

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Fecha de Corte : 31-jul-2013
TRM 1,890.33
UVR 207.5334

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	120,530,851	34,480,993	155,011,844
Valor de Mercado	134,830,288	36,975,233	171,805,521
Cupón Promedio	8.867	7.415	8.544
Descuento Promedio	5.978	5.446	5.859
Vida Media	5.812	6.075	5.870
Duración	4.310	5.138	4.494
Duración Modificada	4.039	4.962	4.245
Participación	77.76%	22.24%	100.00%

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	7,614,690	7,614,690
Valor de Mercado	7,813,635	7,813,635
Cupón Promedio	3.991	3.991
Descuento Promedio	4.557	4.557
Vida Media	1.258	1.258
Duración	1.196	1.196
Duración Modificada	1.141	1.141
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	jul-12	jul-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	150,554,044	155,011,844	2.96%	148,168,353	6,843,492	4.62%
Valor de Mercado	173,064,693	171,805,521	-0.73%	176,689,405	(4,883,884)	-2.76%
Cupón Promedio	8.964	8.544	-4.69%	8.929	-38.51 pb	-4.31%
Descuento Promedio	5.970	5.859	-1.85%	5.084	77.57 pb	15.26%
Vida Media	5.432	5.870	8.06%	5.407	46.35%	8.57%
Duración	4.156	4.494	8.13%	4.184	30.95%	7.40%
Duración Modificada	3.939	4.245	7.75%	4.001	24.34%	6.08%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	jul-12	jul-13	Variación Anual		jul-12	jul-13	Variación Anual
Valor Nominal	115,386,589	120,530,851	4.46%	Valor Nominal	35,167,455	34,480,993	-1.95%
Valor de Mercado	134,669,480	134,830,288	0.12%	Valor de Mercado	38,395,213	36,975,233	-3.70%
Cupón Promedio	9.142	8.867	-3.01%	Cupón Promedio	8.381	7.415	-11.52%
Descuento Promedio	5.886	5.978	1.56%	Descuento Promedio	6.244	5.446	-12.78%
Vida Media	5.447	5.812	6.71%	Vida Media	5.385	6.075	12.80%
Duración	4.035	4.310	6.82%	Duración	4.555	5.138	12.80%
Duración Modificada	3.798	4.039	6.36%	Duración Modificada	4.403	4.962	12.69%

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	120,518,382	12,470	120,530,851	34,480,993	155,011,844	7,614,690
Valor de Mercado	134,816,565	13,723	134,830,288	36,975,233	171,805,521	7,813,635
Cupón Promedio	8.867	9.413	8.867	7.415	8.039	3.991
Descuento Promedio	5.978	4.678	5.978	5.446	5.363	4.557
Vida Media	5.813	0.729	5.812	6.075	5.870	1.258
Duración	4.310	0.692	4.310	5.138	4.494	1.196
Duración Modificada	4.040	0.662	4.039	4.962	4.245	1.141

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	120,518,382	12,470	120,530,851	166,147	7,614,690
Valor de Mercado	134,816,565	13,723	134,830,288	178,165	7,813,635
Cupón Promedio	8.867	9.413	8.867	5.144	3.991
Descuento Promedio	5.978	4.678	5.978	3.216	4.557
Vida Media	5.813	0.729	5.812	6.075	1.258
Duración	4.310	0.692	4.310	5.138	1.196
Duración Modificada	4.040	0.662	4.039	4.962	1.141

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



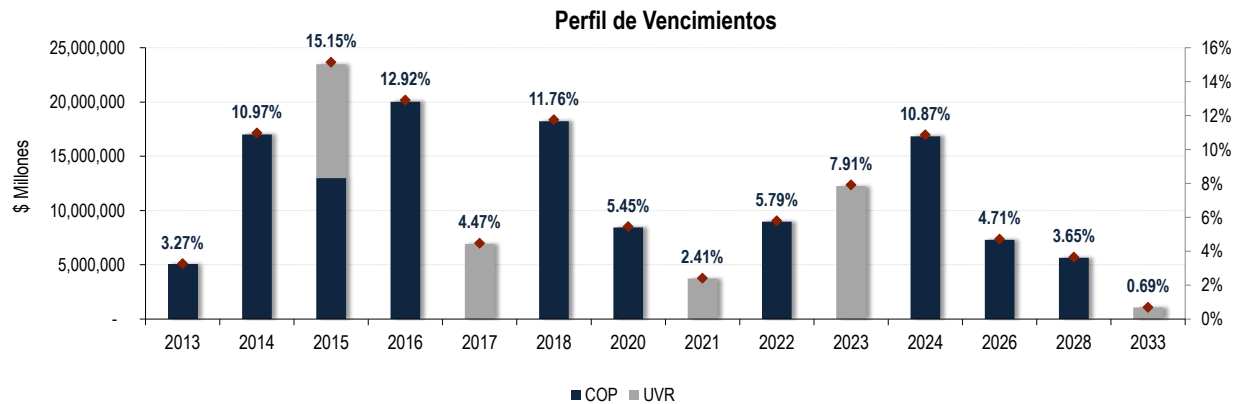
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

