

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
ENTIDAD PUBLICA: DEUDA PUBLICA NACIONAL
CODIGO ENTIDAD: 923272395
INFORME DE SALDOS Y MOVIMIENTOS TRIMESTRE OCTUBRE 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018

CIFRAS EN PESOS							
CODIGO CONTABLE	DESCRIPCION	SALDO ANTERIOR	MOVIMIENTO DEBITO	MOVIMIENTO CREDITO	SALDO FINAL	VALOR CORRIENTE	VALOR NO CORRIENTE
1	ACTIVOS	18.512.423.275.276,70	758.322.066.078,43	759.636.196.045,90	18.511.109.145.309,23	3.935.493.805.389,16	14.575.615.339.920,07
1.2	INVERSIONES E INSTRUMENTOS DERIVADOS	220.327.363.091,21	57.312.833.054,99	11.292.682.482,83	266.347.513.663,37	118.280.000.000,00	148.067.513.663,37
1.2.36	INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA DE FLUJOS DE EFECTIVO	220.327.363.091,21	57.312.833.054,99	11.292.682.482,83	266.347.513.663,37	118.280.000.000,00	148.067.513.663,37
1.2.36.05	Derechos en Contratos Swaps	624.55.807.611,94	42.910.458.879,81	1.901.047.419,21	665.565.219.072,54	259.980.000.000,00	405.585.219.072,54
1.2.36.06	Obligaciones en Contratos Swaps(cr)	(404.228.444.520,73)	14.402.374.175,18	9.391.635.063,62	(399.217.705.409,17)	(141.700.000.000,00)	(257.517.705.409,17)
1.3	CUENTAS POR COBRAR	0	380.640,00	380.640,00	0	0	0
1.3.84	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	0	380.640,00	380.640,00	0	0	0
1.3.84.90	Otras Cuentas por Cobrar	0	380.640,00	380.640,00	0	0	0
1.4	PRESTAMOS POR COBRAR	18.292.095.912.185,49	7010.008.852.383,44	748.343.132.923,07	18.244.761.631.645,86	3.817.213.805.389,16	14.427.547.826.256,70
1.4.16	PRÉSTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	18.292.095.912.185,49	682.100.089.555,51	699.101.662.972,19	18.275.094.338.768,81	3.847.546.512.512,11	14.427.547.826.256,70
1.4.16.01	Créditos Transitorios	0	3.347.733.334,40	3.347.733.334,40	0	0	0
1.4.16.44	Créditos Presupuestarios al Gobierno General	33.30.626.609,94	393.946.956.199,50	402.125.878.982,16	25.451.703.827,28	22.033.193.223,20	3.418.510.604,08
1.4.16.45	Créditos Presupuestarios a las Empresas no Financieras	31.903.140.470,19	387.358.350,53	1.383.803.776,47	31.906.695.044,25	29.325.932.884,49	6.580.762.159,76
1.4.16.46	Préstamos Concedidos al Gobierno General	11.085.786.101.467,83	204.834.682.365,94	4.387.428.080,45	11.286.233.355.753,32	2.261.751.513.792,64	9.024.481.841.960,68
1.4.16.47	Préstamos Concedidos a las Empresas no Financieras	7.139.776.043.637,53	79.583.359.305,14	287.856.818.798,71	6.931.502.584.143,96	1.538.435.872.611,78	5.393.066.711.532,18
1.4.77	PRÉSTAMOS POR COBRAR DE DIFÍCIL RECAUDO	0	18.908.762.827,93	0	18.908.762.827,93	18.908.762.827,93	0
1.4.77.03	Préstamos Gubernamentales Otorgados	0	18.908.762.827,93	0	18.908.762.827,93	18.908.762.827,93	0
1.4.80	DETERIORO ACUMULADO DE PRESTAMOS POR COBRAR	0	0	49.241.469.950,88	(49.241.469.950,88)	(49.241.469.950,88)	0
1.4.80.26	PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	0	0	49.241.469.950,88	(49.241.469.950,88)	(49.241.469.950,88)	0
2	PASIVOS	453.730.717.467.461,07	63.419.742.277.905,88	84.025.097.017.243,37	474.336.072.206.798,56	49.214.303.271.353,21	425.121.768.935.445,35
2.2	EMISIÓN Y COLOCACIÓN DE TÍTULOS DE DEUDA	390.062.030.062.129,49	59.572.096.308.154,62	71.665.232.357.659,06	419.639.426.529.843,17	44.852.191.568.650,51	357.302.974.542.983,42
2.2.22	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	10.181.699.670.188,28	6.381.390.412.924,06	6.532.541.704.559,71	10.332.850.961.823,93	10.332.850.961.823,93	0
2.2.22.01	Bonos y Títulos Emitidos	10.181.699.670.188,28	6.381.390.412.924,06	6.532.541.704.559,71	10.332.850.961.823,93	10.332.850.961.823,93	0
2.2.23	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	296.067.364.537.012,55	36.336.057.941.624,81	37.221.643.072.609,87	296.952.949.667.997,61	28.275.745.715.152,65	268.677.203.952.844,96
2.2.23.01	Títulos Tes	294.662.727.161.530,83	36.308.467.026.228,45	37.164.429.511.336,61	295.518.689.646.638,99	28.154.879.923.926,58	267.363.809.722.712,41
2.2.23.90	Otros Bonos y Títulos Emitidos	1.404.637.375.481,72	27.590.915.396,36	57.213.561.273,26	1.434.260.021.358,62	120.865.791.226,07	1.313.394.230.132,55
2.2.25	FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO	83.812.965.854.928,66	16.854.647.953.605,75	27.911.047.580.489,48	94.869.365.481.812,39	6.243.594.891.673,93	88.625.770.590.138,46
2.2.25.90	Otros Bonos y Títulos Emitidos	83.812.965.854.928,66	16.854.647.953.605,75	27.911.047.580.489,48	94.869.365.481.812,39	6.243.594.891.673,93	88.625.770.590.138,46
2.3	PRÉSTAMOS POR PAGAR	63.412.944.414.446,87	2.794.959.013.137,68	11.512.597.247.377,94	72.130.582.648.687,13	4.311.788.256.225,20	67.818.794.392.461,93
2.3.13	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	305.966.604.097,34	549.863.036.977,90	554.379.750.251,33	310.483.317.370,77	310.483.317.370,77	0
2.3.13.01	Préstamos Banca Comercial	305.966.604.097,34	69.674.284.242,94	74.190.997.516,37	310.483.317.370,77	310.483.317.370,77	0
2.3.13.12	Préstamos del Gobierno general	0	65.752.693.915,96	65.752.693.915,96	0	0	0
2.3.13.90	Otros Préstamos	0	414.436.058.819,00	414.436.058.819,00	0	0	0
2.3.17	FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO	63.106.977.810.349,53	2.245.095.976.159,78	10.958.217.497.126,61	71.820.099.331.316,36	4.001.304.938.854,43	67.818.794.392.461,93
2.3.17.02	Préstamos Banca Multilateral	56.053.847.829.696,91	2.009.295.602.814,72	9.553.255.940.747,14	63.597.808.167.629,33	3.606.395.941.197,94	59.991.412.226.431,39
2.3.17.03	Préstamos Banca de Fomento	2.782.313.224.250,44	76.099.813.936,34	236.051.880.743,66	2.942.265.291.057,76	147.093.150.688,43	2.795.172.140.369,33
2.3.17.04	Préstamos de Gobiernos	4.270.816.756.402,18	156.352.826.074,32	1.165.561.942.301,41	5.280.025.872.629,27	247.815.846.968,06	5.032.210.025.661,21
2.3.17.07	Cuenta Especial de Deuda Externa (CEDE)	0	3.347.733.334,40	3.347.733.334,40	0	0	0
2.4	CUENTAS POR PAGAR	255.742.990.884,71	1.052.686.956.613,58	847.267.412.206,37	50.323.446.477,50	50.323.446.477,50	0
2.4.01	ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS NACIONALES	0	446.568.757.984,68	446.568.757.984,68	0	0	0
2.4.01.02	Proyectos de Inversion	0	446.568.757.984,68	446.568.757.984,68	0	0	0
2.4.90	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	255.742.990.884,71	606.118.198.628,90	400.698.654.221,69	50.323.446.477,50	50.323.446.477,50	0
2.4.90.15	Obligaciones Pagadas por Terceros	222.921.383.509,82	480.070.012.690,00	277.000.448.616,25	19.851.819.436,07	19.851.819.436,07	0
2.4.90.40	Saldos a Favor de Beneficiarios	283.386.676,30	0	165.219,41	283.551.895,71	283.551.895,71	0
2.4.90.53	Comisiones	32.538.220.698,59	126.048.185.938,90	123.698.040.386,03	30.188.075.145,72	30.188.075.145,72	0
3	PATRIMONIO	(397.903.136.659.975,67)	57.921.826.401.513,66	0	(455.824.963.061.489,33)	0	(455.824.963.061.489,33)
3.1	PATRIMONIO DE LAS ENTIDADES DE GOBIERNO	(397.903.136.659.975,67)	57.921.826.401.513,66	0	(455.824.963.061.489,33)	0	(455.824.963.061.489,33)
3.1.05	CAPITAL FISCAL	(397.478.982.847.481,69)	0	0	(397.478.982.847.481,69)	0	(397.478.982.847.481,69)
3.1.05.06	Capital Fiscal	(397.478.982.847.481,69)	0	0	(397.478.982.847.481,69)	0	(397.478.982.847.481,69)
3.1.10	RESULTADO DEL EJERCICIO	0	57.921.826.401.513,66	0	(57.921.826.401.513,66)	0	(57.921.826.401.513,66)
3.1.10.02	Deficit del ejercicio	0	57.921.826.401.513,66	0	(57.921.826.401.513,66)	0	(57.921.826.401.513,66)
3.1.45	IMPACTOS POR LA TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO DE REGULACIÓN	(424.153.812.493,98)	0	0	(424.153.812.493,98)	0	(424.153.812.493,98)
3.1.45.13	Emisión y Colocación de Títulos de Deuda	(424.153.812.493,98)	0	0	(424.153.812.493,98)	0	(424.153.812.493,98)
4	INGRESOS	48.098.688.710.373,34	147.817.838.347,58	27.035.727.380.717,92	74.986.598.252.743,68	0	74.986.598.252.743,68
4.7	OPERACIONES INTERSTITUCIONALES	32.215.933.740.354,20	69.030.016.101,38	26.694.302.421.390,79	58.841.206.145.643,61	0	58.841.206.145.643,61
4.7.05	FONDOS RECIBIDOS	32.215.933.740.354,20	3.618.461,26	13.808.818.439.431,71	46.024.748.561.324,65	0	46.024.748.561.324,65
4.7.05.08	Funcionamiento	0	429.771,26	0	0	0	0
4.7.05.09	Servicio de la Deuda	31.572.604.230.725,20	3.188.690,00	13.394.381.950.841,45	44.966.982.992.876,65	0	44.966.982.992.876,65
4.7.05.10	Inversión	643.329.509.629,00	0	414.436.058.819,00	1.057.765.568.448,00	0	1.057.765.568.448,00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
ENTIDAD PUBLICA: DEUDA PUBLICA NACIONAL
CODIGO ENTIDAD: 923272395
INFORME DE SALDOS Y MOVIMIENTOS TRIMESTRE OCTUBRE 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CONTABLE	DESCRIPCION	SALDO ANTERIOR	MOVIMIENTO DEBITO	MOVIMIENTO CREDITO	SALDO FINAL	CIFRAS EN PESOS	
						VALOR CORRIENTE	VALOR NO CORRIENTE
4.7.22	OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	0	69.026.397.640,12	12.885.483.981.959,08	12.816.457.584.318,96	0	12.816.457.584.318,96
4.7.22.10	Pago de Obligaciones con Títulos	0	0	12.816.457.584.318,96	12.816.457.584.318,96	0	12.816.457.584.318,96
4.7.22.90	Otras Operaciones sin Flujo de Efectivo	0	69.026.397.640,12	69.026.397.640,12	0	0	0
4.8	OTROS INGRESOS	15.882.754.970.019,14	78.787.822.246,20	341.424.959.327,13	16.145.392.107.100,07	0	16.145.392.107.100,07
4.8.02	FINANCIEROS	654.408.409.261,02	45.033.300.145,50	295.485.541.925,21	904.860.651.040,73	0	904.860.651.040,73
4.8.02.17	Ganancia por Valoración de Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura de Flujos de Efectivo	33.540.843.164,68	44.960.426.988,49	57.028.549.615,94	45.608.965.792,13	0	45.608.965.792,13
4.8.02.21	Rendimiento Efectivo Préstamos por Cobrar	619.951.280.869,01	64.514.795,14	238.160.806.421,42	858.047.572.495,29	0	858.047.572.495,29
4.8.02.33	Intereses de Mora	916.285.227,33	1.358.361,87	296.185.887,85	1.204.112.753,31	0	1.204.112.753,31
4.8.06	AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	15.184.794.025.858,40	33.754.522.100,70	44.932.931.827,92	15.195.972.435.585,62	0	15.195.972.435.585,62
4.8.06.38	Financiamiento Interno de Largo Plazo en Emisión y Colocación de Títulos de Deuda	2.361.431.876,68	0	0	2.361.431.876,68	0	2.361.431.876,68
4.8.06.40	Financiamiento Externo de Largo Plazo en Emisión y Colocación de Títulos de Deuda	8.457.221.993.849,31	0	0	8.457.221.993.849,31	0	8.457.221.993.849,31
4.8.06.45	Financiamiento Externo de Largo Plazo en Préstamos por Pagar	6.691.210.550.371,92	0	0	6.691.210.550.371,92	0	6.691.210.550.371,92
4.8.06.46	Préstamos por Cobrar	340.000.049.760,49	33.754.522.100,70	6.012.939.921,78	39.165.519.565,93	0	39.165.519.565,93
4.8.08	INGRESOS DIVERSOS	43.552.534.899,72	0	1.006.485.574,00	44.559.020.473,72	0	44.559.020.473,72
4.8.08.26	Recuperaciones	41.500.143.185,70	0	1.006.407.489,00	42.506.550.674,70	0	42.506.550.674,70
4.8.08.27	Aprovechamientos	2.052.391.714,02	0	78.085,00	2.052.469.799,02	0	2.052.469.799,02
5	GASTOS	85.413.846.242.582,04	62.087.578.146.761,71	72.514.826.136.600,07	74.986.598.252.743,68	0	74.986.598.252.743,68
5.3	DETERIORO DEPRECIACIONES AMORTIZACIONES Y PROVISIONES	0	49.241.469.950,88	0	49.241.469.950,88	0	49.241.469.950,88
5.3.49	DETERIORO DE PRESTAMOS POR COBRAR	0	49.241.469.950,88	0	49.241.469.950,88	0	49.241.469.950,88
5.3.49.04	Préstamos Gubernamentales Otorgados	0	49.241.469.950,88	0	49.241.469.950,88	0	49.241.469.950,88
5.4	TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES	3.454.598.538,52	4.261.593.341,73	0	7.716.191.880,25	0	7.716.191.880,25
5.4.23	OTRAS TRANSFERENCIAS	3.454.598.538,52	1.339.093.341,75	0	4.793.691.880,27	0	4.793.691.880,27
5.4.23.20	Cofinanciaci3n del Sistema de Transporte Masivo de Pasajeros	3.454.598.538,52	1.339.093.341,75	0	4.793.691.880,27	0	4.793.691.880,27
5.4.24	SUBVENCIONES	0	2.922.499.999,98	0	2.922.499.999,98	0	2.922.499.999,98
5.4.24.03	Subvencion Por Condonaci3n de Deudas	0	2.922.499.999,98	0	2.922.499.999,98	0	2.922.499.999,98
5.7	OPERACIONES INTERSTITUCIONALES	50.254.585.087.920,52	34.747.746.860.106,17	7.562.120.229.384,31	77.440.211.718.642,38	0	77.440.211.718.642,38
5.7.20	OPERACIONES DE ENLACE	50.092.713.599.149,50	14.985.190.145.535,87	642.844.663.066,36	64.435.059.081.619,01	0	64.435.059.081.619,01
5.7.20.80	Recaudos	50.092.713.599.149,50	14.985.190.145.535,87	642.844.663.066,36	64.435.059.081.619,01	0	64.435.059.081.619,01
5.7.22	OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	161.871.488.771,02	19.762.556.714.570,30	6.919.275.566.317,95	13.005.152.637.023,37	0	13.005.152.637.023,37
5.7.22.01	Cruce de Cuentas	0	119.261.751.242,07	1.497.701.776,71	117.764.049.465,36	0	117.764.049.465,36
5.7.22.10	Pago de Obligaciones con Títulos	0	13.095.463.615.933,83	279.032.032.791,09	12.816.431.583.142,74	0	12.816.431.583.142,74
5.7.22.90	Otras Operaciones sin Flujo de Efectivo	161.871.488.771,02	6.547.831.347.394,40	6.638.745.831.750,15	70.957.004.415,27	0	70.957.004.415,27
5.8	OTROS GASTOS	35.155.806.556.123,00	27.286.328.223.362,93	7.030.879.505.702,10	55.411.255.273.783,83	0	55.411.255.273.783,83
5.8.02	COMISIONES	140.886.454.357,03	161.777.295.560,36	117.007.468.837,39	185.656.281.080,00	0	185.656.281.080,00
5.8.02.40	Comisiones Servicios Financieros	140.886.454.357,03	161.777.295.560,36	117.007.468.837,39	185.656.281.080,00	0	185.656.281.080,00
5.8.03	AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	16.426.713.889.468,73	15.013.430.776.938,38	1.624.495.463.108,97	29.815.649.203.298,14	0	29.815.649.203.298,14
5.8.03.03	Préstamos por Cobrar	514.977.659,30	0	0	514.977.659,30	0	514.977.659,30
5.8.03.38	Financiamiento Interno de Largo Plazo en Emisi3n y Colocaci3n de Títulos de Deuda	2.329.852.499.131,46	398.993.213.675,99	0	2.728.845.712.807,45	0	2.728.845.712.807,45
5.8.03.40	Financiamiento Externo de Largo Plazo en Emisi3n y Colocaci3n de Títulos de Deuda	7.982.149.844.609,31	8.886.025.873.240,00	1.543.670.000.000,00	15.324.505.717.849,31	0	15.324.505.717.849,31
5.8.03.45	Financiamiento Externo de Largo Plazo en Préstamos por Pagar	6.114.196.568.068,66	5.728.411.690.022,39	80.825.463.108,97	11.761.782.794.982,08	0	11.761.782.794.982,08
5.8.04	FINANCIEROS	18.088.197.032.306,79	12.045.517.370.559,51	5.289.376.573.755,73	24.844.337.829.110,57	0	24.844.337.829.110,57
5.8.04.20	Pérdida por Valoraci3n de Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura de Flujos de Efectivo	34.644.149.914,99	0	33.952.027.944,71	692.121.970,28	0	692.121.970,28
5.8.04.26	Pérdida por Baja en Cuentas de Préstamos por Cobrar	54.973.813.649,22	0	0	54.973.813.649,22	0	54.973.813.649,22
5.8.04.28	Costo Efectivo de Títulos Emitidos - Financiamiento Interno de Corto Plazo	365.696.440.165,95	130.953.482.348,81	0	496.649.922.514,76	0	496.649.922.514,76
5.8.04.29	Costo Efectivo de Títulos Emitidos - Financiamiento Interno de Largo Plazo	12.360.882.301.739,04	7.960.390.415.908,91	3.535.865.991.726,14	16.785.406.725.921,81	0	16.785.406.725.921,81
5.8.04.31	Costo Efectivo de Títulos Emitidos - Financiamiento Externo de Largo Plazo	3.417.803.775.740,65	3.050.117.174.917,92	1.635.175.513.403,93	4.832.745.437.254,64	0	4.832.745.437.254,64
5.8.04.34	Costo Efectivo de Préstamos por Pagar - Financiamiento Interno de Corto Plazo	509.616.778.816,98	287.718.612.139,66	76.315.050.965,00	721.020.339.991,64	0	721.020.339.991,64
5.8.04.35	Costo Efectivo de Préstamos por Pagar - Financiamiento Interno de Largo Plazo	0	149.913.611,28	0	149.913.611,28	0	149.913.611,28
5.8.04.37	Costo Efectivo de Préstamos por Pagar - Financiamiento Externo de Largo Plazo	1.344.579.772.279,96	616.187.771.632,93	8.067.989.715,95	1.952.699.554.196,94	0	1.952.699.554.196,94

