

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Fecha de Corte : 30-sep-2014

TRM 2,028.48

UVR 214.0321

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	129,169,679	49,123,306	178,292,985
Valor de Mercado	143,111,447	51,620,561	194,732,008
Cupón Promedio	8.121	7.750	8.019
Descuento Promedio	6.173	6.144	6.165
Vida Media	6.401	6.116	6.322
Duración	4.811	5.121	4.896
Duración Modificada	4.513	4.951	4.634
Participación	72.45%	27.55%	100.00%

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	10,441,761	10,441,761
Valor de Mercado	10,757,602	10,757,602
Cupón Promedio	5.204	5.204
Descuento Promedio	4.952	4.952
Vida Media	1.005	1.005
Duración	0.976	0.976
Duración Modificada	0.929	0.929
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	sep-13	sep-14	Variación Anual	dic-13	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	161,402,753	178,292,985	10.46%	162,063,048	16,229,938	10.01%
Valor de Mercado	178,532,113	194,732,008	9.07%	179,793,405	14,938,603	8.31%
Cupón Promedio	8.452	8.019	-5.13%	8.199	-18.05 pb	-2.20%
Descuento Promedio	5.844	6.165	5.50%	5.532	63.32 pb	11.45%
Vida Media	5.855	6.322	7.98%	5.840	0.483	8.26%
Duración	4.479	4.896	9.31%	4.469	0.427	9.56%
Duración Modificada	4.231	4.634	9.53%	4.229	0.404	9.56%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	sep-13	sep-14	Variación Anual		sep-13	sep-14	Variación Anual
Valor Nominal	125,244,698	129,169,679	3.13%	Valor Nominal	36,158,056	49,123,306	35.86%
Valor de Mercado	140,216,621	143,111,447	2.06%	Valor de Mercado	38,315,493	51,620,561	34.73%
Cupón Promedio	8.739	8.121	-7.07%	Cupón Promedio	7.460	7.750	3.90%
Descuento Promedio	5.875	6.173	5.07%	Descuento Promedio	5.733	6.144	7.16%
Vida Media	5.782	6.401	10.70%	Vida Media	6.108	6.116	0.13%
Duración	4.299	4.811	11.90%	Duración	5.102	5.121	0.36%
Duración Modificada	4.033	4.513	11.90%	Duración Modificada	4.914	4.951	0.75%

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	129,169,438	241	129,169,679	49,123,306	178,292,985	10,441,761
Valor de Mercado	143,111,183	264	143,111,447	51,620,561	194,732,008	10,757,602
Cupón Promedio	8.121	10.334	8.121	7.750	7.148	5.204
Descuento Promedio	6.173	4.794	6.173	6.144	5.308	4.952
Vida Media	6.401	0.178	6.401	6.116	6.322	1.005
Duración	4.811	0.178	4.811	5.121	4.896	0.976
Duración Modificada	4.513	0.169	4.513	4.951	4.634	0.929

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	129,169,438	241	129,169,679	229,514	10,441,761
Valor de Mercado	143,111,183	264	143,111,447	241,181	10,757,602
Cupón Promedio	8.121	10.334	8.121	4.591	5.204
Descuento Promedio	6.173	4.794	6.173	3.032	4.952
Vida Media	6.401	0.178	6.401	6.116	1.005
Duración	4.811	0.178	4.811	5.121	0.976
Duración Modificada	4.513	0.169	4.513	4.951	0.929

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



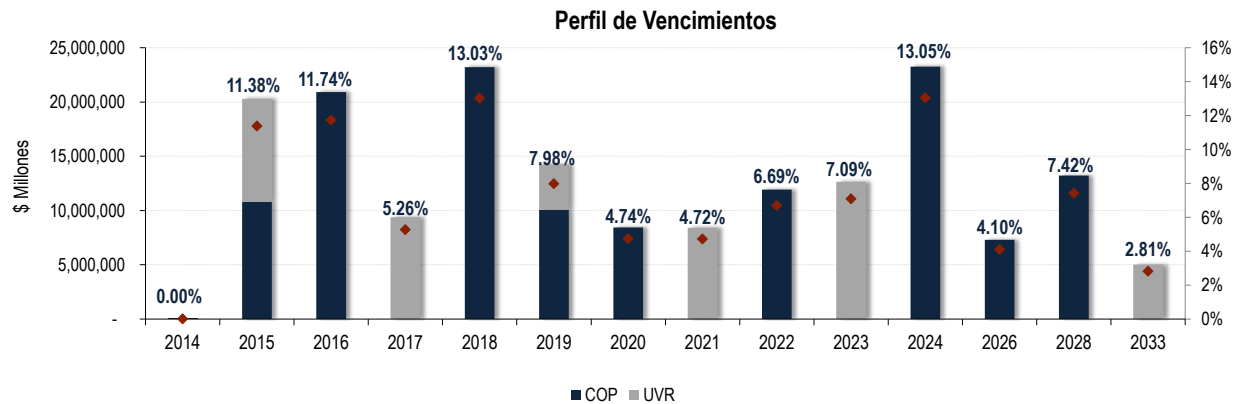
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

