

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Fecha de Corte : 31-ago-2013
TRM 1,935.43
UVR 207.8072

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	122,622,730	35,063,473	157,686,203
Valor de Mercado	135,718,229	37,252,133	172,970,361
Cupón Promedio	8.799	7.451	8.500
Descuento Promedio	6.212	5.642	6.085
Vida Media	5.804	6.092	5.868
Duración	4.310	5.114	4.489
Duración Modificada	4.030	4.929	4.230
Participación	77.76%	22.24%	100.00%

¹ No incluye TES de Control Monetario

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	8,683,468	8,683,468
Valor de Mercado	8,869,905	8,869,905
Cupón Promedio	3.500	3.500
Descuento Promedio	4.606	4.606
Vida Media	1.108	1.108
Duración	1.053	1.053
Duración Modificada	1.003	1.003
Participación	100.00%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES ² Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	ago-12	ago-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	148,437,566	157,686,203	6.23%	148,168,353	9,517,850	6.42%
Valor de Mercado	171,862,397	172,970,361	0.64%	176,689,405	(3,719,044)	-2.10%
Cupón Promedio	8.973	8.500	-5.28%	8.929	-42.94 pb	-4.81%
Descuento Promedio	5.812	6.085	4.71%	5.084	100.17 pb	19.70%
Vida Media	5.588	5.868	5.02%	5.407	46.14%	8.53%
Duración	4.290	4.489	4.64%	4.184	30.48%	7.28%
Duración Modificada	4.071	4.230	3.91%	4.001	22.88%	5.72%

TES PESOS				TES UVR			
	Variación Anual		Variación Anual		Variación Anual		Variación Anual
	ago-12	ago-13			ago-12	ago-13	
Valor Nominal	112,600,743	122,622,730	8.90%	Valor Nominal	35,836,823	35,063,473	-2.16%
Valor de Mercado	132,258,783	135,718,229	2.62%	Valor de Mercado	39,603,614	37,252,133	-5.94%
Cupón Promedio	9.109	8.799	-3.40%	Cupón Promedio	8.546	7.451	-12.81%
Descuento Promedio	5.732	6.212	8.37%	Descuento Promedio	6.061	5.642	-6.91%
Vida Media	5.660	5.804	2.55%	Vida Media	5.360	6.092	13.66%
Duración	4.214	4.310	2.29%	Duración	4.530	5.114	12.91%
Duración Modificada	3.970	4.030	1.52%	Duración Modificada	4.389	4.929	12.29%

² No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ³	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP			
Valor Nominal	122,610,260	12,470	122,622,730	35,063,473	157,686,203	8,683,468
Valor de Mercado	135,704,957	13,272	135,718,229	37,252,133	172,970,361	8,869,905
Cupón Promedio	8.799	9.478	8.799	7.451	7.981	3.500
Descuento Promedio	6.212	4.780	6.212	5.642	5.575	4.606
Vida Media	5.805	0.644	5.804	6.092	5.868	1.108
Duración	4.311	0.642	4.310	5.114	4.489	1.053
Duración Modificada	4.030	0.613	4.030	4.929	4.230	1.003

³ No incluye TES de Control Monetario

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa				
	TES PESOS			TES UVR	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP		
Valor Nominal	122,610,260	12,470	122,622,730	168,731	8,683,468
Valor de Mercado	135,704,957	13,272	135,718,229	179,263	8,869,905
Cupón Promedio	8.799	9.478	8.799	5.118	3.500
Descuento Promedio	6.212	4.780	6.212	3.348	4.606
Vida Media	5.805	0.644	5.804	6.092	1.108
Duración	4.311	0.642	4.310	5.114	1.053
Duración Modificada	4.030	0.613	4.030	4.929	1.003

