



**SEGUIMIENTO Y EVALUACIÓN DE LA EJECUCIÓN PRESUPUESTAL DISTRITO  
CAPITAL**

**SEPTIEMBRE 2015**

**Bogotá, D.C. Diciembre 2015**

## Contenido

<b>Introducción</b> .....	3
<b>1. Ingresos y Rentas Distrito Capital</b> .....	4
<b>1.1. Ingresos y Rentas Consolidado Distrito Capital</b> .....	4
<b>1.2. Ingresos y Rentas Administración Central</b> .....	5
<b>1.3. Ingresos y Rentas Establecimientos Públicos</b> .....	7
<b>1.4. Ingresos y Rentas Empresas y Comerciales</b> .....	11
<b>1.5. Ingresos y Rentas Otras entidades</b> .....	13
<b>2. Endeudamiento y Servicio de la Deuda</b> .....	14
<b>3. Gastos Distrito Capital</b> .....	16
<b>3.1. Gastos Consolidados Distrito Capital</b> .....	16
<b>3.2. Gastos Administración Central</b> .....	18
<b>3.3. Gastos Establecimientos Públicos</b> .....	21
<b>3.4. Gastos Empresas Industriales y Comerciales del Estado</b> .....	25
<b>3.5. Gastos Otras Entidades</b> .....	27
<b>3.6. Gastos de Inversión Localidades</b> .....	28
<b>4. Ejecución por Sectores Administrativos</b> .....	30
<b>5. Reservas Presupuestales</b> .....	33
<b>6. Conclusiones y Recomendaciones</b> .....	36

## Introducción

La Veeduría Distrital en cumplimiento de las funciones establecidas en el Decreto Ley 1421 de 1993 y el Acuerdo 24 del mismo año, presenta el Informe analítico de la ejecución presupuestal del Distrito Capital con corte a septiembre de 2015.

El informe presenta los resultados de la ejecución presupuestal de la Administración Central, los Establecimientos Públicos, las Empresas Industriales y Comerciales, la Universidad Distrital, la Contraloría de Bogotá y las localidades.

En la primera sección se analiza la evolución de los ingresos y rentas, con énfasis en la evolución de los ingresos corrientes, transferencias y recursos de capital, para cada uno de los niveles de gobierno distrital anteriormente mencionados.

En la segunda sección se presenta la evolución del saldo de la deuda y los indicadores de endeudamiento, así como la utilización del Cupo autorizado por el Concejo de Bogotá en 2013 para realizar nuevas operaciones.

En la tercera sección se presenta el análisis de los gastos en los diferentes niveles de gobierno del Distrito Capital, con énfasis en los gastos de inversión directa, por ser el rubro más representativo del presupuesto de gastos.

La cuarta sección agrupa los resultados de la ejecución de los gastos de inversión por Sectores Administrativos, con el propósito de ofrecer una visión integral de los avances acumulados en la ejecución del presente año.

En la quinta sección se presenta la ejecución al tercer trimestre de las reservas presupuestales constituidas en 2014 y que se deben girar en el transcurso del presente año.

Finalmente, se presentan las conclusiones y recomendaciones.

## 1. Ingresos y Rentas Distrito Capital

### 1.1. Ingresos y Rentas Consolidado Distrito Capital

A septiembre del presente año el Distrito Capital cuenta con un presupuesto vigente de Ingresos y Rentas vigente que asciende a \$25 billones 74 mil millones, el cual crece 25,6% frente al del año anterior. Al corte del tercer trimestre, de este monto se había recaudado el 61%, menor al 68% logrado en 2014.

Mientras que el recaudo de los ingresos corrientes es alto (83%) y mayor al del año anterior, en transferencias y recursos de capital el nivel de ejecución es bastante más bajo (46% y 41%, respectivamente) y en ambos casos en porcentajes menores a los del mismo corte de 2014 (Cuadro 1). Hay una razón de fondo que explica esas diferencias: el bajo nivel de ejecución de los gastos de inversión de las entidades, el cual desplaza en el tiempo la necesidad de desembolsar los recursos del crédito en cabeza de la Administración Central, y la posterior transferencia a las entidades descentralizadas.

**Cuadro 1. Consolidado Recaudo Rentas e Ingresos Presupuesto Distrito Capital, septiembre 2015 (\$millones)**

PRESUPUESTO GENERAL	Presupuesto 2014				Presupuesto 2015				% Variación Recaudo 2014 /2015
	Definitivo	% Participación	Recaudo	% Recaudo	Definitivo	% Participación	Recaudo	% Recaudo	
Disponibilidad Inicial	1.238.454	6%	1.238.454	100%	1.081.895	4%	1.073.024	99%	-13%
Ingresos Corrientes	8.888.021	45%	7.156.381	81%	9.736.977	39%	8.118.762	83%	13%
Transferencias	4.720.473	24%	2.640.000	56%	7.086.756	28%	3.241.448	46%	23%
Recursos de Capital	5.111.039	26%	2.449.146	48%	7.168.489	29%	2.909.997	41%	19%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>19.957.986</b>	<b>100%</b>	<b>13.483.981</b>	<b>68%</b>	<b>25.074.117</b>	<b>100%</b>	<b>15.343.231</b>	<b>61%</b>	<b>14%</b>

Fuente: Predis, SHD.

Como se había anotado en Informes trimestrales anteriores sobre la ejecución, conviene recordar que, debido a la normativa presupuestal, el monto consolidado de ingresos (\$25 billones 74 mil millones) duplica algunas cifras. Esto obedece a que los Establecimientos Públicos, la Contraloría Distrital, la

Universidad Distrital y las Empresas Industriales reciben cuantiosas transferencias de la Administración Central, de tal manera que sus ingresos provienen en buena parte de la Administración Central, es decir de ingresos que ya se encuentran incorporados y contabilizados en el presupuesto de este nivel distrital.

Lo anterior se corrobora al observar que las transferencias que la Administración Distrital hace a las Empresas Industriales y Comerciales del Distrito ascienden a \$4 billones 214 mil millones, monto equivalente al 54% del total de sus ingresos.

## 1.2. Ingresos y Rentas Administración Central

A septiembre del presente año, el Presupuesto de Rentas e Ingresos de la Administración Central asciende a \$15 billones 279 mil millones, con un aumento del 24,2% frente al del año anterior. Al corte del tercer trimestre de ese monto se habían recaudado \$10 billones 12 mil millones, el 66% del total, proporción menor frente al 71% registrado a septiembre de 2014 (Cuadro 2).

**Cuadro 2. Recaudo Rentas e Ingresos Administración Central a septiembre 2015 (\$millones)**

ADMINISTRACION CENTRAL	Presupuesto 2014			Presupuesto 2015			% Variación Recaudo 2014
	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	
Ingresos Corrientes	6.516.915	5.408.522	83%	7.318.011	6.150.894	84%	14%
Transferencias	2.167.800	1.610.204	74%	2.318.181	1.760.245	76%	9%
Recursos de Capital	3.611.738	1.755.602	49%	5.643.117	2.101.119	37%	20%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>12.296.452</b>	<b>8.774.328</b>	<b>71%</b>	<b>15.279.309</b>	<b>10.012.258</b>	<b>66%</b>	<b>14%</b>

Fuente: Predis, SHD.

Se observa un comportamiento dispar entre los diferentes rubros de ingreso: mientras que de los corrientes se han recaudado el 84% de la meta anual, los recursos de capital apenas llevan un recaudo del 37%.

De los ingresos corrientes presupuestados por \$7 billones 318 mil millones se han recaudado \$6 billones 151 mil millones, el 84%, porcentaje similar al que se presentó en 2014 (83%), año en el que la meta de recaudo anual se cumplió

de manera satisfactoria. Debe agregarse que en general cada uno de los impuestos registra un comportamiento favorable frente a lo estimado en el presupuesto de este año, con excepción del impuesto de delimitación urbana, cuyo recaudo al tercer trimestre (57,9%) sugiere que la meta anual no será cumplida (Cuadro 3).

En la medida que el recaudo de otros impuestos ya supera la meta anual, en el agregado habrá una compensación que permitirá alcanzar el resultado global estimado en el presupuesto inicial. De esta manera, se estima muy probable que el Distrito cumpla la meta de recaudo de ingresos corrientes establecida en el Presupuesto de este año.

**Cuadro 3. Recaudo Ingresos Corrientes Administración Central a septiembre 2015 (\$millones)**

	2015 Presupuesto Vigente	2015 Ejecución a Septiembre	% Ejecución
<b>Ingresos Tributarios</b>	6.742.103	5.719.352	84,8%
Predial Unificado	2.097.886	2.018.914	96,2%
Industria, Comercio y Avisos	3.257.491	2.481.724	76,2%
Unificado de Vehículos	489.793	485.120	99,0%
Delimitación Urbana	145.376	84.208	57,9%
Cigarrillos Extranjeros	11.299	45.929	406,5%
Consumo de Cerveza	296.168	236.831	80,0%
Sobretasa a la Gasolina	364.350	272.167	74,7%
Impuesto a la Publicidad Exterior Visual	3.343	2.983	89,2%
Estampilla Pro Cultura y Pro Personas Mayores	27.454	26.254	95,6%
Impuesto Unificado de Pobres-Azar y Espectáculos	11.199	20.386	182,0%
5% Contratos de Obra Pública	37.744	44.836	118,8%
<b>Ingresos No Tributarios</b>	575.909	431.542	74,9%
<b>Total Ingresos Corrientes</b>	7.318.012	6.150.894	84,1%

Fuente: Predis, SHD.

En el caso de las transferencias provenientes de la Nación, el Distrito ha recibido \$1 billón 760 mil millones al corte del tercer trimestre, el 76% de los recursos presupuestados para la vigencia (\$2 billones 318 mil millones). Igualmente, considerando que los recursos presupuestados son los certificados por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, hay poca incertidumbre en cuanto al recaudo final de la vigencia.

