

MUNICIPIO DE MEDELLIN SITUACIÓN FISCAL A DICIEMBRE DE 2010

I. ANTECEDENTES

En 2009 las finanzas de la administración central municipal de Medellín se mantuvieron sólidas. Los balances presupuestal y primario resultaron superavitarios. Durante la vigencia los ingresos efectivos fueron inferiores a los compromisos de gasto, pero la liquidez disponible permitió cubrirlos en su totalidad. Así, los recursos disponibles de vigencias anteriores, el ahorro corriente y las transferencias de EPM a la alcaldía permitieron financiar la expansión de la inversión, sin aumentar el saldo de la deuda.

El ahorro corriente creció gracias a que las transferencias nacionales y el recaudo tributario aumentaron a un ritmo superior al gasto corriente. Los ingresos tributarios repuntaron gracias a la gestión de fiscalización y cobro, especialmente en predial e industria y comercio, pues los recaudos por sobretasa a la gasolina continuaron en declive.

Con todo, el desempeño fiscal del municipio se mantuvo dentro de los parámetros de responsabilidad fiscal establecidos por las leyes 358 de 1997, 617 de 2000 y 819 de 2003. Gracias a esta gestión, las calificadora de riesgo Fitch Colombia ratificó la nota AAA a la capacidad de pago de Medellín, el 20 de septiembre de 2011.

II. INFORMACIÓN ORGANIZACIONAL

La organización de la administración central municipal está conformada por el Despacho del Señor Alcalde, 15 Secretarías de Despacho (Bienestar Social; Cultura Ciudadana, Desarrollo Social, Educación, Evaluación y Control, Gobierno, Hacienda, Obras Públicas, Salud, Servicios Administrativos, Transporte y Transito, Medio Ambiente, Mujeres, General y Privada); el departamento administrativo de planeación y el despacho de la primera dama.

La planta de personal del sector central al cierre de 2010 ascendía a 16.063 cargos, de los cuales 1.387 estaban vacantes. De los funcionarios activos 80.5% pertenecían al nivel profesional, 13.2% al asistencial, 5.7% al técnico, 0.4% al directivo y 0.2% al asesor. El 22% de la planta se financia con recursos propios y el 78% restante con recursos de destinación específica. La planta del municipio contaba además con 453 trabajadores oficiales.

Para la vigencia fiscal 2010, la administración central reportó la contratación de 485 órdenes de prestación de servicios (OPS), 457 financiadas con recursos de inversión y 28 a través del presupuesto de funcionamiento. El costo total de las OPS fue de \$16.398 millones, 93% con cargo al presupuesto de inversión y 7% al de funcionamiento. Estos datos difieren sustancialmente de los informados en 2009, cuando la alcaldía reportó 1208 OPS por \$42.021 millones, de las cuales 93% se pagaron con cargo al presupuesto de inversión.

Por tipo de vinculación, 79% de la planta de cargos está conformada por empleados inscritos en carrera administrativa, 12% por provisionales, 8.5% estaban vacantes y 0.5% de libre nombramiento.

De acuerdo con el reporte de la alcaldía la nómina de pensionados a cargo de la administración central descendió de 4.158 en 2009 a 4.116 en 2010. Al culminar 2010 62% de los pensionados recibió mesadas por jubilación; 35% por sustitución y 3% por invalidez.

Excluyendo docentes y personal médico, la relación entre pensionados y personal activo de la administración central se mantuvo en 3.5 pensionados por cada funcionario entre 2009 y 2010.

La alcaldía reportó que a diciembre 31 de 2010 el sector descentralizado (EDS) estaba conformado por 31 entidades, 3 menos que en 2009, de diversa naturaleza jurídica y sectorial, tal como se ilustra en el Tabla 1. Las entidades reportadas en 2009 pero no en 2010 fueron: Orbitel, Telefónica de Pereira y Emtelco, todas pertenecientes al grupo UNE Telecomunicaciones.

Tabla 1
Entidades Descentralizadas Distritales

NOMBRE ENTIDAD	NATURALEZA JURIDICA	SECTOR ECONOMICO
Aeropuerto Olaya Herrera	Establecimiento Público	Otros Sectores
Aguas de Oriente Antioqueño S.A. ESP	Sociedad de Economía Mixta	Servicios Públicos Domiciliarios
Aguas de Uraba S.A. ESP	Sociedad de economía mixta	Servicios Públicos Domiciliarios
Aguas Nacionales EPM S.A. ESP	Sociedad de Economía Mixta	Servicios Públicos Domiciliarios
Asociación Canal Local de Televisión de Medellín - Telemedellin	Asociación entre entidades públicas	Otros Sectores
Biblioteca Publica Piloto de Medellín para America Latina	Establecimiento Público	Educación
Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. ESP	Empresa Industrial y Comercial	Servicios Públicos Domiciliarios
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A.	Sociedad de Economía Mixta	Servicios Públicos Domiciliarios
Electrificadora de Santander SA	Sociedad de Economía Mixta	Servicios Públicos Domiciliarios
Empresa de Desarrollo Urbano	Empresa Industrial y Comercial	Otros Sectores
Empresa de Energía del Quindío S.A. ESP	Sociedad de Economía Mixta	Servicios Públicos Domiciliarios
Empresa Metro de Medellín LTDA.	Empresa Industrial y Comercial	Otros Sectores
Empresa para la Seguridad Urbana	Empresa Industrial y Comercial	Otros Sectores
Empresas Públicas de Medellín	Empresa Industrial y Comercial	Servicios Públicos Domiciliarios
Empresas Públicas de Oriente Antioqueño	Sociedad de Economía Mixta	Servicios Públicos Domiciliarios
Empresas Varias de Medellín E.S.P.	Empresa Industrial y Comercial	Servicios Públicos Domiciliarios
EPM Inversiones S.A	Sociedad de Economía Mixta	Otros Sectores
EPM Telecomunicaciones S.A. ESP	Sociedad de Economía Mixta	Otros Sectores
ESE METROSALUD	Empresa Social del Estado	Salud
Fondo de Valorización del Municipio de Medellín	Establecimiento Público	Otros Sectores
Hospital General de Medellín	Empresa Social del Estado	Salud
Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	Establecimiento Público	Educación
Instituto de Deportes y Recreación de Medellín	Establecimiento Público	Otros Sectores
Instituto Social de Vivienda y Hábitat de Medellín	Establecimiento Público	Otros Sectores
Instituto Tecnológico Metropolitano	Establecimiento Público	Educación
Instituto Tecnológico Pascual Bravo	Establecimiento Público	Educación
METROPARQUES	Empresa Industrial y Comercial	Otros Sectores
METROPLÚS S.A.	Empresa Industrial y Comercial	Otros Sectores
Plaza Mayor Medellín S.A.	Sociedad de economía mixta	Otros Sectores
Regional Occidente S.A. ESP	Sociedad de economía mixta	Servicios Públicos Domiciliarios
Terminales de Transporte de Medellín S.A.	Sociedad de economía mixta	Otros Sectores

Fuente: Secretaría de Hacienda

III. DIAGNÓSTICO FINANCIERO

A. INGRESOS

Al cierre de 2010 los ingresos totales sumaron \$3.6 billones. Esto es, crecieron 6.8% en términos reales frente a 2009. Este valor incluye recursos del balance por \$667 mil millones: \$316 mil millones correspondientes a superávit fiscal y cancelación de reservas de 2009 y \$351 mil millones que amparan reservas presupuestales de 2009 y años anteriores, ejecutadas en 2010¹.

Los ingresos de capital y las transferencias explicaron el 67% del aumento de los ingresos totales de 2010. En términos reales los ingresos de recaudo propio crecieron 5.4%, las transferencias 1.8% y los de capital, incluyendo crédito 10.7% (Tabla 2).

Excluyendo los desembolsos de crédito los ingresos de capital aumentaron 13.9% en términos reales frente a 2009, destacándose en este grupo las utilidades transferidas por EPM y los recursos del balance.

