

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Fecha de Corte : 31-may-2013
TRM 1,891.48
UVR 206.4591

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	116,077,993	33,055,115	149,133,108
Valor de Mercado	139,406,192	37,070,746	176,476,938
Cupón Promedio	8.967	7.347	8.608
Descuento Promedio	5.101	4.524	4.973
Vida Media	5.860	5.803	5.847
Duración	4.318	5.035	4.477
Duración Modificada	4.090	4.907	4.271
Participación	77.84%	22.16%	100.00%

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	9,036,980	9,036,980
Valor de Mercado	9,249,407	9,249,407
Cupón Promedio	3.363	3.363
Descuento Promedio	4.085	4.085
Vida Media	1.142	1.142
Duración	1.090	1.090
Duración Modificada	1.045	1.045
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	may-12	may-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	148,253,451	149,133,108	0.59%	148,168,353	964,755	0.65%
Valor de Mercado	169,981,993	176,476,938	3.82%	176,689,405	(212,468)	-0.12%
Cupón Promedio	9.125	8.608	-5.66%	8.929	-32.08 pb	-3.59%
Descuento Promedio	6.457	4.973	-22.98%	5.084	-11.05 pb	-2.17%
Vida Media	5.347	5.847	9.36%	5.407	44.04%	8.15%
Duración	3.991	4.477	12.18%	4.184	29.23%	6.99%
Duración Modificada	3.770	4.271	13.31%	4.001	27.02%	6.75%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	may-12	may-13	Variación Anual		may-12	may-13	Variación Anual
Valor Nominal	114,571,832	116,077,993	1.31%	Valor Nominal	33,681,619	33,055,115	-1.86%
Valor de Mercado	133,401,204	139,406,192	4.50%	Valor de Mercado	36,580,790	37,070,746	1.34%
Cupón Promedio	9.144	8.967	-1.94%	Cupón Promedio	9.057	7.347	-18.88%
Descuento Promedio	6.335	5.101	-19.48%	Descuento Promedio	6.871	4.524	-34.16%
Vida Media	5.312	5.860	10.33%	Vida Media	5.467	5.803	6.15%
Duración	3.799	4.318	13.65%	Duración	4.642	5.035	8.45%
Duración Modificada	3.559	4.090	14.93%	Duración Modificada	4.487	4.907	9.37%

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	116,064,992	13,001	116,077,993	33,055,115	149,133,108	9,036,980
Valor de Mercado	139,391,971	14,221	139,406,192	37,070,746	176,476,938	9,249,407
Cupón Promedio	8.967	9.263	8.967	7.347	8.137	3.363
Descuento Promedio	5.101	4.434	5.101	4.524	4.515	4.085
Vida Media	5.861	0.864	5.860	5.803	5.847	1.142
Duración	4.318	0.827	4.318	5.035	4.477	1.090
Duración Modificada	4.091	0.792	4.090	4.907	4.271	1.045

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	116,064,992	13,001	116,077,993	160,105	9,036,980	
Valor de Mercado	139,391,971	14,221	139,406,192	179,555	9,249,407	
Cupón Promedio	8.967	9.263	8.967	5.221	3.363	
Descuento Promedio	5.101	4.434	5.101	2.454	4.085	
Vida Media	5.861	0.864	5.860	5.803	1.142	
Duración	4.318	0.827	4.318	5.035	1.090	
Duración Modificada	4.091	0.792	4.090	4.907	1.045	