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
ENTIDAD PUBLICA: DEUDA PUBLICA NACIONAL
CODIGO ENTIDAD: 923272395
INFORME DE SALDOS Y MOVIMIENTOS TRIMESTRE OCTUBRE 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CONTABLE	DESCRIPCION	SALDO ANTERIOR	MOVIMIENTO DEBITO	MOVIMIENTO CREDITO	SALDO FINAL	CIFRAS EN PESOS	
						VALOR CORRIENTE	VALOR NO CORRIENTE
5.8.90	GASTOS DIVERSOS	500.009.179.990,45	65.602.780.304,68	0,01	565.611.960.295,12	0	565.611.960.295,12
5.8.90.16	Ajustes o Mermas sin Responsabilidad	9.825.825,65	0	0	9.825.825,65	0	9.825.825,65
5.8.90.90	Otros Gastos Diversos	499.999.354.164,80	65.602.780.304,68	0,01	565.602.134.469,47	0	565.602.134.469,47
5.9	CIERRE DE INGRESOS GASTOS Y COSTOS	0	0	57.921.826.401.513,66	(57.921.826.401.513,66)	0	(57.921.826.401.513,66)
5.9.05	CIERRE DE INGRESOS GASTOS Y COSTOS	0	0	57.921.826.401.513,66	(57.921.826.401.513,66)	0	(57.921.826.401.513,66)
5.9.05.01	Cierre de Ingresos Gastos y Costos	0	0	57.921.826.401.513,66	(57.921.826.401.513,66)	0	(57.921.826.401.513,66)
8	CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS	0	853.022.461.955,21	853.022.461.955,21	0	0	0
8.1	ACTIVOS CONTINGENTES	6.880.803.690.287,67	716.751.140.315,89	147.645.648.123,82	7.449.909.182.479,74	0	7.449.909.182.479,74
8.1.24	CONTRAGARANTÍAS RECIBIDAS	6.320.042.489.687,67	664.3820.008.415,89	147.645.648.123,82	6.836.778.849.979,74	0	6.836.778.849.979,74
8.1.24.13	Del Gobierno General	763.175.931.555,88	51.426.216.038,09	39.194.970.071,54	775.407.177.522,43	0	775.407.177.522,43
8.1.24.14	De las Empresas	5.556.866.558.131,79	612.955.792.377,80	108.450.678.052,28	6.061.371.672.457,31	0	6.061.371.672.457,31
8.1.90	OTROS ACTIVOS CONTINGENTES	560.761.200.600,00	52.369.131.900,00	0	613.130.332.500,00	0	613.130.332.500,00
8.1.90.90	Otros Activos Contingentes	560.761.200.600,00	52.369.131.900,00	0	613.130.332.500,00	0	613.130.332.500,00
8.9	DEUDORAS POR CONTRA (CR)	(6.880.803.690.287,67)	136.271.321.639,32	705.376.813.831,39	(7.449.909.182.479,74)	0	(7.449.909.182.479,74)
8.9.05	ACTIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (CR)	(6.880.803.690.287,67)	136.271.321.639,32	705.376.813.831,39	(7.449.909.182.479,74)	0	(7.449.909.182.479,74)
8.9.05.08	Contragarantías Recibidas	(6.320.042.489.687,67)	136.271.321.639,32	653.007.681.931,39	(6.836.778.849.979,74)	0	(6.836.778.849.979,74)
8.9.05.90	Otros Activos Contingentes por Contra	(560.761.200.600,00)	0	52.369.131.900,00	(613.130.332.500,00)	0	(613.130.332.500,00)
9	CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS	0	35.280.720.450.970,43	35.280.720.450.970,43	0	0	0
9.1	PASIVOS CONTINGENTES	6.320.042.396.719,76	147.686.240.971,58	664.379.013.121,99	6.836.740.168.870,17	0	6.836.740.168.870,17
9.1.25	DEUDA GARANTIZADA	6.320.042.396.719,76	147.686.240.971,58	664.379.013.121,99	6.836.740.168.870,17	0	6.836.740.168.870,17
9.1.25.28	Al Gobierno General	763.175.931.555,88	39.194.970.071,54	51.426.216.038,09	775.407.177.522,43	0	775.407.177.522,43
9.1.25.29	A las Empresas	5.556.871.465.163,88	108.491.270.900,04	612.952.797.083,90	6.061.332.991.347,74	0	6.061.332.991.347,74
9.3	ACREEDORAS DE CONTROL	11.093.799.371.087,18	21.772.942.580.442,93	13.368.502.542.918,43	2.689.359.333.562,68	0	2.689.359.333.562,68
9.3.50	PRÉSTAMOS POR RECIBIR	11.093.571.219.939,38	21.772.942.580.442,93	13.368.502.542.918,43	2.689.131.182.414,88	0	2.689.131.182.414,88
9.3.50.02	Banca Multilateral	5.559.479.385.091,72	3.424.277.666.250,95	552.216.655.613,72	2.687.418.374.454,49	0	2.687.418.374.454,49
9.3.50.03	Banca de Fomento	663.251.327.803,67	661.685.906.482,07	147.386.638,79	1.712.807.960,39	0	1.712.807.960,39
9.3.50.04	Gobiernos	22.185.800.000,00	736.561.200.000,00	714.375.400.000,00	0	0	0
9.3.50.90	Otros Préstamos por Recibir	4.848.654.707.043,99	16.950.417.807.709,91	12.101.763.100.665,92	0	0	0
9.3.90	OTRAS CUENTAS ACREEDORAS DE CONTROL	228.151.147,80	0	0	228.151.147,80	0	228.151.147,80
9.3.90.04	Pasivos Cancelados por Prescripción	228.151.147,80	0	0	228.151.147,80	0	228.151.147,80
9.9	ACREEDORAS POR CONTRA (DB)	(17.413.846.767.806,94)	13.360.091.629.555,92	21.247.838.894.930,01	(9.526.099.502.432,85)	0	(9.526.099.502.432,85)
9.9.05	PASIVOS CONTINGENTES POR CONTRA (DB)	(6.320.042.396.719,76)	653.004.686.637,49	136.311.914.487,08	(6.836.740.168.870,17)	0	(6.836.740.168.870,17)
9.9.05.06	Deuda Garantizada	(6.320.042.396.719,76)	653.004.686.637,49	136.311.914.487,08	(6.836.740.168.870,17)	0	(6.836.740.168.870,17)
9.9.15	ACREEDORAS DE CONTROL POR CONTRA (DB)	(11.093.799.371.087,18)	12.707.086.942.918,43	21.111.526.980.442,93	(2.689.359.333.562,68)	0	(2.689.359.333.562,68)
9.9.15.07	Préstamos por Recibir	(11.093.571.219.939,38)	12.707.086.942.918,43	21.111.526.980.442,93	(2.689.131.182.414,88)	0	(2.689.131.182.414,88)
9.9.15.90	Otras Cuentas Acreedoras de Control por Contra	(228.151.147,80)	0	0	(228.151.147,80)	0	(228.151.147,80)