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



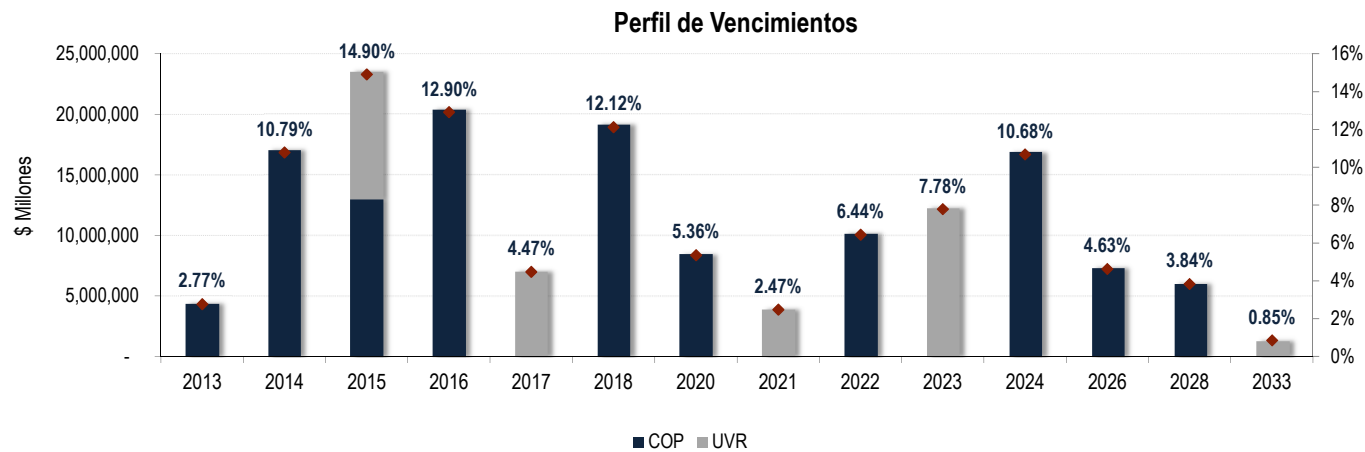
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁴	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	4,360,862	5,382	4,366,245	-	4,366,245	2.77%	1,641,543
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	10.79%	4,453,246
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,503,371	23,496,125	14.90%	2,588,679
2016	20,347,360	-	20,347,360	-	20,347,360	12.90%	-
2017	-	-	-	7,051,536	7,051,536	4.47%	-
2018	19,114,677	-	19,114,677	-	19,114,677	12.12%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.36%	-
2021	-	-	-	3,901,576	3,901,576	2.47%	-
2022	10,147,231	-	10,147,231	-	10,147,231	6.44%	-
2023	-	-	-	12,273,761	12,273,761	7.78%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.68%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.63%	-
2028	6,049,186	-	6,049,186	-	6,049,186	3.84%	-
2033	-	-	-	1,333,229	1,333,229	0.85%	-
TOTAL	122,610,260	12,470	122,622,730	35,063,473	157,686,203	100%	8,683,468

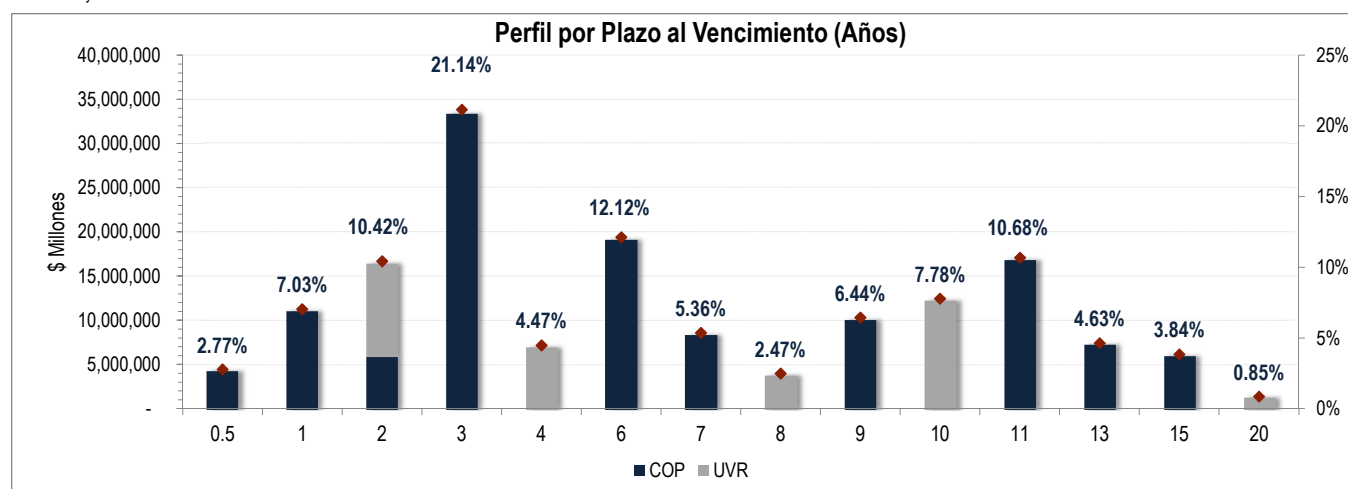
⁴ No Incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo al Vencimiento

Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)							
Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁵	Participacion	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	4,360,862	5,739	4,366,602	-	4,366,602	2.77%	3,169,543
1	11,072,698	6,489	11,079,187	-	11,079,187	7.03%	1,016,412
2	5,931,145	241	5,931,386	10,503,371	16,434,757	10.42%	1,908,834
3	33,340,115	-	33,340,115	-	33,340,115	21.14%	2,588,679
4	-	-	-	7,051,536	7,051,536	4.47%	-
6	19,114,677	-	19,114,677	-	19,114,677	12.12%	-
7	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.36%	-
8	-	-	-	3,901,576	3,901,576	2.47%	-
9	10,147,231	-	10,147,231	-	10,147,231	6.44%	-
10	-	-	-	12,273,761	12,273,761	7.78%	-
11	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.68%	-
13	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.63%	-
15	6,049,186	-	6,049,186	-	6,049,186	3.84%	-
20	-	-	-	1,333,229	1,333,229	0.85%	-
Total general	122,610,260	12,470	122,622,730	35,063,473	157,686,203	100.00%	8,683,468

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



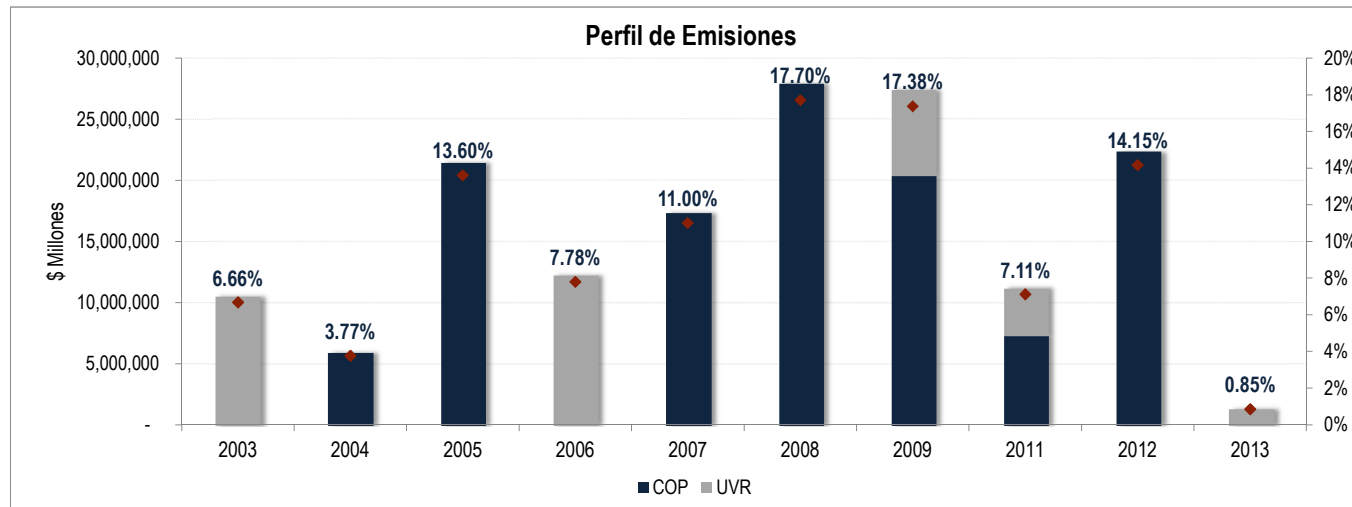
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁶	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2003	-	5,382	5,382	10,503,371	10,508,753	6.66%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.77%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	13.60%	-
2006	-	-	-	12,273,761	12,273,761	7.78%	-
2007	17,351,687	-	17,351,687	-	17,351,687	11.00%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	17.70%	-
2009	20,347,360	-	20,347,360	7,051,536	27,398,897	17.38%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	3,901,576	11,203,795	7.11%	-
2012	22,320,270	-	22,320,270	-	22,320,270	14.15%	6,025,513
2013	-	-	-	1,333,229	1,333,229	0.85%	2,657,955
TOTAL	122,610,260	12,470	122,622,730	35,063,473	157,686,203	100%	8,683,468

