

Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público



Fecha de Corte : 30-nov-2013  
TRM 1,931.88  
UVR 208.3455

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio <sup>1</sup>			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	124,350,275	37,272,522	161,622,796
Valor de Mercado	137,837,252	40,042,888	177,880,140
Cupón Promedio	8.603	6.963	8.225
Descuento Promedio	5.811	5.076	5.641
Vida Media	5.869	6.091	5.920
Duración	4.395	5.055	4.547
Duración Modificada	4.126	4.877	4.300
Participación	76.94%	23.06%	100.00%

<sup>1</sup> No incluye TES de Control Monetario

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	9,537,927	9,537,927
Valor de Mercado	9,578,540	9,578,540
Cupón Promedio	3.455	3.455
Descuento Promedio	4.302	4.302
Vida Media	1.026	1.026
Duración	1.010	1.010
Duración Modificada	0.965	0.965
Participación	100.00%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES <sup>2</sup> Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	nov-12	nov-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	150,281,582	161,622,796	7.55%	148,168,353	13,454,444	9.08%
Valor de Mercado	176,421,185	177,880,140	0.83%	176,689,405	1,190,735	0.67%
Cupón Promedio	8.972	8.225	-8.32%	8.929	-70.39 pb	-7.88%
Descuento Promedio	5.330	5.641	5.84%	5.084	55.74 pb	10.96%
Vida Media	5.410	5.920	9.43%	5.407	0.513	9.49%
Duración	4.194	4.547	8.41%	4.184	0.363	8.67%
Duración Modificada	4.002	4.300	7.44%	4.001	0.299	7.46%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	nov-12	nov-13	Variación Anual		nov-12	nov-13	Variación Anual
Valor Nominal	113,554,879	124,350,275	9.51%	Valor Nominal	36,726,703	37,272,522	1.49%
Valor de Mercado	134,132,608	137,837,252	2.76%	Valor de Mercado	42,288,577	40,042,888	-5.31%
Cupón Promedio	9.109	8.603	-5.55%	Cupón Promedio	8.549	6.963	-18.55%
Descuento Promedio	5.387	5.811	7.86%	Descuento Promedio	5.153	5.076	-1.50%
Vida Media	5.481	5.869	7.08%	Vida Media	5.190	6.091	17.35%
Duración	4.135	4.395	6.28%	Duración	4.377	5.055	15.48%
Duración Modificada	3.914	4.126	5.42%	Duración Modificada	4.273	4.877	14.14%

<sup>2</sup> 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 <sup>3</sup>	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP			
Valor Nominal	124,340,709	9,565	124,350,275	37,272,522	161,622,796	9,537,927
Valor de Mercado	137,827,027	10,224	137,837,252	40,042,888	177,880,140	9,578,540
Cupón Promedio	8.603	9.071	8.603	6.963	7.779	3.455
Descuento Promedio	5.811	4.011	5.811	5.076	5.203	4.302
Vida Media	5.869	0.519	5.869	6.091	5.920	1.026
Duración	4.395	0.519	4.395	5.055	4.547	1.010
Duración Modificada	4.127	0.498	4.126	4.877	4.300	0.965

<sup>3</sup> 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	124,340,709	9,565	124,350,275	178,898	9,537,927	
Valor de Mercado	137,827,027	10,224	137,837,252	192,195	9,578,540	
Cupón Promedio	8.603	9.071	8.603	5.031	3.455	
Descuento Promedio	5.811	4.011	5.811	3.177	4.302	
Vida Media	5.869	0.519	5.869	6.091	1.026	
Duración	4.395	0.519	4.395	5.055	1.010	
Duración Modificada	4.127	0.498	4.126	4.877	0.965	

Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



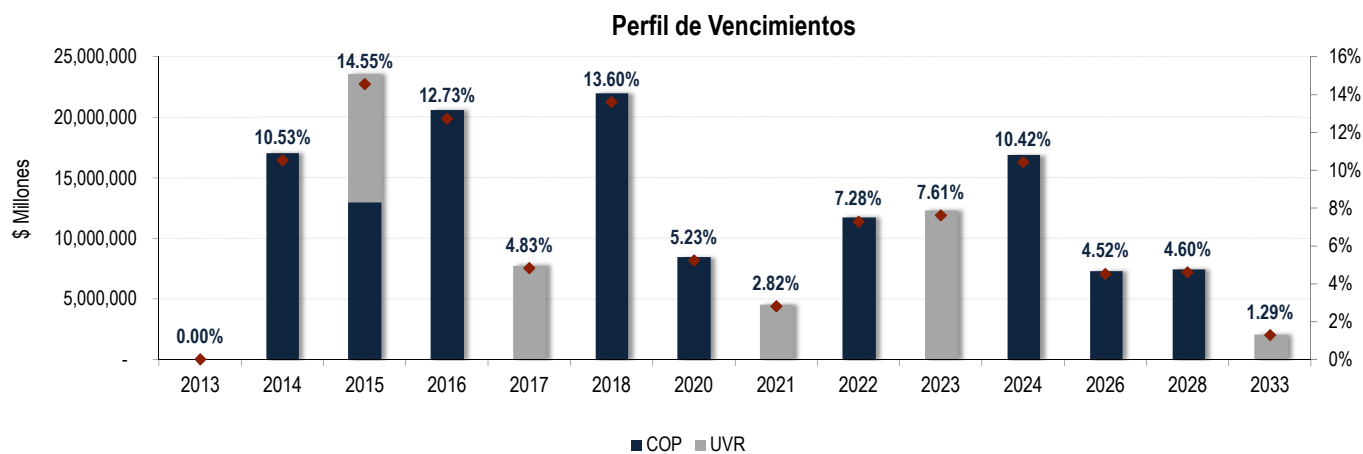
MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>4</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	-	2,478	2,478	-	2,478	0.00%	-
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	10.53%	6,461,226
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,530,578	23,523,333	14.55%	3,076,702
2016	20,568,820	-	20,568,820	-	20,568,820	12.73%	-
2017	-	-	-	7,799,994	7,799,994	4.83%	-
2018	21,980,296	-	21,980,296	-	21,980,296	13.60%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.23%	-
2021	-	-	-	4,551,414	4,551,414	2.82%	-
2022	11,762,919	-	11,762,919	-	11,762,919	7.28%	-
2023	-	-	-	12,305,555	12,305,555	7.61%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.42%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.52%	-
2028	7,437,731	-	7,437,731	-	7,437,731	4.60%	-
2033	-	-	-	2,084,980	2,084,980	1.29%	-
<b>TOTAL</b>	<b>124,340,709</b>	<b>9,565</b>	<b>124,350,275</b>	<b>37,272,522</b>	<b>161,622,796</b>	<b>100%</b>	<b>9,537,927</b>

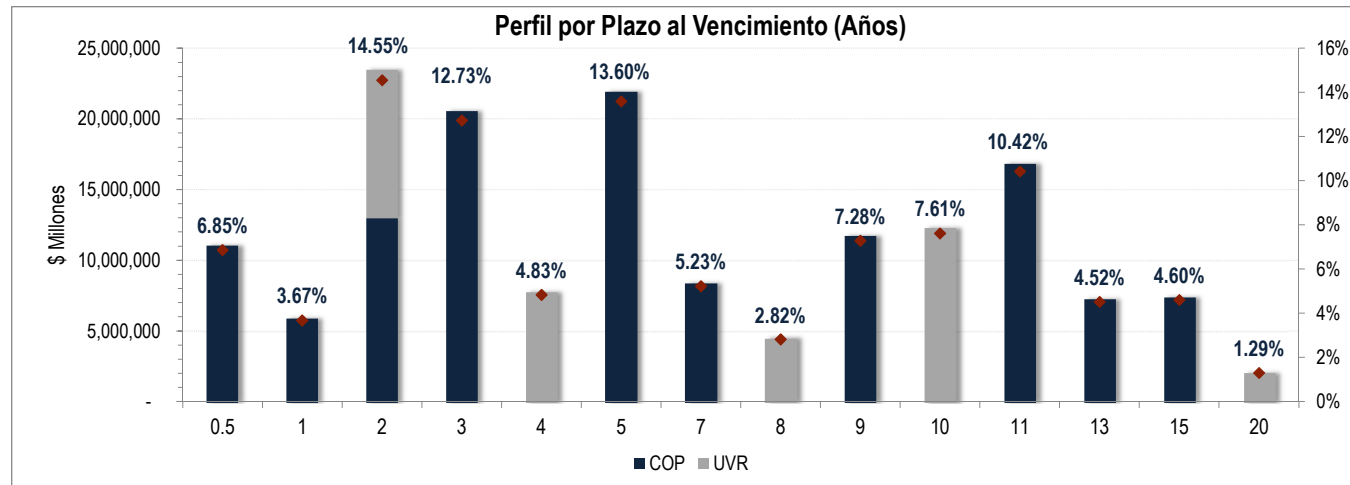
<sup>4</sup> No Incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>5</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	11,072,698	3,696	11,076,394	-	11,076,394	6.85%	1,528,000
1	5,931,145	5,802	5,936,947	-	5,936,947	3.67%	4,933,226
2	12,992,755	68	12,992,822	10,530,578	23,523,401	14.55%	3,076,702
3	20,568,820	-	20,568,820	-	20,568,820	12.73%	-
4	-	-	-	7,799,994	7,799,994	4.83%	-
5	21,980,296	-	21,980,296	-	21,980,296	13.60%	-
7	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.23%	-
8	-	-	-	4,551,414	4,551,414	2.82%	-
9	11,762,919	-	11,762,919	-	11,762,919	7.28%	-
10	-	-	-	12,305,555	12,305,555	7.61%	-
11	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.42%	-
13	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.52%	-
15	7,437,731	-	7,437,731	-	7,437,731	4.60%	-
20	-	-	-	2,084,980	2,084,980	1.29%	-
<b>TOTAL</b>	<b>124,340,709</b>	<b>9,565</b>	<b>124,350,275</b>	<b>37,272,522</b>	<b>161,622,796</b>	<b>100%</b>	<b>9,537,927</b>