Durante el periodo 2008 - 2010 los ingresos de capital se consolidaron como la mayor fuente de financiación del gasto, 44% del total al cierre de 2010. Los excedentes de EPM representaron 52% del total de ese grupo a diciembre de 2010 (Gráfico 1)

Los ingresos de recaudo propio aportaron alrededor de la tercera parte del ingreso total, y las transferencias nacionales el 23% (Gráfico 1).

GRAFICA 1

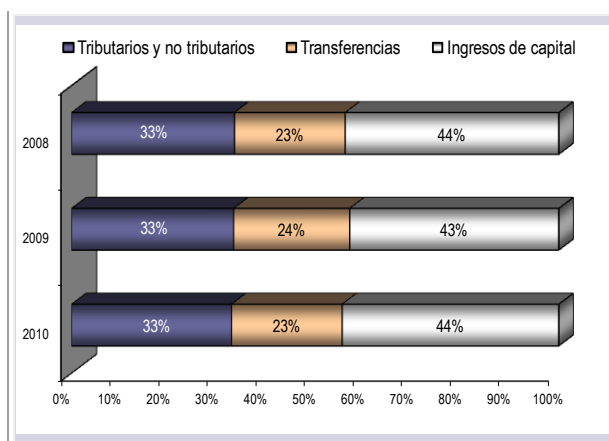


TABLA 2

VARIACIÓN REAL INGRESOS TOTALES 2009 - 2010				
valores en millones de \$				Variación real
Concepto	2008	2009	2010	2010/2009
Tributarios y no tributarios	991.025	1.100.555	1.196.662	5,4%
Transferencias	674.932	788.569	827.927	1,8%
Ingresos de capital	1.299.741	1.419.914	1.621.435	10,7%
TOTAL	2.965.699	3.309.039	3.646.023	6,8%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Los ingresos tributarios crecieron 2.8% en términos reales. Los mayores aumentos se contabilizaron en predial, industria y comercio y otros, entre los que se destacan

¹ En estos ingresos también se incluyen los desembolsos de crédito, los cuales en 2010 totalizaron \$5.000 millones.

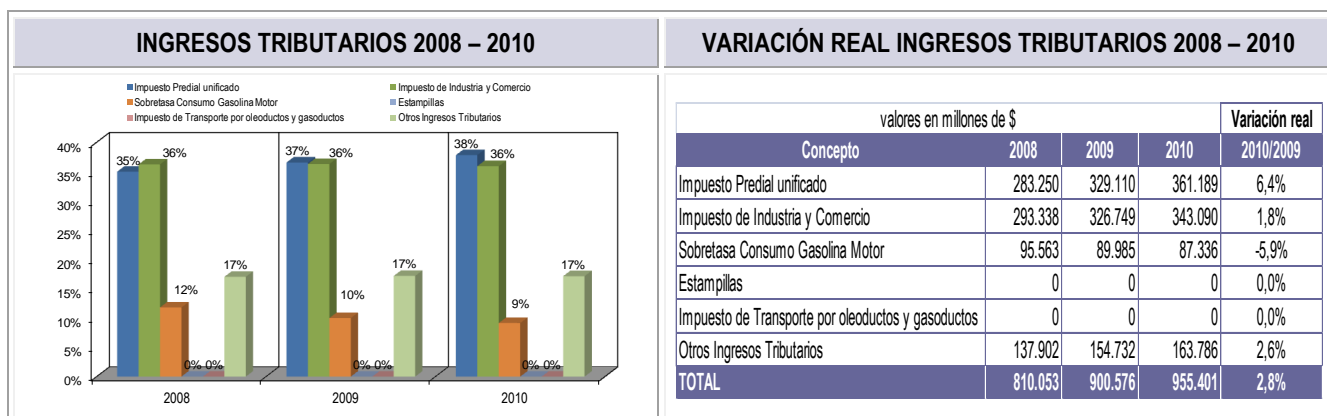
alumbrado público y teléfonos. Los recaudos por sobretasa a la gasolina mantuvieron la tendencia descendente que registran desde 2007 y retrocedieron 5.9% en términos reales (Tabla 3).

El positivo comportamiento del recaudo tributario obedeció a la recuperación de la actividad económica local, luego de superar la desaceleración vivida en 2009, y a la gestión municipal en materia de fiscalización y cobro, especialmente en predial e industria y comercio.

En 2010 la estructura tributaria continuó soportada en los ingresos por predial e industria y comercio, que en su conjunto explicaron 74% del recaudo tributario. La participación de otros tributarios, donde sobresalen alumbrado público y teléfonos, en el total de ingresos tributarios se mantuvo alrededor de 17%, mientras la sobretasa a la gasolina bajó su importancia relativa de 12% en 2008 a 9% en 2010 (Gráfico 2)

GRAFICA 2

TABLA 3



Concepto	valores en millones de \$			Variación real 2010/2009
	2008	2009	2010	
Impuesto Predial unificado	283.250	329.110	361.189	6,4%
Impuesto de Industria y Comercio	293.338	326.749	343.090	1,8%
Sobretasa Consumo Gasolina Motor	95.563	89.985	87.336	-5,9%
Estampillas	0	0	0	0,0%
Impuesto de Transporte por oleoductos y gasoductos	0	0	0	0,0%
Otros Ingresos Tributarios	137.902	154.732	163.786	2,6%
TOTAL	810.053	900.576	955.401	2,8%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

B. GASTOS

Los compromisos de gasto sumaron \$3.4 billones. En términos reales crecieron 9.3% frente a 2009. Este valor incluye \$341 mil millones por reservas presupuestales de 2009 y años anteriores ejecutadas en 2010.

El crecimiento del gasto obedeció a los mayores compromisos presupuestales correspondientes al rubro de inversión, pues los rubros de funcionamiento y servicio de la deuda disminuyeron en términos reales (Tabla 4). La mayor disminución fue en el servicio de la deuda, debido a los menores pagos por amortizaciones de capital e intereses y comisiones.

GRÁFICO 3

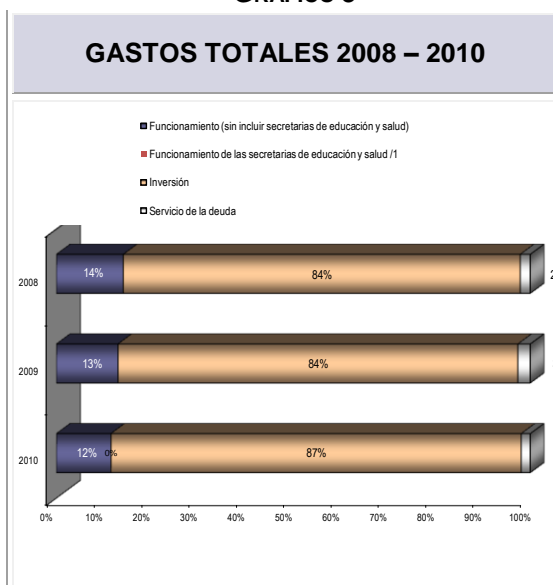


TABLA 4

VARIACIÓN REAL GASTOS TOTALES 2008 – 2010

Concepto	valores en millones de \$			Variación real
	2008	2009	2010	2010/2009
Funcionamiento (sin incluir secretarías de educación y salud)	374.386	393.085	392.008	-3,3%
Inversión	2.221.963	2.552.665	2.951.993	12,1%
Servicio de la deuda	55.628	78.268	64.631	-20,0%
TOTAL	2.651.978	3.024.018	3.408.632	9,3%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

El comportamiento del gasto obedeció a la aceleración de la contratación de los proyectos de inversión contenidos en el plan de desarrollo, y a la disminución del pago de los intereses de la deuda pública, ésta última ocasionada por el descenso de las tasas de interés y la apreciación del peso frente al dólar.

