



La vivienda y el agua
son de todos

Minvivienda

10 años
2011 • 2021



SGP Sistema General
de Participaciones
Agua Potable y Saneamiento Básico

COMPONENTE TRANSVERSAL No. 3

**“ANÁLISIS DE DEUDA PÚBLICA GARANTIZADA
CON RECURSOS DEL SISTEMA GENERAL DE
PARTICIPACIONES SECTOR AGUA POTABLE Y
SANEAMIENTO BÁSICO (SGP-APSB)”**



CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	4
1. DEUDA PÚBLICA DEPARTAMENTAL	7
2. DEUDA PÚBLICA MUNICIPAL	9
OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TIPO DE INTERÉS DTF EFECTIVO ANUAL	9
OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TIPO DE INTERÉS IPC EFECTIVO ANUAL	19
OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TIPO DE INTERÉS FIJO	27
OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TIPO DE INTERÉS UVR EFECTIVO ANUAL	28
OBLIGACIONES FINANCIERAS CON TIPO DE INTERÉS IBR – 3M EFECTIVO ANUAL	30
3. CONCLUSIONES	31
ANEXOS	34



TABLAS

TABLA 1 DEUDA SECTOR APSB - RENTA PIGNORADA – 2020.	4
TABLA 2 NÚMERO DE ET CON DEUDA PUBLICA SECTORIAL Y GARANTÍA SGP-APSB.	5
TABLA 3 DEUDA NO SECTORIAL GARANTIZADA CON EL SGP-APSB 2020	6
TABLA 4 DEUDA PÚBLICA DEPARTAMENTAL SECTORIAL GARANTIZADA CON SGP-APSB.	7
TABLA 5 DESTINO DE LOS RECURSOS DE CRÉDITO EN LOS DEPARTAMENTO	9
TABLA 6 OBLIGACIONES FINANCIERAS MUNICIPALES CON TIPO DE INTERÉS DTF	10
TABLA 7 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2030 – TASA DTF	14
TABLA 8 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2029 – TASA DTF	14
TABLA 9 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2028 – TASA DTF	15
TABLA 10 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2027 – TASA DTF	18
TABLA 11 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2026 – TASA DTF	18
TABLA 12 OBLIGACIONES FINANCIERAS MUNICIPALES CON TIPO DE INTERÉS IPC	19
TABLA 13 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2045 – TASA IPC	22
TABLA 14 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2035 – TASA IPC	23
TABLA 15 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2029 – TASA IPC	24
TABLA 16 DEUDA PÚBLICA CON PLAZO 2028 – TASA IPC	24
TABLA 17 ENTIDADES TERRITORIALES QUE REPORTARON LA DEUDA FINDETER ET – AGUA	25
TABLA 18 DEUDA FINDETER ET – AGUA REPORTADA POR ALIANZA FIDUCIARIA	26
TABLA 19 OBLIGACIONES FINANCIERAS MUNICIPALES CON TIPO DE INTERÉS FIJO	27
TABLA 20 OBLIGACIONES FINANCIERAS MUNICIPALES CON TIPO DE INTERÉS UVR	29

GRÁFICOS

GRÁFICO 1 PERFIL DE LA DEUDA DEPARTAMENTAL	8
GRÁFICO 2 PERFIL DE LA DEUDA MUNICIPAL POR ENTIDAD FINANCIERA – TASA DTF	12
GRÁFICO 3 PERFIL DE LA DEUDA MUNICIPAL POR ENTIDAD FINANCIERA – TASA IPC	21
GRÁFICO 4 PERFIL DE LA DEUDA MUNICIPAL POR ENTIDAD FINANCIERA – TASA FIJA	28
GRÁFICO 5 PERFIL DE LA DEUDA MUNICIPAL POR ENTIDAD FINANCIERA – TASA UVR	30
GRÁFICO 6 PERFIL DE LA DEUDA MUNICIPAL POR ENTIDAD FINANCIERA – IBR 3M	31
GRÁFICO 7 DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE TASA DTF Y POR ENTIDAD FINANCIERA	32
GRÁFICO 8 DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE TASA IPC Y POR ENTIDAD FINANCIERA	32
GRÁFICO 9 DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE TASA FIJA Y POR ENTIDAD FINANCIERA	33



INTRODUCCIÓN

Con el propósito de identificar las principales características del endeudamiento territorial en el sector Agua Potable y Saneamiento Básico (APSB), este documento presenta un análisis con base en la información reportada oficialmente por las entidades territoriales a través del sistema del Consolidador de Hacienda e Información Pública (CHIP), con corte a 31 de diciembre de 2020, complementado con la información solicitada¹ a los municipios que reportaron deuda pública al cierre de la vigencia 2019 o movimientos en la cuenta maestra con el código 440 (servicio a la deuda)².

1. DEUDA DEL SECTOR DE APSB

De acuerdo con la información disponible en el (CHIP), al 31 de diciembre de 2020, 230 Entidades Territoriales (ET) reportaron saldo de deuda pública en el sector de (APSB) por \$680.142 millones, con garantía en las rentas que se presentan en la siguiente tabla.

Tabla 1 Deuda sector (APSB) - Renta pignorada – 2020.
Millones de pesos

Renta en garantía	Saldo Dic. 2020	Participación
Impuesto al consumo cerveza	2.000	0%
Impuesto de industria y comercio	2.246	0%
Impuesto de registro	3.942	1%
Impuesto de transporte por oleoductos y gasoductos	3.500	1%
Impuesto predial unificado	42.155	6%
No aplica	1.288	0%
Otras fuentes diferentes a las anteriores	9.021	1%
SGP: agua potable y saneamiento básico	375.111	55%
Regalías y compensaciones	76.611	11%
SGP: forzosa inversión propósito general	31.161	5%
SGP: libre destinación de participación de propósito general municipios categorías 4, 5 y 6	26.435	4%
Sobretasa a la gasolina	20.292	3%
Transferencia sector eléctrico 90% para inversión	614	0%
Varias fuentes	66.027	10%
Venta de bienes y servicios	19.741	3%
Total general	680.142	100%

Fuente: Chip – Cálculos propios

¹ La solicitud formal se envió a través de comunicación número 2020EE0067134 de 7 de septiembre de 2020.

² De los 164 municipios que reportaron deuda pública al cierre 2019, a los cuales se les solicitó, 65 suministraron información y, de estos, 4 manifestaron no tener obligaciones financieras pendientes de pago.



Del total de las entidades que reportaron deuda pública, 133 municipios y 4 departamentos garantizaron las operaciones de crédito con recursos del Sistema General de Participaciones para Agua Potable y Saneamiento Básico, en adelante (SGP-APSB), con un saldo de \$375.111 millones³, y con periodos de vencimiento de 1 a 25 años.

Tabla 2 Número de (ET) con deuda Publica sectorial y garantía (SGP-APSB)
Millones de pesos

Departamento	Numero de municipios que reportaron deuda	Departamento con deuda	Saldo Dic. 2020
Antioquia	28		42.743
Atlántico	4		7.217
Bolívar	10	Si	53.191
Boyacá	9		7.297
Caldas	1		2.288
Caquetá	1		7.593
Cauca	6		9.811
Cesar	5		35.800
Chocó	11		20.175
Córdoba	6	Si	22.402
Cundinamarca	2		11.430
Huila	0	Si	10.500
La Guajira	1		125
Magdalena	12		22.061
Meta	1		318
Nariño	2		2.596
Norte de Santander	10	Si	36.089
Quindío	1		22
Santander	10		22.208
Sucre	6		14.179
Tolima	2		2.572
Valle del Cauca	4		41.026
Vaupés	1		3.468
TOTALES	133	4	375.111

Fuente: Chip – Construcción propia

En ejercicio de las competencias del Ministerio de Vivienda Ciudad y Territorio (MVCT), el análisis que se presenta en este documento hace referencia a las 137 entidades territoriales identificadas en la tabla número 2.

Se resalta que adicional a las entidades territoriales sobre las que se desarrolla este informe, 4 municipios reportaron deuda pública garantizada con recursos del SGP-APSB en otros sectores de

³ De manera adicional, los municipios de El Doncello (Caquetá), San Calixto (Norte de Santander), Quimbaya (Quindío) y Pueblorrico (Antioquia) reportaron deuda pública garantizada con recursos del SGP-APSB en los sectores de fortalecimiento institucional, para el primero de ellos, y transporte para los demás con un monto aprobado de \$4.380 millones y un saldo a 31 de diciembre de 2020 de \$3.501 millones, contratados con Bancolombia, Davivienda y el IDEA



inversión, con un monto aprobado de \$4.380 millones y un saldo a 31 de diciembre de 2020 de \$3.501 millones, con el siguiente detalle:

Tabla 3 Deuda no sectorial garantizada con el (SGP-APSB) 2020
Millones de pesos

Municipio	Objeto del proyecto	Sector	Entidad financiera o INFI	Tasa de interés	Spread	Saldo Dic. 2020
El Doncello (Caquetá)	Mejoramiento y construcción de infraestructura de alcantarillado en la zona urbana, construcción escenario deportivo en la inspección de maguare, mejoramiento y rehabilitación de vía urbana, mejoramiento de planta de beneficio animal	Fortalecimiento Institucional	Bancolombia	DTF	2,1	2.200
San Calixto (Norte de Santander)	Mejoramiento y rehabilitación de la malla vial del municipio	Transporte	Bancolombia	DTF	7,4	571
Quimbaya (Quindío)	Construcción y/o mantenimiento de la malla vial urbana mejoramiento y reposición de redes acueducto y alcantarillado construcción ciclo ruta y parque de bicicletas construcción adecuación y amoblamiento urbano	Transporte	Banco Davivienda	DTF	2,9	720
Pueblorrico (Antioquia)	Compra de terreno para la construcción de la PTAR sur	Transporte	IDEA	DTF	4,0	10

Fuente: Chip – Cálculos propios

Adicionalmente, la información oficial reportada por las entidades territoriales disponible en el (CHIP) fue complementada y contrastada con las siguientes fuentes adicionales:

1. La información obtenida directamente por el (MVCT) a través de una solicitud formal a 164 municipios que reportaron saldo de deuda sectorial a diciembre de 2019, radicada con el número 2020EE0067134 de 7 de septiembre de 2020, y de la cual se tuvo respuesta de 65 municipios.
2. La información obtenida de Alianza Fiduciaria, por solicitud del día 22 de septiembre de 2020 mediante radicado MVCT 2020EE0070042, en relación con los Fideicomisos Findeter Créditos Entidades Territoriales Agua con corte al 31 de agosto de 2020. Se recibió información de 108 Fideicomisos.



En desarrollo de lo anteriormente expuesto, el análisis contenido en este informe está organizado en dos capítulos, una de ellas para la deuda pública departamental y la otra para la municipal; esta última agrupa el análisis de la deuda pública en atención al tipo de interés asociado a la misma.

Con el análisis que se presenta, el lector podrá identificar para cada grupo analizado, el número de municipios con deuda sectorial garantizada con recursos del (SGP-APSB), el saldo de la deuda a 31 de diciembre de 2020, el plazo de pago, las entidades financieras o INFIS acreedores y los proyectos de inversión que se financiaron con los recursos del crédito.

2. DEUDA PÚBLICA DEPARTAMENTAL

Para los cuatro departamentos identificados, la deuda pública sectorial, garantizada con recursos del (SGP-APSB), corresponde a 15 desembolsos con saldo a 31 de diciembre de 2020 de \$64.553 millones, una tasa promedio ponderado del DTF + 1,02% efectivo anual; las tasas promedio individuales más baja se observaron en los departamentos de Bolívar y Huila, mientras que las más altas corresponden a las obligaciones financieras de Córdoba y Norte de Santander.

