

Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Fecha de Corte : 28-feb-2013  
TRM 1,816.42  
UVR 204.5313

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio <sup>1</sup>			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	116,065,504	36,884,261	152,949,765
Valor de Mercado	138,395,797	42,326,930	180,722,727
Cupón Promedio	9.013	7.388	8.622
Descuento Promedio	4.496	3.747	4.315
Vida Media	5.619	5.126	5.500
Duración	4.205	4.444	4.263
Duración Modificada	4.014	4.358	4.097
Participación	75.88%	24.12%	100.00%

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	4,662,478	4,662,478
Valor de Mercado	4,771,134	4,771,134
Cupón Promedio	4.479	4.479
Descuento Promedio	4.176	4.176
Vida Media	1.680	1.680
Duración	1.617	1.617
Duración Modificada	1.551	1.551
Participación	100.00%	100.00%

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

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES <sup>2</sup> Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	feb-12	feb-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	148,169,655	152,949,765	3.23%	148,168,353	4,781,413	3.23%
Valor de Mercado	168,516,175	180,722,727	7.24%	176,451,948	4,270,779	2.42%
Cupón Promedio	8.937	8.622	-3.53%	9.010	-38.85 pb	-4.31%
Descuento Promedio	6.336	4.315	-31.89%	5.179	-86.38 pb	-16.68%
Vida Media	5.221	5.500	5.34%	5.407	9.33%	1.73%
Duración	3.935	4.263	8.35%	4.183	8.02%	1.92%
Duración Modificada	3.713	4.097	10.32%	3.998	9.84%	2.46%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	feb-12	feb-13	Variación Anual		feb-12	feb-13	Variación Anual
Valor Nominal	114,475,442	116,065,504	1.39%	Valor Nominal	33,694,213	36,884,261	9.47%
Valor de Mercado	131,375,130	138,395,797	5.34%	Valor de Mercado	37,141,045	42,326,930	13.96%
Cupón Promedio	9.062	9.013	-0.53%	Cupón Promedio	8.514	7.388	-13.22%
Descuento Promedio	6.537	4.496	-31.22%	Descuento Promedio	5.654	3.747	-33.73%
Vida Media	5.163	5.619	8.84%	Vida Media	5.420	5.126	-5.44%
Duración	3.737	4.205	12.53%	Duración	4.606	4.444	-3.51%
Duración Modificada	3.493	4.014	14.89%	Duración Modificada	4.460	4.358	-2.30%

<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	115,009,458	1,056,046	116,065,504	36,884,261	152,949,765	4,662,478
Valor de Mercado	137,236,468	1,159,329	138,395,797	42,326,930	180,722,727	4,771,134
Cupón Promedio	9.000	10.431	9.013	7.388	8.114	4.479
Descuento Promedio	4.495	4.592	4.496	3.747	3.825	4.176
Vida Media	5.670	0.144	5.619	5.126	5.500	1.680
Duración	4.243	0.143	4.205	4.444	4.263	1.617
Duración Modificada	4.049	0.137	4.014	4.358	4.097	1.551

<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	115,009,458	1,056,046	116,065,504	180,336	4,662,478
Valor de Mercado	137,236,468	1,159,329	138,395,797	206,946	4,771,134
Cupón Promedio	9.000	10.431	9.013	5.283	4.479
Descuento Promedio	4.495	4.592	4.496	1.713	4.176
Vida Media	5.670	0.144	5.619	5.126	1.680
Duración	4.243	0.143	4.205	4.444	1.617
Duración Modificada	4.049	0.137	4.014	4.358	1.551

Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

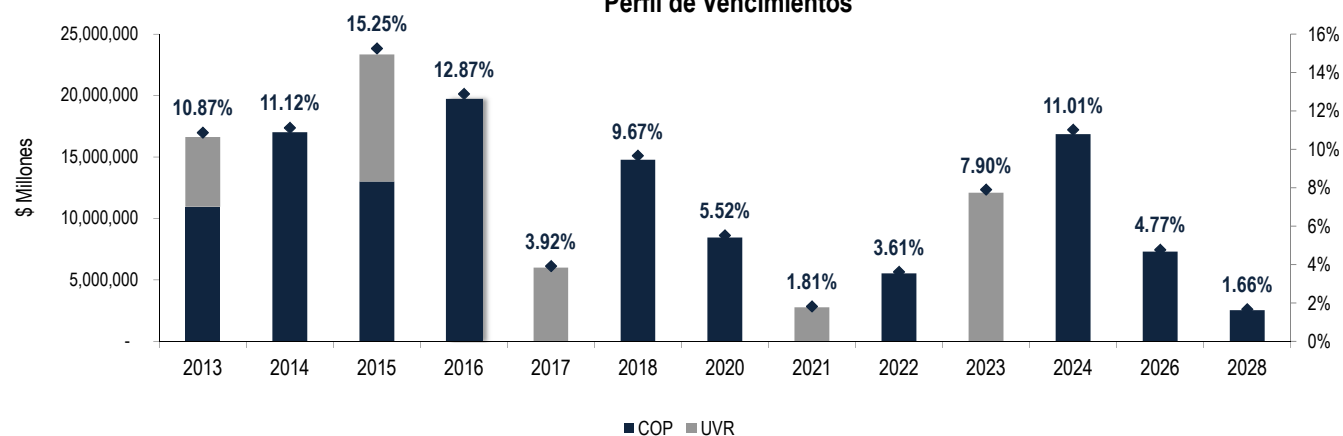
PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>4</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	9,884,385	1,048,959	10,933,344	5,696,404	16,629,748	10.87%	505,519
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	11.12%	2,570,036
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,337,794	23,330,549	15.25%	1,586,923
2016	19,690,764	-	19,690,764	-	19,690,764	12.87%	-
2017	-	-	-	5,999,652	5,999,652	3.92%	-
2018	14,783,019	-	14,783,019	-	14,783,019	9.67%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.52%	-
2021	-	-	-	2,770,135	2,770,135	1.81%	-
2022	5,519,675	-	5,519,675	-	5,519,675	3.61%	-
2023	-	-	-	12,080,276	12,080,276	7.90%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	11.01%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.77%	-
2028	2,540,672	-	2,540,672	-	2,540,672	1.66%	-
<b>TOTAL</b>	<b>115,009,458</b>	<b>1,056,046</b>	<b>116,065,504</b>	<b>36,884,261</b>	<b>152,949,765</b>	<b>100%</b>	<b>4,662,478</b>