La estructura del gasto continuó concentrada en inversión. En 2010, 87% del gasto fue inversión social (pagos de docentes, personal médico y subsidios) y formación bruta de capital; 12% a funcionamiento y 1% al pago del servicio de la deuda pública (Gráfico 3)².

Los gastos de funcionamiento disminuyeron 3% en términos reales. Los rubros de gastos generales y transferencias registraron las mayores disminuciones, mientras los gastos de personal crecieron en términos reales (Tabla 5).

² Los pagos del servicio de la deuda del Metro de Medellín, según lo señalado en el Acuerdo de Pago suscrito con la Nación el 21 de mayo de 2004 se clasifican como gastos de inversión.

GRAFICO 4

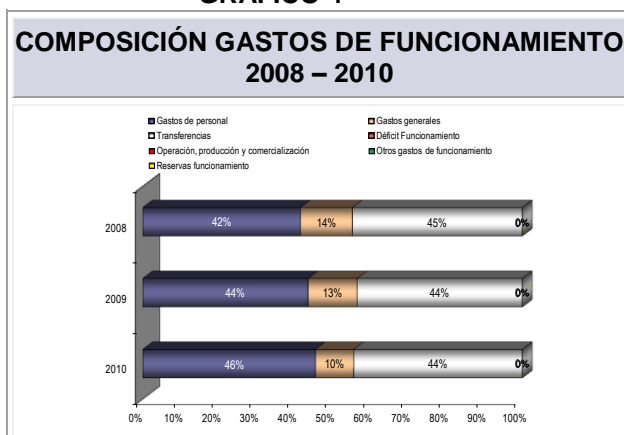


TABLA 5

**VARIACIÓN REAL GASTOS DE
FUNCIONAMIENTO 2008 – 2010**

Concepto	2008	2009	2010	Variación real 2010/2009
	Funcionamiento sin incluir sectores de educación y salud ¹			
Gastos de personal	155.449	171.215	178.368	1%
Gastos generales	51.454	50.769	39.495	-25%
Transferencias	167.483	171.101	174.145	-1%
TOTAL	374.386	393.085	392.008	-3%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Gastos de personal y transferencias continuaron siendo los principales componentes de los gastos de funcionamiento: 90% del total en 2010. En transferencias los mayores rubros fueron mesadas pensionales y aportes para funcionamiento de entidades descentralizadas. El pago de personal representó 46% del total de gastos de funcionamiento y el 10% restante correspondió a gastos generales (Gráfico 4).

Esta cifra no incluye los gastos de funcionamiento de las secretarías de educación y salud, que, de acuerdo con las normas vigentes, pudieron ser financiados con la cuota de administración del SGP del sector educación y mediante rentas cedidas para la salud. La Secretaría de Hacienda no presentó esta información.

En términos reales la inversión creció 12.1% respecto a 2009: la inversión social³ aumentó 18.8% y la formación bruta de capital 9% (Tabla 6).

Durante el periodo 2008 - 2010 alrededor de dos terceras partes de los compromisos de gasto reportados fueron clasificados presupuestalmente como formación de capital (Gráfico 5)

³ Equivalente a Gastos Operativos en sectores sociales, conformado por pagos de salarios tanto de docentes como de personal médico y subsidios.

GRÁFICO 5

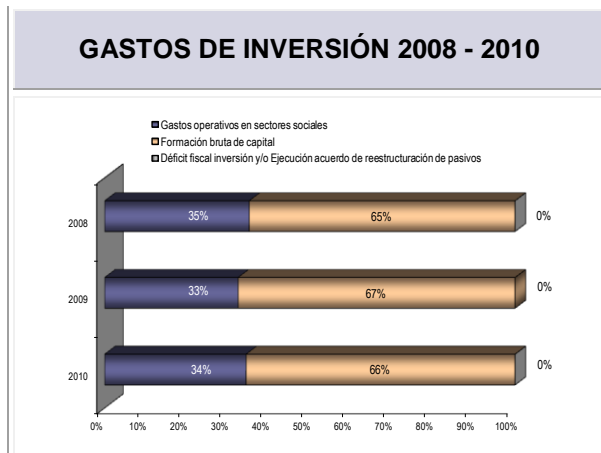


TABLA 6

VARIACIÓN REAL GASTOS DE INVERSIÓN 2008 – 2010

valores en millones de \$

Concepto	2008	2009	2010	Variación real 2010/2009
Gastos operativos en sectores sociales	82.781	830.143	1.017.412	18,8%
Formación bruta de capital	1.439.182	1.722.522	1.934.581	8,9%
Compromisos de la vigencia	1.196.220	1.469.318	1.593.279	5,1%
Reservas ejecutadas	242.962	253.204	341.302	30,7%
Déficit fiscal inversión y/o Ejecución acuerdo de reestructuración de pasivos	0	0	0	Ne
TOTAL	2.221.963	2.552.665	2.951.993	12,1%

Ne = No estimable

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

C. BALANCE FINANCIERO

Los compromisos presupuestales de la vigencia⁴ resultaron superiores a los ingresos efectivamente recaudados⁵, y como consecuencia la administración central municipal cerró 2010 con un desequilibrio fiscal de \$88.000⁶. Este desequilibrio no llevó al aumento de la deuda pública, (el endeudamiento neto fue negativo), debido a que una parte de los compromisos presupuestales quedó pendiente de pago y a que se utilizaron recursos disponibles de vigencias anteriores, contabilizados como recursos del balance, para financiar parte del gasto.

Al incluir en los compromisos de gasto las amortizaciones de deuda pública y las reservas presupuestales, y en los ingresos los recursos del balance, la venta de activos y los desembolsos de crédito se observa que la administración central municipal terminó 2010 con un superávit presupuestal de \$237.391 millones (Tabla 7).

El superávit se generó por la disminución del desbalance de capital en presencia de un superávit corriente menor al contabilizado en 2009. El mayor crecimiento de los ingresos de capital, comparado con los compromisos del mismo tipo, ocasionó la reducción del déficit de capital observado en 2010.

⁴ Sin incluir amortizaciones de deuda ni las reservas presupuestales de 2009 ejecutadas en el presupuesto de 2010.

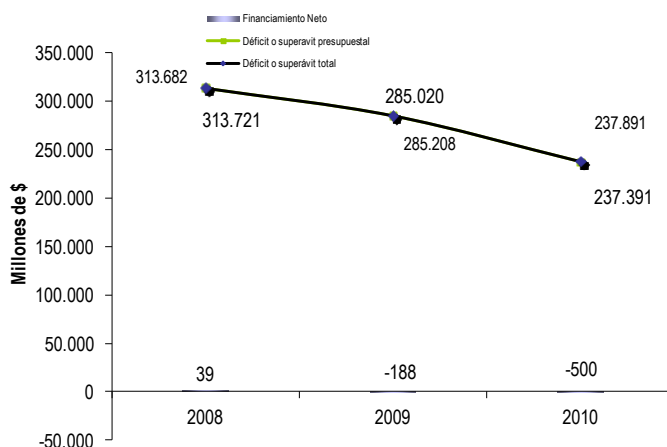
⁵ No incluye los recursos del balance correspondientes a ingresos recaudados en 2009 pero ejecutados en 2010 ni la venta de activos.

⁶ Incluyendo en los gastos las reservas presupuestales y en los ingresos los recursos del balance el resultado fiscal fue un superávit de \$285 mil millones, producto de ingresos por \$3,2 billones y gastos por \$2,9 billones de pesos.