<sup>5</sup> No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



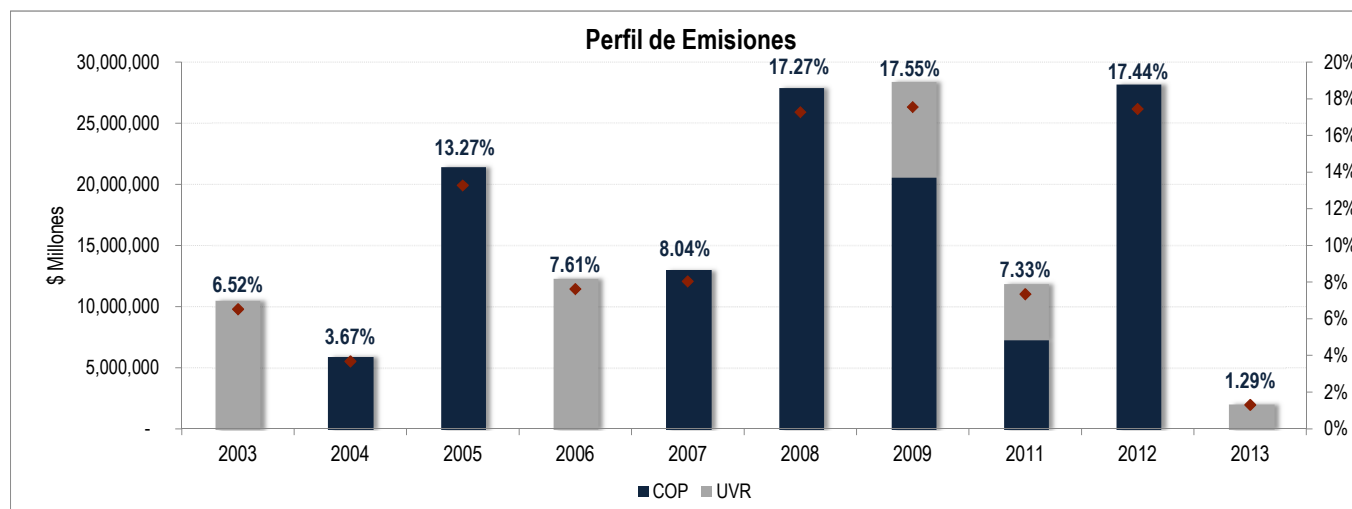
MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>6</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2003	-	2,478	2,478	10,530,578	10,533,056	6.52%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.67%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	13.27%	-
2006	-	-	-	12,305,555	12,305,555	7.61%	-
2007	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.04%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	17.27%	-
2009	20,568,820	-	20,568,820	7,799,994	28,368,814	17.55%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	4,551,414	11,853,634	7.33%	-
2012	28,190,122	-	28,190,122	-	28,190,122	17.44%	6,513,536
2013	-	-	-	2,084,980	2,084,980	1.29%	3,024,392
<b>TOTAL</b>	<b>124,340,709</b>	<b>9,565</b>	<b>124,350,275</b>	<b>37,272,522</b>	<b>161,622,796</b>	<b>100%</b>	<b>9,537,927</b>

