	2.436.797	2.465.691	2.927.216
TIME DEPOSIT	45.110		1.961
<b>Total general</b>	<b>2.481.906</b>	<b>2.465.691</b>	<b>2.929.177</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

Esta entidad solo dispone de CDT's y algunos meses utiliza los Time Deposit, entendidos estos como operaciones de inversión de corto plazo en moneda extranjera y fuera del país. Esta figura obedece a la facilidad para el pago de obligaciones de deuda en moneda extranjera ya que el nivel de rentabilidad ofrecido es mínimo.

Con respecto a su distribución entre las diferentes entidades financieras vigiladas por la Superintendencia Financiera de Colombia, debe decirse que no se evidencia una alta concentración en alguna de estas como tampoco en algún conglomerado financiero, situación que si es evidente con el manejo de tesorería en el grupo AVAL.

Con algunos incrementos limitados en recursos para algunas entidades, y la evidencia que los Time Deposit se encuentran contratados con el Bank of Nova Scotia, considerado uno de los 5 bancos mas grandes de Canadá y el tercero por volumen de sus activos.

**Cuadro 18**  
**Portafolio por entidad Secretaría Distrital de Hacienda**

Millones de pesos

NOMBRE DEL EMISOR	Julio	Agosto	Septiembre
BANCOLOMBIA	307.023	407.023	507.023
FINDETER	562.765	482.096	482.096
BANCO CORPBANCA	282.567	282.567	418.015
BANCO DE COMERCIO EXTERIOR	200.000	200.000	301.077
BANCO DAVIVIENDA	280.114	280.114	280.114
HELM BANK S.A.	183.040	167.604	172.604
BANCO CAJA SOCIAL	92.307	172.307	172.307
BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	141.000	141.000	141.000
BANCO AV. VILLAS	50.000	100.000	130.000
BANCO BBVA COLOMBIA	100.000	50.000	115.000
BANCO DE BOGOTA	150.000	100.000	100.000
BANCO GNB SUDAMERIS S.A	32.786	32.786	62.786
BANCO PICHINCHA	40.194	35.194	35.194
BANCO FINANADINA S.A.	15.000	15.000	10.000
THE BANK OF NOVA SCOTIA	45.110		1.961
<b>Total general</b>	<b>2.481.906</b>	<b>2.465.691</b>	<b>2.929.177</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

La maduración de los CDT se encuentra concentrada en un periodo de 3 a 6 meses (37,03%), seguido de 6 meses a 1 año (33,79%), situación coherente con la disponibilidad que deben tener estos recursos dentro de la planeación de distribución y destinación entre las diferentes entidades del distrito.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

**Cuadro 19**  
**Maduración del Portafolio Secretaría Distrital de Hacienda**  
Millones de pesos

Periodicidad	Valor			Participación (%)		
	Julio	Agosto	Septiembre	Julio	Agosto	Septiembre
0 a 30	261.085	311.085	311.085	10,71	12,62	10,63
31 a 90	425.669	440.000	541.077	17,47	17,84	18,48
91 a 180	668.844	833.408	1.083.855	27,45	33,80	37,03
181 a 360	1.079.187	879.187	989.187	44,29	35,66	33,79
361 y mas	2.011	2.011	2.011	0,08	0,08	0,07
<b>Total</b>	<b>2.436.797</b>	<b>2.465.691</b>	<b>2.927.216</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

### 3.2.3. Portafolio entidades con participación del Distrito

En este grupo se encuentran 10 entidades, todas ellas Empresas de Servicios Públicos a excepción del Terminal de Transportes que es clasificada como Empresa de Economía Mixta propiamente. Ninguna de ellas recibe recursos de la Administración Distrital por lo que no se incluyen en el presupuesto de la ciudad. El portafolio de estas entidades durante el trimestre alcanzó el valor de \$1,9 billones.

