

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Fecha de Corte : 31-oct-2014
TRM 2,050.52
UVR 214.4008

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	130,427,240	48,338,063	178,765,303
Valor de Mercado	144,914,350	51,537,720	196,452,070
Cupón Promedio	8.118	7.379	7.918
Descuento Promedio	5.950	5.794	5.908
Vida Media	6.423	6.310	6.392
Duración	4.848	5.292	4.968
Duración Modificada	4.559	5.128	4.713
Participación	72.96%	27.04%	100.00%

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	13,219,109	13,219,109
Valor de Mercado	13,647,529	13,647,529
Cupón Promedio	5.214	5.214
Descuento Promedio	4.907	4.907
Vida Media	0.972	0.972
Duración	0.944	0.944
Duración Modificada	0.899	0.899
Participación	100.00%	100.00%

¹ No incluye TES de Control Monetario

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES ² Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	oct-13	oct-14	Variación Anual	dic-13	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	164,649,008	178,765,303	8.57%	162,063,048	16,702,256	10.31%
Valor de Mercado	182,410,226	196,452,070	7.70%	179,793,405	16,658,665	9.27%
Cupón Promedio	8.403	7.918	-5.77%	8.199	-28.12 pb	-3.43%
Descuento Promedio	5.572	5.908	6.02%	5.532	37.57 pb	6.79%
Vida Media	5.845	6.392	9.36%	5.840	0.552	9.46%
Duración	4.507	4.968	10.25%	4.469	0.499	11.17%
Duración Modificada	4.269	4.713	10.41%	4.229	0.484	11.43%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	oct-13	oct-14	Variación Anual		oct-13	oct-14	Variación Anual
Valor Nominal	127,401,022	130,427,240	2.38%	Valor Nominal	37,247,986	48,338,063	29.77%
Valor de Mercado	142,326,950	144,914,350	1.82%	Valor de Mercado	40,083,276	51,537,720	28.58%
Cupón Promedio	8.691	8.118	-6.60%	Cupón Promedio	7.416	7.379	-0.50%
Descuento Promedio	5.625	5.950	5.78%	Descuento Promedio	5.392	5.794	7.45%
Vida Media	5.751	6.423	11.68%	Vida Media	6.166	6.310	2.34%
Duración	4.323	4.848	12.15%	Duración	5.134	5.292	3.09%
Duración Modificada	4.067	4.559	12.09%	Duración Modificada	4.958	5.128	3.44%

² 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 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	130,426,999	241	130,427,240	48,338,063	178,765,303	13,219,109	
Valor de Mercado	144,914,085	265	144,914,350	51,537,720	196,452,070	13,647,529	
Cupón Promedio	8.118	10.163	8.118	7.379	7.111	5.214	
Descuento Promedio	5.950	4.480	5.950	5.794	5.112	4.907	
Vida Media	6.423	0.093	6.423	6.310	6.392	0.972	
Duración	4.848	0.093	4.848	5.292	4.968	0.944	
Duración Modificada	4.559	0.089	4.559	5.128	4.713	0.899	

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	130,426,999	241	130,427,240	225,457	13,219,109
Valor de Mercado	144,914,085	265	144,914,350	240,380	13,647,529
Cupón Promedio	8.118	10.163	8.118	4.393	5.214
Descuento Promedio	5.950	4.480	5.950	2.853	4.907
Vida Media	6.423	0.093	6.423	6.310	0.972
Duración	4.848	0.093	4.848	5.292	0.944
Duración Modificada	4.559	0.089	4.559	5.128	0.899

