

CONTENIDO

INTRODUCCIÓN.....	2
1. COYUNTURA ECONÓMICA.....	3
1.1 PRODUCCIÓN.....	3
1.2. COYUNTURA CAMBIARIA.....	3
1.3. TASAS DE INTERÉS.....	4
1.4. INFLACIÓN.....	6
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.....	17
4.1. SALDO DE LA DEUDA.....	17
4.2. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO.....	18
4.2.1. Composición de la Deuda.....	18
4.2.1.1. Deuda Interna.....	19
4.2.1.2. Deuda Externa.....	20
4.2.2. Recursos del Crédito.....	20
4.2.3. Servicio de la Deuda.....	20
4.2.4. Ajustes.....	21
4.3 EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES.....	21
4.3.1. Saldo de la Deuda.....	21
4.3.2. Composición Accionaria.....	22
4.3.3. Recursos del Crédito.....	22
4.3.4. Servicio de la Deuda.....	22
4.3.5. Ajustes.....	23
4.4. COLOMBIA MÓVIL S.A. ESP.....	23
4.4.1. Recursos del Crédito.....	24
4.4.2. Servicio de la deuda.....	24
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
Anexo No 5.....	31

INTRODUCCIÓN

A través de los informes que elabora la Contraloría de Bogotá, se ha observado que el segundo semestre de cada vigencia, constituye el período en el cual se agilizan las contrataciones, se adquiere la mayor cantidad de compromisos presupuestales y se ejecutan los presupuestos. De igual manera, la deuda adquiere una dinámica particular, relacionada con el comportamiento descrito anteriormente.

Bajo esta apreciación, se aborda el análisis del comportamiento de la deuda pública distrital, para el cuarto bimestre de la vigencia 2006 (julio – agosto), correspondiente al período inicial del segundo semestre del año y como tal, fuente de tendencias iniciales.

Como es recurrente, este 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.

El informe esta compuesto por siete partes; la primera es esta 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 finalmente, la última parte corresponde a las conclusiones del trabajo.

1. COYUNTURA ECONÓMICA

1.1 PRODUCCIÓN

A pesar de los pronósticos conservadores, respecto del crecimiento del PIB nacional para 2006 (4.5% según el Banco de la República), las cifras presentadas por el DANE para los dos primeros trimestres, dejan ver una perspectiva de crecimiento superior al 5%, lo cual ha sorprendido a los analistas. Las variaciones trimestrales se muestran en el siguiente cuadro:

Cuadro 1

Porcentajes

VARIACION DEL PIB NACIONAL – TRIMESTRAL*				
Variación PIB	III - 2005	IV - 2005	I – 2006	II - 2006
Variación anual	6.65	3.91	5.53	5.96
Variación trimestral	1.34	-0.08	2.03	2.57

Fuente: DANE

* La variación anual se relaciona con el mismo trimestre del año anterior y la trimestral con respecto al período inmediatamente anterior.

Como se observa, la caída en las variaciones en el último trimestre del 2005, llevó a los analistas a suponer un lento crecimiento en 2006; no obstante, el valor registrado en junio de 2006 (la segunda más alta de los últimos años), apunta a lo contrario. Dado el crecimiento similar, en los últimos años, entre Bogotá y la Nación, suponemos que las cifras para la primera estarán en los mismos porcentajes trimestrales.

1.2. COYUNTURA CAMBIARIA

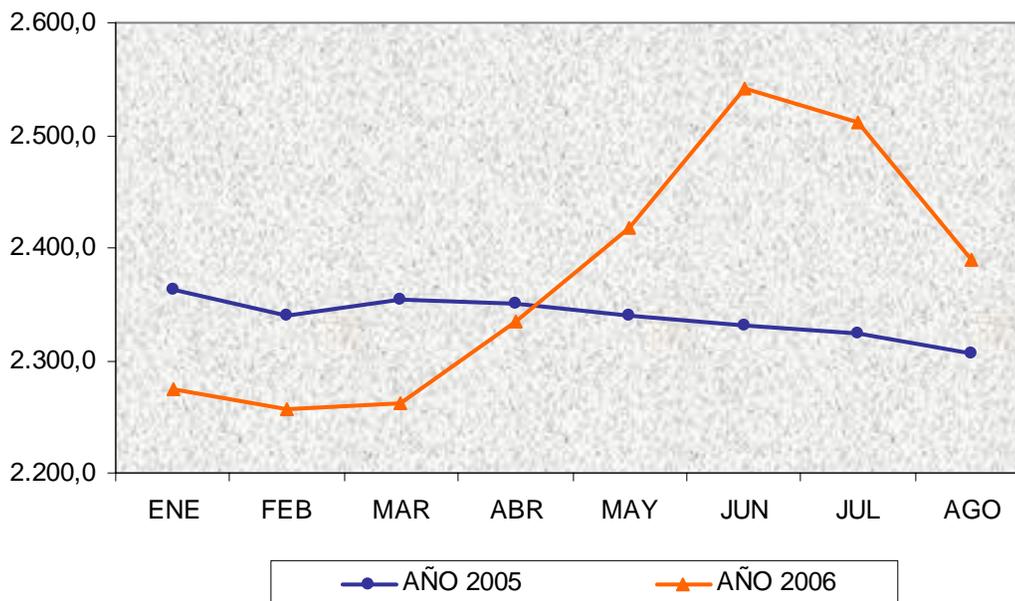
El proceso devaluativo observado en el período marzo - junio de 2006, se frenó en el bimestre julio – agosto, incluso siguió en retroceso en septiembre, como consecuencia de la intervención de la política monetaria y de fenómenos como el incremento de la inversión extranjera en el país. Los valores de Tasa Representativa del Mercado – TRM, registrados a agosto de 2006, fueron:

Cuadro 2
TRM a agosto 2005 - 2006

TRM	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO
AÑO 2005	2.363,0	2.340,5	2.353,7	2.350,0	2.339,2	2.331,8	2.323,4	2.306,2
AÑO 2006	2.273,7	2.256,2	2.262,4	2.334,3	2.418,0	2.542,2	2.511,7	2.389,7

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

Gráfico 1
TASA REPRESENTATIVA DEL MERCADO



Como se observa, la disminución en el saldo de la deuda, por cuenta de los ajustes devaluativos hasta junio, rápidamente se revierte a causa del proceso contrario, observado en los últimos meses.

1.3. TASAS DE INTERÉS

En contraste con lo sucedido en el primer semestre, el bimestre julio – agosto muestra un ligero cambio en la tendencia de las tasas de interés que afectan las operaciones de crédito, tanto internas como externas, tal como se muestra en el siguiente cuadro y gráfica:

Cuadro 3
TASAS DE INTERÉS A AGOSTO 2005 - 2006

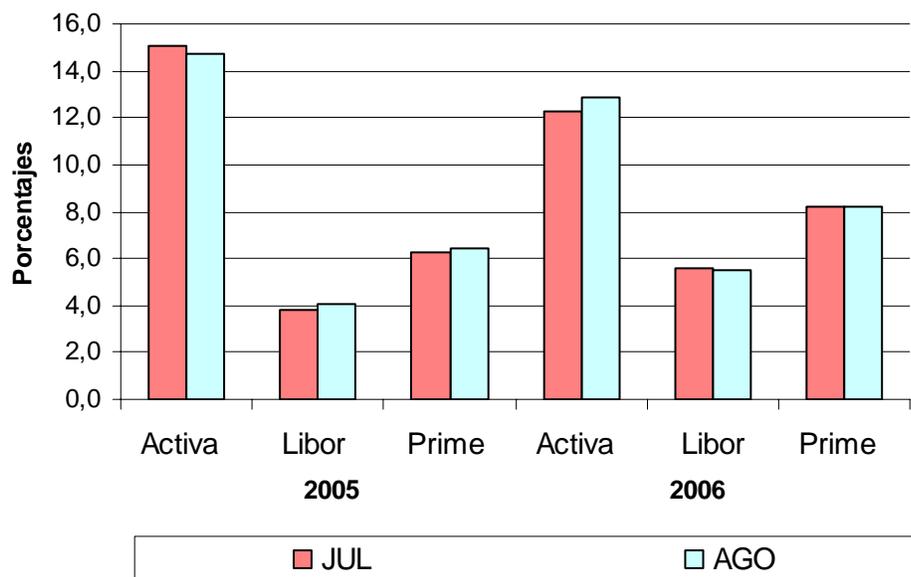
AÑOS	Tasas	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO
2005	Activa ⁽¹⁾	14.96	15.18	15.05	15.17	14.72	14.50	15.06	14.72
	Libor ⁽²⁾	2.89	3.05	3.28	3.38	3.48	3.61	3.82	4.03
	Prime ⁽³⁾	5.25	5.48	5.58	5.75	5.98	6.00	6.25	6.43
2006	Activa	13.36	13.56	13.56	12.94	12.35	12.09	12.31	12.84
	Libor	4.73	4.93	5.05	5.21	5.29	5.49	5.58	5.48
	Prime	7.25	7.5	7.53	7.75	7.91	8.01	8.25	8.25