Tabla 4 Deuda pública departamental sectorial garantizada con (SGP-APSB).
Millones de pesos

Departamento	Banco	Saldo Dic. 2020	Spread	Spread promedio ponderada general	Spread promedio ponderado departamental
Bolívar	Banco de Bogotá	17.201	0,45%	1,02%	0,45%
Bolívar	Banco de Bogotá	8.000	0,45%		
Córdoba	Banco de Occidente	11.343	2,00%		2,00%
Norte de Santander	BBVA Colombia	455	3,10%		1,50%
Norte de Santander	BBVA Colombia	526	3,10%		
Norte de Santander	BBVA Colombia	3.200	0,80%		
Norte de Santander	BBVA Colombia	1.140	0,80%		
Norte de Santander	BBVA Colombia	1.040	3,10%		
Norte de Santander	BBVA Colombia	3.093	0,80%		
Norte de Santander	BBVA Colombia	941	3,10%		
Norte de Santander	BBVA Colombia	533	0,80%		
Norte de Santander	BBVA Colombia	1.605	0,80%		
Norte de Santander	BBVA Colombia	2.615	0,80%		

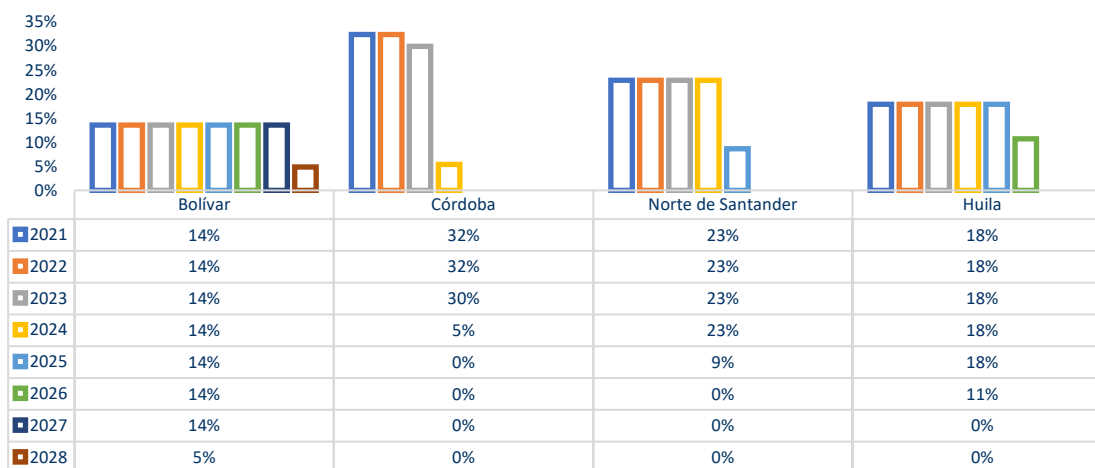


Departamento	Banco	Saldo Dic. 2020	Spread	Spread promedio ponderada general	Spread promedio ponderado departamental
Norte de Santander	BBVA Colombia	2.361	3,10%		
Huila	Banco de Occidente	10.500	0,50%		0,50%
TOTAL		64.553	-	-	-

Fuente: Chip – Cálculos propios

En relación con los plazos de pago de la deuda reportada por los departamentos, estos se ubican entre los años 2025 y 2028. Con el perfil que se muestra a continuación:

Gráfico 1 Perfil de la deuda departamental



Fuente: Chip – Cálculos propios

De acuerdo con lo anterior, el departamento de Córdoba presenta la mayor concentración del servicio de la deuda al considerar que entre 2021 y 2023 deberá pagar el 95% del saldo reportado, correspondiente a un único desembolso de un contrato de crédito del año 2014; seguido por Norte de Santander que entre 2021 y 2024 debería pagar el 69% del saldo, correspondiente a 11 desembolsos por contratos de los años 2019 y 2020. La menor concentración se presenta en el departamento de Bolívar, que realizará el 95% de los pagos entre 2021 y 2027, tiene el mayor plazo de pago y el saldo corresponde a 2 desembolsos por un contrato de crédito del año 2007; seguido del Huila con el 89% de los pagos entre 2021 y 2025 con un único desembolso asociado a un contrato del año 2014.

Finalmente, de la información reportada por los departamentos, los proyectos de inversión, apalancados con los recursos de crédito a los que se refiere este capítulo, corresponden a los Planes Departamentales de Agua para el Manejo Empresarial de los Servicios de Agua y Saneamiento (PDA) identificados por las administraciones departamentales de la siguiente manera:



Tabla 5 Destino de los recursos de crédito en los departamentos

Departamento	Descripción objeto proyecto	Total
Bolívar ⁴	Inversiones para financiar el Sistema de Acueducto del municipio de Turbana y el sistema de alcantarillado de Mompox.	\$25.201
Córdoba	Plan departamental de agua	\$11.343
Norte de Santander	Inversión en el sector de agua potable y saneamiento básico de las áreas, centros urbanos y rurales, especialmente, en los municipios de Chinácota, La Esperanza, Tibú, El Zulia y el acueducto Metropolitano (Cúcuta, Villa del Rosario y Los Patios) ⁵ .	\$19.999
Huila	Construcción de obras de acueducto y alcantarillado viabilizados por Ministerio de Vivienda, Ciudad y Territorio-PDA	\$10.500
Total		67.043

Fuente: Asamblea Departamental, Norte de Santander. Chip – Construcción propia

3. DEUDA PÚBLICA MUNICIPAL

Para los 133 municipios que reportaron saldo de deuda sectorial garantizada con recursos del (SGP-APSB), ubicados en 22 departamentos, se identificaron 163 desembolsos de crédito con un saldo a 31 de diciembre de 2020 de \$310.558 millones, con vencimientos entre el año 2021 y el 2045.

Al considerar el número de municipios, a continuación se presenta el análisis agrupados de acuerdo al tipo de las tasa de interés de las obligaciones vigentes, esto es DTF, IBR – 3m, IPC, Fija y UVR⁶.

Obligaciones financieras con tipo de interés DTF efectivo anual

Del total de municipios, 70 tiene su deuda contratada con una tasa promedio ponderada del DTF + 4,39%, un saldo de \$140.196 millones, en 93 operaciones de desembolso por contratos firmados entre el año 2005 y el 2020.

De la información analizada, la tasa individual más baja se encontró en los municipios de Sincelejo (Sucre), Lloró (Chocó) y Yalí (Antioquia), correspondiente a 3 contratos con montos autorizados por \$18.160 millones, con una tasa de interés equivalente al DTF, el saldo de estas obligaciones asciende

⁴ En el 2021, crédito por 19 mil millones para financiar 3 sistemas de alcantarillado. San Juan de Nepomuceno, San Estanislao y Calamar.

⁵ Norte de Santander - Asamblea departamental, 028 del 28 de diciembre de 2016: "Por medio de la cual se autoriza al gobernador de Norte de Santander para ampliar el compromiso de vigencias futuras excepcionales del proyecto denominado "Plan departamental de agua potable y saneamiento básico departamento Norte de Santander" hasta la vigencia 2024".

⁶ Los reportes disponibles en el CHIP están diseñados para que los municipios presenten la información en tasas efectivas anuales, en consecuencia, para el análisis presentado en este documentos se entiende que así se reportó la información por los municipios. En todo caso, la información se contrato con los datos reportados a través de la encuesta formulada por el MVCT en septiembre de 2020 y por Alianza Fiduciaria, se ajustaron las tasas de los municipio de Caldas (Antioquia) y San Luis de Gaceno (Boyacá).



\$8.392 millones y cuentan con plazo de pago entre el 2022 y el 2028. Estos créditos se encuentran vigentes con el Banco Popular, Alianza Fiduciaria y el Instituto para el Desarrollo de Antioquia (IDEA).

Por su parte, las obligaciones financieras con la tasa individual más alta se observaron en el municipio de San Roque (Antioquia), que tiene cuatro desembolsos con el IDEA por \$881 millones correspondientes a un contrato firmado en el año 2016, con una tasa de interés del DTF + 23,72%, el saldo vigente asciende a \$80 millones y tiene plazo de pago en 2021.

Tabla 6 Obligaciones financieras municipales con tipo de interés DTF
Millones de pesos

Depto.	Municipio	Entidad financiera	Saldo Dic. 2020	Spread	Tasa promedio ponderada	Tasa promedio ponderada por departamento
Antioquia	Ebéjico	IDEA	\$ 1.662	4,0	4,39	3,93
	Carepa	Alianza Fiduciaria	\$ 2.016	7,0		
	Carepa	IDEA	\$ 466	4,0		
	Carepa	Banco de Bogotá	\$ 833	4,5		
	San Vicente	IDEA	\$ 41	4,5		
	San Vicente	IDEA	\$ 229	4,0		
	Ciudad Bolívar	IDEA	\$ 634	3,7		
	Ciudad Bolívar	IDEA	\$ 757	3,7		
	Giraldo	IDEA	\$ 8	2,0		
	Giraldo	IDEA	\$ 9	2,0		
	Liborina	IDEA	\$ 624	4,0		
	Toledo	IDEA	\$ 427	7,9		
	Sabaneta	IDEA	\$ 2.625	5,0		
	Angelópolis	IDEA	\$ 1	5,0		
	Turbo	Banco de Bogotá	\$ 9.019	2,0		
	Turbo	Banco de Bogotá	\$ 3.444	4,0		
	Arboletes	IDEA	\$ 72	4,0		
	San Pedro de Uraba	IDEA	\$ 760	5,0		
	San Pedro de Uraba	Alianza Fiduciaria	\$ 2.044	7,0		
	San Pedro de Uraba	IDEA	\$ 74	4,0		
	San Pedro de Uraba	IDEA	\$ 705	4,5		
	Montebello	IDEA	\$ 10	3,0		
	Jericó	IDEA	\$ 98	3,0		
	Frontino	IDEA	\$ 53	6,0		
	Frontino	Banco de Bogotá	\$ 467	3,8		
	Yarumal	IDEA	\$ 477	3,0		
	Necoclí	IDEA	\$ 143	4,0		
	Necoclí	Banco Agrario	\$ 122	2,5		
	Necoclí	Banco Agrario	\$ 1.291	2,5		
	Santafé de Antioquia	IDEA	\$ 439	4,0		
	Heliconia	IDEA	\$ 384	3,0		
	San Francisco	IDEA	\$ 3	3,0		
	Valdivia	IDEA	\$ 73	4,0		
Valdivia	IDEA	\$ 1.637	4,0			
San Roque	IDEA	\$ 6	23,7			
San Roque	IDEA	\$ 17	23,7			
San Roque	IDEA	\$ 28	23,7			



