



Bogotá D.C.,

SECRETARIA DISTRITAL DE HACIENDA 05.05.2023 07:38:58
Al Contestar Cite este Nr: 2023EE122698O1 Fol: 1 Anex: 0
ORIGEN:DESPACHO TESORERO DISTRITAL / SANDRA DEL PILAR NARVAEZ CASTILLO
DESTINO:SECRETARIA DISTRITAL DE SEGURIDAD CONVIVENCIA Y JUSTICIA / DEYDER MAURICIO MENGUAL PATERNINA / DEYDER
ASUNTO: Respuesta radicado 2023ER165957O1 - #Análisis Recursos Patrimonio Autónomo FINDETER contrato Nro. 2162-2022#
OBS:



Doctor

DEYDER MAURICIO MENGUAL PATERNINA

Director Financiero

SECRETARÍA DISTRITAL DE SEGURIDAD, CONVIVENCIA Y JUSTICIA

Av. Calle 26 #57-83 Torre 7

Teléfono: (601)3449595

deider.mengual@scj.gov.co

Ciudad

ASUNTO: Respuesta radicado 2023ER165957O1 - “Análisis Recursos Patrimonio Autónomo FINDETER contrato Nro. 2162-2022”

Doctor Mengual, reciba un cordial saludo:

Nos referimos a la solicitud de la Dirección Financiera de la Secretaría de Seguridad, Convivencia y Justicia citada en referencia, mediante la cual requiere orientaciones de la Dirección Distrital de Tesorería respecto de la pertinencia de tomar decisiones de inversión respecto de recursos de la Secretaría administrados por FINDETER con ocasión del Contrato No. SCJ-2162-2022 celebrado entre la SDSCJ y FINDETER para la asistencia técnica integral en la formulación, estructuración y desarrollo del proyecto unidad de reacción inmediata ubicado en la localidad de Tunjuelito, en cumplimiento del cual, según se informa, FINDETER ha constituido un patrimonio autónomo, mediante el Contrato de Fiducia Mercantil 3-1-11180 celebrado con Fiduciaria Popular.

Al respecto, cabe destacar que es función de la Dirección Distrital de Tesorería “Definir políticas y lineamientos, de competencia de la Dirección Distrital de Tesorería para las entidades que conforman el Presupuesto Anual del Distrito Capital, en lo relacionado con la administración de portafolios de inversión, sistemas de registro y sistemas transaccionales”¹, en el marco del cual se brindarán las siguientes orientaciones generales en orden a atender lo consultado.

Aplica a la inversión de los recursos públicos lo previsto en los Capítulos IV y V del Decreto Nacional 1525 del 9 de mayo 2008² compilado en el Decreto Nacional 1068 de 2015, Único reglamentario del Sector Hacienda y Crédito Público; norma que define los tipos de instrumentos y condiciones aplicables a la inversión que realicen las entidades territoriales respecto de sus excedentes de liquidez, incluyendo inversiones en moneda extranjera.

Así mismo, la Resolución SDH-000315 del 17 de octubre de 2019 establece a nivel distrital las políticas y lineamientos de inversión y de riesgo para el manejo de recursos administrados por los Establecimientos Públicos del Distrito Capital y la Contraloría de Bogotá D.C, la cual resulta

¹ Literal e) del artículo 41 del Decreto Distrital 601 de 2014.

² “Por el cual se dictan normas relacionadas con la inversión de los recursos de las entidades estatales del orden nacional y territorial”.

www.haciendabogota.gov.co

Carrera 30 N° 25-90 Bogotá D.C. Código Postal 111311

PBX: +57(1) 601 338 50 00 - Información: Línea 195

NIT 899.999.061-9



ALCALDÍA MAYOR
DE BOGOTÁ D.C.
SECRETARÍA DE HACIENDA

aplicable a las decisiones de inversión que realicen las entidades distritales parte de la Administración Central, de acuerdo con lo dispuesto en el parágrafo 1 del artículo 1³.