TABLA 7

RESULTADOS BALANCE FINANCIERO 2009 - 2010		
valores en millones de \$		
Concepto	2009	2010
Resultado balance corriente	627.316	556.037
Resultado balance de capital	-342.108	-318.146
Déficit o superávit total	285.208	237.891
MAS		
Financiamiento Neto	-188	-500
Recursos del crédito neto	-188	-500
Resultado presupuestal	285.020	237.391

GRAFICO 6



Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Como se aprecia en la tabla 8 los ingresos que ampararon la ejecución de las reservas presupuestales resultaron superiores a la ejecución de las mismas a diciembre de 2010. En consecuencia, se continuaron acumulando recursos líquidos pendientes de completar el proceso de ejecución presupuestal. La adecuada utilización de estos recursos representa un reto para la gestión financiera municipal, pues ello permitiría ampliar la oferta de bienes y servicios suministrados por la administración a la comunidad.

TABLA 8

RESULTADO EJECUCION RESERVAS PRESUPUESTALES 2009-2010

valores en millones de \$		
Concepto	2009	2010
Ingresos que amparan reservas	496.040	351.398
Gastos por ejecución de reservas	253.204	341.302
B. DÉFICIT-SUPERAVIT RESERVAS	242.836	10.096

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

D. DEUDA PÚBLICA

El saldo de la deuda pública de la administración central llegó a \$ 208.146 millones al cierre de 2010. Del total, 94% correspondió a deuda interna y 6% a deuda externa, esta última contratada con el BID.

Del portafolio de deuda interna 68% corresponde a bonos emitidos en el mercado interno de capitales y el porcentaje restante a créditos con banca comercial. Los bonos corresponden a las colocaciones hechas en 2006 por \$141.000 millones, y tienen una

estructura tipo bullet, caracterizada por la ausencia de amortizaciones intermedias, de tal modo que deben ser pagados en su totalidad en 2016.

TABLA 8
SALDO DE LA DEUDA PÚBLICA POR TIPO DE ACREEDOR
Millones de Pesos

CREDITOS	SALDO	% DE PARTICIPACION	TASA	PLAZO
DEUDA INTERNA				
OCCIDENTE 2008	1.800	1%	DTF + 3,0% EA	5 Años, 2 de Gracia
BBVA 2007 - 2009	47.191	23%	DTF + 2,89% TA	5 Años, 2 de Gracia
BANCO POPULAR	5.000	2%	DTF + 2,40% TA	5 Años, 2 de Gracia
Total Banca Comercial	53.991	26%		
Total BONOS 2006	141.000	68%	IPC + 5,10	10 Años
Total Deuda Interna	194.991	94%		
DEUDA EXTERNA				
BID 1998	13.155	6%	VARIABLE EXTERNA	20 Años, 4,5 de Gracia
Total Deuda Externa	13.155	6%		
TOTAL	208.146	100%		

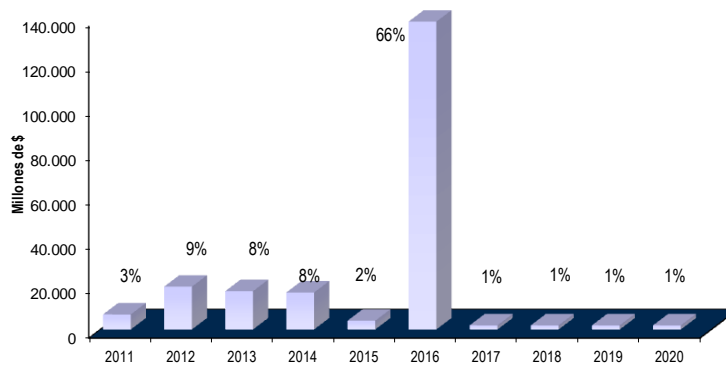
Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Al culminar 2009 el perfil del portafolio total presentó los siguientes indicadores:

- a. Exposición a la volatilidad de la DTF: de 26% del portafolio.
- b. La vida media del portafolio, que mide el tiempo promedio que el prestatario realmente dispone del crédito al tomar en cuenta los pagos intermedios de capital, fue de 5.8 años.

El perfil de vencimientos de la deuda pública indica que la mayor parte de los pagos de capital se concentra en 2016, cuando se debe amortizar 66% del saldo vigente a 31 de diciembre de 2010.

GRÁFICO 7 PERFIL DE VENCIMIENTOS DEUDA PÚBLICA



Fuente: Secretaría de Hacienda

E. BALANCE CONTABLE

La situación patrimonial del municipio mejoró entre 2009 y 2010. Datos de la Contaduría General de la Nación indican que el patrimonio creció 24% al pasar de \$6.6 billones en 2009 a \$8.2 billones en 2010: el activo total aumentó 20%, (de \$7.9 a \$9.6 billones), mientras el pasivo subió 4% (de \$1.2 a \$1.3 billones) (Gráfico 8).

Al cierre de 2010 los principales activos fueron: deudores (37%), bienes de beneficio y uso público (24%) y propiedad planta y equipo (14%).

Los pasivos más representativos fueron los estimados, grupo donde se destacó el cálculo actuarial de pensiones, seguido por las operaciones de crédito público; los cuales representaron 69% y 16% del pasivo total, respectivamente.

En 2009 cada peso adeudado con exigibilidad inferior a un año estaba respaldado por 9.2 pesos de activos corrientes, en 2010 esta relación bajó a 7.6. Así mismo, la relación entre activos líquidos y pasivo corriente pasó de 4.7 en 2009 a 2.3 en 2010 (Gráfico 9). Esto significa que disminuyó el monto de pasivos corrientes amparado con activos corrientes y líquidos.

GRÁFICO 8

COMPARACIÓN ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES 2006 - 2010

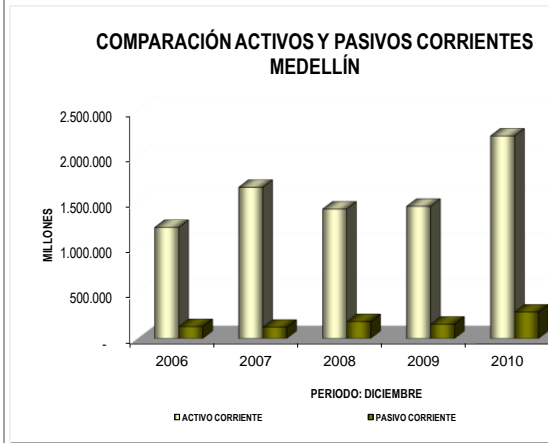
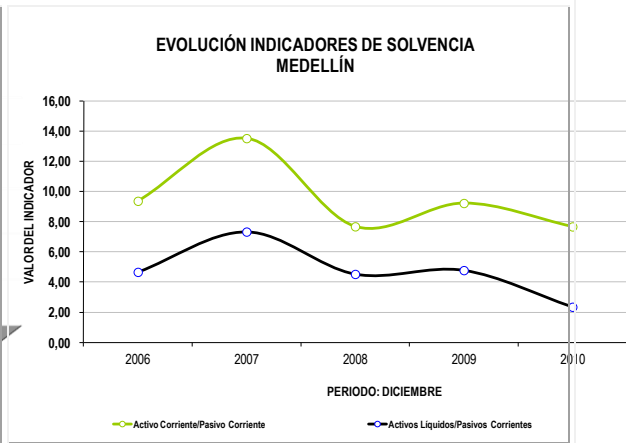


GRÁFICO 9

EVOLUCIÓN INDICADORES DE SOLVENCIA 2006 - 2010



Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Como se aprecia en la tabla 11, la liquidez existente al cierre de 2010 resultó suficiente para cubrir la totalidad de las cuentas por pagar y las reservas presupuestales.

TABLA 11

ANÁLISIS PARA CIERRE DE VIGENCIA	
	Millones de \$
Activos Líquidos /1	680.034
Menos: Pasivo no financiero vigencias anteriores /2	191.199
Menos: Saldo de obligaciones contraídas en la vigencia /3	1.861
Disponible o faltante para financiar obligaciones ciertas	486.975
Compromisos por obligar al cierre de la vigencia	437.529
Disponible o faltante final	49.446

/1 Corresponde a saldos en efectivo, inversiones de alta liquidez, transferencias por cobrar al gobierno general, Sistema General de Participaciones y regalías y compensaciones por cobrar y depósitos entregados en administración

/2 Equivalen al total del pasivo menos cuentas por pagar constituidas en la vigencia, el saldo de operaciones de crédito público, pasivos estimados excepto las provisiones para prestaciones sociales

/3 Representa el valor de la obligación contraída cuando se ha recibido el bien o servicio a satisfacción causados durante la vigencia.

