

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

PROSPERIDAD
PARA TODOS

Fecha de Corte : 30-sep-2013
TRM 1,914.65
UVR 207.9305

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio ¹			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	125,244,698	36,158,056	161,402,753
Valor de Mercado	140,216,621	38,315,493	178,532,113
Cupón Promedio	8.739	7.460	8.452
Descuento Promedio	5.875	5.733	5.844
Vida Media	5.782	6.108	5.855
Duración	4.299	5.102	4.479
Duración Modificada	4.033	4.914	4.231
Participación	77.60%	22.40%	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	9,304,129	9,304,129
Valor de Mercado	9,538,221	9,538,221
Cupón Promedio	3.267	3.267
Descuento Promedio	4.183	4.183
Vida Media	1.008	1.008
Duración	0.957	0.957
Duración Modificada	0.915	0.915
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	sep-12	sep-13	Variación Anual	dic-12	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	149,214,367	161,402,753	8.17%	148,168,353	13,234,401	8.93%
Valor de Mercado	174,785,618	178,532,113	2.14%	176,689,405	1,842,708	1.04%
Cupón Promedio	8.982	8.452	-5.90%	8.929	-47.69 pb	-5.34%
Descuento Promedio	5.585	5.844	4.63%	5.084	75.98 pb	14.95%
Vida Media	5.559	5.855	5.33%	5.407	44.83%	8.29%
Duración	4.274	4.479	4.79%	4.184	29.48%	7.05%
Duración Modificada	4.068	4.231	4.00%	4.001	22.95%	5.74%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	sep-12	sep-13	Variación Anual		sep-12	sep-13	Variación Anual
Valor Nominal	112,760,235	125,244,698	11.07%	Valor Nominal	36,454,132	36,158,056	-0.81%
Valor de Mercado	133,526,150	140,216,621	5.01%	Valor de Mercado	41,259,468	38,315,493	-7.14%
Cupón Promedio	9.103	8.739	-4.00%	Cupón Promedio	8.608	7.460	-13.34%
Descuento Promedio	5.557	5.875	5.74%	Descuento Promedio	5.672	5.733	1.07%
Vida Media	5.628	5.782	2.74%	Vida Media	5.346	6.108	14.25%
Duración	4.194	4.299	2.52%	Duración	4.524	5.102	12.80%
Duración Modificada	3.959	4.033	1.88%	Duración Modificada	4.403	4.914	11.58%

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	125,232,304	12,394	125,244,698	36,158,056	161,402,753	9,304,129
Valor de Mercado	140,203,374	13,247	140,216,621	38,315,493	178,532,113	9,538,221
Cupón Promedio	8.739	9.531	8.739	7.460	7.918	3.267
Descuento Promedio	5.876	4.621	5.875	5.733	5.318	4.183
Vida Media	5.783	0.565	5.782	6.108	5.855	1.008
Duración	4.300	0.564	4.299	5.102	4.479	0.957
Duración Modificada	4.034	0.538	4.033	4.914	4.231	0.915

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	125,232,304	12,394	125,244,698	173,895	9,304,129
Valor de Mercado	140,203,374	13,247	140,216,621	184,271	9,538,221
Cupón Promedio	8.739	9.531	8.739	5.074	3.267
Descuento Promedio	5.876	4.621	5.875	3.386	4.183
Vida Media	5.783	0.565	5.782	6.108	1.008
Duración	4.300	0.564	4.299	5.102	0.957
Duración Modificada	4.034	0.538	4.033	4.914	0.915

