

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Fecha de Corte : 30-jun-2013
TRM 1,891.48
UVR 206.9979

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	117,744,851	33,729,125	151,473,976
Valor de Mercado	134,825,015	36,029,014	170,854,029
Cupón Promedio	8.927	7.286	8.561
Descuento Promedio	5.903	5.391	5.789
Vida Media	5.823	5.964	5.854
Duración	4.241	5.083	4.428
Duración Modificada	3.981	4.906	4.187
Participación	77.73%	22.27%	100.00%

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	7,252,028	7,252,028
Valor de Mercado	7,444,437	7,444,437
Cupón Promedio	4.191	4.191
Descuento Promedio	4.492	4.492
Vida Media	1.322	1.322
Duración	1.257	1.257
Duración Modificada	1.198	1.198
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	jun-12	jun-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	148,682,704	151,473,976	1.88%	148,168,353	3,305,623	2.23%
Valor de Mercado	171,075,838	170,854,029	-0.13%	176,689,405	(5,835,377)	-3.30%
Cupón Promedio	9.122	8.561	-6.15%	8.929	-36.76 pb	-4.12%
Descuento Promedio	6.334	5.789	-8.61%	5.084	70.51 pb	13.87%
Vida Media	5.404	5.854	8.33%	5.407	44.71%	8.27%
Duración	4.044	4.428	9.51%	4.184	24.41%	5.83%
Duración Modificada	3.824	4.187	9.49%	4.001	18.62%	4.65%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	jun-12	jun-13	Variación Anual		jun-12	jun-13	Variación Anual
Valor Nominal	114,515,955	117,744,851	2.82%	Valor Nominal	34,166,749	33,729,125	-1.28%
Valor de Mercado	133,850,273	134,825,015	0.73%	Valor de Mercado	37,225,565	36,029,014	-3.21%
Cupón Promedio	9.140	8.927	-2.33%	Cupón Promedio	9.063	7.286	-19.61%
Descuento Promedio	6.190	5.903	-4.64%	Descuento Promedio	6.818	5.391	-20.92%
Vida Media	5.406	5.823	7.70%	Vida Media	5.396	5.964	10.51%
Duración	3.887	4.241	9.11%	Duración	4.570	5.083	11.22%
Duración Modificada	3.647	3.981	9.16%	Duración Modificada	4.417	4.906	11.07%

² No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

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	117,732,186	12,665	117,744,851	33,729,125	151,473,976	7,252,028
Valor de Mercado	134,811,112	13,903	134,825,015	36,029,014	170,854,029	7,444,437
Cupón Promedio	8.927	9.242	8.927	7.286	8.093	4.191
Descuento Promedio	5.903	4.434	5.903	5.391	5.329	4.492
Vida Media	5.823	0.803	5.823	5.964	5.854	1.322
Duración	4.241	0.765	4.241	5.083	4.428	1.257
Duración Modificada	3.982	0.733	3.981	4.906	4.187	1.198

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	117,732,186	12,665	117,744,851	162,944	7,252,028	
Valor de Mercado	134,811,112	13,903	134,825,015	174,055	7,444,437	
Cupón Promedio	8.927	9.242	8.927	5.183	4.191	
Descuento Promedio	5.903	4.434	5.903	3.324	4.492	
Vida Media	5.823	0.803	5.823	5.964	1.322	
Duración	4.241	0.765	4.241	5.083	1.257	
Duración Modificada	3.982	0.733	3.981	4.906	1.198	