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

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B

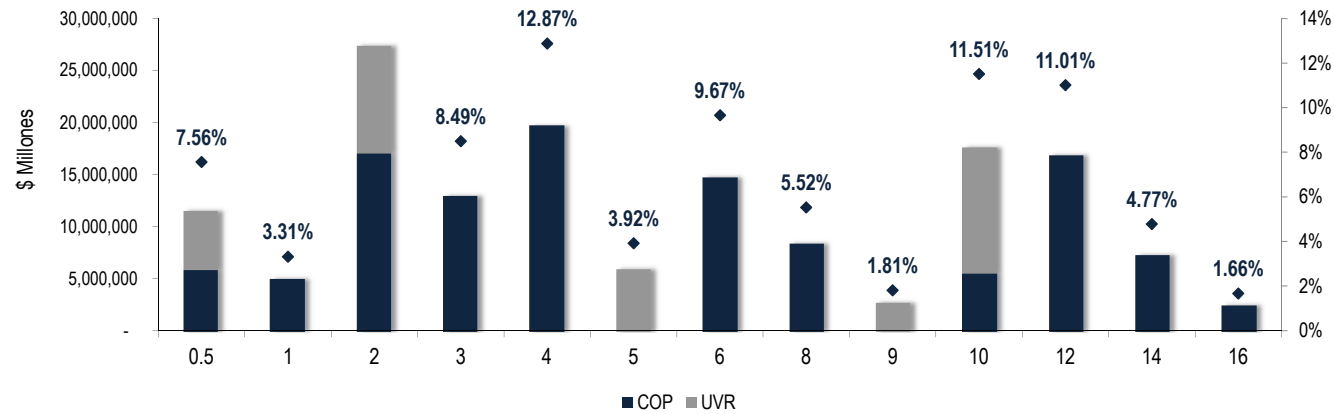


Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>5</sup>	Participacion	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	4,823,523	1,043,577	5,867,099	5,696,404	11,563,503	7.56%	505,519
1	5,060,862	5,739	5,066,602	-	5,066,602	3.31%	1,183,867
2	17,003,843	6,731	17,010,573	10,337,794	27,348,367	17.88%	1,386,168
3	12,992,755	-	12,992,755	-	12,992,755	8.49%	1,586,923
4	19,690,764	-	19,690,764	-	19,690,764	12.87%	-
5	-	-	-	5,999,652	5,999,652	3.92%	-
6	14,783,019	-	14,783,019	-	14,783,019	9.67%	-
8	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.52%	-
9	-	-	-	2,770,135	2,770,135	1.81%	-
10	5,519,675	-	5,519,675	12,080,276	17,599,951	11.51%	-
12	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	11.01%	-
14	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.77%	-
16	2,540,672	-	2,540,672	-	2,540,672	1.66%	-
<b>TOTAL</b>	<b>115,009,458</b>	<b>1,056,046</b>	<b>116,065,504</b>	<b>36,884,261</b>	<b>152,949,765</b>	<b>100%</b>	<b>4,662,478</b>

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

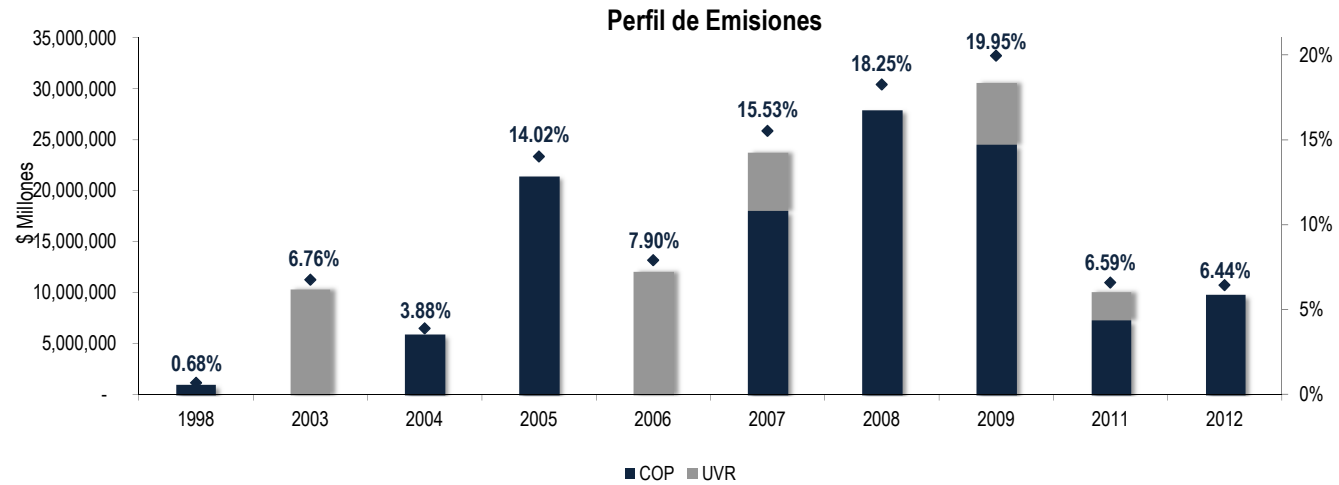
Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL <sup>6</sup>	Participacion	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
1998	-	1,043,046	1,043,046	-	1,043,046	0.68%	-
2003	-	5,913	5,913	10,337,794	10,343,708	6.76%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.88%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	14.02%	-
2006	-	-	-	12,080,276	12,080,276	7.90%	-
2007	18,051,687	-	18,051,687	5,696,404	23,748,091	15.53%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	18.25%	-
2009	24,514,286	-	24,514,286	5,999,652	30,513,938	19.95%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	2,770,135	10,072,355	6.59%	-
2012	9,852,541	-	9,852,541	-	9,852,541	6.44%	4,156,959
2013	-	-	-	-	-	0.00%	505,519
<b>TOTAL</b>	<b>115,009,458</b>	<b>1,056,046</b>	<b>116,065,504</b>	<b>36,884,261</b>	<b>152,949,765</b>	<b>100%</b>	<b>4,662,478</b>