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

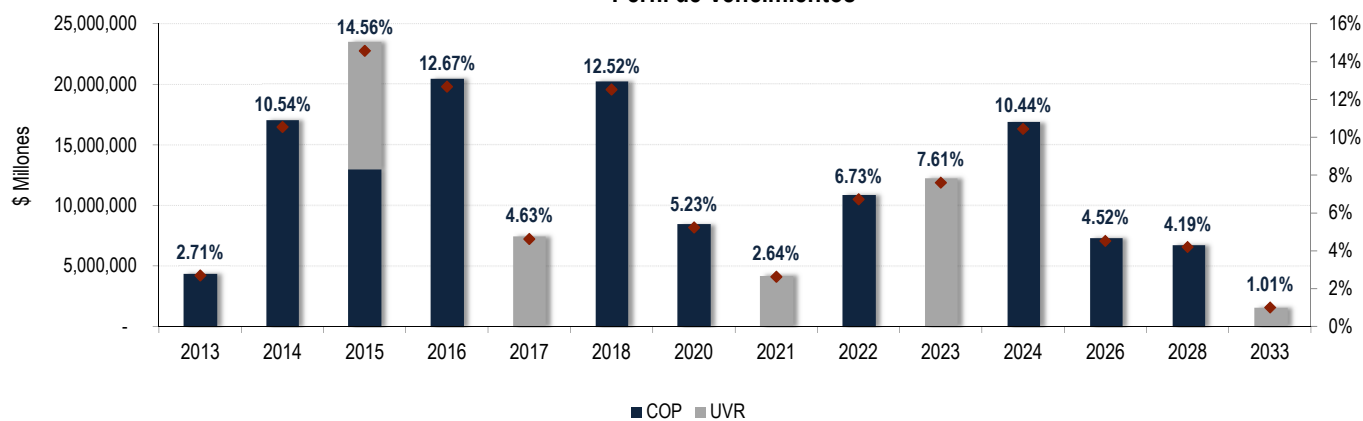
PROSPERIDAD
PARA TODOS

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	4,360,862	5,306	4,366,168	-	4,366,168	2.71%	1,641,543
2014	17,003,843	7,088	17,010,930	-	17,010,930	10.54%	5,073,907
2015	12,992,755	-	12,992,755	10,509,603	23,502,358	14.56%	2,588,679
2016	20,447,078	-	20,447,078	-	20,447,078	12.67%	-
2017	-	-	-	7,476,156	7,476,156	4.63%	-
2018	20,201,226	-	20,201,226	-	20,201,226	12.52%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.23%	-
2021	-	-	-	4,255,752	4,255,752	2.64%	-
2022	10,862,351	-	10,862,351	-	10,862,351	6.73%	-
2023	-	-	-	12,281,044	12,281,044	7.61%	-
2024	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.44%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.52%	-
2028	6,769,844	-	6,769,844	-	6,769,844	4.19%	-
2033	-	-	-	1,635,502	1,635,502	1.01%	-
TOTAL	125,232,304	12,394	125,244,698	36,158,056	161,402,753	100%	9,304,129