JUAN ALBERTO LONDOÑO MARTÍNEZ
Vice Ministro General
Ministerio de Hacienda y Crédito Público

JORGE ALBERTO CALDERÓN CÁRDENAS
Subdirector de Operaciones

CESAR AUGUSTO ARIAS HERNÁNDEZ
Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional

LUIS ALFONSO DÍAZ AMOROCHO
Coordinador Grupo Registro Contable DTN

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
ENTIDAD PUBLICA: DEUDA PUBLICA NACIONAL
CODIGO ENTIDAD: 923272395
INFORME DE OPERACIONES RECIPROCAS TRIMESTRE OCTUBRE 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018

CIFRAS EN PESOS

SUBCUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	TERCERO	NOMBRE TERCERO	NUEVO SALDO	SALDO CORRIENTE	SALDO NO CORRIENTE
1.4.16.44	CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GRAL	022100000	U.A.E. DE LA AERONAUTICA CIVIL	4,294,554,062.51	876,043,458.43	3,418,510,604.08
1.4.16.44	CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GRAL	064200000	FONDO DE GARANTIAS DE ENTIDADES COOPERATIVAS	11,922,118,026.43	11,922,118,026.43	-
1.4.16.44	CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GRAL	115252000	DEPARTAMENTO DE NARIÑO	659,158,176.60	659,158,176.60	-
1.4.16.44	CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GRAL	116868000	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	2,087,368,829.18	2,087,368,829.18	-
1.4.16.44	CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GRAL	210127001	MUNICIPIO DE QUIBDO	5,812,206,145.12	5,812,206,145.12	-
1.4.16.44	CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GRAL	215513655	MUNICIPIO DE SAN JACINTO	387,267,744.67	387,267,744.67	-
1.4.16.44	CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GRAL	217013670	MUNICIPIO DE SAN PABLO	289,030,842.77	289,030,842.77	-
1.4.16.45	CREDITOS PRESUPUESTARIOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS	151208000	GRAN CENTRAL DE ABASTOS DEL CARIBE S.A.	23,232,497,075.00	23,232,497,075.00	-
1.4.16.45	CREDITOS PRESUPUESTARIOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS	230505001	EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRA	8,674,197,969.25	2,093,435,809.49	6,580,762,159.76
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	014300000	AGENCIA NACIONAL DE INFRAESTRUCTURA	466,099,483,020.43	123,815,270,440.00	342,284,212,580.43
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	023500000	INVIAS	28,631,086,877.14	9,426,722,620.00	19,204,364,257.14
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	112727000	DEPARTAMENTO DEL CHOCO	53,684,113,120.94	3,869,314,882.73	49,814,798,238.21
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	210108001	BARRANQUILLA, DISTRITO ESPECIAL, INDUSTRIAL Y PORTUARIO	64,449,114,227.78	4,957,624,171.00	59,491,490,056.78
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	210547605	MUNICIPIO REMOLINO	192,730,462.88	192,730,462.88	-
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	213013030	MUNICIPIO ALTOS DEL ROSARIO	312,416,324.03	312,416,324.03	-
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	214013440	MUNICIPIO MARGARITA	85,440,803.60	85,440,803.60	-
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	214547745	MUNICIPIO DE SITIONUEVO	135,640,556.51	119,660,556.51	15,980,000.00
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	216713667	MUNICIPIO SAN MARTIN DE LOBA	136,785,096.83	119,457,958.83	17,327,138.00
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	217520175	MUNICIPIO DE CHIMICHAGUA	71,676,609.83	71,676,609.83	-
1.4.16.46	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	923272394	TESORO NACIONAL	10,672,434,868,653.32	2,118,781,198,963.23	8,553,653,669,690.12
1.4.16.47	PRESTAMOS CONCEDIDOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS	035923000	E.S.P. EMPRESA URRRA S.A.	119,935,485,274.05	119,935,485,274.05	-
1.4.16.47	PRESTAMOS CONCEDIDOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS	230505001	EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRA	5,668,891,420,558.14	1,348,716,832,356.56	4,320,174,588,201.58
1.4.16.47	PRESTAMOS CONCEDIDOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS	231276001	E.S.P. EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI E.I.C.F	1,006,521,265,749.03	69,248,119,975.04	937,273,145,773.99
1.4.16.47	PRESTAMOS CONCEDIDOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS	238054001	E.S.P. EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS E.I.S. CUCUTA	136,154,412,562.74	535,435,006.13	135,618,977,556.61
1.4.77.03	PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	030808000	CORELCA	18,908,762,827.93	18,908,762,827.93	-
2.3.13.01	PRESTAMOS BANCA COMERCIAL	069600000	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	66,368,862,240.30	66,368,862,240.30	-
2.4.90.15	OBLIGACIONES PAGADAS POR TERCEROS	923272394	TESORO NACIONAL	19,851,819,436.07	19,851,819,436.07	-
2.4.90.53	COMISIONES	042200000	BANCO DE LA REPUBLICA	28,977,756,079.72	28,977,756,079.72	-
4.7.05.09	SERVICIO DE LA DEUDA	923272394	TESORO NACIONAL	44,966,982,992,876.65	0.00	44,966,982,992,876.65
4.7.05.10	INVERSION	923272394	TESORO NACIONAL	1,057,765,568,448.00	0	1,057,765,568,448.00
4.7.22.10	PAGO DE OBLIGACIONES CON TITULOS	923272394	TESORO NACIONAL	12,816,457,584,318.96	0,00	12,816,457,584,318.96
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	022100000	U.A.E. DE LA AERONAUTICA CIVIL	90,292,018.36	-	90,292,018.36
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	023800000	INSTITUTO COLOMBIANO AGROPECUARIO	2,909,387.43	-	2,909,387.43
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	035923000	E.S.P. EMPRESA URRRA S.A.	18,861,403,490.86	-	18,861,403,490.86
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	064200000	FONDO DE GARANTIAS DE ENTIDADES COOPERATIVAS	315,962,831.26	-	315,962,831.26
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	112323000	DEPARTAMENTO DE CORDOBA	81,848,966.45	-	81,848,966.45
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	112525000	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	137,327,646.52	-	137,327,646.52
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	112727000	DEPARTAMENTO DEL CHOCO	951,661,745.45	-	951,661,745.45
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	115252000	DEPARTAMENTO DE NARIÑO	68,684,282.00	-	68,684,282.00
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	116868000	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	103,331,666.67	-	103,331,666.67
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	210108001	BARRANQUILLA, DISTRITO ESPECIAL, INDUSTRIAL Y PORTUARIO	5,090,353,639.01	-	5,090,353,639.01
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	214547745	MUNICIPIO DE SITIONUEVO	7,199,670.00	-	7,199,670.00
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	216713667	MUNICIPIO SAN MARTIN DE LOBA	7,163,782.61	-	7,163,782.61
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	217520175	MUNICIPIO DE CHIMICHAGUA	4,757,158.17	-	4,757,158.17
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	230505001	EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRA	211,220,152,341.90	-	211,220,152,341.90
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	231276001	E.S.P. EMPRESAS MUNICIPALES DE CALI E.I.C.F	76,488,413,730.86	-	76,488,413,730.86
4.8.02.21	RENDIMIENTO EFECTIVO PRESTAMOS POR COBRAR	238054001	E.S.P. EMPRESA DE SERVICIOS PUBLICOS E.I.S. CUCUTA	4,589,442,909.79	-	4,589,442,909.79
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	923272394	TESORO NACIONAL	540,026,667,227.95	-	540,026,667,227.95
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	116868000	DEPARTAMENTO DE SANTANDER	703,829.20	-	703,829.20
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	151208000	GRAN CENTRAL DE ABASTOS DEL CARIBE S.A.	997,139,532.17	-	997,139,532.17
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	210127001	MUNICIPIO DE QUIBDO	46,170,048.61	-	46,170,048.61
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	210547605	MUNICIPIO DE REMOLINO	21,398,800.13	-	21,398,800.13
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	213013030	MUNICIPIO ALTOS DEL ROSARIO	32,052,457.28	-	32,052,457.28