El artículo 5 de la Resolución SDH-000315 de 2019 fija directrices concretas para las inversiones a cargo de las entidades distritales dentro de su ámbito de aplicación, respecto de las cuales se destacan los siguientes lineamientos, que aplican al caso planteado:

- De acuerdo con lo establecido en el artículo 2 de la Resolución SDH-000315 del 17 de octubre de 2019⁴, se sugiere a la Secretaría de Seguridad, Convivencia y Justicia – SDSCJ elaborar y entregar a FINDETER la proyección del flujo de caja de los recursos aportados al Contrato No. SCJ-2162-2022 de acuerdo con la programación de actividades para el cumplimiento del objeto contractual.

Lo anterior, para que FINDETER, en su calidad de administrador de tales recursos⁵, brinde la información y orientaciones que requiera Fiduciaria Popular, para el cumplimiento de sus obligaciones como profesional fiduciario, en particular, *“Invertir los bienes provenientes del negocio fiduciario en la forma y con los requisitos previstos en el acto constitutivo, salvo que se le haya permitido obrar del modo que mas (sic) conveniente le parezca”* y *“Procurar el mayor rendimiento de los bienes objeto del negocio fiduciario(...)”*, según lo establece el Código de Comercio⁶.

- El artículo 5 de la Resolución SDH-000315 de 2019 fija el siguiente parámetro de inversión:

“Se deberá garantizar que las tasas de cierre para cada operación de inversión estén en condiciones de mercado. Para el efecto, toda operación de inversión deberá quedar soportada por lo menos en tres (3) cotizaciones de mercado vigentes a la fecha del cierre, obtenidas de entidades financieras que cumplan con las directrices para la realización de inversiones y con los límites de concentración establecidos en la presente Resolución. De las tres (3) cotizaciones obtenidas deberá quedar registro y soporte con la hora en la que se obtuvo”.

- Se sugiere no promover la inversión de recursos distritales en títulos de renta variable, pues, aunque ninguna norma prohíba lo anterior, tales títulos valores generan un riesgo de pérdida de capital.

³ Norma que dispone que, *“la presente Resolución no será de obligatoria observancia por parte de las entidades que no forman parte del Presupuesto Anual del Distrito Capital y del Ente Autónomo Universitario, pero éstas (sic) podrán utilizarla como referencia de forma autónoma y voluntaria”.*

⁴ **Artículo 2. Deber de planeación financiera:** *Todas las operaciones de inversión que realicen los establecimientos públicos distritales y la Contraloría de Bogotá D.C. deben estructurarse con base en la proyección del flujo de caja y en todos los casos deberá garantizarse el cumplimiento y ejecución de los compromisos incluidos en el Programa Anual Mensualizado de Caja - PAC. Será responsabilidad exclusiva de cada entidad y de sus servidores públicos competentes administrar sus excedentes de liquidez con sujeción a lo previsto en el presente artículo.*

⁵ Según se expresa en la solicitud, FINDETER cuenta con la siguiente obligación frente a la SDSCJ en el marco del Contrato No. SCJ-2162-2022: *“FINDETER, administrará los recursos que en el marco de este contrato se le transfieran por la SDSCJ, a través del vehículo fiduciario dispuesto por FINDETER, para recaudar y administrar los recursos para la ejecución del proyecto URI Tunjuelito”.* (Subrayado fuera de texto)

⁶ Numerales 3 y 6 del artículo 123 del el Código de Comercio.

Observando el numeral 8.3 de la Cláusula octava del Contrato SCJ-2162-2022, que define y fija principales funciones del Comité Fiduciario del Patrimonio Autónomo, en el cual se señala que, entre las responsabilidades del Comité no está la toma de decisiones directas de inversión, las cuales corresponderían a la entidad fiduciaria contratada FINDETER, en su calidad de profesionales intermediarios del sector financiero⁷ y de acuerdo con el contrato de fiducia mercantil, por lo cual los lineamientos brindados en precedencia sirven de guía a la SDSCJ respecto del seguimiento de la actividad del administrador del recurso y de la entidad fiduciaria que le corresponda como miembro del Comité fiduciario.