⁴ No Incluye TES de Control Monetario

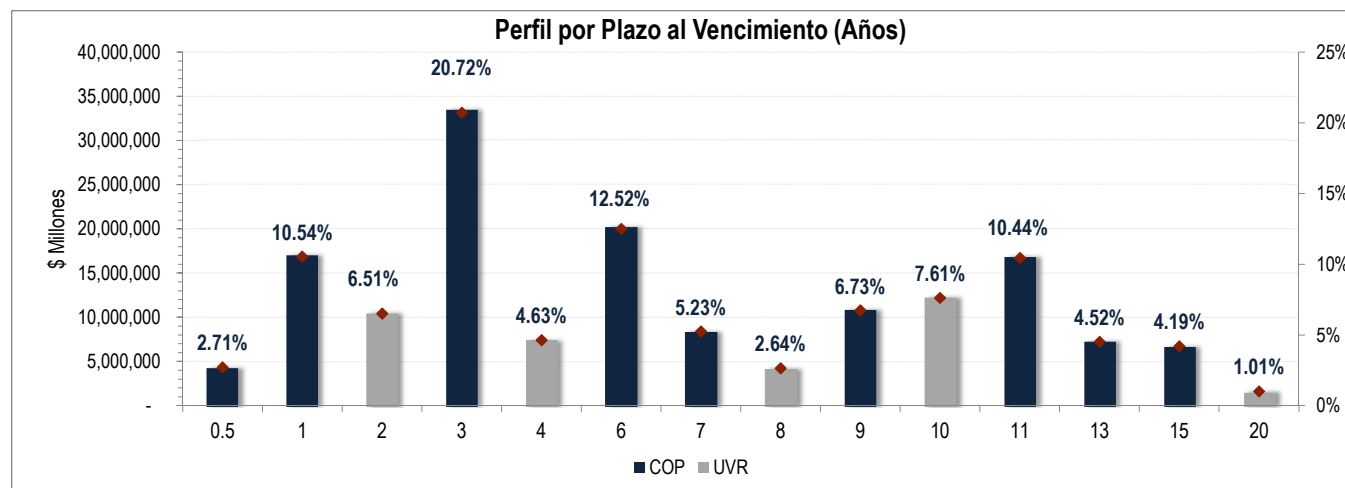
Perfil de Vencimientos



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	4,360,862	6,071	4,366,933	-	4,366,933	2.71%	3,169,543
1	17,003,843	6,082	17,009,924	-	17,009,924	10.54%	1,637,073
2	-	241	241	10,509,603	10,509,844	6.51%	1,908,834
3	33,439,833	-	33,439,833	-	33,439,833	20.72%	2,588,679
4	-	-	-	7,476,156	7,476,156	4.63%	-
6	20,201,226	-	20,201,226	-	20,201,226	12.52%	-
7	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	5.23%	-
8	-	-	-	4,255,752	4,255,752	2.64%	-
9	10,862,351	-	10,862,351	-	10,862,351	6.73%	-
10	-	-	-	12,281,044	12,281,044	7.61%	-
11	16,843,202	-	16,843,202	-	16,843,202	10.44%	-
13	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.52%	-
15	6,769,844	-	6,769,844	-	6,769,844	4.19%	-
20	-	-	-	1,635,502	1,635,502	1.01%	-
TOTAL	125,232,304	12,394	125,244,698	36,158,056	161,402,753	100%	9,304,129

⁵ No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



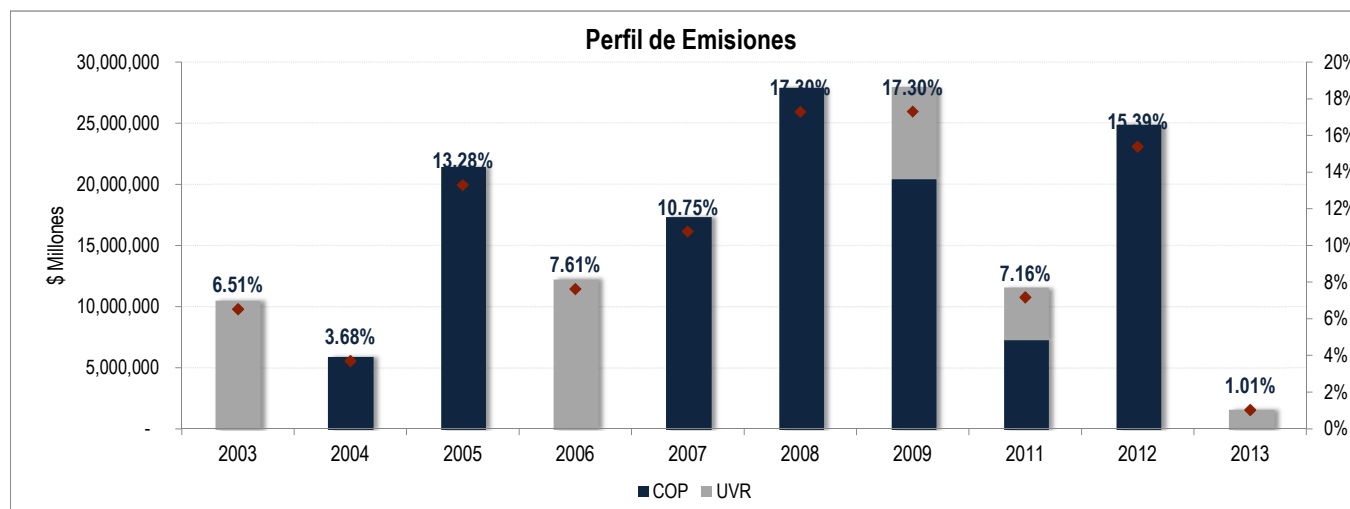
MinHacienda
Ministerio de Hacienda
y Crédito Público

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	-	5,306	5,306	10,509,603	10,514,909	6.51%	-
2004	5,931,145	7,088	5,938,233	-	5,938,233	3.68%	-
2005	21,441,680	-	21,441,680	-	21,441,680	13.28%	-
2006	-	-	-	12,281,044	12,281,044	7.61%	-
2007	17,351,687	-	17,351,687	-	17,351,687	10.75%	-
2008	27,915,899	-	27,915,899	-	27,915,899	17.30%	-
2009	20,447,078	-	20,447,078	7,476,156	27,923,234	17.30%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	4,255,752	11,557,971	7.16%	-
2012	24,842,596	-	24,842,596	-	24,842,596	15.39%	6,025,513
2013	-	-	-	1,635,502	1,635,502	1.01%	3,278,616
TOTAL	125,232,304	12,394	125,244,698	36,158,056	161,402,753	100%	9,304,129