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

F. SITUACIÓN DE LIQUIDEZ

Los recursos de tesorería disponibles a 31 de diciembre de 2010 excedieron en \$234.328 millones la totalidad de los compromisos constituidos en la vigencia (Tabla 12).

La disponibilidad de recursos líquidos de recaudo propio excedió en \$123.717 la suma de exigibilidades y reservas presupuestales que deben ser pagadas con este tipo de recursos. Igualmente, las exigibilidades y las reservas presupuestales que deben ser pagadas con transferencias nacionales por SGP resultaron inferiores a estos recursos en \$110.611.

Las mayores disponibilidades correspondieron a ingresos de destinación específica por SGP de educación y salud (\$322.849). Al cierre de 2010 la mayor parte de estos dineros estaban depositados en caja y bancos, y amparaban principalmente compromisos de gasto por concepto de reservas presupuestales (\$212.171). El monto de este rezago presupuestal evidencia los retos que aún tiene el municipio en materia de programación y ejecución del gasto en estos sectores (Tabla 12).

TABLA 12

Fuente	Saldo en caja y bancos	Saldo en encargos fiduciarios	Inversiones temporales	Total disponibilidades	Total exigibilidades ¹	Reservas presupuestales ²	Total exigibilidades y reservas	Superávit o déficit
	A	B	C	A + B + C = D	E	F	E + F = G	D - G
RECURSOS DE LIBRE DESTINACION	119.118	0	176.996	296.114	43.265	129.132	172.397	123.717
RECURSOS CON DESTINACION ESPECIFICA	322.849	0	0	322.849	67	212.171	212.238	110.611
RECURSOS SGP CON DESTINACION ESPECIFICA	251.833	0	0	251.833	67	52.884	52.951	198.882
RECURSOS SGP CON DESTINACION ESPECIFICA - EDUCACION	81.293	0	0	81.293	5	18.644	18.649	62.644
RECURSOS SGP CON DESTINACION ESPECIFICA - SALUD	166.358	0	0	166.358	0	28.547	28.547	137.811
RECURSOS SGP CON DESTINACION ESPECIFICA - ALIMENTACION ESCOLAR	0	0	0	0	0	239	239	-239
RECURSOS SGP CON DESTINACION ESPECIFICA - RIBERENOS	0	0	0	0	0	0	0	0
RECURSOS SGP CON DESTINACION ESPECIFICA - AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BASICO	4.182	0	0	4.182	0	114	114	4.068
S.G.P. POR CRECIMIENTO DE LA ECONOMIA	0	0	0	0	0	186	186	-186
SISTEMA GENERAL FORZOSA INVERSION DE PARTICIPACION PROPOSITO GENERAL	0	0	0	0	62	5.154	5.216	-5.216
OTROS RECURSOS DE DESTINACION ESPECIFICA DIFERENTES AL SGP	71.016	0	0	71.016	0	159.287	159.287	-88.271
REGALIAS Y COMPENSACIONES	285	0	0	285	0	60	60	225
RECURSOS DE CONVENIOS Y/O COFINANCIACION	31.311	0	0	31.311	0	9.598	9.598	21.714
RECURSOS DEL CREDITO	0	0	0	0	0	130.278	130.278	-130.278
OTROS RECURSOS DIFERENTES A LOS ANTERIORES	39.420	0	0	39.420	0	19.351	19.351	20.069
CON DESTINACION SECTOR EDUCACION	142	0	0	142	0	2.245	2.245	-2.103
CON DESTINACION SECTOR SALUD	0	0	0	0	0	12.467	12.467	-12.467
CON DESTINACION SECTOR AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BASICO	0	0	0	0	0	0	0	0
CON DESTINACION A OTROS SECTORES DE INVERSION	39.277	0	0	39.277	0	4.639	4.639	34.638
TOTAL	441.967	0	176.996	618.963	43.332	341.303	384.635	234.328

¹/ Recursos de terceros, cheques no cobrados, cuentas por pagar de la vigencia, cuentas por pagar de vigencias anteriores y otras exigibilidades.
²/ Reservas presupuestales constituidas al cierre fiscal de la vigencia.

Fuente: Secretaría de Hacienda

IV. INDICADORES DE RESPONSABILIDAD FISCAL

A. GASTOS DE FUNCIONAMIENTO

En la vigencia 2010, al municipio de Medellín le correspondió la categoría presupuestal especial, de acuerdo con el artículo segundo de la ley 617/00; su población fue superior a 500 mil habitantes y sus ICLD resultaron superiores a 400 mil salarios mínimos legales mensuales.

La relación entre gastos de funcionamiento e ICLD, (GF) / (ICLD), para el nivel central, fue 42%, es decir, 8% inferior al límite fijado en el artículo séptimo de la ley 617/00. Ello excluyendo las transferencias al Concejo, la Contraloría y la Personería, tal como lo ordena el decreto 735/01 (Tabla 13).

TABLA 13

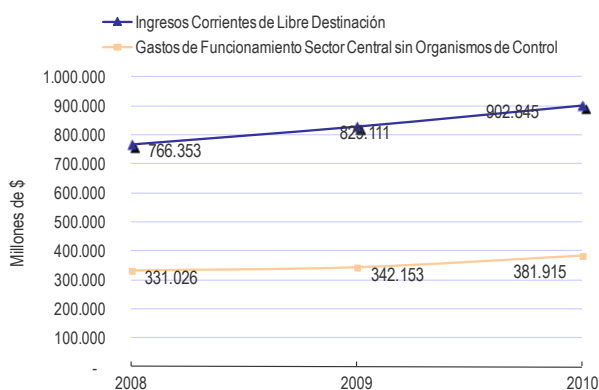
INDICADORES DE LEY 617 DE 2000 - SECTOR CENTRAL			
valores en millones de \$			
Concepto	2009	2010	Variación Real 2009/2010
1. ICLD base para Ley 617 DE 2.000	829.111	902.845	5,5%
2. Gastos base para Ley 617 de 2000 2/	342.153	381.915	8,2%
3. Relación GF/ICLD	41%	42%	-0,5%
4. Límite establecido por la Ley 617 de 2000	50%	50%	-3,1%
5. Diferencia	-9%	-8%	

1/ Excluye 20% registro y las rentas de destinación específica por Ley o acto administrativo.
2/ Excluye aportes al FONPET, Asamblea, Contraloría, bonos pensionales e indemnizaciones de personal por planes de retiro.

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Entre 2008 y 2010 los gastos de funcionamiento de la administración central sin transferencias a órganos de control crecieron a ritmos similares a los ICLD, gracias a lo cual se cumplió el límite fijado por la ley 617 de 2000.

Gráfico 10
INDICADOR DE GASTO LEY 617/00 ADMINISTRACION CENTRAL 2008 – 2010



Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

De acuerdo con la información disponible a la fecha, las transferencias hechas a la Contraloría municipal se ajustaron a los límites establecidos para este tipo de gastos en los artículos 10 y 11 de la ley 617 de 2000, modificados por las leyes 716 de 2001 y 1151 de 2007 y 1416 de 2010 (Tabla 14).

Tabla 14

SECCIÓN DE CONTRALORÍA		
valores en millones de \$		
Concepto	2009	2010
1. Valor comprometido según ejecución presupuestal	18.145	26.111
2. Límite establecido por la Ley 617 1/	17.113	26.111
3. Diferencia	1.032	0

1/ Toma en cuenta lo establecido por la Ley 617 de 2000, modificada por la Ley 716 de 2001 (Art.17).