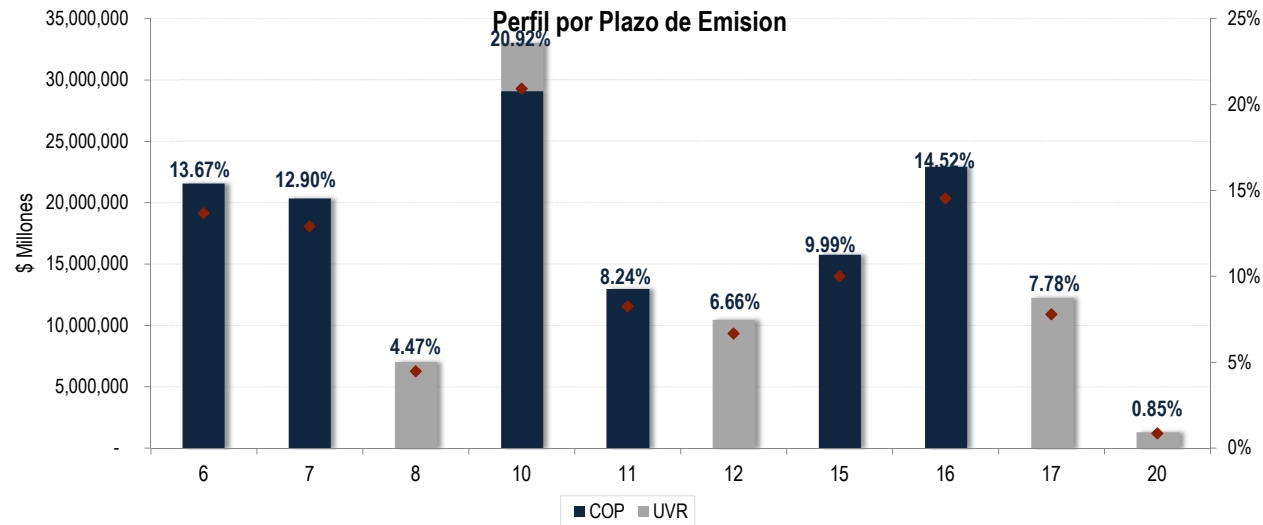
⁶ No incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo de Emisión

Portafolio por Plazo de Emision (Millones de Pesos)							
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
90 Días	-	-	-	-	-	0.00%	772,567
120 Días	-	-	-	-	-	0.00%	868,976
364 Días	-	-	-	-	-	0.00%	1,016,412
2	-	-	-	-	-	0.00%	3,436,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	2,588,679
6	21,557,413	-	21,557,413	-	21,557,413	13.67%	-
7	20,347,360	-	20,347,360	-	20,347,360	12.90%	-
8	-	-	-	7,051,536	7,051,536	4.47%	-
10	29,071,131	12,470	29,083,600	3,901,576	32,985,176	20.92%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.24%	-
12	-	-	-	10,503,371	10,503,371	6.66%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	9.99%	-
16	22,892,388	-	22,892,388	-	22,892,388	14.52%	-
17	-	-	-	12,273,761	12,273,761	7.78%	-
20	-	-	-	1,333,229	1,333,229	0.85%	-
TOTAL	122,610,260	12,470	122,622,730	35,063,473	157,686,203	100%	8,683,468