La situación difiere de manera importante en el caso de los ingresos de capital. De los \$5 billones 643 mil millones presupuestados, al corte de septiembre el recaudo es de \$2 billones 101 mil millones (37%). Esta baja ejecución de los ingresos refleja que prácticamente no habido desembolsos de los créditos previstos para la presente vigencia (\$3 billones 58 mil millones) (Cuadro 4).

**Cuadro 4. Recursos de Capital recaudados a septiembre 2015 (\$millones)**

(Miles de millones\$)	2014	2015 Presupuesto	2015 Ejecución Septiembre	% Ejecución
Rendimientos Financieros	223	192	194	101%
Utilidades y Excedentes Empresas	566	946	451	48%
Recursos del Crédito	61	3.058	14	0%
Recursos del Balance	1.086	1.420	1.414	100%
Otros	377	27	28	103%
Total	2.313	5.643	2.101	37%

Fuente: Predis, SHD.

El bajísimo nivel de desembolsos se explica por la lenta ejecución en varios proyectos de inversión (que se comenta más adelante), de tal forma que las necesidades de caja del Distrito se desplazan, haciendo innecesario emitir deuda en ausencia de las obligaciones de pago estimadas.

Considerando lo anterior, que viene sucediendo de tiempo atrás, en diversos documentos, incluyendo el del análisis del Proyecto de Presupuesto del Distrito Capital para 2016, la Veeduría Distrital ha recomendado a la Administración Distrital la conveniencia de recortar los presupuestos de ingresos (recursos de capital) y de gastos. Es evidente que varios proyectos de inversión no serán ejecutados en este año pese a las autorizaciones presupuestales correspondientes, situación que debe ser reconocida por las autoridades.

### **1.3. Ingresos y Rentas Establecimientos Públicos**

A septiembre de 2015 los Establecimientos Públicos cuentan con un presupuesto disponible de ingresos por \$1 billón 985.973 millones, menor en 17% al del año inmediatamente anterior (\$2 billones 382.714 millones). Al

corte del tercer trimestre estas entidades han recaudado \$ 1 billón 340 mil millones, el 67% de la meta prevista para el año, proporción superior a la del año anterior (51%) (Cuadro 5).

**Cuadro 5. Recaudo Rentas e Ingresos Establecimientos Públicos a septiembre 2015 (\$millones)**

ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	Presupuesto 2014			Presupuesto 2015			% Variacion Recaudo 2014 /2015
	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	
Ingresos Corrientes	535.411	400.780	75%	504.557	457.025	91%	14%
Transferencias	638.570	339.298	53%	523.578	358.140	68%	6%
Recursos de Capital	1.208.733	476.785	39%	957.838	525.081	55%	10%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.382.714</b>	<b>1.216.864</b>	<b>51%</b>	<b>1.985.973</b>	<b>1.340.246</b>	<b>67%</b>	<b>10%</b>

Fuente: Predis, SHD.

El único rubro que tiene un desempeño favorable al corte del tercer trimestre es el de ingresos corrientes, de los cuales se ha recaudo el 91% de lo previsto en el presupuesto del presente año, proporción que mayor a la del mismo periodo del año anterior (recaudo del 75%)

De otra parte, las transferencias y los recursos de capital presentan un nivel de recaudo bastante inferior (68% y 55%, respectivamente). En el caso de las transferencias de la Administración Central, el valor al final de la vigencia dependerá del ritmo de ejecución de las entidades, que determinará si es necesario recibir esos recursos a fin de atender obligaciones de pago. En la medida en que el ritmo de ejecución de las inversiones no repunte en forme importante, es probable que se presente una sub ejecución al final de la vigencia en el rubro de transferencias.

Si bien el recaudo agregado de los establecimientos públicos es aceptable (67%), al observar el detalle de la ejecución por entidades se evidencian importantes diferencias. De una parte, hay entidades que al corte de septiembre de este año ya alcanzaron o están cerca de alcanzar las metas totales de ingreso para la vigencia (recaudos superiores al 90%). En este grupo se encuentran: IDIGER; IDU; Caja de Vivienda Popular; IDRD; Fundación Gilberto Alzate; Orquesta Filarmónica; Fondo de Vigilancia y Seguridad; Jardín



Botánico; IDEP; y las Unidades de Rehabilitación y Mantenimiento y Vial y de Servicios (Cuadro 6).

Hay entidades, de otra parte, que evidencian dificultades para llegar a la meta de recaudo anual. En este grupo se encuentran el Fondo Financiero de Salud (recaudos a septiembre de 53% sobre el presupuesto de ingresos de la vigencia); FONCEP (14%); e IDIPRON (56%).

Sobre este último grupo de entidades la Secretaría de Hacienda debería establecer un seguimiento especial, de tal manera que de no recaudarse los ingresos “propios” en cuantía suficiente frente al presupuesto anual, se proceda a recortar el nivel de gasto a fin de no generar un déficit fiscal al cierre de la vigencia.

**Cuadro 6. Recaudo de Ingresos por Entidad, septiembre 2015, (\$millones)**

Entidad	Presupuesto Definitivo 2015	Recaudo Sep.	% Recaudo
Instituto de Economía Social	9.873	7.316	74%
Fondo Financiero de Salud	1.116.516	589.753	53%
IDIGER	6.795	6.795	100%
IDU	343.768	354.504	103%
FONCEP	97.046	13.827	14%
Caja de Vivienda Popular	35.945	33.888	94%
IDRD	124.704	121.371	97%
Instituto Distrital de Patrimonio Cultural	10.574	7.797	74%
IDIPRON	43.994	24.751	56%
Fundación Gilberto Álzate Avendaño	333	306	92%
Orquesta Filarmónica de Bogotá	547	495	91%
Fondo de Vigilancia y Seguridad	18.139	16.246	90%
Jardín Botánico José Celestino Mutis	19.964	20.219	101%
IDEP	3.476	3.331	96%
Instituto Distrital de las Artes	21.437	18.180	85%
Unidad Administrativa Catastro Distrital	2.951	2.300	78%
Unidad Rehabilitación y Mantenimiento Vial	123.320	113.027	92%
Unidad Administrativa Servicios Públicos	6.592	6.140	93%
<b>TOTAL</b>	<b>1.985.973</b>	<b>1.340.246</b>	<b>67%</b>

Fuente: Predis, SHD.

#### 1.4. Ingresos y Rentas Empresas y Comerciales

A septiembre, las Empresas Industriales y Comerciales contaban con un Presupuesto de Rentas e Ingresos por \$7 billones 701 mil millones, un 49% superior al de la vigencia anterior (\$5 billones 175 mil millones). Al corte del tercer trimestre de este año, en conjunto las empresas han recaudado el 51% del total de los ingresos previstos para la vigencia, proporción menor a la registrada en la misma fecha del año anterior (66%) (Cuadro 7).

También en este caso se evidencia un comportamiento disímil por rubro de ingreso. Mientras que los ingresos corrientes muestran una dinámica relativamente favorable, con un recaudo a septiembre de \$1 billón 459.969 millones, el 78% de la meta presupuestal, en las transferencias el recaudo apenas alcanza el 26% y en los recursos de capital el 48%.

**Cuadro 7. Recaudo Rentas e Ingresos Empresas Industriales y Comerciales, septiembre 2015 (\$millones)**

EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES DEL ESTADO	Presupuesto 2014			Presupuesto 2015			% Variación Recaudo 2014 /2015
	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	
Disponibilidad Inicial	1.238.454	1.238.454	100%	1.081.895	1.073.024	99%	-13%
Ingresos Corrientes	1.779.601	1.295.956	73%	1.860.089	1.459.969	78%	13%
Transferencias	1.895.999	676.827	36%	4.214.354	1.094.808	26%	62%
Recursos de Capital	261.351	209.705	80%	545.015	261.634	48%	25%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>5.175.405</b>	<b>3.420.942</b>	<b>66%</b>	<b>7.701.353</b>	<b>3.889.436</b>	<b>51%</b>	<b>14%</b>

Fuente: Predis, SHD.

El análisis desagregado permite identificar las empresas y los rubros en los cuales se presentan los mayores atrasos (Cuadro 8).

En el agregado de ingresos se observa los más altos cumplimientos en el Canal Capital, la Empresa de Acueducto y Metrovivienda (93%, 84% y 72%, respectivamente), cuyos porcentajes de recaudo indican que la meta anual podrá cumplirse debidamente. En un nivel intermedio se encuentran la Lotería de Bogotá y Aguas de Bogotá (67% y 66% de recaudo al corte del tercer trimestre), que están por debajo de las metas de ingresos corrientes (y que, de

paso, son su principal fuente de recursos), razón por la cual es probable que no alcancen el recaudo anual previsto en el presupuesto disponible.

La preocupación mayor en el recaudo de ingresos está en Transmilenio, por efecto de las bajas transferencias que ha recibido de la Administración Central. En informes anteriores la Veeduría Distrital ha señalado que esto refleja la limitada capacidad para ejecutar el cuantioso presupuesto de inversión a su cargo. Transmilenio tiene una partida en el presupuesto de este año de \$2,4 billones destinados al Proyecto Metro, la cual no será ejecutada debido a los atrasos en el proceso licitatorio, del cual se sabe que no podrá ser abierto el presente año. No sobra mencionar que desde que se presentó a consideración del Concejo Distrital el presupuesto de 2015 con una cuantiosa partida para el Proyecto Metro, la Veeduría Distrital expresó que era altamente improbable que esos recursos fueran ejecutados en el presente año dada la poca maduración que tenía el Proyecto, como efectivamente ocurrió.

