

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Fecha de Corte : 31-dic-2013
TRM 1,926.83
UVR 207.8381

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	Moneda		TOTAL
	(Millones de Pesos)		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	124,839,731	37,223,317	162,063,048
Valor de Mercado	139,115,905	40,677,500	179,793,405
Cupón Promedio	8.593	6.877	8.199
Descuento Promedio	5.791	4.664	5.532
Vida Media	5.786	6.021	5.840
Duración	4.313	4.993	4.469
Duración Modificada	4.050	4.832	4.229
Participación	77.03%	22.97%	100.00%

¹ No incluye TES de Control Monetario

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	Moneda	
	(Millones de Pesos)	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	10,049,139	10,049,139
Valor de Mercado	10,113,214	10,113,214
Cupón Promedio	3.279	3.279
Descuento Promedio	4.287	4.287
Vida Media	0.918	0.918
Duración	0.903	0.903
Duración Modificada	0.863	0.863
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	dic-12	dic-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	148,168,353	162,063,048	9.38%	148,168,353	13,894,695	9.38%
Valor de Mercado	176,689,405	179,793,405	1.76%	176,689,405	3,103,999	1.76%
Cupón Promedio	8.929	8.199	-8.17%	8.929	-72.99 pb	-8.17%
Descuento Promedio	5.084	5.532	8.82%	5.084	44.83 pb	8.82%
Vida Media	5.407	5.840	8.01%	5.407	0.433	8.01%
Duración	4.184	4.469	6.81%	4.184	0.285	6.81%
Duración Modificada	4.001	4.229	5.71%	4.001	0.228	5.71%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	dic-12	dic-13	Variación Anual		dic-12	dic-13	Variación Anual
Valor Nominal	111,438,862	124,839,731	12.03%	Valor Nominal	36,729,491	37,223,317	1.34%
Valor de Mercado	134,277,172	139,115,905	3.60%	Valor de Mercado	42,412,233	40,677,500	-4.09%
Cupón Promedio	9.155	8.593	-6.13%	Cupón Promedio	8.243	6.877	-16.58%
Descuento Promedio	5.044	5.791	14.82%	Descuento Promedio	5.206	4.664	-10.41%
Vida Media	5.506	5.786	5.08%	Vida Media	5.105	6.021	17.93%
Duración	4.147	4.313	3.99%	Duración	4.297	4.993	16.22%
Duración Modificada	3.937	4.050	2.86%	Duración Modificada	4.195	4.832	15.18%

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	124,832,644	7,088	124,839,731	37,223,317	162,063,048	10,049,139
Valor de Mercado	139,108,357	7,548	139,115,905	40,677,500	179,793,405	10,113,214
Cupón Promedio	8.593	8.985	8.593	6.877	7.775	3.279
Descuento Promedio	5.791	4.015	5.791	4.664	5.116	4.287
Vida Media	5.786	0.586	5.786	6.021	5.840	0.918
Duración	4.313	0.586	4.313	4.993	4.469	0.903
Duración Modificada	4.050	0.564	4.050	4.832	4.229	0.863

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	124,832,644	7,088	124,839,731	179,098	10,049,139
Valor de Mercado	139,108,357	7,548	139,115,905	195,717	10,113,214
Cupón Promedio	8.593	8.985	8.593	5.028	3.279
Descuento Promedio	5.791	4.015	5.791	2.853	4.287
Vida Media	5.786	0.586	5.786	6.021	0.918
Duración	4.313	0.586	4.313	4.993	0.903
Duración Modificada	4.050	0.564	4.050	4.832	0.863

