

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Fecha de Corte : 31-may-2014
TRM 1,900.64
UVR 211.8163

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	128,377,132	45,229,105	173,606,238
Valor de Mercado	147,660,989	47,519,649	195,180,638
Cupón Promedio	8.406	7.610	8.199
Descuento Promedio	5.829	5.670	5.788
Vida Media	6.224	6.253	6.232
Duración	4.618	5.291	4.793
Duración Modificada	4.348	5.122	4.549
Participación	73.95%	26.05%	100.00%

¹ No incluye TES de Control Monetario

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	8,521,139	8,521,139
Valor de Mercado	8,658,287	8,658,287
Cupón Promedio	3.016	3.016
Descuento Promedio	4.325	4.325
Vida Media	0.662	0.662
Duración	0.644	0.644
Duración Modificada	0.614	0.614
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	may-13	may-14	Variación Anual	dic-13	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	149,133,108	173,606,238	16.41%	162,063,048	11,543,190	7.12%
Valor de Mercado	176,476,938	195,180,638	10.60%	179,793,405	15,387,233	8.56%
Cupón Promedio	8.608	8.199	-4.76%	8.199	-0.05 pb	-0.01%
Descuento Promedio	4.973	5.788	16.38%	5.532	25.57 pb	4.62%
Vida Media	5.847	6.232	6.57%	5.840	0.392	6.71%
Duración	4.477	4.793	7.06%	4.469	0.324	7.24%
Duración Modificada	4.271	4.549	6.51%	4.229	0.320	7.57%

TES PESOS				TES UVR			
	Variación Anual		Variación Anual		Variación Anual		Variación Anual
	may-13	may-14			may-13	may-14	
Valor Nominal	116,077,993	128,377,132	10.60%	Valor Nominal	33,055,115	45,229,105	36.83%
Valor de Mercado	139,406,192	147,660,989	5.92%	Valor de Mercado	37,070,746	47,519,649	28.19%
Cupón Promedio	8.967	8.406	-6.26%	Cupón Promedio	7.347	7.610	3.59%
Descuento Promedio	5.101	5.829	14.27%	Descuento Promedio	4.524	5.670	25.35%
Vida Media	5.860	6.224	6.21%	Vida Media	5.803	6.253	7.76%
Duración	4.318	4.618	6.94%	Duración	5.035	5.291	5.09%
Duración Modificada	4.090	4.348	6.30%	Duración Modificada	4.907	5.122	4.39%

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	128,371,263	5,869	128,377,132	45,229,105	173,606,238	8,521,139
Valor de Mercado	147,654,601	6,388	147,660,989	47,519,649	195,180,638	8,658,287
Cupón Promedio	8.406	10.013	8.406	7.610	7.456	3.016
Descuento Promedio	5.829	4.526	5.829	5.670	5.059	4.325
Vida Media	6.224	0.243	6.224	6.253	6.232	0.662
Duración	4.618	0.243	4.618	5.291	4.793	0.644
Duración Modificada	4.348	0.232	4.348	5.122	4.549	0.614

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	128,371,263	5,869	128,377,132	213,530	8,521,139
Valor de Mercado	147,654,601	6,388	147,660,989	224,344	8,658,287
Cupón Promedio	8.406	10.013	8.406	4.761	3.016
Descuento Promedio	5.829	4.526	5.829	2.872	4.325
Vida Media	6.224	0.243	6.224	6.253	0.662
Duración	4.618	0.243	4.618	5.291	0.644
Duración Modificada	4.348	0.232	4.348	5.122	0.614