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



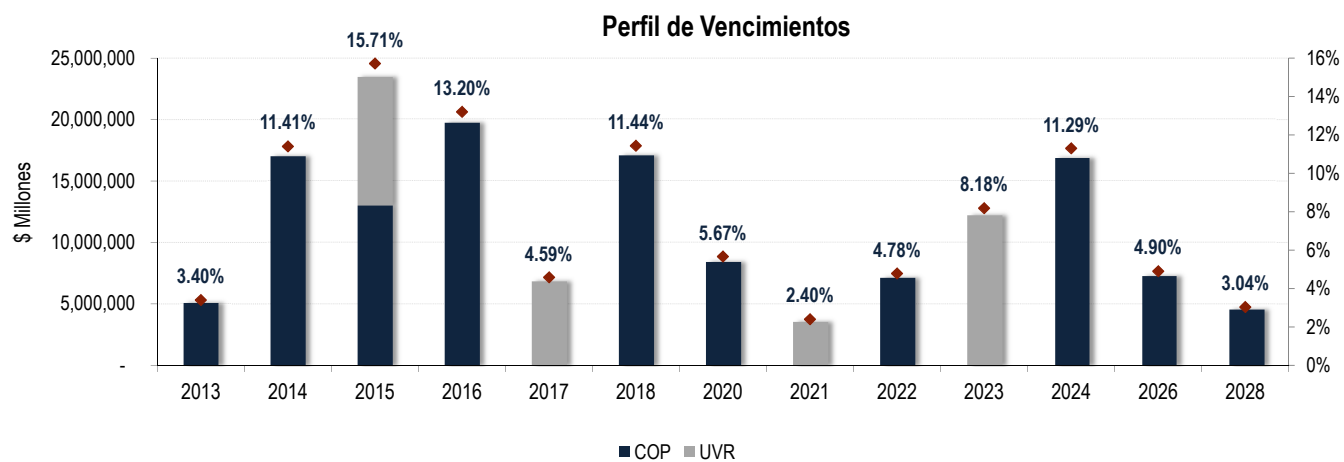
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁴	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	5,060,862	5,913	5,066,776	-	5,066,776	3.40%	3,011,468
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	11.41%	3,436,834
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,435,233	23,427,987	15.71%	2,588,679
2016	19,690,764	-	19,690,764	-	19,690,764	13.20%	-
2017	-	-	-	6,842,482	6,842,482	4.59%	-
2018	17,059,455	-	17,059,455	-	17,059,455	11.44%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.67%	-
2021	-	-	-	3,583,262	3,583,262	2.40%	-
2022	7,127,582	-	7,127,582	-	7,127,582	4.78%	-
2023	-	-	-	12,194,138	12,194,138	8.18%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	11.29%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.90%	-
2028	4,535,386	-	4,535,386	-	4,535,386	3.04%	-
TOTAL	116,064,992	13,001	116,077,993	33,055,115	149,133,108	100%	9,036,980

⁴ No Incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



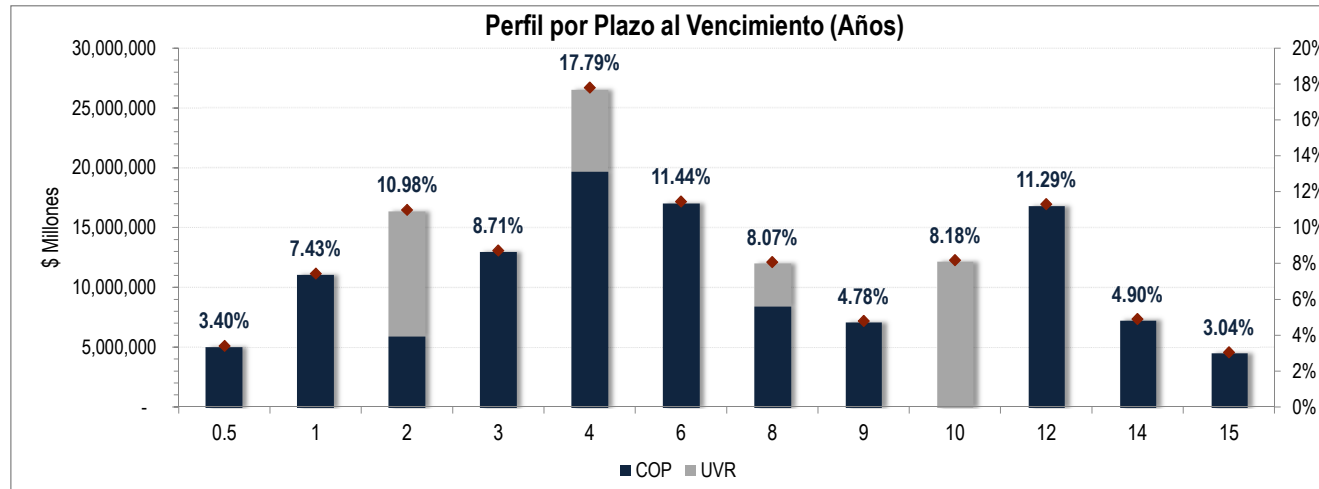
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁵	Participacion	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	5,060,862	3,435	5,064,298	-	5,064,298	3.40%	3,011,468
1	11,072,698	3,696	11,076,394	-	11,076,394	7.43%	1,528,000
2	5,931,145	5,869	5,937,014	10,435,233	16,372,247	10.98%	1,908,834
3	12,992,755	-	12,992,755	-	12,992,755	8.71%	2,588,679
4	19,690,764	-	19,690,764	6,842,482	26,533,246	17.79%	-
6	17,059,455	-	17,059,455	-	17,059,455	11.44%	-
8	8,448,925	-	8,448,925	3,583,262	12,032,187	8.07%	-
9	7,127,582	-	7,127,582	-	7,127,582	4.78%	-
10	-	-	-	12,194,138	12,194,138	8.18%	-
12	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	11.29%	-
14	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.90%	-
15	4,535,386	-	4,535,386	-	4,535,386	3.04%	-
TOTAL	116,064,992	13,001	116,077,993	33,055,115	149,133,108	100%	9,036,980