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
TASAS DE INTERÉS

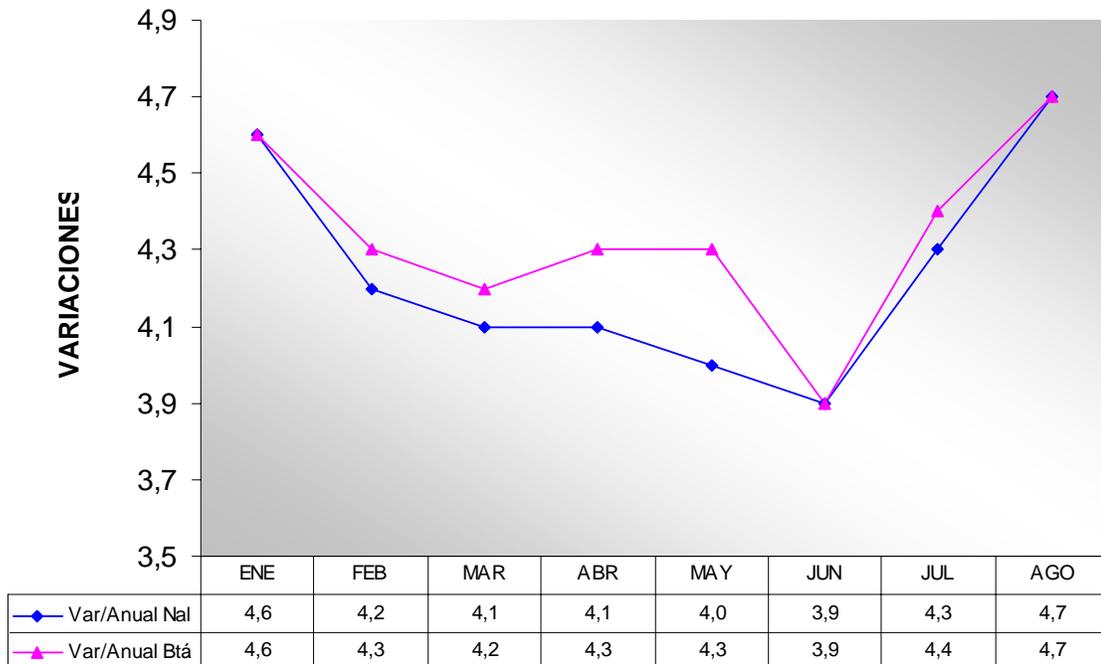


En efecto, mientras que la tasa activa interna creció ligeramente, las tasas externas, LIBOR y PRIME, se redujeron o estabilizaron (se redujo en 10 décimas la primera y se estabilizó en 8.25% la segunda). Esta situación, aunque puntual, de mantenerse podría afectar la tendencia reciente de la política de crédito público, de preferir deuda interna frente a externa.

1.4. INFLACIÓN

Como reflejo de una política de largo aliento, en el ámbito monetario, la inflación se ha mantenido en el rango determinado por el Banco de la República para 2006 (4% – 5%). Para el bimestre en estudio, la variación creció ligeramente, no obstante, no son valores que pongan en riesgo la meta del banco, tal como se muestra a continuación:

Gráfico 3
EVOLUCION INFLACION 2006



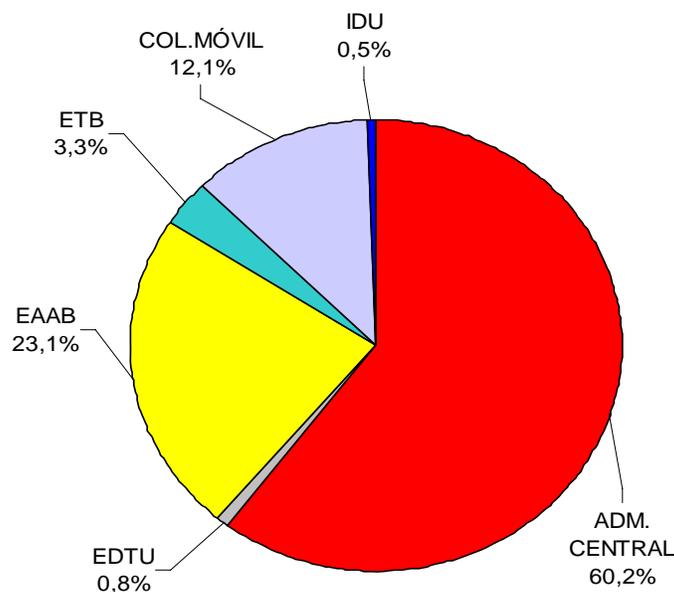
Como se observa, la variación anual en agosto de 2006 se sitúa en el 4.70%, tanto para la nación como para Bogotá, el cual constituye el valor anualizado más alto de los meses transcurridos, pero, aun no supera el margen superior del rango definido. Este control es importante, dado que ayuda en la contención de la tasa de interés real.

2. DEUDA PÚBLICA DISTRITAL

2.1. SALDO DE LA DEUDA

El saldo de la deuda pública distrital a 31 de agosto de 2006 se consolidó en \$3.726.285.2 millones, de éste el sector central (Administración Central y la extinta EDTU) aportó el 61.0% (\$2.275.275.9 millones); las empresas de servicios públicos (ETB, EAAB y Colombia Móvil) el 38.5% (\$1.434.063.8 millones), y el IDU el 0.5% (\$16.945.5 millones), como establecimiento público, tal como se presenta en el anexo 1. Gráficamente tenemos:

Gráfico 4
DISTRIBUCIÓN POR SECTORES DE LA DEUDA PÚBLICA DISTRITAL
AGOSTO DE 2006



Fuente: Informes consolidados Dirección de Economía y Finanzas Distritales

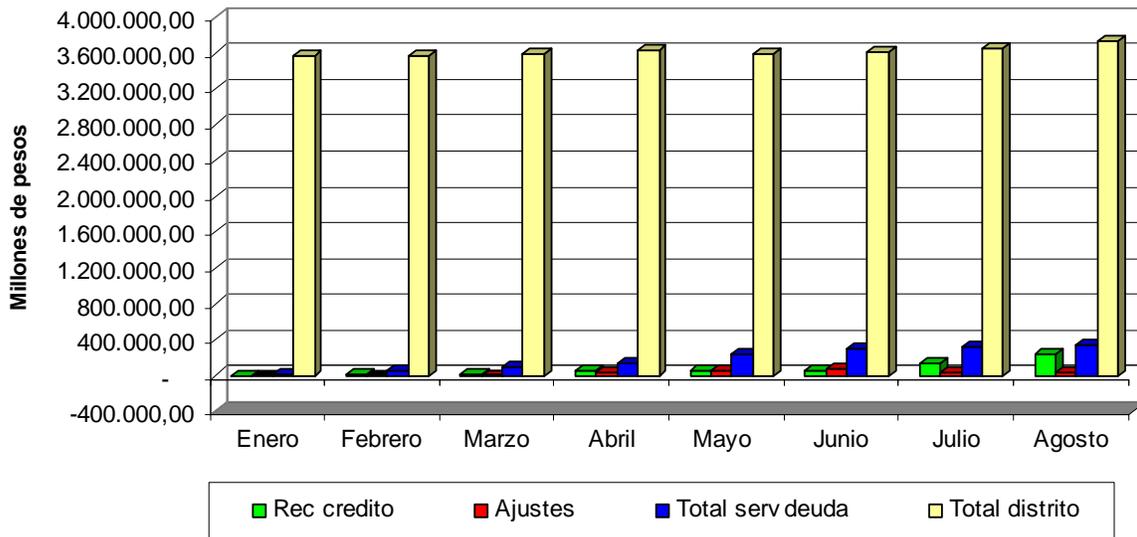
La mayor concentración de deuda pública se da en la Administración Central, como se viene presentando en los informes, la cual se deriva de la decisión de asignarle a la Secretaría de Hacienda, la función de recepcionar los recursos y distribuirlos, teniendo como base los programas y proyectos formulados en los planes de desarrollo.

Con respecto a diciembre del 2005, el saldo de la deuda a agosto de 2006 se incrementó en el 3.8% (\$138.107.8 millones). La variación acumulada a agosto

correspondió, por un lado a la recepción de recursos del crédito por la suma de \$242.827.4 millones, de los cuales \$175.116.8 millones correspondieron a la Administración Central y \$67.710.6 millones a Colombia Móvil¹; de otro lado, se realizaron ajustes netos que aumentaron el saldo de la deuda en \$27.066.1 millones y se efectuaron amortizaciones a capital por \$131.785.7 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

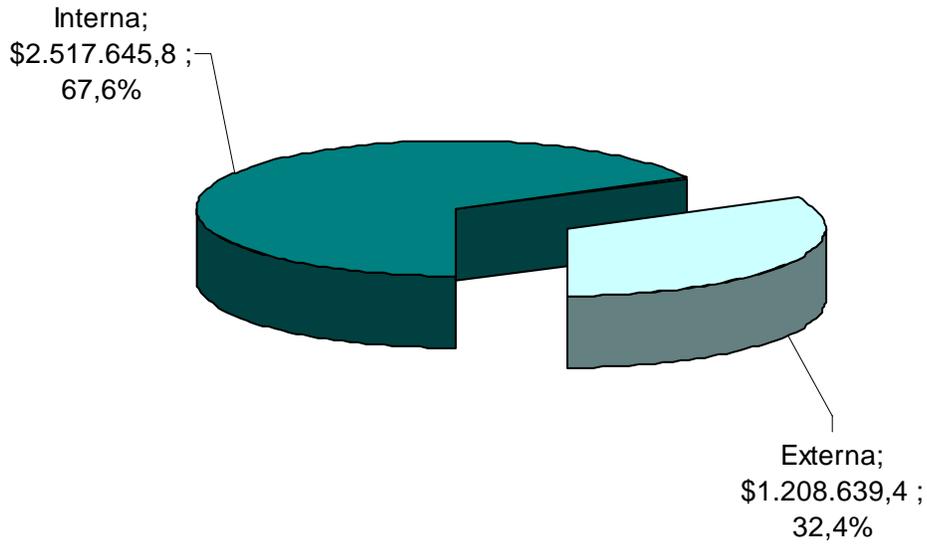


Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

En su composición, el 67.6% del saldo de la deuda corresponde a deuda interna, es decir, \$2.517.645.8 millones y el 32.4% a deuda externa, por valor de \$1.208.639.4 millones, como lo muestra la siguiente gráfica:

¹ Se registro el 50% de lo reportado por la entidad.