En lo que corresponde a los aportes de la SDSCJ, realizados en ejecución del Contrato SCJ-2162-2022 y en administración de FINDETER por cuenta de Fiduciaria Bogotá, se recuerda que, los rendimientos financieros obtenidos con recursos del Distrito Capital le pertenecen al Distrito, razón por la cual, una vez generados, deben ser girados al Tesoro Distrital para su libre disposición en el pago ordenado de las obligaciones del Distrito y dentro de la periodicidad indicada en el artículo 47 del Decreto Distrital 192 de 2021, reglamentario del Estatuto Orgánico del Presupuesto Distrital -Decreto Distrital 714 de 1996-, salvo excepción expresa que autorice acrecentar el recurso distrital para atender su objeto⁸.

En el caso de los recursos distritales manejados mediante patrimonios autónomos, la mencionada disposición del Decreto Distrital 192 de 2021 ratifica que se requiere norma expresa que autorice una destinación diferente a la de ser girados al Tesoro Distrital:

“Artículo 47°. Rendimientos Financieros de los recursos públicos distritales. Sin perjuicio de las excepciones consagradas en el Estatuto Orgánico Presupuestal, los rendimientos financieros obtenidos con recursos del Distrito Capital le pertenecen. Por lo tanto, con dichos rendimientos financieros no se podrán pactar compromisos o destinaciones diferentes a las de ser girados al Tesoro Distrital.

Esta regla se aplica a los recursos distritales administrados a través de:

- a. El Sistema de Cuenta Única Distrital;*
- b. Las Entidades Públicas o Privadas;*

⁷ TÍTULO II, PARTE II CIRCULAR BÁSICA JURÍDICA SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA. “2.2.1.2.5. Deber de diligencia, profesionalidad y especialidad. En su actuar, las sociedades fiduciarias deben tener los conocimientos técnicos y prácticos de la profesión, emplearlos para adoptar las medidas tendientes a la mejor ejecución del negocio y prever circunstancias que puedan afectar su ejecución. En este sentido, deben abstenerse de realizar negocios fiduciarios en los cuales no tengan la adecuada experiencia para llevarlos a cabo o no cuenten con los recursos físicos, tecnológicos y humanos necesarios para su desarrollo.”

⁸ **Artículo 47^o(...) Parágrafo 1°. Si en una disposición legal, fallo judicial o norma especial se establece que los rendimientos financieros generados con cargo a recursos que tienen destinación específica, deben ser administrados en una cuenta bancaria separada y/o que dichos rendimientos financieros acrecentarán el principal para atender su objeto, la Dirección Distrital de Presupuesto deberá incluirlos en la programación presupuestal junto con el principal, y se registrarán en la contabilidad de la respectiva entidad distrital que ejecuta el recurso.(...).**(Subrayado fuera de texto)



c. Los negocios fiduciarios. Con excepción de aquellos rendimientos originados por patrimonios autónomos en los que la ley haya determinado específicamente su tratamiento. (...)” (Negrita y subrayado fuera de texto).

Adicionalmente, para futuras oportunidades, se destaca que es viable la aplicación del mecanismo de Cuenta Única Distrital establecido en el artículo 83 del Decreto Distrital 714 de 1996 y en el artículo 28 del Decreto Distrital 192 de 2021, el cual materializa el principio presupuestal de Unidad de Caja y, con ello, incrementa la rentabilidad de las rentas distritales, sin perjuicio de los controles que requiera el recurso en cuestión.

Cordial saludo,

SANDRA NARVÁEZ CASTILLO

Tesorera Distrital

Aprobado por:	Luz Amparo Quintero Linares - Subdirectora de Planeación Financiera e Inversiones – DDT	LUZ AMPARO QUINTERO LINARES
Proyectado por:	Olga Lucía Guzmán Morales – Asesora Despacho DDT	Firmado digitalmente por LUZ AMPARO QUINTERO LINARES