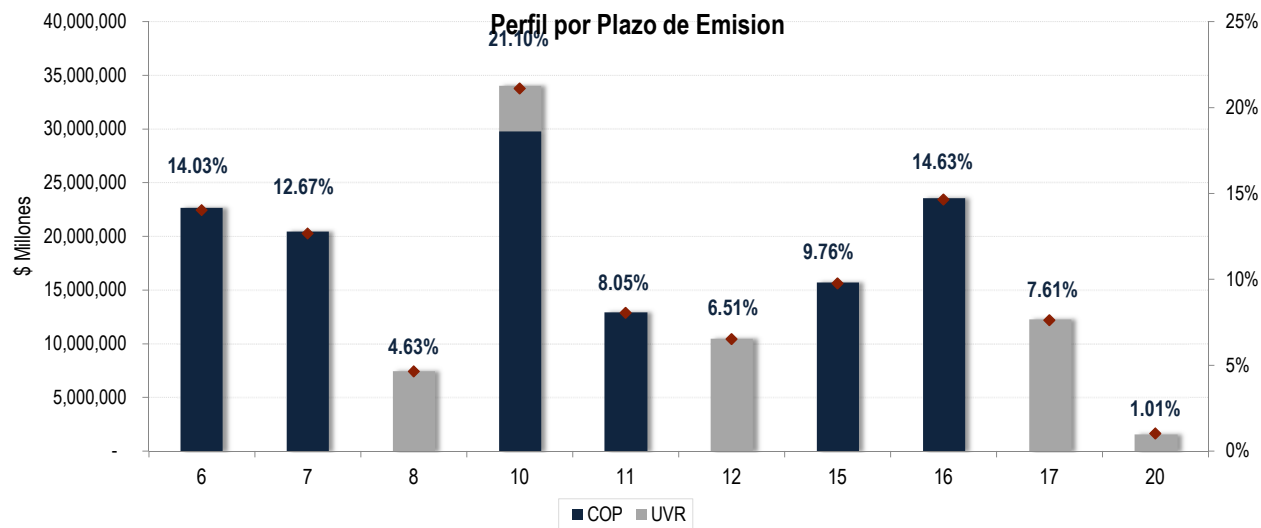
⁶ No incluye TES de Control Monetario



Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS		Total COP	TES UVR	TOTAL ⁷	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC					
90 Días	-	-	-	-	-	0.00%	772,567
120 Días	-	-	-	-	-	0.00%	868,976
364 Días	-	-	-	-	-	0.00%	1,637,073
2	-	-	-	-	-	0.00%	3,436,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	2,588,679
6	22,643,961	-	22,643,961	-	22,643,961	14.03%	-
7	20,447,078	-	20,447,078	-	20,447,078	12.67%	-
8	-	-	-	7,476,156	7,476,156	4.63%	-
10	29,786,251	12,394	29,798,644	4,255,752	34,054,396	21.10%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	8.05%	-
12	-	-	-	10,509,603	10,509,603	6.51%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	9.76%	-
16	23,613,045	-	23,613,045	-	23,613,045	14.63%	-
17	-	-	-	12,281,044	12,281,044	7.61%	-
20	-	-	-	1,635,502	1,635,502	1.01%	-
TOTAL	125,232,304	12,394	125,244,698	36,158,056	161,402,753	100%	9,304,129

