

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-2014  
TRM 1,881.19  
UVR 212.7961

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio <sup>1</sup>			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Moneda		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	131,021,824	45,507,167	176,528,991
Valor de Mercado	148,203,009	47,690,574	195,893,583
Cupón Promedio	8.385	7.727	8.216
Descuento Promedio	6.043	5.937	6.016
Vida Media	6.202	6.373	6.246
Duración	4.580	5.370	4.784
Duración Modificada	4.302	5.195	4.532
Participación	74.22%	25.78%	100.00%

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	8,693,098	8,693,098
Cupón Promedio	3.016	3.016
Descuento Promedio	4.412	4.412
Vida Media	0.580	0.580
Duración	0.562	0.562
Duración Modificada	0.535	0.535
Participación	100.00%	100.00%

<sup>1</sup> No incluye TES de Control Monetario

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES <sup>2</sup> Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	jun-13	jun-14	Variación Anual	dic-13	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	151,473,976	176,528,991	16.54%	162,063,048	14,465,944	8.93%
Valor de Mercado	170,854,029	195,893,583	14.66%	179,793,405	16,100,178	8.95%
Cupón Promedio	8.561	8.216	-4.04%	8.199	1.65 pb	0.20%
Descuento Promedio	5.789	6.016	3.92%	5.532	48.37 pb	8.74%
Vida Media	5.854	6.246	6.69%	5.840	0.406	6.95%
Duración	4.428	4.784	8.02%	4.469	0.315	7.04%
Duración Modificada	4.187	4.532	8.24%	4.229	0.303	7.16%

TES PESOS	Variación Anual		Variación Anual	TES UVR	Variación Anual		Variación Anual
	jun-13	jun-14			jun-13	jun-14	
Valor Nominal	117,744,851	131,021,824	11.28%	Valor Nominal	33,729,125	45,507,167	34.92%
Valor de Mercado	134,825,015	148,203,009	9.92%	Valor de Mercado	36,029,014	47,690,574	32.37%
Cupón Promedio	8.927	8.385	-6.07%	Cupón Promedio	7.286	7.727	6.05%
Descuento Promedio	5.903	6.043	2.38%	Descuento Promedio	5.391	5.937	10.13%
Vida Media	5.823	6.202	6.51%	Vida Media	5.964	6.373	6.86%
Duración	4.241	4.580	8.00%	Duración	5.083	5.370	5.65%
Duración Modificada	3.981	4.302	8.07%	Duración Modificada	4.906	5.195	5.88%

<sup>2</sup> 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 <sup>3</sup>	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP			
Valor Nominal	131,015,955	5,869	131,021,824	45,507,167	176,528,991	8,521,139
Valor de Mercado	148,196,587	6,422	148,203,009	47,690,574	195,893,583	8,693,098
Cupón Promedio	8.385	10.238	8.385	7.727	7.425	3.016
Descuento Promedio	6.043	4.726	6.043	5.937	5.238	4.412
Vida Media	6.202	0.161	6.202	6.373	6.246	0.580
Duración	4.580	0.161	4.580	5.370	4.784	0.562
Duración Modificada	4.303	0.153	4.302	5.195	4.532	0.535

<sup>3</sup> 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	131,015,955	5,869	131,021,824	213,853	8,521,139
Valor de Mercado	148,196,587	6,422	148,203,009	224,114	8,693,098
Cupón Promedio	8.385	10.238	8.385	4.661	3.016
Descuento Promedio	6.043	4.726	6.043	2.922	4.412
Vida Media	6.202	0.161	6.202	6.373	0.580
Duración	4.580	0.161	4.580	5.370	0.562
Duración Modificada	4.303	0.153	4.302	5.195	0.535

Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



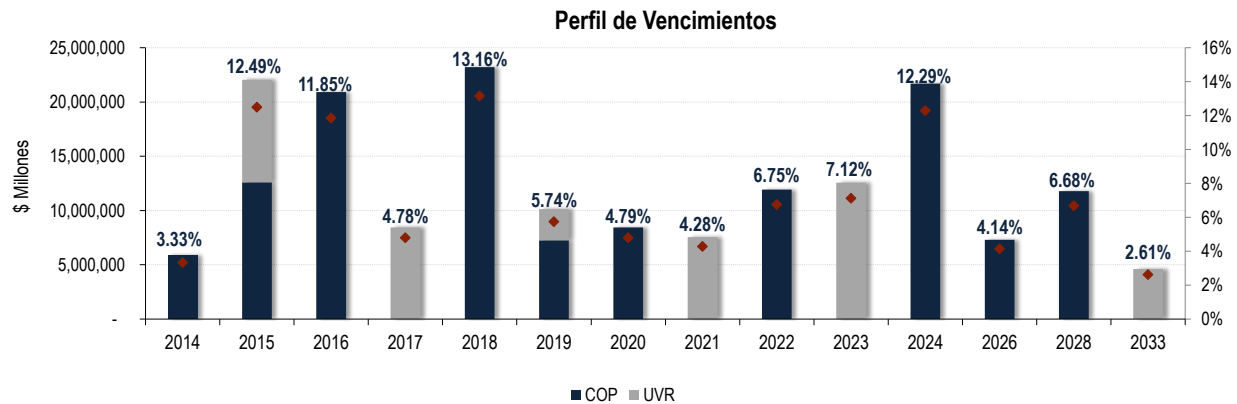
MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL <sup>4</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	5,870,370	5,869	5,876,239	-	5,876,239	3.33%	5,444,438
2015	12,595,364	-	12,595,364	9,453,500	22,048,864	12.49%	3,076,702
2016	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.85%	-
2017	-	-	-	8,445,193	8,445,193	4.78%	-
2018	23,223,397	-	23,223,397	-	23,223,397	13.16%	-
2019	7,249,112	-	7,249,112	2,875,172	10,124,284	5.74%	-
2020	8,448,925	-	8,448,925	-	8,448,925	4.79%	-
2021	-	-	-	7,553,507	7,553,507	4.28%	-
2022	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.75%	-
2023	-	-	-	12,568,422	12,568,422	7.12%	-
2024	21,697,398	-	21,697,398	-	21,697,398	12.29%	-
2026	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.14%	-
2028	11,784,415	-	11,784,415	-	11,784,415	6.68%	-
2033	-	-	-	4,611,374	4,611,374	2.61%	-
<b>TOTAL</b>	<b>131,015,955</b>	<b>5,869</b>	<b>131,021,824</b>	<b>45,507,167</b>	<b>176,528,991</b>	<b>100%</b>	<b>8,521,139</b>

<sup>4</sup> No Incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



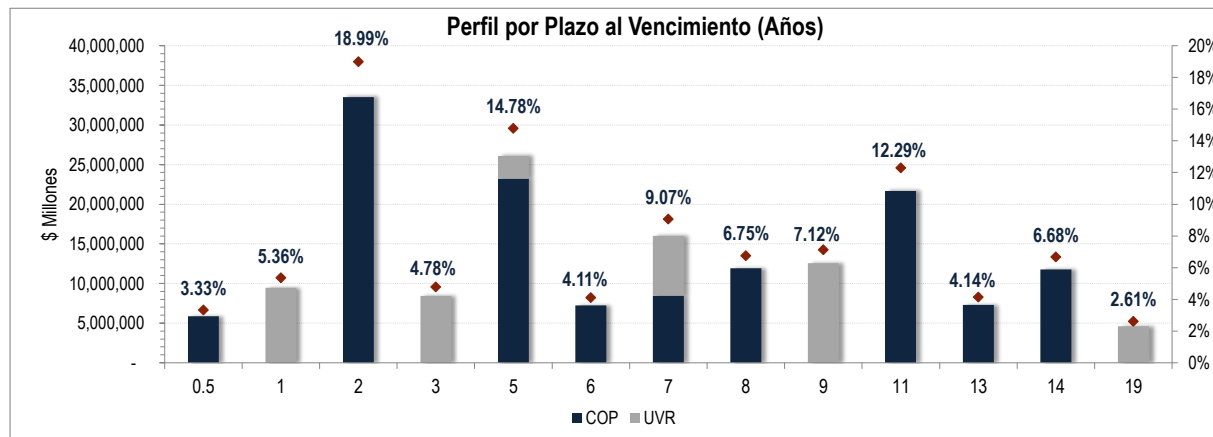
MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL <sup>5</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
0.5	5,870,370	5,869	5,876,239	-	5,876,239	3.33%	5,444,438
1	-	-	-	9,453,500	9,453,500	5.36%	-
2	33,518,488	-	33,518,488	-	33,518,488	18.99%	3,076,702
3	-	-	-	8,445,193	8,445,193	4.78%	-
5	23,223,397	-	23,223,397	2,875,172	26,098,569	14.78%	-
6	7,249,112	-	7,249,112	-	7,249,112	4.11%	-
7	8,448,925	-	8,448,925	7,553,507	16,002,432	9.07%	-
8	11,921,630	-	11,921,630	-	11,921,630	6.75%	-
9	-	-	-	12,568,422	12,568,422	7.12%	-
11	21,697,398	-	21,697,398	-	21,697,398	12.29%	-
13	7,302,219	-	7,302,219	-	7,302,219	4.14%	-
14	11,784,415	-	11,784,415	-	11,784,415	6.68%	-
19	-	-	-	4,611,374	4,611,374	2.61%	-
<b>TOTAL</b>	<b>131,015,955</b>	<b>5,869</b>	<b>131,021,824</b>	<b>45,507,167</b>	<b>176,528,991</b>	<b>100%</b>	<b>8,521,139</b>

