

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Fecha de Corte : 30-nov-2014
TRM 2.206.19
UVR 214.7175

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	130,938,843	48,456,158	179,395,001
Valor de Mercado	146,348,074	52,406,972	198,755,046
Cupón Promedio	8.112	7.826	8.035
Descuento Promedio	5.796	5.952	5.838
Vida Media	6.350	6.230	6.318
Duración	4.789	5.221	4.906
Duración Modificada	4.508	5.071	4.660
Participación	72.99%	27.01%	100.00%

Condiciones Financieras del Portafolio TES CONTROL MONETARIO		
Concepto	(Millones de Pesos)	
	Moneda	
	TES PESOS	TOTAL
Valor Nominal	12,947,907	12,947,907
Valor de Mercado	13,241,843	13,241,843
Cupón Promedio	5.250	5.250
Descuento Promedio	4.718	4.718
Vida Media	1.053	1.053
Duración	1.033	1.033
Duración Modificada	0.986	0.986
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	nov-13	nov-14	Variación Anual	dic-13	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	161,622,796	179,395,001	11.00%	162,063,048	17,331,953	10.69%
Valor de Mercado	177,880,140	198,755,046	11.74%	179,793,405	18,961,642	10.55%
Cupón Promedio	8.225	8.035	-2.32%	8.199	-16.45 pb	-2.01%
Descuento Promedio	5.641	5.838	3.48%	5.532	30.56 pb	5.52%
Vida Media	5.920	6.318	6.71%	5.840	0.478	8.18%
Duración	4.547	4.906	7.89%	4.469	0.437	9.77%
Duración Modificada	4.300	4.660	8.38%	4.229	0.431	10.18%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	nov-13	nov-14	Variación Anual		nov-13	nov-14	Variación Anual
Valor Nominal	124,350,275	130,938,843	5.30%	Valor Nominal	37,272,522	48,456,158	30.01%
Valor de Mercado	137,837,252	146,348,074	6.17%	Valor de Mercado	40,042,888	52,406,972	30.88%
Cupón Promedio	8.603	8.112	-5.71%	Cupón Promedio	6.963	7.826	12.40%
Descuento Promedio	5.811	5.796	-0.26%	Descuento Promedio	5.076	5.952	17.26%
Vida Media	5.869	6.350	8.20%	Vida Media	6.091	6.230	2.28%
Duración	4.395	4.789	8.97%	Duración	5.055	5.221	3.29%
Duración Modificada	4.126	4.508	9.24%	Duración Modificada	4.877	5.071	3.97%

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	130,938,775	68	130,938,843	48,456,158	179,395,001	12,947,907
Valor de Mercado	146,348,000	75	146,348,074	52,406,972	198,755,046	13,241,843
Cupón Promedio	8.112	10.624	8.112	7.826	7.107	5.250
Descuento Promedio	5.796	4.868	5.796	5.952	4.926	4.718
Vida Media	6.350	0.079	6.350	6.230	6.318	1.053
Duración	4.789	0.079	4.789	5.221	4.906	1.033
Duración Modificada	4.508	0.076	4.508	5.071	4.660	0.986

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	130,938,775	68	130,938,843	225,674	12,947,907
Valor de Mercado	146,348,000	75	146,348,074	244,074	13,241,843
Cupón Promedio	8.112	10.624	8.112	4.392	5.250
Descuento Promedio	5.796	4.868	5.796	2.577	4.718
Vida Media	6.350	0.079	6.350	6.230	1.053
Duración	4.789	0.079	4.789	5.221	1.033
Duración Modificada	4.508	0.076	4.508	5.071	0.986