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Por otra parte, en 2010 las transferencias hechas por la administración central al Concejo municipal se ajustaron a lo contemplado en el artículo 11 de la ley 617 de 2000 (Tabla 15).

Tabla 15

SECCIÓN DE CONCEJO		
valores en millones de \$		
Concepto	2009	2010
1. Valor comprometido según ejecución presupuestal	13.564	14.297
2. Límite establecido por la Ley 617	13.750	14.298
Remuneración Concejales	1.313	755
Porcentaje Adicional para los Gastos (1,5%) de los ICLD	12.437	13.543
3. Diferencia	-185	0

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Las transferencias hechas a la Personería se ajustaron a los límites establecidos para este tipo de gastos en el artículo 11 de la ley 617 (Tabla 16).

TABLA 16

SECCIÓN DE PERSONERÍA		
valores en millones de \$		
Concepto	2009	2010
1. Valor comprometido según ejecución presupuestal	12.506	13.330
2. Límite establecido por la Ley 617	13.266	13.330
3. Diferencia	-760	0

B. SOSTENIBILIDAD DE LA DEUDA

La entidad se encuentra en instancia autónoma de endeudamiento, de acuerdo con la ley 358 de 1997, sus indicadores de solvencia y sostenibilidad a diciembre 31 de 2010 son: intereses / ahorro operacional = 2%; saldo / ingresos corrientes = 22%.

Esto bajo los siguientes supuestos: \$208.146 millones de saldo de la deuda a 31 de diciembre de 2010; desembolsos de créditos nuevos por US\$ 67.1 millones correspondientes al crédito contratado con la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) por US\$ 250 millones para la construcción del tranvía de Ayacucho; pago de intereses por \$21.579 millones para el saldo de la deuda que incluye los recursos desembolsados en 2011 del crédito para el tranvía, de acuerdo con la programación presupuestal (Tabla 17).

TABLA 17

CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO	EJECUCIONES	VIGENCIA ACTUAL Ley 358/97	VIGENCIA ACTUAL Capacidad Real de Pago
	Vigencia Anterior	2011	2011
1. Ingresos Corrientes	1.472.541	1.516.718	1.379.196
2. Gastos de Funcionamiento	518.359	533.909	533.909
Gastos Recurrentes			728.585
3. Ahorro Operacional (1-2)	954.183	982.808	116.702
4. Pasivo diferente a financiero		0	191.199
5. Saldo neto de la deuda con nuevo crédito		337.654	528.853
6. Intereses de la Deuda		21.579	21.579
SOLVENCIA = Intereses / Ahorro Operacional = (6 / 3)		2%	18%
SOSTENIBILIDAD = Saldo Deuda / Ingresos Corrientes = (5 / 1)		22%	38%
Estado actual de la Entidad (SEMÁFORO)		VERDE	VERDE

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Una estimación más realista de la capacidad de pago también ubica la entidad en semáforo verde, con indicadores de solvencia y sostenibilidad de 18% y 38%, respectivamente. En este caso los ingresos corrientes no incluyen los recursos del balance y en el saldo de la deuda se incluye una estimación de pasivo financiero de vigencias anteriores por \$191.199 millones de pesos (Tabla 15).

Cabe destacar que la administración central municipal tiene pendiente el desembolso de US\$ 182.9 millones del crédito contratado con la Agencia Francesa de Desarrollo (AFD) por US\$ 250 millones para la construcción del Tranvía; este crédito tiene un plazo de 20 años, que incluyen 5 años de período de gracia. Adicionalmente, las vigencias futuras autorizadas para comprometer presupuestos de vigencias venideras para el periodo 2012 - 2021 se estiman en \$1.3 billones, las cuales pueden disminuir su capacidad de pago en la medida que la financiación de estos gastos comprometa ingresos futuros propios y/o aumente el saldo de la deuda pública.

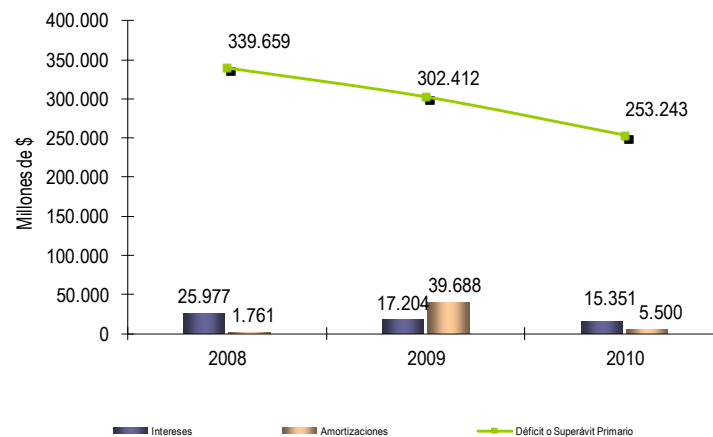
De acuerdo con los parámetros de la ley 819 de 2003 el ahorro primario resultó positivo en \$253 mil millones⁷. Durante el periodo 2008-2010 el balance primario aseguró la sostenibilidad de su deuda, en los términos fijados por el artículo segundo de la ley 819 de 2003 (Gráfico 11).

Además, el Municipio de Medellín cuenta en la actualidad con una calificación de riesgo crediticio AAA tanto para capacidad de pago como para la quinta emisión de bonos de

⁷ Este cálculo incluye en el ingreso los recursos del balance y excluye en el gasto el pago de intereses de deuda pública.

deuda pública por \$141 mil millones de pesos. La última revisión anual de la calificación de capacidad de pago fue realizada el 20 de septiembre de 2011, por Fitch Colombia. La calificación AAA con perspectiva estable asignada por esta firma “representa la máxima calificación asignada en su escala de calificaciones domésticas”. Adicionalmente, en enero de 2011 el municipio fue calificado para emisiones en moneda local, por segundo año consecutivo, en grado de inversión Baa3 por la firma Moody’s.

Gráfico 11
SUPERAVIT O AHORRO PRIMARIO 2008 - 2010



Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

C. PROVISIÓN PENSIONAL

De acuerdo con datos de la Dirección de Regulación de la Seguridad Social del Ministerio de Hacienda y Crédito Público a 31 de diciembre de 2010 el pasivo pensional de la administración central se estima en \$3.3 billones de pesos (\$500 mil millones superior al estimado al cierre de 2009), y los recursos que respaldan dicha obligación equivalen al 8.9% de ésta. Adicional a estos recursos, en el marco de la ley 100 de 1993 la alcaldía constituyó un patrimonio autónomo para cubrir pasivo pensional; en consecuencia la cobertura de este pasivo al finalizar 2010 se estima en 12.7%.

V. SITUACIÓN FINANCIERA DEL SECTOR DESCENTRALIZADO

De acuerdo con datos reportados por la secretaría de Hacienda al cierre de 2010 los ingresos totales del sector descentralizado (EDS) sumaron \$13.4⁸ billones de pesos, equivalentes a 665% de los ingresos corrientes de la administración central, lo cual revela la importancia relativa de este tipo de entidades en las finanzas municipales.

⁸ No incluye ni recursos de crédito, ni disponibilidades, ni recursos del balance.

En la misma fecha los gastos totales de las EDS, sin reservas ni amortizaciones de deuda, ascendieron a \$13.6 billones. Como resultado, las EDS culminaron 2010 con un déficit fiscal de \$213 mil millones (Tabla 18).

Las entidades con mayor superávit fueron EDU, Electrificadora de Santander y Aguas Nacionales EPM (Tabla 18). Entre tanto, las más deficitarias fueron EPM, UNE, Metro de Medellín y Metroplus, las cuales también arrojaron déficit fiscal en 2008 y 2009; de allí la importancia de adoptar medidas dirigidas a evitar situaciones de déficit recurrente que puedan atentar contra la sostenibilidad financiera de estas entidades.

