

5.3 MATRIZ DE GESTION Y FINANCIAMIENTO

AMORTIZACION DE CREDITOS PARA FINANCIAR PBOT

AÑO	CAPITAL	INTERES	OTROS	PAGOS	SALDO
2001	75.000.000	65.208.425	-	140.208.425	525.000.000
2002	424.999.999	335.134.870	-	760.134.869	2.700.000.001
2003	595.833.331	380.862.857	-	976.696.188	2.604.166.670
2004	716.666.663	365.848.071	-	1.082.514.734	2.687.500.007
2005	1.024.999.994	494.864.458	-	1.519.864.452	3.862.500.013
2006	1.185.416.661	476.442.781	-	1.661.859.442	3.227.083.352
2007	1.170.833.328	373.346.019	-	1.544.179.347	2.356.250.024
2008	1.020.833.337	382.395.265	-	1.403.228.602	2.835.416.687
2009	1.137.500.005	469.009.472	-	1.606.509.477	3.497.916.682
2010	1.091.666.673	381.748.889	-	1.473.415.562	2.406.250.009
2011	783.333.350	257.903.498	-	1.041.236.848	1.622.916.659
2012	622.916.659	171.353.928	-	794.270.587	700.000.000
2013	562.500.000	97.344.027	-	659.844.027	437.500.000
2014	362.500.000	34.516.408	-	397.016.408	75.000.000
2015	75.000.000	2.326.949	-	77.326.949	-
TOTAL	10.850.000.000	4.288.305.917	-	15.138.305.917	

5.3 MATRIZ DE GESTION Y FINANCIAMIENTO

EJEMPLO DE AMORTIZACION DE CREDITO: QUINTO CREDITO DE FINANCIACION DEL PBOT

Año inicio: 2005

Plazo: 6 años.

Monto: \$2,200.000.000.

Tasa de interés: DTF + 5

DTF = 8 % E.A.

Cuota	Fecha	Capital	Interés	Otros Gastos	Total	Saldo
0	01/03/2005					2.200.000.000
1	01/06/2005	91.666.666	68.257.166		159.923.832	2.108.333.334
2	01/09/2005	91.666.666	65.413.118		157.079.784	2.016.666.668
3	01/12/2005	91.666.666	62.569.069		154.235.735	1.925.000.002
4	01/03/2006	91.666.666	59.725.021		151.391.687	1.833.333.336
5	01/06/2006	91.666.666	56.880.972		148.547.638	1.741.666.670
6	01/09/2006	91.666.666	54.036.924		145.703.590	1.650.000.004
7	01/12/2006	91.666.666	51.192.875		142.859.541	1.558.333.338
8	01/03/2007	91.666.666	48.348.826		140.015.492	1.466.666.672
9	01/06/2007	91.666.666	45.504.778		137.171.444	1.375.000.006
10	01/09/2007	91.666.666	42.660.729		134.327.395	1.283.333.340
11	01/12/2007	91.666.666	39.816.681		131.483.347	1.191.666.674
12	01/03/2008	91.666.666	36.972.632		128.639.298	1.100.000.008
13	01/06/2008	91.666.666	34.128.583		125.795.249	1.008.333.342
14	01/09/2008	91.666.666	31.284.535		122.951.201	916.666.676
15	01/12/2008	91.666.666	28.440.486		120.107.152	825.000.010
16	01/03/2009	91.666.666	25.596.438		117.263.104	733.333.344
17	01/06/2009	91.666.666	22.752.389		114.419.055	641.666.678
18	01/09/2009	91.666.666	19.908.341		111.575.007	550.000.012
19	01/12/2009	91.666.666	17.064.292		108.730.958	458.333.346
20	01/03/2010	91.666.666	14.220.243		105.886.909	366.666.680
21	01/06/2010	91.666.666	11.376.195		103.042.861	275.000.014
22	01/09/2010	91.666.666	8.532.146		100.198.812	183.333.348
23	01/12/2010	91.666.666	5.688.098		97.354.764	91.666.682
24	01/03/2011	91.666.682	2.844.049		94.510.731	0
TOTAL		2.200.000.000	853.214.587		3.053.214.587	