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

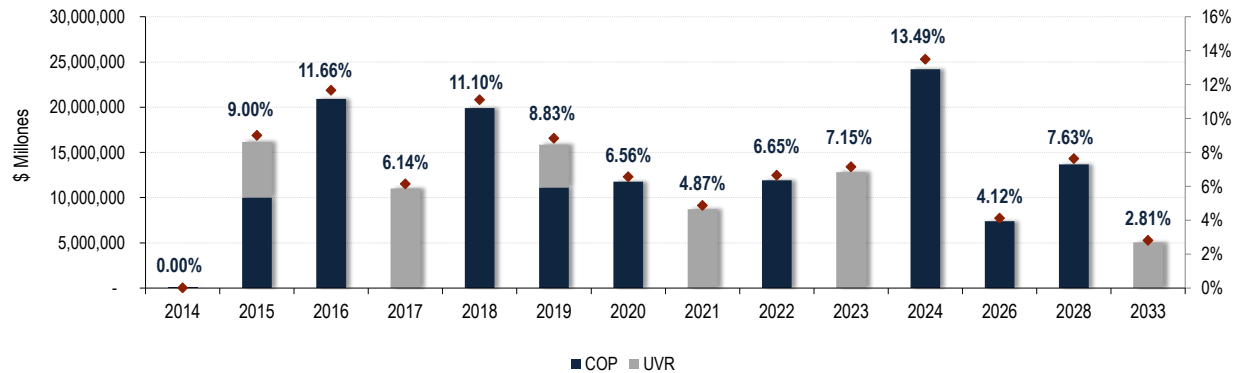
PROSPERIDAD
PARA TODOS

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	-	68	68	-	68	0.00%	-
2015	10,020,510	-	10,020,510	6,128,309	16,148,820	9.00%	8,023,733
2016	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.66%	4,924,174
2017	-	-	-	11,015,437	11,015,437	6.14%	-
2018	19,910,537	-	19,910,537	-	19,910,537	11.10%	-
2019	11,131,218	-	11,131,218	4,717,169	15,848,388	8.83%	-
2020	11,761,786	-	11,761,786	-	11,761,786	6.56%	-
2021	-	-	-	8,731,644	8,731,644	4.87%	-
2022	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.65%	-
2023	-	-	-	12,823,229	12,823,229	7.15%	-
2024	24,200,742	-	24,200,742	-	24,200,742	13.49%	-
2026	7,386,219	-	7,386,219	-	7,386,219	4.12%	-
2028	13,683,009	-	13,683,009	-	13,683,009	7.63%	-
2033	-	-	-	5,040,369	5,040,369	2.81%	-
TOTAL	130,938,775	68	130,938,843	48,456,158	179,395,001	100%	12,947,907

⁴ No Incluye TES de Control Monetario

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



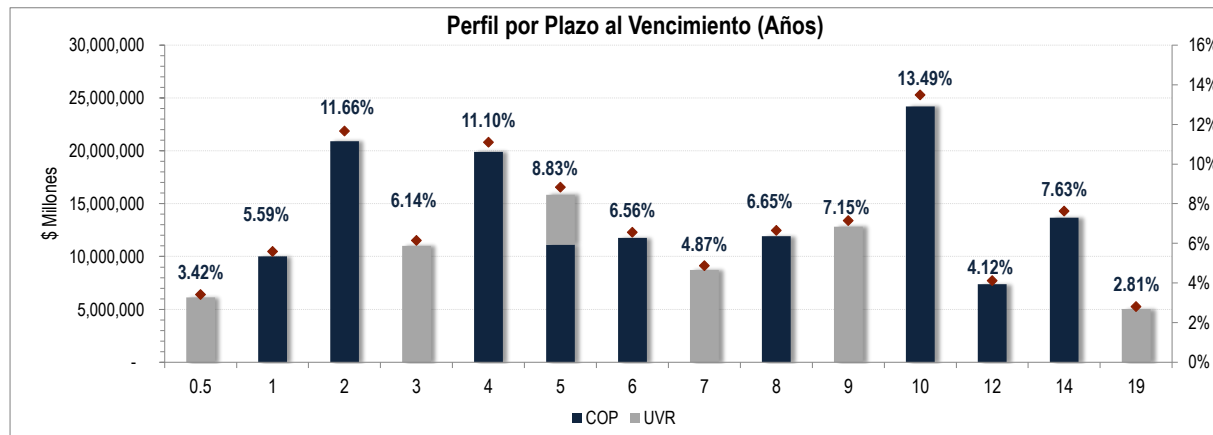
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁵	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	-	68	68	6,128,309	6,128,377	3.42%	-
1	10,020,510	-	10,020,510	-	10,020,510	5.59%	8,023,733
2	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.66%	4,924,174
3	-	-	-	11,015,437	11,015,437	6.14%	-
4	19,910,537	-	19,910,537	-	19,910,537	11.10%	-
5	11,131,218	-	11,131,218	4,717,169	15,848,388	8.83%	-
6	11,761,786	-	11,761,786	-	11,761,786	6.56%	-
7	-	-	-	8,731,644	8,731,644	4.87%	-
8	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.65%	-
9	-	-	-	12,823,229	12,823,229	7.15%	-
10	24,200,742	-	24,200,742	-	24,200,742	13.49%	-
12	7,386,219	-	7,386,219	-	7,386,219	4.12%	-
14	13,683,009	-	13,683,009	-	13,683,009	7.63%	-
19	-	-	-	5,040,369	5,040,369	2.81%	-
TOTAL	130,938,775	68	130,938,843	48,456,158	179,395,001	100%	12,947,907