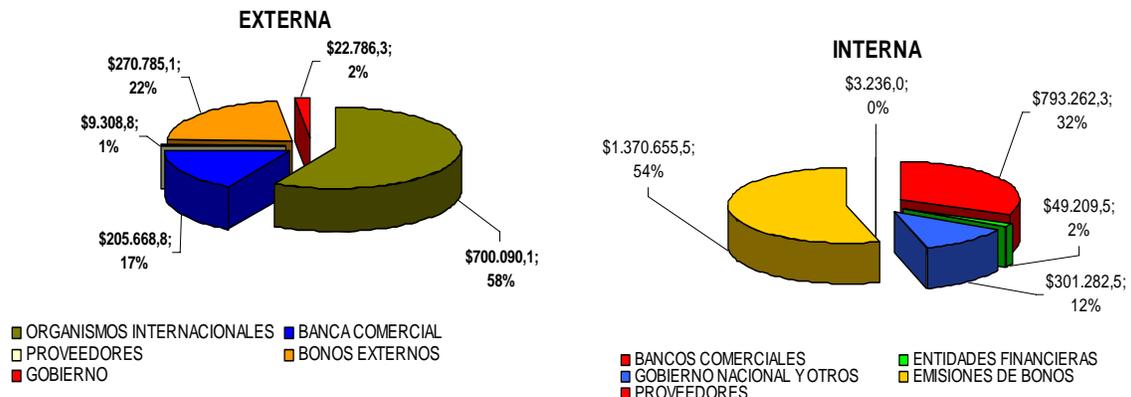
Gráfica 6
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE DEUDA A AGOSTO 31 DE 2006



Fuente: Dirección de Economía y Finanzas Distritales.

Esta composición comprende, además, un portafolio de deuda bastante diversificado, así (ver anexos 2 y 3):

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 31 de agosto, se han obtenido recursos del crédito por \$242.827.4 millones, los cuales representan el 6.5% del saldo consolidado de la deuda. Vale la pena indicar que estos recursos equivalen al 71.3% del servicio de la deuda distrital.

Durante el bimestre julio – agosto, como se muestra en el anexo 4, se registraron \$189.946.9 millones; de los cuales \$151.500.0 millones provino del endeudamiento interno, es decir el 79.8%, producto de la colocación de bonos que realizó la secretaria de hacienda por \$100.000.0 millones y Colombia Móvil S.A. por \$51.500.0 millones, y el 20.2% se obtuvo de la deuda externa, \$38.446.9 millones, recibidos por la Administración Central.

2.3. SERVICIO DE LA DEUDA

Por este concepto, a agosto, se registró un consolidado de \$340.593.1 millones, de los cuales \$192.194.4 millones correspondieron a la deuda interna y \$148.398.7 millones a la deuda externa. Los pagos por niveles fueron: el sector central \$187.919.7 millones, las empresas industriales y comerciales \$148.108.2 millones y los establecimientos públicos - IDU \$4.565.2 millones.

2.3.1. Amortizaciones

A 31 de agosto se han efectuado pagos por \$131.785.7 millones, distribuidos así: \$55.946.4 millones para deuda interna y \$75.839.3 millones para deuda externa. Los pagos por niveles se efectuaron así: el sector central por \$51.896.6 millones, la Empresa de Acueducto \$29.991.5 millones la Empresa de Telecomunicaciones por \$28.193.6 millones, Colombia Móvil por \$18.440.0 millones y finalmente el IDU por \$3.264.0 millones.

2.3.2. Intereses Comisiones y Otros.

En lo corrido de la vigencia, el distrito con corte a 31 de agosto realizó pagos por este concepto por un total de \$208.807.4 millones, de los cuales \$136.248.0 millones fueron para deuda interna y \$72.559.4 millones para la deuda externa. Estas cifras

son significativas, si tenemos en cuenta que representan el 61.3% del total del servicio de la deuda consolidada. En el bimestre julio – agosto los pagos disminuyeron con respecto al período anterior a \$30.149.1 millones; esto es el 62.4% del servicio de la deuda del bimestre.

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 costo², del 10.8% (10.4% interno y 11.7% 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 11.4% (11.1% interna y 11.7% externa); para la Empresa de Acueducto del 10.1%; para la Empresa de Telecomunicaciones del 18.4%, para el Instituto de Desarrollo Urbano el costo promedio fue del 19.0%. En Colombia Móvil durante lo corrido de la vigencia, la relación determina un costo del 8.0%.

2.4. AJUSTES

Los ajustes nominales registrados sumaron \$27.066.1 millones, los cuales incrementan el saldo de la deuda en ese valor, como consecuencia del comportamiento de la tasa de cambio (devaluación), la cual presentó variaciones, durante el período, con tendencia a la baja.

Para el bimestre Julio – Agosto, los ajustes efectuados disminuyeron el saldo de la deuda en \$54.111.4 millones, como consecuencia del efecto revaluativo, tal como se describió en el capítulo 1.

Como consecuencia, en el bimestre, los ajustes efectuados impactaron los saldos del endeudamiento por niveles así: el Sector Central presentó reducciones por \$23.138.9 millones, la Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá por \$27.004.3 millones, la Empresa de Telecomunicaciones en \$2.995.7 millones y Colombia Móvil en \$972.5 millones.

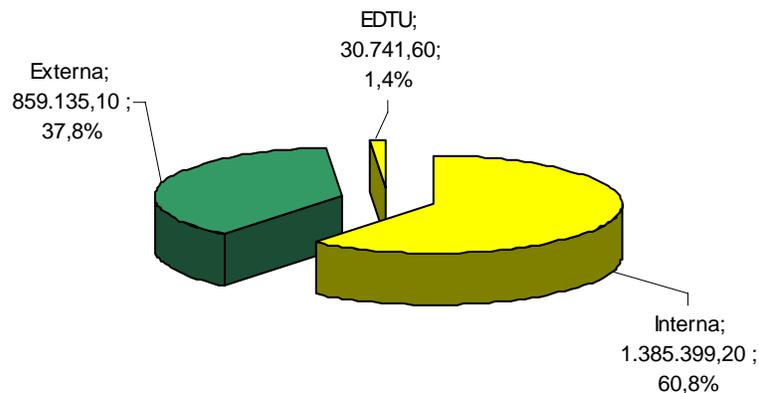
² Calculado como la relación entre los pagos realizados por intereses comisiones y otros y el saldo de la deuda inicial mas el saldo de la deuda final dividido dos.

3. SECTOR CENTRAL

3.1. SALDO DE LA DEUDA

En el cuarto bimestre del 2006, la deuda pública del sector central ascendió a \$2.275.275.9 millones, los cuales representaron el 61.0% del total distrital. De ese valor, la Administración Central aportó el 98.6% (\$2.244.534.3) millones y la Empresa de Transportes Urbanos – EDTU, a cargo de la Secretaría de Hacienda, el 1.4% (\$30.741.6 millones: interna), como se observa en la siguiente gráfica:

Gráfico 8
DEUDA SECTOR CENTRAL A 31 DE AGOSTO DE 2006 color amarillo



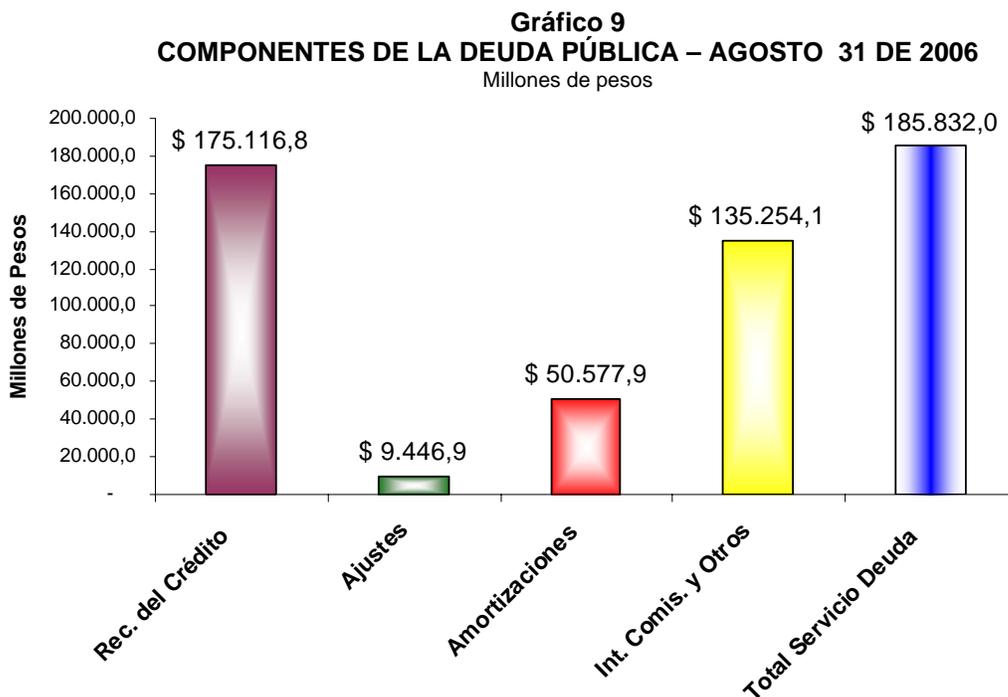
Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

Con relación al saldo registrado a 31 de diciembre de 2005, el sector central ha aumentado el endeudamiento en cuantía de \$134.120.6 millones, producto de los recursos del crédito recibidos por \$175.116.8 millones, ajustes por \$10.900.4 millones y amortizaciones a capital por \$51.896.6 millones. En el bimestre Julio – Agosto los recursos del crédito obtenidos fueron de \$138.446.9 millones, los ajustes efectuados de \$-23.138.9 millones y las amortizaciones por \$1.380.1 millones.

3.2. ADMINISTRACIÓN CENTRAL

El saldo de la deuda pasó de \$2.110.548.5 millones en diciembre de 2005 a \$2.244.534.3 millones en agosto de 2006; es decir, que presentó una variación del 6.3%. Esta deuda está conformada en un 61.7% por deuda interna y un 38.3% por externa. Estas cifras ubican a la entidad con el 60.2% de participación en el consolidado del Distrito.

Para el cuarto bimestre del año 2006, la Administración Central - Secretaria de Hacienda - realizó los siguientes registros: recursos del Crédito por \$175.116.8 millones, ajustes por \$9.446.9 millones, amortizaciones por \$50.577.9 millones y costos financieros por \$135.254.1 millones, tal como se muestra a continuación:



Fuente: Consolidado deuda distrital, Contraloría de Bogotá

3.2.1. Recursos del crédito

La totalidad de los recursos del crédito recibidos durante el bimestre julio – agosto fueron de \$138.446.9 millones, de los cuales por deuda interna se recibieron \$100.000.0 millones y por externa \$38.446.9 millones.

3.2.2. Servicio de la deuda

Para el bimestre julio – agosto los pagos por este concepto fueron de \$17.236.1 millones, de los cuales el 66.6% correspondieron a deuda interna (\$11.474.0 millones) y el 33.4% a deuda externa (\$5.762.1 millones).

3.2.3. Ajustes

Los ajustes efectuados por la Administración Central, entre julio y agosto, mostraron un resultado negativo (\$-20.825.3 millones), a partir del efecto revaluativo sobre la deuda externa.

3.2.4. Cupo de Endeudamiento

Efectuadas las actualizaciones correspondientes, se determinó que la Administración Central a agosto de 2006 registró una disponibilidad de \$1.480.092.47 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 \$
Ampliación cupo Acuerdo 134 de 2004 \$1.740.157 millones. pesos constantes de 2004		
\$1.809.290	\$300.000	\$1.509.290.
100%	16.6%	83.4%
Disponible a 31 de diciembre de 2005 ajustado		
		\$ 1.522.002,3
Actualización a agosto de 2006 a pesos corrientes		
\$1.580.092,47	\$100.000	\$ 1.480.092,47
		\$ 1.480.092,47

Fuente: Dirección Distrital de Crédito Público - Subdirección de ejecución.
Departamento Nacional de Estadística - Dane - Sistema de Información estadística.

Con respecto a la última emisión, el distrito, el 15 de agosto de 2006, realizó la segunda subasta del Tramo Quinto del Programa de Emisión y Colocación de Bonos de Deuda Pública Interna de Bogotá, títulos que se colocaron mediante el

mecanismo de subasta holandesa del Mercado Electrónico Colombiano-MEC³, los cuales superaron en 1,18 veces el monto ofrecido por la Secretaría de Hacienda Distrital, obteniendo una demanda total de \$218.300.0 millones.

3.2.5. Indicadores de Endeudamiento.

Aplicada la norma, los indicadores a agosto 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
(31 de agosto de 2006)

Concepto		Valor millones de \$
Intereses		244.025,0
Ahorro Operacional corregido		3.059.185,2
Saldo Deuda (Incluye operaciones de cobertura)		2.244.534,0
Ingresos Corrientes corregido		4.821.433,6
Indicador	Porcentaje	Límite
Solvencia		
Intereses/Ahorro Operacional	7,98%	40%
Sostenibilidad		
Saldo Deuda/Ingresos Corrientes	46,55%	80%

Fuente: SHD

3.2.6. Operaciones de Cobertura de Riesgo

Como se mencionó en anteriores informes, la Administración Central suscribió tres contratos de cobertura de riesgo, los cuales 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.

³ Subasta que establece una única tasa de corte, a la cual se adjudican total o parcialmente todas las demandas con tasa menor o igual a ésta.

Dado que el ajuste real sólo se conocerá cuando concluya cada operación de cobertura, la Contraloría de Bogotá efectuará cada período un cálculo comparativo con base en la tasa de cambio contratada y la que utiliza la administración para obtener los ajustes de las operaciones sin cobertura.

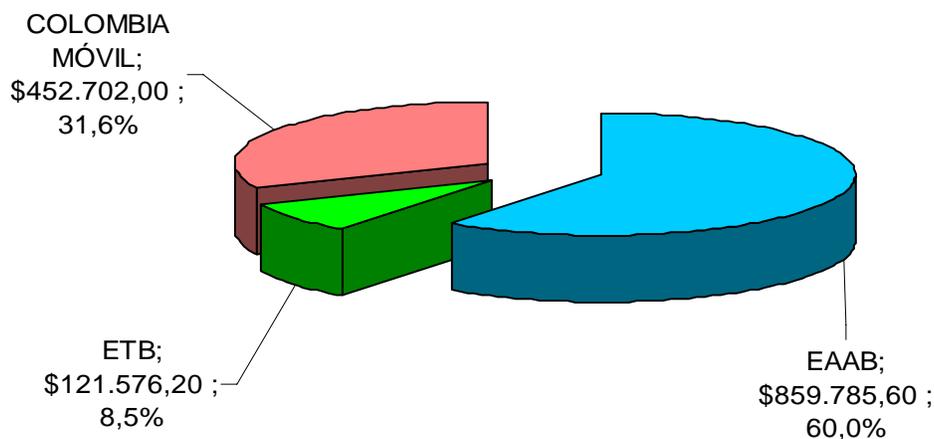
El ejercicio, para agosto de 2006, mostró que si todos los contratos concluyeran a la vez, la Administración Central asumiría un costo adicional de \$93.946.8 millones, tal como se muestra en el anexo 5.

4. EMPRESAS DE SERVICIOS PÚBLICOS

4.1. SALDO DE LA DEUDA

La deuda pública de las empresas de servicios públicos, a agosto 31 de 2006, alcanzó la suma de \$1.434.063.8 millones⁴, participando con el 38.5% 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 \$859.785.6 millones, Colombia Móvil S.A. ESP \$452.702.0 millones y finalmente la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá \$121.576.2 millones. Tal como se muestra a continuación:

Grafico 10
COMPOSICIÓN DE LA DEUDA - AGOSTO 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 0.5% (\$7.251.2 millones); por tipo de deuda, la interna aumentó en 2.9% y la externa disminuyó en 6.9%. Estas variaciones se originaron en los siguientes registros: recursos del crédito por \$67.710.6 millones, ajustes por \$16.165.7 millones y amortizaciones a capital por \$76.625.1 millones.

⁴ 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.