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
ENTIDAD PUBLICA: DEUDA PUBLICA NACIONAL
CODIGO ENTIDAD: 923272395
INFORME DE OPERACIONES RECIPROCAS TRIMESTRE OCTUBRE 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018

CIFRAS EN PESOS

SUBCUENTA	NOMBRE DE LA CUENTA	TERCERO	NOMBRE TERCERO	NUEVO SALDO	SALDO CORRIENTE	SALDO NO CORRIENTE
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	214013440	MUNICIPIO DE MARGARITA	28,416,947.98	-	28,416,947.98
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	214547745	MUNICIPIO DE SITIONUEVO	5,677.95	-	5,677.95
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	215513655	MUNICIPIO SAN JACINTO DEL CAUCA	32,052,457.28	-	32,052,457.28
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	216570265	MUNICIPIO DE GUARANDA	3,791,343.50	-	3,791,343.50
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	216713667	MUNICIPIO SAN MARTIN DE LOBA	161,546.50	-	161,546.50
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	217013670	MUNICIPIO DE SAN PABLO	32,052,457.28	-	32,052,457.28
4.8.02.33	INTERESES DE MORA	217520175	MUNICIPIO DE CHIMICHAGUA	4,539,015.43	-	4,539,015.43
5.4.23.20	OTRAS TRANSFERENCIAS	230505001	EMPRESA DE TRANSPORTE MASIVO DEL VALLE DE ABURRA	4,793,691,880.27	-	4,793,691,880.27
5.4.24.03	SUBVENCION POR CONDONACION DE DEUDAS	210108001	BARRANQUILLA, DISTRITO ESPECIAL, INDUSTRIAL Y PORTUARIO	2,922,499,999.98	-	2,922,499,999.98
5.7.20.80	RECAUDOS	923272394	TESORO NACIONAL	64,435,059,081,619.01	0,00	64,435,059,081,619,01
5.7.22.01	CRUCE DE CUENTAS	014300000	AGENCIA NACIONAL DE INFRAESTRUCTURA	117,693,528,543.75	-	117,693,528,543.75
5.7.22.01	CRUCE DE CUENTAS	023800000	INSTITUTO COLOMBIANO AGROPECUARIO	70,520,921.61	-	70,520,921.61
5.7.22.10	PAGO DE OBLIGACIONES CON TITULOS	923272394	TESORO NACIONAL	12,816,431,583,142.74	0,00	12,816,431,583,142,74
5.7.22.90	OTRAS OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	023500000	INVIAS	6,970,010,091.27	-	6,970,010,091.27
5.7.22.90	OTRAS OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	117373000	DEPARTAMENTO DEL TOLIMA	11,792,184,928.00	-	11,792,184,928.00
5.7.22.90	OTRAS OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	121647000	UNIVERSIDAD DEL MAGDALENA	3,850,375,215.00	-	3,850,375,215.00
5.7.22.90	OTRAS OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	122613000	UNIVERSIDAD DE CARTAGENA	23,201,248,309.00	-	23,201,248,309.00
5.7.22.90	OTRAS OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO	124552000	UNIVERSIDAD DE NARIÑO	25,143,185,872.00	-	25,143,185,872.00
5.8.02.40	COMISIONES SERVICIOS FINANCIEROS	042200000	BANCO DE LA REPUBLICA	109,279,527,982.86	-	109,279,527,982.86
5.8.04.34	COSTO EFECTIVO DE PRESTAMOS POR PAGAR - FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	923272394	TESORO NACIONAL	720,874,368,121.25	-	720,874,368,121.25
5.8.04.35	COSTO EFECTIVO DE PRESTAMOS POR PAGAR - FINANCIAMIENTO INTERNO LARGO PLAZO	21176000	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL VALLE DEL CAUCA	94,078,696.03	-	94,078,696.03
5.8.04.35	COSTO EFECTIVO DE PRESTAMOS POR PAGAR - FINANCIAMIENTO INTERNO LARGO PLAZO	111919000	DEPARTAMENTO DEL CAUCA	20,906,376.90	-	20,906,376.90
5.8.04.35	COSTO EFECTIVO DE PRESTAMOS POR PAGAR - FINANCIAMIENTO INTERNO LARGO PLAZO	117676000	DEPARTAMENTO DEL VALLE DEL CAUCA	3,568,973.01	-	3,568,973.01
5.8.04.35	COSTO EFECTIVO DE PRESTAMOS POR PAGAR - FINANCIAMIENTO INTERNO LARGO PLAZO	820819000	CORPORACION AUTONOMA REGIONAL DEL CAUCA	31,359,565.34	-	31,359,565.34

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
CODIGO: 923272395
BALANCE GENERAL A DICIEMBRE 31 DE 2018

CIENTA				CIFRAS EN PESOS			
ACTIVO	NOTA	SALDO	PASIVO Y PATRIMONIO	NOTA	SALDO		
CORRIENTE			CORRIENTE			49.214.303.271.353,21	
INVERSIONES E INSTRUMENTOS			EMISION Y COLOCACION DE TITULOS DE DEUDA				
1.2		118.280.000.000,00	2.2		44.852.191.568.650,51		
DERIVADOS			FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO				
1.2.36		118.280.000.000,00	2.2.22		10.332.850.961.823,93		
1.2.36.05	1.1	259.990.000.000,00	2.2.22.01	2.1.1	10.332.850.961.823,93		
		Derechos en Contratos Swaps			Bonos y Títulos Emitidos		
1.2.36.08		(141.700.000.000,00)	FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO				
		Obligaciones en Contratos Swaps (Cr)	2.2.23		28.275.745.715.152,85		
1.4		3.847.548.512.512,11	2.2.23.01	2.1.2	28.154.879.923.926,58		
DEUDORES OTORGADOS			2.2.23.90		Otros Bonos y Títulos Emitidos		
1.4.16.44	1.2.1	22.093.190.223,20	2.2.25	2.1.3	6.243.594.891.873,93		
		Créditos Presupuestarios al Gobierno General	2.2.25.90		Otros Bonos y Títulos Emitidos		
1.4.16.45	1.2.2	25.325.832.884,49	PRESTAMOS POR PAGAR				
		Financieras	2.3		4.311.789.256.225,20		
1.4.16.46	1.2.3	2.261.751.513.782,64	FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO				
		Préstamos Concedidos al Gobierno General	2.3.13		310.483.317.370,77		
1.4.16.47	1.2.4	1.538.435.872.611,78	2.3.13.01	2.2.1	310.483.317.370,77		
		Financieras	FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO				
1.4.77	1.3	18.908.762.827,93	2.3.17		4.001.304.938.854,43		
		RECAUDO	2.3.17.02	2.2.2	3.026.395.941.137,04		
1.4.77.03		Préstamos Gubernamentales Otorgados	2.3.17.03		147.093.150.688,43		
1.4.80	1.4	(49.241.469.950,88)	2.3.17.04		Préstamos de Gobiernos		
		PROVISION PARA DEUDORES (CR)	2.4		50.323.446.477,50		
1.4.80.26		Préstamos Gubernamentales Otorgados	OTRAS CUENTAS POR PAGAR				
			2.4.90		50.323.446.477,50		
			2.4.90.16		Obligaciones Pagadas por Terceros		
			2.4.90.40		19.851.819.436,07		
			2.4.90.53		Saldos a Favor de Beneficiarios		
					283.551.895,71		
					Comisiones		
					30.188.075.145,72		
NO CORRIENTE			NO CORRIENTE			425.121.768.935.445,35	
INVERSIONES E INSTRUMENTOS			EMISION Y COLOCACION DE TITULOS DE DEUDA				
1.2		148.067.513.663,37	2.2		357.302.974.542.983,42		
DERIVADOS			FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO				
1.2.36		148.067.513.663,37	2.2.23		268.877.203.952.844,96		
1.2.36.05	1.1	405.585.219.072,54	2.2.23.01	2.1.2	267.363.809.722.712,41		
		Derechos en Contratos Swaps	2.2.23.90		Otros Bonos y Títulos Emitidos		
1.2.36.08		(257.517.705.409,17)	FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO				
		Obligaciones en Contratos Swaps (Cr)	2.2.25		88.825.770.590.138,46		
1.4		14.427.547.826.256,70	2.2.25.90	2.1.3	88.825.770.590.138,46		
DEUDORES OTORGADOS			PRESTAMOS POR PAGAR				
1.4.16.44	1.2.1	3.416.510.604,09	2.3		67.818.794.392.461,93		
		Créditos Presupuestarios al Gobierno General	FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO				
1.4.16.45	1.2.2	6.580.762.159,76	2.3.17		67.818.794.392.461,93		
		Financieras	2.3.17.02	2.2.2	59.981.412.226.431,39		
1.4.16.46	1.2.3	9.024.481.841.960,88	PRESTAMOS POR PAGAR				
		Préstamos Concedidos al Gobierno General	2.3.17.03		2.795.172.140.369,33		
1.4.16.47	1.2.4	5.393.066.711.532,18	2.3.17.04		Préstamos de Gobiernos		
		Financieras			5.032.210.025.681,21		
TOTAL ACTIVO			TOTAL DEL PASIVO			474.336.072.206.798,56	
18.511.109.145.309,23			GOBIERNO			(455.824.963.061.489,33)	
8 Cuentas de Orden Deudoras			3.1.05 CAPITAL FISCAL			3.1 (397.478.982.647.481,69)	
8.1 Activos Contingentes			3.1.05.06 Nación			(397.478.982.647.481,69)	
8.1.24 CONTRAGARANTIAS RECIBIDAS			3.1.10 RESULTADO DEL EJERCICIO			3.2 (57.921.826.401.513,66)	
8.1.24.13	4.1	6.836.778.849.979,74	3.1.10.02 Deficit del ejercicio			(57.921.826.401.513,66)	
		Gobierno General	IMPACTO POR LA TRANSICION AL NUEVO MARCO DE REGULACION			3.3 (424.153.812.493,98)	
8.1.24.14		6.061.371.672.457,31	3.1.45.13 Emision y Colocacion de Títulos de Deuda			(424.153.812.493,98)	
		Empresas	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO			18.511.109.145.309,23	
8.1.90	4.2	613.130.332.500,00	9 Cuentas de Orden Acreedoras			0,00	
		Otros Derechos Contingentes	9.1 Pasivos Contingentes			8.836.740.168.870,17	
8.1.90.90		613.130.332.500,00	9.1.25 DEUDA GARANTIZADA			8.836.740.168.870,17	
8.9 DEUDORAS POR CONTRA (CR)			9.1.25.26 Al Gobierno General			2.775.407.177.525,43	
8.9.05		(7.449.909.182.479,74)	9.1.25.29 A las Empresas			6.061.332.991.347,74	
		(7.449.909.182.479,74)	9.3 ACREEDORAS DE CONTROL			2.689.359.333.562,68	
8.9.05.05		(6.836.778.849.979,74)	9.3.50 PRESTAMOS POR RECIBIR			2.689.359.333.562,68	
		Contragarantías Recibidas	9.3.50.02 Banca Multilateral			2.997.416.374.454,49	
8.9.05.90		(613.130.332.500,00)	9.3.50.03 Banca de Fomento			1.732.897.960,39	
		Otros Derechos Contingentes	9.3.90 CONTROL			228.151.147,80	
			9.3.90.04 Pasivos Cancelados por Prescripción			228.151.147,80	
9.9 ACREEDORAS POR CONTRA (DB)			9.9 PASIVOS CONTINGENTES POR EL			(9.526.099.502.432,85)	
			9.9.05 Deuda Garantizada			(6.836.740.168.870,17)	
			9.9.05.06 Deuda Garantizada			(6.836.740.168.870,17)	
			9.9.15 CONTRA (DB)			(2.689.359.333.562,68)	
			9.9.15.07 Préstamos por Recibir			(2.689.359.333.562,68)	
			9.9.15.90 Otras Cuentas Acreedoras de Control			(228.151.147,80)	