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



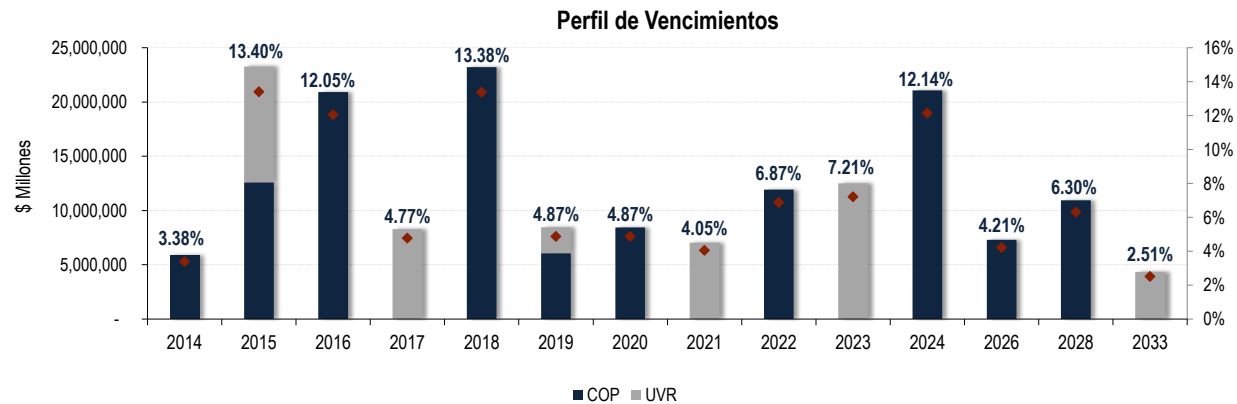
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

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				
2014	5,870,370	5,869	5,876,239	-	5,876,239	3.38%	5,444,438
2015	12,595,364	-	12,595,364	10,671,105	23,266,469	13.40%	3,076,702
2016	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	12.05%	-
2017	-	-	-	8,279,218	8,279,218	4.77%	-
2018	23,223,397	-	23,223,397	-	23,223,397	13.38%	-
2019	6,069,197	-	6,069,197	2,389,773	8,458,970	4.87%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	4.87%	-
2021	-	-	-	7,027,385	7,027,385	4.05%	-
2022	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.87%	-
2023	-	-	-	12,510,551	12,510,551	7.21%	-
2024	21,080,651	-	21,080,651	-	21,080,651	12.14%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.21%	-
2028	10,936,385	-	10,936,385	-	10,936,385	6.30%	-
2033	-	-	-	4,351,072	4,351,072	2.51%	-
TOTAL	128,371,263	5,869	128,377,132	45,229,105	173,606,238	100%	8,521,139

⁴ No Incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



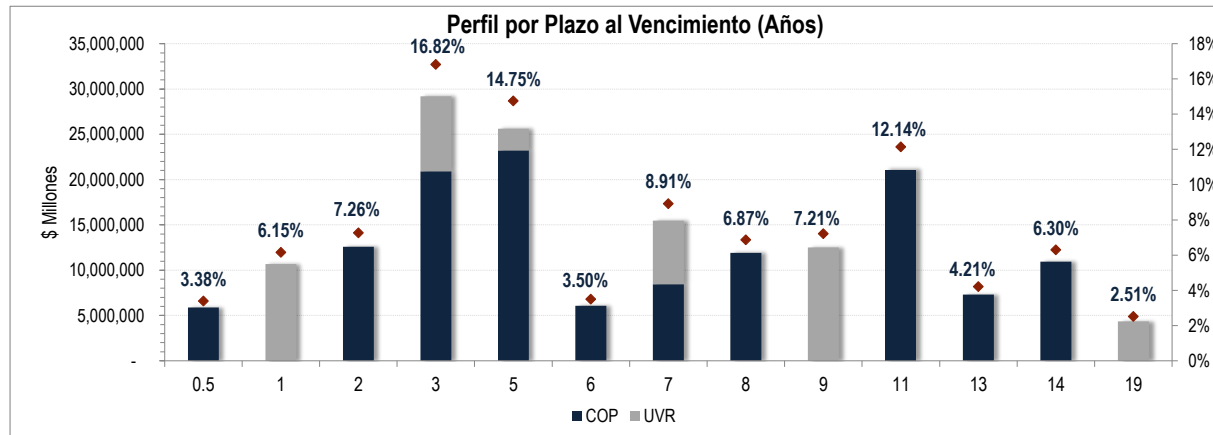
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)								
Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁵	Participación	TES CONTROL MONETARIO	
	Fija	IPC	Total COP					
0.5	5,870,370	5,802	5,876,171	-	5,876,171	3.38%	5,444,438	
1	-	68	68	10,671,105	10,671,173	6.15%	-	
2	12,595,364	-	12,595,364	-	12,595,364	7.26%	3,076,702	
3	20,923,125	-	20,923,125	8,279,218	29,202,343	16.82%	-	
5	23,223,397	-	23,223,397	2,389,773	25,613,170	14.75%	-	
6	6,069,197	-	6,069,197	-	6,069,197	3.50%	-	
7	8,448,925	-	8,448,925	7,027,385	15,476,310	8.91%	-	
8	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.87%	-	
9	-	-	-	12,510,551	12,510,551	7.21%	-	
11	21,080,651	-	21,080,651	-	21,080,651	12.14%	-	
13	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.21%	-	
14	10,936,385	-	10,936,385	-	10,936,385	6.30%	-	
19	-	-	-	4,351,072	4,351,072	2.51%	-	
TOTAL	128,371,263	5,869	128,377,132	45,229,105	173,606,238	100%	8,521,139	