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				
2013	5,060,862	5,382	5,066,245	-	5,066,245	3.27%	1,339,278
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	10.97%	3,686,734
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,489,532	23,482,287	15.15%	2,588,679
2016	20,022,622	-	20,022,622	-	20,022,622	12.92%	-
2017	-	-	-	6,930,178	6,930,178	4.47%	-
2018	18,224,515	-	18,224,515	-	18,224,515	11.76%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.45%	-
2021	-	-	-	3,736,634	3,736,634	2.41%	-
2022	8,968,301	-	8,968,301	-	8,968,301	5.79%	-
2023	-	-	-	12,257,590	12,257,590	7.91%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.87%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.71%	-
2028	5,651,139	-	5,651,139	-	5,651,139	3.65%	-
2033	-	-	-	1,067,060	1,067,060	0.69%	-
TOTAL	120,518,382	12,470	120,530,851	34,480,993	155,011,844	100%	7,614,690

⁴ No Incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



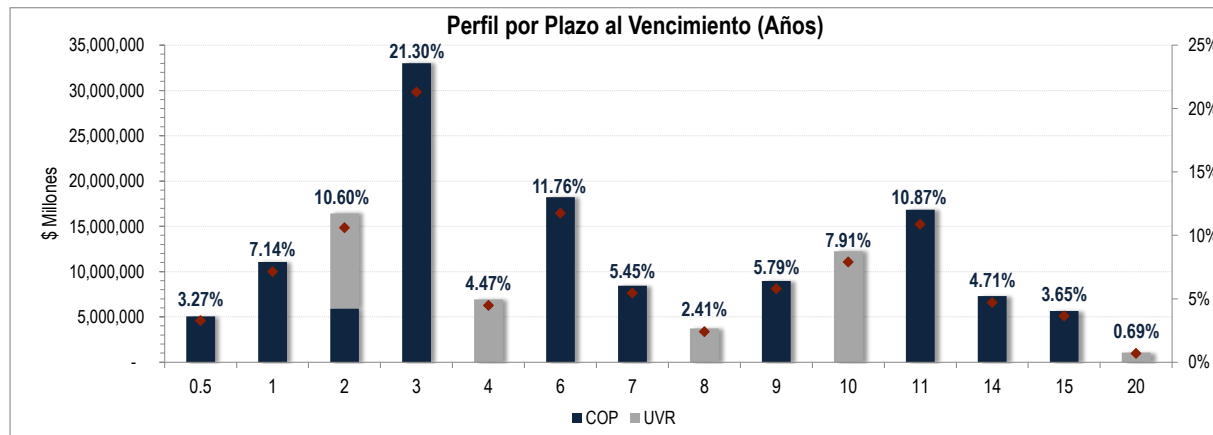
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁵	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	5,060,862	5,382	5,066,245	-	5,066,245	3.27%	2,867,278
1	11,072,698	1,542	11,074,239	-	11,074,239	7.14%	249,900
2	5,931,145	5,546	5,936,691	10,489,532	16,426,223	10.60%	1,908,834
3	33,015,377	-	33,015,377	-	33,015,377	21.30%	2,588,679
4	-	-	-	6,930,178	6,930,178	4.47%	-
6	18,224,515	-	18,224,515	-	18,224,515	11.76%	-
7	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.45%	-
8	-	-	-	3,736,634	3,736,634	2.41%	-
9	8,968,301	-	8,968,301	-	8,968,301	5.79%	-
10	-	-	-	12,257,590	12,257,590	7.91%	-
11	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.87%	-
14	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.71%	-
15	5,651,139	-	5,651,139	-	5,651,139	3.65%	-
20	-	-	-	1,067,060	1,067,060	0.69%	-
Total general	120,518,382	12,470	120,530,851	34,480,993	155,011,844	100.00%	7,614,690