5.3 MATRIZ DE GESTION Y FINANCIAMIENTO
Proyección de Indicadores y Variables de Endeudamiento (Ley 358 /97) y del Ahorro Corriente Simple
Incluyendo nuevos créditos para financiar PBOT

CONCEPTO	2001 (2000* 9 %)	2001 Ejecución Ideal	2002 2001 ideal * 1,08	2003 2002* 1,07	2004 2003* 1,06	2005 2004* 1,06	2006 2005* 1,06	2007 2006* 1,06	2008 2007* 1,06	2009 2008* 1,06	TOTAL
A INGRESOS CORRIENTES	9.217.770.373	9.990.951.031	10.790.227.113	11.545.543.011	11.870.794.792	12.583.042.479	13.338.025.028	14.138.306.530	14.986.604.921	15.885.801.217	115.129.296.120
Ingresos tributarios	546.892.958	652.257.656	704.438.269	753.748.947	798.973.884	846.912.317	897.727.058	951.590.680	1.008.686.120	1.069.207.288	
Ingresos no tributarios específicos	86.971.371	103.727.324	112.025.510	119.867.295	127.059.333	134.682.893	142.763.867	151.329.699	160.409.480	170.034.049	
Regalías y compens. monetarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Sobretasa a la gasolina	204.281.343	224.709.477	242.686.235	259.674.271	275.254.728	291.770.011	309.276.212	327.832.785	347.502.752	368.352.917	
P.I.C.N. (forzosa inversión)	8.379.624.702	8.610.256.574	9.299.077.100	9.950.012.497	10.547.013.247	11.179.834.042	11.850.624.084	12.561.661.529	13.315.361.221	14.114.282.894	
Recursos del balance	300.000.000	300.000.000	324.000.000	346.680.000	368.680.000	391.680.000	415.680.000	440.680.000	466.680.000	493.680.000	
Rendimientos financieros	-	100.000.000	108.000.000	115.560.000	122.493.600	129.843.216	137.633.809	145.891.837	154.645.348	163.924.069	
B TOTAL GASTOS CORRIENTES (B1+B2)	5.858.778.992	5.115.821.956	5.525.087.713	5.911.843.853	6.266.554.484	6.642.547.753	7.041.100.618	7.463.566.655	7.911.380.654	8.386.063.494	60.263.967.180
B1 Gastos de funcionamiento	1.953.021.188	741.373.216	800.683.074	856.730.889	908.134.742	962.622.827	1.020.380.196	1.081.603.008	1.146.499.188	1.215.289.140	
Alcalde	1.317.697.353	527.078.941	569.245.256	609.092.424	645.637.970	684.376.248	725.438.823	768.965.152	815.103.061	864.009.245	
Concejo**	307.338.833	122.935.533	132.770.376	142.064.302	150.588.160	159.623.450	169.200.857	179.352.908	190.114.083	201.520.928	
Personería**	141.979.199	56.791.690	61.335.014	65.628.465	69.566.173	73.740.143	78.164.552	82.854.425	87.825.690	93.095.232	
Contraloría*	86.417.656	34.567.062	37.332.427	39.945.697	42.342.439	44.882.985	47.575.965	50.430.522	53.456.354	56.683.735	
Indeporles*	47.972.523	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Case de la Cultura*	51.615.625	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B2 Inversión social	3.905.757.804	4.374.448.740	4.724.404.639	5.055.112.964	5.358.419.742	5.679.924.926	6.020.720.422	6.381.963.647	6.764.881.466	7.170.774.354	
C AHORRO OPERACIONAL (A-B)	3.358.991.381		5.265.139.400	5.633.699.158	5.604.240.308	5.940.494.726	6.296.924.410	6.674.739.874	7.075.224.267	7.499.737.723	49.990.199.866
D SERVICIO DE LA DEUDA	745.497.624										1.223.476.842
D1 Intereses	208.912.016	-	601.175.348	362.203.144	54.950.018	50.859.272	46.768.525	42.677.779	38.587.033	26.255.723	
D2 Amortización	536.585.608	-	118.213.090	47.990.886	21.987.760	17.897.014	13.806.268	9.715.522	5.624.776	1.534.030	
D3 Saldo de la deuda (a enero 1)	1.523.293.109	-	482.962.258	314.212.250	32.962.258	32.962.258	32.962.258	32.962.258	32.962.258	24.721.693	
E AHORRO CORRIENTE SIMPLE	-1.319.156.859		339.780.705	363.565.354	17.898.475	18.972.384	20.110.727	21.317.370	22.596.412	23.952.197	828.193.624
Indicador de Solvencia (C / D1)	6%		2%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
(+) Intereses de nuevos créditos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(=) Nuevo pago de intereses	208.912.016	-	118.213.090	47.990.886	21.987.760	17.897.014	13.806.268	9.715.522	5.624.776	1.534.030	
Nuevo Indicador de solvencia	6%		2%	1%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	
Nivel del indicador	Semáforo Verde		Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	
Indicador de sostenibilidad (A / D3)	17%		9%	4%	2%	1%	1%	1%	0%	0%	
Nuevos Desembolsos	600.000.000	-	2.600.000.000	500.000.000	800.000.000	2.200.000.000	550.000.000	300.000.000	1.500.000.000	1.800.000.000	
Nuevo Saldo de la Deuda(SLD)	1.523.293.109	-	986.707.501	503.745.239	189.532.982	156.570.724	123.608.466	90.646.209	57.683.951	24.721.693	
Nuevo Indicador de sostenibilidad	17%		9%	4%	2%	1%	1%	1%	0%	0%	
Nivel del indicador	Semáforo Verde		Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	Semáforo Verde	