JUAN ALBERTO LONDONO MARTINEZ
Viceministro General
Ministerio de Hacienda y Crédito Público

JORGE ALBERTO CALDERON CARDENAS
Subdirector de Operaciones

CESAR AUGUSTO ARIAS HERNANDEZ
Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional

LUIS ALFONSO DIAZ AMOROCHO
Coordinador Grupo Registro Contable DTN

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
CODIGO: 923272395

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA, ECONOMICA Y SOCIAL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CIFRAS EN PESOS
SALDO

CODIGO	CONCEPTO	NOTA	SALDO
4	INGRESOS OPERACIONALES		74.942.039.232.269,96
47	OPERACIONES INTERSTITUCIONALES	1.2	
4705	FONDOS RECIBIDOS		58.841.206.145.643,61
470509	Servicio de la Deuda		46.024.748.561.324,65
470510	Inversión		44.966.982.992.876,65
4722	OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO		1.057.765.568.448,00
472210	Pago de Obligaciones con Títulos		12.816.457.584.318,96
48	OTROS INGRESOS		12.816.457.584.318,96
4802	FINANCIEROS	1.1	16.100.833.086.626,35
480217	Ganancia por Valoración de Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura de		904.860.651.040,73
480221	Rendimiento Efectivo Préstamos por Cobrar		45.608.965.792,13
480233	Intereses de Mora		858.047.572.495,29
4806	AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	1.3	1.204.112.753,31
480638	Financiamiento Interno de Largo Plazo en Emisión y Colocación de Títulos de		15.195.972.435.585,62
480640	Financiamiento Externo de Largo Plazo en Emisión y Colocación de Títulos de		2.361.431.876,68
480645	Financiamiento Externo de Largo Plazo en Préstamos por Pagar		8.457.221.993.849,31
480646	Préstamos por Cobrar		6.697.223.490.293,70
5	GASTOS OPERACIONALES		39.165.519.565,93
53	DETERIORO, DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES		132.342.812.693.962,22
5349	DETERIORO DE PRÉSTAMOS POR COBRAR		49.241.469.950,88
534904	Préstamos Gubernamentales Otorgados		49.241.469.950,88
54	TRANSFERENCIAS Y SUBVENCIONES		7.716.191.880,25
5423	OTRAS TRANSFERENCIAS		
542320	Cofinanciación del Sistema de Transporte Masivo de Pasajeros		4.793.691.880,27
5424	SUBVENCIONES		4.793.691.880,27
542403	Subvención por Condonación de Deudas		2.922.499.999,98
57	OPERACIONES INTERSTITUCIONALES	1.2	2.922.499.999,98
5720	OPERACIONES DE ENLACE		77.440.211.718.642,38
572080	Recaudos		64.435.059.081.619,01
5722	OPERACIONES SIN FLUJO DE EFECTIVO		64.435.059.081.619,01
572201	Cruce de Cuentas		13.005.152.637.023,37
572210	Pago de Obligaciones con Títulos		117.764.049.465,36
572290	Otras Operaciones sin Flujo de Efectivo		12.816.431.583.142,74
58	OTROS GASTOS		70.957.004.415,27
5802	COMISIONES		54.845.643.313.488,71
580240	Comisiones Servicios Financieros		185.656.281.080,00
5803	AJUSTE POR DIFERENCIA EN CAMBIO	1.3	185.656.281.080,00
580303	Préstamos por Cobrar		29.815.649.203.298,14
580338	Financiamiento Interno de Largo Plazo en Emisión y Colocación de Títulos de		514.977.659,30
580340	Financiamiento Externo de Largo Plazo en Emisión y Colocación de Títulos de		2.728.845.712.807,45
580345	Financiamiento Externo de Largo Plazo en Préstamos por Pagar		15.824.505.717.849,31
5804	FINANCIEROS	1.1	11.761.782.794.982,08
580420	Pérdida por Valoración de Instrumentos Derivados con Fines de Cobertura de		24.844.337.829.110,57
580426	Pérdida por Baja en Cuentas de Préstamos por Cobrar		692.121.970,28
580428	Costo efectivo de Títulos Emitidos - Financiamiento Interno de Corto Plazo		54.973.813.649,22
580429	Costo Efectivo de Títulos Emitidos - Financiamiento Interno de Largo Plazo		496.649.922.514,76
580431	Costo Efectivo de Títulos Emitidos - Financiamiento Externo de Largo Plazo		16.785.406.725.921,81
580435	Costo Efectivo de Préstamos por Pagar - Financiamiento Interno de Corto Plazo		4.832.745.437.254,64
580437	Costo Efectivo de Préstamos por Pagar - Financiamiento Interno de Largo Plazo		721.020.339.991,64
580439	Costo Efectivo de Préstamos por Pagar - Financiamiento Externo de Largo Plazo		149.913.611,28
580441	Costo Efectivo de Préstamos por Pagar - Financiamiento Externo de Largo Plazo		1.952.699.554.196,94
4	DEFICIT OPERACIONAL	1	(57.400.773.461.692,26)
48	INGRESOS NO OPERACIONALES		44.559.020.473,72
4808	OTROS INGRESOS		44.559.020.473,72
480826	INGRESOS DIVERSOS		
480827	Recuperaciones		44.559.020.473,72
480827	Aprovechamientos		42.506.550.674,70
5	GASTOS NO OPERACIONALES		2.052.469.799,02
58	OTROS GASTOS		565.611.960.295,12
5890	GASTOS DIVERSOS		
589016	Ajustes o Mermas sin Responsabilidad		565.611.960.295,12
589090	Otros Gastos Diversos		9.825.825,65
	DEFICIT NO OPERACIONAL	2	565.602.134.469,47
	DEFICIT DEL EJERCICIO		(521.052.939.821,40)
			(57.921.826.401.513,66)

JUAN ALBERTO LONDOÑO MARTINEZ
Viceministro General
Ministerio de Hacienda y Crédito Público

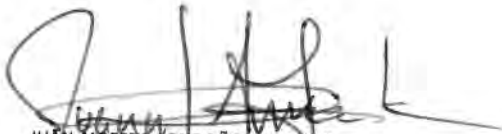
JORGE ALBERTO CALDERÓN CARDENAS
Subdirector de Operaciones

CESAR AUGUSTO ARIAS HERNANDEZ
Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional

LUIS ALFONSO DIAZ AMOROCHO
Coordinador Grupo Registro Contable DTN

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
CODIGO: 923272395
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO ENERO 1 A DICIEMBRE 31 DE 2018

	SALDO PATRIMONIO A ENERO 1 DE 2018			(397.903.136.659.975,67)
	VARIACIONES PATRIMONIALES DEL PERIODO			(57.921.826.401.513,66)
	SALDO PATRIMONIO A DICIEMBRE 31 DE 2018			(455.824.963.061.489,33)
DETALLE DE LAS VARIACIONES PATRIMONIALES				
		31-dic-18	01-ene-18	DIFERENCIAS
DISMINUCIONES:				
		(455.824.963.061.489,33)	(397.903.136.659.975,67)	(57.921.826.401.513,66)
3105	Capital Fiscal	(397.478.982.847.481,69)	(397.478.982.847.481,69)	0
3110	Deficit del Ejercicio	(57.921.826.401.513,66)	0	(57.921.826.401.513,66)


JUAN ALBERTO LONDOÑO MARTINEZ
 Viceministro General MHCP
 Ministerio de Hacienda y Crédito Público


CESAR AUGUSTO ARIAS HERNANDEZ
 Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional


JORGE ALBERTO CALDERON CARDENAS
 Subdirector de Operaciones


LUIS ALFONSO DIAZ AMOROCHO
 Coordinador Grupo Registro Contable DTN



EL CONTADOR DE LA UNIDAD CONTABLE DEUDA PUBLICA NACION

CERTIFICA

Que el Ministerio de Hacienda y Crédito Público en la Unidad Contable Deuda Publica Nación procede a la publicación en su Página WEB los informes correspondientes al corte a diciembre 31 de 2018, en cumplimiento del artículo 34, numeral 36 de la Ley 734 de 2002 y la Resolución 182 de 2017 emitidas por la Contaduría General de la Nación, y conforme a lo señalado en el marco normativo para las entidades del Gobierno Nacional adoptado mediante Resolución Nro. 533 de 2015 y sus modificaciones expedidas por la CGN, con el numeral 7° del Capítulo II, Sección II, Título II, Parte I del Régimen de Contabilidad Pública, 4 en el siguiente LINK.

<http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/faces/Ministerio/infocontable/ContableCreditoPublicoHistorico/ContableCreditoPublico2018>

Bogotá D.C. 28 de febrero de 2019.

LUIS ALFONSO DIAZ AMOROCHO
Contador Público - T.P. 14677-T

Carrera 8 No. 6 C 38 Bogotá D.C. Colombia

Código Postal 111711

Conmutador (57 1) 381 1700

www.minhacienda.gov.co



EL VICEMINISTRO GENERAL DEL MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO, EL DIRECTOR GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y TESORO NACIONAL, EL SUBDIRECTOR DE OPERACIONES Y EL CONTADOR DE LA UNIDAD CONTABLE DEUDA PUBLICA

CERTIFICAN

Que el Ministerio de Hacienda y Crédito Público en la Unidad Contable Deuda Publica lleva la contabilidad de acuerdo con las normas prescritas en el Régimen de Contabilidad Pública, que los saldos reflejados en la información contable con corte a 31 de diciembre de 2018, fueron tomados fielmente de los libros de contabilidad y que las cifras registradas en ellos reflejan en forma fidedigna la situación financiera, económica, social y ambiental de la entidad y se verificó:

- Que durante el periodo contable fueran reconocidos los hechos, transacciones y operaciones realizadas.
- Que el valor total de los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y cuentas de orden, han sido revelados.
- Que los activos representan un potencial de servicios o beneficios económicos futuros y los pasivos representan hechos pasados que implican un flujo de salida de recursos, en desarrollo de las funciones de cometido estatal del Ministerio.