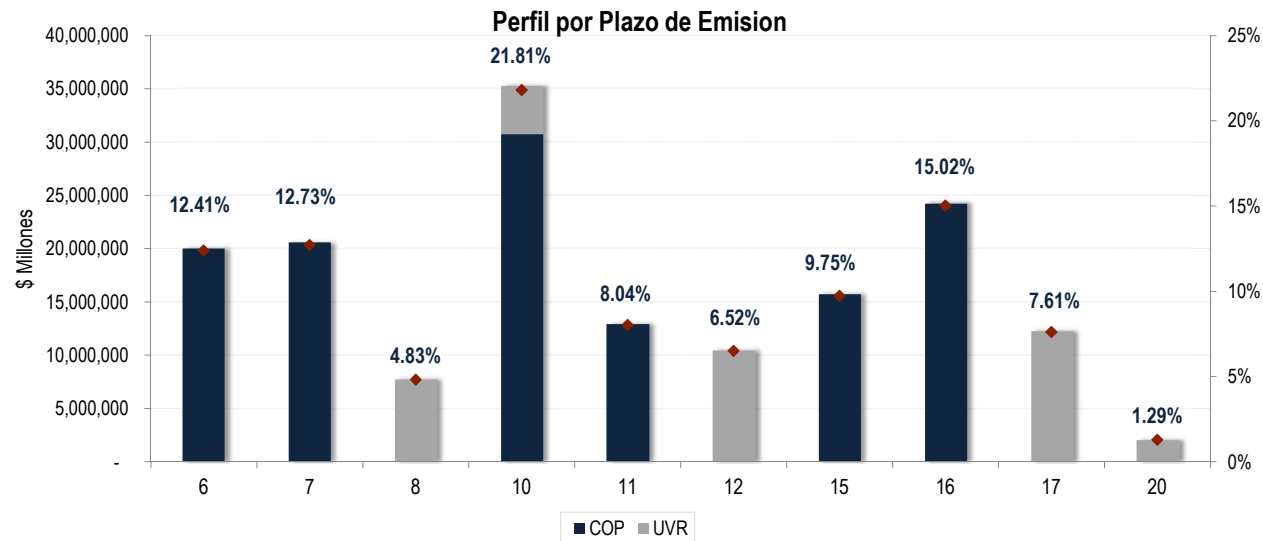
<sup>6</sup> No incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS		Total COP	TES UVR	TOTAL <sup>7</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC					
364 Días	-	-	-	-	-	0.00%	3,024,392
2	-	-	-	-	-	0.00%	3,436,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	3,076,702
6	20,062,169	-	20,062,169	-	20,062,169	12.41%	-
7	20,568,820	-	20,568,820	-	20,568,820	12.73%	-
8	-	-	-	7,799,994	7,799,994	4.83%	-
10	30,686,819	9,565	30,696,385	4,551,414	35,247,799	21.81%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.04%	-
12	-	-	-	10,530,578	10,530,578	6.52%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	9.75%	-
16	24,280,932	-	24,280,932	-	24,280,932	15.02%	-
17	-	-	-	12,305,555	12,305,555	7.61%	-
20	-	-	-	2,084,980	2,084,980	1.29%	-
<b>TOTAL</b>	<b>124,340,709</b>	<b>9,565</b>	<b>124,350,275</b>	<b>37,272,522</b>	<b>161,622,796</b>	<b>100%</b>	<b>9,537,927</b>