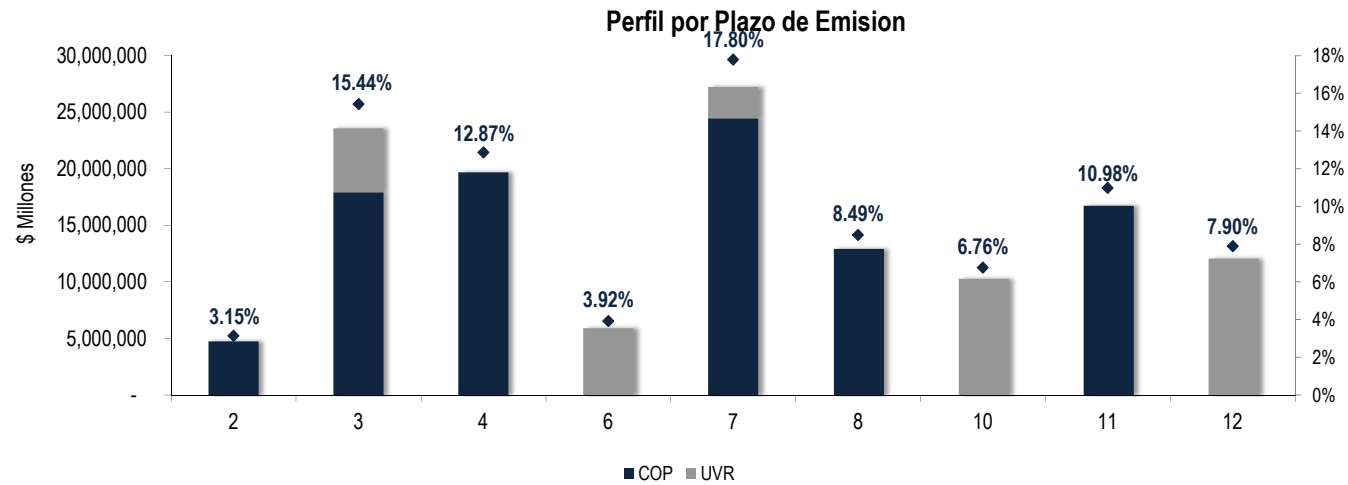
<sup>6</sup> No incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo de Emisión

Portafolio por Plazo de Emisión (Millones de Pesos)								
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>7</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO	
	Fija	IPC	Total COP					
90 Días	-	-	-	-	-	0.00%	252,342	
120 Días	-	-	-	-	-	0.00%	253,177	
2	-	-	-	-	-	0.00%	2,570,036	
3	-	-	-	-	-	0.00%	1,586,923	
4	4,823,523	-	4,823,523	-	4,823,523	3.15%	-	
6	17,925,754	-	17,925,754	5,696,404	23,622,158	15.44%	-	
7	19,690,764	-	19,690,764	-	19,690,764	12.87%	-	
8	-	-	-	5,999,652	5,999,652	3.92%	-	
10	24,443,575	13,001	24,456,576	2,770,135	27,226,711	17.80%	-	
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.49%	-	
12	-	-	-	10,337,794	10,337,794	6.76%	-	
15	15,751,144	1,043,046	16,794,190	-	16,794,190	10.98%	-	
17	-	-	-	12,080,276	12,080,276	7.90%	-	
<b>TOTAL</b>	<b>115,009,458</b>	<b>1,056,046</b>	<b>116,065,504</b>	<b>36,884,261</b>	<b>152,949,765</b>	<b>100%</b>	<b>4,662,478</b>	