<sup>5</sup> No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



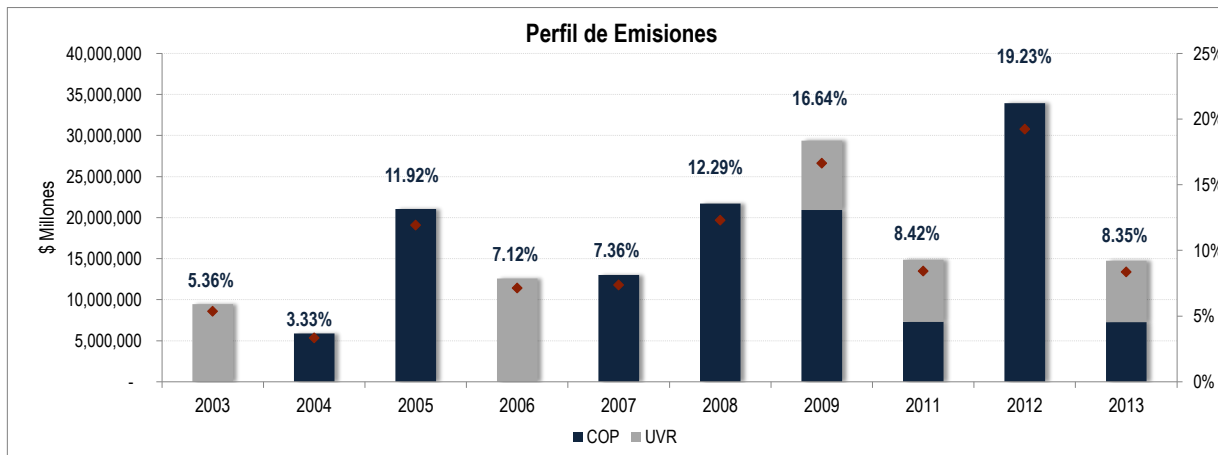
MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>6</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2003	-	-	-	9,453,500	9,453,500	5.36%	-
2004	5,870,370	5,869	5,876,239	-	5,876,239	3.33%	-
2005	21,044,289	-	21,044,289	-	21,044,289	11.92%	-
2006	-	-	-	12,568,422	12,568,422	7.12%	-
2007	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	7.36%	-
2008	21,697,398	-	21,697,398	-	21,697,398	12.29%	-
2009	20,923,125	-	20,923,125	8,445,193	29,368,318	16.64%	-
2011	7,302,219	-	7,302,219	7,553,507	14,855,726	8.42%	-
2012	33,938,618	-	33,938,618	-	33,938,618	19.23%	4,985,536
2013	7,249,112	-	7,249,112	7,486,546	14,735,658	8.35%	3,535,603
<b>TOTAL</b>	<b>131,015,955</b>	<b>5,869</b>	<b>131,021,824</b>	<b>45,507,167</b>	<b>176,528,991</b>	<b>100%</b>	<b>8,521,139</b>