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



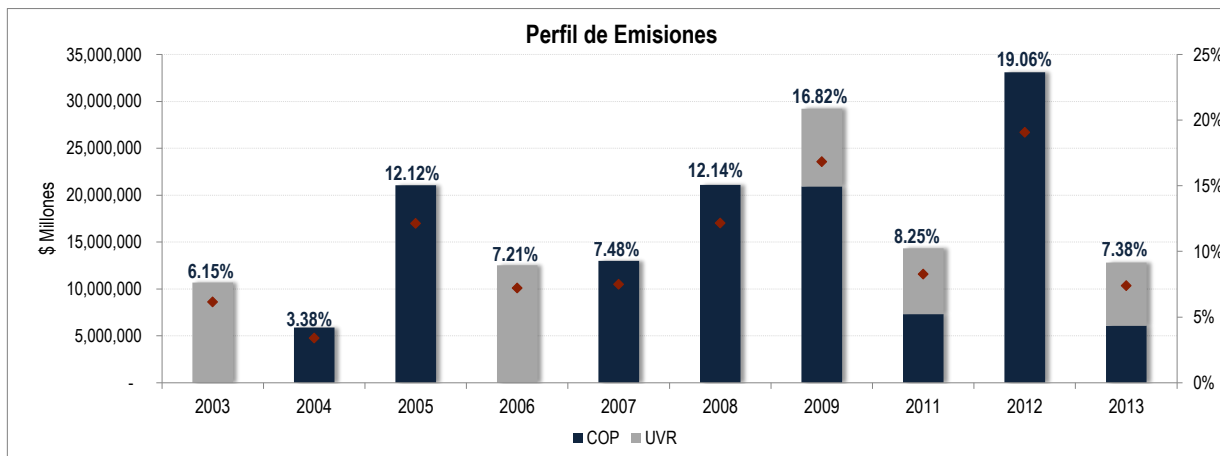
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

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	-	-	-	10,671,105	10,671,105	6.15%	-
2004	5,870,370	5,869	5,876,239	-	5,876,239	3.38%	-
2005	21,044,289	-	21,044,289	-	21,044,289	12.12%	-
2006	-	-	-	12,510,551	12,510,551	7.21%	-
2007	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	7.48%	-
2008	21,080,651	-	21,080,651	-	21,080,651	12.14%	-
2009	20,923,125	-	20,923,125	8,279,218	29,202,343	16.82%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	7,027,385	14,329,605	8.25%	-
2012	33,090,587	-	33,090,587	-	33,090,587	19.06%	4,985,536
2013	6,069,197	-	6,069,197	6,740,845	12,810,042	7.38%	3,535,603
TOTAL	128,371,263	5,869	128,377,132	45,229,105	173,606,238	100%	8,521,139