Bogotá D.C. 26 de febrero de 2019.

LUIS ALFONSO DIAZ AMOROCHO
Contador Público - T.P. 14677-T

JORGE ALBERTO CALDERON CARDENAS
Subdirector de Operaciones

JUAN ALBERTO LONDOÑO MARTINEZ
Viceministro General
Ministerio de Hacienda y Crédito Público

CESAR AUGUSTO ARIAS HERNANDEZ
Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS A DICIEMBRE 31 DE 2018

INFORMACION GENERAL

1 Naturaleza jurídica, estructura orgánica y funciones de cometido estatal

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público - MHCP se creó mediante la Ley 7ª de agosto 25 de 1886. Es la entidad del Gobierno que coordina la política macroeconómica; define, formula y ejecuta la política fiscal del país; incide en los sectores económicos, gubernamentales y políticos; y gestiona los recursos públicos de la Nación, desde la perspectiva presupuestal y financiera, mediante actuaciones transparentes, personal competente y procesos eficientes, con el fin de propiciar: las condiciones para el crecimiento económico sostenible, la estabilidad y solidez de la economía y del sistema financiero; en pro del fortalecimiento de las instituciones, el apoyo a la descentralización y el bienestar social de los ciudadanos.

a. Objetivo General

Definir, formular y ejecutar la política económica del país, los planes generales, programas y proyectos relacionados con ésta, así como la preparación de las leyes, decretos y la regulación, en materia fiscal, tributaria, aduanera, de crédito público, presupuestal, de tesorería, cooperativa, financiera, cambiaria, monetaria y crediticia, sin perjuicio de las atribuciones conferidas a la Junta Directiva del Banco de la República y las que ejerza, a través de organismos adscritos o vinculados, para el ejercicio de las actividades que correspondan a la intervención del Estado en las actividades financiera, bursátil, aseguradora y cualquiera otra relacionada con el manejo, aprovechamiento e inversión de los recursos del ahorro público y el tesoro nacional, de conformidad con la Constitución Política y la Ley.

b. Organigrama y estructura orgánica

El Decreto 4712 del 15 de diciembre de 2008 En el Artículo 33 y sus modificaciones, establecen la estructura de la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional e indica cuáles serán las funciones de la dirección que entre otras son:

La Dirección, podrá realizar las siguientes operaciones financieras:

1) En moneda nacional:

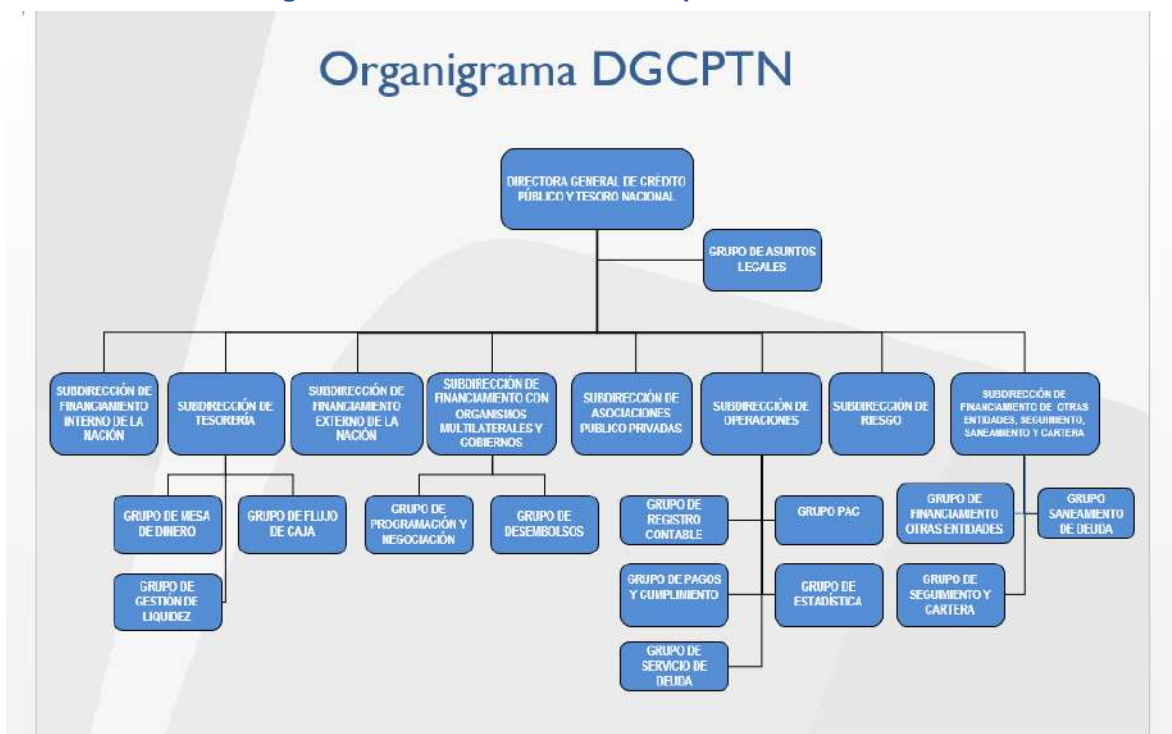
Compra y venta de títulos valores emitidos por la Nación, el Banco de la República, el Fondo de Garantías de Instituciones Financieras y las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia; compras con pacto de retroventa con entidades públicas y con entidades financieras sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia; constitución de depósitos remunerados y de inversiones financieras en entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia Financiera de Colombia; préstamos transitorios a la Nación de los recursos y de los títulos valores de los fondos que administra la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional y operaciones de cubrimiento de riesgos.

2) En moneda extranjera:

Compra y venta de títulos valores emitidos por la Nación, así como de títulos valores emitidos por otros Gobiernos o Tesorerías, incluidas las compras con pacto de retroventa, compra de deuda de la Nación –Ministerio de Hacienda y Crédito Público– constitución de depósitos a término y compras de títulos emitidos por entidades bancarias y financieras, préstamos transitorios a la Nación de los recursos de los fondos que administre y, con estricta sujeción a las disposiciones cambiarias, realizar operaciones de cubrimiento, tales como opciones y futuros.

- Celebrar las operaciones de crédito público, de manejo de deuda y sus conexas y asesorar a las entidades estatales en el trámite de estas operaciones, teniendo en cuenta los lineamientos de riesgo y las mejores condiciones más favorables para la Nación
- Diseñar y ejecutar las Políticas de Riesgo para las operaciones de crédito público y Tesoro Nacional, el otorgamiento de la garantía de la Nación y para las operaciones de la Nación con la Banca de Inversión
- Definir y ejecutar las operaciones de tesorería que se consideren necesarias para la gestión eficiente de los recursos manejados por la Dirección bajo criterios de seguridad y liquidez, así mismo dirigir los procesos de administración de las acciones de la Nación en empresas y la enajenación de activos y de propiedad accionaria de las mismas.
- Administrar el PAC y situar los recursos del PGN a los beneficiarios finales, ejecutar el presupuesto del servicio de la deuda de la Nación y verificar el pago, la recuperación de cartera y el oportuno desembolso de los recursos del crédito y administrar la información estadística y contable de las operaciones de crédito público y tesorería.

c. La estructura organizacional de la Dirección se presenta a continuación:



d. Información referida al proceso de agregación y/o consolidación de información contable pública

En virtud de lo establecido en el Instructivo 01/11, expedido por la Contaduría General de la Nación - CGN, a partir de enero de 2011, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público se desagrega en sus tres unidades de negocios, las cuales se constituyen, cada una de ellas, en una ENTIDAD CONTABLE PÚBLICA, así:

Código Institucional	Denominación
011500000	Ministerio de Hacienda y Crédito Público (Gestión General)
923272394	Tesoro Nacional*
923272395	Deuda Pública Nación

En tal sentido, las tres (3) unidades del Ministerio de Hacienda y Crédito Público preparan su información contable en forma separada, en el Sistema Integrado de Información Financiera (SIIF) Nación, y reportan de manera independiente a la Contaduría General de la Nación, de acuerdo con los códigos institucionales asignados.

*El presente informe se refiere a la información de la Entidad Contable Pública Deuda Pública con código de consolidación Nro. 923272395

e. Estructura del Área Contable y Gestión por Procesos

Para la adecuada identificación, clasificación, registro, revelación, análisis, interpretación y comunicación de la información contable, el Ministerio de Hacienda Y crédito Público mediante la Resolución 1081 del 30 de abril de 2009, creo el Grupo Interno de Trabajo de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional denominado Grupo de Registro Contable. A su vez, modificó sus funciones en el artículo 12° de la Resolución Nro. 416 de febrero 11 de 2014

El Grupo de Registro Contable está ubicado dentro de la estructura organizacional de la Dirección en la Subdirección de Operaciones como se puede observar en el organigrama de la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público cuenta con un modelo de operación que se basa en la gestión por procesos que integran a más de una dependencia. En tal sentido, dichas dependencias se relacionan con el proceso contable como cliente, asumiendo el compromiso de actualizar la base de datos con los registros de las operaciones que realizan, suministrar la información que se requiera, en los tiempos y con las condiciones necesarias, que permitan que estos insumos sean canalizados y procesados adecuada y oportunamente contablemente.

Las actividades contables que afectan el Balance de la Unidad Contable Deuda Pública se encuentran establecidas en el procedimiento denominado “**Mis. 3.5 Gestión de Ingresos, Pagos y Presentación de Estados Financieros**”

La información que se produce en las diferentes dependencias será la base para reconocer contablemente los hechos y operaciones realizados por la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional.

Los principales proveedores de la información susceptible de reconocimiento, medición y revelación en los estados financieros de la entidad contable pública Deuda Pública, están contemplados en el documento denominado “*Caracterización del proceso MIS 3.5 Gestión de Ingresos, Pagos y Presentación de Estados Financieros*”. Las nuevas operaciones que se realicen y que aún no

hayan sido contempladas, deben ser informadas al Grupo de Registro Contable por las Subdirecciones de la Dirección para que se realicen los respectivos registros y actualización en el proceso o en su defecto se realice la Consulta a la Contaduría General de la Nación para su protocolización en los procedimientos contables de dicha entidad.

Es conveniente precisar que existe una base de Datos en un aplicativo llamado Sistema de Deuda en donde se registran todas las operaciones de Crédito Público. El Sistema de Deuda, trabaja en tiempo real y en un ambiente distribuido, al cual tienen acceso las diferentes dependencias internas, quienes son responsables de mantener actualizados los créditos en cuanto a; condiciones crediticias y movimientos y saldos en la moneda de origen. Por este sistema se realiza el control a cada uno de los créditos, se tienen las proyecciones de pagos de capital e intereses de acuerdo a las condiciones pactadas en los contratos y se manejan los vencimientos y tasas de cambio. Los créditos se identifican con un número único asociado a su origen y están relacionados con los terceros participantes acreedor y deudor.