**Cuadro 20**  
**Valor del portafolio de empresas de economía mixta**  
Millones de pesos

ENTIDAD	Julio	Agosto	Septiembre
Codensa S.A	184.120	145.645	184.121
Colombia Movil S.A. ESP	19.652	28.159	70.921
Colvatec S.A. ESP	5.365	5.365	5.365
EEC ESP	815	1.754	1.695
Emgesa S.A.	77.972	212.472	653.551
Empresa de Energía de Bogotá	161.784	181.434	165.417
ETB S.A.	629.550	724.861	560.618
Gestaguas S.A. ESP	797	98	97
Terminal de Transportes S.A.	7.500	9.000	9.000
TGI S.A. ESP	111.783	273.184	321.051
<b>Total general</b>	<b>1.199.338</b>	<b>1.581.972</b>	<b>1.971.836</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

Durante el trimestre se presentó un incremento del portafolio de estas entidades, representado especialmente por la contratación de CDT en Emgesa por valor de \$441.079 millones.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

Este portafolio a diferencia del presentado en las entidades 100% distritales es más diverso utilizando figuras especiales de inversión como los TIPS o TIDIS, dado que obedecen a políticas de manejo de excedentes de liquidez o proyectos de inversión de las entidades.

Por lo anterior no resulta procedente involucrarlo como parte del portafolio de la ciudad al ser compartido con el sector privado y tener otros fines específicos, señalados en su gran mayoría por las juntas directivas de estas empresas.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

## CONCLUSIONES

---

## CONCLUSIONES

Las condiciones de la economía para el segundo semestre del año, lapso en el que se cuenta con cifras consolidadas, es alentador. Se evidencia un crecimiento del PIB en el cual Bogotá contribuye por su importancia en el país, la generación de empleo y excelente percepción como ciudad para atraer la inversión extranjera.

El consolidado de la deuda, portafolio y tesorería asciende a \$6,2, \$6,1 y \$6,1 billones respectivamente, evidenciándose un mayor endeudamiento por parte de las empresas de economía mixta, mientras que el portafolio y tesorería es mayor en las entidades 100% distritales.

**Cuadro 21**  
**Consolidado Deuda, Portafolio y Tesorería a 30 de Septiembre de 2013**  
Millones de pesos

Entidades	Deuda	Portafolio	Tesorería
Administración Central	1.478.196	2.929.177	2.381.180
EAAB	406.000	788.388	284.487
Otras entidades		505.803	1.776.965
<b>Total 100% Distrito</b>	<b>1.884.196</b>	<b>4.223.368</b>	<b>4.442.632</b>
<b>Empresas de Economía Mixta</b>	<b>4.412.738</b>	<b>1.971.836</b>	<b>1.721.604</b>
<b>Total</b>	<b>6.296.934</b>	<b>6.195.204</b>	<b>6.164.236</b>

Fuente: Contraloría Bogotá, SIVICOF. Cálculos EEPP.

La deuda distrital consolidada al finalizar el tercer trimestre de 2013 suma \$6.296.934,3 millones, el 26,5% pertenece a la administración central y el 74,5% restante a las empresas, sin embargo, se debe tener en cuenta que dentro de las empresas, solo el patrimonio de la EAAB es 100% distrital, mientras que en las demás entidades el Distrito solo mantiene una participación accionaria, por lo tanto, la responsabilidad sobre esas obligaciones es proporcional a su participación que para el trimestre de análisis se establecen en 67,3%, es decir que del endeudamiento total registrado por las empresas \$4.818.738 millones, el Distrito solo sería responsable de \$3.242.601 millones.

En el consolidado de deuda correspondiente al trimestre julio- septiembre se presenta un leve descenso en el endeudamiento distrital del 2,4% (\$153.562,5 millones) explicado en las amortizaciones realizadas fundamentalmente por la EAAB por \$110.000 millones por los vencimientos de los bonos de la quinta emisión 2003 y el pago realizado por la SDH por \$16.933,4 millones de deuda externa.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

La Administración central (SDH) reporta indicadores de endeudamiento bajos; Capacidad de pago (Intereses/Ahorro operacional) de 1,72% y Sostenibilidad (Saldo Deuda/ Ingresos Corrientes) de 17,3% justificado en el recaudo por los recursos propios y la poca utilización de los recursos del crédito. Reporta igualmente un cupo de endeudamiento por valor de \$4.567.065 millones de los cuales señala que se encuentran comprometidos presupuestalmente amparando compromisos de vigencias anteriores \$729.782 millones sin que estos recursos hayan sido contratados propiamente como deuda.