Aun cuando debió hacerse desde hace meses, tal como lo solicitó la Veeduría Distrital desde junio pasado, al Distrito Capital le corresponde proceder a sincerar el presupuesto, reduciendo las partidas que por diferentes razones no podrán ser ejecutadas en la presente vigencia, como las del Proyecto Metro.

De esta forma, se encuentra que la baja ejecución del rubro transferencias (que representa el 55% de los ingresos de las empresas) es finalmente el reflejo de que ellas (Transmilenio en particular) no tienen necesidad de efectuar pagos de inversión (por el atraso en el cronograma de las obras) por lo cual no solicitan a la Administración Central los giros de las transferencias.

**Cuadro 8. Recaudo Empresas Industriales y Comerciales, septiembre 2015 (\$millones)**

<b>Presupuesto de Ejecución</b>	<b>Disponibilidad</b>	<b>Ys Corrientes</b>	<b>Transferencias</b>	<b>recursos de Capit</b>	<b>Total</b>
Metrovivienda	14.905	56.295	12.000	365	<b>83.565</b>
Canal Capital	9.302	8.472	19.254	4.509	<b>41.537</b>
EAAB	648.603	1.118.666	140.765	222.359	<b>2.130.393</b>
ERU	11.239	50.911	-	23.527	<b>85.676</b>
Lotería de Bogota	2.353	40.273		851	<b>43.476</b>
Transmilenio	386.623	87.095	922.789	9.878	<b>1.406.385</b>
Aguas Bogota	8.871	98.258		145	<b>107.274</b>
<b>Total</b>	<b>1.073.024</b>	<b>1.459.969</b>	<b>1.094.808</b>	<b>261.634</b>	<b>3.791.032</b>
<b>Presupuesto de Ejecución</b>	<b>Disponibilidad</b>	<b>Ys Corrientes</b>	<b>Transferencias</b>	<b>recursos de Capit</b>	<b>Total</b>
Metrovivienda	100%	63%	100%	66%	72%
Canal Capital	100%	75%	96%	107%	93%
EAAB	100%	81%	51%	93%	84%
ERU	100%	197%	0%	12%	38%
Lotería de Bogota	100%	66%	0%	69%	67%
Transmilenio	100%	64%	24%	9%	31%
Aguas Bogota	100%	64%	0%	343%	66%
<b>Total</b>	<b>99%</b>	<b>78%</b>	<b>26%</b>	<b>48%</b>	<b>50%</b>

Fuente: Empresas y Predis, SHD.

### 1.5. Ingresos y Rentas Otras entidades

La Universidad Distrital y la Contraloría Distrital son los otros entes independientes que tienen presupuestos de rentas y recursos de capital (Cuadro 9).

A septiembre, la Universidad Distrital cuenta con un Presupuesto de ingresos vigente por \$106.557 millones, 5,7% mayor al de 2014. Al corte del tercer trimestre los diferentes rubros de ingreso muestran un comportamiento favorable, ya que de la meta anual de ingresos corrientes se ha recaudado el 94%, de las transferencias el 92% y de los recursos de capital, el 98%. En conjunto se ha recaudado el 94% de lo previsto en el presupuesto anual, que es un porcentaje muy superior al obtenido en el mismo corte del año anterior (69%).

**Cuadro 9. Recaudo Presupuesto Rentas e Ingresos Otras Entidades, septiembre 2015 (\$millones)<sup>1</sup>**

UNIVERSIDAD DISTRITAL	Presupuesto 2014			Presupuesto 2015			% Variación Recaudo 2014 /2015
	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	
Ingresos Corrientes	53.464	49.179	92%	53.396	50.132	94%	2%
Transferencias	18.104	13.671	76%	30.643	28.255	92%	107%
Recursos de Capital	29.217	7.054	24%	22.518	22.162	98%	214%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>100.785</b>	<b>69.904</b>	<b>69%</b>	<b>106.557</b>	<b>100.549</b>	<b>94%</b>	<b>44%</b>
CONTRALORIA DE BOGOTÁ	Presupuesto 2014			Presupuesto 2015			% Variación Recaudo 2014 /2015
	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	Definitivo	Recaudo	% Recaudo	
Ingresos Corrientes	2.630	1.944	74%	925	743	80%	0%
Transferencias	0	0	0%	0	0	0%	0%
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b>2.630</b>	<b>1.944</b>	<b>74%</b>	<b>925</b>	<b>743</b>	<b>80%</b>	<b>-62%</b>

Por su parte la Contraloría Distrital tiene un Presupuesto de ingresos propios vigente por \$925 millones de los cuales a septiembre pasado había recaudado \$743 millones, es decir el 80%.

## 2. Endeudamiento y Servicio de la Deuda

El Saldo de la deuda pública a septiembre de 2015 continúa bajando, y asciende a \$1 billón 381 mil millones, menor al de años anteriores (Cuadro 10).

Luego de haber amortizado en ese mes la totalidad de los bonos internos que se habían emitido en 2003 (\$300 mil millones de Bonos de Deuda Pública), el saldo de la deuda interna es bastante residual, y prácticamente la totalidad de la deuda del distrito es de carácter externo. El principal riesgo latente es de riesgo cambiario, en la medida en que el aumento del saldo de la deuda externa en lo corrido de este año obedece casi que en su totalidad a ajustes en la tasa de cambio.

<sup>1</sup> En el caso de la Contraloría de Bogotá, por razones presupuestales, las transferencias de la Administración Central no se contabilizan dentro de los ingresos del ente de control.

**Cuadro 10. Saldo Deuda Administración Central Distrito Capital, septiembre 2011-2015 (\$millones)**

	Saldo Interna	Saldo Externa	Total	Incremento %
2011	460.000	1.264.524	1.724.524	-0,9%
2012	300.000	1.177.070	1.477.070	-14,3%
2013	300.000	1.174.288	1.474.288	-0,2%
2014	311.987	1.255.179	1.567.166	6,3%
2015 Sept	23.934	1.357.639	1.381.573	-11,8%

Fuente: Reportes SHD.

De acuerdo con la Secretaría de Hacienda<sup>2</sup> en el tercer trimestre no se realizaron operaciones de crédito público, con lo cual el saldo del Cupo de Endeudamiento del Acuerdo 527 de 2013 asciende a \$3 billones 773 mil millones. A lo largo del tercer trimestre tampoco se presentaron desembolsos de la deuda contratada.

Al corte de septiembre los indicadores de la deuda de la Administración Central lucen muy positivos. De una parte, los intereses apenas representan el 1,69% del ahorro operacional, siendo el indicador más bajo de la última década. Igualmente, el saldo de la deuda como proporción de los ingresos corrientes equivale al 14,87%, que también es el indicador más bajo en la comparación histórica.

No obstante, esta situación podría cambiar considerando que en el Presupuesto de 2015 aprobado por el Concejo de Bogotá se incorporaron \$2 billones 882.460 millones de desembolsos de crédito para financiar los gastos apropiados. Esa suma incluso se aumentó por parte de la Administración en el mes de Agosto en \$175.129 millones, con lo cual el valor total que la Administración podría desembolsar con nuevos créditos es de \$3 billones 57.589 millones<sup>3</sup>.

La necesidad de ese endeudamiento dependerá del ritmo de ejecución del presupuesto de inversión, que como se comenta en mayor detalle en la siguiente sección, al corte del tercer trimestre luce todavía bajo. Esto podría

<sup>2</sup> Ver, "Informe sobre el estado de la deuda", Administración Central y Entidades Descentralizadas, Tercer Trimestre de 2015".

<sup>3</sup> Valor que está vigente al corte de septiembre de 2015.

significar un recorte de los gastos de inversión en el mes de diciembre y de los recursos de capital (endeudamiento) que están previstos en el presupuesto.

En la medida que el ritmo de ejecución de las inversiones mejore, o que las obligaciones (compromisos) se amparen como reservas presupuestales de este año, la Administración entrante tendría que recurrir de manera importante a nuevo endeudamiento en el próximo año.

### 3. Gastos Distrito Capital

#### 3.1. Gastos Consolidados Distrito Capital

A septiembre, el Distrito Capital el Presupuesto de Gastos ascendía a \$25 billones 84.246 millones, de los cuales se habían comprometido \$13 billones 481.947 mil millones (54%) y efectuado giros por \$9 billones 735.444 millones (39%) (Cuadro 11).

**Cuadro 11. Ejecución Gastos, Presupuesto Consolidado Distrito Capital, septiembre 2015 (\$millones)**

PRESUPUESTO GENERAL	PRESUPUESTO 2014					PRESUPUESTO 2015					% Variación compromisos 2014 /2015
	PTO DISPONIBLE	COMPROMISOS	% COMPROMISOS	GIROS	% GIROS	PTO DEFINITIVO	COMPROMISOS	% COMPROMISOS	GIROS	% GIROS	
Gastos de Funcionamiento	3.097.248	2.014.505	65%	1.779.563	57%	3.283.949	2.132.365	65%	1.860.551	57%	6%
Gastos de Operación	566.990	501.879	89%	336.150	59%	598.073	515.249	86%	366.773	61%	3%
Servicio de la Deuda	557.930	261.573	47%	247.428	44%	853.259	571.679	67%	562.794	66%	119%
Inversión	15.565.707	7.907.554	51%	4.921.832	32%	20.196.472	10.262.654	51%	6.945.325	34%	30%
Disponibilidad Final	170.110	0		0		152.493	0		0		
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>19.957.985</b>	<b>10.685.511</b>	<b>54%</b>	<b>7.284.973</b>	<b>37%</b>	<b>25.084.246</b>	<b>13.481.947</b>	<b>54%</b>	<b>9.735.444</b>	<b>39%</b>	<b>26%</b>

Fuente: Predis, SHD.