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	10,787,166	-	10,787,166	9,508,409	20,295,575	11.38%	5,808,263
2016	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.74%	2,724,664
2017	-	-	-	9,384,984	9,384,984	5.26%	-
2018	23,223,397	-	23,223,397	-	23,223,397	13.03%	-
2019	10,070,696	-	10,070,696	4,165,435	14,236,130	7.98%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	4.74%	-
2021	-	-	-	8,409,477	8,409,477	4.72%	-
2022	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.69%	-
2023	-	-	-	12,641,424	12,641,424	7.09%	-
2024	23,266,363	-	23,266,363	-	23,266,363	13.05%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.10%	-
2028	13,225,918	-	13,225,918	-	13,225,918	7.42%	-
2033	-	-	-	5,013,578	5,013,578	2.81%	-
TOTAL	129,169,438	241	129,169,679	49,123,306	178,292,985	100%	10,441,761

⁴ No Incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



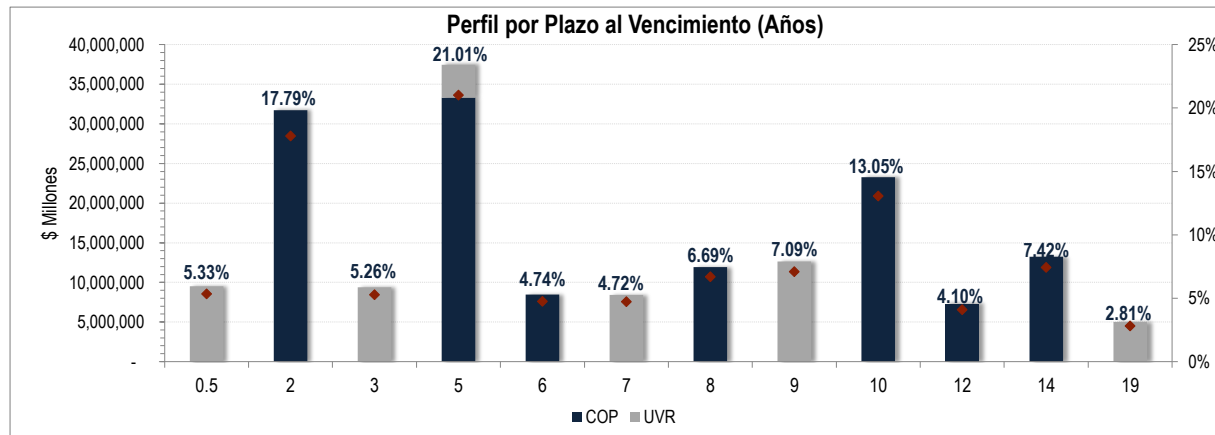
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁵	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	-	241	241	9,508,409	9,508,650	5.33%	1,908,834
2	31,710,290	-	31,710,290	-	31,710,290	17.79%	2,731,562
3	-	-	-	9,384,984	9,384,984	5.26%	5,801,366
5	33,294,093	-	33,294,093	4,165,435	37,459,528	21.01%	-
6	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	4.74%	-
7	-	-	-	8,409,477	8,409,477	4.72%	-
8	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.69%	-
9	-	-	-	12,641,424	12,641,424	7.09%	-
10	23,266,363	-	23,266,363	-	23,266,363	13.05%	-
12	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.10%	-
14	13,225,918	-	13,225,918	-	13,225,918	7.42%	-
19	-	-	-	5,013,578	5,013,578	2.81%	-
TOTAL	129,169,438	241	129,169,679	49,123,306	178,292,985	100%	10,441,761