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



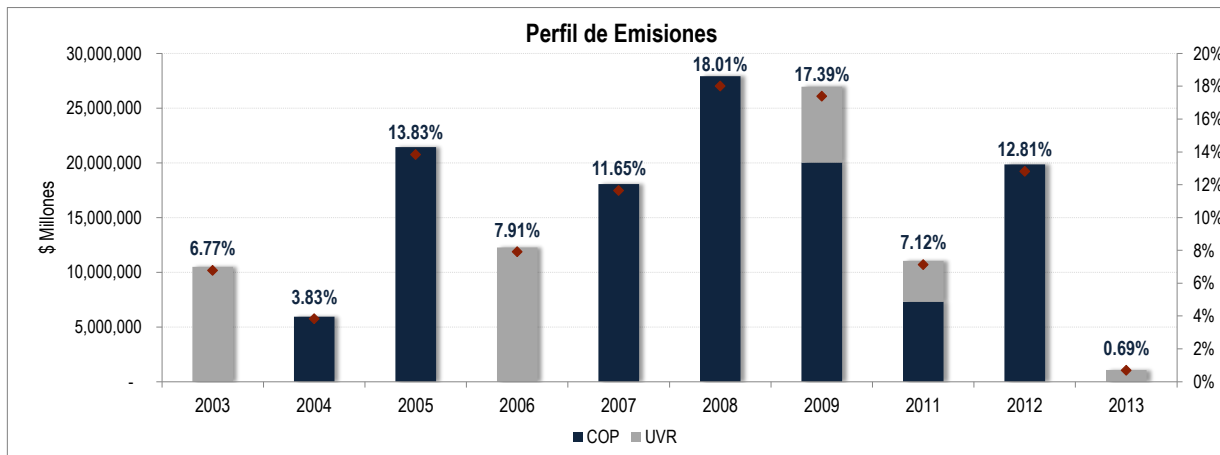
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁶	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2003	-	5,382	5,382	10,489,532	10,494,914	6.77%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.83%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	13.83%	-
2006	-	-	-	12,257,590	12,257,590	7.91%	-
2007	18,051,687	-	18,051,687	-	18,051,687	11.65%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	18.01%	-
2009	20,022,622	-	20,022,622	6,930,178	26,952,799	17.39%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	3,736,634	11,038,854	7.12%	-
2012	19,853,130	-	19,853,130	-	19,853,130	12.81%	6,025,513
2013	-	-	-	1,067,060	1,067,060	0.69%	1,589,178
TOTAL	120,518,382	12,470	120,530,851	34,480,993	155,011,844	100%	7,614,690

⁶ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



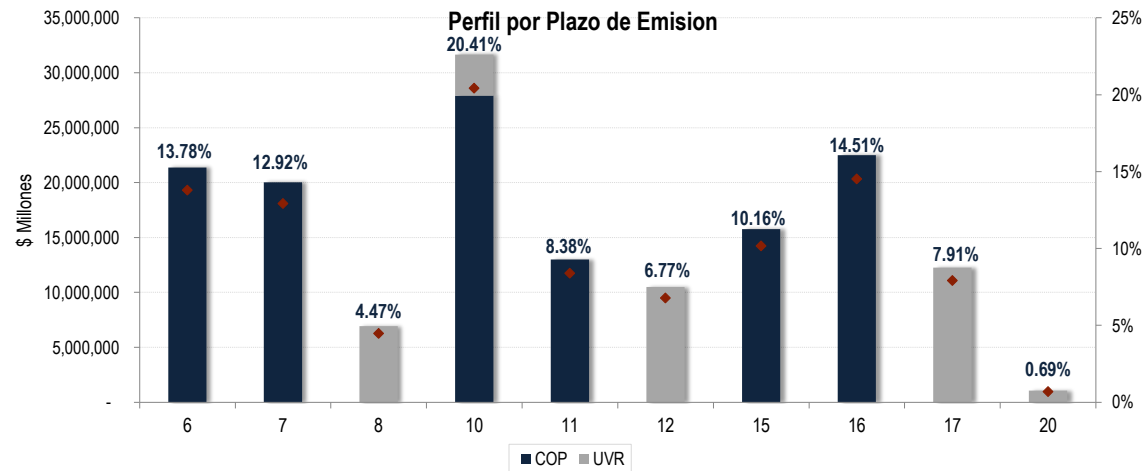
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
90 Dias	-	-	-	-	-	0.00%	655,302
120 Dias	-	-	-	-	-	0.00%	683,976
364 Dias	-	-	-	-	-	0.00%	249,900
2	-	-	-	-	-	0.00%	3,436,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	2,588,679
6	21,367,250	-	21,367,250	-	21,367,250	13.78%	-
7	20,022,622	-	20,022,622	-	20,022,622	12.92%	-
8	-	-	-	6,930,178	6,930,178	4.47%	-
10	27,892,201	12,470	27,904,670	3,736,634	31,641,304	20.41%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.38%	-
12	-	-	-	10,489,532	10,489,532	6.77%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	10.16%	-
16	22,494,340	-	22,494,340	-	22,494,340	14.51%	-
17	-	-	-	12,257,590	12,257,590	7.91%	-
20	-	-	-	1,067,060	1,067,060	0.69%	-
TOTAL	120,518,382	12,470	120,530,851	34,480,993	155,011,844	100%	7,614,690