De los rubros de gasto, el de mayor ejecución (compromisos) es el de gastos de operación (86%), cuya tendencia supone que la meta anual prevista podrá ser cumplida. El nivel de ejecución más bajo es el de inversión, de tal forma que al corte del tercer trimestre el nivel de compromisos es del 51%, igual al del año anterior. Como el presupuesto de inversión representa cerca del 81% del total de gastos, la dinámica de este rubro es la que determina el comportamiento agregado de la ejecución.



Un análisis de los resultados de la ejecución con una perspectiva histórica más amplia (Cuadro 12) muestra que los actuales niveles de ejecución son relativamente bajos, tanto en gastos de funcionamiento como en gastos de inversión. En el periodo 2005-2015 el nivel de ejecución de funcionamiento fue por varios años superior al 70% y en el caso de los gastos de inversión ese nivel superó estuvo cercano al 60%.

**Cuadro 12. Ejecución Compromisos Presupuesto Consolidado Distrito Capital a septiembre 2005-2015 (%).**

PRESUPUESTO GENERAL	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos de Funcionamiento	65	72	74	69	72	69	67	67	57	65	65
Servicio de la Deuda	48	34	65	63	40	60	44	60	55	47	67
Inversión	62	59	60	60	62	71	55	57	54	51	51
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>62</b>	<b>58</b>	<b>63</b>	<b>62</b>	<b>63</b>	<b>70</b>	<b>57</b>	<b>59</b>	<b>55</b>	<b>54</b>	<b>54</b>

Fuente: Predis, SHD.

La misma conclusión aplica en el caso de los giros del presupuesto consolidado del Distrito. En todos los años entre 2005 y 2011 las ejecuciones a septiembre de los presupuestos de funcionamiento e inversión fueron mayores a los que se registran en el período 2012-2015 (Cuadro 13)

**Cuadro 13. Ejecución Giros Presupuesto Consolidado Distrito Capital a septiembre 2005-2015 (%).**

PRESUPUESTO GENERAL	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos de Funcionamiento	63	65	67	61	64	61	58	59	50	57	57
Servicio de la Deuda	43	28	63	58	37	57	39	46	53	44	66
Inversión	42	37	39	40	43	41	35	34	30	32	34
<b>TOTAL GIROS</b>	<b>45</b>	<b>40</b>	<b>45</b>	<b>44</b>	<b>46</b>	<b>45</b>	<b>39</b>	<b>39</b>	<b>34</b>	<b>37</b>	<b>39</b>

Fuente: Predis, SHD.

Si el análisis se realiza considerando los últimos años de los Administraciones anteriores (2011 y 2007) los indicadores de ejecución de la presente Administración, ya sea por compromisos o por giros, son relativamente bajos.

### 3.2. Gastos Administración Central

A septiembre, la Administración Central cuenta con un presupuesto de gastos de \$11 billones 541.725 millones, mayor en cerca del 44% frente al año anterior, lo cual supone un reto importante de gestión. EL rubro de inversión representa el 86,5% del presupuesto total y crece el 48% frente al año anterior (Cuadro 14).

Al corte del tercer trimestre del presente año, los compromisos ascendieron a \$6 billones 43 mil millones, monto que representa el 52% del presupuesto total, mientras que los giros ascendieron a \$4 billones 691.224 millones (35% del monto de presupuesto).

**Cuadro 14. Ejecución Presupuesto Gastos Administración Central a septiembre 2015 (\$millones).**

ADMINISTRACION CENTRAL	PRESUPUESTO 2014					PRESUPUESTO 2015					% Variacion compromisos 2014 /2015
	PTO DISPONIBLE	COMPROMISOS	% COMPROMISOS	GIROS	%GIROS	PTO DEFINITIVO	COMPROMISOS	% COMPROMISOS	GIROS	%GIROS	
Gastos de Funcionamiento	925.712	549.264	59%	481.567	52%	979.961	600.410	61%	527.527	54%	9%
Servicio de la Deuda	307.879	151.263	49%	151.153	49%	577.908	455.295	79%	455.295	79%	201%
Inversión	6.766.589	3.769.636	56%	2.716.648	40%	9.983.856	4.987.594	50%	3.708.401	37%	32%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>8.000.180</b>	<b>4.470.163</b>	<b>56%</b>	<b>3.349.368</b>	<b>42%</b>	<b>11.541.725</b>	<b>6.043.299</b>	<b>52%</b>	<b>4.691.224</b>	<b>41%</b>	<b>35%</b>

Fuente: Predis, SHD.

Por rubros de gasto los del servicio de la deuda son los que muestran la mayor ejecución (compromisos y giros del 79%), lo cual obedece, como se comentó en la sección anterior, al vencimiento de bonos de deuda emitidos en 2003 los cuales se amortizaron en su totalidad durante el trimestre. Los gastos de funcionamiento muestran compromisos del 61% y giros del 54%, que como se comentará más adelante son indicadores relativamente bajos frente a los registros históricos.

En el caso del presupuesto de inversión, el monto vigente asciende a \$9 billones 983.856 millones, de los cuales a septiembre pasado se había comprometido el 50% y girado el 37%.

Debe anotarse, no obstante, que los niveles de ejecución de la Administración Central (compromisos) son inferiores a los promedios históricos de la última década (Cuadro 15). Se observa que en los gastos de funcionamiento e inversión los niveles de ejecución a septiembre de 2015, y en general los de la presente Administración, son sustancialmente inferiores a los registrados en la misma fecha de corte, en particular en el periodo 2005-2010. Como se mencionó, la mejor ejecución en el rubro de servicio de la deuda obedece al cumplimiento puntual de una obligación importante que venció en el transcurso del tercer trimestre.

**Cuadro 15. Ejecución Compromisos Presupuesto Gastos Administración Central a septiembre 2005-2015 (%).**

ADMINISTRACION CENTRAL	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos de Funcionamiento	72	75	71	65	68	67	62	63	59	59	61
Servicio de la Deuda	53	37	61	65	59	68	51	39	60	49	79
Inversión	58	54	59	59	61	67	59	59	51	56	50
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>59</b>	<b>55</b>	<b>61</b>	<b>60</b>	<b>62</b>	<b>67</b>	<b>59</b>	<b>58</b>	<b>52</b>	<b>56</b>	<b>52</b>

Fuente: Predis, SHD.

En el caso de los giros la situación que se presenta es muy similar a la comentada, es decir que los registros a septiembre de este año lucen bajos frente a los promedios históricos (Cuadro 16).

**Cuadro 16. Ejecución Giros Presupuesto Gastos Administración Central a septiembre 2005-2015 (%).**

ADMINISTRACION CENTRAL	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos de Funcionamiento	68	72	67	61	64	58	55	56	52	52	54
Servicio de la Deuda	53	37	60	66	59	68	51	39	60	39	79
Inversión	48	43	46	50	52	50	43	45	33	40	37
<b>TOTAL GIROS</b>	<b>52</b>	<b>46</b>	<b>51</b>	<b>53</b>	<b>54</b>	<b>52</b>	<b>45</b>	<b>46</b>	<b>36</b>	<b>42</b>	<b>41</b>

Fuente: Predis, SHD.

A continuación, se hace referencia a los elementos más relevantes del análisis de la ejecución de la Inversión Directa de la Administración Central, que es el rubro de mayor peso dentro del total del presupuesto.

El presupuesto vigente de Gastos de Inversión Directa para las entidades que conforman el grupo de la Administración Central asciende a \$ 5 billones 72.892 millones. Al corte del tercer trimestre se habían adquirido compromisos por \$3 billones 773.950 millones (74% de los recursos disponibles), y se habían autorizado giros por \$2 billones 496.727 millones (49% del presupuesto disponible) (Cuadro 17).

El mayor presupuesto de inversión directa lo tiene la Secretaría de Educación (\$3 billones 98.777 millones), que representa el 61% del total de la inversión directa de la Administración Central. A septiembre esta Secretaría ha comprometido el 74% de esos recursos y girado el 55%.

La Veeduría Distrital, la Secretaría de Planeación y la Defensoría del Espacio Pública son las entidades con mayores niveles de ejecución (93%, 91% y 90%, respectivamente), sin embargo, en conjunto esas tres entidades representan menos del 1% del total del presupuesto de inversión directa de la Administración Central.

Conviene destacar que la Secretaría de Integración Social, que representa el 21% del total de la inversión directa, registra un buen nivel de ejecución por compromisos (81%). En contraste, llama la atención la baja ejecución de la Secretaría del Hábitat (42%) quien tiene bajo su responsabilidad no solamente un presupuesto de inversión importante (\$167.477 millones) sino también uno de los programas más importantes (vivienda) de la actual Administración.