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



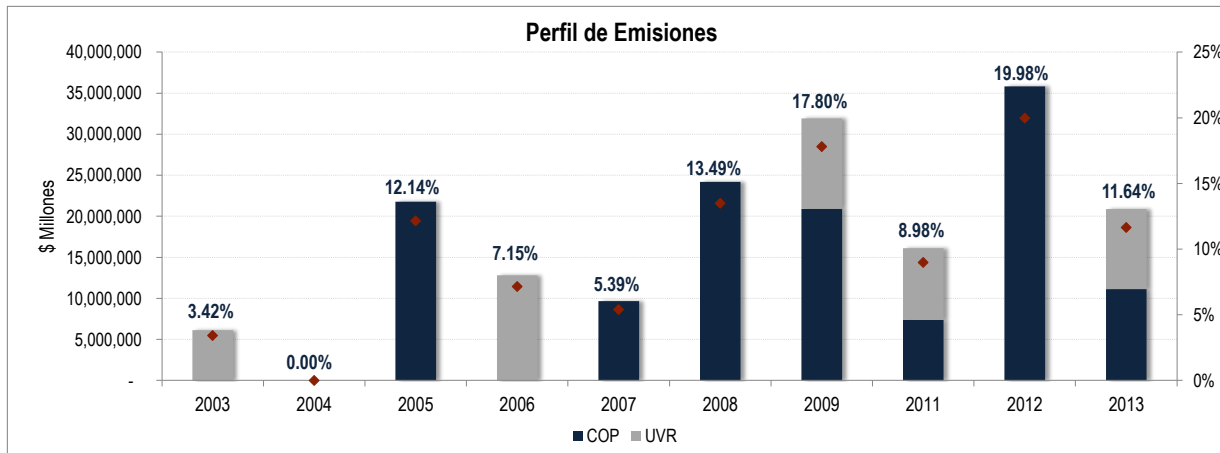
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público



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	-	-	-	6,128,309	6,128,309	3.42%	-
2004	-	68	68	-	68	0.00%	-
2005	21,782,296	-	21,782,296	-	21,782,296	12.14%	-
2006	-	-	-	12,823,229	12,823,229	7.15%	-
2007	9,677,964	-	9,677,964	-	9,677,964	5.39%	-
2008	24,200,742	-	24,200,742	-	24,200,742	13.49%	-
2009	20,923,125	-	20,923,125	11,015,437	31,938,562	17.80%	-
2011	7,386,219	-	7,386,219	8,731,644	16,117,863	8.98%	-
2012	35,837,212	-	35,837,212	-	35,837,212	19.98%	3,076,702
2013	11,131,218	-	11,131,218	9,757,538	20,888,757	11.64%	-
2014	-	-	-	-	-	0.00%	9,871,206
TOTAL	130,938,775	68	130,938,843	48,456,158	179,395,001	100%	12,947,907