Depto.	Municipio	Entidad financiera	Saldo Dic. 2020	Spread	Tasa promedio ponderada	Tasa promedio ponderada por departamento
	San Roque	IDEA	\$ 30	23,7		
	Pueblorrico	IDEA	\$ 50	4,0		
	Yalí	IDEA	\$ 43	-		
	Tarso	Banco de Bogotá	\$ 122	3,0		
Atlántico	Palmar de Varela	Alianza Fiduciaria	\$ 3.235	7,0		7,28
	Baranoa	Banco de Bogotá	\$ 381	9,7		
Bolívar	San Jacinto del Cauca	Findeter	\$ 1.637	7,0		7,0
Boyacá	Briceño	Banco Davivienda	\$ 560	3,5		5,74
	Sogamoso	BBVA Colombia	\$ 50	3,9		
	Tinjacá	Banco Davivienda	\$ 1.967	4,6		
	Sora	Alianza Fiduciaria	\$ 739	7,0		
	San Luis de Gaceno	Findeter	\$ 646	12,0		
	Santa María	Bancolombia	\$ 625	3,7		
Caldas	Aguadas	INFICALDAS	\$ 1.144	2,0		2,00
	Aguadas	INFICALDAS	\$ 1.144	2,0		
Caquetá	Florencia	ITAÚ Unibanco	\$ 7.593	11,0		11,0
Cesar	Valledupar	BBVA Colombia	\$ 29.501	4,0		4,0
Chocó	Lloró	Alianza Fiduciaria	\$ 1.925	-		-
Córdoba	Puerto Escondido	Bancolombia	\$ 1.032	5,5		4,87
	Valencia	Banco Agrario	\$ 224	4,6		
	Valencia	Banco Agrario	\$ 5	4,6		
	Valencia	Banco Agrario	\$ 93	4,6		
	Valencia	Banco Agrario	\$ 14	4,6		
	Canalete	Banco Pichincha	\$ 2.060	4,6		
Cundinamarca	Útica	Bancolombia	\$ 289	2,7		2,7
La Guajira	Albania	BBVA Colombia	\$ 125	3,0		3,0
Magdalena	Concordia	Findeter	\$ 1.045	7,0		7
	Guamal	Grupo Financiero De Infraestructura	\$ 1.098	7,0		
	Pedraza	Alianza Fiduciaria	\$ 1.187	7,0		
	Zapayán	Findeter	\$ 1.357	7,0		
Meta	El Castillo	Bancolombia	\$ 318	6,6		6,6
Nariño	Magüi	Banco Agrario	\$ 293	2,5		6,10
	Magüi	Banco Agrario	\$ 226	2,5		
	Túquerres	Alianza Fiduciaria	\$ 2.077	7,0		
Norte de Santander	Teorama	Banco Agrario	\$ 1.184	7,0		6,08
	Abrego	Alianza Fiduciaria	\$ 1.465	7,0		
	Los Patios	Bancolombia	\$ 1.748	2,8		
	Convención	Alianza Fiduciaria	\$ 1.759	7,0		
	Salazar	Banco Agrario	\$ 1.222	7,0		
	Durania	BBVA Colombia	\$ 454	7,4		
Quindío	Quimbaya	Banco Davivienda	\$ 22	2,5		2,5
Santander	Onzaga	Alianza Fiduciaria	\$ 2.100	11,0		3,83
	Lebrija	Banco Agrario	\$ 1.759	2,4		
	Curití	IDESAN	\$ 81	5,2		
	Floridablanca	Bancolombia	\$ 10.030	3,0		
	Gambita	IDESAN	\$ 2.400	2,0		
Sucre	La Unión	Bancolombia	\$ 439	3,9		1,38
	Sincelejo	Banco AV Villas	\$ 2.311	2,5		
	Sincelejo	Banco Popular	\$ 6.424	-		
	Guaranda	Banco Pichincha	\$ 805	5,5		
	El Roble	Banco Agrario	\$ 94	2,8		

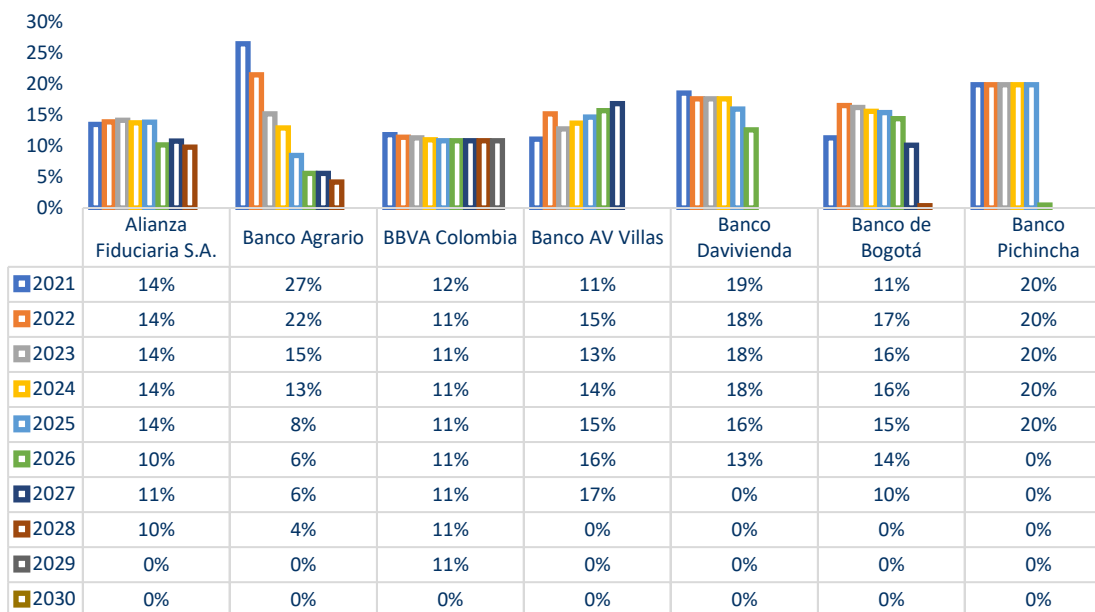


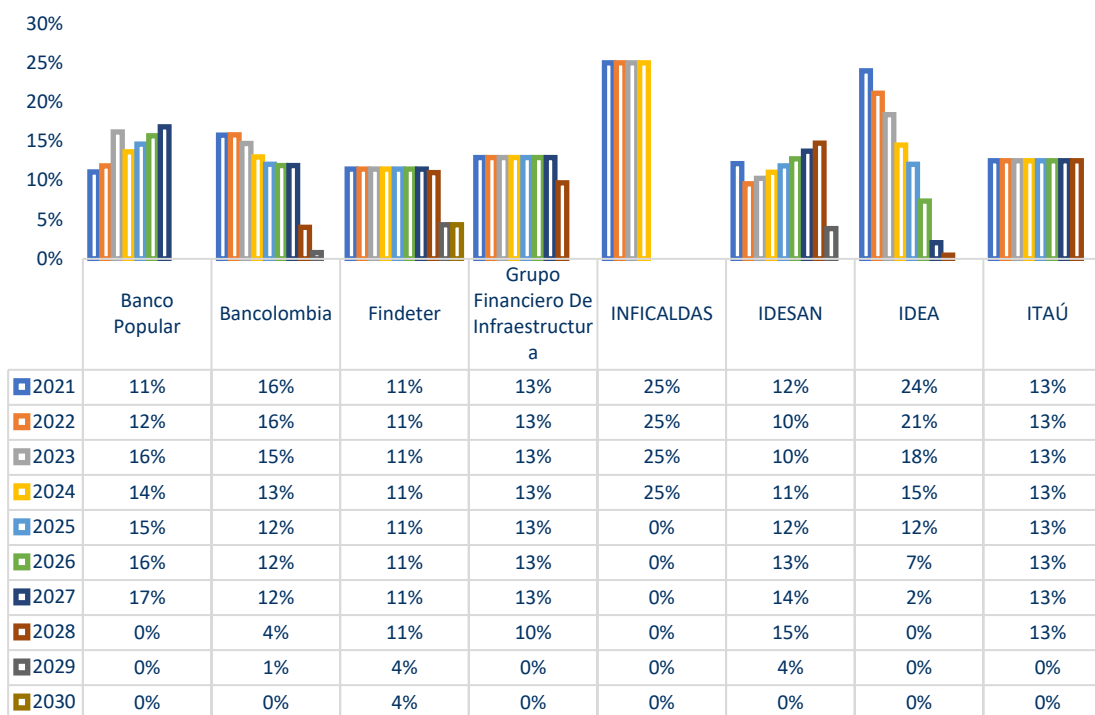
Depto.	Municipio	Entidad financiera	Saldo Dic. 2020	Spread	Tasa promedio ponderada	Tasa promedio ponderada por departamento
Tolima	El Roble	Banco de Bogotá	\$ 1.250	2,8		2,00
	Coello	Banco Agrario	\$ 1.900	2,0		
	Chaparral	Bancolombia	\$ 672	2,0		
Valle del Cauca	Caicedonia	Bancolombia	\$ 1.545	3,4		2,68
	Jamundí	Bancolombia	\$ 6.000	2,5		
TOTAL			\$ 140.196	-	-	-

Fuente: Chip – Cálculos propios

En general, los plazos de pago de estas operaciones varían entre los años 2021 y 2030. A continuación, se presenta el perfil de pagos agrupado por la entidad financiera que otorgó los créditos:

Gráfico 2 Perfil de la deuda municipal por entidad financiera – Tasa DTF





Fuente: Chip – Cálculos propios

De acuerdo con lo anterior, la entidad financiera con menores plazos de pago vigentes es el Instituto de Financiamiento, Desarrollo y Promoción de Caldas (INFICALDAS), con todos los vencimientos en el año 2024, correspondientes a dos desembolsos al municipio de Aguadas (Caldas)⁷, con un saldo de \$2.288 millones y una tasa del DTF + 2%.

Para el resto de las entidades financieras, las operaciones de crédito público vigentes cuentan con plazo de pago entre los años 2026 y 2030, encontrando los mayores vencimientos en las obligaciones a favor de la Financiera de Desarrollo Territorial (Findeter), con los siguientes municipios:

⁷ La descripción del proyecto es “realizar intervención para la reparación de la malla vial del municipio de aguadas, con la cofinanciación para la reposición de las redes de acueducto y alcantarilla”.

**Tabla 7 Deuda pública con plazo 2030 – Tasa DTF**
Millones de pesos

Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
Boyacá	San Luis de Gaceno	Proyectos de agua potable y saneamiento básico.	12%	645
Magdalena	Zapayán	Deuda pública (agua potable y saneamiento básico).	7%	1.357
Bolívar	San Jacinto del Cauca	Plan carrasquilla infraestructura agua potable y saneamiento básico.	7%	1.637
Magdalena	Concordia	Construcción del acueducto de Bálsamo.	7%	1.045
TASA PROMEDIO		DTF + 6,05%	TOTAL	4.685

Fuente: Chip – Cálculos propios

Por su parte, los bancos BBVA, Bancolombia y el Instituto Financiero para el Desarrollo de Santander (IDESAN), han otorgado sus créditos con vencimientos hasta el año 2029, con el siguiente detalle:

Tabla 8 Deuda pública con plazo 2029 – Tasa DTF
Millones de pesos

	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
BBVA	Norte de Santander	Durania	BBVA - Leasing compactador - 0306 -1000-00002338400	7,4%	454
	La Guajira	Albania	Agua potable y saneamiento básico	3%	125
	Cesar	Valledupar	Saneamiento básico de Valledupar y corregimientos	4%	29.501
	Boyacá	Sogamoso	Terminación de la construcción de la planta de tratamiento de Aguas residuales del Municipio	3,94%	50
	TASA PROMEDIO		DTF + 4.05%	TOTAL	30.130
Bancolombia	Boyacá	Santa María	Sustitución del crédito con Alianza fiduciaria SA N. 614500589	3,7%	625
	Santander	Floridablanca	Financiamiento de proyectos sector agua potable y saneamiento básico	3%	10.030
	Tolima	Chaparral	Optimización sistema de bombeo acueducto municipal	2%	672
	Valle del Cauca	Jamundí	Recursos para financiar las inversiones en infraestructura del sector de agua potable básico en los términos establecidos en la ley 1176	2,5%	6.000
	Meta	El Castillo	Inversión _carro recolector residuos solidos.	6,56%	318
	Cundinamarca	Útica	Adquisición de predio para desarrollar el proyecto construcción PTAR	2,7%	289
	Valle del Cauca	Caicedonia	Acueductos rurales	3,4%	1.545
	Norte de Santander	Los Patios	Sustitución de crédito 614500644 con Alianza fiduciaria de agua potable y saneamiento básico	2,8%	1.748
	Sucre	La Unión	Ampliación y construcción del micro acueducto de la vereda de la balsa, rabo largo, museque, zona rural del municipio.	3,85%	439
	Córdoba	Puerto Escondido	Construcción de 541 unidades sanitarias en la zona rural de municipio de Puerto Escondido	5,5%	1.032
TASA PROMEDIO		DTF + 3.05%	TOTAL	22.700	
IDESAN	Santander	Gambita	Construcción Plan Maestro de Acueducto y Alcantarillado Municipio de Gámbita	2%	2.400