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

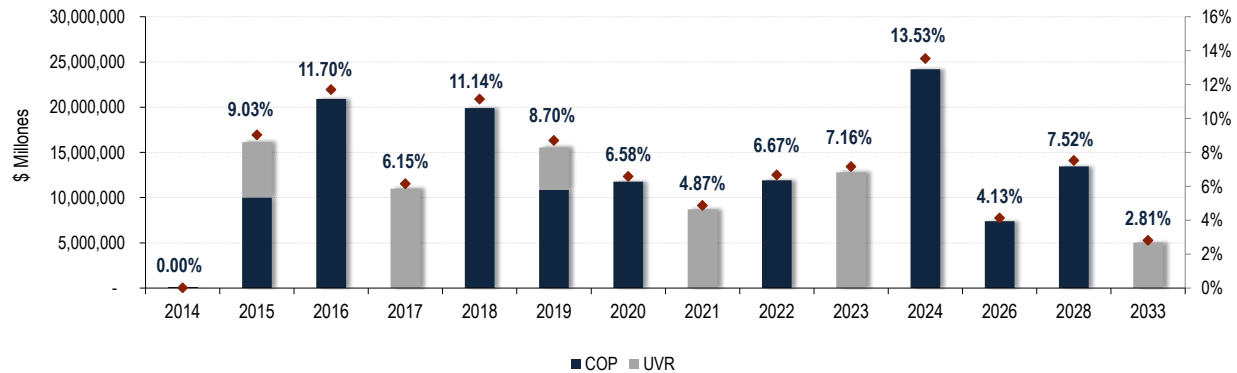
PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁴	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	-	241	241	-	241	0.00%	1,908,834
2015	10,020,510	-	10,020,510	6,119,270	16,139,781	9.03%	7,201,333
2016	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.70%	4,108,941
2017	-	-	-	10,999,190	10,999,190	6.15%	-
2018	19,910,537	-	19,910,537	-	19,910,537	11.14%	-
2019	10,860,883	-	10,860,883	4,695,748	15,556,631	8.70%	-
2020	11,761,786	-	11,761,786	-	11,761,786	6.58%	-
2021	-	-	-	8,697,325	8,697,325	4.87%	-
2022	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.67%	-
2023	-	-	-	12,804,316	12,804,316	7.16%	-
2024	24,195,424	-	24,195,424	-	24,195,424	13.53%	-
2026	7,386,219	-	7,386,219	-	7,386,219	4.13%	-
2028	13,446,886	-	13,446,886	-	13,446,886	7.52%	-
2033	-	-	-	5,022,214	5,022,214	2.81%	-
TOTAL	130,426,999	241	130,427,240	48,338,063	178,765,303	100%	13,219,109

⁴ No Incluye TES de Control Monetario

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



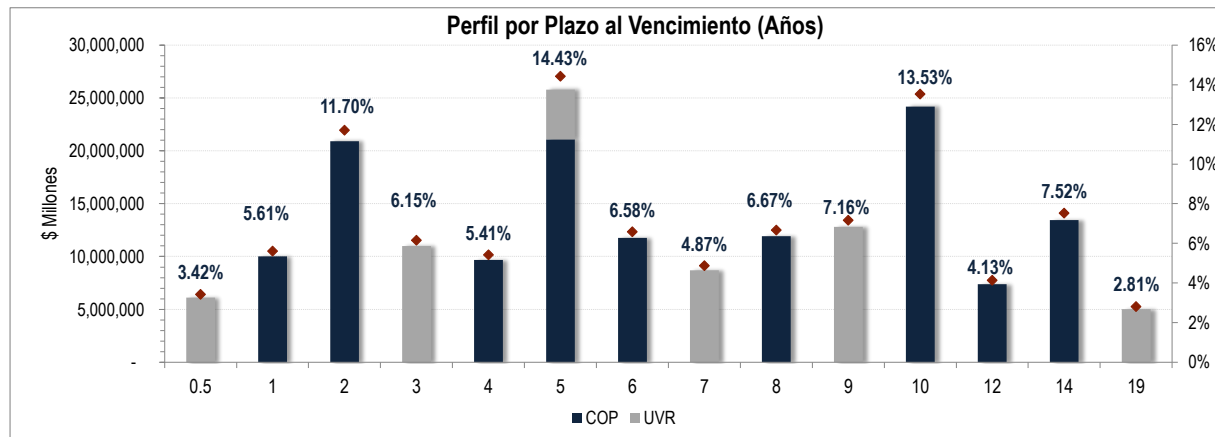
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁵	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	-	241	241	6,119,270	6,119,512	3.42%	1,908,834
1	10,020,510	-	10,020,510	-	10,020,510	5.61%	4,124,632
2	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.70%	7,185,643
3	-	-	-	10,999,190	10,999,190	6.15%	-
4	9,677,964	-	9,677,964	-	9,677,964	5.41%	-
5	21,093,455	-	21,093,455	4,695,748	25,789,203	14.43%	-
6	11,761,786	-	11,761,786	-	11,761,786	6.58%	-
7	-	-	-	8,697,325	8,697,325	4.87%	-
8	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.67%	-
9	-	-	-	12,804,316	12,804,316	7.16%	-
10	24,195,424	-	24,195,424	-	24,195,424	13.53%	-
12	7,386,219	-	7,386,219	-	7,386,219	4.13%	-
14	13,446,886	-	13,446,886	-	13,446,886	7.52%	-
19	-	-	-	5,022,214	5,022,214	2.81%	-
TOTAL	130,426,999	241	130,427,240	48,338,063	178,765,303	100%	13,219,109