⁶ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



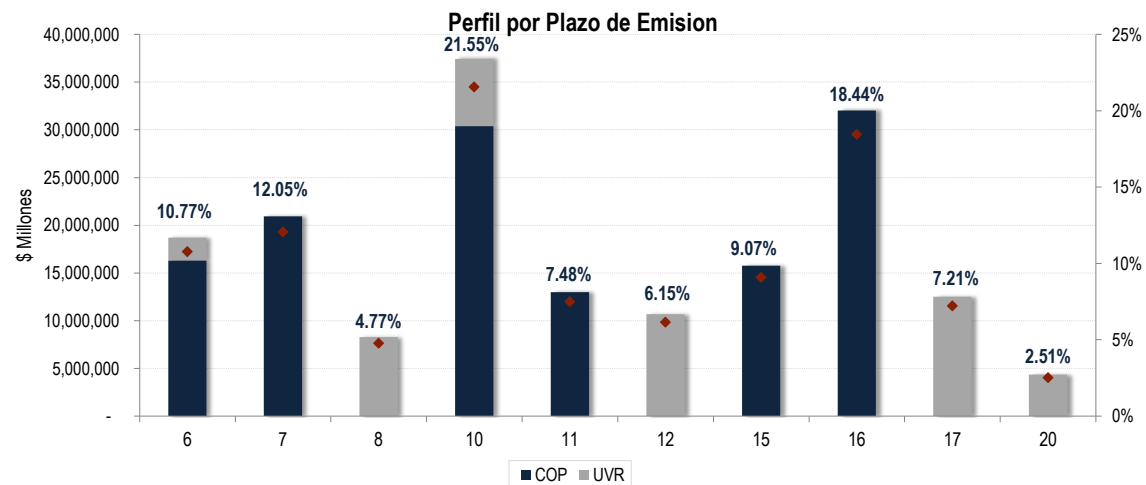
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Plazo de Emisión

Portafolio por Plazo de Emision (Millones de Pesos)							
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS		Total COP	TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC					
364 Dias	-	-	-	-	-	0.00%	3,535,603
2	-	-	-	-	-	0.00%	1,908,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	3,076,702
6	16,301,770	-	16,301,770	2,389,773	18,691,543	10.77%	-
7	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	12.05%	-
8	-	-	-	8,279,218	8,279,218	4.77%	-
10	30,387,363	5,869	30,393,233	7,027,385	37,420,618	21.55%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	7.48%	-
12	-	-	-	10,671,105	10,671,105	6.15%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	9.07%	-
16	32,017,036	-	32,017,036	-	32,017,036	18.44%	-
17	-	-	-	12,510,551	12,510,551	7.21%	-
20	-	-	-	4,351,072	4,351,072	2.51%	-
TOTAL	128,371,263	5,869	128,377,132	45,229,105	173,606,238	100%	8,521,139