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



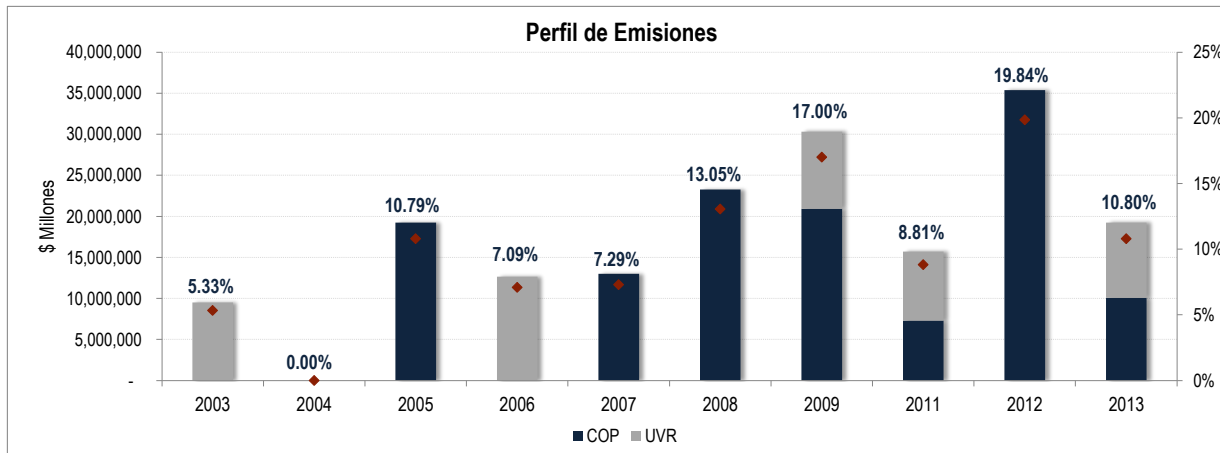
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



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	-	-	-	9,508,409	9,508,409	5.33%	-
2004	-	241	241	-	241	0.00%	-
2005	19,236,091	-	19,236,091	-	19,236,091	10.79%	-
2006	-	-	-	12,641,424	12,641,424	7.09%	-
2007	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	7.29%	-
2008	23,266,363	-	23,266,363	-	23,266,363	13.05%	-
2009	20,923,125	-	20,923,125	9,384,984	30,308,108	17.00%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	8,409,477	15,711,696	8.81%	-
2012	35,380,120	-	35,380,120	-	35,380,120	19.84%	4,985,536
2013	10,070,696	-	10,070,696	9,179,013	19,249,708	10.80%	-
2014	-	-	-	-	-	0.00%	5,456,226
TOTAL	129,169,438	241	129,169,679	49,123,306	178,292,985	100%	10,441,761

⁶ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



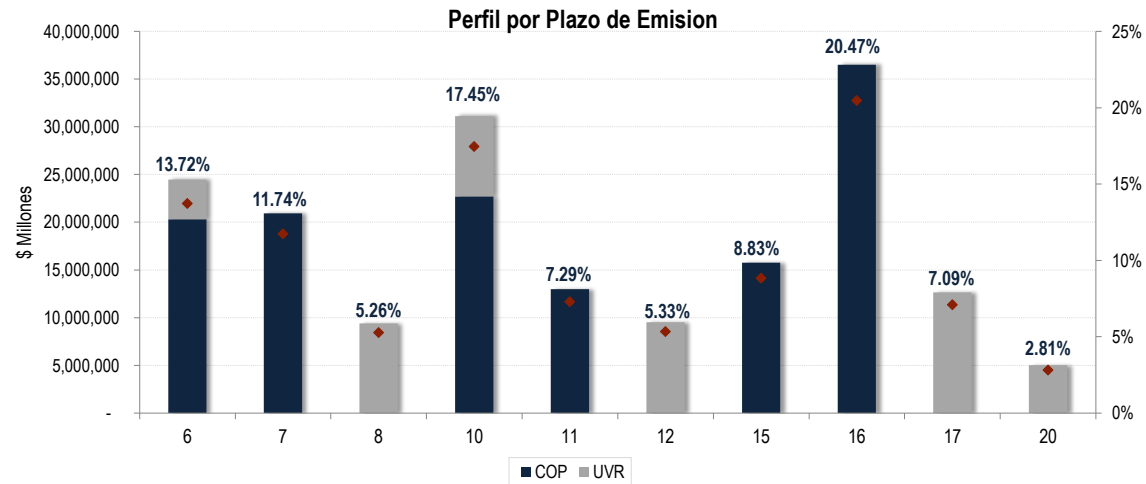
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