4.2. EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO

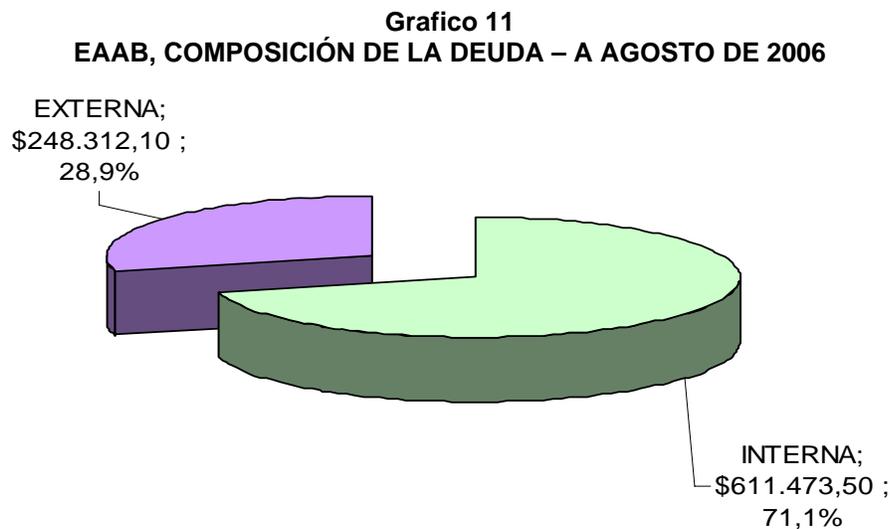
El saldo de la deuda pública de la empresa, a 31 de agosto, fue de \$859.785.6 millones, el cual, comparado con el saldo a 31 de diciembre de 2005 (\$875.825.5 millones), presentó una disminución de \$16.039.9 millones (-1.8%), producto de los siguientes movimientos. Ajustes por \$13.951.6 millones y amortizaciones por \$29.9991.5 millones. Durante el periodo julio – agosto, estos movimientos reflejaron ajustes negativos por \$27.004.3 millones y amortizaciones a capital por \$2.343.7 millones.

Aunque los costos financieros no influyen en el saldo de las obligaciones crediticias, es importante señalar que por este concepto, en lo recorrido del año, se registró la suma de \$42.624.8 millones.

El endeudamiento de la empresa constituye el 23.1% del endeudamiento distrital y el 60.0% de las empresas de servicios públicos.

4.2.1. Composición de la Deuda

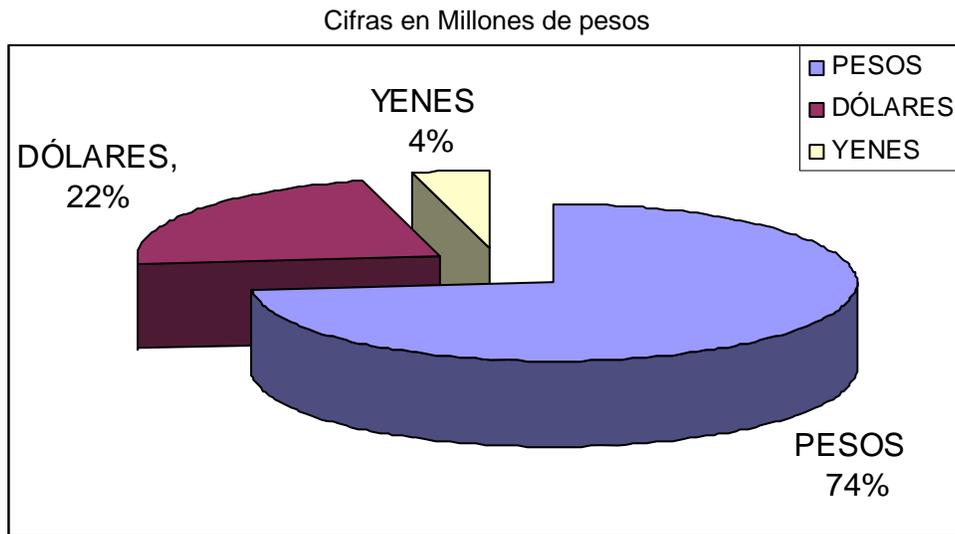
De acuerdo con las políticas y estrategias de financiamiento, se observó que la entidad ha venido contratando mayor endeudamiento interno, especialmente a través de emisiones de bonos; este tipo de endeudamiento representa 71.1% del total, como se muestra en la gráfica:



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: \$632.632,1 millones en pesos, \$192.005,5 millones⁵ contratados en dólares y \$35.148,1 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 \$614.437.4 millones, sin embargo, en el consolidado se registraron \$611.473.5 millones, debido a que \$2.963.9 millones del contrato No.744-CO, están incluidos en los reportes de la Administración Central. A agosto 31, no se registraron desembolsos por recursos del crédito de deuda interna; no obstante, se efectuaron pagos, así: ajustes por \$3.922.3 millones y amortizaciones a capital por \$8.445.5 millones.

Durante el período julio – agosto, se registraron ajustes negativos por \$3.383.5 millones y amortizaciones a capital por \$2.343.7 millones.

⁵ No Incluye \$2.963.9 millones del crédito 744-IC-CO, incorporado en la Secretaría de Hacienda.

4.2.1.2. Deuda Externa

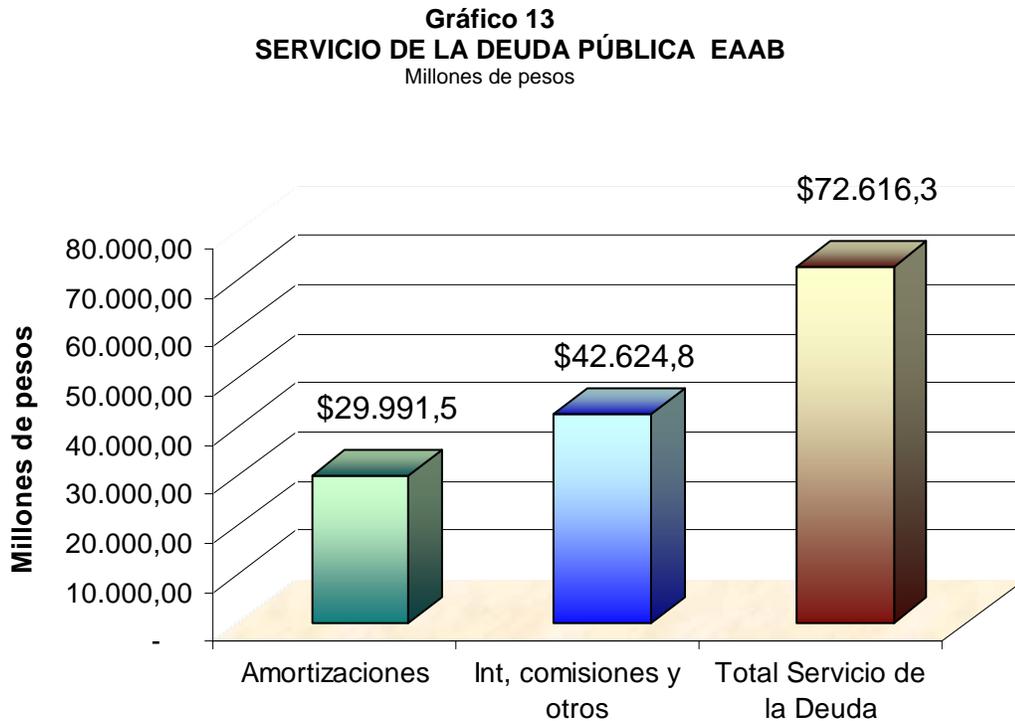
El endeudamiento externo de la entidad, con relación al periodo anterior, disminuyó a \$248.312.1 millones, presentando una baja en sus obligaciones crediticias de 4.6%, producto, fundamentalmente, de los ajustes negativos, por efectos revaluativos, en el periodo julio – agosto, por \$23.620.8 millones

4.2.2. Recursos del Crédito

La entidad durante lo corrido de la vigencia, 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 \$72.616.3 millones, de los cuales \$43.119.9 millones correspondieron a deuda interna y \$29.496.4 millones a deuda externa. En particular los pagos por intereses comisiones y otros significaron el 58.7%, como se muestra en el siguiente gráfico:



Fuente: Dirección Economía y finanzas Distritales – Informes EAAB.

4.2.4. Ajustes

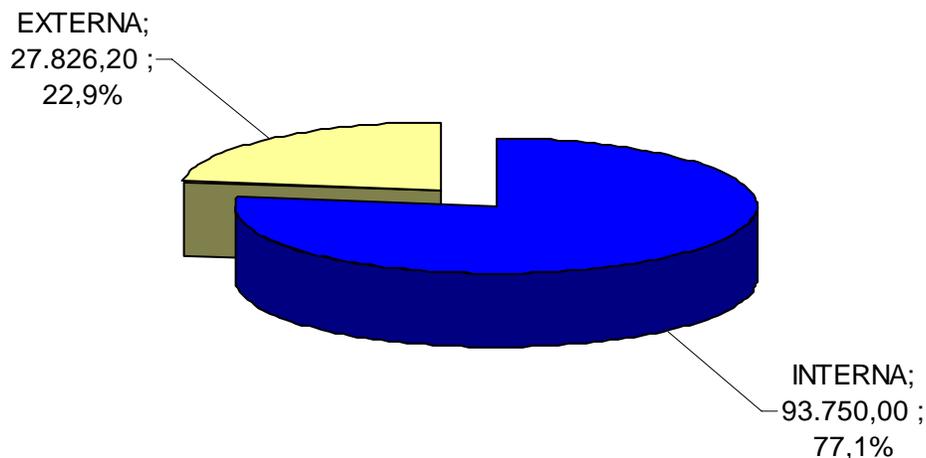
Los ajustes registrados, a agosto 31, sumaron \$13.951.6 millones. El período julio – agosto, fue particularmente notorio, dado que el registro (\$-27.004.3 millones), reflejó el efecto revaluativo observado en ese período.