A través de Módulos del sistema de deuda, se accede a movimiento como: desembolsos, pagos y movimientos de manejo de deuda, registrados en la base de datos por las diferentes dependencias, con los cuales se construye información contable. Posteriormente se realizan procesos automáticos de causación de intereses, comisiones, diferencial cambiario, valoraciones y actualizaciones de saldos contingentes, que completan la información contable del periodo. La información contable que genera el sistema de deuda, correspondiente a causación de intereses y comisiones, diferencial cambiario, valoraciones, operaciones de manejo de deuda y actualizaciones de saldos contingentes, se constituye en insumo para completar la información contable del periodo, en el sistema SIIF. Esta información se reprocesa manualmente acumulándola por tipo de movimiento, cuenta y tercero y mediante archivos planos se incorpora al SIIF.

Los préstamos que conforman la deuda Externa de la nación, se contratan en la moneda extranjera del país que los otorga, la gran mayoría están en Dólares, algunos en Euros, otros en DEG y unos pocos en Pesos. En la deuda interna representada básicamente por los bonos y títulos de deuda, los TES B de largo plazo realizan colocaron en pesos y UVR, el resto están en pesos.

Los Estados Financieros y soportes auxiliares, de la Deuda Publica se expresan en pesos, para lo cual la deuda que se contrata en moneda diferentes, al momento de registrarse los desembolsos y pagos por las diferentes fuentes, se convierten a pesos, cruzando la moneda de origen a dólares y esta con la TRM del día de la operación y en igual forma, al corte de mes se re expresan los saldos que están en la base de datos en la moneda origen.

Los saldos a diciembre 31 de 2018, fueron re expresados con las siguientes tasas:

TASAS DE CAMBIO A DIC 31 DE 2018	
TASA	VALOR
DEG	0.719015811
EURO	0.874890639
YEN	109.7694841
UVR	260.6658
COP	3249.72

f. Aplicación del Marco Normativo para Entidades de Gobierno

Los Estados Financieros de la Unidad Contable Deuda Pública de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional, del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, han sido preparados de conformidad con lo dispuesto en el nuevo Marco Normativo para Entidades de Gobierno, adoptado por la Contaduría General de la Nación mediante Resolución 533 de 2015 y sus modificaciones expedida por la CGN. Dicho Marco Normativo forma parte integral del Régimen de Contabilidad Pública, adoptado mediante Resolución No. 354 del 5 de septiembre de 2007, modificada mediante Resolución 156 del 29 de mayo de 2018.

Asimismo, el registro de las transacciones y operaciones de orden económico, financiero y social, se realiza con fundamento en los documentos soportes, debidamente legalizados y registrados en los libros de contabilidad, auxiliares y principales, siguiendo ordenadamente el proceso contable, desde la identificación clasificación, reconocimiento y registro de los hechos económicos, hasta la preparación y presentación de los estados financieros, utilizando para tal fin el Sistema Integrado de Información Financiera (SIIF) Nación.

Para la vigencia 2018 se inició el proceso del cambio a registros basados en Normas Internacionales de Información Financiera del Sector Público NIIFSP, de acuerdo con lo establecido por la Contaduría General de la Nación.

Para cumplir con los estándares de calidad de la información de Deuda Pública, la Subdirección de Operaciones de la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional, desde el año 2017, inicio un proceso de depuración y actualización a los datos, tasas y métodos de conteo para cálculo de los costos de la deuda, registrados en la base de datos y el desarrollo de un nuevo módulo para realizar la valoración automática de los Bonos y Títulos de Deuda Pública Emitidos, cumpliendo con la norma de valoración del Nuevo Marco Normativo para esta clase de instrumentos financieros.

g. Políticas para la valoración de operaciones realizadas.

Los saldos de los préstamos por cobrar y por pagar y los Bonos y títulos de deuda se miden a costo amortizado.

Los préstamos donde el valor recibido es igual al que se amortiza, se actualizan por la tasa de negociación (tasa negociación = tasa interés efectiva). Para el caso de los Bonos y títulos de deuda Interna y Externa emitidos, donde el valor recibido es diferente al valor que se paga, el costo amortizado se actualiza con la tasa de interés efectiva calculada para cada colocación (tasa efectiva = a aquella que hace equivalentes los flujos contractuales del préstamo con el valor inicialmente reconocido).

La Política para la valoración del Pasivo del Gobierno Nacional Central dada por la Subdirección de Riesgo de la Dirección de Crédito Público, está contenida en DOCUMENTO DE POLITICAS PARA LA VALORACIÓN DE PASIVO DEL GOBIERNO NACIONAL CENTRAL DE ACUERDO A LAS NICSP ver Anexo No. 1

La Política para la valoración de los Préstamos por Cobrar, gestionados por la Subdirección de Financiamiento con Otras Entidades, Seguimiento y Cartera, dice que éstos son valorados igual que los créditos por pagar, debido a su naturaleza de operaciones de crédito público, y tendrán el mismo tratamiento en las Operaciones de Manejo, tales como Acuerdos de Pago o subvenciones. Para el Deterioro de la Cartera, la Política está contenida en el documento, POLITICA DE DETERIORO DE CARTERA, ver Anexo No. 2

h. limitaciones

No se conoce de limitaciones de orden administrativo que incidan en el desarrollo del proceso contable y que afecten la consistencia y razonabilidad de las cifras

Para determinar el comportamiento de la deuda durante el año 2018 y en relación con los porcentajes de incremento o disminución que se determinan en cada tipo de deuda, se aclara que su cálculo se efectúa entre los saldos homologados y ajustados, a 1 de Enero de 2018 y 31 de Diciembre de 2018.

NOTAS DE CARÁCTER ESPECÍFICO

BALANCE GENERAL

NOTA No. 1 ACTIVO

El Activo de la Unidad Deuda Pública está conformado por los saldos de los Instrumentos derivados con Fines de Cobertura de Flujos de efectivo y los Préstamos Gubernamentales Otorgados.

NOTA No. 1.1 Cobertura de Flujo de Efectivo

De acuerdo con el nuevo marco normativo aplicado a partir de enero 1 de 2018, los saldos que conforman esta cuenta, fueron homologados de las cuentas del pasivo 231101(derechos) y 231102 (obligaciones), del catálogo General de Cuentas del Marco Normativo anterior. Además de homologación significa reclasificación del pasivo al activo, atendiendo a la normatividad, por cuanto el saldo de los derechos es mayor que el de las obligaciones.

Estos instrumentos se utilizan para la cobertura de tasa de cambio, se denominan Swap Extinguible y a la fecha se reflejan el saldo de cuatro Swap contratados en el año 2008, cuya composición es la siguiente

COMPOSICION DE LAS COBERTURAS DE FLUJO DE EFECTIVO A DICIEMBRE 31 DE 2018 FUENTE BASE DE DATOS DGCP												
ENTIDAD FINANCIERA	CREDITO	TRAMO	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	VENCIMIENTO FINAL	TASA NEGOCIACION	MONTO CONTRATADO	SALDO DE CAPITAL DE LA COBERTURA	SALDO VALORADO PESOS DERECHOS	SALDO VALORADO PESOS OBLIGACIONES
Citibank	542100089	2	200	FIJA	10.5	SEMESTRAL	2023-08-15	1,789.00	178,900,000,000.00	65,584,740,000.00	116,479,016,205	(69,669,680,585.98)
Citibank	542100089	3	200	FIJA	10.775	SEMESTRAL	2023-08-15	1,783.00	178,300,000,000.00	65,364,780,000.00	116,479,016,205	(69,719,967,927.71)
Barclays Bank	542100089	4	200	FIJA	10.82	SEMESTRAL	2023-08-15	1,753.00	175,300,000,000.00	64,264,980,000.00	116,479,016,205	(68,592,571,743.13)
Barclays Bank	542100091	2	193	FIJA	10.735	SEMESTRAL	2023-08-15	1,760.00	352,000,000,000.00	176,000,000,000.00	316,128,170,456	(191,235,485,152.34)

Durante el año los saldos contables se afectan por los pagos de capital e intereses y por las valoraciones que realiza la subdirección de Riesgo de la DGCPN, que incluyen los costos. La valoración en moneda de los Swap Extinguible a diciembre 31 de 2018, se muestra en el siguiente cuadro

Valoración de Operaciones de Manejo de Deuda y Riesgo de Contraparte del GNC

Fecha:
31-dic-18

Operaciones de Manejo de Deuda

Entidad	Componente	Fecha	Fecha	Código MHCP	Saldo Vigente	Monto	Monto	Tasa	Tasa	Obligaciones	Derechos	Valoración	Valoración	Valoración DGCPN	
	Opcional	Transacción	Vencimiento	Crédito Cubierto	en USD	Original del Swap	Original del Crédito	Moneda	Original / Strike	Spot	RoC (USD)	RoC (USD)	DGCPN (USD)	BANCOS (USD)	/ Saldo Vigente
Citibank	Swap Extinguible	16-may-08	15-ago-23	542100089	36,660,000	100,000,000	300,000,000	USD	1789.00	3249.75	21,502,855	35,950,092	14,447,237	14,511,515	39.3%
Citibank	Swap Extinguible	20-may-08	15-ago-23	542100089	36,660,000	100,000,000	300,000,000	USD	1783.00	3249.75	21,518,376	35,950,092	14,431,716	14,495,376	39.3%
Barclays Bank	Swap Extinguible	30-may-08	15-ago-23	542100089	36,660,000	100,000,000	300,000,000	USD	1753.00	3249.75	21,170,416	35,950,092	14,779,676	14,807,960	40.2%
Barclays Bank	Swap Extinguible	30-may-08	15-ago-23	542100091	100,000,000	200,000,000	200,000,000	USD	1760.00	3249.75	59,022,934	97,569,821	38,546,887	38,250,793	38.5%
					209,980,000	500,000,000					123,214,581	205,420,096	82,205,515	82,065,644	39.1%

Riesgo de Contraparte

Contraparte	Entidad	Ratings S&P	Fecha Rating	Notional en USD	Participación %	Mark to Market
Citibank N.A., NY	Citibank	A+/Stable/A-1	dic-16	73,320,000	34.9%	28,878,953
Barclays Bank	Barclays	A/Stable/A-1	nov-17	136,660,000	65.1%	53,326,563
				209,980,000		82,205,515

Metodología para la valoración de los SWAPS:

Valor de Mercado del Swap = (VP flujos a ser pagados por el banco a la República "recieve leg" en USD) - (VP flujos a ser pagados por la República al banco "pay leg" en USD)

2- Los Flujos se descuentan a tasas cero cupones y la tasa de cambio utilizada corresponde a mid market. También se reporta el último valor enviado por el banco.

3- Devaluaciones en la moneda que recibe la República afectan negativamente la valoración. Revaluaciones lo hacen positivamente.

4- Aumentos en las tasas de interés de la moneda que recibe la República afectan negativamente la valoración. Caídas en la misma lo hacen positivamente.

5- Aumentos en las tasas de interés de la moneda que paga la República afectan positivamente la valoración. Caídas en ellas afectan negativamente.

NOTA No. 1.2 Préstamos Gubernamentales Otorgados

De acuerdo con el nuevo marco normativo aplicado a partir de enero 1 de 2018, los saldos que conforman esta cuenta en cada clase de contratación (créditos de presupuesto o acuerdos de pago), fueron homologados de los saldos del catálogo General de Cuentas del Marco Normativo anterior, cuentas 141644 a 141647 y 147068, unificando capital e intereses y se valúan a costo amortizado.