⁷ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

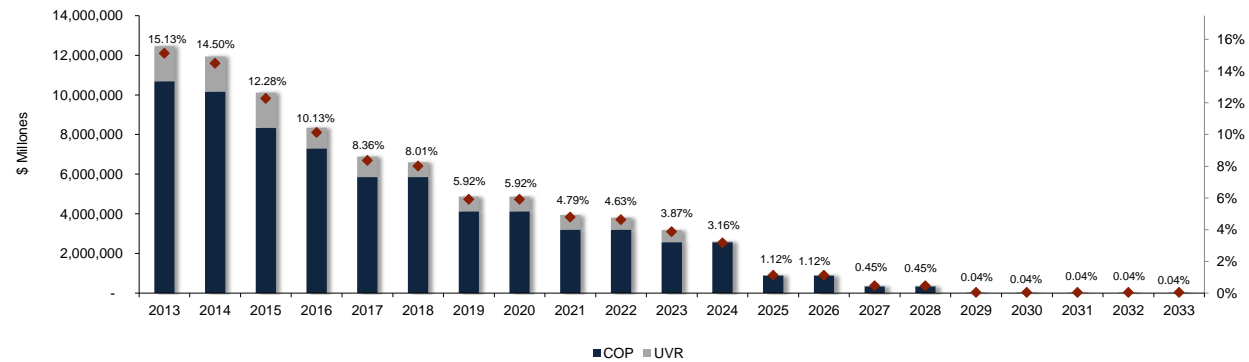
PROSPERIDAD
PARA TODOS

Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	10,686,098	1,174	10,687,272	1,773,829	12,461,101	15.13%	303,927
2014	10,167,360	667	10,168,027	1,773,829	11,941,856	14.50%	303,927
2015	8,342,430	-	8,342,430	1,773,829	10,116,260	12.28%	135,906
2016	7,303,010	-	7,303,010	1,039,562	8,342,572	10.13%	-
2017	5,851,370	-	5,851,370	1,039,562	6,890,932	8.36%	-
2018	5,851,370	-	5,851,370	745,030	6,596,400	8.01%	-
2019	4,128,218	-	4,128,218	745,030	4,873,247	5.92%	-
2020	4,128,218	-	4,128,218	745,030	4,873,247	5.92%	-
2021	3,198,836	-	3,198,836	745,030	3,943,865	4.79%	-
2022	3,198,836	-	3,198,836	614,247	3,813,083	4.63%	-
2023	2,571,055	-	2,571,055	614,247	3,185,302	3.87%	-
2024	2,571,055	-	2,571,055	32,012	2,603,067	3.16%	-
2025	886,735	-	886,735	32,012	918,747	1.12%	-
2026	886,735	-	886,735	32,012	918,747	1.12%	-
2027	339,068	-	339,068	32,012	371,080	0.45%	-
2028	339,068	-	339,068	32,012	371,080	0.45%	-
2029	-	-	-	32,012	32,012	0.04%	-
2030	-	-	-	32,012	32,012	0.04%	-
2031	-	-	-	32,012	32,012	0.04%	-
2032	-	-	-	32,012	32,012	0.04%	-
2033	-	-	-	32,012	32,012	0.04%	-
TOTAL	70,449,461	1,841	70,451,302	11,929,342	82,380,645	100%	743,760