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

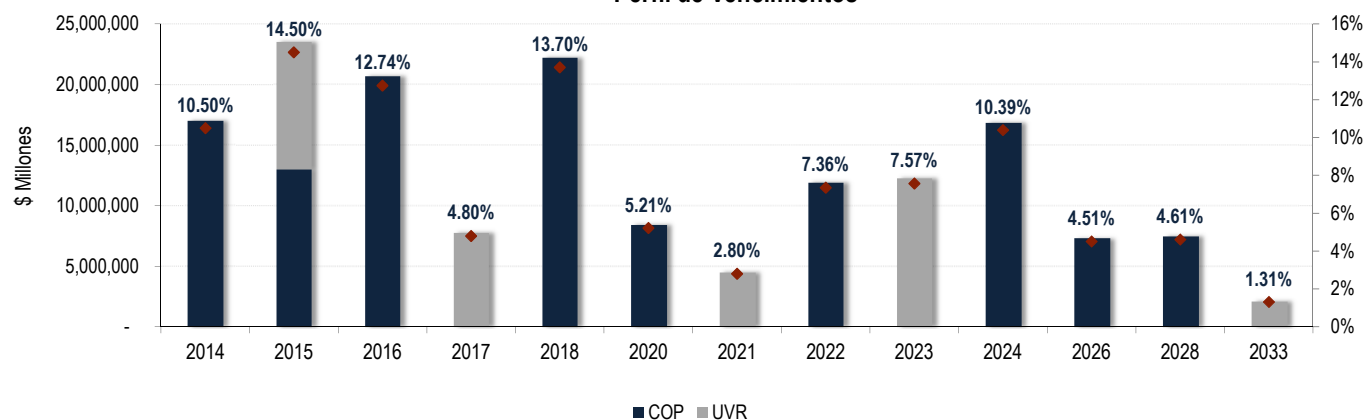


Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁴	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	10.50%	6,972,438
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,504,933	23,497,687	14.50%	3,076,702
2016	20,648,935	-	20,648,935	-	20,648,935	12.74%	-
2017	-	-	-	7,780,998	7,780,998	4.80%	-
2018	22,201,380	-	22,201,380	-	22,201,380	13.70%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.21%	-
2021	-	-	-	4,540,330	4,540,330	2.80%	-
2022	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	7.36%	-
2023	-	-	-	12,275,586	12,275,586	7.57%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.39%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.51%	-
2028	7,469,755	-	7,469,755	-	7,469,755	4.61%	-
2033	-	-	-	2,121,470	2,121,470	1.31%	-
TOTAL	124,832,644	7,088	124,839,731	37,223,317	162,063,048	100%	10,049,139