⁷ No incluye TES de Control Monetario

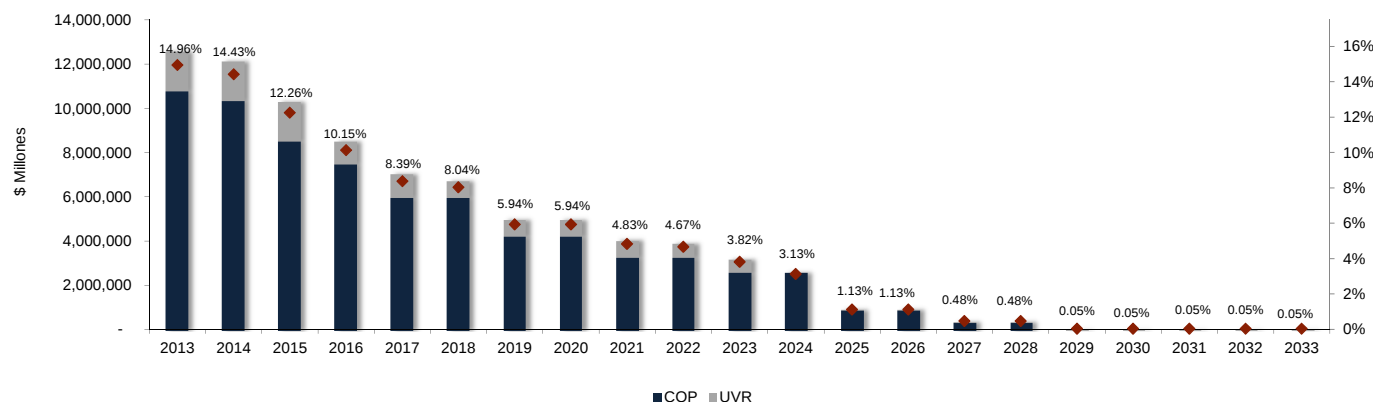


Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	10,788,808	1,182	10,789,989	1,794,482	12,584,471	14.96%	303,927
2014	10,341,819	672	10,342,491	1,794,482	12,136,973	14.43%	303,927
2015	8,516,890	-	8,516,890	1,794,482	10,311,372	12.26%	135,906
2016	7,477,470	-	7,477,470	1,059,246	8,536,716	10.15%	-
2017	6,002,286	-	6,002,286	1,059,246	7,061,532	8.39%	-
2018	6,002,286	-	6,002,286	759,556	6,761,842	8.04%	-
2019	4,234,626	-	4,234,626	759,556	4,994,181	5.94%	-
2020	4,234,626	-	4,234,626	759,556	4,994,181	5.94%	-
2021	3,305,244	-	3,305,244	759,556	4,064,800	4.83%	-
2022	3,305,244	-	3,305,244	623,001	3,928,244	4.67%	-
2023	2,594,938	-	2,594,938	623,001	3,217,938	3.82%	-
2024	2,594,938	-	2,594,938	39,997	2,634,935	3.13%	-
2025	910,618	-	910,618	39,997	950,614	1.13%	-
2026	910,618	-	910,618	39,997	950,614	1.13%	-
2027	362,951	-	362,951	39,997	402,948	0.48%	-
2028	362,951	-	362,951	39,997	402,948	0.48%	-
2029	-	-	-	39,997	39,997	0.05%	-
2030	-	-	-	39,997	39,997	0.05%	-
2031	-	-	-	39,997	39,997	0.05%	-
2032	-	-	-	39,997	39,997	0.05%	-
2033	-	-	-	39,997	39,997	0.05%	-
TOTAL	71,946,311	1,854	71,948,165	12,186,130	84,134,295	100%	743,760

⁸ No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



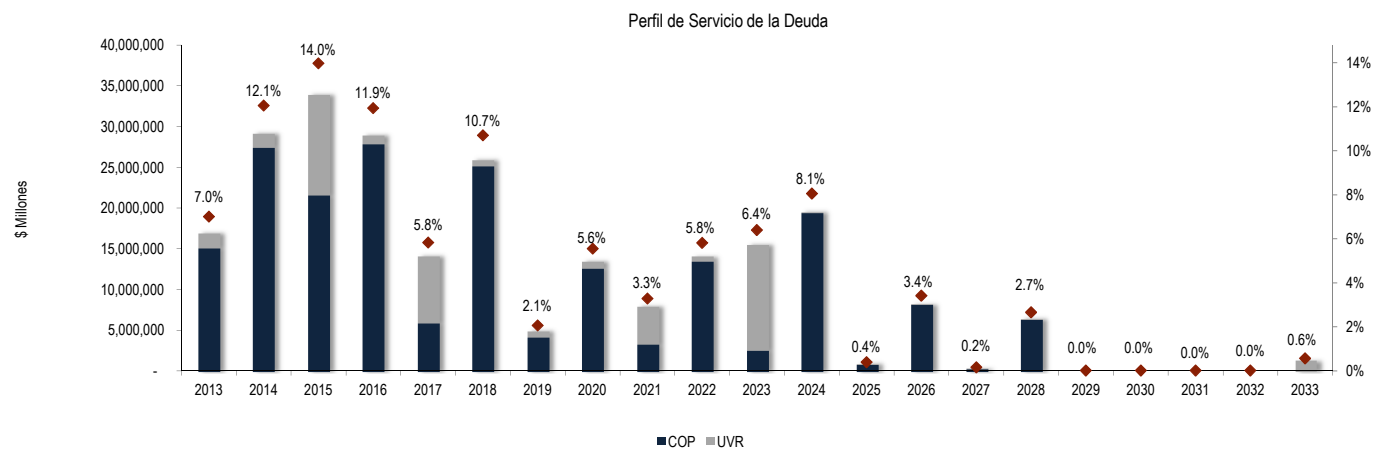
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Perfil de Servicio de la Deuda

Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)							
Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁹	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	15,149,670	6,564	15,156,234	1,794,482	16,950,716	7.01%	1,945,471
2014	27,345,662	7,759	27,353,421	1,794,482	29,147,903	12.05%	4,757,174
2015	21,509,645	-	21,509,645	12,297,853	33,807,497	13.98%	2,724,584
2016	27,824,830	-	27,824,830	1,059,246	28,884,076	11.94%	-
2017	6,002,286	-	6,002,286	8,110,782	14,113,069	5.84%	-
2018	25,116,963	-	25,116,963	759,556	25,876,519	10.70%	-
2019	4,234,626	-	4,234,626	759,556	4,994,181	2.07%	-
2020	12,683,551	-	12,683,551	759,556	13,443,106	5.56%	-
2021	3,305,244	-	3,305,244	4,661,131	7,966,375	3.29%	-
2022	13,452,475	-	13,452,475	623,001	14,075,475	5.82%	-
2023	2,594,938	-	2,594,938	12,896,762	15,491,699	6.41%	-
2024	19,438,139	-	19,438,139	39,997	19,478,136	8.05%	-
2025	910,618	-	910,618	39,997	950,614	0.39%	-
2026	8,212,837	-	8,212,837	39,997	8,252,834	3.41%	-
2027	362,951	-	362,951	39,997	402,948	0.17%	-
2028	6,412,137	-	6,412,137	39,997	6,452,134	2.67%	-
2029	-	-	-	39,997	39,997	0.02%	-
2030	-	-	-	39,997	39,997	0.02%	-
2031	-	-	-	39,997	39,997	0.02%	-
2032	-	-	-	39,997	39,997	0.02%	-
2033	-	-	-	1,373,226	1,373,226	0.57%	-
TOTAL	194,556,571	14,323	194,570,894	47,249,603	241,820,498	100%	9,427,228

⁹ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Tenedores

Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)				
Grupo / Tenedores	TES PESOS	TES UVR	Total ¹⁶	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	26,779,780	20,594,223	47,374,003	28.48%
Bancos Comerciales	35,172,244	2,694,743	37,866,988	22.76%
Fiducia Pública	26,225,987	2,956,612	29,182,599	17.54%
Entidades Públicas	11,305,337	42,042	11,347,379	6.82%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	8,496,387	716,261	9,212,648	5.54%
Compañías de Seguros y Capitalización	5,140,042	3,782,353	8,922,396	5.36%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,901,554	2,471,051	8,372,605	5.03%
Fondos de Prima Media	3,574,877	272,584	3,847,461	2.31%
Ministerio de Hacienda y CP	3,036,872	140,555	3,177,426	1.91%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹²	2,255,830	269,501	2,525,332	1.52%
Corporaciones Financieras	690,840	890,063	1,580,903	0.95%
Proveedores de Infraestructura ¹³	833,366	39,541	872,907	0.52%
Personas Jurídicas	628,773	13,296	642,069	0.39%
Comisionistas de Bolsa	469,935	119,319	589,254	0.35%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁴	305,997	24,417	330,415	0.20%
Personas Naturales	250,984	841	251,825	0.15%
Entidades sin Animo de Lucro	126,437	12,506	138,943	0.08%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	54,296	-	54,296	0.03%
Compañías de Financiamiento Comercial	28,729	-	28,729	0.02%
Otros Fondos ¹⁵	25,784	2,078	27,862	0.02%
Banco de la Republica	2,146	21,485	23,631	0.01%
TOTAL	131,306,198	35,063,473	166,369,671	100%

¹⁰ Incluye las inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

¹¹ Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

¹² Incluye las inversiones en TES de las Carteras Colectivas administradas por Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa y Sociedades Administradoras de Inversión.

¹³ Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

¹⁴ Incluye las inversiones en TES, Posición Propia, de las Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Inversión y Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías

¹⁵ Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.

¹⁶ Incluye los TES de Control Monetario