**Cuadro 17. Ejecución Presupuestal Gastos de Inversión Directa Administración Central, septiembre 2015 (\$millones)**

Entidad	Presupuesto Disponible	% Participación	Ejecución	% Ejecución	Autorización de Giro	% Giro
Veeduría Distrital	1.188	0,02%	1.102	93%	683	58%
Secretaría Distrital de Planeación	15.344	0,30%	13.909	91%	6.680	44%
Dpto Administrativo de la Defensoría del Espacio Público - DADEP	26.280	0,52%	23.638	90%	7.873	30%
Secretaría Distrital de Cultura, Recreación y Deporte	54.506	1,07%	48.443	89%	26.891	49%
Secretaría Distrital de la Mujer	25.769	0,51%	22.028	85%	9.974	39%
Secretaría Distrital de Integración Social	1.083.222	21,35%	880.853	81%	501.441	46%
Unidad Administrativa Especial Cuerpo Oficial de Bomberos - UAE	30.053	0,59%	24.284	81%	7.312	24%
Secretaría Distrital de Gobierno	85.823	1,69%	68.822	80%	30.619	36%
Secretaría Distrital de Desarrollo Económico	38.941	0,77%	31.191	80%	16.793	43%
Secretaría General	103.983	2,05%	78.668	76%	39.942	38%
Secretaría de Educación del Distrito	3.098.777	61,09%	2.290.390	74%	1.716.990	55%
Secretaría Distrital de Hacienda	27.641	0,54%	19.798	72%	9.258	33%
Personería de Bogotá	7.000	0,14%	4.985	71%	2.701	39%
Departamento Administrativo del Servicio Civil - DASCD	4.815	0,09%	3.313	69%	877	18%
Secretaría Distrital de Ambiente	77.919	1,54%	52.245	67%	24.502	31%
Secretaría Distrital de Movilidad	224.153	4,42%	139.437	62%	55.714	25%
Secretaría Distrital del Hábitat	167.477	3,30%	70.842	42%	38.475	23%
<b>Total</b>	<b>5.072.892</b>	<b>100%</b>	<b>3.773.950</b>	<b>74%</b>	<b>2.496.727</b>	<b>49%</b>

Fuente: Predis, SHD.

### 3.3. Gastos Establecimientos Públicos

A septiembre, los Establecimientos Públicos contaban con un presupuesto de \$5 billones 446.814 millones, de los cuales se había comprometido el 58% y girado el 40% (Cuadro 18).

Por rubros de gasto, el funcionamiento muestra la mayor ejecución (compromisos) del 60%, seguido de inversión con 59%. A nivel de giros, los de inversión corresponden al 38%.

**Cuadro 18. Ejecución Presupuesto de Gastos Establecimientos Públicos a septiembre 2015 (\$millones)**

ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	PRESUPUESTO 2014					PRESUPUESTO 2015					% Variacion compromisos 2014 /2015
	PTO DISPONIBLE	COMPROMISOS	% COMPROMISOS	GIROS	% GIROS	PTO DEFINITIVO	COMPROMISOS	% COMPROMISOS	GIROS	% GIROS	
Funcionamiento	818.704	462.587	57%	438.520	54%	896.565	537.835	60%	499.089	56%	16%
Servicio de la Deuda	178.340	67.320	38%	67.320	38%	217.712	64.938	30%	64.938	30%	-4%
Inversión	5.419.803	1.990.059	37%	1.205.719	22%	4.332.537	2.545.640	59%	1.627.309	38%	28%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>6.416.847</b>	<b>2.519.965</b>	<b>39%</b>	<b>1.711.559</b>	<b>27%</b>	<b>5.446.814</b>	<b>3.148.413</b>	<b>58%</b>	<b>2.191.336</b>	<b>40%</b>	<b>25%</b>

Fuente: Predis, SHD.

Si bien los niveles de ejecución (compromisos) al corte de septiembre son mayores frente al 2014 (especialmente en inversión), mirado en una perspectiva histórica más amplia se encuentra que son relativamente bajos comparados frente el período 2005-2010 (Cuadro 19)

**Cuadro 19. Ejecución Compromisos Presupuesto Gastos Establecimientos Públicos a septiembre 2005-2015 (%).**

ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos de Funcionamiento	61	66	79	78	81	66	65	66	62	57	60
Servicio de la Deuda	58	83	83	62	15	20	12	98	28	38	30
Inversión	63	64	65	57	54	71	50	51	52	37	59
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>68</b>	<b>59</b>	<b>56</b>	<b>69</b>	<b>51</b>	<b>55</b>	<b>53</b>	<b>39</b>	<b>58</b>

Fuente: Predis, SHD.

En el caso de giros, no obstante, se observa un mejor nivel de ejecución, especialmente en el rubro de inversión. De hecho, el nivel de 2015 (38%) que con el registrado en 2010 son los más altos de la serie (Cuadro 19).

**Cuadro 19. Ejecución Giros Presupuesto Gastos Establecimientos Públicos a septiembre 2005-2015 (%).**

ESTABLECIMIENTOS PUBLICOS	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos de Funcionamiento	51	57	75	63	66	62	61	62	59	54	56
Servicio de la Deuda	48	82	83	48	15	20	11	98	28	38	30
Inversión	33	31	32	32	33	38	31	32	25	23	38
<b>TOTAL GIROS</b>	<b>35</b>	<b>32</b>	<b>40</b>	<b>37</b>	<b>36</b>	<b>40</b>	<b>35</b>	<b>39</b>	<b>30</b>	<b>27</b>	<b>40</b>

Fuente: Predis, SHD

Al igual que lo observado en la Administración Central, en el caso de los Establecimientos Públicos las mejores ejecuciones (compromisos) de la inversión directa corresponden a entidades poco representativas en el total del presupuesto. En este caso el Instituto de Acción Comunal (93%); el Instituto Distrital de Turismo (89%); y la Unidad de Catastro (86%) (Cuadro 20).

De otra parte, en el caso de las entidades con mayor peso en el presupuesto, se encuentra que el Fondo Financiero de Salud cuenta con recursos por \$2 billones 146 mil millones, que equivalen al 53% del total del presupuesto de inversión de los Establecimientos Públicos. Al corte del tercer trimestre el Fondo ha comprometido el 62% del presupuesto y girado el 45%.

En contraste conviene reiterar que el IDU (que representa el 16% del presupuesto de inversión de los Establecimientos) sigue mostrando niveles de ejecución bastante bajos, de apenas 45% en compromisos y 13% en giros.

**Cuadro 20. Ejecución Presupuestal Gastos Inversión Directa Establecimientos Públicos septiembre 2015 (\$ millones)**

Entidad	Presupuesto Disponible	% Participación	Ejecución	%Ejecución	Autorización Giro	% Giro
Instituto Distrital de la Participación y Acción Comunal	8.701	0,21%	8.059	93%	4.445	51%
Instituto Distrital de Turismo	9.200	0,23%	8.229	89%	3.339	36%
Unidad Administrativa Especial de Catastro Distrital	14.555	0,36%	12.465	86%	3.919	27%
Instituto Distrital de las Artes	137.456	3,37%	117.380	85%	80.580	59%
Orquesta Filarmónica de Bogotá	26.428	0,65%	22.483	85%	12.730	48%
Fundación Gilberto Alzate Avendaño	3.544	0,09%	2.777	78%	1.417	40%
Unidad Administrativa Especial de Servicios Públicos	197.797	4,84%	150.097	76%	132.679	67%
Instituto para la Investigación Educativa y el Desarrollo Pedagógico-IDEP	8.814	0,22%	6.482	74%	3.730	42%
Unidad Administrativa Especial de Rehabilitación y Mantenimiento Vial	124.857	3,06%	86.100	69%	27.159	22%
Instituto para la Economía Social-IPES	42.148	1,03%	27.458	65%	13.633	32%
Fondo Financiero Distrital de Salud-FFDS	2.146.093	52,56%	1.335.320	62%	959.472	45%
Instituto Distrital del Patrimonio Cultural-IDPC	26.460	0,65%	16.135	61%	6.718	25%
Jardín Botánico "Jose Celestino Mutis"	50.611	1,24%	26.396	52%	11.662	23%
Instituto Distrital para la Protección de la Niñez y la Juventud-IDIPRON	132.383	3,24%	67.025	51%	46.915	35%
Fondo de Vigilancia y Seguridad	149.489	3,66%	73.043	49%	26.031	17%
Instituto Distrital de Recreación y Deporte-IDRD	213.389	5,23%	102.965	48%	52.981	25%
Instituto Distrital para la Gestión del Riesgo IDIGER	17.616	0,43%	8.473	48%	4.884	28%
Caja de Vivienda Popular	108.748	2,66%	50.930	47%	30.033	28%
Instituto de Desarrollo Urbano-IDU	661.371	16,20%	295.223	45%	85.395	13%
Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones- FONCEP	3.186	0,08%	1.223	38%	207	7%
<b>Total</b>	<b>4.082.846</b>	<b>100%</b>	<b>2.418.264</b>	<b>59%</b>	<b>1.507.931</b>	<b>37%</b>

Fuente: Predis, SHD.



### 3.4. Gastos Empresas Industriales y Comerciales del Estado

A septiembre, el presupuesto disponible de las Empresas Industriales y Comerciales del Distrito asciende a \$7 billones 711.282 millones, de los cuales el 75% corresponde a gastos de inversión. Frente al 2014 el presupuesto de las empresas crece el 49%, lo cual se explica principalmente por la transferencia prevista para Empresa Transmilenio S.A con destino a la financiación del Proyecto Metro (Cuadro 21), recursos que, como se ha comentado, no se ejecutarán en la presente vigencia.

**Cuadro 21. Ejecución Presupuesto de Gastos Empresas Industriales y Comerciales a septiembre 2015 (\$millones)**

EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES DEL ESTADO	PRESUPUESTO 2014					PRESUPUESTO 2015					% Variación compromisos 2014 /2015
	PTO DISPONIBLE	COMPROMISOS	% COMPROMISOS	GIROS	% GIROS	PTO DISPONIBLE	COMPROMISOS	% COMPROMISOS	GIROS	% GIROS	
Funcionamiento	1.043.710	779.270	75%	662.879	64%	1.087.614	791.961	73%	664.835	61%	2%
Gastos de Operación	566.990	501.879	89%	336.150	59%	598.073	515.249	86%	366.773	61%	3%
Servicio de la Deuda	71.711	42.990	60%	28.955	40%	57.639	51.446	89%	42.561	74%	20%
Inversión	3.322.884	2.140.547	64%	996.774	30%	5.815.463	2.721.269	47%	1.606.894	28%	27%
Disponibilidad Final	170.110	0	0%	0	0%	152.493	-	0%	-	0%	0%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>5.175.405</b>	<b>3.464.686</b>	<b>67%</b>	<b>2.024.758</b>	<b>39%</b>	<b>7.711.282</b>	<b>4.079.925</b>	<b>53%</b>	<b>2.681.064</b>	<b>35%</b>	<b>18%</b>

Fuente: Predis, SHD.