(*) = Ejecución presupuestal de 1999 corresponde al año inicial.

(**) = Ejecución presupuestal de 1999 : Pagos - reporte a Contraloría.

La columna "2001 Ejec. Ideal" constituye la estructura ideal de gasto con base en la cual se proyecta la serie 2002-2009

Fuente: DNP, Hacienda Municipal, Proyecciones equipo técnico PBOT.

5.3 MATRIZ DE GESTION Y FINANCIAMIENTO

Matriz Capacidad Legal de Endeudamiento (Ley 358 de 1997). Proyección 2001 - 2009

VARIABLES	2001	2002	2003	2004	2005	2006	2007	2008	2009
<i>Indicador de Solvencia = i / AO</i> Indicador máximo: 40% (Ley 358/97)									
Intereses disponibles de pago: IDP=(40% * AO)- i	\$1.134.684.537	\$1.987.842.670	\$2.205.488.777	\$2.219.708.363	\$2.358.300.877	\$2.504.963.496	\$2.660.180.428	\$2.824.464.931	\$2.998.361.059
Monto máximo a contratar (K): K= i / IDP	\$7.979.497.444	\$13.979.203.023	\$15.509.766.367	\$15.609.763.455	\$16.584.394.351	\$17.615.777.047	\$18.707.316.652	\$19.862.622.581	\$21.085.520.811
<i>Indicador de sostenibilidad : SLD / YC</i> Indicador máximo: 80 % (Ley 358 /97)									
Saldo disponible de pago: SDP = (80% * YC) - SLD	\$5.850.923.190	\$7.645.474.189	\$8.732.689.169	\$9.307.102.852	\$9.909.863.259	\$10.546.811.556	\$11.219.999.015	\$11.931.599.986	\$12.683.919.280
CUPO MAXIMO DE ENDEUDAMIENT	\$5.850.923.190	\$7.645.474.189	\$8.732.689.169	\$9.307.102.852	\$9.909.863.259	\$10.546.811.556	\$11.219.999.015	\$11.931.599.986	\$12.683.919.280

VARIABLES:
i: Intereses a pagar en la vigencia
SLD: Saldo de la Deuda
AO: Ahorro Operacional
Tasa de interés 2001-2009: 15 % E.A.
IDP: Intereses disponibles de pago
SDP: Saldo disponible de pago.
YC: Ingresos corrientes
K: Capital

Autor Metodología: Equipo Técnico PBOT