La estructura de ingresos indica que, en promedio, las transferencias de la administración central representaron en 2010 el 28% de los ingresos totales de las EDS. Las entidades con mayor dependencia de las transferencias fueron FONVAL, Instituto Social de Vivienda y Habitación e INDER (Tabla 19).

Tabla 18
BALANCE FISCAL DE ENTIDADES DESCENTRALIZADAS POR SECTORES
Millones de Pesos

Nombre de la Entidad	Ingresos	Gastos	Déficit o Superávit Fiscal	% Ingresos Corrientes Administración Central
Aeropuerto Olaya Herrera	11.313	9.992	1.321	1%
Aguas de Oriente Antioqueño S.A. ESP	969	1.291	-322	0%
Aguas de Uraba S.A. ESP	27.043	32.127	-5.085	1%
Aguas Nacionales EPM S.A. ESP	372.204	109.580	262.624	18%
Asociación Canal Local de Televisión de Medellín - Telemedellín	19.929	18.033	1.896	1%
Biblioteca Pública Piloto de Medellín para América Latina	7.077	6.884	193	0%
Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. ESP	570.327	425.412	144.915	28%
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A.	464.678	357.803	106.876	23%
Electrificadora de Santander SA	939.366	642.955	296.411	46%
Empresa de Desarrollo Urbano	691.131	44.001	647.130	34%
Empresa de Energía del Quindío S.A. ESP	157.502	164.204	-6.702	8%
Empresa Metro de Medellín LTDA.	400.697	699.631	-298.934	20%
Empresa para la Seguridad Urbana	182.028	203.691	-21.663	9%
Empresas Públicas de Medellín	6.483.112	7.538.244	-1.055.132	320%
Empresas Públicas de Oriente Antioqueño	15	120	-105	0%
Empresas Varias de Medellín E.S.P.	138.042	159.288	-21.246	7%
EPM Inversiones S.A.	226.950	97.194	129.756	11%
EPM Telecomunicaciones S.A. ESP	1.888.687	2.209.385	-320.699	93%
ESE METROSALUD	203.859	216.158	-12.299	10%
Fondo de Valorización del Municipio de Medellín	5.888	4.649	1.239	0%
Hospital General de Medellín	141.399	147.210	-5.811	7%
Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	22.843	22.237	606	1%
Instituto de Deportes y Recreación de Medellín	102.844	104.219	-1.375	5%
Instituto Social de Vivienda y Hábitat de Medellín	121.698	127.176	-5.478	6%
Instituto Tecnológico Metropolitano	98.105	95.388	2.717	5%
Instituto Tecnológico Pascual Bravo	12.704	11.739	965	1%
METROPARQUES	23.907	27.002	-3.094	1%
METROPLÚS S.A.	74.438	129.230	-54.792	4%
Plaza Mayor Medellín S.A.	19.209	19.991	-782	1%
Regional Occidente S.A. ESP	14.707	13.321	1.386	1%
Terminales de Transporte de Medellín S.A.	34.742	32.253	2.489	2%
Total	13.457.412	13.670.406	-212.994	665%

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda

Al cierre de 2010 las EDS con mayores niveles de endeudamiento como proporción de sus ingresos corrientes fueron en su orden: Empresa Metro⁹, EPM¹⁰, UNE y el Tecnológico Pascual Bravo. En promedio, el saldo de la deuda representó 92% del total de los ingresos corrientes de las EDS municipales (Tabla 19)

Las EDS municipales terminaron 2010 con niveles altos de liquidez financiera: la relación activos corrientes / pasivos corrientes fue en promedio 7.8; es decir que cada peso de pasivo corriente estaba respaldado por alrededor de 8 pesos de activos corrientes. Las EDS con las relaciones activos corrientes / pasivos corrientes más altas fueron Aguas Nacionales EPM, Empresas Varias de Medellín y Aeropuerto Olaya Herrera. Las entidades donde el activo corriente resultó ser inferior al pasivo corriente fueron EPM y Metroparques (Tabla 19)

⁹ De acuerdo con sus estados financieros esta entidad cerró 2010 con pérdidas por \$ 299 mil millones, ocasionadas básicamente por rezagos tarifarios frente a los costos de operación; también registró patrimonio negativo por \$2 billones.

¹⁰ Estos datos no incluyen las entidades del grupo empresarial, entre las cuales se destacan UNE y EPM Bogotá.

Tabla 19
ALGUNOS INDICADORES FINANCIEROS DE ENTIDADES DESCENTRALIZADAS
%

Nombre de la entidad	Transferencias / Ingresos Totales	Saldo Deuda / Ingresos Corrientes	Activo Corriente / Pasivo Corriente 2010	Pasivos contingentes
Aeropuerto Olaya Herrera	0%	0%	23,8	16.502
Aguas de Oriente Antioqueño S.A. ESP	0%	0%	6,4	0
Aguas de Uraba S.A. ESP	0%	0%	Nd	0
Aguas Nacionales EPM S.A. ESP	0,0%	0%	67,6	0
Asociación Canal Local de Televisión de Medellín - Telemedellín	14,5%	0%	1,7	1.062
Biblioteca Publica Piloto de Medellín para America Latina	30%	0%	2,0	0
Central Hidroeléctrica de Caldas S.A. ESP	0%	0,2%	1,4	7.924
Centrales Eléctricas del Norte de Santander S.A.	0%	11%	2,4	26.370
Electrificadora de Santander SA	0%	15%	3,6	9.369
Empresa de Desarrollo Urbano	0%	0%	17,7	28.357
Empresa de Energía del Quindío S.A. ESP	0,0%	6,5%	1,3	417
Empresa Metro de Medellín LTDA.	0%	2600%	5,0	8.716
Empresa para la Seguridad Urbana	0%	0%	1,6	1.698
Empresas Públicas de Medellín	0%	81%	0,8	842.581
Empresas Públicas de Oriente Antioqueño	0%	0%	Nd	0
Empresas Varias de Medellín E.S.P.	0%	0%	25,6	31.102
EPM Inversiones S.A	0%	37%	Nd	0
EPM Telecomunicaciones S.A. ESP	0%	43%	Nd	11.692
ESE METROSALUD	13,1%	0,0%	1,2	68.638
Fondo de Valorización del Municipio de Medellín	99,7%	0,0%	Nd	0
Hospital General de Medellín	3,6%	0,0%	4,3	29.264
Institución Universitaria Colegio Mayor de Antioquia	67,8%	0,0%	3,0	0
Instituto de Deportes y Recreación de Medellín	72,6%	0,0%	2,5	18.805
Instituto Social de Vivienda y Hábitat de Medellín	78,5%	0,0%	3,4	353.159
Instituto Tecnológico Metropolitano	31,7%	0,0%	9,0	0
Instituto Tecnológico Pascual Bravo	65,2%	57,9%	1,8	523
METROPARQUES	25,8%	0,0%	0,8	3.056
METROPLÚS S.A.	52,4%	0,0%	1,0	28.610
Plaza Mayor Medellín S.A.	0,0%	0,0%	3,2	0
Regional Occidente S.A. ESP	0,0%	0,0%	Nd	0
Terminales de Transporte de Medellín S.A.	0,0%	0,0%	5,2	1.516
TOTAL	18%	92%	7,85	1.489.362

Ne = No estimable

Fuente: DAF con base en información de la Secretaría de Hacienda y la CGN

VI. RIESGOS FINANCIEROS

A. PASIVOS CONTINGENTES

A diciembre de 2010 el municipio informó la existencia de 3779 demandas judiciales, cuyas pretensiones en contra ascienden a \$768 mil millones. El 39% del valor de los procesos corresponde a nulidad y restablecimiento del derecho; 34% a reparaciones directas, 12% contractuales, 10% acciones populares y 5% a otros procesos ejecutivos.