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



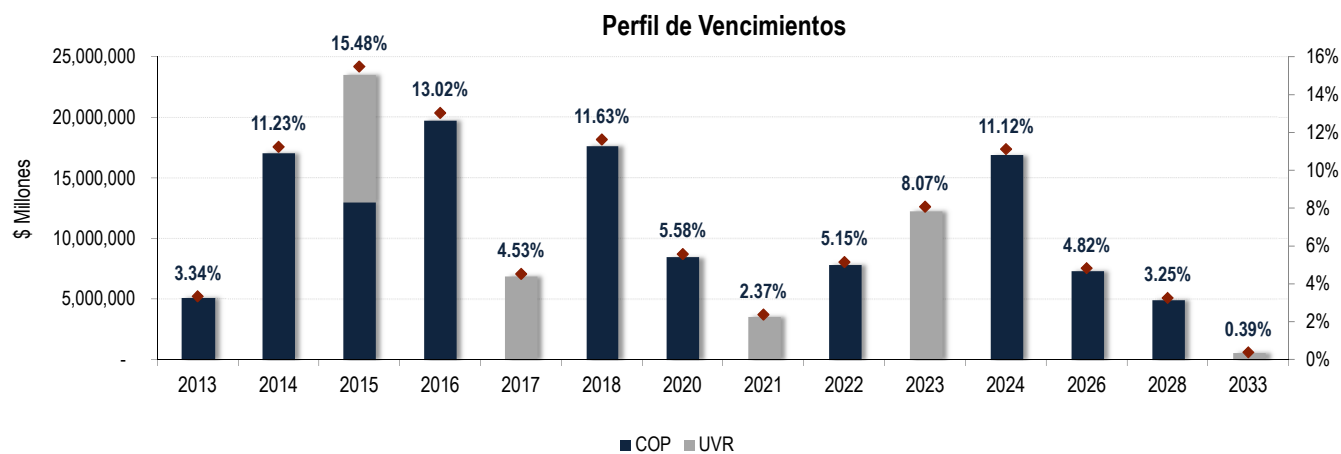
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁴	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	5,060,862	5,577	5,066,440	-	5,066,440	3.34%	1,226,515
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	11.23%	3,436,834
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,462,466	23,455,220	15.48%	2,588,679
2016	19,728,264	-	19,728,264	-	19,728,264	13.02%	-
2017	-	-	-	6,860,339	6,860,339	4.53%	-
2018	17,622,012	-	17,622,012	-	17,622,012	11.63%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.58%	-
2021	-	-	-	3,596,753	3,596,753	2.37%	-
2022	7,804,781	-	7,804,781	-	7,804,781	5.15%	-
2023	-	-	-	12,225,961	12,225,961	8.07%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	11.12%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.82%	-
2028	4,925,324	-	4,925,324	-	4,925,324	3.25%	-
2033	-	-	-	583,606	583,606	0.39%	-
TOTAL	117,732,186	12,665	117,744,851	33,729,125	151,473,976	100%	7,252,028

⁴ No Incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



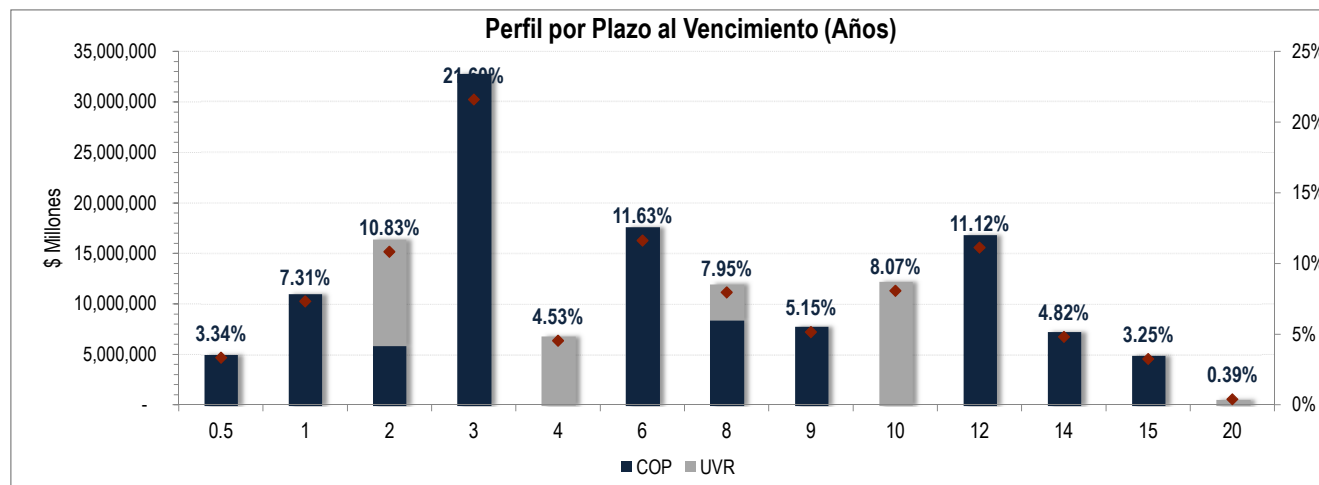
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁵	Participacion	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	5,060,862	3,099	5,063,962	-	5,063,962	3.34%	1,226,515
1	11,072,698	3,696	11,076,394	-	11,076,394	7.31%	1,528,000
2	5,931,145	5,869	5,937,014	10,462,466	16,399,480	10.83%	1,908,834
3	32,721,018	-	32,721,018	-	32,721,018	21.60%	2,588,679
4	-	-	-	6,860,339	6,860,339	4.53%	-
6	17,622,012	-	17,622,012	-	17,622,012	11.63%	-
8	8,448,925	-	8,448,925	3,596,753	12,045,678	7.95%	-
9	7,804,781	-	7,804,781	-	7,804,781	5.15%	-
10	-	-	-	12,225,961	12,225,961	8.07%	-
12	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	11.12%	-
14	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.82%	-
15	4,925,324	-	4,925,324	-	4,925,324	3.25%	-
20	-	-	-	583,606	583,606	0.39%	-
TOTAL	117,732,186	12,665	117,744,851	33,729,125	151,473,976	100%	7,252,028