4.3 EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES

4.3.1. Saldo de la Deuda

El saldo reportado por la entidad, a 31 de agosto de 2006 (\$121.576.2 millones), presentó una disminución de \$26.560.8 millones, frente a lo registrado a diciembre de 2005, lo que representa una variación negativa del 17.9%; en su composición, la deuda interna significó el 77.1% y la externa el 22.9%, 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 del bimestre relacionados con el endeudamiento de la entidad, correspondieron a ajustes negativos por \$2.995.7 millones, efecto del comportamiento de la tasa representativa del mercado TRM y amortizaciones a capital por \$3.792.7 millones.

Dentro del grupo de las empresas industriales y comerciales, la participación de la entidad por el volumen de deuda pública fue del 8.5% y en el total Distrital de 3.3%.

4.3.2. Composición Accionaria.

La venta de acciones de la entidad, generó cambios en su naturaleza jurídica, como consecuencia la composición accionaria se estableció de la siguiente manera:

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%
TOTAL ACCIONES	3.548.664.772	100%

Fuente: ETB

La disminución de la propiedad accionaria del distrito al 87%, automáticamente exime a la empresa de aplicar el Decreto 714 de 1996⁶, 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 2002⁷, 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.

4.3.4. Servicio de la Deuda

Por este concepto, se efectuaron pagos por \$36.912.0 millones, de ellos, \$28.193.6 millones correspondieron a amortizaciones (76.4%) y \$8.718.4 millones a costos financieros (23.6%). En el bimestre julio – agosto el valor cancelado por este concepto fue de \$4.836.5 millones, todo para deuda externa.

⁶ Por la cual se compila el Acuerdo 24 de 1995 y el Acuerdo 20 de 1996 que conforman el Estatuto Orgánico del Presupuesto Distrital.

⁷ “Por la cual se ampliaron las autorizaciones conferidas al Gobierno Nacional, para celebrar operaciones de crédito público externo e interno y operaciones asimiladas”.

4.3.5. Ajustes

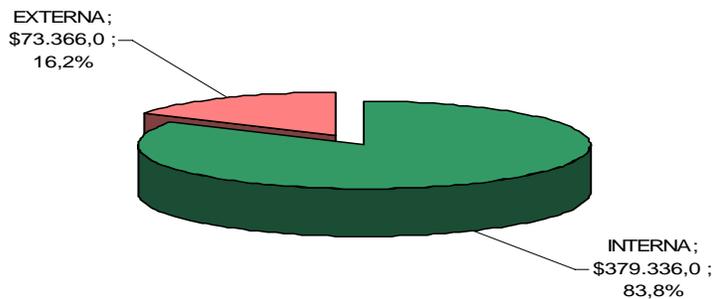
Durante el período julio – agosto se registraron ajustes negativos por \$2.995.7 millones, efectuados sobre la deuda externa, con base en el comportamiento de la tasa representativa del mercado.

4.4. COLOMBIA MÓVIL S.A. ESP

Esta empresa es propiedad de la Empresa de Telecomunicaciones de Bogotá (ETB) y Empresas Públicas de Medellín (EPM), con una participación accionaria equitativa del 50% cada una. Según concepto de la Contraloría General, es competencia de la Contraloría de Bogotá realizar el control fiscal y 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 12.1% y respecto a las empresas de servicios públicos, el 31.6%. En su composición, la deuda interna tiene un peso del 83.8% y la externa del 16.2%, 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 agosto de 2006 en \$905.404.0 millones, lo que significa una variación del 11.0% frente a lo reportado a diciembre de 2005. La empresa incurrió en unos costos financieros totales de \$40.279.7 millones, de los cuales la Contraloría de Bogotá registró \$20.139.9 millones.

4.4.1. Recursos del Crédito

Al cierre del cuarto bimestre, Colombia Móvil reportó desembolsos por un total de \$135.421.2 millones, de los cuales esta contraloría registró \$67.710.6 millones.

4.4.2. Servicio de la deuda.

El pago total efectuado por servicio de la deuda fue de \$77.159.7 millones, de los cuales las amortizaciones a capital fueron de \$36.880.0 millones y se pagaron por concepto de intereses, comisiones y otros \$40.279.7 millones. De estos valores la Contraloría de Bogotá registró el 50%.

4.4.3. Ajustes

Del total de ajustes, la contraloría registró \$581.3 millones, los cuales correspondieron al 50% del valor total. En el período julio - agosto, los ajustes aplicados al endeudamiento de la entidad favorecieron el saldo total, al registrar un acumulado negativo de \$972.5 millones a 31 de agosto de 2005, como consecuencia de la revaluación del peso frente al dólar.

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 31 de agosto de 2006 fue de \$16.945.5 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 3.8%, producto de los pagos a capital por \$3.264.0 millones y por intereses comisiones y otros de \$1.301.2 millones, todo orientado a deuda interna.

CONCLUSIONES

El cuarto bimestre del 2006, presentó un escenario económico que contrasta con lo observado en períodos anteriores, fundamentalmente en la coyuntura cambiaria y de tasas de interés. En efecto, el peso recuperó poder adquisitivo frente al dólar y de una tendencia devaluacionista hasta junio, se pasó a valores revaluados; la tasa de interés activa interna creció ligeramente, en tanto que las tasas externas mostraron desaceleración; finalmente, el crecimiento registrado en los dos primeros trimestres refleja un desempeño favorable de la actividad económica, lo cual posibilita la obtención de recursos del crédito internos.

Al cierre del cuarto bimestre del 2006, frente a lo reportado a diciembre de 2005, el saldo de la deuda pública distrital se incrementó en 3.8% lo que en términos absolutos equivale a \$138.107.8 millones, producto del ingreso de recursos del crédito por \$242.827.4 millones, ajustes por \$27.066.1 millones y amortizaciones por \$131.785.7 millones. Los costos financieros (intereses, comisiones y otros), sumaron \$208.807.4 millones.

En el bimestre julio – agosto, se presentó un aumento en el nivel de endeudamiento del 3.3%, con respecto al saldo a junio, a pesar del efecto de los ajustes negativos por coyuntura revaluacionista, debido a los menores pagos a capital efectuados, frente a los recursos obtenidos.

En el período evaluado, la Administración Central calculó ajustes negativos, por efectos cambiarios, por valor de \$ 20.825.3 millones; no obstante, por cuenta de las operaciones de cobertura de riesgo efectuadas, a agosto, se calculan costos no materializados por \$93.946.8 millones, los cuales se empezarán a hacer efectivos en el momento del vencimiento del plazo de cada operación.

De otro lado, el endeudamiento del Distrito Capital, a 31 de agosto de 2006, se mantiene en un nivel razonable, como lo demuestran los indicadores correspondientes: de solvencia 7.98% y sostenibilidad 46.55%; 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 \$1.5 billones corrientes.

Anexo No 1
ESTADO DE LA DEUDA PUBLICA DISTRITAL
JULIO – AGOSTO DEL 2006

ENTIDADES	SALDO A JUNIO 30 DE 2006	AUMENTOS		SERVICIO DE LA DEUDA		TOTAL SERVICIO DEUDA PUBLICA	SALDO A 31 DE AGOSTO DE 2006
		RECURSOS DEL CREDITO	AJUSTES	AMORTIZACION	INTERESES, COMISIONES Y OTROS		
ADMINISTRACION CENTRAL	2.128.292,8	138.446,9	-20.825,3	1.380,1	15.856,0	17.236,1	2.244.534,3
Deuda interna	1.285.393,0	100.000,0	-	-6,2	11.480,2	11.474,0	1.385.399,2
Deuda externa	842.899,8	38.446,9	-20.825,3	1.386,3	4.375,8	5.762,1	859.135,1
EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS (1)	33.055,2	-	-2.313,6	-	-	0,0	30.741,6
Deuda interna	33.055,2	-	-2.313,6	-	-	0,0	30.741,6
Deuda externa	-	-	-	-	-	0,0	-
SECTOR CENTRAL	2.161.348,0	138.446,9	-23.138,9	1.380,1	15.856,0	17.236,1	2.275.275,9
Deuda interna	1.318.448,2	100.000,0	-2.313,6	-6,2	11.480,2	11.474,0	1.416.140,8
Deuda externa	842.899,8	38.446,9	-20.825,3	1.386,3	4.375,8	5.762,1	859.135,1
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	889.133,6	-	-27.004,3	2.343,7	5.348,4	7.692,1	859.785,6
Deuda interna	617.200,7	-	-3.383,5	2.343,7	5.347,4	7.691,1	611.473,5
Deuda externa	271.932,9	-	-23.620,8	-	1,0	1,0	248.312,1
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	128.364,6	-	-2.995,7	3.792,7	1.043,8	4.836,5	121.576,2
Deuda interna	93.750,0	-	-	-	-	-	93.750,0
Deuda externa	34.614,6	-	-2.995,7	3.792,7	1.043,8	4.836,5	27.826,2
COLOMBIA MOVIL SA ESP	412.145,8	51.500,0	-972,5	9.971,3	7.660,3	17.631,6	452.702,0
Deuda interna	329.434,3	51.500,0	-	1.598,3	3.914,1	5.512,4	379.336,0
Deuda externa	82.711,5	-	-972,5	8.373,0	3.746,3	12.119,3	73.366,0
TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.	1.429.644,0	51.500,0	-30.972,5	16.107,7	14.052,5	30.160,2	1.434.063,8
Deuda Interna	1.040.385,0	51.500,0	-3.383,5	3.942,0	9.261,5	13.203,5	1.084.559,5
Deuda Externa	389.259,0	-	-27.589,0	12.165,7	4.791,1	16.956,8	349.504,3
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	17.618,0	-	-	672,5	240,6	913,1	16.945,5
Deuda interna	17.618,0	-	-	672,5	240,6	913,1	16.945,5
Deuda externa	-	-	-	-	-	0,0	-
TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	17.618,0	-	-	672,5	240,6	913,1	16.945,5
Deuda interna	17.618,0	-	-	672,5	240,6	913,1	16.945,5
Deuda externa	-	-	-	-	-	0,0	-
TOTAL DISTRITO	3.608.610,0	189.946,9	-54.111,4	18.160,3	30.149,1	48.309,4	3.726.285,2
Deuda interna	2.376.451,2	151.500,0	-5.697,1	4.608,3	20.982,3	25.590,6	2.517.645,8
Deuda externa	1.232.158,8	38.446,9	-48.414,3	13.552,0	9.166,9	22.718,9	1.208.639,4

Fuente: Informe Entidades Auditadas.