Por el lado de las empresas, fue significativa la sustitución de deuda realizada por la EAAB, de los créditos suscritos con el BBVA y el Banco Popular efectuada con este último por valor de \$129.600 millones. Un ejercicio realizado por este Ente de Control para determinar los beneficios de la operación realizada, estableció que la EAAB asumiría mayores costos estimados en \$5.228 millones con el nuevo crédito ya que a pesar de haber reducido la tasa de interés, amplió los plazos de amortización y el vencimiento final de las obligaciones.

Durante el trimestre fue significativo el pago de intereses que realizó la TGI por \$40.880.5 millones en el mes de septiembre correspondientes a los bonos externos al igual que pago realizado por la SDH en el mes de julio por \$56.411,3 millones correspondientes a los bonos externo 2028.

En materia de tesorería se observa una disminución consolidada en los valores, resultado del proceso de ejecución del presupuesto distrital, a pesar que a la fecha de corte, tan solo se ha alcanzado el 48,8% de ejecución.

Por su parte el portafolio de inversiones aumentó levemente en el trimestre tanto en la Secretaría Distrital de Hacienda, principal entidad 100% distrital como para aquellas donde el distrito tiene alguna participación en su capital social. El portafolio de la Secretaría Distrital de Hacienda está representado principalmente en CDT y no se encuentra concentrado en algún grupo financiero.

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

**ANEXOS**

---

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

**ANEXO 1**  
**ESTADO DE LA DEUDA PUBLICA DISTRITAL**  
**MOVIMIENTO DEL TERCER TRIMESTRE DE 2013**

Cifras en millones de Pesos

ENTIDADES	SALDOS A 30 DE JUNIO DE 2013	AUMENTOS		SERVICIO DE LA DEUDA			TOTAL SERVICIO DEUDA PUBLICA	SALDO A 30 DE SEPTIEMBRE DE 2013
		RECURSOS DEL CREDITO	AJUSTES	AMORTIZACION	INTERESES	COMISIONES Y OTROS		
<b>ADMINISTRACION CENTRAL- SDH</b>	1.498.426,3	2.003,2	-5.300,3	16.933,3	68.439,4	806,4	86.179,1	1.478.195,9
Deuda interna	300.000,0	-	-	-	5.790,0	119,6	5.909,6	300.000,0
Deuda externa	1.198.426,3	2.003,2	-5.300,3	16.933,3	62.649,4	686,8	80.269,5	1.178.195,9
<b>EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO DE BOGOTÁ-EAAB</b>	516.000,0	129.600,0	-	239.600,0	9.758,2	11,3	249.369,5	406.000,0
Deuda interna	516.000,0	129.600,0	-	239.600,0	9.758,2	11,3	249.369,5	406.000,0
Deuda externa	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>EMPRESA DE TELECOMUNICIONES DE BOGOTÁ-ETB</b>	610.893,2	-	-	103,8	1.824,7	-	1.928,5	610.789,4
Deuda interna	80.713,2	-	-	103,8	1.824,7	-	1.928,5	80.609,4
Deuda externa	530.180,0	-	-	-	-	-	-	530.180,0
<b>EMPRESA DE ENERGIA DE BOGOTÁ-EEB</b>	1.387.420,7	-	-9.952,4	4.658,9	328,1	-	4.987,0	1.372.809,5
Deuda interna	17.830,7	-	236,1	4.658,9	328,1	-	4.987,0	13.407,9
Deuda externa	1.369.590,0	-	-10.188,5	-	-	-	-	1.359.401,5
<b>TRANSPORTADORA DE GAS INTERNACIONAL-TGI</b>	2.437.756,5	4.602,0	-13.202,0	17,0	40.880,5	-	40.897,5	2.429.139,5
Deuda interna	713.730,0	4.602,0	-5.309,5	17,0	26,5	-	43,5	713.005,5
Deuda externa	1.724.026,5	-	-7.892,5	-	40.854,0	-	40.854,0	1.716.134,0
<b>TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y SOCIEDADES POR ACCION</b>	4.952.070,4	134.202,0	-23.154,4	244.379,7	52.791,5	11,3	297.182,5	4.818.738,4
Deuda Interna	1.328.273,9	134.202,0	-5.073,4	244.379,7	11.937,5	11,3	256.328,5	1.213.022,8
Deuda Externa	3.623.796,5	-	-18.081,0	-	40.854,0	-	40.854,0	3.605.715,5
<b>TOTAL DISTRITO</b>	6.450.496,7	136.205,2	-28.454,7	261.313,0	121.230,9	817,7	383.361,6	6.296.934,3
Deuda interna	1.628.273,9	134.202,0	-5.073,4	244.379,7	17.727,5	130,9	262.238,1	1.513.022,8
Deuda externa	4.822.222,8	2.003,2	-23.381,3	16.933,3	103.503,4	686,8	121.123,5	4.783.911,4