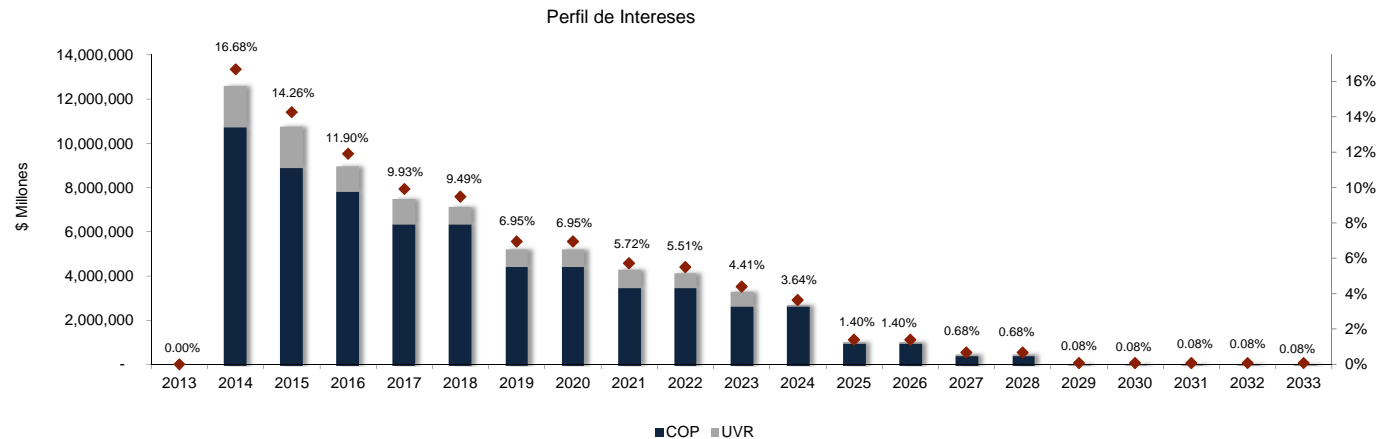
<sup>7</sup> No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL <sup>8</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	-	231	231	-	231	0.00%	-
2014	10,697,567	643	10,698,210	1,875,003	12,573,213	16.68%	329,549
2015	8,872,638	-	8,872,638	1,875,003	10,747,641	14.26%	161,527
2016	7,833,217	-	7,833,217	1,137,863	8,971,080	11.90%	-
2017	6,341,978	-	6,341,978	1,137,863	7,479,840	9.93%	-
2018	6,341,978	-	6,341,978	806,363	7,148,341	9.49%	-
2019	4,431,037	-	4,431,037	806,363	5,237,399	6.95%	-
2020	4,431,037	-	4,431,037	806,363	5,237,399	6.95%	-
2021	3,501,655	-	3,501,655	806,363	4,308,018	5.72%	-
2022	3,501,655	-	3,501,655	647,063	4,148,718	5.51%	-
2023	2,678,250	-	2,678,250	647,063	3,325,314	4.41%	-
2024	2,678,250	-	2,678,250	62,549	2,740,800	3.64%	-
2025	993,930	-	993,930	62,549	1,056,480	1.40%	-
2026	993,930	-	993,930	62,549	1,056,480	1.40%	-
2027	446,264	-	446,264	62,549	508,813	0.68%	-
2028	446,264	-	446,264	62,549	508,813	0.68%	-
2029	-	-	-	62,549	62,549	0.08%	-
2030	-	-	-	62,549	62,549	0.08%	-
2031	-	-	-	62,549	62,549	0.08%	-
2032	-	-	-	62,549	62,549	0.08%	-
2033	-	-	-	62,549	62,549	0.08%	-
<b>TOTAL</b>	<b>64,189,650</b>	<b>874</b>	<b>64,190,523</b>	<b>11,170,802</b>	<b>75,361,326</b>	<b>100%</b>	<b>491,075</b>