Anexo No 2
DEUDA EXTERNA – ADMINISTRACIÓN CENTRAL
SALDOS VIGENTES SEGÚN PRESTAMISTAS A 31 DE AGOSTO 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 PARTICIPA
ORGANISMOS INTERNACIONALES	557.425,7	6	142.664,4	2	-	0	-	0	700.090,1	8	57,9
BID	69.758,8	3					-		69.758,8	3	5,8
CAF	214.338,3	1					-		214.338,3	1	17,7
BIRF	273.328,6	2	142.664,4	2			-		415.993,0	4	34,4
BANCA COMERCIAL	8.137,9	1	105.647,6	3	25.671,7	2	66.211,6	1	205.668,8	7	17,0
JBIC JAPON			35.148,0	1			-		35.148,0	1	2,9
BANCOLOMBIA PANAMA					25.671,7	2	-		25.671,7	2	2,1
CITBANK							66.211,6	1	66.211,6	1	5,5
ARGENTARIA	8.137,9	1					-		8.137,9	1	0,7
BEAR STEARNS BANK			70.499,6	2			-		70.499,6	2	5,8
PROVEEDORES	-	0	-	0	2.154,5	7	7.154,3	1	9.308,8	8	0,8
BTM					357,2	2	-		357,2	2	0,0
ERICSON					717,6	3	-		717,6	3	0,1
SIEMENS					1.079,7	2	-		1.079,7	2	0,1
HUAWEI TECHNOLOGIES							7.154,3	1	7.154,3	1	0,6
AGENCIAS Y GOBIERNOS EXTRANJEROS	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	0,0
EDC							-		-		0,0
KFW							-		-		0,0
OTROS	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	0,0
FEN - ACUERDOS DE PAGO							-		-		0,0
BONOS EXTERNOS	270.785,1	1	-	0	-	0	-	0	270.785,1	1	22,4
PRIMERA EMISION	270.785,1	1					-		270.785,1	1	22,4
GOBIERNO	22.786,3	1	-	0	-	0	-	0	22.786,3	1	1,9
ICO	22.786,3	1					-		22.786,3	1	1,9
TOTAL	859.135,0	9	248.312,0	5	27.826,2	9	73.365,9	2	1.208.639,1	25	100,0

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 3
DEUDA INTERNA – ADMINISTRACIÓN CENTRAL
SALDOS VIGENTES SEGÚN PRESTAMISTAS A 31 DE AGOSTO DE 2006.
Millones de pesos

PRESTAMISTAS	ADMON CENTRAL	No. OBLIG	EDTU (1)	No. OBLIG	E.A.A.B. (2)	No. OBLIG	E.T.B.	No. OBLIG	COL MÓVIL (3)	No OBLIG	I.D.U.	No. OBLIG	TOTAL DESCENTRALIZADO	No. OBLIG	TOTAL DISTRITO	% PARTICIPACION
BANCOS COMERCIALES	400.992,7	5	0,0	0	157.924,1	34	87.500,0	4	129.900,0	13	16.945,5	3	392.269,6	54	793.262,3	31,5
POPULAR (SUSTITUCION DEUDA)					16.127,8	1							16.127,8	1	16.127,8	0,6
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	1,1
BOGOTA					6.900,0	1	37.500,0	1					44.400,0	2	44.400,0	1,8
GRANAHORRAR					15.160,8	4					8.125,0	1	23.285,8	5	23.285,8	0,9
BANCOLOMBIA					36.264,8	3			25.000,0	2	695,5	1	61.960,3	6	61.960,3	2,5
DE CREDITO	12.791,1	1			2.694,4	3					8.125,0	1	10.819,4	4	23.610,5	0,9
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	0,3
BBVA					2.694,4	3			57.500,0	1			60.194,4	4	60.194,4	2,4
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	0,5
POPULAR					21.810,0	2	25.000,0	1					46.810,0	3	46.810,0	1,9
OCCIDENTE	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													0,0	0	0,0	0,0
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											0,0	0	362.890,3	14,4
ENTIDADES FINANCIERAS	0,0	0	0,0	0	17.959,5	2	6.250,0	1	25.000,0	2	0,0	0	49.209,5	5	49.209,5	2,0
CORFICOLMBIANA							6.250,0	1					6.250,0	1	6.250,0	0,2
CORFINSURA					17.959,5	2			25.000,0	2			67.959,5	4	42.959,5	1,7
GOBIERNO NACIONAL Y OTROS	0,0	0	30.741,6	1	49.340,9	1	0,0	0	221.200,0	6	0,0	0	270.540,9	7	301.282,5	12,0
GOBIERNO NACIONAL					49.340,9	1							49.340,9	1	49.340,9	2,0
EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN									110.600,0	3			110.600,0	3	110.600,0	4,4
EMPRESA DE TELEFONOS DE BOGOTA									110.600,0	3			110.600,0	3	110.600,0	4,4
MINISTERIO DE HACIENDA			30.741,6	1									0,0	0	30.741,6	1,2
EMISIONES DE BONOS	984.406,5	6,0	0,0	0,0	386.249,0	11,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	386.249,0	11,0	1.370.655,5	54,4
JAIME CASTRO TITULO 6351	0,3												0,0	0	0,3	0,0
HELM TRUST	0,0												0,0	0	0,0	0,0
FIDUPOPULAR	6,2												0,0	0	6,2	0,0
FIDUVALLE	0,0												0,0	0	0,0	0,0
FIDUOCCIDENTE	0,0												0,0	0	0,0	0,0
FIDUCAFETERA	0,0												0,0	0	0,0	0,0
DECEVAL	984.400,0	6			386.249,0	11							386.249,0	11	1.370.649,0	54,4
PROVEEDORES	0,0	0	0,0	0	0,0	0	0,0	0	3.236,0	1	0,0	0	3.236,0	1	3.236,0	0,1
HUAWAI TECHNOLOGIES									3.236,0	1						0,0
TOTAL	1.385.399,2	11	30.741,6	1	611.473,5	48	93.750,0	5	379.336,0	22	16.945,5	3	1.101.505,0	78	2.517.645,8	100

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 \$2.964.0 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 4
ESTADO DE LA DEUDA PUBLICA DISTRITAL
AGOSTO DEL 2006