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

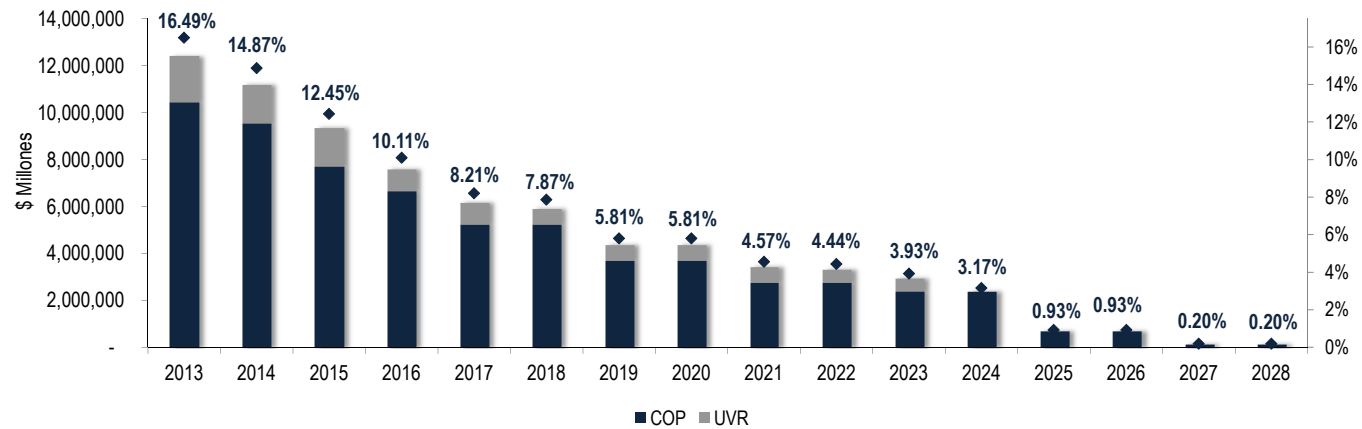


Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>8</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	10,351,343	110,154	10,461,497	1,948,460	12,409,957	16.49%	208,856
2014	9,543,193	655	9,543,848	1,649,399	11,193,247	14.87%	208,856
2015	7,718,264	-	7,718,264	1,649,399	9,367,663	12.45%	83,313
2016	6,678,844	-	6,678,844	925,753	7,604,597	10.11%	-
2017	5,251,263	-	5,251,263	925,753	6,177,016	8.21%	-
2018	5,251,263	-	5,251,263	670,768	5,922,031	7.87%	-
2019	3,700,186	-	3,700,186	670,768	4,370,954	5.81%	-
2020	3,700,186	-	3,700,186	670,768	4,370,954	5.81%	-
2021	2,770,804	-	2,770,804	670,768	3,441,572	4.57%	-
2022	2,770,804	-	2,770,804	573,813	3,344,617	4.44%	-
2023	2,384,427	-	2,384,427	573,813	2,958,240	3.93%	-
2024	2,384,427	-	2,384,427	-	2,384,427	3.17%	-
2025	700,107	-	700,107	-	700,107	0.93%	-
2026	700,107	-	700,107	-	700,107	0.93%	-
2027	152,440	-	152,440	-	152,440	0.20%	-
2028	152,440	-	152,440	-	152,440	0.20%	-
<b>TOTAL</b>	<b>64,210,099</b>	<b>110,809</b>	<b>64,320,908</b>	<b>10,929,461</b>	<b>75,250,369</b>	<b>100%</b>	<b>501,025</b>