OBSERVACIONES: Se registra el saldo total de la deuda de las Empresas industriales y por acciones, sin considerar la participación accionaria del distrito.

Fuente: Contraloría de Bogotá, reporte entidades SivicoF.

“Por un control fiscal efectivo y transparente”

**ANEXO 2**  
**CONSOLIDADO DE TESORERÍA POR ENTIDAD**  
**TERCER TRIMESTRE DE 2013**

Millones de pesos

CLASIFICACION JURIDICA	ENTIDAD	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
Administración Central	Contraloría	3.908	4.103	4.423
	Defensoría del Espacio Público DADEP	2	1	2
	Personería	18	15	21
	Secretaría Distrital de Ambiente	4	3	4
	Secretaría Distrital de Educación	223.965	243.311	268.325
	Secretaría Distrital de Hacienda	2.659.906	2.507.641	2.108.405
<b>Total Administración Central</b>		<b>2.887.802</b>	<b>2.755.074</b>	<b>2.381.180</b>
Corporación Mixta	Corporación para el Desarrollo y la productividad Bogotá Región	2.858	2.470	2.606
<b>Total Corporación Mixta</b>		<b>2.858</b>	<b>2.470</b>	<b>2.606</b>
Empresas de Servicios Públicos de Tercer Orden	Codensa S.A	245.241	202.878	198.656
	Colombia Movil S.A. ESP	14.321	110.369	96.226
	EEC ESP	6.606	4.085	1.395
	Emgesa S.A.	380.966	308.531	488.466
	Gas Natural S.A. ESP	85.600	39.210	71.761
<b>Total Empresas de Servicios Públicos de Tercer Orden</b>		<b>732.734</b>	<b>665.072</b>	<b>856.503</b>
Empresas de Servicios Públicos Primer Orden	Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá	348.760	351.887	284.487
	Empresa de Energía de Bogotá	40.034	29.772	8.196
	Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá S.A.	527.870	662.864	500.957
<b>Total Empresas de Servicios Públicos Primer Orden</b>		<b>916.663</b>	<b>1.044.523</b>	<b>793.641</b>
Empresas de Servicios Públicos Segundo Orden	Colvatel S.A. ESP	769	2.015	2.088
	Gestaguas S.A. ESP	3	3	3
	TGI S.A. ESP	425.271	313.862	352.018
<b>Total Empresas de Servicios Públicos Segundo Orden</b>		<b>426.042</b>	<b>315.880</b>	<b>354.109</b>
Empresas Industriales y Comerciales	Canal Capital	9.453	9.913	8.624
	Empresa de Renovación Urbana	3.384	3.900	4.229
	Transmilenio S.A.	265.199	229.563	187.083
	Lotería de Bogotá	16.143	14.509	14.405
	Metrovivienda	13.662	13.396	13.945
<b>Total Empresas Industriales y Comerciales</b>		<b>307.840</b>	<b>271.282</b>	<b>228.286</b>
Empresas Sociales del Estado	Hospital Bosa	23.619	23.118	23.183
	Hospital Centro Oriente	2.098	2.477	3.478
	Hospital Chapinero	2.193	2.049	1.089
	Hospital del Sur	15.561	16.084	19.256
	Hospital Engativá	1.901	1.880	1.464
	Hospital Fontibón	1.107	544	2.585
	Hospital La Victoria	8.257	7.250	5.089