⁴ No Incluye TES de Control Monetario

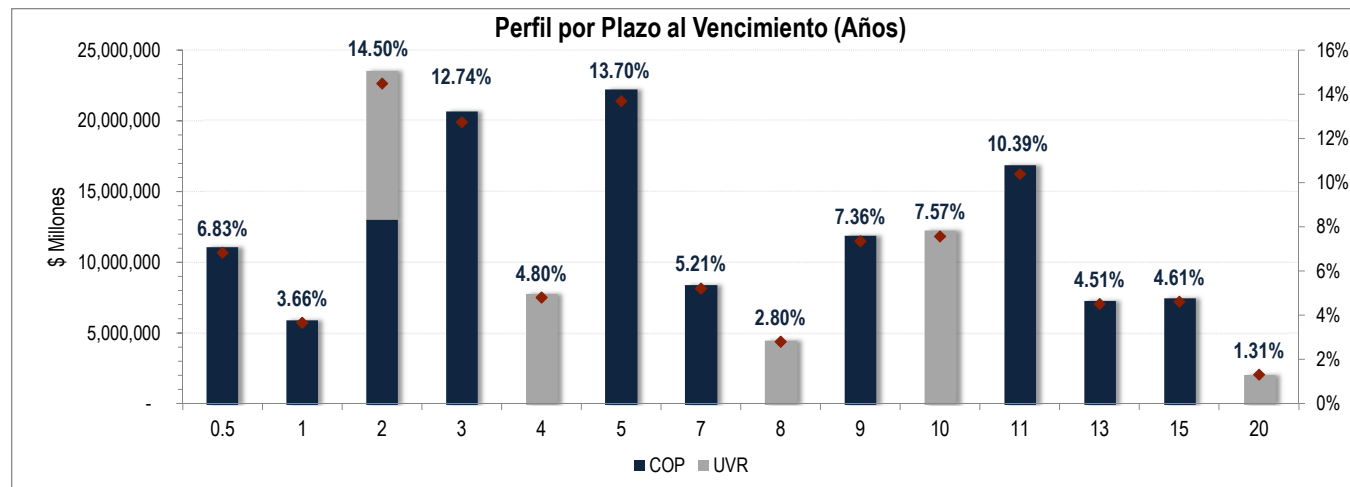
Perfil de Vencimientos



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	11,072,698	1,218	11,073,916	-	11,073,916	6.83%	1,528,000
1	5,931,145	5,869	5,937,014	-	5,937,014	3.66%	5,444,438
2	12,992,755	-	12,992,755	10,504,933	23,497,687	14.50%	3,076,702
3	20,648,935	-	20,648,935	-	20,648,935	12.74%	-
4	-	-	-	7,780,998	7,780,998	4.80%	-
5	22,201,380	-	22,201,380	-	22,201,380	13.70%	-
7	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.21%	-
8	-	-	-	4,540,330	4,540,330	2.80%	-
9	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	7.36%	-
10	-	-	-	12,275,586	12,275,586	7.57%	-
11	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.39%	-
13	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.51%	-
15	7,469,755	-	7,469,755	-	7,469,755	4.61%	-
20	-	-	-	2,121,470	2,121,470	1.31%	-
TOTAL	124,832,644	7,088	124,839,731	37,223,317	162,063,048	100%	10,049,139

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



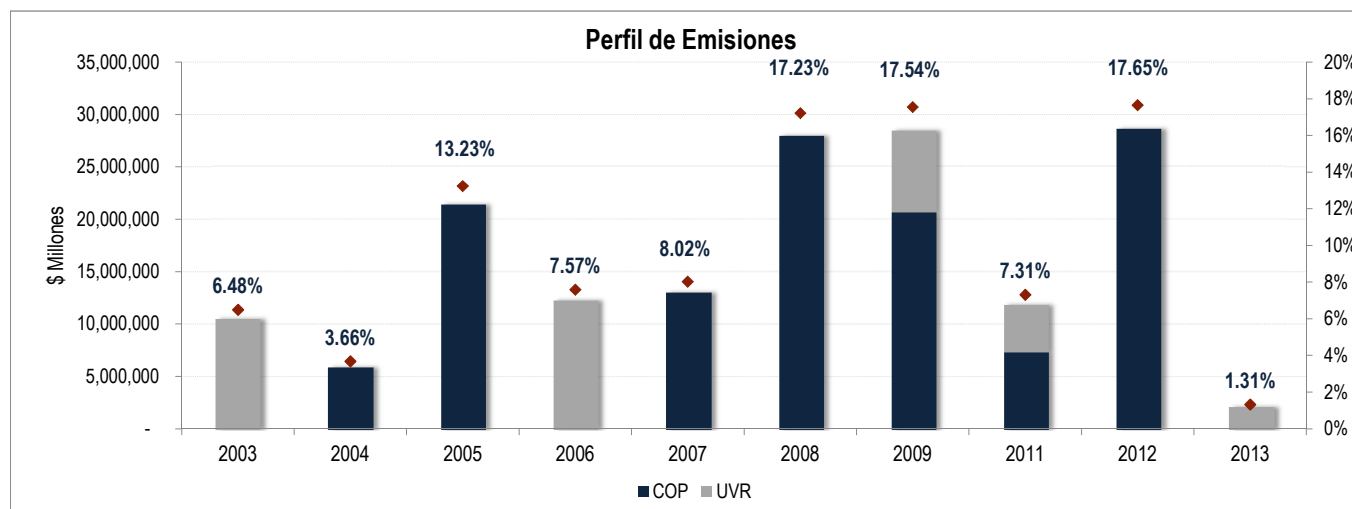
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



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	-	-	-	10,504,933	10,504,933	6.48%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.66%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	13.23%	-
2006	-	-	-	12,275,586	12,275,586	7.57%	-
2007	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.02%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	17.23%	-
2009	20,648,935	-	20,648,935	7,780,998	28,429,933	17.54%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	4,540,330	11,842,549	7.31%	-
2012	28,601,941	-	28,601,941	-	28,601,941	17.65%	6,513,536
2013	-	-	-	2,121,470	2,121,470	1.31%	3,535,603
TOTAL	124,832,644	7,088	124,839,731	37,223,317	162,063,048	100%	10,049,139