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



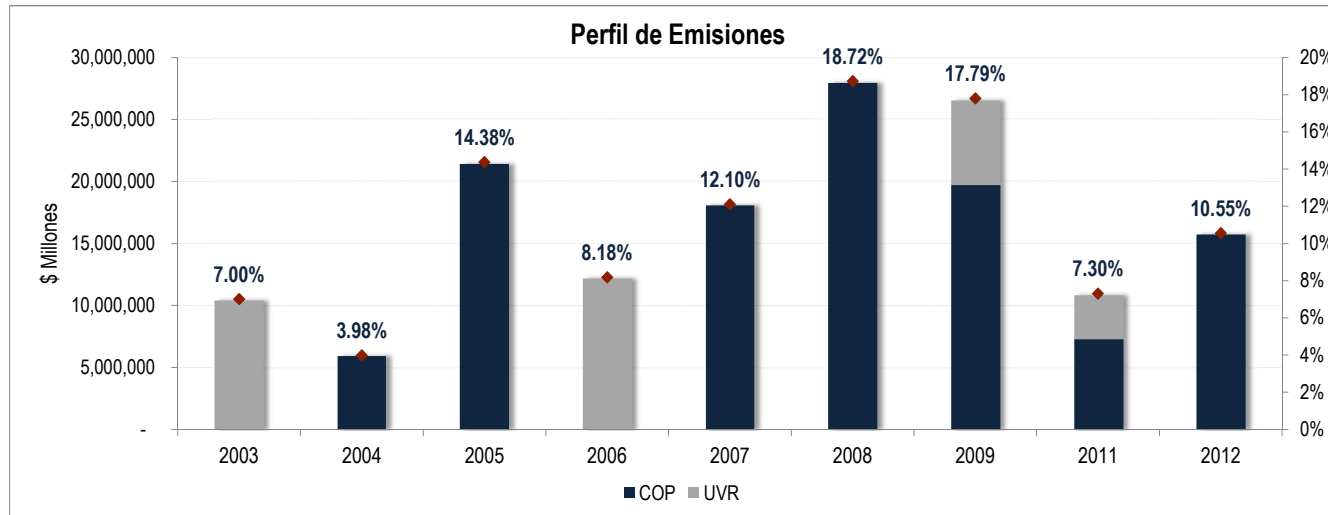
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