ENTIDADES	SALDO A ENERO 1o. DE 2005	AUMENTOS		SERVICIO DE LA DEUDA		TOTAL SERVICIO DEUDA PUBLICA	SALDO A 31 DE AGOSTO DE 2006
		RECURSOS DEL CREDITO	AJUSTES	AMORTIZACION	INTERESES, COMISIONES Y OTROS		
ADMINISTRACION CENTRAL	2.110.548,5	175.116,8	9.446,9	50.577,9	135.254,1	185.832,0	2.244.534,3
Deuda interna	1.307.766,0	100.000,0	-	22.366,8	81.547,3	103.914,1	1.385.399,2
Deuda externa	802.782,5	75.116,8	9.446,9	28.211,1	53.706,8	81.917,9	859.135,1
EMPRESA DISTRITAL DE TRANSP. URBANOS (1)	30.606,8	-	1.453,5	1.318,7	769,0	2.087,7	30.741,6
Deuda interna	30.606,8	-	1.453,5	1.318,7	769,0	2.087,7	30.741,6
Deuda externa	-	-	-	-	-	-	-
SECTOR CENTRAL	2.141.155,3	175.116,8	10.900,4	51.896,6	136.023,1	187.919,7	2.275.275,9
Deuda interna	1.338.372,8	100.000,0	1.453,5	23.685,5	82.316,3	106.001,8	1.416.140,8
Deuda externa	802.782,5	75.116,8	9.446,9	28.211,1	53.706,8	81.917,9	859.135,1
EMPRESA DE ACUEDUCTO Y ALCANTARILLADO	875.825,5	-	13.951,6	29.991,5	42.624,8	72.616,3	859.785,6
Deuda interna	615.996,7	-	3.922,3	8.445,5	34.674,4	43.119,9	611.473,5
Deuda externa	259.828,8	-	10.029,3	21.546,0	7.950,4	29.496,4	248.312,1
EMPRESA DE TELECOMUNICACIONES	148.137,0	-	1.632,8	28.193,6	8.718,4	36.912,0	121.576,2
Deuda interna	112.500,0	-	-	18.750,0	5.957,2	24.707,2	93.750,0
Deuda externa	35.637,0	-	1.632,8	9.443,6	2.761,2	12.204,8	27.826,2
COLOMBIA MÓVIL SA ESP	402.850,2	67.710,6	581,3	18.440,0	20.139,9	38.579,9	452.702,0
Deuda interna	324.600,0	56.537,4	-	1.801,4	11.998,9	13.800,3	379.336,0
Deuda externa	78.250,2	11.173,2	581,3	16.638,6	8.141,0	24.779,6	73.366,0
TOTAL EMPRESAS INDUSTRIALES Y CIALES.	1.426.812,7	67.710,6	16.165,7	76.625,1	71.483,1	148.108,2	1.434.063,8
Deuda Interna	1.053.096,7	56.537,4	3.922,3	28.996,9	52.630,5	81.627,4	1.084.559,5
Deuda Externa	373.716,0	11.173,2	12.243,4	47.628,2	18.852,6	66.480,8	349.504,3
INSTITUTO DE DESARROLLO URBANO	20.209,5	-	-	3.264,0	1.301,2	4.565,2	16.945,5
Deuda interna	20.209,5	-	-	3.264,0	1.301,2	4.565,2	16.945,5
Deuda externa	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	20.209,5	-	-	3.264,0	1.301,2	4.565,2	16.945,5
Deuda interna	20.209,5	-	-	3.264,0	1.301,2	4.565,2	16.945,5
Deuda externa	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL DISTRITO	3.588.177,5	242.827,4	27.066,1	131.785,7	208.807,4	340.593,1	3.726.285,2
Deuda interna	2.411.679,0	156.537,4	5.375,8	55.946,4	136.248,0	192.194,4	2.517.645,8
Deuda externa	1.176.498,5	86.290,0	21.690,3	75.839,3	72.559,4	148.398,7	1.208.639,4

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 \$2,963,9 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 5

**RESUMEN DE AJUSTES POR DEVALUACION -ADMINISTRACION CENTRAL
JULIO Y AGOSTO DE 2006**

CREDITOS	SALDO US\$ 31-Jul-06	TRM 01-Ago-06	SALDO COP 31-Jul-06	AJUSTES 31-Jul-06	SALDO US\$ 31-Ago-06	TRM 01-Sep-06	SALDO COP 31-Ago-06	AJUSTES 31-Ago-06	AJUSTES 31-Ago-06
CAF1880	78.571.428,58		214.450.447.126,95	-611.823.931,32	78.571.428,58		214.338.316.836,45	-112.130.290,50	25.880.031.101,60
O.C. CSFB 2003	4.010.382,35	2.426,52	9.731.272.979,92	-611.823.931,32	4.010.382,35	2.398,56	9.619.142.689,42	-112.130.290,50	0,00
O.C. CSFB 2004	7.142.857,14	2.870,80	20.505.714.277,51	0,00	7.142.857,14	2.870,80	20.505.714.277,51	0,00	3.373.142.855,79
O.C. Citibank 2004	33.709.094,54	2.732,40	92.106.729.921,10	0,00	33.709.094,54	2.732,40	92.106.729.921,10	0,00	11.253.444.121,24
	33.709.094,55	2.732,40	92.106.729.948,42	0,00	33.709.094,55	2.732,40	92.106.729.948,42	0,00	11.253.444.124,57
BID 744/SF-CO	3.393.952,71		8.235.494.129,87	-532.868.676,29	3.393.952,71		8.140.599.212,10	-94.894.917,77	0,00
O.C. CSFB 2003	3.393.952,71	2.426,52	8.235.494.129,87	-532.868.676,29	3.393.952,71	2.398,56	8.140.599.212,10	-94.894.917,77	0,00
	0,00	2.870,80	0,00	0,00	0,00	2.870,80	0,00	0,00	0,00
BIRF 4021 - A	34.745.025,61		92.603.443.871,98	-2.268.532.051,70	34.745.025,61		92.187.685.113,68	-415.758.758,30	8.849.656.486,56
O.C. CSFB 2003	14.869.769,61	2.426,52	36.081.793.354,06	-2.268.532.051,70	14.869.769,61	2.398,56	35.666.034.595,76	-415.758.758,30	0,00
O.C. CSFB Bear Stearns 2003	0,00	2.870,80	0,00	0,00	0,00	2.870,80	0,00	0,00	0,00
	19.875.256,00	2.843,82	56.521.650.517,92	0,00	19.875.256,00	2.843,82	56.521.650.517,92	0,00	8.849.656.486,56
ICO	9.499.984,72		23.051.902.922,77	-1.449.317.668,89	9.499.984,72		22.786.283.350,00	-265.619.572,77	0,00
O.C. CSFB 2003	9.499.984,72	2.426,52	23.051.902.922,77	-1.449.317.668,89	9.499.984,72	2.398,56	22.786.283.350,00	-265.619.572,77	0,00
	0,00	2.870,80	0,00	0,00	0,00	2.870,80	0,00	0,00	0,00
ARGENTARIA	3.392.851,70	2.426,52	8.232.822.507,08	-517.613.455,36	3.392.851,70	2.398,56	8.137.958.373,55	-94.864.133,53	0,00
BID 1086/OC-CO	8.620.689,64		20.918.275.825,25	-1.315.172.411,48	8.275.862,05		19.850.151.678,65	-250.272.413,47	0,00
O.C. CSFB 2003	8.620.689,64	2.426,52	20.918.275.825,25	-1.315.172.411,48	8.275.862,05	2.398,56	19.850.151.678,65	-250.272.413,47	0,00
	0,00	2.870,80	0,00	0,00	0,00	2.870,80	0,00	0,00	0,00
BONOS EXTERNOS	100.000.000,00		270.805.937.510,00	-113.542.780,00	100.000.000,00		270.785.128.280,00	-20.809.230,00	30.929.128.280,00
O.C. BNP Paribas 2004	744.250,00	2.426,52	1.805.937.510,00	-113.542.780,00	744.250,00	2.398,56	1.785.128.280,00	-20.809.230,00	0,00
	99.255.750,00	2.710,17	269.000.000.000,00	0,00	99.255.750,00	2.710,17	269.000.000.000,00	0,00	30.929.128.280,00
BID 1385 OC-CO	15.473.061,75		41.925.025.227,45	-856.764.585,86	15.473.061,75		41.768.004.135,29	-157.021.092,16	28.288.028.579,63
O.C. CSFB 2003	5.615.918,89	2.426,52	13.627.139.504,96	-856.764.585,86	5.615.918,89	2.398,56	13.470.118.412,80	-157.021.092,16	0,00
	9.857.142,86	2.870,80	28.297.885.722,49	0,00	9.857.142,86	2.870,80	28.297.885.722,49	0,00	28.288.028.579,63
BIRF 7162 -CO	75.520.712,79	2.426,52	183.252.519.999,19	-9.636.748.183,24	75.520.712,79	2.398,56	181.140.960.869,58	-2.111.559.129,61	0,00
Tasa fija 5,57%	1.000.000,00	2.426,52	2.426.520.000,00	-152.560.000,00	1.000.000,00	2.398,56	2.398.560.000,00	-27.960.000,00	0,00
Tasa fija 4,92%	6.735.436,79	2.426,52	16.343.672.079,67	-1.027.558.236,68	6.735.436,79	2.398,56	16.155.349.267,02	-188.322.812,65	0,00
Tasa fija 4,94%	10.036.397,00	2.426,52	24.353.518.048,44	-1.531.152.726,32	10.036.397,00	2.398,56	24.072.900.388,32	-280.617.660,12	0,00
Tasa fija 4,94%	10.793.313,00	2.426,52	26.190.189.860,76	-1.646.627.831,28	10.793.313,00	2.398,56	25.888.408.829,28	-301.781.031,48	0,00
Tasa fija 5,38%	4.610.191,00	2.426,52	11.186.720.665,32	-703.330.738,96	4.610.191,00	2.398,56	11.057.819.724,96	-128.900.940,36	0,00
Tasa fija 5,65%	11.703.938,00	2.426,52	28.399.839.635,76	-1.785.552.781,28	11.703.938,00	2.398,56	28.072.597.529,28	-327.242.106,48	0,00
Tasa fija 6,02%	30.641.437,00	2.426,52	74.352.059.709,24	-2.789.965.868,72	30.641.437,00	2.398,56	73.495.325.130,72	-856.734.578,52	0,00
TOTAL	329.217.707,50		863.475.869.120,54	-17.302.383.744,14	328.872.879,91		859.135.087.849,30	-3.522.929.538,11	93.946.844.447,79
TRM calculada a fin de mes		2.456,52				2.398,56			
Total del mes				-17.302.383.744,14				-3.522.929.538,11	
Total acumulado del bimestre								-20.825.313.282,25	
Total Bimestre O.C									93.946.844.447,79

Fuente: SHD