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%	2,731,562
2	-	-	-	-	-	0.00%	4,633,498
3	-	-	-	-	-	0.00%	3,076,702
6	20,303,268	-	20,303,268	4,165,435	24,468,703	13.72%	-
7	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.74%	-
8	-	-	-	9,384,984	9,384,984	5.26%	-
10	22,708,795	241	22,709,037	8,409,477	31,118,514	17.45%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	7.29%	-
12	-	-	-	9,508,409	9,508,409	5.33%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	8.83%	-
16	36,492,281	-	36,492,281	-	36,492,281	20.47%	-
17	-	-	-	12,641,424	12,641,424	7.09%	-
20	-	-	-	5,013,578	5,013,578	2.81%	-
TOTAL	129,169,438	241	129,169,679	49,123,306	178,292,985	100%	10,441,761

⁷ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

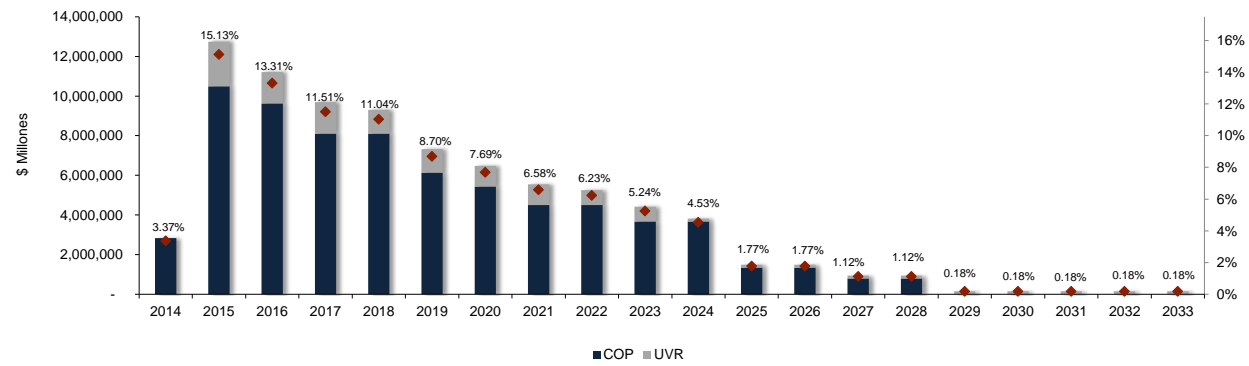
PROSPERIDAD
PARA TODOS

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	2,836,070	25	2,836,095	-	2,836,095	3.37%	256,969
2015	10,489,699	-	10,489,699	2,255,447	12,745,146	15.13%	447,961
2016	9,626,725	-	9,626,725	1,589,859	11,216,584	13.31%	149,857
2017	8,109,799	-	8,109,799	1,589,859	9,699,657	11.51%	-
2018	8,109,799	-	8,109,799	1,190,997	9,300,796	11.04%	-
2019	6,136,702	-	6,136,702	1,190,997	7,327,699	8.70%	-
2020	5,431,754	-	5,431,754	1,045,207	6,476,960	7.69%	-
2021	4,502,372	-	4,502,372	1,045,207	5,547,579	6.58%	-
2022	4,502,372	-	4,502,372	750,875	5,253,247	6.23%	-
2023	3,667,858	-	3,667,858	750,875	4,418,733	5.24%	-
2024	3,667,858	-	3,667,858	150,407	3,818,265	4.53%	-
2025	1,341,222	-	1,341,222	150,407	1,491,629	1.77%	-
2026	1,341,222	-	1,341,222	150,407	1,491,629	1.77%	-
2027	793,555	-	793,555	150,407	943,962	1.12%	-
2028	793,555	-	793,555	150,407	943,962	1.12%	-
2029	-	-	-	150,407	150,407	0.18%	-
2030	-	-	-	150,407	150,407	0.18%	-
2031	-	-	-	150,407	150,407	0.18%	-
2032	-	-	-	150,407	150,407	0.18%	-
2033	-	-	-	150,407	150,407	0.18%	-
TOTAL	71,350,560	25	71,350,584	12,913,395	84,263,979	100%	854,787