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



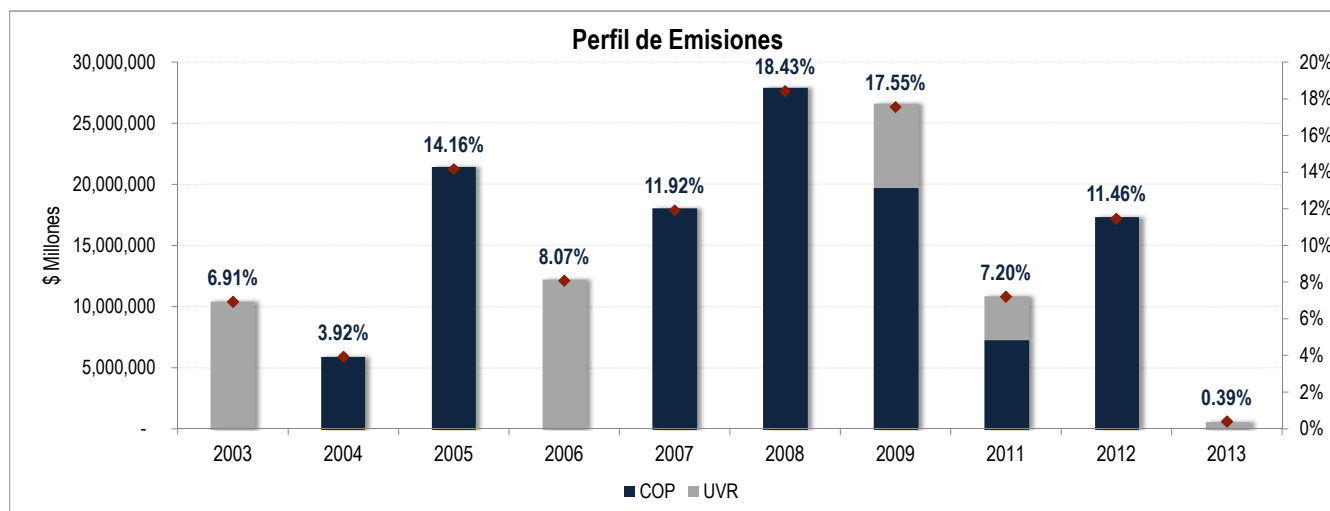
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

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	-	5,577	5,577	10,462,466	10,468,043	6.91%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.92%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	14.16%	-
2006	-	-	-	12,225,961	12,225,961	8.07%	-
2007	18,051,687	-	18,051,687	-	18,051,687	11.92%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	18.43%	-
2009	19,728,264	-	19,728,264	6,860,339	26,588,603	17.55%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	3,596,753	10,898,972	7.20%	-
2012	17,361,292	-	17,361,292	-	17,361,292	11.46%	6,025,513
2013	-	-	-	583,606	583,606	0.39%	1,226,515
TOTAL	117,732,186	12,665	117,744,851	33,729,125	151,473,976	100%	7,252,028