⁷ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

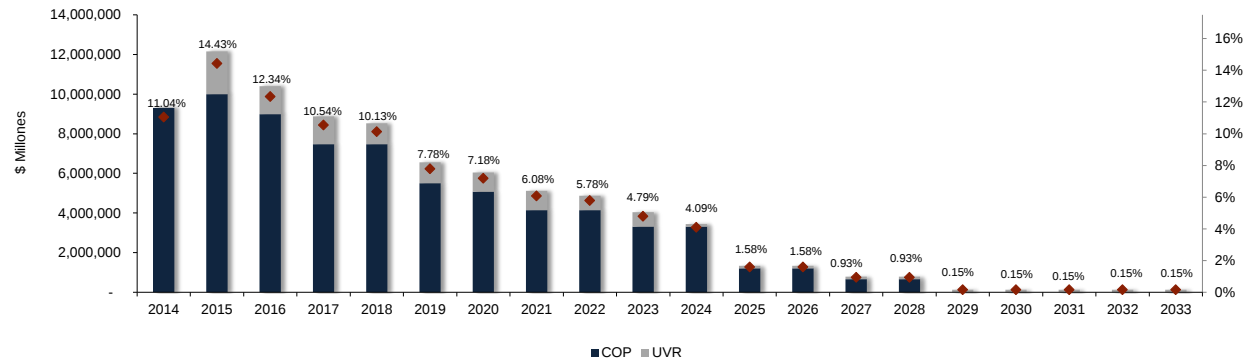
PROSPERIDAD
PARA TODOS

Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	9,300,109	588	9,300,697	-	9,300,697	11.04%	256,969
2015	9,998,306	-	9,998,306	2,153,228	12,151,534	14.43%	161,527
2016	8,990,677	-	8,990,677	1,406,251	10,396,928	12.34%	-
2017	7,473,751	-	7,473,751	1,406,251	8,880,001	10.54%	-
2018	7,473,751	-	7,473,751	1,054,384	8,528,135	10.13%	-
2019	5,500,654	-	5,500,654	1,054,384	6,555,038	7.78%	-
2020	5,075,811	-	5,075,811	970,742	6,046,552	7.18%	-
2021	4,146,429	-	4,146,429	970,742	5,117,171	6.08%	-
2022	4,146,429	-	4,146,429	724,783	4,871,212	5.78%	-
2023	3,311,915	-	3,311,915	724,783	4,036,698	4.79%	-
2024	3,311,915	-	3,311,915	130,532	3,442,447	4.09%	-
2025	1,203,850	-	1,203,850	130,532	1,334,382	1.58%	-
2026	1,203,850	-	1,203,850	130,532	1,334,382	1.58%	-
2027	656,183	-	656,183	130,532	786,715	0.93%	-
2028	656,183	-	656,183	130,532	786,715	0.93%	-
2029	-	-	-	130,532	130,532	0.15%	-
2030	-	-	-	130,532	130,532	0.15%	-
2031	-	-	-	130,532	130,532	0.15%	-
2032	-	-	-	130,532	130,532	0.15%	-
2033	-	-	-	130,532	130,532	0.15%	-
TOTAL	72,449,811	588	72,450,399	11,770,869	84,221,268	100%	418,495