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	-	5,913	5,913	10,435,233	10,441,146	7.00%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.98%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	14.38%	-
2006	-	-	-	12,194,138	12,194,138	8.18%	-
2007	18,051,687	-	18,051,687	-	18,051,687	12.10%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	18.72%	-
2009	19,690,764	-	19,690,764	6,842,482	26,533,246	17.79%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	3,583,262	10,885,481	7.30%	-
2012	15,731,598	-	15,731,598	-	15,731,598	10.55%	6,025,513
2013	-	-	-	-	-	0.00%	3,011,468
TOTAL	116,064,992	13,001	116,077,993	33,055,115	149,133,108	100%	9,036,980

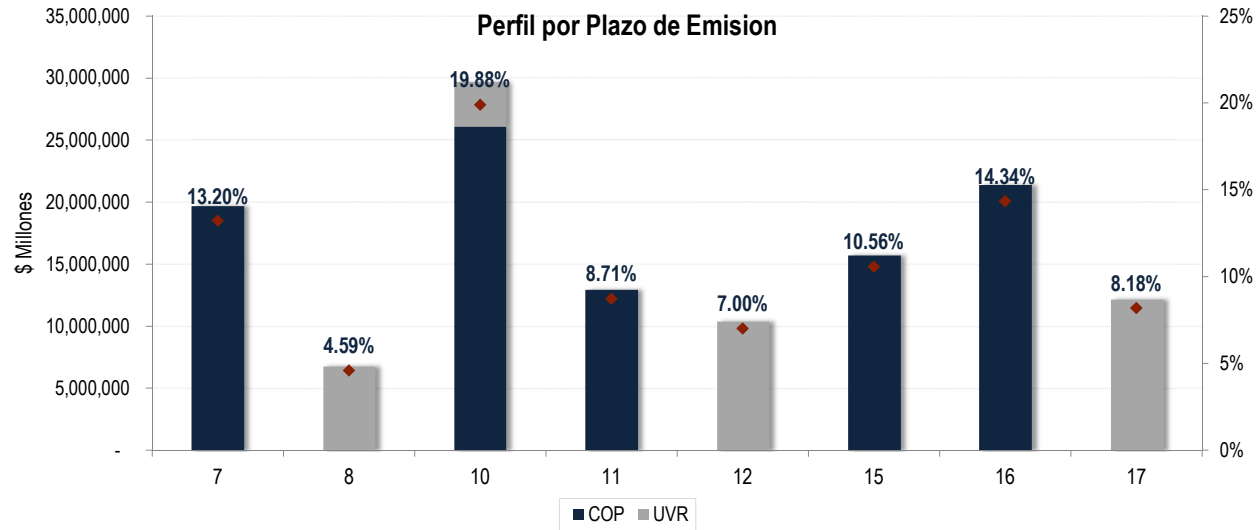
⁶ No incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
91 Dias	-	-	-	-	-	0.00%	1,226,515
120 Dias	-	-	-	-	-	0.00%	1,784,953
2	-	-	-	-	-	0.00%	3,436,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	2,588,679
6	20,202,191	-	20,202,191	-	20,202,191	13.55%	-
7	19,690,764	-	19,690,764	-	19,690,764	13.20%	-
8	-	-	-	6,842,482	6,842,482	4.59%	-
10	26,051,482	13,001	26,064,482	3,583,262	29,647,744	19.88%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.71%	-
12	-	-	-	10,435,233	10,435,233	7.00%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	10.56%	-
16	21,378,587	-	21,378,587	-	21,378,587	14.34%	-
17	-	-	-	12,194,138	12,194,138	8.18%	-
TOTAL	116,064,992	13,001	116,077,993	33,055,115	149,133,108	100%	9,036,980