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

CLASIFICACION JURIDICA	ENTIDAD	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
	Hospital Meissen	11.040	8.333	5.255
	Hospital Nazareth	3.142	2.941	2.733
	Hospital Occidente de Kennedy	3.781	3.146	2.105
	Hospital Pablo VI de Bosa	4.349	5.084	6.356
	Hospital Rafael Uribe	3.458	3.140	2.375
	Hospital San Blas	762	391	571
	Hospital San Cristóbal	10.201	9.230	10.151
	Hospital Santa Clara	4.415	4.267	5.211
	Hospital Simón Bolívar	7.034	5.211	5.548
	Hospital Suba	3.369	3.336	3.681
	Hospital Tunal	2.085	582	702
	Hospital Tunjuelito	2.056	2.018	1.857
	Hospital Usaquén	2.101	2.240	2.166
	Hospital Usme	16.629	16.567	14.126
	Hospital Vista Hermosa	9.232	7.350	7.050
<b>Total Empresas Sociales del Estado</b>		<b>138.391</b>	<b>127.240</b>	<b>126.032</b>
Ente Universitario Autónomo	Universidad Distrital Francisco José de Caldas	70.688	67.206	65.189
<b>Total Ente Universitario Autónomo</b>		<b>70.688</b>	<b>67.206</b>	<b>65.189</b>
Establecimientos Públicos	Caja de Vivienda Popular	7.683	7.739	21.280
	FONCEP	10.585	10.800	10.860
	Fondo de Vigilancia y Seguridad	35.388	34.943	35.176
	Fondo Financiero Distrital de Salud	946.470	936.348	959.313
	FOPAE	2.977	2.747	2.496
	Fundación Gilberto Alzate Avendaño	425	480	383
	IDEP	967	989	843
	IDIPRON	6.126	6.488	6.933
	Instituto de Desarrollo Urbano IDU	176.396	136.721	124.612
	Instituto Distrital de la Participación y Acción Comunal	403	400	395
	Instituto Distrital de las Artes IDARTES	4.921	4.438	4.294
	Instituto Distrital de Patrimonio Cultural IDPC	3.986	4.468	4.158
	Instituto Distrital de Recreación y Deporte IDR D	14.912	13.707	15.040
	Instituto Distrital de Turismo	38	45	43
	Instituto para la Economía Social IPES	22.388	21.758	21.048
	Jardín Botánico "José Celestino Mutis"	2.294	2.479	2.444
	Orquesta Filarmónica de Bogotá	283	319	358
	Unidad Administrativa Especial	2.241	2.666	2.696

*“Por un control fiscal efectivo y transparente”*

CLASIFICACION JURIDICA	ENTIDAD	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE
	de Catastro Distrital			
	Unidad Administrativa Especial de Rehabilitación y Mantenimiento Vial	51.963	51.746	49.819
	Unidad Administrativa Especial de Servicios Públicos	5.971	6.030	6.085
<b>Total Establecimientos Públicos</b>		<b>1.296.417</b>	<b>1.245.312</b>	<b>1.268.276</b>
Sociedades de Economía Mixta	Capital Salud S.A.	77.586	79.754	86.575
	Terminal de Transportes S.A.	3.451	2.084	1.839
<b>Total Sociedades de Economía Mixta</b>		<b>81.037</b>	<b>81.838</b>	<b>88.414</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>6.860.472</b>	<b>6.575.897</b>	<b>6.164.236</b>

Fuente: Contraloría Bogotá. SIVICOF. Cálculos EEPP.

## BIBLIOGRAFÍA

Publicaciones Diarios Oficiales – 2013.

Estadísticas - Banco de la República - 2013.

Bolsa de Valores de Colombia – Publicaciones 2013.

Estadísticas – DANE - 2013.

Informes y Boletines de prensa – DANE – 2013.

Informes de Coyuntura Económica y Social – Fedesarrollo – 2013

Grupo Aval – Estadísticas - 2013.

Contraloría de Bogotá, D. C. – Subdirección de Estadística y Análisis Presupuestal y Financiero.