Por rubros de gasto los niveles de ejecución (compromisos) mayores están en servicio de la deuda (89%) y gastos de operación (86%). Los gastos de funcionamiento muestran un ritmo de ejecución de acuerdo con su naturaleza, que es relativamente estable a lo largo de la vigencia. El nivel de ejecución más bajo corresponde a los gastos de inversión (47%).

La ejecución se encuentra muy influenciada por lo que sucede en Transmilenio, empresa que representa el 83% del total de gastos de inversión. Nótese que los niveles de ejecución de compromisos y giros de Transmilenio a septiembre (34% y 20%, respectivamente) son prácticamente iguales a los del total del grupo de empresas (Cuadro 22).

**Cuadro 22. Ejecución Presupuestal Gastos Inversión Directa Empresas Industriales y Comerciales, septiembre 2015 (\$millones).**

Presupuesto Disponible	% Participación	% Participación	Ejecución	% Ejecución	Autorización de Giro	% Giro
Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá - EAB	441.518	10%	213.730	48%	55.747	13%
Lotería de Bogotá	382	0%	184	48%	153	40%
Metrovivienda	95.188	2%	42.925	45%	38.016	40%
Transmilenio S.A	3.785.498	83%	1.296.791	34%	739.139	20%
Empresa de Renovación Urbana	220.344	5%	59.790	27%	47.986	22%
Canal Capital	17.936	0%	3.742	21%	2.355	13%
<b>Total</b>	<b>4.560.866</b>	<b>100%</b>	<b>1.617.163</b>	<b>35%</b>	<b>883.396</b>	<b>19%</b>

Fuente: Predis, SHD.

El efecto del gran peso de Transmilenio y la baja ejecución en los gastos de inversión en la empresa en 2015 se evidencian cuando se mira los indicadores con una perspectiva histórica. Se observa que la ejecución de los gastos de inversión en 2015 (47% por compromisos) es el menor de toda la serie desde 2005, y que en varios años lo usual al corte del tercer trimestre era encontrar niveles de ejecución entre el 70% y el 80% (Cuadro 23)

**Cuadro 23. Ejecución Compromisos Presupuesto Gastos Empresas Industriales y Comerciales a septiembre 2005-2015 (%).**

EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos de Funcionamiento	70	69	76	71	75	74	71	70	61	75	73
Servicio de la Deuda	38	30	78	52	20	77	60	100	74	60	89
Inversión	71	66	58	70	80	80	58	64	67	64	47
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>67</b>	<b>61</b>	<b>65</b>	<b>70</b>	<b>72</b>	<b>80</b>	<b>63</b>	<b>67</b>	<b>63</b>	<b>67</b>	<b>53</b>

Fuente: Predis, SHD.

En el caso de giros de las empresas el registro de 2015 (35%) si bien es menor a varios años de la serie histórica, sus niveles comparativamente no son tan diferentes a lo sucedido en años anteriores (Cuadro 24).

**Cuadro 24. Ejecución Giros Presupuesto Gastos Empresas Industriales y Comerciales a septiembre 2005-2015 (%).**

EMPRESAS INDUSTRIALES Y COMERCIALES	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015
Gastos de Funcionamiento	54	55	62	61	62	63	57	58	50	64	61
Servicio de la Deuda	24	14	64	38	13	47	32	26	68	40	74
Inversión	36	30	33	27	36	33	25	19	28	30	28
<b>TOTAL GIROS</b>	<b>39</b>	<b>33</b>	<b>40</b>	<b>36</b>	<b>38</b>	<b>42</b>	<b>34</b>	<b>29</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>35</b>

Fuente: Predis, SHD.

### 3.5. Gastos Otras Entidades

A continuación, se comentan los resultados de la ejecución de la Universidad Distrital y la Contraloría de Bogotá (Cuadro 25)

La Universidad Distrital cuenta con un presupuesto disponible de \$277.372 millones, del cual el 79% es funcionamiento, y el restante 21%, inversión. La ejecución de los gastos de funcionamiento en compromisos es 60% y en giros 48%, indicadores menores a los de 2014, de 61% y 51%, respectivamente. La ejecución de los gastos de inversión es considerablemente menor, de 7% en compromisos y 3% en giros, lo cual sugiere que hay dificultades para gestionar este presupuesto.

La Contraloría de Bogotá, de otra parte, tiene en esta vigencia un presupuesto disponible de \$107.053 millones, del cual el 94,3% corresponde a apropiaciones para gastos de funcionamiento, y el restante 5,7% para gastos de inversión. Al corte del tercer trimestre se había comprometido el 70% del presupuesto total y girado el 60%, ejecución similar a la del año anterior (68% y 63%, respectivamente). Esos niveles relativamente altos en compromisos y giros reflejan la alta concentración del presupuesto en gastos de funcionamiento.

**Cuadro 25. Ejecución Presupuestos Universidad Distrital y Contraloría de Bogotá a septiembre 2015 (\$millones)**

UNIVERSIDAD DISTRITAL	PRESUPUESTO 2014					PRESUPUESTO 2015					% Variación compromisos 2014 /2015
	PTO DISPONIBLE	COMPROMISO S	% COMPROMISOS	GIROS	% GIROS	PTO DEFINITIVO	COMPROMISOS	% COMPROMISO S	GIROS	% GIROS	
Funcionamiento	214.474	156.451	73%	131.599	61%	218.882	131.235	60%	105.881	48%	-16%
Inversión	48.267	4.788	10%	2.569	5%	58.490	3.892	7%	1.986	3%	-19%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>262.741</b>	<b>161.240</b>	<b>61%</b>	<b>134.167</b>	<b>51%</b>	<b>277.372</b>	<b>135.127</b>	<b>49%</b>	<b>107.867</b>	<b>39%</b>	<b>-16%</b>

CONTRALORIA DE BOGOTA	PRESUPUESTO 2014					PRESUPUESTO 2015					% Variación compromisos 2014 /2015
	PTO DISPONIBLE	COMPROMISO S	% COMPROMISOS	GIROS	% GIROS	PTO DEFINITIVO	COMPROMISOS	% COMPROMISO S	GIROS	% GIROS	
Funcionamiento	94.648	66.933	71%	64.997	69%	100.927	70.924	70%	63.218	63%	6%
Inversión	8.164	2.524	31%	123	2%	6.126	4.259	70%	735	12%	0%
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>102.812</b>	<b>69.457</b>	<b>68%</b>	<b>65.120</b>	<b>63%</b>	<b>107.053</b>	<b>75.184</b>	<b>70%</b>	<b>63.953</b>	<b>60%</b>	<b>8%</b>

Fuente: Predis, SHD.

### 3.6. Gastos de Inversión Localidades

Las localidades tienen a su cargo la ejecución de un presupuesto equivalente a la participación del 10% que les corresponde de los ingresos corrientes de la Administración Central. A septiembre, los Fondos de Desarrollo Local contaban con un presupuesto disponible por \$706.324 millones, y la ejecución a ese corte ascendió a \$ 427.599 millones en compromisos, equivalentes al 61% y a \$ 91.395 millones en autorización de giro, que representan el 13% (Cuadro 26).

**Cuadro 26. Gastos de Inversión Directa Fondos de Desarrollo Local, septiembre 2015 (\$millones)**

Localidad	Presupuesto Disponible	% Participación	Ejecución	% Ejecución	Autorización de Giro	% Giro
Suba	45.068	6,38%	40.849	91%	4.062	9%
Barrios Unidos	16.915	2,39%	14.569	86%	2.237	13%
Puente Aranda	18.434	2,61%	15.795	86%	3.756	20%
Engativá	37.758	5,35%	32.233	85%	6.998	19%
Bosa	53.304	7,55%	44.669	84%	8.854	17%
Santa Fe	21.133	2,99%	16.037	76%	2.287	11%
Usaquén	22.600	3,20%	17.096	76%	4.563	20%
La Candelaria	12.850	1,82%	9.553	74%	1.679	13%
Antonio Nariño	13.927	1,97%	10.112	73%	1.467	11%
Sumapaz	19.057	2,70%	13.263	70%	2.443	13%
Usme	37.086	5,25%	25.444	69%	2.773	7%
Los Mártires	39.983	5,66%	26.789	67%	21.925	55%
Ciudad Bolívar	109.813	15,55%	65.206	59%	6.187	6%
Teusaquillo	14.631	2,07%	8.227	56%	1.921	13%
Chapinero	13.004	1,84%	6.967	54%	2.139	16%
Rafael Uribe Uribe	49.245	6,97%	25.502	52%	2.475	5%
San Cristobal	44.203	6,26%	17.997	41%	6.886	16%
Fontibón	19.846	2,81%	7.660	39%	2.661	13%
Tunjuelito	20.794	2,94%	6.367	31%	2.488	12%
Kennedy	96.672	13,69%	23.265	24%	3.595	4%
<b>Total</b>	<b>706.324</b>	<b>100,00%</b>	<b>427.599</b>	<b>61%</b>	<b>91.395</b>	<b>13%</b>

Fuente: Predis, SHD.

Las localidades con mayor ejecución al corte del tercer trimestre fueron Suba, Barrios Unidos y Puente Aranda (91%, 86%, y 86%, respectivamente). Las menores ejecuciones se observan en Kennedy y Tunjuelito, con compromisos del 24% y 31%, que son muy bajas, denotando dificultades importantes en la gestión de sus presupuestos de inversión. En relación con los giros es notable el nivel de ejecución de la localidad de Mártires (55%) que excede en buena medida a las demás localidades. Preocupa que varias localidades muestran niveles de ejecución de giros muy bajos (Kennedy, 4%; Uribe Uribe, 5%; Ciudad Bolívar 6%; y Suba 9%).