⁷ No incluye TES de Control Monetario

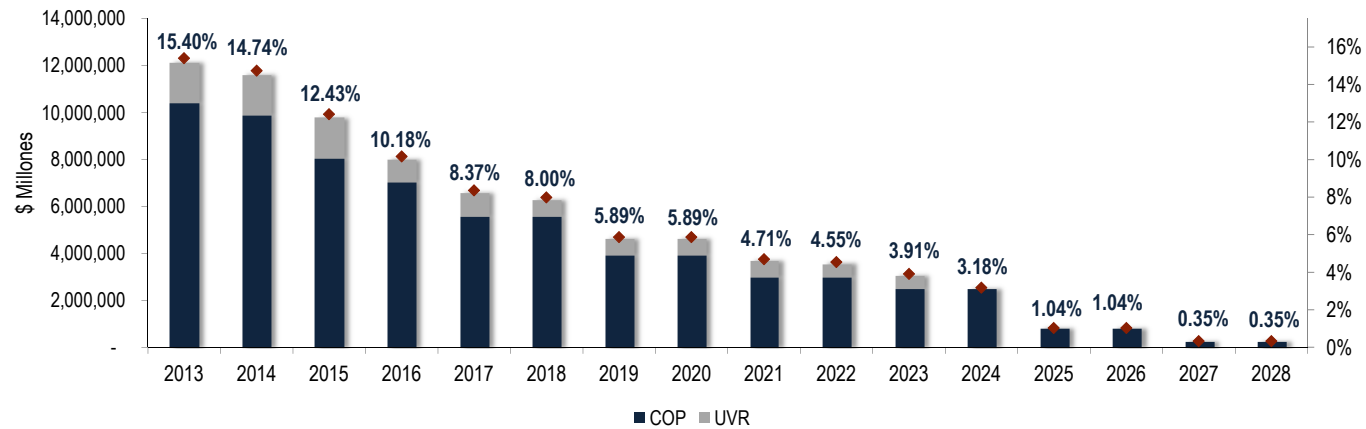


Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						Participación	TES CONTROL MONETARIO
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁸			
	Fija	IPC	Total COP					
2013	10,407,990	1,204	10,409,194	1,725,908	12,135,102	15.40%	303,927	
2014	9,889,251	657	9,889,908	1,725,908	11,615,815	14.74%	303,927	
2015	8,064,322	-	8,064,322	1,725,908	9,790,230	12.43%	135,906	
2016	7,024,902	-	7,024,902	995,441	8,020,343	10.18%	-	
2017	5,597,322	-	5,597,322	995,441	6,592,763	8.37%	-	
2018	5,597,322	-	5,597,322	704,636	6,301,957	8.00%	-	
2019	3,932,422	-	3,932,422	704,636	4,637,058	5.89%	-	
2020	3,932,422	-	3,932,422	704,636	4,637,058	5.89%	-	
2021	3,003,040	-	3,003,040	704,636	3,707,676	4.71%	-	
2022	3,003,040	-	3,003,040	579,222	3,582,262	4.55%	-	
2023	2,504,110	-	2,504,110	579,222	3,083,331	3.91%	-	
2024	2,504,110	-	2,504,110	-	2,504,110	3.18%	-	
2025	819,790	-	819,790	-	819,790	1.04%	-	
2026	819,790	-	819,790	-	819,790	1.04%	-	
2027	272,123	-	272,123	-	272,123	0.35%	-	
2028	272,123	-	272,123	-	272,123	0.35%	-	
TOTAL	67,644,079	1,861	67,645,940	11,145,591	78,791,531	100%	743,760	