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



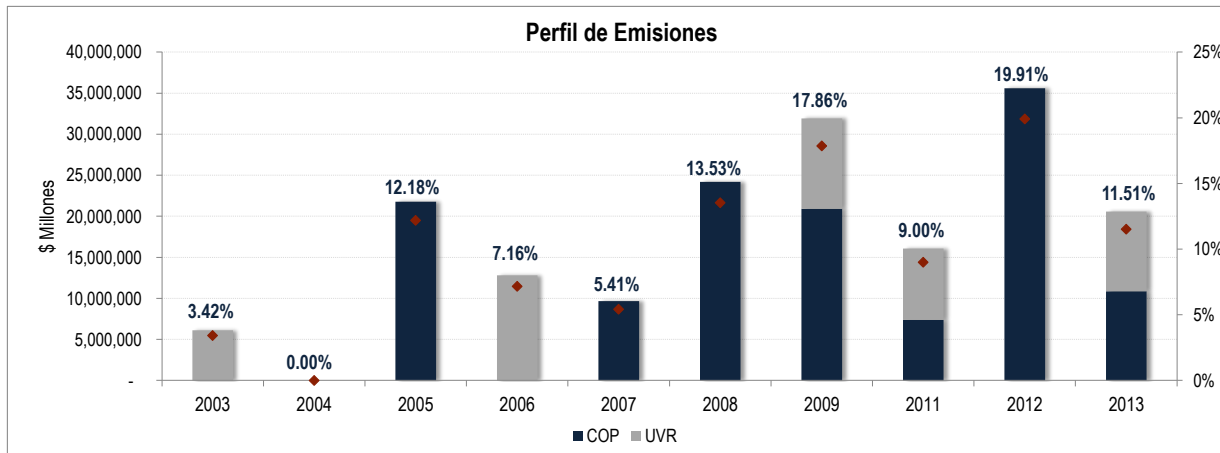
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁶	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2003	-	-	-	6,119,270	6,119,270	3.42%	-
2004	-	241	241	-	241	0.00%	-
2005	21,782,296	-	21,782,296	-	21,782,296	12.18%	-
2006	-	-	-	12,804,316	12,804,316	7.16%	-
2007	9,677,964	-	9,677,964	-	9,677,964	5.41%	-
2008	24,195,424	-	24,195,424	-	24,195,424	13.53%	-
2009	20,923,125	-	20,923,125	10,999,190	31,922,314	17.86%	-
2011	7,386,219	-	7,386,219	8,697,325	16,083,544	9.00%	-
2012	35,601,088	-	35,601,088	-	35,601,088	19.91%	4,985,536
2013	10,860,883	-	10,860,883	9,717,963	20,578,845	11.51%	-
2014	-	-	-	-	-	0.00%	8,233,573
TOTAL	130,426,999	241	130,427,240	48,338,063	178,765,303	100%	13,219,109