	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
	Santander	Curití	Adquisición de un vehículo recolector-compactador de residuos sólidos de cargue trasera con capacidad de 17 yardas cúbicas, para el municipio de Curití	5,21%	81
	TASA PROMEDIO		DTF + 2.1%	TOTAL	2.481

Fuente: Chip – Cálculos propios

Los créditos otorgados con plazo hasta el año 2028 corresponden a los bancos de Bogotá, Agrario, ITAÚ, Alianza Fiduciaria, IDEA y el Grupo Financiero De Infraestructura, como se muestra a continuación:

Tabla 9 Deuda pública con plazo 2028 – Tasa DTF
Millones de pesos

	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
Alianza Fiduciaria	Antioquia	San Pedro de Uraba	Financiamiento de proyectos del sector agua potable y saneamiento básico.	7%	2.044
	Boyacá	Sora	Prestación de servicios de agua potable y saneamiento básico construcción pozos profundos	7%	739
	Magdalena	Pedraza	Proyecto sector agua potable y saneamiento básico. Construcción acueducto de los corregimientos de Bahía Honda, Heredia y Guaquirí	7%	1.187
	Nariño	Túquerres	Recursos para financiar las inversiones en infraestructura del sector agua potable y saneamiento básico	7%	2.077
	Chocó	Lloró	Construcción de acueducto y alcantarillado en zona rural del municipio de Lloró	0%	1.925
	Norte de Santander	Convención	Mejoramiento acueducto municipal	7%	1.759
	Norte de Santander	Abrego	Mejoramiento de las redes de acueducto y alcantarillado del municipio de Abrego Norte de Santander	7%	1.465
	Santander	Onzaga	Financiamiento del proyecto del sector agua potable y saneamiento básico, plan carrasquilla	11%	2.100
	Antioquia	Carepa	Apalancar proyectos de acueductos rurales - denominado plan carrasquilla	7%	2.016
	Atlántico	Palmar de Varela	Para financiar las inversiones en infraestructura del sector agua potable y saneamiento básico	7%	3.235
	TASA PROMEDIO		DTF + 6.73%	TOTAL	18.547
Banco Agrario	Sucre	El Roble	Construcción unidad sanitaria zona rural municipio - construcción pozo profundo área urbana municipio	2,8%	94
	Antioquia	Necoclí	Optimización de la red de alcantarillado del casco urbano, microacueductos rurales	2,5%	1.291
	Antioquia	Necoclí	Perfil mejoramiento de deuda	2,5%	122
	Norte de Santander	Salazar	Reposición de redes de acueducto y alcantarillo	6,99%	1.222
	Córdoba	Valencia	Construcción de alcantarillado sanitario entre manholes 37k al 37u barrio las piedras, zona urbana ,	4,63%	14



	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020	
			construcción de 954 ml de vías en concreto hidráulico y obras de urbanismo en calle 13, calle 12 entre carreras 20 y carrera 21			
	Córdoba	Valencia	Construcción de alcantarillado sanitario entre manholes 37k al 37u barrio las piedras, zona urbana , construcción de 954 ml de vías en concreto	4,63%	93	
	Córdoba	Valencia	Construcción de alcantarillado sanitario entre manholes 37k al 37u barrio las piedras, zona urbana , construcción de 954 ml de vías en concreto hidráulico y obras de urbanismo en calle 13, calle 12 entre carreras 20 y carrera 21	4,63%	5	
	Córdoba	Valencia	Compra de una retroexcavadora y rodillo vibrador	4,64%	224	
	Nariño	Magüi	Compra vehículo o compactador basura	2,5%	226	
	Nariño	Magüi	Ampliación de redes de distribución de agua potable en zona urbana en los barrios Ceibo, Cuata, Providencia, Satinguita y El Paraiso	2,5%	293	
	Santander	Lebríja	Realizar inversiones para agua potable	2,4%	1.759	
	Tolima	Coello	Optimización del sistema de acueducto del municipio de Coello departamento del Tolima fase i	2%	1.900	
	Norte de Santander	Teorama	Mejoramiento de alcantarillado municipal	7%	1.184	
	TASA PROMEDIO			DTF + 3.74%	TOTAL	8.426
Banco de Bogotá	Antioquia	Tarso	Construcción plan maestro de alcantarillado	3%	122	
	Sucre	El Roble	Construcción de alcantarillado	2,8%	1.250	
	Antioquia	Frontino	Construcción de colectores la mandarina y el nore	3,8%	467	
	Atlántico	Baranoa	Proyecto estudio, diseños y construcción del sistema de recolección de aguas residuales Urb San Jose 1 y 2 etapa	9,67%	381	
	Antioquia	Turbo	Alcant cgo el dos y saneamiento via la playa	4%	3.444	
	Antioquia	Turbo	Constr plan maestro de alcantarillado, Nva Colonia, Riogrande y Currulao	2%	9.019	
	Antioquia	Carepa	Construcción y adecuación de los acueductos de los sectores Las Trescientas, Carepita Promescol, Unio 15, y Bosque Los Almendros y su respectiva interventoría de este municipio	4,5%	833	
	TASA PROMEDIO			DTF + 2.89%	TOTAL	15.516
Grupo Financiero De Infraestruct	Magdalena	Guamal	Infraestructura de acueducto y alcantarillado	7%	1.098	
	TASA PROMEDIO			DTF + 7%	TOTAL	1.098
IDEA	Antioquia	Yalí	Segunda etapa plan maestro de acueducto y alcantarillado	0%	43	
	Antioquia	Pueblorrico	Plan maestro de acueducto y alcantarillado	4%	50	
	Antioquia	San Roque	Reposición de redes de acueducto y alcantarillado	23,72%	30	
	Antioquia	San Roque	Reposición de redes de acueducto y alcantarillado	23,72%	28	



	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
	Antioquia	San Roque	Reposición de redes de acueducto y alcantarillado	23,72%	17
	Antioquia	San Roque	Reposición de redes de acueducto y alcantarillado	23,72%	6
	Antioquia	Valdivia	Sustitución bonos de agua alianza fiduciaria-	4%	1.637
	Antioquia	Valdivia	Compra lote	4%	73
	Antioquia	San Francisco	Construcción de planes maestros de acueducto y alcantarillado por \$300,000,000. 2 post clausura	3%	3
	Antioquia	Heliconia	Construcción de acueducto y alcantarillado zona urbana y rural	3%	384
	Antioquia	Santafé de Antioquia	Cofinanciación de la planta de tratamiento	4%	439
	Antioquia	Necoclí	Construcción Plan maestro de acueducto y alcantarillado cabecera municipal	4%	143
	Antioquia	Yarumal	Construcción de obra de modernización, reposición, mantenimiento y obras complementarias y conexas al sistema de acueducto y alcantarillado	3%	477
	Antioquia	Frontino	Proyecto acueducto y alcantarillado rural	6%	53
	Antioquia	Jericó	Construcción plan maestro de acueducto y alcantarillado	3%	98
	Antioquia	Montebello	Cofinanciar proyecto de sistema de potabilización y saneamiento básico urbano y rural	3%	10
	Antioquia	San Pedro de Urabá	Construcción de pavimento rígido y reposición de tuberías de acueducto y alcantarillado en los barrios brisas de Urabá y 16 de mayo del municipio	4,5%	705
	Antioquia	San Pedro de Urabá	Mejoramiento de saneamiento ambiental rural a través de la construcción de unidades sanitarias familiares en las veredas del municipio	4%	74
	Antioquia	San Pedro de Urabá	Construcción y reposición del alcantarillado del casco urbano	5%	760
	Antioquia	Arboletes	Adquisición de predios con destino al banco de tierras correspondiente al 30% del total del crédito autorizado por el acuerdo #00972016 para la zona rural	4%	72
	Antioquia	Angelópolis	Expansión sistema de alcantarillado urbano	5%	1
	Antioquia	Sabaneta	Financiación proyectos del sector de agua potable y saneamiento básico	5%	2.625
	Antioquia	Toledo	Plan maestro de acueducto y alcantarillado	7,88%	427
	Antioquia	Liborina	Saneamiento y agua potable	4%	624
	Antioquia	Giraldo	Construcción planta de tratamiento de agua potable	2%	9
	Antioquia	Giraldo	Construcción planta de tratamiento de agua potable corregimiento Pinguro	2%	8
	Antioquia	Ciudad Bolívar	Ejecución cuarta etapa plan maestro de alcantarillado - colector norte	3,7%	757
	Antioquia	Ciudad Bolívar	Construcción de acueductos	3,7%	634
	Antioquia	San Vicente	Construcción de colectores de aguas residuales quebradas el salado y la palma	4%	229



	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
	Antioquia	San Vicente	Compra de vehículo recolector compactador de basura	4,5%	41
	Antioquia	Carepa	Cofinanciación de las redes de alcantarillado y sistema de tratamiento de aguas residuales de la vereda eucalipto	4%	466
	Antioquia	Ebéjico	Sustitución de la deuda fidecomiso Findeter	4%	1.662
	TASA PROMEDIO		DTF + 4,44%	TOTAL	12.583
ITAU	Caquetá	Florencia	Plan maestro acueducto y alcantarillado	11%	7.593
	TASA PROMEDIO		DTF + 11%	TOTAL	7.593

Fuente: Chip – Cálculos propios

Las entidades financieras que tienen sus créditos con plazo hasta el año 2027 son los bancos AV Villas y Popular, otorgados al municipio de Sincelejo.

Tabla 10 Deuda pública con plazo 2027 – Tasa DTF
Millones de pesos

Entidad Financiera	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
B. AV Villas	Sucre	Sincelejo	Para financiar optimización del sistema de producción de agua potable incluye agua social sectores en el municipio de Sincelejo departamento	2,5%	2.311
B. Popular	Sucre	Sincelejo	Para financiar optimización del sistema de producción de agua potable incluye agua social sectores en el municipio de Sincelejo departamento	0%	6.424

Fuente: Chip – Cálculos propios

Finalmente, los créditos a favor del Banco Pichincha y Davivienda presentan los plazos más cortos, hasta el año 2026, así:

Tabla 11 Deuda pública con plazo 2026 – Tasa DTF
Millones de pesos

	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Tasa interés	Spread	Saldo Dic. 2020
Davivienda	Quindío	Quimbaya	Construcción y mantenimiento de la malla vial urbana en el mejoramiento y reposición de redes de acueducto y alcantarillado	DTF	2,5%	22
	Boyacá	Tinjacá	Construcción líneas de conducción, interconexión a los acueductos de las veredas Peñas, Funza, Tijo y Centro y construcción de mejoramiento de vivienda (unidades sanitarias, cocinas y viviendas prefabricadas) para el municipio de Tinjaca	DTF	4,6%	1.967
	Boyacá	Briceño	Construcción y adecuación de acueductos municipales	DTF	3,45%	560
	TASA PROMEDIO		DTF + 4.33%		TOTAL	2.549



Pichincha	Córdoba	Canalete	Construcción de la tercera etapa del acueducto rural El Clavo, Mata de Plátano, Nueva Vida, La Alicia, Aguas Blancas y Pueblo Regao del municipio de Canalete.	DTF	4,6%	2.060
	Sucre	Guaranda	Acueducto-Distribución	DTF	5,46%	805
TASA PROMEDIO			DTF + 4.84	TOTAL		2.865

Fuente: Chip – Cálculos propios

Obligaciones financieras con tipo de interés IPC efectivo anual

Las obligaciones financieras con una tasa de interés asociadas al IPC fue reportada por 45 municipios, ascienden a \$139.053 millones, corresponde a contratos firmados entre 2009 y 2020.

Para este grupo de obligaciones, la tasa individual más baja se observó en los municipios de Calima (Valle del Cauca) y Chitagá (Norte de Santander) con el IPC sin puntos adicionales, un saldo de \$1.671 millones y \$1.680 millones respectivamente y plazo hasta el año 2027. Estas obligaciones corresponden a FINDETER, en el municipio de Chitagá a través del Fondo Mutuo de Inversión Financiera de Desarrollo Territorial (FINDAHORRO)

Por su parte, las obligaciones financieras con la tasa individual más alta fue reportada por los municipios de Buenaventura (Valle del Cauca) y Patía (Cauca) con el IPC + 11%, un saldo de \$31.810 millones y \$1.071 millones, vencimientos en 2028. Estas obligaciones se encuentran causadas a favor de FINDETER.