⁸ No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



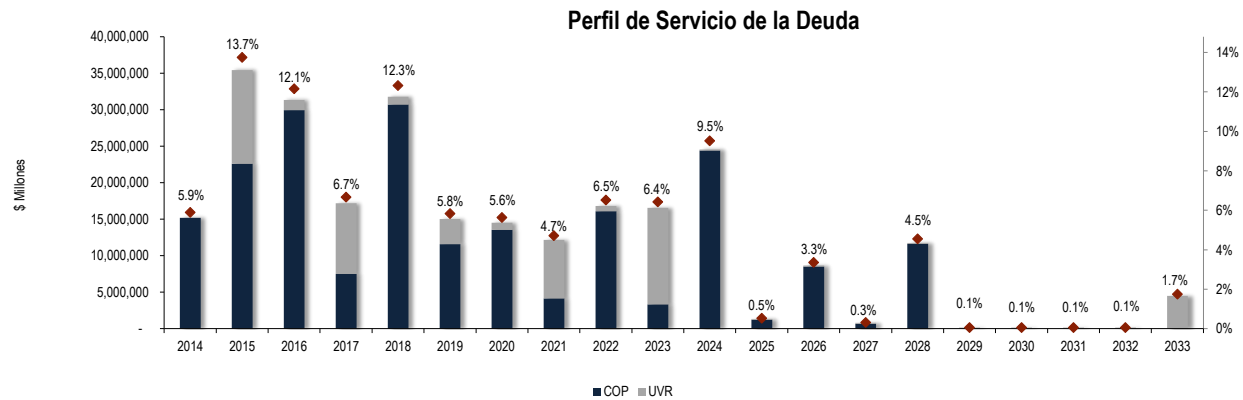
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁹	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	15,170,479	6,457	15,176,936	-	15,176,936	5.89%	5,701,406
2015	22,593,670	-	22,593,670	12,824,333	35,418,003	13.74%	3,238,228
2016	29,913,802	-	29,913,802	1,406,251	31,320,053	12.15%	-
2017	7,473,751	-	7,473,751	9,685,469	17,159,220	6.66%	-
2018	30,697,148	-	30,697,148	1,054,384	31,751,532	12.32%	-
2019	11,569,852	-	11,569,852	3,444,157	15,014,008	5.82%	-
2020	13,524,736	-	13,524,736	970,742	14,495,477	5.62%	-
2021	4,146,429	-	4,146,429	7,998,127	12,144,556	4.71%	-
2022	16,068,059	-	16,068,059	724,783	16,792,842	6.51%	-
2023	3,311,915	-	3,311,915	13,235,335	16,547,250	6.42%	-
2024	24,392,566	-	24,392,566	130,532	24,523,098	9.51%	-
2025	1,203,850	-	1,203,850	130,532	1,334,382	0.52%	-
2026	8,506,069	-	8,506,069	130,532	8,636,601	3.35%	-
2027	656,183	-	656,183	130,532	786,715	0.31%	-
2028	11,592,568	-	11,592,568	130,532	11,723,100	4.55%	-
2029	-	-	-	130,532	130,532	0.05%	-
2030	-	-	-	130,532	130,532	0.05%	-
2031	-	-	-	130,532	130,532	0.05%	-
2032	-	-	-	130,532	130,532	0.05%	-
2033	-	-	-	4,481,604	4,481,604	1.74%	-
TOTAL	200,821,074	6,457	200,827,531	56,999,975	257,827,506	100%	8,939,634

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	27,719,144	22,891,562	283,357	50,894,063	27.94%
Bancos Comerciales	26,185,765	5,079,600	4,299,479	35,564,844	19.53%
Fiducia Pública	26,183,869	3,450,299	1,827,792	31,461,960	17.27%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	15,551,220	1,510,960	14,083	17,076,262	9.38%
Entidades Públicas	10,998,264	47,619	390,793	11,436,676	6.28%
Compañías de Seguros y Capitalización	4,386,115	5,922,300	357,422	10,665,837	5.86%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,687,152	2,694,398	292,960	8,674,510	4.76%
Ministerio de Hacienda y CP ¹²	3,206,948	1,483,936	-	4,690,884	2.58%
Fondos de Prima Media	3,111,491	501,966	289,500	3,902,957	2.14%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹³	2,008,196	524,958	625,290	3,158,444	1.73%
Corporaciones Financieras	1,467,458	675,429	2,184	2,145,071	1.18%
Personas Jurídicas	503,715	96,127	10,131	609,973	0.33%
Proveedores de Infraestructura ¹⁴	382,237	125,604	81,000	588,841	0.32%
Comisionistas de Bolsa	291,077	118,370	10,534	419,980	0.23%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁵	308,603	42,363	10,508	361,475	0.20%
Personas Naturales	186,133	9,066	1,106	196,306	0.11%
Entidades sin Animo de Lucro	104,767	42,444	5,000	152,211	0.08%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	43,904	7,414	20,000	71,317	0.04%
Otros Fondos ¹⁶	25,679	3,919	-	29,597	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	22,947	-	-	22,947	0.01%
Banco de la República	2,450	772	-	3,222	0.00%
	128,377,132	45,229,105	8,521,139	182,127,377	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 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.

¹³ Incluye las inversiones en TES de las Carteras Colectivas administradas por Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa y Sociedades Administradoras de Inversión.

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.