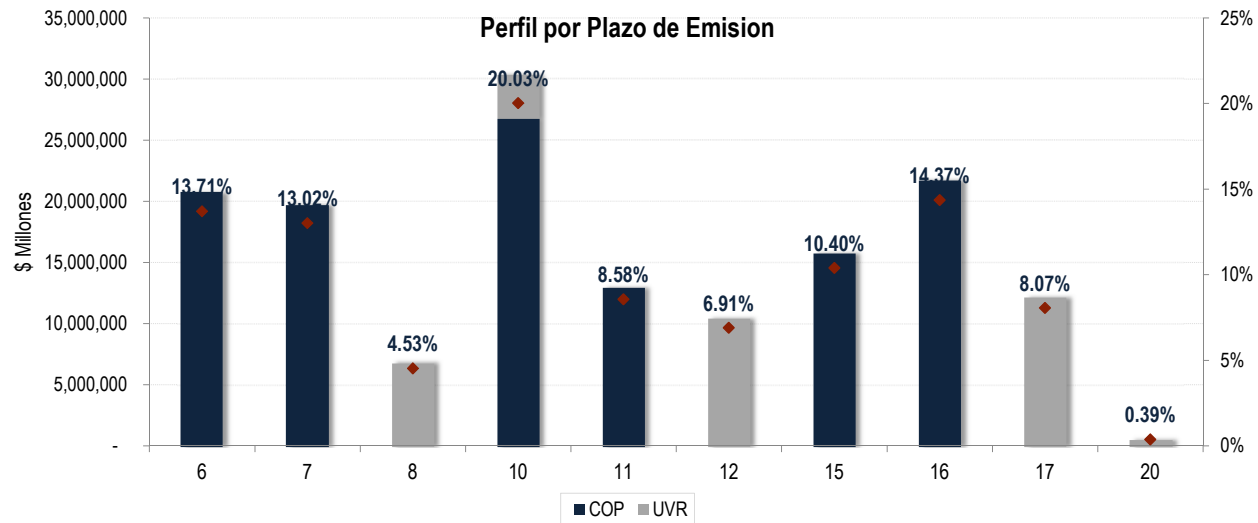
⁶ No incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo de Emisión

Portafolio por Plazo de Emisión (Millones de Pesos)							
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
91 Días	-	-	-	-	-	0.00%	1,226,515
2	-	-	-	-	-	0.00%	3,436,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	2,588,679
6	20,764,748	-	20,764,748	-	20,764,748	13.71%	-
7	19,728,264	-	19,728,264	-	19,728,264	13.02%	-
8	-	-	-	6,860,339	6,860,339	4.53%	-
10	26,728,681	12,665	26,741,345	3,596,753	30,338,099	20.03%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.58%	-
12	-	-	-	10,462,466	10,462,466	6.91%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	10.40%	-
16	21,768,525	-	21,768,525	-	21,768,525	14.37%	-
17	-	-	-	12,225,961	12,225,961	8.07%	-
20	-	-	-	583,606	583,606	0.39%	-
TOTAL	117,732,186	12,665	117,744,851	33,729,125	151,473,976	100%	7,252,028