Tabla 12 Obligaciones financieras municipales con tipo de interés IPC
Millones de pesos

Depto.	Municipio	Entidad financiera	Spread	Saldo Dic. 2020	Tasa promedio ponderada	Tasa promedio ponderada por departamento
Antioquia	Abriaquí	Findeter	7,0%	935	8,37%	9,43%
	Caldas	Alianza Fiduciaria	11%	6.564		
	Angostura	Alianza Fiduciaria	7,0%	2.305		
	Yalí	Alianza Fiduciaria	7,0%	998		
Bolívar	Hatillo de Loba	Gobierno Nacional	7,0%	2.651	7%	
	Hatillo de Loba	Gobierno Nacional	7,0%	993		
	Hatillo de Loba	Gobierno Nacional	7,0%	1.659		
	Río Viejo	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.359		
	Clemencia	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.513		
	Arenal	Findeter	7,0%	1.253		
	San Fernando	Alianza Fiduciaria	7,0%	2.634		
	Morales	Banco de Bogotá	7,0%	4.044		
	Morales	Banco de Bogotá	7,0%	4.044		
	Santa Rosa	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.893		
	Cauca	Buenos Aires	Findeter	7,0%		1.858
Caloto		Alianza Fiduciaria	7,0%	1.734		
Suárez		Findeter	7,0%	1.564		
Patía		Findeter	11,0%	1.071		
El Tambo		Findeter	7,0%	2.874		



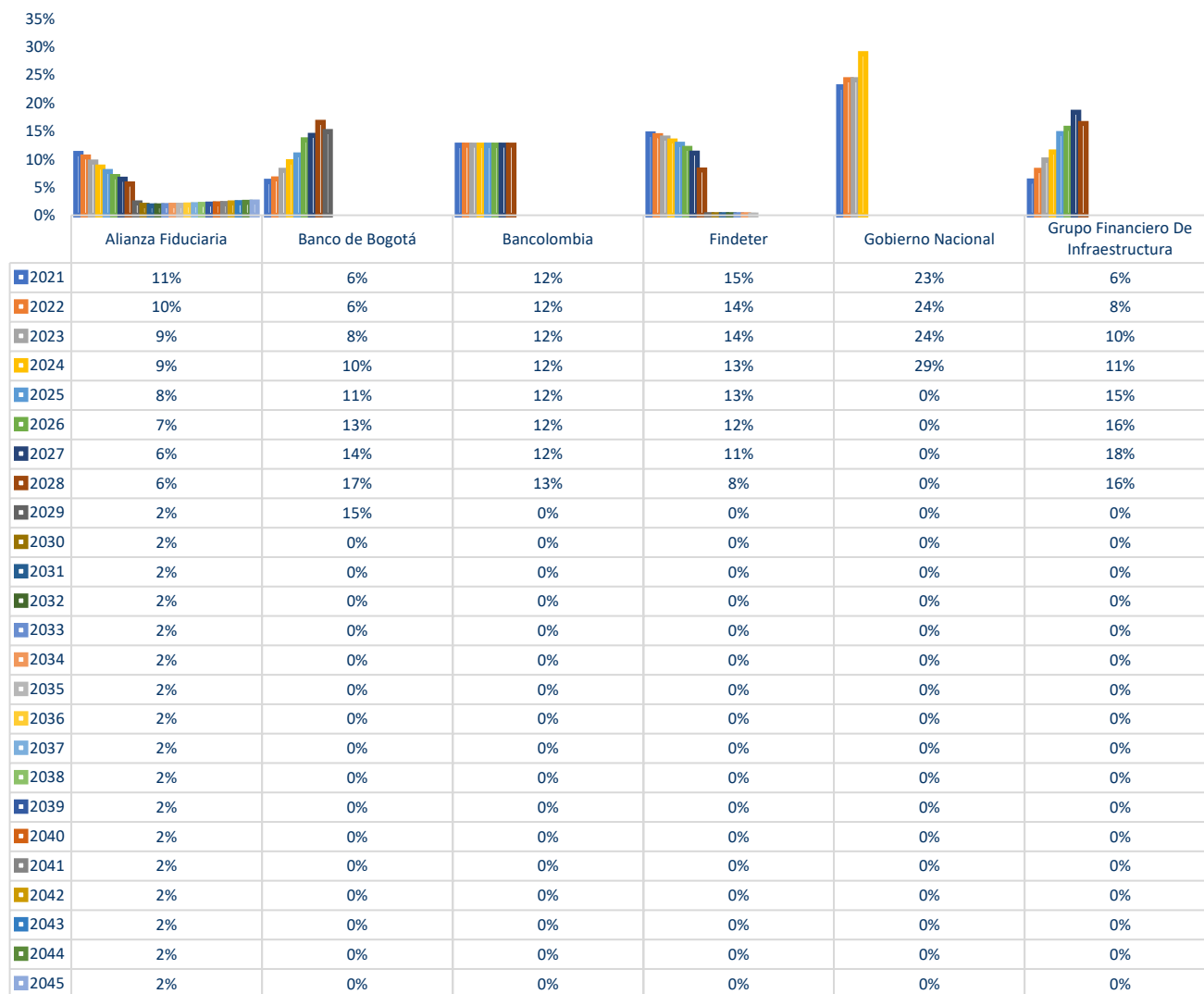
Depto.	Municipio	Entidad financiera	Spread	Saldo Dic. 2020	Tasa promedio ponderada	Tasa promedio ponderada por departamento
Cesar	El Paso	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.793		7%
	Bosconia	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.712		
	La Gloria	Banco de Bogotá	7,0%	1.565		
Chocó	Alto Baudó	Alianza Fiduciaria	10,0%	5.480		8,25%
	El Cantón del San Pablo	Findeter	7,0%	983		
	Atrato	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.919		
	Carmen del Darien	Alianza Fiduciaria	7,0%	2.896		
	Istmina	Alianza Fiduciaria	10,2%	4		
	Bajo Baudó	Findeter	7,0%	1.881		
Córdoba	San Carlos	Alianza Fiduciaria	7,0%	4.156		7%
	Purísima	Findeter	7,0%	1.368		
Cundinamarca	Soacha	Bancolombia	11,0%	11.141		11%
Magdalena	San Zenón	Alianza Fiduciaria	7,0%	2.087		7%
	Santa Ana	Grupo Financiero de Infraestructura	7,0%	4.510		
	El Banco	Alianza Fiduciaria	7,0%	3.593		
	Pijiño del Carmen	Alianza Fiduciaria	7,0%	835		
	Sitionuevo	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.771		
	Nueva Granada	Findeter	7,0%	1.460		
	Puebloviejo	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.198		
Norte de Santander	Cácota	Findeter	7,0%	773		3,91%
	La Playa	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.348		
	Chitagá	FINDETER - FINDAHORRO	-	1.680		
Santander	Guaca	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.293		7%
	Suaita	Findeter	7,0%	1.994		
	San Joaquín	Findeter	7,0%	1.205		
Sucre	San Luis de Sincé	Findeter	4,0%	1.512		4%
Valle del Cauca	Buenaventura	Findeter	11,0%	31.810		10,45%
	Calima	Findeter	-	1.671		
Vaupés	Mitú	Alianza Fiduciaria	7,0%	3.468		7%
TOTAL				139.053	-	-

Fuente: Chip – Cálculos propios

En general, los plazos de pago de estas operaciones varían entre los años 2024 y 2045. A continuación se presenta el perfil de pagos agrupado por la entidad financiera que otorgó los créditos:



Gráfico 3 Perfil de la deuda municipal por entidad financiera – Tasa IPC



Fuente: Chip – Cálculos propios

De acuerdo con lo anterior, la entidad financiera con menores plazos de pago vigentes es el Instituto de Financiamiento, Desarrollo y Promoción de Caldas (INFICALDAS), con todos los vencimientos en el año 2024, correspondientes a dos desembolsos al municipio de Aguadas (Caldas)⁸, con un saldo de \$2.288 millones y una tasa del DTF + 2%.

De los créditos vigentes, el otorgado por el gobierno nacional es el que se encuentra más próximo a su plazo final de pago en el año 2024, corresponde a contratos de crédito del año 2014 con un

⁸ La descripción del proyecto es “realizar intervención para la reparación de la malla vial del municipio de Aguadas, con la cofinanciación para la reposición de las redes de acueducto y alcantarillado”.



monto aprobado de \$6.231 millones, con una tasa del IPC + 7%, dividido en 3 desembolsos con un saldo de \$5.303 millones, utilizado para financiar el plan municipal de alcantarillado y agua.

Para el resto de las entidades financieras, las operaciones de crédito público vigentes cuentan con plazo de pago entre los años 2027 y 2045, encontrando los mayores vencimientos en las obligaciones a favor del Alianza Fiduciaria, en los siguientes municipios:

**Tabla 13 Deuda pública con plazo 2045 – Tasa IPC
(Millones de pesos)**

Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
Antioquia	Yalí	Plan maestro agua potable	7%	998
Bolívar	Santa Rosa	Construcción primera etapa alcantarillado	7%	1.893
Norte de Santander	La Playa	Construcción de acueductos, sistemas de potabilización de agua, interventorías, construcción de alcantarillados.	7%	1.348
Córdoba	San Carlos	Construcción del sistema de acueducto del corregimiento Carrizal de San Carlos Cordoba y de colectores del alcantarillado de la zona urbana	7%	4.156
Magdalena	Puebloviejo	Construcción planta de tratamiento de agua corregimiento de tasajera	7%	1.198
Chocó	Istmina	Construcción de alcantarillado zona rural del municipio de Istmina	10,15%	4
Cesar	Bosconia	Recursos para financiar las inversiones en infraestructura del sector de agua potable y saneamiento básico	7%	1.712
Chocó	Carmen del Darien	Financiación de inversión del sector agua potable y saneamiento básico	7%	2.896
Chocó	Atrato	Construcción de acueducto	7%	1.919
Cesar	El Paso	Recursos para financiar las inversiones en infraestructura del sector de agua potable y saneamiento básico. Las condiciones financieras definitivas serán fijadas al momento del desembolso.	7%	1.793
Bolívar	San Fernando	Financiación proyectos de agua potable	7%	2.634
Magdalena	Sitionuevo	Mejoramiento de la infraestructura en agua potable y saneamiento básico.	7%	1.771
Magdalena	Pijiño del Carmen	Alcantarillado cabecera municipal	7%	835
Magdalena	El Banco	Optimización de alcantarillado	7%	3.593
Cauca	Caloto	Construcción infraestructura propia del sector	7%	1.734
Antioquia	Angostura	Infraestructura en saneamiento básico	7%	2.305
Antioquia	Caldas	Financiación de proyectos sector agua potable y saneamiento básico	11%	6.564
Chocó	Alto Baudo	Construcción de acueducto y alcantarillado	10%	5.480
Bolívar	Clemencia	Construcción 2 etapa alcantarillado	7%	1.513
Santander	Guaca	Construcción plan maestro acueducto y alcantarillado	7%	1.293
Magdalena	San Zenón	Proyecto de inversión en infraestructura de agua potable y saneamiento básico	7%	2.087
Bolívar	Río Viejo	Ampliación de red alcantarillado sector arriba cabecera municipal	7%	1.359
Vaupés	Mitú	Crédito para financiar la construcción de la planta de tratamiento de agua residual (petar)	7%	3.468
TASA PROMEDIO		IPC + 6,45%	TOTAL	52.554



Fuente: Chip – Cálculos propios

Con plazo final de pago hasta 2035 se encuentran las obligaciones a favor de FINDETER, con las siguientes características:

**Tabla 14 Deuda pública con plazo 2035 – Tasa IPC
(Millones de pesos)**

Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
Cauca	El Tambo	Plan maestro de acueducto y alcantarillado del municipio de El Tambo Cauca - construcciones de acueducto y alcantarillados zona urbana y rural	7%	2.874
Cauca	Patía	Aunar esfuerzos para la ejecución de obras para saneamiento básico y agua potable en zona rural del municipio de Patía departamento del Cauca	11%	1.071
Córdoba	Purísima	Construcción de acueductos rurales y unidades sanitarias en la zona rural municipio de Purísima	7%	1.368
Santander	San Joaquín	Crédito plan maestro de acueducto y alcantarillado	7%	1.205
Cauca	Suárez	Financiamiento de proyectos del sector agua potable y saneamiento básico	7%	1.564
Chocó	Bajo Baudó	Financiamiento de infraestructura en agua potable y saneamiento básico	7%	1.881
Santander	Suaita	Financiamiento de proyectos del sector agua potable y saneamiento básico	7%	1.994
Magdalena	Nueva Granada	Ampliación y optimización del acueducto del corregimiento de los andes	7%	1.460
Sucre	San Luis de Sincé	Optimización alcantarillado cabecera municipal	4%	1.512
Bolívar	Arenal	Recursos para financiar las inversiones en infraestructura del sector agua potable y saneamiento básico	7%	1.253
Chocó	El Cantón del San Pablo	Financiamiento de infraestructura en agua potable y saneamiento básico	7%	983
Valle del Cauca	Calima	Agua potable y saneamiento básico	0%	1.671
Norte de Santander	Cácota	Proyectos de pt para prestación de servicios de agua potable y saneamiento básico	7%	773
Cauca	Buenos Aires	Optimización acueducto La Esmeralda, Bello Horizonte, San Ignacio, y San Gregorio.	7%	1.858
Antioquia	Abriaquí	Inversión en infraestructura agua potable y saneamiento básico	7%	935
Valle del Cauca	Buenaventura	Proyecto de acueducto y alcantarillado	11%	31.810
TASA PROMEDIO		IPC + 9,13%	TOTAL	54.213

Fuente: Chip – Cálculos propios

Por su parte, para el Banco de Bogotá se reportaron créditos vigentes con plazo de pago hasta el año 2029, como se muestra en la siguiente tabla:

**Tabla 15 Deuda pública con plazo 2029 – Tasa IPC
(Millones de pesos)**

Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
Cesar	La Gloria	Construcción primera etapa alcantarillado de los corregimientos de Besote y Molina	7%	1.565
Bolívar	Morales	Recursos para financiar las inversiones en infraestructura para el sector de agua potable y saneamiento básico	7%	4.044
Bolívar	Morales	Recursos para financiar las inversiones en infraestructura para el sector de agua potable y saneamiento básico	7%	4.044
TASA PROMEDIO		IPC + 7%	TOTAL	9.653

Fuente: Chip – Cálculos propios

Los créditos con plazo hasta 2028, corresponden a Bancolombia y Grupo Financiero de Infraestructura, así:

**Tabla 16 Deuda pública con plazo 2028 – Tasa IPC
(Millones de pesos)**

Entidad financiera	Dpto.	Municipio	Descripción objeto proyecto	Spread	Saldo Dic. 2020
Bancolombia	Cundinamarca	Soacha	S.G.P. de A.P.S.B Sistema general de participaciones agua potable y saneamiento básico	0,11%	11.141
			TASA PROMEDIO	IPC + 0,11%	TOTAL
Grupo Financiero De Infraestructura	Magdalena	Santa Ana	Construcción Obras En Acueducto Y Alcantarillado	7%	4.510
			TASA PROMEDIO	IPC + 7%	TOTAL

Fuente: Chip – Cálculos propios

Finalmente, a favor del Fondo Mutuo de Inversión Financiera de Desarrollo Territorial (FINDETER – FINDAHORRO) existe una obligación con plazo hasta el año 2027, a cargo del municipio de Chitagá (Norte de Santander), con una tasa del IPC sin puntos adicionales y un saldo de \$1.680 millones, con el que se financió un proyecto con objeto “PLAN MAESTRO DE ALCANTARILLADO”.

Adicional a lo anterior, en el reporte de este tipo de obligaciones deberían estar incluidos los créditos por operación de crédito público a través del esquema de financiación denominado Findeter ET – Agua (antes bonos de agua). Estas obligaciones fueron reportados a través del CHIP por 34 municipios con un saldo de \$107.097 millones, para las que se reportaron como entidad acreedores además de Findeter a la Nación y a Alianza Fiduciaria, así:



**Tabla 17 Entidades Territoriales que reportaron la deuda Findeter ET – Agua
(Millones de pesos)**

Municipio	Entidad financiera	Saldo Dic. 2020 Reportado municipio	Saldo Dic. 2020 calculado con información de Alianza	Spread reportado municipio	Spread reportado Alianza
Abriaquí	Findeter	935	909	7,00%	7,00%
Alto Baudó	Alianza Fiduciaria	5.480	5.502	10,00%	7,00%
Angostura	Alianza Fiduciaria	2.305	2.263	7,00%	7,00%
Arenal	Findeter	1.253	1.218	7,00%	7,00%
Atrato	Alianza Fiduciaria	1.919	1.865	7,00%	7,00%
Bajo Baudó	Findeter	1.881	1.827	7,00%	7,00%
Bosconia	Alianza Fiduciaria	1.712	1.663	7,00%	7,00%
Buenaventura	Findeter	31.810	30.588	11,00%	11,00%
Buenos Aires	Findeter	1.858	1.805	7,00%	7,00%
Cácota	Findeter	773	711	7,00%	7,00%
Caldas - Antioquia	Alianza Fiduciaria	6.564	6.320	11%	11,00%
Caloto	Alianza Fiduciaria	1.734	1.687	7,00%	7,00%
Carmen del Darién	Alianza Fiduciaria	2.896	2.777	7,00%	7,00%
Chitagá	Findeter - Findahorro	1.680	1.634	-	7,00%
Clemencia	Alianza Fiduciaria	1.513	1.470	7,00%	7,00%
El Banco	Alianza Fiduciaria	3.593	3.494	7,00%	7,00%
El Cantón del San Pablo	Findeter	983	3.494	7,00%	7,00%
El Paso	Alianza Fiduciaria	1.793	1.715	7,00%	7,00%
Hatillo de Loba	Gobierno Nacional	5.303	1.613	7,00%	7,00%
Istmina	Alianza Fiduciaria	4	4.340	10,20%	10,15%
La Playa	Alianza Fiduciaria	1.348	1.310	7,00%	7,00%
Nueva Granada	Findeter	1.460	1.419	7,00%	7,00%
Patía	Findeter	1.071	1.041	11,00%	7,00%
Pijíño del Carmen	Alianza Fiduciaria	835	812	7,00%	7,00%
Puebloviejo	Alianza Fiduciaria	1.198	1.025	7,00%	7,00%
Purísima	Findeter	1.368	1.373	7,00%	7,00%
Río Viejo	Alianza Fiduciaria	1.359	2.052	7,00%	7,00%
San Carlos	Alianza Fiduciaria	4.156	4.011	7,00%	7,00%
San Fernando	Alianza Fiduciaria	2.634	2.559	7,00%	7,00%
Santa Rosa	Alianza Fiduciaria	1.893	1.462	7,00%	7,00%
Sitionuevo	Alianza Fiduciaria	1.771	1.615	7,00%	7,00%
Suaita	Findeter	1.994	1.939	7,00%	7,00%
Suárez	Findeter	1.564	1.520	7,00%	7,00%
Yalí	Alianza Fiduciaria	998	971	7,00%	7,00%
TOTAL		107.097	105.983	-	-

Fuente: Chip – Cálculos propios

No obstante lo anterior, de acuerdo con lo informado por Alianza Fiduciaria, para agosto de 2020 existían 108 fideicomisos asociados a estas obligaciones de los cuales existían saldo pendiente de pago 96 municipios con un saldo de \$221.199 millones. En atención a la información reportada por la sociedad fiduciaria, al cierre de la vigencia 2020 el saldo de estas obligaciones debería ascender a



una cifra cercana a los \$209.125 millones, con una tasa promedio ponderado del IPC + 7,97% con el siguiente detalle:

**Tabla 18 Deuda Findeter ET – Agua Reportada por Alianza Fiduciaria
(Millones de pesos)**

Municipio	Saldo estimado Dic. 2020	Spread	Municipio	Saldo estimado Dic. 2020	Spread
Abrego	1.423	7,00%	Mitú	3.370	7,00%
Abriaquí	909	7,00%	Montelíbano	2.046	7,00%
Acandí	1.669	7,00%	Morales	3.707	7,00%
Alto Baudo	5.502	7,00%	Norosi	2.168	7,00%
Altos del rosario	2.076	7,00%	Nueva granada	1.419	7,00%
Angostura	2.263	7,00%	Ocaña	6.689	11,00%
Arenal	1.218	7,00%	Onzaga	2.043	7,00%
Ariguani	944	7,00%	Otanche	1.747	7,00%
Atrato	1.865	7,00%	Palmar de Varela	3.146	7,00%
Bajo Baudo	1.827	7,00%	Patía	1.041	7,00%
Balboa	972	7,00%	Pedraza	1.154	7,00%
Baranoa	1.378	7,00%	Pijiño del Carmen	812	7,00%
Barranco de Loba I	819	7,00%	Polonuevo	1.324	7,00%
Barranco de Loba II	1.460	7,00%	Puebloviejo	1.025	7,00%
Betania	1.640	7,00%	Purisima	1.373	7,00%
Bosconia	1.663	7,00%	Remolino	2.052	7,00%
Buenaventura	30.588	11,00%	Rioviejo	1.170	7,00%
Buenos aires	1.805	7,00%	Sabanagrande	840	7,00%
Cacota	711	7,00%	San antero	882	7,00%
Caldas - Antioquia	6.320	11,00%	San Carlos	4.011	7,00%
Caldas - Boyacá	887	7,00%	San Estanislao	1.067	7,00%
Calima el Darien	1.625	7,00%	San Fernando	2.559	7,00%
Caloto	1.687	7,00%	San Jacinto	1.436	7,00%
Canton de San Pablo	955	7,00%	San Jacinto del cauca	1.591	7,00%
Carepa	1.959	7,00%	San Joaquin	1.171	7,00%
Carmen del Darien	2.777	7,00%	San Luis de Gaceno	671	7,00%
Certegui	1.410	7,00%	San Martin de loba	4.182	7,00%
Chitaga	1.634	7,00%	San Onofre	1.396	7,00%
Clemencia	1.470	7,00%	San Pablo	3.105	7,00%
Concordia	965	7,00%	San Pedro de Uraba	1.891	7,00%
Convencion	1.711	7,00%	San Zenon	2.016	7,00%
Dabeiba	1.938	7,00%	Santa Ana	4.387	7,00%
El Banco	3.494	7,00%	Santa Catalina	1.229	7,00%
El Guamo	960	7,00%	Santa Rosa	1.462	7,00%
El Paso	1.715	7,00%	Since	1.493	7,00%
El Peñon	1.026	7,00%	Sitionuevo	1.615	7,00%
El Tambo	2.792	7,00%	Sora	696	7,00%
Guaca	1.256	7,00%	Suaita	1.939	7,00%
Guamal	1.067	7,00%	Suarez	1.520	7,00%
Hatillo de Loba I	1.613	7,00%	Susacon	2.373	7,00%
Hatillo de Loba II	965	7,00%	Taraza	2.561	7,00%
Istmina	4.340	10,15%	Tuquerres	2.020	7,00%
La Gloria	1.496	7,00%	Turbana	1.453	7,00%
La Playa	1.310	7,00%	Unguía	1.797	7,00%
La Sierra	776	7,00%	Villa del Rosario	2.034	10,15%
Lloro	1.870	7,00%	Yali	971	7,00%
Margarita	2.065	7,00%	Zapayan	1.347	7,00%



Municipio	Saldo estimado Dic. 2020	Spread	Municipio	Saldo estimado Dic. 2020	Spread
Maria la Baja	2.222	7,00%	Zarzal	2.088	11,00%

Fuente: Chip – Cálculos propios

Obligaciones financieras con tipo de interés Fijo

A 31 de diciembre de 2020, 13 municipios reportaron saldos de deuda pública sectorial garantizada con recursos del SGP-APSB, con tasa fija y un saldo de \$19.245 millones, correspondientes a 14 desembolsos por contratos firmados entre el año 2009 y el 2019.