⁶ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



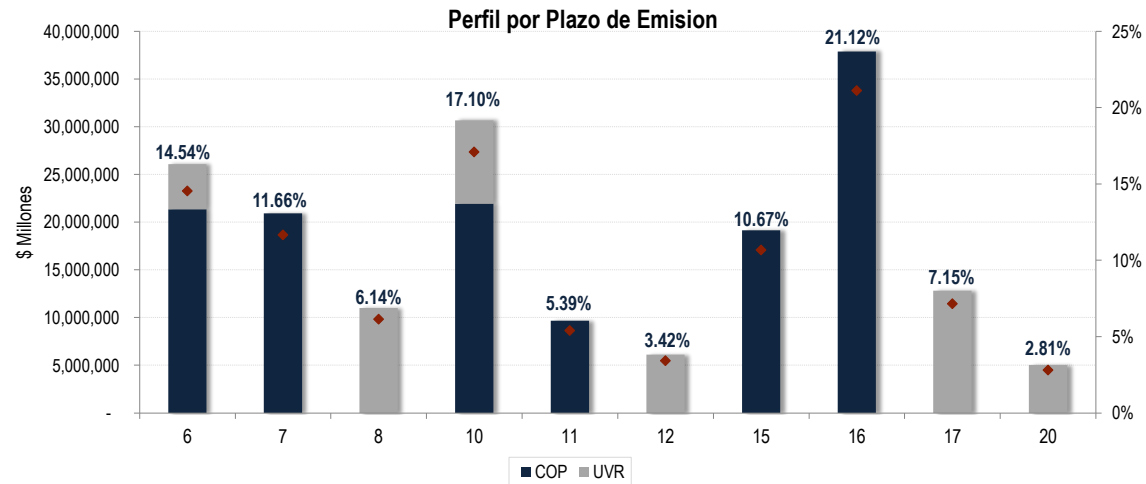
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
1	-	-	-	-	-	0.00%	4,947,032
2	-	-	-	-	-	0.00%	4,924,174
3	-	-	-	-	-	0.00%	3,076,702
6	21,363,791	-	21,363,791	4,717,169	26,080,960	14.54%	-
7	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.66%	-
8	-	-	-	11,015,437	11,015,437	6.14%	-
10	21,942,140	68	21,942,208	8,731,644	30,673,851	17.10%	-
11	9,677,964	-	9,677,964	-	9,677,964	5.39%	-
12	-	-	-	6,128,309	6,128,309	3.42%	-
15	19,148,005	-	19,148,005	-	19,148,005	10.67%	-
16	37,883,751	-	37,883,751	-	37,883,751	21.12%	-
17	-	-	-	12,823,229	12,823,229	7.15%	-
20	-	-	-	5,040,369	5,040,369	2.81%	-
TOTAL	130,938,775	68	130,938,843	48,456,158	179,395,001	100%	12,947,907