⁸ No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Intereses



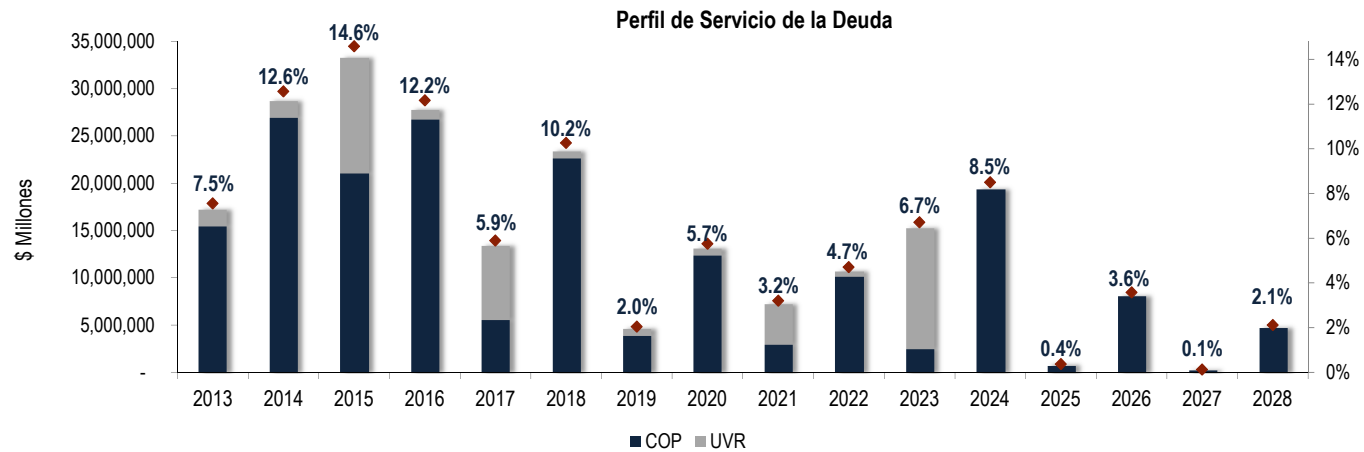
Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁹	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	15,468,852	7,118	15,475,970	1,725,908	17,201,877	7.55%	3,315,395
2014	26,893,094	7,744	26,900,838	1,725,908	28,626,746	12.56%	3,740,761
2015	21,057,077	-	21,057,077	12,161,140	33,218,217	14.57%	2,724,584
2016	26,715,665	-	26,715,665	995,441	27,711,107	12.16%	-
2017	5,597,322	-	5,597,322	7,837,923	13,435,245	5.89%	-
2018	22,656,777	-	22,656,777	704,636	23,361,413	10.25%	-
2019	3,932,422	-	3,932,422	704,636	4,637,058	2.03%	-
2020	12,381,347	-	12,381,347	704,636	13,085,983	5.74%	-
2021	3,003,040	-	3,003,040	4,287,898	7,290,938	3.20%	-
2022	10,130,622	-	10,130,622	579,222	10,709,844	4.70%	-
2023	2,504,110	-	2,504,110	12,773,360	15,277,469	6.70%	-
2024	19,347,311	-	19,347,311	-	19,347,311	8.49%	-
2025	819,790	-	819,790	-	819,790	0.36%	-
2026	8,122,009	-	8,122,009	-	8,122,009	3.56%	-
2027	272,123	-	272,123	-	272,123	0.12%	-
2028	4,807,509	-	4,807,509	-	4,807,509	2.11%	-
TOTAL	183,709,071	14,862	183,723,933	44,200,706	227,924,638	100%	9,780,740

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	25,868,876	19,738,127	45,607,002	28.83%
Bancos Comerciales	33,486,535	2,486,261	35,972,796	22.74%
Fiducia Publica	25,250,631	2,936,089	28,186,721	17.82%
Entidades Publicas	11,769,985	45,899	11,815,883	7.47%
Instituciones Oficiales Especiales ¹⁰	5,964,806	2,658,383	8,623,189	5.45%
Compañías de Seguros y Capitalización	5,031,774	3,175,890	8,207,664	5.19%
Fondos de Capital Extranjero ¹¹	6,361,562	653,851	7,015,414	4.44%
Fondos de Prima Media	3,436,079	207,846	3,643,925	2.30%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹²	2,457,404	136,342	2,593,746	1.64%
Ministerio de Hacienda y CP	2,173,575	139,643	2,313,218	1.46%
Corporaciones Financieras	714,214	655,615	1,369,829	0.87%
Proveedores de Infraestructura ¹³	776,799	25,807	802,606	0.51%
Personas Jurídicas	561,426	133,989	695,414	0.44%
Comisionistas de Bolsa	590,207	363	590,570	0.37%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁴	295,261	24,259	319,520	0.20%
Personas Naturales	215,719	916	216,635	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	100,654	12,425	113,078	0.07%
Otros Fondos ¹⁵	24,618	2,065	26,682	0.02%
Banco de la Republica	2,146	21,346	23,492	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	18,067	-	18,067	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	14,638	-	14,638	0.01%
TOTAL	125,114,973	33,055,115	158,170,088	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