Para estas obligaciones, la tasa individual más baja se observó en el municipio de Unguía (Chocó) con el 1%, un saldo de \$1.790 millones, un plazo hasta el año 2028 a favor de Alianza Fiduciaria. La segunda tasa más baja se encontró en el municipio del Palmar (Santander) con el 4%, un saldo de \$91 millones con plazo hasta el años 2024 a favor del IDEAN.

Por su parte, las obligaciones financieras con la tasa individual más alta se observaron en los municipios de Ontache (Boyacá) y San Onofre (Sucre) con el 11%, con saldos de \$1.798 millones y \$1.344 millones y vencimientos en 2027 y 2029 respectivamente. Estas obligaciones se encuentran causadas a favor de Alianza Fiduciaria.

**Tabla 19 Obligaciones financieras municipales con tipo de interés fijo
(Millones de pesos)**

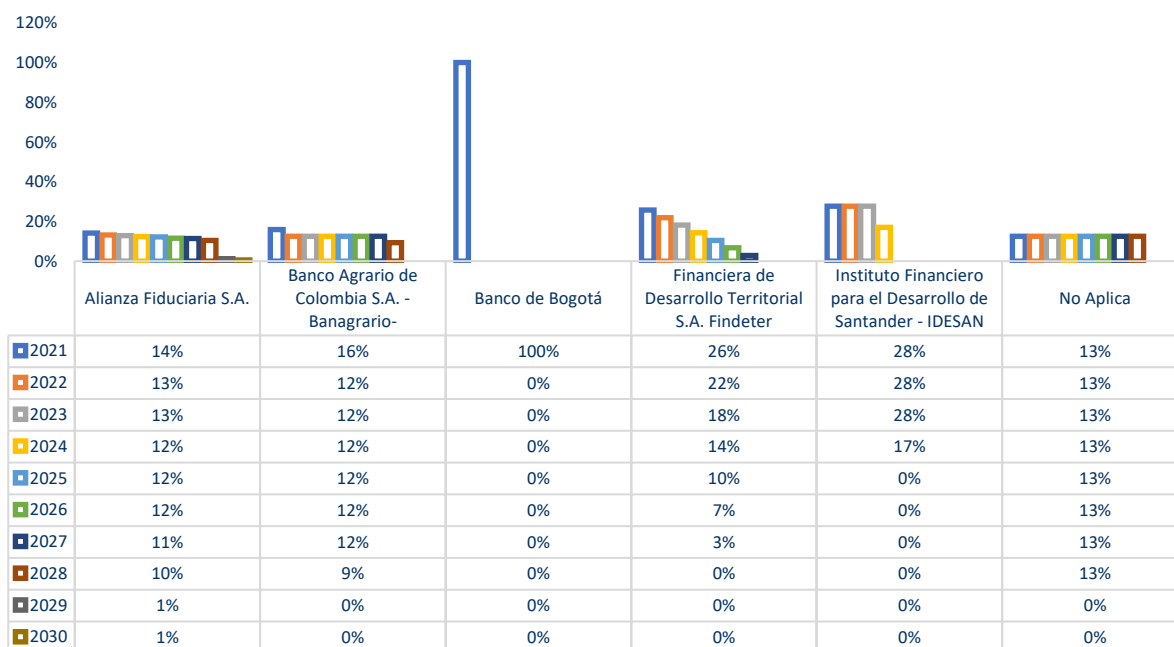
Depto.	Municipio	Entidad financiera	Tasa	Saldo Dic. 2020	Tasa promedio ponderada	Tasa promedio ponderada por departamento
Atlántico	Sabanagrande	Findeter	7,0%	864	7,14	7,0%
Boyacá	Otanche	Alianza Fiduciaria	11,0%	1.798		9,68%
	Caldas	No Aplica	7,0%	871		
	Pajarito	Banco Agrario	8,7%	25		
	Pajarito	Banco Agrario	8,7%	16		
Chocó	Acandí	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.716		4,89%
	Unión Panamericana	Banco de Bogotá	7,0%	130		
	Cértogui	Alianza Fiduciaria	7,0%	1.451		
Magdalena	Unguía	Alianza Fiduciaria	1,0%	1.790		
	El Banco	Banco Pichincha	10,1%	948		10,1%
Norte de Santander	Ocaña	Alianza Fiduciaria.	6,8%	6.947		6,8%
Santander	Palmar	IDESAN	4,0%	91		6,59%
	El Carmen de Chucurí	Banco Agrario	6,8%	1.255		
Sucre	San Onofre	Alianza Fiduciaria	11,0%	1.344	11,0%	
TOTAL				19.245	-	-

Fuente: Chip – Cálculos propios



Los plazos de pago de estas operaciones también varían entre los años 2021 y 2030. A continuación se presenta el perfil de pagos agrupado por la entidad financiera que otorgo los créditos⁹:

Gráfico 4 Perfil de la deuda municipal por entidad financiera – Tasa Fija



Fuente: Chip – Cálculos propios

Así las cosas, la entidad financiera con menores plazos de pago vigentes es el Banco de Bogotá, con todos los vencimientos en el año 2021, correspondiente a un desembolso al municipio de Unión Panamericana (Chocó)¹⁰, con un saldo de \$130 millones y una tasa fija del 7%.

Por su parte, se reportó un crédito a favor del (IDESAN) con plazo hasta el 2024, un saldo de \$91 millones y una tasa fija del 4% desembolsado al municipio del Palmar (Santander).

Para el resto de las entidades financieras, las operaciones de crédito público vigentes cuentan con plazo de pago entre los años 2026 y 2030.

Obligaciones financieras con tipo de interés UVR efectivo anual

Al cierre de la vigencia anterior, 7 municipios reportaron saldos de deuda pública sectorial garantizada con recursos del SGP-APSB, con tasa de interés asociada al UVR, con un saldo de \$10.834 millones, correspondiente a 7 desembolsos por contratos firmados en los años 2010 y 2011.

⁹ De la información analizada se resalta que el municipio de Caldas (Boyacá) reportó su deuda financiera sin identificar la entidad financiera o INFI acreedor.

¹⁰ La descripción del proyecto es "Adquisición de terreno para la planta de tratamiento de agua potable y terreno para bocatomas".



Para estas obligaciones, la tasa individual más baja se observó en el municipio de Montelíbano (Córdoba) con tipo de interés UVR sin puntos adicionales, un monto aprobado de \$ 2.991 millones, saldo de \$2.106 millones, plazo hasta el año 2028 a favor de Alianza Fiduciaria. La segunda tasa más baja se encontró en el municipio del Polonuevo (Atlántico) con el UVR + 1,9%, un saldo de \$1.310 millones y un plazo hasta el año 2045 a favor de Alianza Fiduciaria.

Por su parte, las obligaciones financieras con la tasa individual más alta se observaron en los municipios de San Pablo (Bolívar) y Baranoa (Atlántico) con UVR + 11%, un saldo de \$3.195 millones y \$1.418 millones y vencimientos en 2027 y 2023, respectivamente. Estas obligaciones se encuentran causadas a favor de Alianza Fiduciaria.

**Tabla 20 Obligaciones financieras municipales con tipo de interés UVR
(Millones de pesos)**

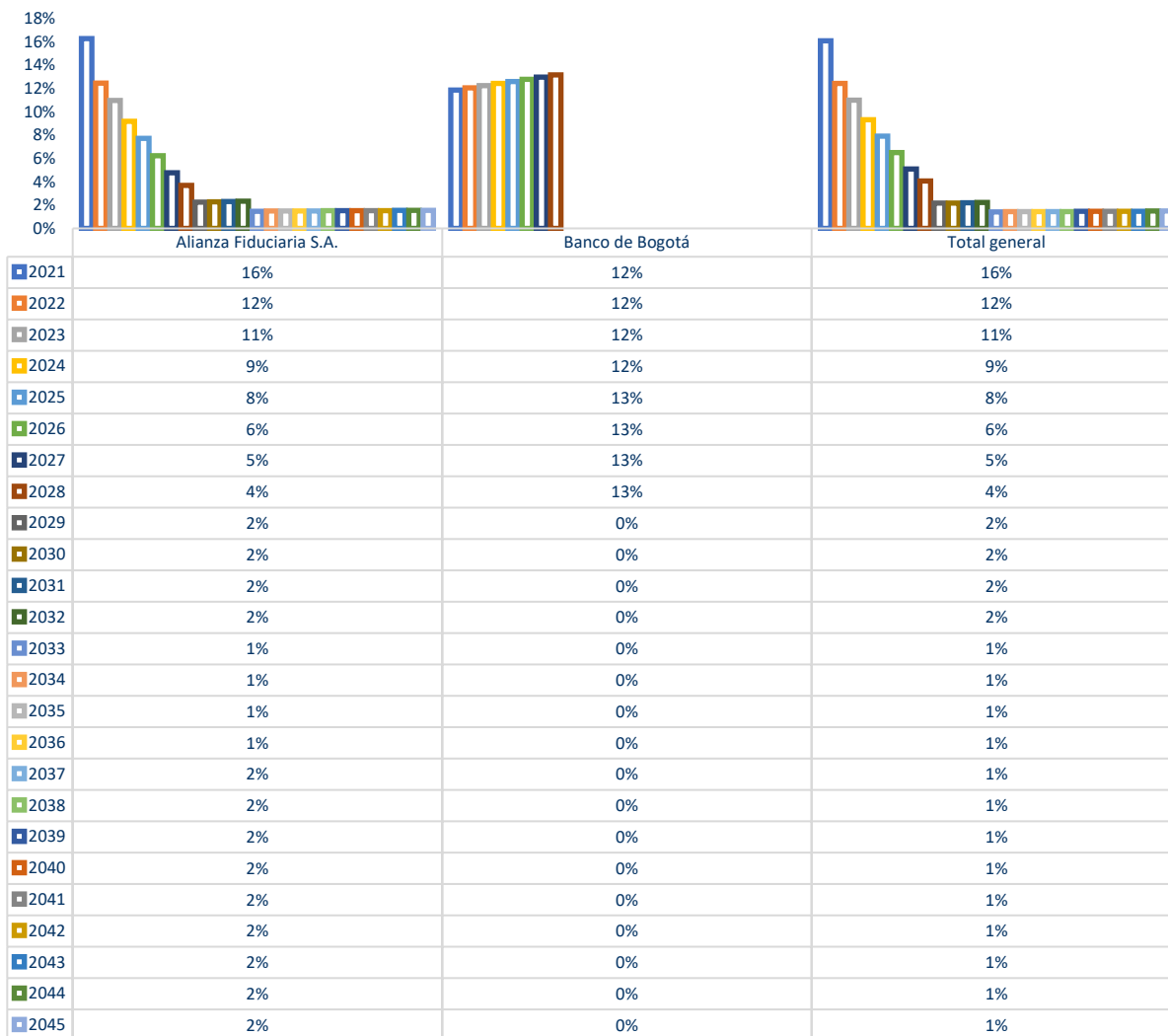
Depto.	Municipio	Entidad financiera	Spread	Saldo Dic. 2020	Tasa promedio ponderada	Tasa promedio ponderada por departamento
Atlántico	Polonuevo	Alianza Fiduciaria	1,9	1.319	6,72%	6,60%
Atlántico	Baranoa	Alianza Fiduciaria	11,0	1.418		10%
Bolívar	El Guamo	Alianza Fiduciaria	7,0	1.116		7%
Bolívar	San Pablo	Alianza Fiduciaria	11,0	3.195		-
Cauca	Balboa	Banco de Bogotá	7,0	710		7%
Córdoba	Montelíbano	Alianza Fiduciaria	-	2.106		-
Magdalena	Ariguaní	Alianza Fiduciaria	7,0	971		7%
TOTAL				10.834		-