<sup>6</sup> No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



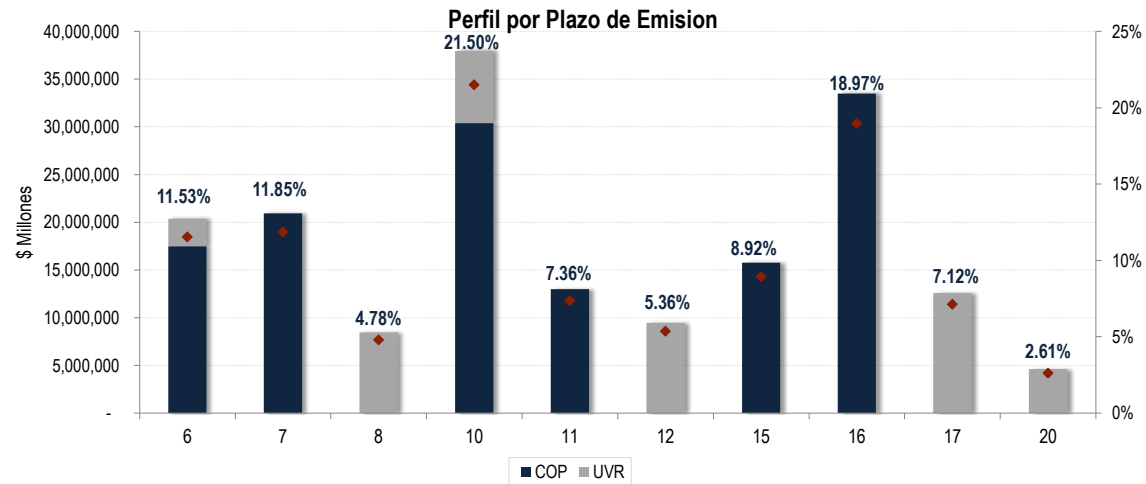
MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>7</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
364 Dias	-	-	-	-	-	0.00%	3,535,603
2	-	-	-	-	-	0.00%	1,908,834
3	-	-	-	-	-	0.00%	3,076,702
6	17,481,684	-	17,481,684	2,875,172	20,356,856	11.53%	-
7	20,923,125	-	20,923,125	-	20,923,125	11.85%	-
8	-	-	-	8,445,193	8,445,193	4.78%	-
10	30,387,363	5,869	30,393,233	7,553,507	37,946,739	21.50%	-
11	12,990,825	-	12,990,825	-	12,990,825	7.36%	-
12	-	-	-	9,453,500	9,453,500	5.36%	-
15	15,751,144	-	15,751,144	-	15,751,144	8.92%	-
16	33,481,814	-	33,481,814	-	33,481,814	18.97%	-
17	-	-	-	12,568,422	12,568,422	7.12%	-
20	-	-	-	4,611,374	4,611,374	2.61%	-
<b>TOTAL</b>	<b>131,015,955</b>	<b>5,869</b>	<b>131,021,824</b>	<b>45,507,167</b>	<b>176,528,991</b>	<b>100%</b>	<b>8,521,139</b>