B. RIESGOS ORIGINADOS EN LAS ENTIDADES DESCENTRALIZADAS

Al cierre de 2010 los pasivos contingentes de las EDS fueron estimados por la administración central en \$1.4 billones de pesos, \$1.5 billones menos que en 2009, cuando se estimaron en \$2.9 billones de pesos. La información disponible no permite explicar esta fuerte caída. Las entidades con mayores contingencias adversas al culminar 2010 fueron EPM y el Instituto de Vivienda y Habitación, entidad que en 2009 no tenía estimado este tipo de pasivos (Tabla 19).

Con el fin de mejorar la calidad de estas estimaciones se recomienda a la Secretaría de Hacienda Municipal apoyar a sus EDS en la estimación de este tipo de pasivos; labor para la cual pueden solicitar apoyo de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional (DGCPTN). Ello con fundamento en la ley 448 de 1998, el decreto 423 de 2001 y el artículo 3 de la ley 819 de 2003¹¹.

VII. CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En 2010 las finanzas de la administración central municipal de Medellín se mantuvieron sólidas. Los balances presupuestal y primario resultaron superavitarios y el saldo de la deuda disminuyó frente a 2009.

Los ingresos efectivos de la vigencia fueron inferiores a los compromisos presupuestales en \$88.000, pero ello no condujo al aumento del endeudamiento neto, debido a que una parte de los compromisos presupuestales quedó pendiente de pago y a que se utilizaron recursos disponibles de vigencias anteriores, contabilizados como recursos del balance, para financiar parte del gasto. Como resultado, la liquidez disponible cubrió la totalidad de los compromisos presupuestales contraídos en 2010.

La sostenibilidad fiscal continuó sustentada en el ahorro corriente y las transferencias de EPM a la alcaldía. Sin embargo, el ahorro corriente disminuyó frente a 2009 debido a un aumento de los gastos operativos en sectores sociales superior al de los ingresos de recaudo propio y las transferencias por SGP.

Los ingresos tributarios crecieron 2.8% en términos reales. Los mayores aumentos se contabilizaron en predial, industria y comercio y otros, donde se destacan alumbrado público y teléfonos. Los recaudos por sobretasa a la gasolina mantuvieron la tendencia descendente que registran desde 2007 y retrocedieron 5.9% en términos reales. El positivo comportamiento del recaudo tributario obedeció a la recuperación de la actividad económica local y a la gestión municipal en materia de fiscalización y cobro.

Al igual que ocurrió en 2009, el ahorro corriente y los ingresos de capital provenientes de excedentes financieros transferidos por EPM permitieron continuar expandiendo la inversión sin aumentar el endeudamiento de la administración central.

¹¹ En cumplimiento de estas disposiciones la División de Pasivos Contingentes (DPC) de la Subdirección de Riesgo de la DGCPTN ha desarrollado tres metodologías para identificación y estimación de los pasivos contingentes: garantías otorgadas para proyectos de inversión en infraestructura; garantías por operaciones de crédito público, y demandas judiciales en contra.

Así las cosas, la administración central preservó tanto la solvencia como la sostenibilidad de su deuda pública en términos de los indicadores cuantitativos fijados por la ley 358 de 1997.

Igualmente, en 2010 los gastos de funcionamiento de la administración central y las transferencias hechas al Concejo, la Contraloría y la Personería crecieron acorde con los límites fijados por la ley 617 de 2000.

Con todo, los resultados fiscales de la administración central permitieron al municipio ratificar las más altas calificaciones de riesgo crediticio entre sus pares a nivel nacional AAA a nivel nacional y Baa3 para emisiones por en moneda local, otorgadas por las firmas Fitch and Ratings Colombia y Moody's.

Los principales retos en materia de sostenibilidad fiscal son:

- a) Adoptar medidas de cobertura cambiaria para el portafolio de deuda contratada en moneda extranjera;
- b) Hacer un uso racional de las vigencias futuras, de tal manera que los compromisos financieros de éstas se mantengan acorde a la capacidad de pago real de mediano y largo plazo;
- c) Priorizar cuidadosamente la utilización de los cupos de endeudamiento vigentes a fin de conservar la sostenibilidad fiscal alcanzada;
- d) Precisar las medidas de contingencia tributaria a ser adoptadas en el evento de registrarse mayores retrocesos en el recaudo futuro de sobretasa a la gasolina, pues dicha renta es actualmente el principal respaldo financiero del municipio para dar cumplimiento al Acuerdo de reestructuración de la deuda del Metro de Medellín, suscrito con la Nación en 2004;
- e) Conjuntamente con la gobernación de Antioquia adoptar medidas para robustecer los ingresos operativos de la Empresa Metro en concordancia con los planes futuros de movilidad del área metropolitana y el objetivo de disminuir el patrimonio negativo de esta empresa.
- f) Tomar medidas para evitar que los gastos operativos de inversión crezcan a ritmos superiores que los ingresos propios y las transferencias por SGP con el fin de impedir una disminución permanente del ahorro corriente;
- g) Continuar racionalizando los gastos de personal ejecutados mediante ordenes de prestación de servicios, y en la medida de lo posible clasificar este tipo de gastos como gastos de funcionamiento por servicios personales;

- h) Fortalecer la capacidad de gestión municipal para mejorar la defensa jurídica a fin de seguir disminuyendo la probabilidad de fallos en contra por demandas judiciales;
- i) Continuar ampliando la provisión del pasivo pensional;
- j) Fortalecer la capacidad de gestión municipal para hacer monitoreo, seguimiento y control de las EDS, y con base en ello poner en marcha medidas orientadas a elevar su valor patrimonial y la capacidad de éstas para prestar servicios de forma eficiente y competitiva, así como para, en los casos en que ello sea necesario, evitar situaciones de déficit fiscal recurrente, endeudamiento excesivo y crecimiento de pasivos contingentes.
- k) Fortalecer la capacidad de gestión tanto de la administración central como de los establecimientos públicos para mejorar la ejecución presupuestal y disminuir el rezago presupuestal
- l) Fortalecer la capacidad de gestión para diseñar, programar, financiar y contratar los grandes proyectos de inversión que demanda la ciudad, especialmente en materia de movilidad, aspecto en el cual es preciso asegurar la satisfactoria culminación del proyecto Metroplus, el cual se inició en 2005.

Balance Financiero - Valores en Millones de Pesos

	CONCEPTOS	2010
1	INGRESOS (sin financiación)	3641023
2	INGRESOS CORRIENTES	2024588
3	TRIBUTARIOS	955401
4	NO TRIBUTARIOS	241261
5	TRANSFERENCIAS	827927
6	GASTOS (sin financiación)	3403132
7	GASTOS CORRIENTES	1468551
8	FUNCIONAMIENTO (Sin incluir secretarías de educación y salud)	392008
9	FUNCIONAMIENTO DE SECRETARÍAS DE EDUCACIÓN Y SALUD	0
10	PAGO DE BONOS PENSIONALES Y CUOTAS PARTES DE BONO PENSIONAL	43780
11	APORTES AL FONDO DE CONTINGENCIAS DE LAS ENTIDADES ESTATALES	0
12	GASTOS OPERATIVOS EN SECTORES SOCIALES	1017412
13	INTERESES Y COMISIONES DE LA DEUDA	15351
14	BALANCE CORRIENTE	556037
15	INGRESOS DE CAPITAL	1616435
16	GASTOS DE CAPITAL	1934581
17	BALANCE DE CAPITAL	-318146
18	BALANCE TOTAL	237891
19	FINANCIACIÓN	-500
20	CRÉDITO NETO	-500
21	Desembolsos	5000
22	Amortizaciones	5500
	RESULTADO PRESUPUESTAL	
25	INGRESOS TOTALES (Incluye financiación)	3646023
26	GASTOS TOTALES (Incluye financiación)	3408632
27	DÉFICIT O SUPERÁVIT PRESUPUESTAL	237391