⁷ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

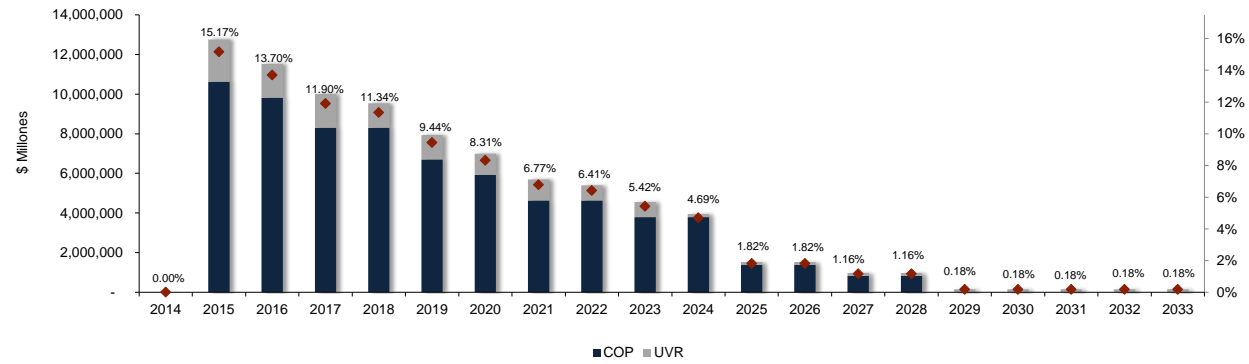


Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	-	7	7	-	7	0.00%	-
2015	10,621,484	-	10,621,484	2,128,161	12,749,645	15.17%	679,708
2016	9,819,843	-	9,819,843	1,699,179	11,519,022	13.70%	270,830
2017	8,302,917	-	8,302,917	1,699,179	10,002,096	11.90%	-
2018	8,302,917	-	8,302,917	1,231,023	9,533,939	11.34%	-
2019	6,702,517	-	6,702,517	1,231,023	7,933,540	9.44%	-
2020	5,923,332	-	5,923,332	1,065,922	6,989,254	8.31%	-
2021	4,629,535	-	4,629,535	1,065,922	5,695,457	6.77%	-
2022	4,629,535	-	4,629,535	760,314	5,389,850	6.41%	-
2023	3,795,021	-	3,795,021	760,314	4,555,336	5.42%	-
2024	3,795,021	-	3,795,021	151,211	3,946,232	4.69%	-
2025	1,374,947	-	1,374,947	151,211	1,526,158	1.82%	-
2026	1,374,947	-	1,374,947	151,211	1,526,158	1.82%	-
2027	820,981	-	820,981	151,211	972,192	1.16%	-
2028	820,981	-	820,981	151,211	972,192	1.16%	-
2029	-	-	-	151,211	151,211	0.18%	-
2030	-	-	-	151,211	151,211	0.18%	-
2031	-	-	-	151,211	151,211	0.18%	-
2032	-	-	-	151,211	151,211	0.18%	-
2033	-	-	-	151,211	151,211	0.18%	-
TOTAL	70,913,977	7	70,913,984	13,153,148	84,067,132	100%	950,538