<sup>7</sup> No incluye TES de Control Monetario



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

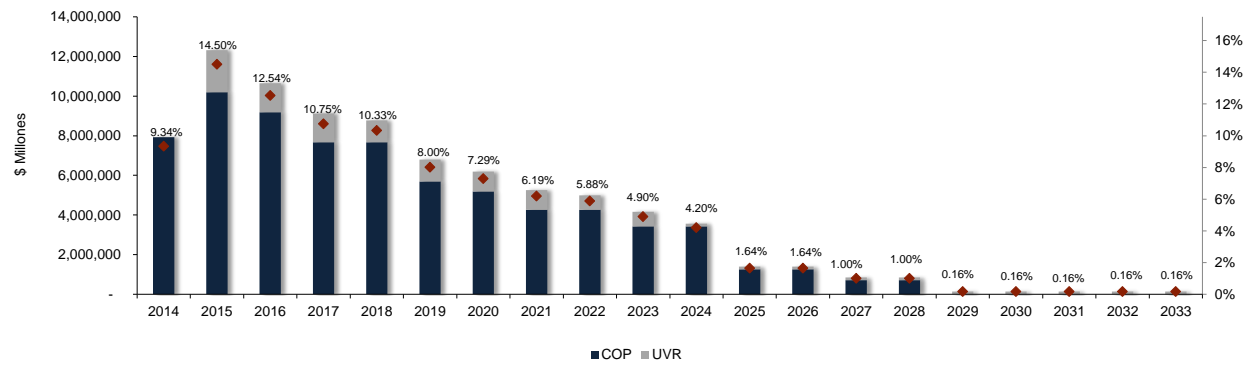
PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>8</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	7,927,451	601	7,928,052	-	7,928,052	9.34%	256,969
2015	10,193,457	-	10,193,457	2,121,011	12,314,468	14.50%	161,527
2016	9,185,828	-	9,185,828	1,459,266	10,645,094	12.54%	-
2017	7,668,901	-	7,668,901	1,459,266	9,128,167	10.75%	-
2018	7,668,901	-	7,668,901	1,100,345	8,769,246	10.33%	-
2019	5,695,805	-	5,695,805	1,100,345	6,796,150	8.00%	-
2020	5,188,367	-	5,188,367	999,714	6,188,081	7.29%	-
2021	4,258,985	-	4,258,985	999,714	5,258,699	6.19%	-
2022	4,258,985	-	4,258,985	735,341	4,994,327	5.88%	-
2023	3,424,471	-	3,424,471	735,341	4,159,812	4.90%	-
2024	3,424,471	-	3,424,471	138,341	3,562,812	4.20%	-
2025	1,254,731	-	1,254,731	138,341	1,393,073	1.64%	-
2026	1,254,731	-	1,254,731	138,341	1,393,073	1.64%	-
2027	707,065	-	707,065	138,341	845,406	1.00%	-
2028	707,065	-	707,065	138,341	845,406	1.00%	-
2029	-	-	-	138,341	138,341	0.16%	-
2030	-	-	-	138,341	138,341	0.16%	-
2031	-	-	-	138,341	138,341	0.16%	-
2032	-	-	-	138,341	138,341	0.16%	-
2033	-	-	-	138,341	138,341	0.16%	-
<b>TOTAL</b>	<b>72,819,216</b>	<b>601</b>	<b>72,819,817</b>	<b>12,093,755</b>	<b>84,913,572</b>	<b>100%</b>	<b>418,495</b>

<sup>8</sup> No incluye TES de Control Monetario

Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



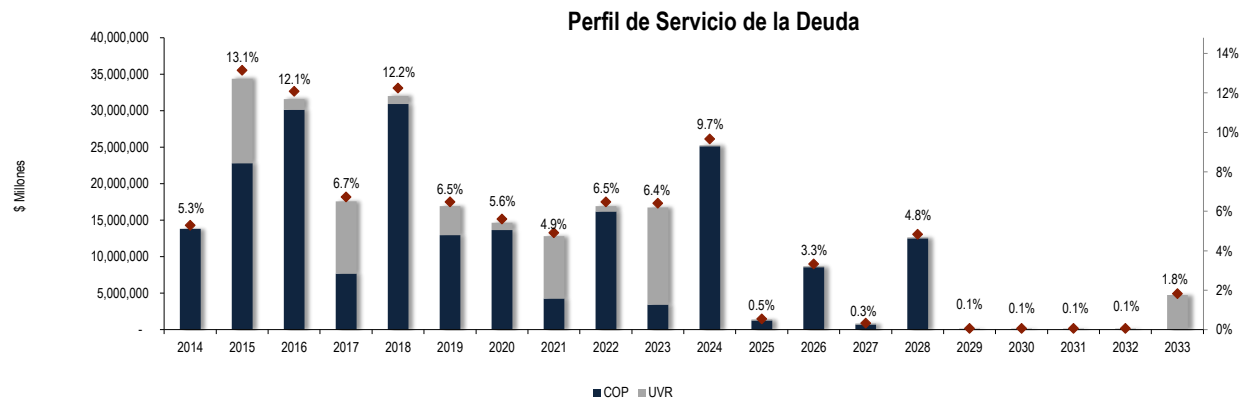
MinHacienda  
Ministerio de Hacienda  
y Crédito Público