⁶ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



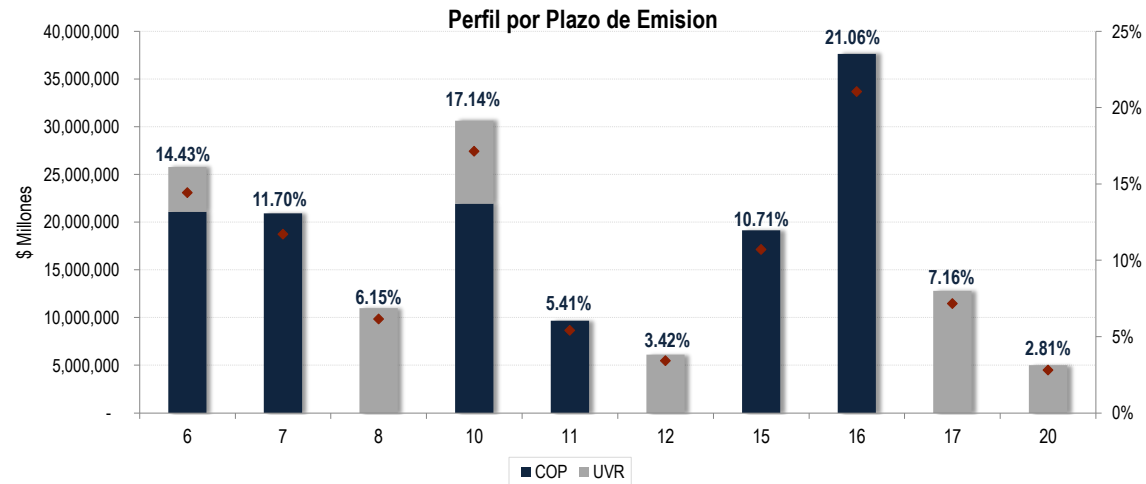
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
1	-	-	-	-	-	0.00%	4,124,632
2	-	-	-	-	-	0.00%	6,017,775
3	-	-	-	-	-	0.00%	3,076,702
6	21,093,455	-	21,093,455	4,695,748	25,789,203	14.43%	-
7	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.70%	-
8	-	-	-	10,999,190	10,999,190	6.15%	-
10	21,942,140	241	21,942,381	8,697,325	30,639,706	17.14%	-
11	9,677,964	-	9,677,964	-	9,677,964	5.41%	-
12	-	-	-	6,119,270	6,119,270	3.42%	-
15	19,148,005	-	19,148,005	-	19,148,005	10.71%	-
16	37,642,310	-	37,642,310	-	37,642,310	21.06%	-
17	-	-	-	12,804,316	12,804,316	7.16%	-
20	-	-	-	5,022,214	5,022,214	2.81%	-
TOTAL	130,426,999	241	130,427,240	48,338,063	178,765,303	100%	13,219,109