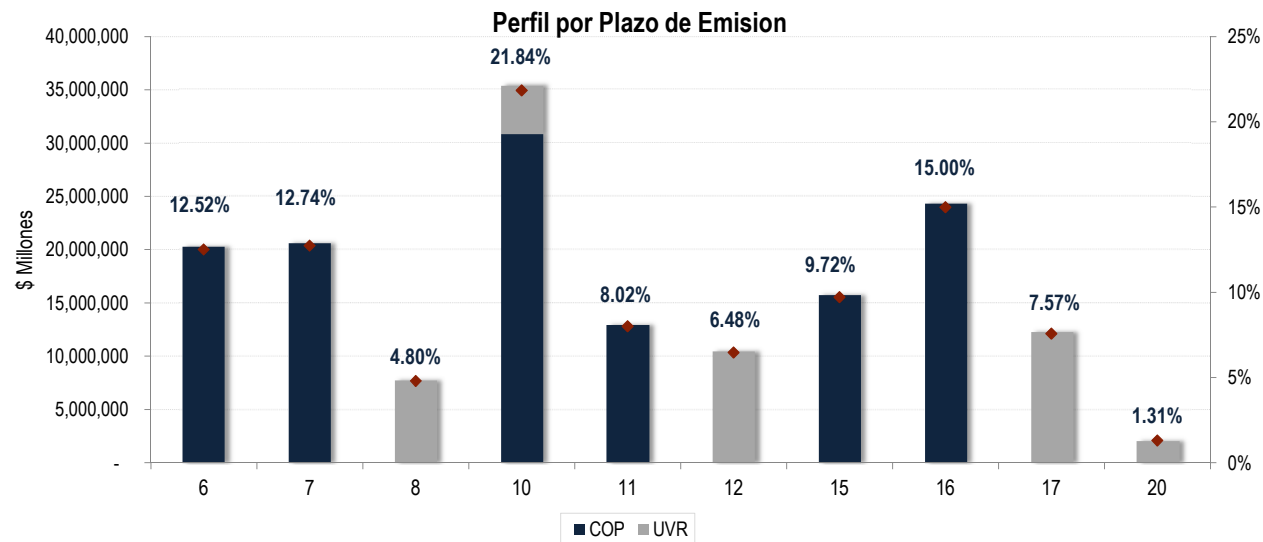
⁶ No incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
364 Días	-	-	-	-	-	0.00%	3,535,603
2	-	-	-	-	-	0.00%	3,436,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	3,076,702
6	20,283,253	-	20,283,253	-	20,283,253	12.52%	-
7	20,648,935	-	20,648,935	-	20,648,935	12.74%	-
8	-	-	-	7,780,998	7,780,998	4.80%	-
10	30,845,530	7,088	30,852,617	4,540,330	35,392,947	21.84%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.02%	-
12	-	-	-	10,504,933	10,504,933	6.48%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	9.72%	-
16	24,312,957	-	24,312,957	-	24,312,957	15.00%	-
17	-	-	-	12,275,586	12,275,586	7.57%	-
20	-	-	-	2,121,470	2,121,470	1.31%	-
TOTAL	124,832,644	7,088	124,839,731	37,223,317	162,063,048	100%	10,049,139