PROSPERIDAD  
PARA TODOS

Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL <sup>9</sup>	Participación	TES CONTROL MONETARIO
	Fija	IPC	Total COP				
2014	13,797,821	6,470	13,804,291	-	13,804,291	5.28%	5,701,406
2015	22,788,821	-	22,788,821	11,574,510	34,363,331	13.14%	3,238,228
2016	30,108,952	-	30,108,952	1,459,266	31,568,218	12.07%	-
2017	7,668,901	-	7,668,901	9,904,459	17,573,360	6.72%	-
2018	30,892,298	-	30,892,298	1,100,345	31,992,643	12.24%	-
2019	12,944,917	-	12,944,917	3,975,517	16,920,433	6.47%	-
2020	13,637,292	-	13,637,292	999,714	14,637,006	5.60%	-
2021	4,258,985	-	4,258,985	8,553,221	12,812,206	4.90%	-
2022	16,180,615	-	16,180,615	735,341	16,915,956	6.47%	-
2023	3,424,471	-	3,424,471	13,303,763	16,728,234	6.40%	-
2024	25,121,869	-	25,121,869	138,341	25,260,211	9.66%	-
2025	1,254,731	-	1,254,731	138,341	1,393,073	0.53%	-
2026	8,556,951	-	8,556,951	138,341	8,695,292	3.33%	-
2027	707,065	-	707,065	138,341	845,406	0.32%	-
2028	12,491,480	-	12,491,480	138,341	12,629,821	4.83%	-
2029	-	-	-	138,341	138,341	0.05%	-
2030	-	-	-	138,341	138,341	0.05%	-
2031	-	-	-	138,341	138,341	0.05%	-
2032	-	-	-	138,341	138,341	0.05%	-
2033	-	-	-	4,749,715	4,749,715	1.82%	-
<b>TOTAL</b>	<b>203,835,171</b>	<b>6,470</b>	<b>203,841,641</b>	<b>57,600,922</b>	<b>261,442,563</b>	<b>100%</b>	<b>8,939,634</b>

<sup>9</sup> 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				Participación
	TES PESOS	TES UVR	TES CONTROL MONETARIO	Total	
Fondos de Pensiones y Cesantías	27,919,229	23,010,417	305,857	51,235,503	27.69%
Bancos Comerciales	25,955,289	6,099,330	4,440,924	36,495,543	19.72%
Fiducia Pública	26,171,233	3,600,853	1,803,792	31,575,877	17.06%
Fondos de Capital Extranjero <sup>10</sup>	17,659,713	1,615,274	14,083	19,289,070	10.42%
Entidades Públicas	11,033,728	173,921	388,993	11,596,642	6.27%
Compañías de Seguros y Capitalización	4,206,494	6,108,696	340,922	10,656,112	5.76%
Instituciones Oficiales Especiales <sup>11</sup>	5,783,792	2,778,377	304,960	8,867,129	4.79%
Ministerio de Hacienda y CP <sup>12</sup>	4,350,054	231,069	-	4,581,123	2.48%
Fondos de Prima Media	3,115,997	541,740	289,500	3,947,238	2.13%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados <sup>13</sup>	1,867,201	521,027	467,158	2,855,386	1.54%
Corporaciones Financieras	1,075,632	362,227	2,184	1,440,044	0.78%
Personas Jurídicas	481,757	107,614	23,108	612,479	0.33%
Proveedores de Infraestructura <sup>14</sup>	379,917	129,889	85,500	595,306	0.32%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías <sup>15</sup>	338,103	60,647	10,508	409,258	0.22%
Comisionistas de Bolsa	280,833	112,990	14,299	408,122	0.22%
Personas Naturales	184,585	7,127	3,100	194,811	0.11%
Entidades sin Animo de Lucro	110,023	33,490	5,900	149,413	0.08%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	45,022	8,512	20,000	73,534	0.04%
Compañías de Financiamiento Comercial	33,735	-	-	33,735	0.02%
Otros Fondos <sup>16</sup>	27,039	3,192	350	30,581	0.02%
Banco de la República	2,450	775	-	3,226	0.00%
	131,021,824	45,507,167	8,521,139	185,050,130	100%

<sup>10</sup> Incluye las inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

<sup>11</sup> Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>12</sup> 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.

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

<sup>14</sup> Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>15</sup> Incluye las inversiones en TES, Posición Propia, de las Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Inversión y Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías

<sup>16</sup> Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.