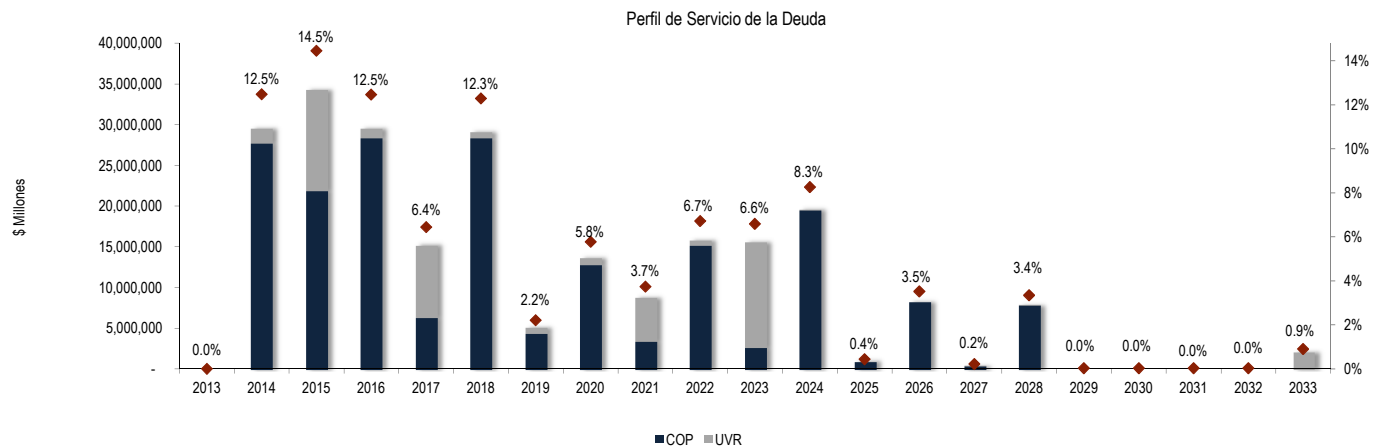
<sup>8</sup> No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL <sup>9</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	-	2,709	2,709	-	2,709	0.00%	-
2014	27,701,410	7,730	27,709,140	1,875,003	29,584,143	12.48%	6,790,774
2015	21,865,392	-	21,865,392	12,405,581	34,270,974	14.46%	3,238,228
2016	28,402,037	-	28,402,037	1,137,863	29,539,900	12.46%	-
2017	6,341,978	-	6,341,978	8,937,857	15,279,835	6.45%	-
2018	28,322,274	-	28,322,274	806,363	29,128,637	12.29%	-
2019	4,431,037	-	4,431,037	806,363	5,237,399	2.21%	-
2020	12,879,962	-	12,879,962	806,363	13,686,324	5.78%	-
2021	3,501,655	-	3,501,655	5,357,777	8,859,432	3.74%	-
2022	15,264,574	-	15,264,574	647,063	15,911,637	6.71%	-
2023	2,678,250	-	2,678,250	12,952,618	15,630,869	6.60%	-
2024	19,521,452	-	19,521,452	62,549	19,584,001	8.26%	-
2025	993,930	-	993,930	62,549	1,056,480	0.45%	-
2026	8,296,149	-	8,296,149	62,549	8,358,699	3.53%	-
2027	446,264	-	446,264	62,549	508,813	0.21%	-
2028	7,883,995	-	7,883,995	62,549	7,946,544	3.35%	-
2029	-	-	-	62,549	62,549	0.03%	-
2030	-	-	-	62,549	62,549	0.03%	-
2031	-	-	-	62,549	62,549	0.03%	-
2032	-	-	-	62,549	62,549	0.03%	-
2033	-	-	-	2,147,529	2,147,529	0.91%	-
<b>TOTAL</b>	<b>188,530,359</b>	<b>10,439</b>	<b>188,540,798</b>	<b>48,443,324</b>	<b>236,984,122</b>	<b>100%</b>	<b>10,029,003</b>

<sup>9</sup> 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

Tenedores

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores			Total	Participación
	TES PESOS	TES UVR	TES CONTROL MONETARIO		
Fondos de Pensiones y Cesantías	26,455,684	21,938,909	135,357	48,529,950	28.35%
Bancos Comerciales	28,817,495	3,249,277	5,882,157	37,948,929	22.17%
Fiducia Pública	25,572,627	2,673,611	1,797,145	30,043,383	17.55%
Entidades Públicas	12,095,852	49,443	187,568	12,332,863	7.21%
Fondos de Capital Extranjero <sup>10</sup>	9,970,530	976,565	33,250	10,980,345	6.42%
Compañías de Seguros y Capitalización	4,765,214	4,439,063	306,508	9,510,785	5.56%
Instituciones Oficiales Especiales <sup>11</sup>	5,691,862	2,485,786	188,060	8,365,708	4.89%
Fondos de Prima Media	2,999,299	306,626	239,500	3,545,425	2.07%
Ministerio de Hacienda y CP	1,969,116	174,254	155,800	2,299,170	1.34%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados <sup>12</sup>	1,862,911	277,700	299,779	2,440,390	1.43%
Corporaciones Financieras	1,492,040	425,089	78,612	1,995,741	1.17%
Proveedores de Infraestructura <sup>13</sup>	785,324	33,748	76,900	895,972	0.52%
Personas Jurídicas	597,220	62,772	19,879	679,871	0.40%
Comisionistas de Bolsa	491,402	94,255	9,627	595,285	0.35%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías <sup>14</sup>	339,237	26,564	21,000	386,801	0.23%
Personas Naturales	225,305	12,196	500	238,001	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	116,665	23,040	2,000	141,705	0.08%
Otros Fondos <sup>15</sup>	23,004	2,083	-	25,087	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	47,000	-	3,786	50,786	0.03%
Banco de la Republica	2,146	21,541	100,500	124,187	0.07%
Compañías de Financiamiento Comercial	30,341	-	-	30,341	0.02%
	124,350,275	37,272,522	9,537,927	171,160,724	100%

<sup>10</sup> Incluye las inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

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

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

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

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

<sup>15</sup> Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.