⁷ No incluye TES de Control Monetario

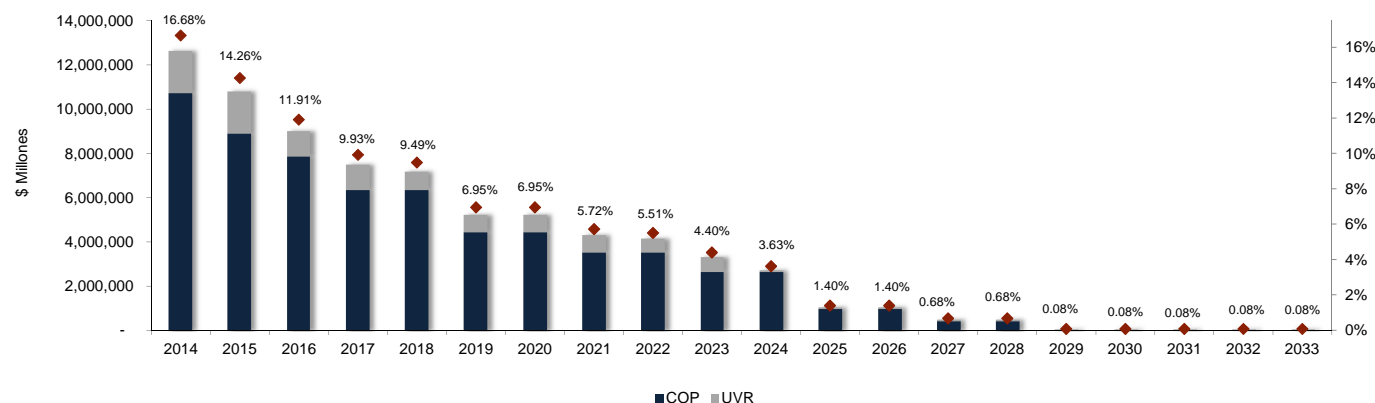


Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	10,727,461	637	10,728,097	1,871,684	12,599,781	16.68%	329,549
2015	8,902,531	-	8,902,531	1,871,684	10,774,215	14.26%	161,527
2016	7,863,111	-	7,863,111	1,136,338	8,999,449	11.91%	-
2017	6,366,063	-	6,366,063	1,136,338	7,502,402	9.93%	-
2018	6,366,063	-	6,366,063	805,646	7,171,709	9.49%	-
2019	4,444,068	-	4,444,068	805,646	5,249,714	6.95%	-
2020	4,444,068	-	4,444,068	805,646	5,249,714	6.95%	-
2021	3,514,686	-	3,514,686	805,646	4,320,332	5.72%	-
2022	3,514,686	-	3,514,686	646,734	4,161,420	5.51%	-
2023	2,680,172	-	2,680,172	646,734	3,326,906	4.40%	-
2024	2,680,172	-	2,680,172	63,644	2,743,816	3.63%	-
2025	995,852	-	995,852	63,644	1,059,496	1.40%	-
2026	995,852	-	995,852	63,644	1,059,496	1.40%	-
2027	448,185	-	448,185	63,644	511,829	0.68%	-
2028	448,185	-	448,185	63,644	511,829	0.68%	-
2029	-	-	-	63,644	63,644	0.08%	-
2030	-	-	-	63,644	63,644	0.08%	-
2031	-	-	-	63,644	63,644	0.08%	-
2032	-	-	-	63,644	63,644	0.08%	-
2033	-	-	-	63,644	63,644	0.08%	-
TOTAL	64,391,155	637	64,391,792	11,168,538	75,560,330	100%	491,075