⁷ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

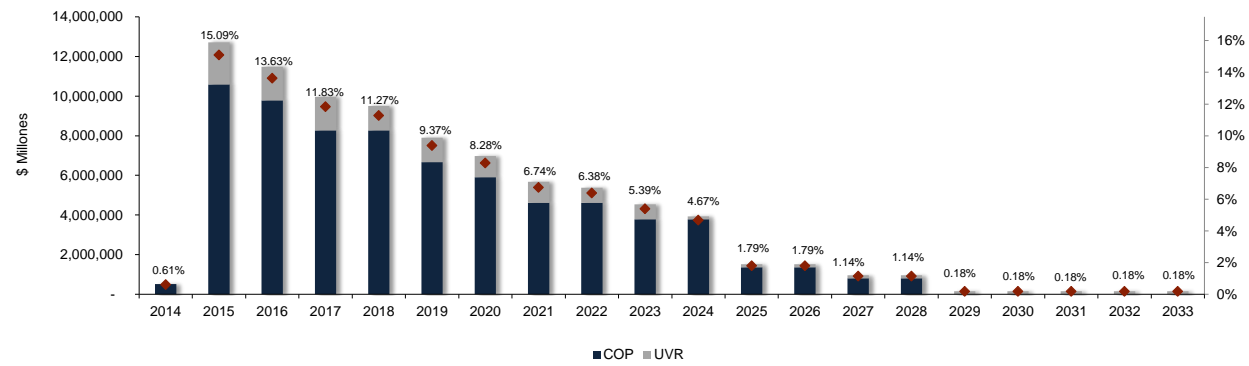
PROSPERIDAD
PARA TODOS

Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	511,629	25	511,653	-	511,653	0.61%	256,969
2015	10,587,861	-	10,587,861	2,123,443	12,711,305	15.09%	593,750
2016	9,786,220	-	9,786,220	1,695,095	11,481,315	13.63%	225,992
2017	8,269,294	-	8,269,294	1,695,095	9,964,388	11.83%	-
2018	8,269,294	-	8,269,294	1,227,629	9,496,923	11.27%	-
2019	6,668,894	-	6,668,894	1,227,629	7,896,523	9.37%	-
2020	5,908,633	-	5,908,633	1,063,278	6,971,910	8.28%	-
2021	4,614,836	-	4,614,836	1,063,278	5,678,114	6.74%	-
2022	4,614,836	-	4,614,836	758,871	5,373,708	6.38%	-
2023	3,780,322	-	3,780,322	758,871	4,539,193	5.39%	-
2024	3,780,322	-	3,780,322	150,666	3,930,988	4.67%	-
2025	1,360,780	-	1,360,780	150,666	1,511,446	1.79%	-
2026	1,360,780	-	1,360,780	150,666	1,511,446	1.79%	-
2027	806,813	-	806,813	150,666	957,480	1.14%	-
2028	806,813	-	806,813	150,666	957,480	1.14%	-
2029	-	-	-	150,666	150,666	0.18%	-
2030	-	-	-	150,666	150,666	0.18%	-
2031	-	-	-	150,666	150,666	0.18%	-
2032	-	-	-	150,666	150,666	0.18%	-
2033	-	-	-	150,666	150,666	0.18%	-
TOTAL	71,127,327	25	71,127,351	13,119,853	84,247,204	100%	1,076,711

⁸ No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



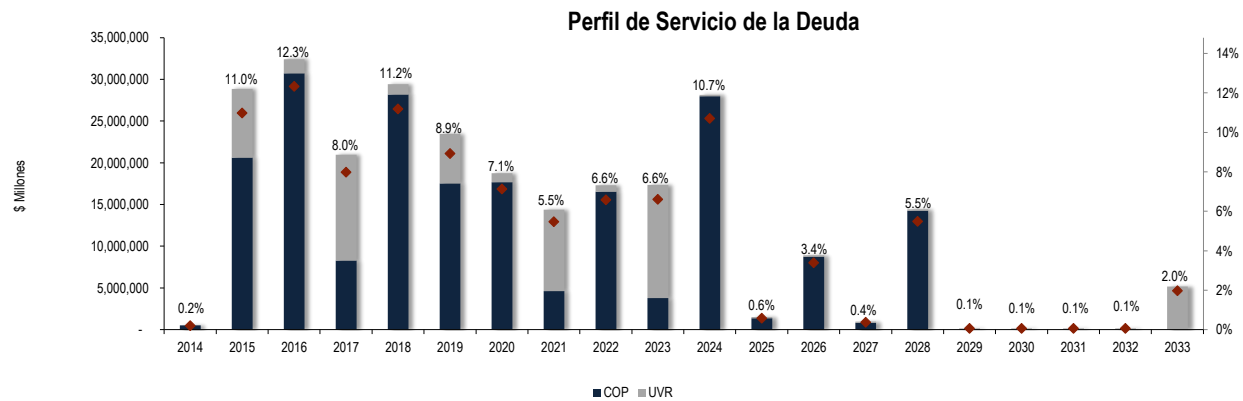
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁹	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	511,629	266	511,894	-	511,894	0.19%	2,165,803
2015	20,608,371	-	20,608,371	8,242,714	28,851,085	10.97%	7,795,084
2016	30,709,345	-	30,709,345	1,695,095	32,404,440	12.32%	4,334,933
2017	8,269,294	-	8,269,294	12,694,284	20,963,578	7.97%	-
2018	28,179,831	-	28,179,831	1,227,629	29,407,460	11.18%	-
2019	17,529,777	-	17,529,777	5,923,377	23,453,154	8.92%	-
2020	17,670,418	-	17,670,418	1,063,278	18,733,696	7.12%	-
2021	4,614,836	-	4,614,836	9,760,603	14,375,439	5.47%	-
2022	16,536,466	-	16,536,466	758,871	17,295,337	6.58%	-
2023	3,780,322	-	3,780,322	13,563,187	17,343,509	6.59%	-
2024	27,975,746	-	27,975,746	150,666	28,126,413	10.69%	-
2025	1,360,780	-	1,360,780	150,666	1,511,446	0.57%	-
2026	8,746,999	-	8,746,999	150,666	8,897,665	3.38%	-
2027	806,813	-	806,813	150,666	957,480	0.36%	-
2028	14,253,699	-	14,253,699	150,666	14,404,365	5.48%	-
2029	-	-	-	150,666	150,666	0.06%	-
2030	-	-	-	150,666	150,666	0.06%	-
2031	-	-	-	150,666	150,666	0.06%	-
2032	-	-	-	150,666	150,666	0.06%	-
2033	-	-	-	5,172,881	5,172,881	1.97%	-
TOTAL	201,554,326	266	201,554,591	61,457,916	263,012,507	100%	14,295,819