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

Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



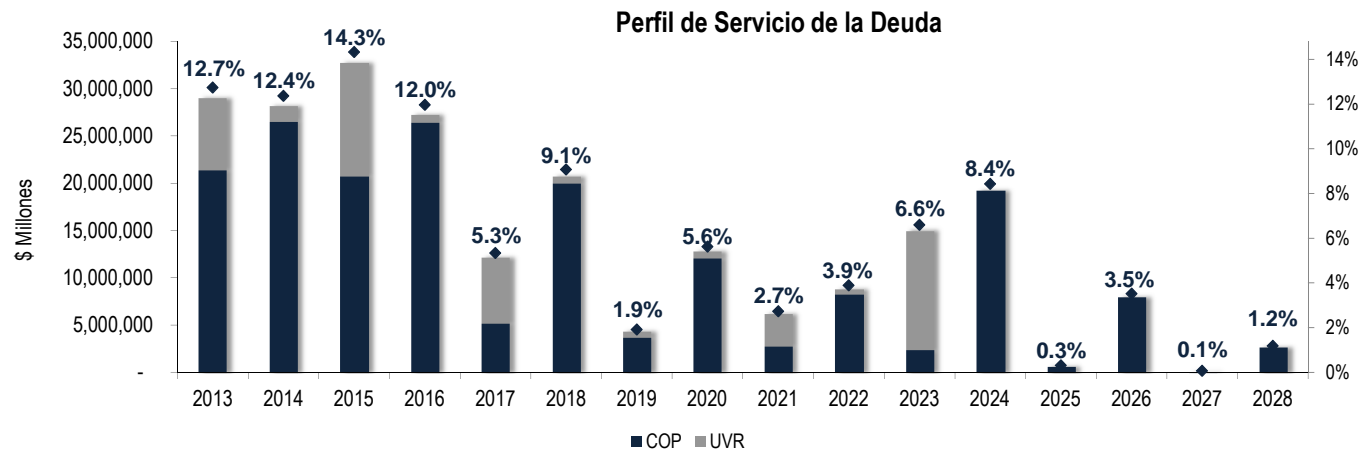
MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)						Participación	TES CONTROL MONETARIO
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>9</sup>			
	Fija	IPC	Total COP					
2013	20,235,728	1,159,113	21,394,841	7,644,864	29,039,705	12.73%	714,375	
2014	26,547,036	7,743	26,554,779	1,649,399	28,204,177	12.36%	2,778,891	
2015	20,711,019	-	20,711,019	11,987,193	32,698,212	14.33%	1,670,236	
2016	26,369,607	-	26,369,607	925,753	27,295,360	11.96%	-	
2017	5,251,263	-	5,251,263	6,925,405	12,176,668	5.34%	-	
2018	20,034,282	-	20,034,282	670,768	20,705,050	9.07%	-	
2019	3,700,186	-	3,700,186	670,768	4,370,954	1.92%	-	
2020	12,149,111	-	12,149,111	670,768	12,819,879	5.62%	-	
2021	2,770,804	-	2,770,804	3,440,903	6,211,707	2.72%	-	
2022	8,290,480	-	8,290,480	573,813	8,864,293	3.88%	-	
2023	2,384,427	-	2,384,427	12,654,089	15,038,516	6.59%	-	
2024	19,227,628	-	19,227,628	-	19,227,628	8.43%	-	
2025	700,107	-	700,107	-	700,107	0.31%	-	
2026	8,002,326	-	8,002,326	-	8,002,326	3.51%	-	
2027	152,440	-	152,440	-	152,440	0.07%	-	
2028	2,693,112	-	2,693,112	-	2,693,112	1.18%	-	
<b>TOTAL</b>	<b>179,219,557</b>	<b>1,166,855</b>	<b>180,386,413</b>	<b>47,813,722</b>	<b>228,200,134</b>	<b>100%</b>	<b>5,163,502</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



**Tenedores**

Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)				
Grupo / Tenedores	TES PESOS	TES UVR	Total <sup>16</sup>	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	23,858,406	19,896,958	43,755,364	27.76%
Bancos Comerciales	31,435,924	4,336,178	35,772,102	22.70%
Fiducia Publica	23,450,357	3,413,681	26,864,037	17.04%
Entidades Publicas	12,248,543	48,538	12,297,081	7.80%
Instituciones Oficiales Especiales <sup>10</sup>	6,002,492	2,745,768	8,748,259	5.55%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	4,680,016	3,599,514	8,279,530	5.25%
Fondos de Capital Extranjero <sup>11</sup>	5,810,813	710,526	6,521,339	4.14%
Fondos de Prima Media	3,485,915	205,905	3,691,820	2.34%
Ministerio de Hacienda y CP	3,115,442	224,765	3,340,207	2.12%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados <sup>12</sup>	2,813,918	498,646	3,312,564	2.10%
Corporaciones Financieras	626,551	603,560	1,230,111	0.78%
Proveedores de Infraestructura <sup>13</sup>	596,661	275,317	871,978	0.55%
Comisionistas de Bolsa	735,424	28,971	764,395	0.48%
Personas Jurídicas	640,938	105,190	746,128	0.47%
Banco de la Republica	492,877	92,422	585,299	0.37%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías <sup>14</sup>	361,205	68,518	429,723	0.27%
Personas Naturales	171,221	5,266	176,488	0.11%
Entidades sin Animo de Lucro	114,660	21,116	135,776	0.09%
Compañías de Financiamiento Comercial	39,000	-	39,000	0.02%
Otros Fondos <sup>15</sup>	26,621	3,422	30,043	0.02%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	21,000	-	21,000	0.01%
<b>TOTAL</b>	<b>120,727,982</b>	<b>36,884,261</b>	<b>157,612,243</b>	<b>100%</b>

<sup>10</sup> Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>11</sup> Incluye las inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

<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.

<sup>16</sup> Incluye los TES de Control Monetario