⁷ No incluye TES de Control Monetario

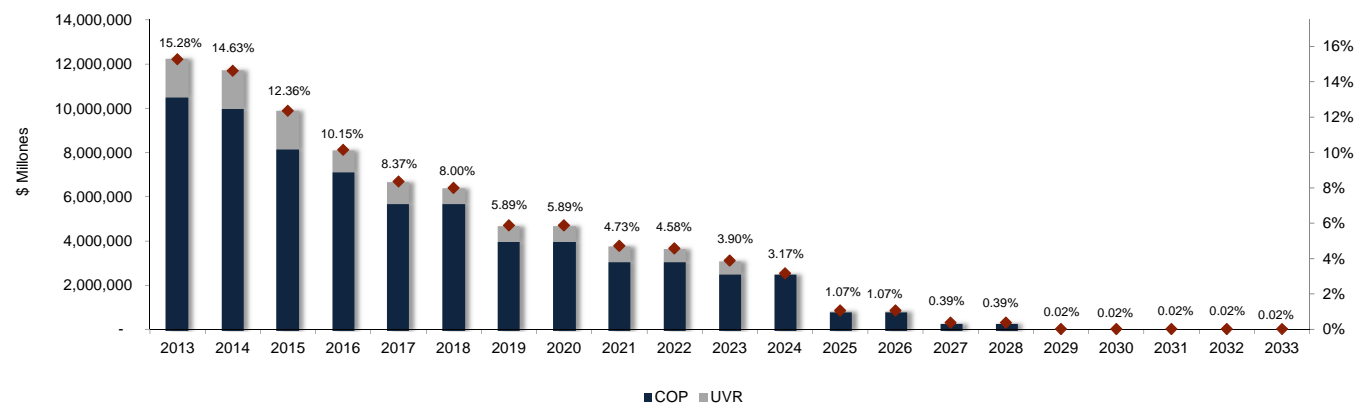


Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	10,509,637	1,170	10,510,807	1,748,065	12,258,872	15.28%	303,927
2014	9,990,898	655	9,991,553	1,748,065	11,739,618	14.63%	303,927
2015	8,165,969	-	8,165,969	1,748,065	9,914,034	12.36%	135,906
2016	7,126,549	-	7,126,549	1,015,692	8,142,241	10.15%	-
2017	5,696,250	-	5,696,250	1,015,692	6,711,942	8.37%	-
2018	5,696,250	-	5,696,250	724,128	6,420,377	8.00%	-
2019	4,003,222	-	4,003,222	724,128	4,727,350	5.89%	-
2020	4,003,222	-	4,003,222	724,128	4,727,350	5.89%	-
2021	3,073,841	-	3,073,841	724,128	3,797,968	4.73%	-
2022	3,073,841	-	3,073,841	598,241	3,672,082	4.58%	-
2023	2,527,506	-	2,527,506	598,241	3,125,747	3.90%	-
2024	2,527,506	-	2,527,506	17,508	2,545,014	3.17%	-
2025	843,186	-	843,186	17,508	860,694	1.07%	-
2026	843,186	-	843,186	17,508	860,694	1.07%	-
2027	295,519	-	295,519	17,508	313,028	0.39%	-
2028	295,519	-	295,519	17,508	313,028	0.39%	-
2029	-	-	-	17,508	17,508	0.02%	-
2030	-	-	-	17,508	17,508	0.02%	-
2031	-	-	-	17,508	17,508	0.02%	-
2032	-	-	-	17,508	17,508	0.02%	-
2033	-	-	-	17,508	17,508	0.02%	-
TOTAL	68,672,101	1,826	68,673,926	11,543,653	80,217,580	100%	743,760