⁸ No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



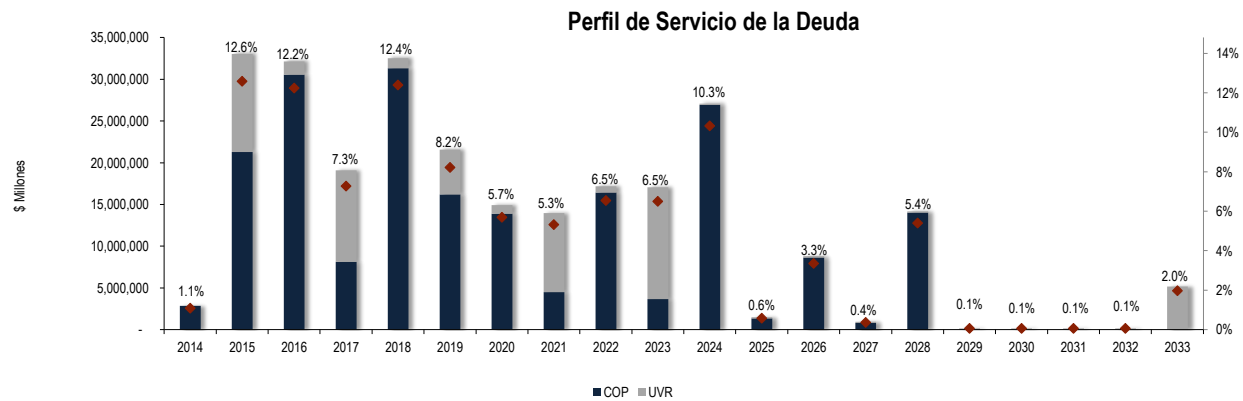
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

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	2,836,070	266	2,836,336	-	2,836,336	1.08%	2,165,803
2015	21,276,864	-	21,276,864	11,763,857	33,040,721	12.58%	6,256,225
2016	30,549,850	-	30,549,850	1,589,859	32,139,709	12.24%	2,874,521
2017	8,109,799	-	8,109,799	10,974,842	19,084,641	7.27%	-
2018	31,333,196	-	31,333,196	1,190,997	32,524,193	12.39%	-
2019	16,207,398	-	16,207,398	5,356,432	21,563,830	8.21%	-
2020	13,880,679	-	13,880,679	1,045,207	14,925,885	5.68%	-
2021	4,502,372	-	4,502,372	9,454,684	13,957,056	5.32%	-
2022	16,424,002	-	16,424,002	750,875	17,174,877	6.54%	-
2023	3,667,858	-	3,667,858	13,392,299	17,060,156	6.50%	-
2024	26,934,221	-	26,934,221	150,407	27,084,628	10.32%	-
2025	1,341,222	-	1,341,222	150,407	1,491,629	0.57%	-
2026	8,643,441	-	8,643,441	150,407	8,793,848	3.35%	-
2027	793,555	-	793,555	150,407	943,962	0.36%	-
2028	14,019,473	-	14,019,473	150,407	14,169,880	5.40%	-
2029	-	-	-	150,407	150,407	0.06%	-
2030	-	-	-	150,407	150,407	0.06%	-
2031	-	-	-	150,407	150,407	0.06%	-
2032	-	-	-	150,407	150,407	0.06%	-
2033	-	-	-	5,163,985	5,163,985	1.97%	-
TOTAL	200,519,997	266	200,520,264	62,036,701	262,556,965	100%	11,296,548

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	25,923,663	25,206,351	247,236	51,377,250	27.22%
Bancos Comerciales	23,380,369	6,605,170	5,752,484	35,738,023	18.94%
Fiducia Pública	25,040,352	3,816,431	1,725,168	30,581,951	16.20%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	24,505,020	1,402,917	18,863	25,926,800	13.74%
Entidades Públicas	11,578,573	18,728	437,653	12,034,953	6.38%
Compañías de Seguros y Capitalización	3,535,745	6,176,541	353,008	10,065,294	5.33%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,731,006	2,815,383	456,460	9,002,848	4.77%
Fondos de Prima Media	3,110,797	510,642	255,000	3,876,438	2.05%
Ministerio de Hacienda y CP ¹²	1,570,457	1,425,964	-	2,996,421	1.59%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹³	1,800,391	318,818	810,683	2,929,892	1.55%
Corporaciones Financieras	1,396,240	402,118	97,513	1,895,871	1.00%
Personas Jurídicas	465,989	94,285	30,086	590,359	0.31%
Proveedores de Infraestructura ¹⁴	277,090	108,297	88,000	473,387	0.25%
Comisionistas de Bolsa	249,831	125,030	82,508	457,369	0.24%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁵	300,573	50,298	45,480	396,351	0.21%
Personas Naturales	119,100	8,172	18,796	146,068	0.08%
Entidades sin Animo de Lucro	85,073	23,302	10,400	118,776	0.06%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	41,500	1,070	1,500	44,070	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	27,860	7,491	10,924	46,275	0.02%
Otros Fondos ¹⁶	28,301	5,520	-	33,821	0.02%
Banco de la Republica	1,750	780	-	2,530	0.00%
	129,169,679	49,123,306	10,441,761	188,734,747	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.