#### **4. Ejecución por Sectores Administrativos**

Desde informes anteriores la Veeduría Distrital ha presentado los resultados de la ejecución agregados por sectores, con lo cual se pretende identificar problemáticas que exceden la naturaleza jurídica de cada entidad (Cuadro 27)

Teniendo como referencia que en el agregado de la inversión directa el nivel de ejecución por compromisos es del 57% y el de giros el 35%, se encuentra que los mejores indicadores de compromisos los muestran Planeación (91%) y el sector de la Mujer (85%), anotando que son sectores pequeños frente al total del presupuesto de inversión (0,1% y 0,18%, respectivamente). Por su tamaño y nivel de ejecución se resalta que el Sector Integración Social muestra un indicador del 78% y el de Educación 73%, bien superiores al promedio general mencionado.

De otra parte, como se ha señalado en forma reiterada en Informes anteriores de la Veeduría Distrital, el Sector Movilidad presenta los menores índices de ejecución (38% en compromisos y 19% en giros). Los casos más preocupantes de ejecución al corte del trimestre son Transmilenio (34% compromisos y 20% de giros) y el IDU (45% y 13%, respectivamente). Es necesario tener en cuenta que en este Sector hay una mayor complejidad en la contratación, por tratarse de obras de infraestructura, lo cual requiere de mayor tiempo para madurar la gestación de los proyectos. Habría que anotar, igualmente, que hay dificultades en la gestión porque los cronogramas previstos por las entidades tampoco se cumplen. Por ejemplo, el sector movilidad ha ejecutado apenas el 56% del Programa Anual de Caja aprobado para inversión<sup>4</sup>.

---

<sup>4</sup> Dato a Octubre, Fuente: SISPAC, Tesorería Distrital.

**Cuadro 27. Ejecución Presupuestal Inversión Directa, Sectores Administrativos, septiembre 2015 (\$millones)**

Entidades / Sectores	Presupuesto Disponible	Ejecución	% Ejecución	Autorización de Giro	% Giro
Secretaría Distrital de Planeación	15.344	13.909	91	6.680	44
<b>Total Planeación</b>	<b>15.344</b>	<b>13.909</b>	<b>91</b>	<b>6.680</b>	<b>44</b>
Secretaría Distrital de la Mujer	25.769	22.028	85	9.974	39
<b>Total Sector de la Mujer</b>	<b>25.769</b>	<b>22.028</b>	<b>85</b>	<b>9.974</b>	<b>39</b>
Secretaría Distrital de Integración Social	1.083.222	880.853	81	501.441	46
Instituto Distrital para la Protección de la Niñez y la Juventud - IDIPRON	132.383	67.025	51	46.915	35
<b>Total Integración Social</b>	<b>1.215.606</b>	<b>947.878</b>	<b>78</b>	<b>548.357</b>	<b>45</b>
Secretaría General	103.983	78.668	76	39.942	38
Departamento Administrativo del Servicio Civil - DASCD	4.815	3.313	69	877	18
<b>Total Gestión Pública</b>	<b>108.798</b>	<b>81.981</b>	<b>75</b>	<b>40.819</b>	<b>38</b>
Secretaría Distrital de Desarrollo Económico	38.941	31.191	80	16.793	43
Instituto para la Economía Social - IPES	42.148	27.458	65	13.633	32
Instituto Distrital de Turismo - IDT	9.200	8.229	89	3.339	36
<b>Total Desarrollo Económico</b>	<b>90.289</b>	<b>66.878</b>	<b>74</b>	<b>33.764</b>	<b>37</b>
Secretaría Distrital de Hacienda	27.641	19.798	72	9.258	33
Unidad Administrativa Especial de Catastro Distrital - UAE	14.555	12.465	86	3.919	27
Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones - FONCEP	3.186	1.223	38	207	7
Lotería de Bogotá	382	184	48	153	40
<b>Total Hacienda</b>	<b>45.764</b>	<b>33.671</b>	<b>74</b>	<b>13.538</b>	<b>30</b>
Secretaría Distrital de Educación	3.098.777	2.290.390	74	1.716.990	55
Instituto para la Investigación Educativa y el Desarrollo Pedagógico - IDEP	8.814	6.482	74	3.730	42
Universidad Distrital Francisco José de Caldas	58.222	6.881	12	2.932	5
<b>Total Educación</b>	<b>3.165.814</b>	<b>2.303.753</b>	<b>73</b>	<b>1.723.652</b>	<b>54</b>

**Cuadro 27 (Continuación). Ejecución Presupuestal Inversión Directa, Sectores Administrativos, septiembre 2015 (\$millones)**

Entidades / Sectores	Presupuesto Disponible	Ejecución	% Ejecución	Autorización de Giro	% Giro
<b>Total Entes de Control</b>	<b>14.314</b>	<b>10.346</b>	<b>72</b>	<b>4.119</b>	<b>29</b>
Secretaría Distrital de Gobierno	85.823	68.822	80	30.619	36
Dpto Administrativo de la Defensoría del Espacio Público - DADEP	26.280	23.638	90	7.873	30
Unidad Administrativa Especial Cuerpo Oficial de Bomberos - UAE	30.053	24.284	81	7.312	24
Instituto Distrital de la Participación y Acción Comunal	8.701	8.059	93	4.445	51
Fondo de Vigilancia y Seguridad	149.489	73.043	49	26.031	17
<b>Total Gobierno, Seguridad y Convivencia</b>	<b>300.347</b>	<b>197.846</b>	<b>66</b>	<b>76.281</b>	<b>25</b>
Secretaría Distrital de Cultura, Recreación y Deporte	54.506	48.443	89	26.891	49
Instituto Distrital de Recreación y Deporte - IDRDR	213.389	102.965	48	52.981	25
Orquesta Filarmónica de Bogotá	26.428	22.483	85	12.730	48
Instituto Distrital del Patrimonio Cultural - IDPC	26.460	16.135	61	6.718	25
Fundación Gilberto Álzate Avendaño	3.544	2.777	78	1.417	40
Canal Capital	17.936	3.742	21	2.355	13
Instituto Distrital de las Artes	137.456	117.380	85	80.580	59
<b>Total Cultura, Recreación y Deporte</b>	<b>479.719</b>	<b>313.924</b>	<b>65</b>	<b>183.672</b>	<b>38</b>
Fondo Financiero Distrital de Salud - FFDS	2.146.093	1.335.320	62	959.472	45
<b>Total Salud</b>	<b>2.146.093</b>	<b>1.335.320</b>	<b>62</b>	<b>959.472</b>	<b>45</b>
Secretaría Distrital de Ambiente	77.919	52.245	67	24.502	31
Instituto Distrital para la Gestión del Riesgo IDIGER	17.616	8.473	48	4.884	28
Jardín Botánico "José Celestino Mutis"	50.611	26.396	52	11.662	23
<b>Total Ambiente</b>	<b>146.146</b>	<b>87.114</b>	<b>60</b>	<b>41.049</b>	<b>28</b>
Secretaría Distrital del Hábitat	167.477	70.842	42	38.475	23
Caja de Vivienda Popular	108.748	50.930	47	30.033	28
Unidad Administrativa Especial de Servicios Públicos - UAESP	197.797	150.097	76	132.679	67
Metrovivienda	95.188	42.925	45	38.016	40
Renovación Urbana	220.344	59.790	27	47.986	22
Empresa de Acueducto y Alcantarillado de Bogotá - EAAB	441.518	213.730	48	55.747	13
<b>Total Hábitat</b>	<b>1.231.072</b>	<b>588.316</b>	<b>48</b>	<b>342.936</b>	<b>28</b>
Secretaría Distrital de Movilidad	224.153	139.437	62	55.714	25
Instituto de Desarrollo Urbano - IDU	661.371	295.223	45	85.395	13
Unidad Administrativa Especial de Rehabilitación y Mantenimiento Vial	124.857	86.100	69	27.159	22
Transmilenio S.A	3.785.498	1.296.791	34	739.139	20
<b>Total Movilidad</b>	<b>4.795.879</b>	<b>1.817.552</b>	<b>38</b>	<b>907.407</b>	<b>19</b>
<b>Total General</b>	<b>13.780.952</b>	<b>7.820.517</b>	<b>57</b>	<b>4.891.720</b>	<b>35</b>

Fuente: Predis, SHD.



## 5. Reservas Presupuestales

Con cargo al Presupuesto de 2014 se constituyeron reservas por \$2 billones 231.919 millones<sup>5</sup>, que corresponden a compromisos presupuestales adquiridos que no fueron girados en la vigencia anterior<sup>6</sup>, y que por tanto deben ser ejecutadas en el presente año (Cuadro 28)

De las reservas constituidas se han dado autorizaciones de giro por \$1 billón 254.732 millones (56%), con lo cual se encuentra pendiente de giro \$977.187 millones (el 44% restante). Conviene resaltar que de las reservas el 4,6% son del presupuesto de funcionamiento y el 95,4% al de inversión y que las mayores reservas constituidas corresponden a establecimientos públicos y otros entes (69%).