⁷ No incluye TES de Control Monetario

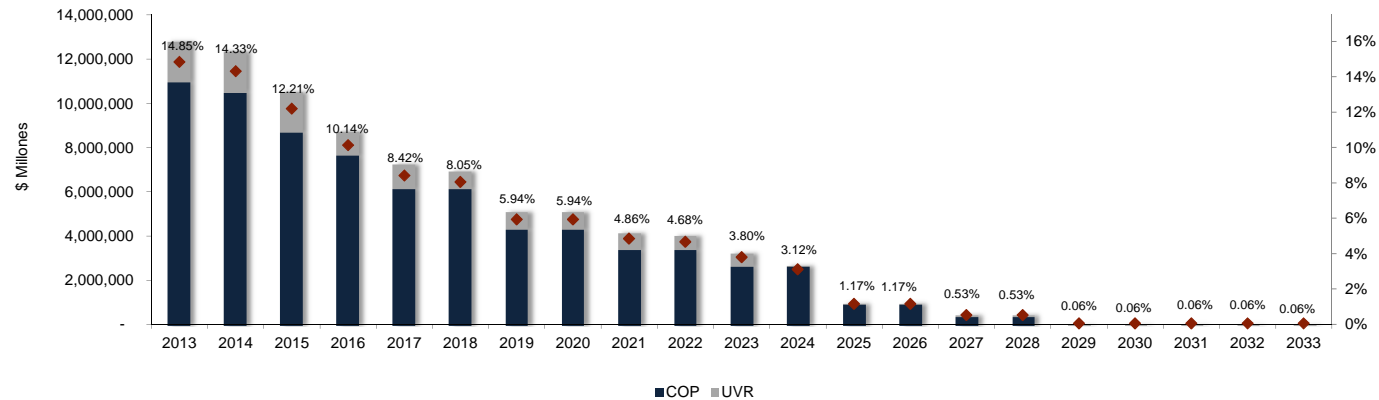


Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL ⁸	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2013	10,943,662	1,181	10,944,844	1,834,775	12,779,618	14.85%	303,927
2014	10,496,674	676	10,497,350	1,834,775	12,332,124	14.33%	303,927
2015	8,671,745	-	8,671,745	1,834,775	10,506,520	12.21%	135,906
2016	7,632,325	-	7,632,325	1,099,103	8,731,427	10.14%	-
2017	6,149,911	-	6,149,911	1,099,103	7,249,014	8.42%	-
2018	6,149,911	-	6,149,911	781,366	6,931,277	8.05%	-
2019	4,327,924	-	4,327,924	781,366	5,109,289	5.94%	-
2020	4,327,924	-	4,327,924	781,366	5,109,289	5.94%	-
2021	3,398,542	-	3,398,542	781,366	4,179,908	4.86%	-
2022	3,398,542	-	3,398,542	632,415	4,030,956	4.68%	-
2023	2,638,177	-	2,638,177	632,415	3,270,592	3.80%	-
2024	2,638,177	-	2,638,177	49,065	2,687,242	3.12%	-
2025	953,857	-	953,857	49,065	1,002,922	1.17%	-
2026	953,857	-	953,857	49,065	1,002,922	1.17%	-
2027	406,191	-	406,191	49,065	455,256	0.53%	-
2028	406,191	-	406,191	49,065	455,256	0.53%	-
2029	-	-	-	49,065	49,065	0.06%	-
2030	-	-	-	49,065	49,065	0.06%	-
2031	-	-	-	49,065	49,065	0.06%	-
2032	-	-	-	49,065	49,065	0.06%	-
2033	-	-	-	49,065	49,065	0.06%	-
TOTAL	73,493,609	1,857	73,495,466	12,583,473	86,078,939	100%	743,760