Fuente: Chip – Cálculos propios

El plazo medio de estos créditos se extiende entre los años 2023 y 2032, con excepción del crédito a favor de Pueblonuevo (Atlántico) cuyo vencimiento está pactado hasta el año 2045. A continuación se presenta el perfil de pagos agrupado por la entidad financiera que otorga los créditos:



Gráfico 5 Perfil de la deuda municipal por entidad financiera – Tasa UVR



Fuente: Chip – Cálculos propios

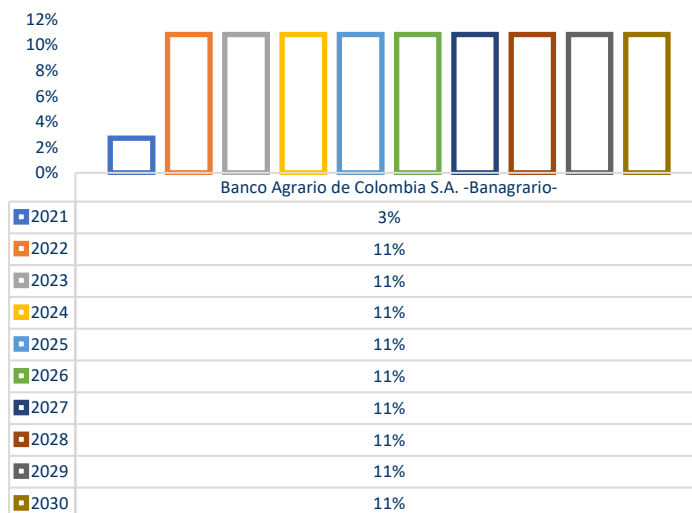
Obligaciones financieras con tipo de interés IBR¹¹ – 3M efectivo anual

Al cierre 2020, solo el municipio de Pelaya (Cesar) reportó saldos de deuda pública sectorial garantizada con recursos del SGP-APSB, con tasa de interés IBR – 3m + 2,4%, con un saldo de \$1.229 millones, por un contrato firmado en 2019 con el Banco Agrario de Colombia.

¹¹ El IBR es una tasa de interés de referencia de corto plazo denominada en pesos colombianos, que refleja el precio al que los bancos están dispuestos a ofrecer o a captar recursos en el mercado monetario. Tomado de <https://www.banrep.gov.co>



Gráfico 6 Perfil de la deuda municipal por entidad financiera – IBR 3m



Fuente: Chip – Cálculos propios

Este crédito se destinó a la financiación del proyecto descrito como “Optimización de la planta de tratamiento de agua potable de la cabecera municipal de Pelaya Cesar”, con pagos trimestrales iguales y sucesivos hasta diciembre de 2030.

4. CONCLUSIONES

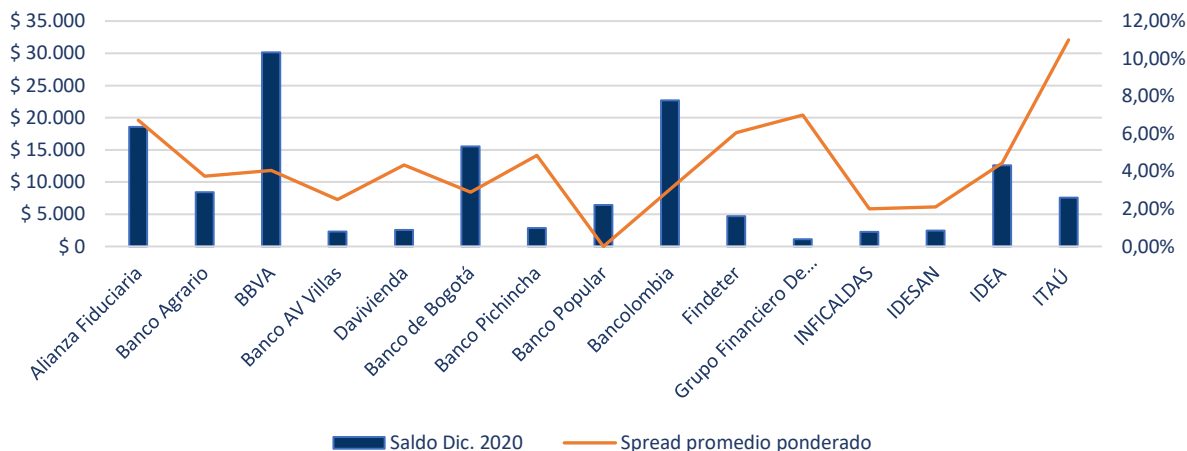
A 31 de diciembre de 2020, 230 entidades territoriales reportaron la existencia de deuda pública en el sector de Agua potable y Saneamiento Básico, con un saldo de \$680.142 millones; de este valor, el 55% (\$375.111 millones) correspondía a deuda garantizada con recursos del SGP-APSB a cargo de 133 municipios y 4 departamentos.

Los departamentos que reportaron deuda garantizada con recursos del SGP-APSB (tabla 4) son Bolívar (\$25.201 millones), Córdoba (\$11.343 millones), Norte de Santander (\$17.509 millones) y Huila (\$10.500), con un saldo acumulado de \$64.553 millones, una tasa promedio ponderada del DTF + 1,02% efectivo anual y plazos entre 2024 y 2028.

Por su parte, agrupando las obligaciones financieras por tipo de interés, y sin perjuicio de las condiciones particulares de cada operación de crédito público, como su plazo, monto, riesgo asociado a cada entidad territorial y la oferta bancaria disponible, se presenta de manera resumida el saldo por entidad financiera y la tasa promedio ponderada en atención al tipo de tasa de interés para las obligaciones asociadas al DTF, IPC y tasa fija. Así las cosas, de los 133 municipios que reportaron deuda garantizada con recursos del SGP-APSB y un saldo de \$310.558 millones, 70 municipios (tabla 6) tenían obligaciones con una tasa promedio ponderada del DTF + 4,39% y un saldo de \$140.196 millones.



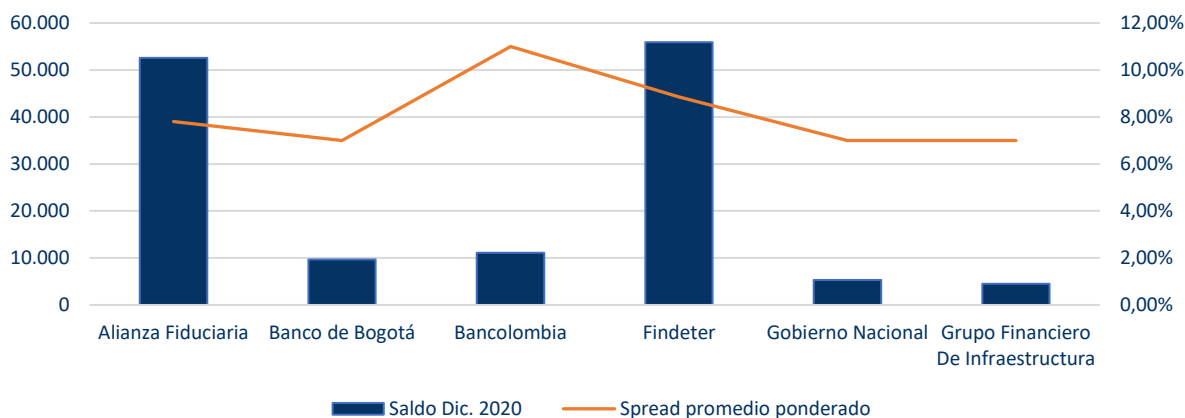
Gráfico 7 Distribución por tipo de tasa DTF y por entidad financiera
Millones de pesos



Fuente: Chip – Cálculos propios

45 entidades territoriales (tabla 12) reportaron deuda con una tasa promedio ponderada del IPC + 8,37% y un saldo de \$139.053 millones.

Gráfico 8 Distribución por tipo de tasa IPC y por entidad financiera
Millones de pesos

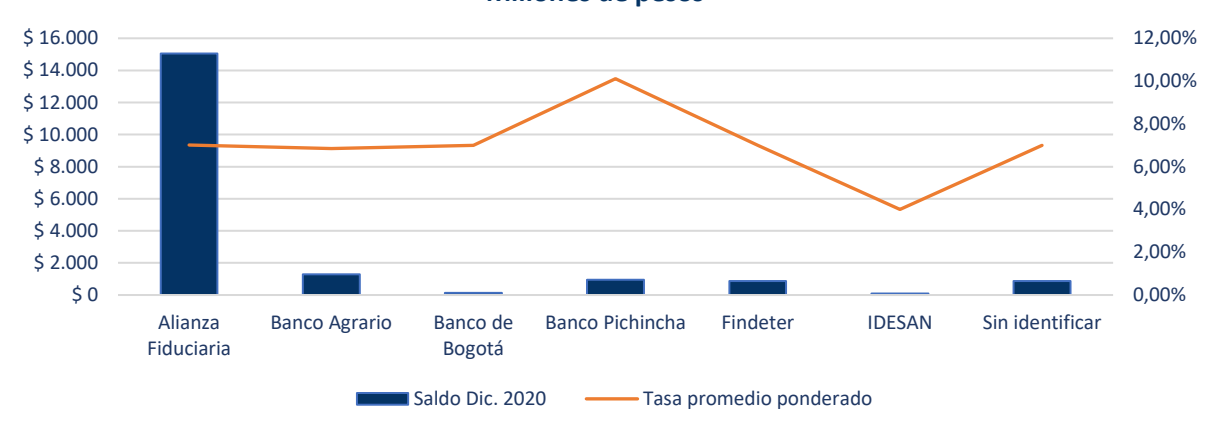


Fuente: Chip – Cálculos propios

13 municipios (tabla 19) reportaron su deuda con una tasa de interés fija promedio ponderado del 7,14% con un saldo de \$19,245 millones.



Gráfico 9 Distribución por tipo de tasa fija y por entidad financiera
Millones de pesos



Fuente: Chip – Cálculos propios

Por último, 7 municipios (tabla 20) tenían deuda pública con una tasa promedio ponderada de UVR + 6,72%, un saldo de \$10.834 millones, contratada con el Banco de Bogotá y Alianza Fiduciaria, y solo Pelaya (Cesar) con tasa al IBR-3m + 2,4% con un saldo de \$1.229 millones a favor del Banco Agrario de Colombia.

Finalmente, sin perjuicio de la información reportada oficialmente por los municipios, se encontró que de las 96 entidades territoriales (tabla 18) que tenían saldo de deuda a través del esquema fiduciario Findeter ET – Agua, solo 34 reportaron la información a través del FUT. De acuerdo con Alianza Fiduciaria, el total de esta deuda a 31 de diciembre de 2020 ascendería a \$209.125 millones aproximadamente, con una tasa promedio ponderado del IPC + 7,97%.



ANEXOS

ANEXO 1. Deuda pública sector Agua Potable y Saneamiento Básico garantizada con recursos del SGP-APSB reportada por municipios y departamento a través del FUT (Archivo de Excel).

ANEXO 2. Resultados encuesta MVCT (Archivo de Excel).

ANEXO 3. Archivo de Excel enviado por Alianza Fiduciaria, esquema fiduciario Findeter ET – Agua, 108 fideicomisos.

Elaborado por: Andres Lombana- Contratista Grupo de Monitoreo SGP

Revisado por: Oscar Javier Ramirez- Coordinador del Grupo de Monitoreo SGP