⁸ No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



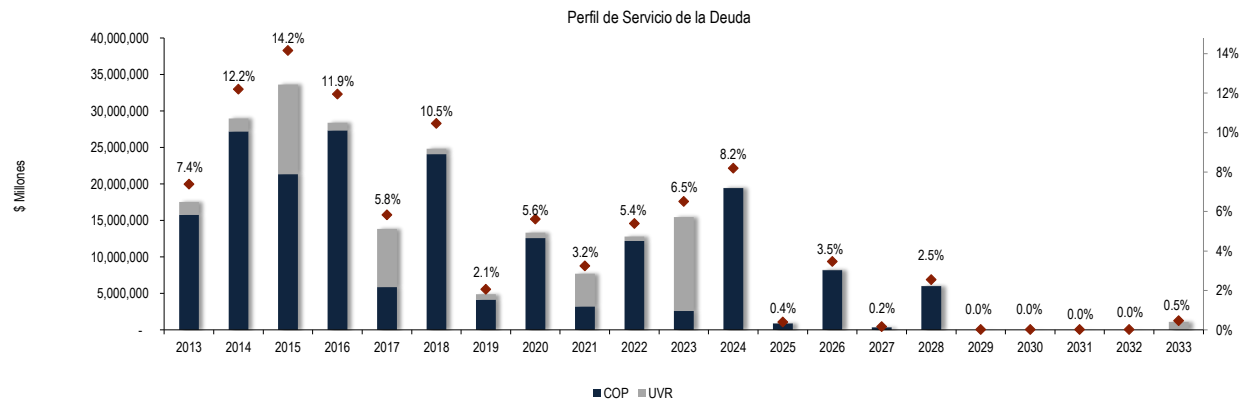
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



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				
2013	15,746,960	6,556	15,753,516	1,773,829	17,527,346	7.38%	1,643,205
2014	27,171,202	7,755	27,178,957	1,773,829	28,952,786	12.20%	3,990,661
2015	21,335,185	-	21,335,185	12,263,361	33,598,546	14.15%	2,724,584
2016	27,325,632	-	27,325,632	1,039,562	28,365,194	11.95%	-
2017	5,851,370	-	5,851,370	7,969,740	13,821,110	5.82%	-
2018	24,075,885	-	24,075,885	745,030	24,820,914	10.46%	-
2019	4,128,218	-	4,128,218	745,030	4,873,247	2.05%	-
2020	12,577,143	-	12,577,143	745,030	13,322,172	5.61%	-
2021	3,198,836	-	3,198,836	4,481,664	7,680,500	3.24%	-
2022	12,167,137	-	12,167,137	614,247	12,781,384	5.38%	-
2023	2,571,055	-	2,571,055	12,871,837	15,442,892	6.51%	-
2024	19,414,256	-	19,414,256	32,012	19,446,268	8.19%	-
2025	886,735	-	886,735	32,012	918,747	0.39%	-
2026	8,188,954	-	8,188,954	32,012	8,220,966	3.46%	-
2027	339,068	-	339,068	32,012	371,080	0.16%	-
2028	5,990,207	-	5,990,207	32,012	6,022,219	2.54%	-
2029	-	-	-	32,012	32,012	0.01%	-
2030	-	-	-	32,012	32,012	0.01%	-
2031	-	-	-	32,012	32,012	0.01%	-
2032	-	-	-	32,012	32,012	0.01%	-
2033	-	-	-	1,099,072	1,099,072	0.46%	-
TOTAL	190,967,843	14,311	190,982,154	46,410,336	237,392,489	100%	8,358,450

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	Total ¹⁶	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	26,002,598	20,356,678	46,359,276	28.51%
Bancos Comerciales	34,221,001	2,706,733	36,927,734	22.71%
Fiducia Pública	25,855,620	2,962,055	28,817,675	17.72%
Entidades Públicas	10,930,049	43,024	10,973,074	6.75%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	8,394,220	747,448	9,141,668	5.62%
Compañías de Seguros y Capitalización	5,062,670	3,568,198	8,630,868	5.31%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,892,076	2,521,754	8,413,830	5.17%
Fondos de Prima Media	3,578,307	257,698	3,836,005	2.36%
Ministerio de Hacienda y CP	3,112,886	140,370	3,253,256	2.00%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹²	1,976,444	210,207	2,186,651	1.34%
Corporaciones Financieras	548,309	787,054	1,335,363	0.82%
Proveedores de Infraestructura ¹³	799,493	29,112	828,605	0.51%
Comisionistas de Bolsa	508,244	81,303	589,547	0.36%
Personas Jurídicas	566,485	8,090	574,576	0.35%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁴	265,411	24,385	289,796	0.18%
Personas Naturales	230,086	863	230,949	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	93,225	12,489	105,714	0.07%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	52,597	-	52,597	0.03%
Compañías de Financiamiento Comercial	27,877	-	27,877	0.02%
Otros Fondos ¹⁵	25,798	2,075	27,873	0.02%
Banco de la Republica	2,146	21,457	23,603	0.01%
TOTAL	128,145,541	34,480,993	162,626,535	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 Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

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

¹⁵ Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.

¹⁶ Incluye los TES de Control Monetario