⁸ No incluye TES de Control Monetario

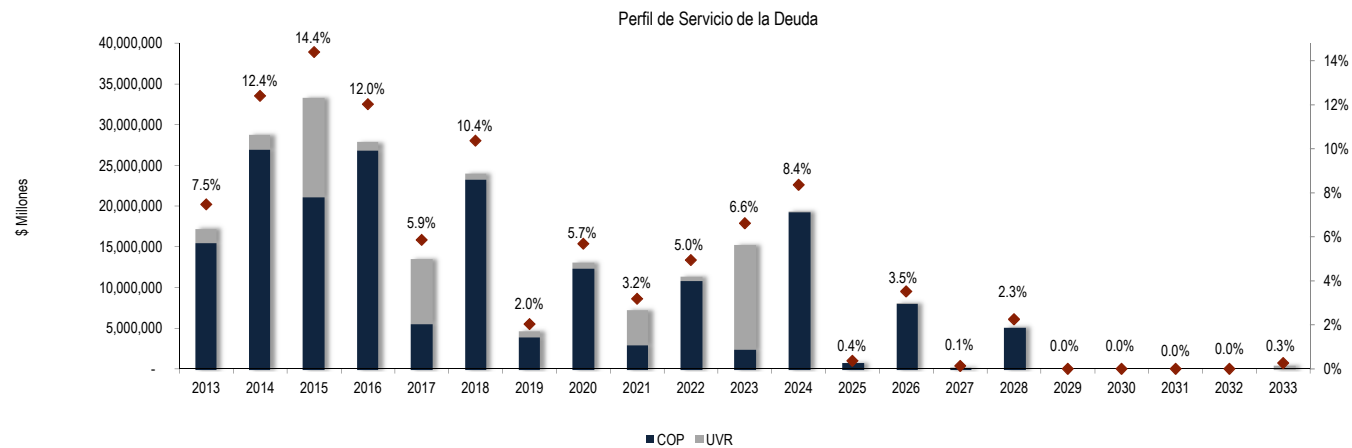
Perfil de Intereses



Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁹	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	15,570,499	6,748	15,577,247	1,748,065	17,325,311	7.48%	1,530,442
2014	26,994,741	7,743	27,002,483	1,748,065	28,750,548	12.41%	3,740,761
2015	21,158,724	-	21,158,724	12,210,530	33,369,254	14.40%	2,724,584
2016	26,854,812	-	26,854,812	1,015,692	27,870,504	12.03%	-
2017	5,696,250	-	5,696,250	7,876,031	13,572,281	5.86%	-
2018	23,318,262	-	23,318,262	724,128	24,042,390	10.38%	-
2019	4,003,222	-	4,003,222	724,128	4,727,350	2.04%	-
2020	12,452,148	-	12,452,148	724,128	13,176,275	5.69%	-
2021	3,073,841	-	3,073,841	4,320,881	7,394,722	3.19%	-
2022	10,878,622	-	10,878,622	598,241	11,476,863	4.95%	-
2023	2,527,506	-	2,527,506	12,824,203	15,351,709	6.63%	-
2024	19,370,708	-	19,370,708	17,508	19,388,216	8.37%	-
2025	843,186	-	843,186	17,508	860,694	0.37%	-
2026	8,145,405	-	8,145,405	17,508	8,162,913	3.52%	-
2027	295,519	-	295,519	17,508	313,028	0.14%	-
2028	5,220,843	-	5,220,843	17,508	5,238,351	2.26%	-
2029	-	-	-	17,508	17,508	0.01%	-
2030	-	-	-	17,508	17,508	0.01%	-
2031	-	-	-	17,508	17,508	0.01%	-
2032	-	-	-	17,508	17,508	0.01%	-
2033	-	-	-	601,114	601,114	0.26%	-
TOTAL	186,404,287	14,490	186,418,777	45,272,778	231,691,555	100%	7,995,788

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	25,516,696	19,892,602	45,409,298	28.61%
Bancos Comerciales	32,396,578	2,173,591	34,570,169	21.78%
Fiducia Pública	25,808,780	2,958,656	28,767,436	18.12%
Entidades Públicas	10,655,658	46,018	10,701,677	6.74%
Instituciones Oficiales Especiales ¹⁰	6,097,037	2,660,146	8,757,183	5.52%
Compañías de Seguros y Capitalización	4,912,986	3,380,145	8,293,131	5.22%
Fondos de Capital Extranjero ¹¹	7,332,332	704,120	8,036,452	5.06%
Ministerio de Hacienda y CP	3,956,826	140,007	4,096,833	2.58%
Fondos de Prima Media	3,560,705	228,053	3,788,758	2.39%
Corporaciones Financieras	712,173	1,258,552	1,970,724	1.24%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹²	1,505,763	92,193	1,597,956	1.01%
Proveedores de Infraestructura ¹³	814,116	28,979	843,095	0.53%
Personas Jurídicas	562,943	83,187	646,130	0.41%
Comisionistas de Bolsa	493,651	21,895	515,546	0.32%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁴	269,389	23,287	292,677	0.18%
Personas Naturales	230,508	1,179	231,687	0.15%
Entidades sin Animo de Lucro	85,613	12,457	98,070	0.06%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	37,292	-	37,292	0.02%
Otros Fondos ¹⁵	25,741	2,657	28,398	0.02%
Banco de la Republica	2,146	21,401	23,547	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	19,947	-	19,947	0.01%
TOTAL	124,996,879	33,729,125	158,726,003	100%

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

¹¹ Incluye las inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

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