**Cuadro 28. Ejecución Reservas Presupuestales, septiembre 2015 (\$millones)**

Grupo / Rubro	Reserva Definitiva	Giros	% Giro	Pendiente de Giro	% Pendiente de Giro
<b>Administración Central</b>	<b>696.837</b>	<b>510.085</b>	<b>73</b>	<b>186.752</b>	<b>27</b>
Funcionamiento	45.290	38.210	84	7.080	16
Inversión	651.452	471.816	72	179.636	28
Servicio a la Deuda	95	59	62	36	38
<b>Establecimientos Públicos, Contraloría y Universidad</b>	<b>1.535.082</b>	<b>744.647</b>	<b>49</b>	<b>790.435</b>	<b>51</b>
Funcionamiento	57.173	40.910	72	16.263	28
Inversión	1.477.909	703.737	48	774.172	52
<b>Total</b>	<b>2.231.919</b>	<b>1.254.732</b>	<b>56</b>	<b>977.187</b>	<b>44</b>

Fuente: Predis, SHD.

Las cifras de ejecución de reservas por entidad se presentan en el Cuadro 29. Del total de reservas el IDU tiene constituidas \$918.001 millones, que equivalen al 41% del total. Se resalta que algunas entidades ya lograron ejecutar la totalidad de sus reservas (IDEP), o muestran indicadores bastante altos (Defensoría del Espacio Público, 99%; Orquesta Filarmónica, 98%; Personería de Bogotá, 98%). Al igual que se comentó en reportes anteriores, a septiembre el IDU sigue presentando el menor índice de ejecución de reservas

<sup>5</sup> En el reporte anterior (junio) la SHD había señalado que las reservas eran de \$2 billones 240 mil millones. La razón del menor valor podría estar en la cancelación de algunas reservas al liberarse la “obligación”.

<sup>6</sup> No son evidentes las razones de conveniencia y legalidad que han soportado la decisión del Distrito Capital de no acudir a la figura de vigencias futuras para la ejecución de los proyectos de infraestructura que lo requieren.

(33%), con lo cual se reafirman las dificultades en la gestión y el hecho que buena parte del presupuesto de infraestructura requiere más de dos vigencias para poder ser ejecutado.

**Cuadro 29. Ejecución Reservas Presupuestal por Entidad, a septiembre 2015 (\$millones)**

No.	Entidades / Sectores	Reserva Constituida	% Participación	Sep
1	Instituto de Desarrollo Urbano-IDU	918.001	41,13%	33
2	Secretaría de Educación del Distrito	270.607	12,12%	58
3	Fondo Financiero Distrital de Salud-FFDS	209.691	9,40%	77
4	Secretaría Distrital de Integración Social	171.007	7,66%	83
5	Unidad Administrativa Especial de Rehabilitación y Mantenimiento Vial	78.484	3,52%	60
6	Secretaría Distrital de Movilidad	73.499	3,29%	87
7	Fondo de Vigilancia y Seguridad	58.841	2,64%	71
8	Unidad Administrativa Especial de Servicios Públicos	50.449	2,26%	68
9	Instituto Distrital de Recreación y Deporte- IDR D	44.245	1,98%	74
10	Instituto Distrital para la Gestión del Riesgo IDIGER	39.542	1,77%	51
11	Secretaría General	39.098	1,75%	88
12	Secretaría Distrital de Hacienda	33.253	1,49%	85
13	Secretaría Distrital del Hábitat	29.735	1,33%	72
14	Instituto para la Economía Social-IPES	20.980	0,94%	91
15	Universidad Distrital Francisco José de Caldas	20.074	0,90%	37
16	Secretaría Distrital de Gobierno	19.018	0,85%	69
17	Caja de Vivienda Popular	17.948	0,80%	78
18	Secretaría Distrital de Ambiente	16.142	0,72%	74
19	Instituto Distrital para la Protección de la Niñez y la Juventud-IDIPRON	14.961	0,67%	86
20	Secretaría Distrital de la Mujer	12.623	0,57%	89
21	Unidad Administrativa Especial Cuerpo Oficial de Bomberos - UAE	11.006	0,49%	82
22	Instituto Distrital de las Artes	9.785	0,44%	97
23	Instituto Distrital del Patrimonio Cultural-IDPC	9.340	0,42%	63
24	Jardín Botánico "Jose Celestino Mutis"	8.268	0,37%	94
25	Secretaría Distrital de Desarrollo Económico	8.635	0,39%	76
26	Instituto Distrital de la Participación y Acción Comunal	7.456	0,33%	74
27	Unidad Administrativa Especial de Catastro Distrital	6.689	0,30%	84
28	Contraloría de Bogotá	6.397	0,29%	77
29	Instituto Distrital de Turismo	6.111	0,27%	76
30	Fondo de Prestaciones Económicas, Cesantías y Pensiones- FONCEP	5.541	0,25%	55
31	Secretaría Distrital de Planeación	3.212	0,14%	87
32	Personería de Bogotá	2.991	0,13%	98
33	Secretaría Distrital de Cultura, Recreación y Deporte	2.057	0,09%	89
34	Dpto Administrativo de la Defensoría del Espacio Público - DADEP	2.008	0,09%	99
35	Orquesta Filarmónica de Bogotá	955	0,04%	98
36	Secretaría Distrital de Salud	919	0,04%	90
37	Veeduría Distrital	797	0,04%	94
38	Fundación Gilberto Alzate Avendaño	742	0,03%	78
39	Instituto para la Investigación Educativa y el Desarrollo Pedagógico-IDEP	584	0,03%	100
40	Departamento Administrativo del Servicio Civil - DASC D	230	0,01%	87
	<b>Total</b>	<b>2.231.921</b>	<b>100%</b>	<b>56</b>

Fuente: Predis, SHD.

## 6. Conclusiones y Recomendaciones

Del análisis realizado por la Veeduría Distrital a la ejecución presupuestal con corte a septiembre de 2015, se resaltan las siguientes conclusiones:

- i) Los ingresos corrientes de la Administración Central se vienen comportando favorablemente. Al tercer trimestre se han recaudado \$6 billones 150.894 millones, que equivalen al 84,1% de la meta anual. Teniendo en cuenta que hay vencimientos del Impuesto de Industria y Comercio y de otros tributos que faltan por recaudar, se considera altamente probable que se cumpla con la meta de ingresos corrientes prevista en el presupuesto anual.
- ii) En contraste, los recursos de capital muestran una baja ejecución (37%), siendo prácticamente cero la correspondiente a los recursos del crédito, en la medida que no se han hecho operaciones ni desembolsos con cargo al Cupo de Endeudamiento aprobado desde 2013 por el Concejo de Bogotá (Acuerdo 527).
- iii) La explicación a lo anterior reside en el bajo ritmo de ejecución de inversiones, considerando que del presupuesto consolidado del Distrito (cerca de \$20.2 billones) al corte de septiembre de 2015 apenas se ha comprometido el 51% y girado el 34%. En la medida en que las obligaciones contraídas han sido sustancialmente menores a las previstas, para efectos del flujo de caja no se requiere aún suscribir y desembolsar operaciones de crédito.
- iv) En la medida en que el atraso en ejecución de inversiones se traduzca en reservas presupuestales que se constituyan en 2015, la próxima Administración deberá realizar cuantiosas operaciones de crédito para pagar los compromisos presupuestales que queden de esta vigencia.
- v) En el consolidado de la ejecución del Distrito Capital, las menores ejecuciones a septiembre han sido las de 2015 y 2014, (compromisos 54%), muy inferiores a las del periodo 2005-2012, lo cual denota las dificultades que ha tenido la Administración Distrital para gestionar

presupuestos cuantiosos y crecientes. Como tantas veces ha sido reiterado por la Veeduría Distrital, los recursos presupuestales por sí solos no aseguran la debida ejecución de un proyecto.

- vi) El caso del Proyecto Metro ilustra el anterior punto. Desde que se presentó el Proyecto de Acuerdo del Presupuesto de 2015, la Veeduría Distrital llamó la atención del Concejo y de la Administración, señalando que debido a que el Proyecto requería una mayor maduración antes de poder avanzar hacia su licitación, era altamente improbable que los \$2,4 billones presupuestados pudiesen ser ejecutados. Efectivamente así ocurrió ya que en este año ni siquiera la estructuración integral del proyecto fue adelantada por la Administración. Esto debe quedar como una lección hacia futuras administraciones a fin de entender que los deseos y las aspiraciones deben conjugarse con la capacidad real de gestión.
- vii) La ejecución presupuestal de las localidades en conjunto es baja, pero son especialmente críticos los casos de Kennedy y Tunjuelito que al corte de septiembre apenas han comprometido el 24% y 31% de sus presupuestos de inversión, respectivamente.
- viii) Por Sectores Administrativos se destacan las ejecuciones de Planeación y Sector de la Mujer (91% y 85%, respectivamente). Igualmente, sectores representativos como los de Integración Social y Educación alcanzan niveles de ejecución importantes. De otra parte, el Sector Movilidad sigue mostrando los menores niveles de ejecución (38%), reflejando las dificultades en Transmilenio y el IDU. Si bien en este sector la complejidad de la tarea es mayor por tratarse de obras de infraestructura, dichas entidades no han podido siquiera cumplir con la ejecución del Programa Anual de Caja que ellas mismas propusieron.
- ix) De las reservas presupuestales constituidas con cargo al presupuesto de 2014, quedan pendiente por ejecutar cerca de \$977.187 millones, el 44% del total. El IDU tiene a cargo el mayor nivel de reservas por

ejecutar, corroborando las dificultades para gestionar el presupuesto de obras de infraestructura.

Las recomendaciones que se derivan del análisis son:

- i) Reiterando lo señalado en Informes anteriores, se recomienda a la Administración Distrital recortar el presupuesto de ingresos y gastos para reconocer que hay partidas y proyectos que no podrán ser ejecutadas en el presente año. Esto aplica principal pero no exclusivamente a proyectos como el del Metro.
- ii) Debe haber suficiente claridad sobre el nivel de endeudamiento que será requerido para atender las obligaciones presupuestales de 2015 que queden pendientes de ejecución para el próximo año, en la medida en que la gestión le corresponderá a la nueva administración.