⁸ No incluye TES de Control Monetario

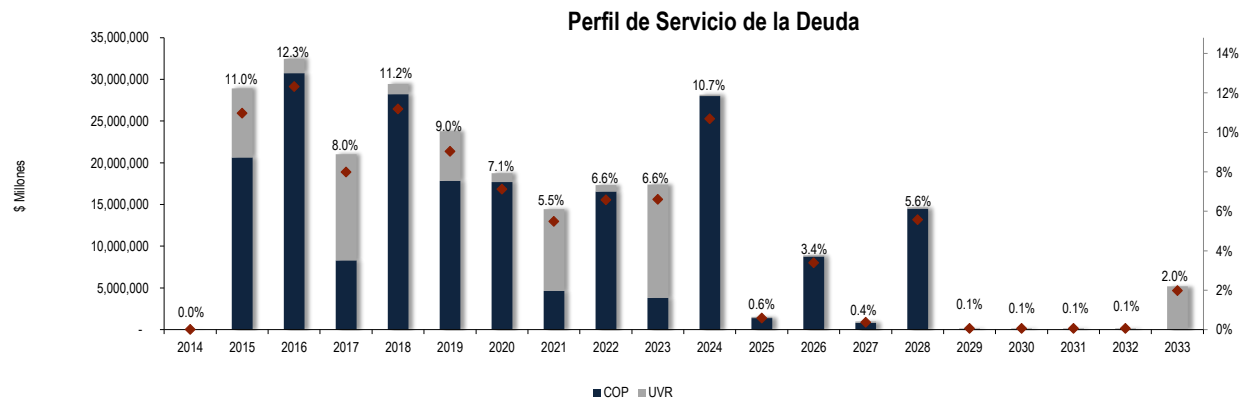
Perfil de Intereses



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				
2014	-	75	75	-	75	0.00%	-
2015	20,641,994	-	20,641,994	8,256,470	28,898,464	10.97%	8,703,441
2016	30,742,968	-	30,742,968	1,699,179	32,442,147	12.31%	5,195,004
2017	8,302,917	-	8,302,917	12,714,616	21,017,532	7.98%	-
2018	28,213,453	-	28,213,453	1,231,023	29,444,476	11.18%	-
2019	17,833,735	-	17,833,735	5,948,192	23,781,928	9.03%	-
2020	17,685,117	-	17,685,117	1,065,922	18,751,039	7.12%	-
2021	4,629,535	-	4,629,535	9,797,566	14,427,101	5.48%	-
2022	16,551,165	-	16,551,165	760,314	17,311,480	6.57%	-
2023	3,795,021	-	3,795,021	13,583,544	17,378,565	6.60%	-
2024	27,995,763	-	27,995,763	151,211	28,146,974	10.68%	-
2025	1,374,947	-	1,374,947	151,211	1,526,158	0.58%	-
2026	8,761,166	-	8,761,166	151,211	8,912,377	3.38%	-
2027	820,981	-	820,981	151,211	972,192	0.37%	-
2028	14,503,990	-	14,503,990	151,211	14,655,201	5.56%	-
2029	-	-	-	151,211	151,211	0.06%	-
2030	-	-	-	151,211	151,211	0.06%	-
2031	-	-	-	151,211	151,211	0.06%	-
2032	-	-	-	151,211	151,211	0.06%	-
2033	-	-	-	5,191,580	5,191,580	1.97%	-
TOTAL	201,852,752	75	201,852,827	61,609,305	263,462,132	100%	13,898,445

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

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores				
	(Millones de Pesos)				
	TES PESOS	TES UVR	TES CONTROL MONETARIO	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	25,444,304	25,948,764	64,960	51,458,028	26.75%
Bancos Comerciales	24,349,862	6,800,578	8,653,083	39,803,523	20.69%
Fiducia Pública	24,785,929	3,839,639	1,413,748	30,039,316	15.62%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	26,594,710	1,413,445	13,343	28,021,498	14.57%
Entidades Públicas	12,132,906	25,337	323,153	12,481,396	6.49%
Compañías de Seguros y Capitalización	3,542,774	6,098,323	359,287	10,000,384	5.20%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,705,553	2,904,488	621,603	9,231,644	4.80%
Fondos de Prima Media	3,175,340	512,277	170,500	3,858,117	2.01%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹²	1,550,266	327,827	993,216	2,871,308	1.49%
Corporaciones Financieras	1,674,429	87,991	59,513	1,821,933	0.95%
Ministerio de Hacienda y CP ¹³	480,477	56,553	-	537,030	0.28%
Personas Jurídicas	376,835	112,978	11,082	500,896	0.26%
Proveedores de Infraestructura ¹⁴	303,827	108,644	70,000	482,471	0.25%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁵	314,603	52,590	72,500	439,693	0.23%
Comisionistas de Bolsa	239,609	107,629	107,359	454,596	0.24%
Personas Naturales	124,742	15,557	1,961	142,260	0.07%
Entidades sin Animo de Lucro	64,980	28,609	3,100	96,690	0.05%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	38,000	1,074	-	39,074	0.02%
Otros Fondos ¹⁶	28,281	3,410	500	32,191	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	9,667	9,662	9,000	28,329	0.01%
Banco de la República	1,750	782	-	2,533	0.00%
	130,938,843	48,456,158	12,947,907	192,342,908	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 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.

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.