⁹ 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

Saldo por Grupo de Tenedores					
(Millones de Pesos)					
Grupo / Tenedores	TES PESOS	TES UVR	TES CONTROL MONETARIO	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	25,597,793	25,884,151	269,736	51,751,680	26.96%
Bancos Comerciales	23,543,204	6,482,357	7,761,424	37,786,985	19.68%
Fiducia Pública	24,713,813	3,842,882	1,845,306	30,402,001	15.84%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	25,916,688	1,319,168	19,363	27,255,219	14.20%
Entidades Públicas	11,835,889	28,515	498,153	12,362,557	6.44%
Compañías de Seguros y Capitalización	3,517,553	6,167,585	381,008	10,066,145	5.24%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,840,053	2,909,852	602,103	9,352,008	4.87%
Fondos de Prima Media	3,108,023	511,521	255,000	3,874,544	2.02%
Ministerio de Hacienda y CP ¹²	2,146,352	62,902	-	2,209,254	1.15%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹³	1,749,629	321,608	1,198,029	3,269,267	1.70%
Corporaciones Financieras	920,098	401,771	69,613	1,391,482	0.72%
Personas Jurídicas	423,532	95,910	31,986	551,428	0.29%
Proveedores de Infraestructura ¹⁴	287,410	108,484	92,000	487,894	0.25%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁵	320,103	51,441	61,980	433,524	0.23%
Comisionistas de Bolsa	233,423	99,765	95,382	428,569	0.22%
Personas Naturales	122,693	9,024	13,927	145,644	0.08%
Entidades sin Animo de Lucro	72,910	25,250	10,100	108,261	0.06%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	37,500	1,072	-	38,572	0.02%
Otros Fondos ¹⁶	28,651	6,519	-	35,170	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	10,173	7,504	14,000	31,677	0.02%
Banco de la República	1,750	781	-	2,531	0.00%
	130,427,240	48,338,063	13,219,109	191,984,412	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 A partir del 31 de Diciembre de 2013 se excluye de este Grupo de Tenedores los títulos TES que estaban a nombre del FRECH, los cuáles se reclasificaron en Fiducia Pública.

¹³ Incluye las inversiones en TES de las Carteras Colectivas administradas por Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa y Sociedades Administradoras de Inversión.

¹⁴ Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

¹⁵ Incluye las inversiones en TES, Posición Propia, de las Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Inversión y Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías

¹⁶ Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.