⁸ No incluye TES de Control Monetario

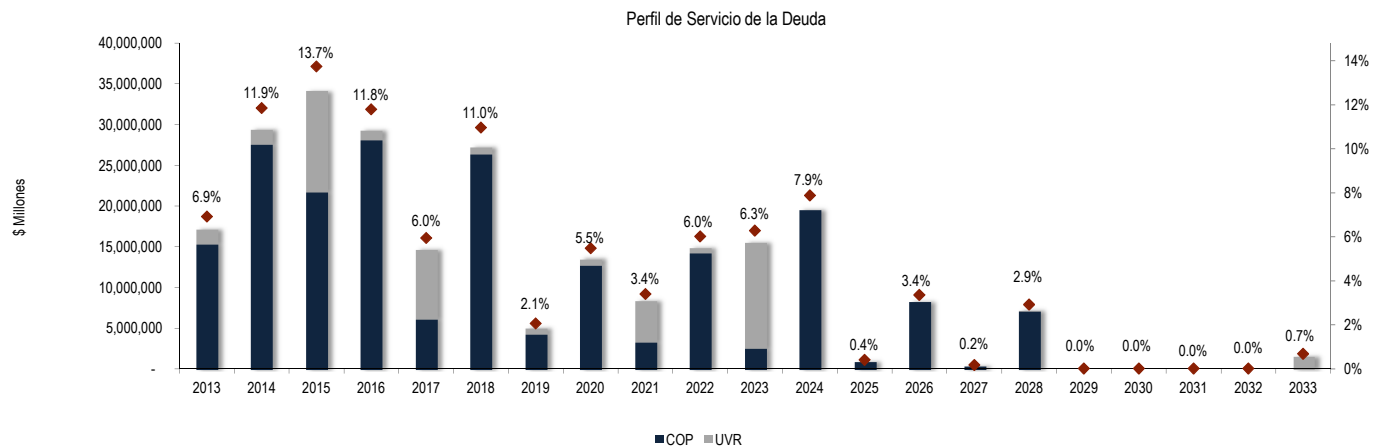
Perfil de Intereses



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	15,304,525	6,487	15,311,012	1,834,775	17,145,787	6.93%	1,945,471
2014	27,500,517	7,763	27,508,280	1,834,775	29,343,054	11.86%	5,377,834
2015	21,664,500	-	21,664,500	12,344,378	34,008,877	13.74%	2,724,584
2016	28,079,403	-	28,079,403	1,099,103	29,178,505	11.79%	-
2017	6,149,911	-	6,149,911	8,575,258	14,725,170	5.95%	-
2018	26,351,137	-	26,351,137	781,366	27,132,503	10.96%	-
2019	4,327,924	-	4,327,924	781,366	5,109,289	2.06%	-
2020	12,776,849	-	12,776,849	781,366	13,558,215	5.48%	-
2021	3,398,542	-	3,398,542	5,037,118	8,435,660	3.41%	-
2022	14,260,893	-	14,260,893	632,415	14,893,307	6.02%	-
2023	2,638,177	-	2,638,177	12,913,458	15,551,635	6.28%	-
2024	19,481,379	-	19,481,379	49,065	19,530,444	7.89%	-
2025	953,857	-	953,857	49,065	1,002,922	0.41%	-
2026	8,256,076	-	8,256,076	49,065	8,305,141	3.36%	-
2027	406,191	-	406,191	49,065	455,256	0.18%	-
2028	7,176,034	-	7,176,034	49,065	7,225,099	2.92%	-
2029	-	-	-	49,065	49,065	0.02%	-
2030	-	-	-	49,065	49,065	0.02%	-
2031	-	-	-	49,065	49,065	0.02%	-
2032	-	-	-	49,065	49,065	0.02%	-
2033	-	-	-	1,684,567	1,684,567	0.68%	-
TOTAL	198,725,913	14,250	198,740,163	48,741,529	247,481,692	100%	10,047,889

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	27,246,593	21,322,501	48,569,095	28.45%
Bancos Comerciales	36,526,067	3,043,892	39,569,958	23.18%
Fiducia Pública	26,461,039	2,770,917	29,231,955	17.12%
Entidades Públicas	11,588,695	42,067	11,630,762	6.81%
Fondos de Capital Extranjero ¹⁰	9,399,713	813,894	10,213,606	5.98%
Compañías de Seguros y Capitalización	5,170,865	4,092,813	9,263,678	5.43%
Instituciones Oficiales Especiales ¹¹	5,914,470	2,474,597	8,389,067	4.91%
Fondos de Prima Media	3,501,434	306,015	3,807,449	2.23%
Ministerio de Hacienda y CP	2,744,677	140,638	2,885,315	1.69%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ¹²	2,229,469	326,530	2,555,999	1.50%
Corporaciones Financieras	873,167	585,359	1,458,526	0.85%
Proveedores de Infraestructura ¹³	938,790	41,643	980,433	0.57%
Personas Jurídicas	603,590	35,795	639,385	0.37%
Comisionistas de Bolsa	519,936	93,794	613,730	0.36%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ¹⁴	353,866	30,670	384,535	0.23%
Personas Naturales	227,867	841	228,708	0.13%
Entidades sin Animo de Lucro	113,056	12,514	125,569	0.07%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	68,996	-	68,996	0.04%
Compañías de Financiamiento Comercial	38,239	-	38,239	0.02%
Otros Fondos ¹⁵	26,154	2,079	28,233	0.02%
Banco de la República	2,146	21,498	23,644	0.01%
TOTAL	134,548,826	36,158,056	170,706,882	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