⁸ No incluye TES de Control Monetario

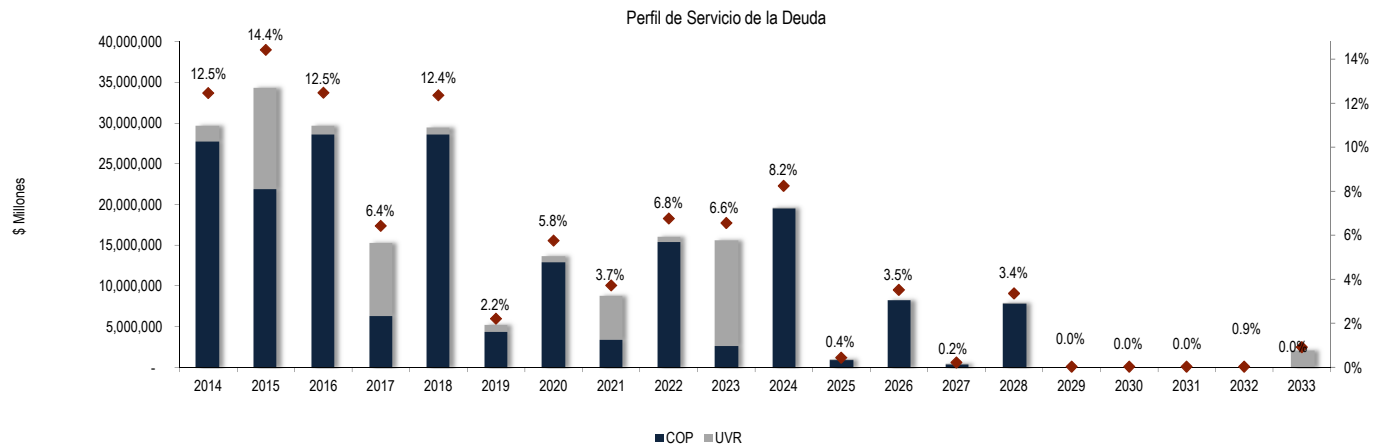
Perfil de Intereses



Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁹	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	27,731,303	7,724	27,739,028	1,871,684	29,610,711	12.46%	7,301,986
2015	21,895,286	-	21,895,286	12,376,616	34,271,902	14.42%	3,238,228
2016	28,512,046	-	28,512,046	1,136,338	29,648,384	12.48%	-
2017	6,366,063	-	6,366,063	8,917,337	15,283,400	6.43%	-
2018	28,567,444	-	28,567,444	805,646	29,373,090	12.36%	-
2019	4,444,068	-	4,444,068	805,646	5,249,714	2.21%	-
2020	12,892,993	-	12,892,993	805,646	13,698,639	5.76%	-
2021	3,514,686	-	3,514,686	5,345,976	8,860,662	3.73%	-
2022	15,436,316	-	15,436,316	646,734	16,083,050	6.77%	-
2023	2,680,172	-	2,680,172	12,922,321	15,602,493	6.57%	-
2024	19,523,373	-	19,523,373	63,644	19,587,017	8.24%	-
2025	995,852	-	995,852	63,644	1,059,496	0.45%	-
2026	8,298,071	-	8,298,071	63,644	8,361,715	3.52%	-
2027	448,185	-	448,185	63,644	511,829	0.22%	-
2028	7,917,941	-	7,917,941	63,644	7,981,585	3.36%	-
2029	-	-	-	63,644	63,644	0.03%	-
2030	-	-	-	63,644	63,644	0.03%	-
2031	-	-	-	63,644	63,644	0.03%	-
2032	-	-	-	63,644	63,644	0.03%	-
2033	-	-	-	2,185,114	2,185,114	0.92%	-
TOTAL	189,223,799	7,724	189,231,523	48,391,854	237,623,377	100%	10,540,214

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	26,933,755	21,804,327	142,357	48,880,439	28.40%
Bancos Comerciales	29,736,808	3,295,634	6,216,628	39,249,071	22.80%
Fiducia Pública	26,096,167	2,592,549	1,950,207	30,638,923	17.80%
Entidades Públicas	11,627,374	54,415	207,493	11,889,282	6.91%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	10,215,121	932,016	33,250	11,180,387	6.50%
Compañías de Seguros y Capitalización	4,350,344	4,665,915	395,422	9,411,682	5.47%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,644,887	2,486,799	204,060	8,335,745	4.84%
Fondos de Prima Media	2,979,373	305,879	239,500	3,524,752	2.05%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹²	1,868,726	266,985	371,647	2,507,358	1.46%
Corporaciones Financieras	1,470,434	545,612	78,612	2,094,658	1.22%
Ministerio de Hacienda y CP ¹³	1,288,522	51,829	-	1,340,351	0.78%
Proveedores de Infraestructura ¹⁴	826,753	33,666	76,900	937,319	0.54%
Personas Jurídicas	603,287	60,733	8,083	672,104	0.39%
Comisionistas de Bolsa	438,244	53,497	8,451	500,193	0.29%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁵	311,803	23,382	13,528	348,713	0.20%
Personas Naturales	217,161	10,107	500	227,769	0.13%
Entidades sin Animo de Lucro	116,641	15,367	2,000	134,008	0.08%
Banco de la Republica	2,146	21,488	100,500	124,134	0.07%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	57,836	-	-	57,836	0.03%
Compañías de Financiamiento Comercial	30,947	-	-	30,947	0.02%
Otros Fondos ¹⁶	23,402	3,118	-	26,519	0.02%
	124,839,731	37,223,317	10,049,139	172,112,187	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 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

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.