SALDOS PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS						
CUENTA	CLASE DEUDOR	SALDO A 1 DE ENERO DE 2018	SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	VARIACION	% VARIACION	% PARTICIPACION
141601	CREDITOS TRANSITORIOS	19,777,336.22	-	(19,777,336.22)	-100%	
141644	CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GENERAL	40,940,080,714.25	25,451,703,827.28	(15,488,376,886.97)	-38%	0.14%
141645	CREDITOS PRESUPUESTARIOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS	32,802,278,075.37	31,906,695,044.24	(895,583,031.13)	-3%	0.17%
141646	PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL	8,535,349,123,063.68	11,286,233,355,753.30	2,750,884,232,689.66	32%	61.63%
141647	PRESTAMOS CONCEDIDOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS	7,127,459,060,683.99	6,950,411,346,971.89	(177,047,713,712.10)	-2%	37.95%
141690	OTROS PRESTAMOS GUBERNAMENTALES OTORGADOS	54,973,813,649.22	-	(54,973,813,649.22)	-100%	0.00%
147703	PRESTAMOS POR COBRAR DE DIFICIL RECAUDO	0	18,908,762,827.93	18,908,762,827.93	100%	0.10%
SUBTOTAL		15,791,544,133,522.70	18,312,911,864,424.70	2,521,367,730,901.95		100.00%
148026	DETERIORO ACUMULADO DE PRESTAMOS POR COBRAR	0	(49,241,469,950.88)			
TOTAL		15,791,544,133,522.70	18,263,670,394,473.80	2,521,367,730,901.95		

Dependiendo de la clase de Contratación y finalidad del financiamiento, el saldo de esta cuenta lo integran cuatro grupos de Préstamos así:

NOTA No. 1.2.1 Los Créditos de Presupuesto otorgados a Entidades de Gobierno General para financiar compromisos presupuestales, que está conformado por los siguientes préstamos:

CUADRO CONTRATACION CREDITOS DE PRESUPUESTO A ENTIDADES DE GOBIERNO GENERAL								
Código Crédito	Entidad	MONEDA	Tramos	VALOR DESEMBOLSADO	FECHA DE FIRMA	VENCIMIENTO FINAL	TASA INTERES CORRIENTE	CLASE INTERES
633300081	Aerocivil	EUROS	Tramo II	6,135,502.36	19-jul-93	30-nov-22	2%	FIJA
633300139	Municipio de Quibdó	PESOS	Tramo I	1,614,000,000.00	05-sep-97	18-sep-07	DTF	VARIABLE
633300139	Municipio de Quibdó	PESOS	Tramo II	886,000,000.00	05-sep-97	10-dic-00	DTF	VARIABLE
633300152	Fogacoop	PESOS	Tramo I	102,398,917,256.95	29-oct-99	05-nov-19	2%	FIJA
633300308	Departamento de Santander	PESOS	Tramo I	8,925,000,000.00	16-dic-09	30-dic-19	DTF	VARIABLE
633300309	Departamento de Nariño	PESOS	Tramo I	8,004,000,000.00	28-dic-09	30-dic-19	DTF	VARIABLE
633500057	Municipio de San Jacinto del Ca	PESOS	Tramo I	120,000,000.00	05-nov-09	31-dic-10	6%	FIJA
633500348	Municipio de San Pablo	PESOS	Tramo I	120,000,000.00	31-dic-09	31-dic-10	6%	FIJA

El saldo Contable de este grupo reflejado en la subcuenta 141644, representa un 0.14% de los derechos por cobrar, al cierre de vigencia presentó una variación negativa neta del -38%. Las entidades con mayor participación en el saldo del grupo son FOGACOOOP con un 47% y Municipio de Quibdo con un 23%. Del saldo de este grupo \$2,746,527,005.78 de pesos, que corresponden a los departamentos es susceptible de condonar, de acuerdo con el cumplimiento de convenio de desempeño que hace parte integral de los contratos.

Comportamiento de la cartera:

Esta cartera disminuyó su saldo por recaudos en \$13,257,982,408.33 pesos, por condonación del saldo de la deuda del Distrito de Barranquilla por \$ 2,922,499,999.98 y por conversión de deuda a acuerdo de pago del Municipio de Sitionuevo por \$ 348,455,208.56 pesos. Aumento su saldo por diferencial cambiario en \$76,377,842.57 pesos del crédito con AEROCIVIL y con la causación de intereses de los créditos por \$ 964,182,887.33 pesos.

SALDO EN LIBROS CREDITOS PRESUPUESTARIOS AL GOBIERNO GENERAL CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018						
SUBCUENTA	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	SALDO	% PARTICIPACION	DETERIORO
141644	AEROCIVIL	4,287,408,370.08	7,145,692.43	4,294,554,062.51	17%	
141644	MUNICIPIO DE QUIBDO	2,492,643,540.74	3,319,562,604.38	5,812,206,145.12	23%	(5,812,206,145.12)
141644	FOGACOOOP	11,886,068,737.32	36,049,289.11	11,922,118,026.43	47%	
141644	DEPARTAMENTO DE S/DER DEL SUR	1,983,333,333.31	104,035,495.87	2,087,368,829.18	8%	
141644	DEPARTAMENTO DE NARIÑO	659,158,176.60	-	659,158,176.60	3%	
141644	MUNICIPIO SAN JACINTO DEL CAUCA	120,000,000.00	267,267,744.67	387,267,744.67	2%	(387,267,744.67)
141644	MUNICIPIO DE SAN PABLO	120,000,000.00	169,030,842.77	289,030,842.77	1%	(289,030,842.77)
TOTAL		21,548,612,158.05	3,903,091,669.23	25,451,703,827.28	100%	(6,488,504,732.56)

Al cierre de vigencia en este grupo se causó deterioro del 100% a los saldos de los Municipio de: Quibdo que esta vencido desde el año 2000, su gestión de cobro está en proceso de cobro adelantado por el Grupo de Derechos de Petición, Consulta y Cartera Vía Ordinaria - Jurisdicción de lo Contencioso Administrativo, Municipio de San Jacinto del Cauca venido desde el 31 de diciembre de 2010, su gestión de cobro está en trámite en el Grupo de Derechos de Petición Subdirección Jurídica y tienen Resolución de Incumplimiento N°3963 del 18 de Dic de 2012 y Municipio de San Pablo con resolución de incumplimiento N°3998 del 19 de Dic de 2012.

NOTA No. 1.2.2 Los Créditos de Presupuesto otorgados a Entidades no Financieras, están conformado por los siguientes préstamos a entidades descentralizadas:

CUADRO CONTRATACION CREDITOS DE PRESUPUESTO A ENTIDADES NO FINANCIERAS								
Código Crédito	Entidad	MONEDA	Tramos	VALOR DESEMBOLSADO	FECHA DE FIRMA	VENCIMIENTO FINAL	TASA INTERES CORRIENTE	CLASE INTERES
633300105	Metro Medellín	PESOS	I-VIII	11,210,000,000.00	12-may-94	21-dic-19	6%	FIJA
633300106	Metro Medellín	PESOS	I	31,105,876,519.82	12-may-94	27-jun-20	6%	FIJA
633300107	Metro Medellín	PESOS	I-VII	24,328,941,000.00	05-jul-94	21-dic-19	6%	FIJA
633300112	Granabastos	PESOS	III	2,814,163,553.00	13-dic-94	10-ago-03	25%	FIJA

El saldo de este grupo reflejado en la subcuenta 141645, representa el 0.17% de los derechos por cobrar, al cierre presentó una variación neta negativa de -3%. Del saldo la Empresa GRANABASTOS participa en un 73%, La de Metro de Medellín, anualmente las cuotas que vencen se convierten al Acuerdo de Pago de Metro.

SALDOS EN LIBROS CREDITOS PRESUPUESTARIOS A EMPRESAS NO FINANCIERAS						
CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018						
SUBCUENTA	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	SALDO	% PARTICIPACION	DETERIORO
141645	E.T.M.V.A.METRO	8,452,235,422.25	221,962,546.99	8,674,197,969.24	27%	-
141645	GRANABASTOS	3,525,374,697.45	19,707,122,377.55	23,232,497,075.00	73%	(23,232,497,075.00)
141645		11,977,610,119.70	19,929,084,924.54	31,906,695,044.24	100%	(23,232,497,075.00)

Comportamiento de la cartera:

El saldo de esta cartera presentó movimientos en los créditos del Metro de Medellín así: disminuyó por conversión en \$3,466,786,014.76 pesos y aumento por causación de intereses de \$1,595,312,752.36 pesos.

Al cierre de vigencia en este grupo se causó deterioro del 100% a GRANABASTOS, cuyo saldo esta vencido desde agosto de 2003, tiene Resolución de Incumplimiento N°1851 del 03 de Junio de 2015.

NOTA No. 1.2.3 Los Préstamos Concedidos al Gobierno General, integrados por los Acuerdos de Pago celebrados con entidades públicas de orden nacional y descentralizado, que provienen de: conversión de deuda de créditos de presupuesto los del Distrito, los departamentos y los municipios y de pagos de obligaciones realizados por la Nación con títulos de deuda, a nombre de las entidades Instituto Nacional de Vías-INVIAS, Agencia Nacional de Infraestructura-ANI y DTN (Fondo de Estabilización de Precios al Combustible). **Ver detalle de los créditos contratados en anexo No. 3**

El saldo de este grupo reflejado en la subcuenta 141646 representa el 61.63% de los derechos por cobrar de la Nación, el 95% de su saldo lo integra los créditos otorgados a DTN por cuenta del Fondo de Estabilización de Precios al Combustible FEPC, ver Informe Financiero del Fondo en **Anexo No.4**. Al cierre de vigencia presentó un incremento neto del 32%.

SALDOS EN LIBROS PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL						
CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018						
SUBCUENTA	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	SALDO	% PARTICIPACION	DETERIORO
141646	D.T.N.	9,071,085,457,311.49	1,601,349,411,341.87	10,672,434,868,653.40	95%	-
141646	INVIAS	28,631,086,877.14	-	28,631,086,877.14	0%	-
141646	DISTRITO BARRANQUILLA	64,449,114,227.78	-	64,449,114,227.78	1%	-
141646	MUNICIPIO ALTOS DEL ROSARIO	120,000,000.00	192,416,324.03	312,416,324.03	0%	(312,416,324.03)
141646	MUNICIPIO DE MARGARITA	82,367,550.68	3,073,252.92	85,440,803.60	0%	(85,440,803.60)
141646	MUNICIPIO DE SAN MARTIN DE LOBA	120,000,000.00	16,785,096.83	136,785,096.83	0%	-
141646	MUNICIPIO DE CHIMICHAGUA	70,772,897.37	903,712.46	71,676,609.83	0%	(21,117,724.88)
141646	DEPARTAMENTO DE CHOCHO	27,289,509,999.04	26,394,603,121.91	53,684,113,120.95	0%	-
141646	MUNICIPIO DE REMOLINO	80,114,170.17	112,616,292.71	192,730,462.88	0%	(192,730,462.88)
141646	MUNICIPIO DE SITIONUEVO	119,980,000.00	15,660,556.51	135,640,556.51	0%	-
141646	ANI	466,099,483,020.43	-	466,099,483,020.43	4%	-
141646		9,658,147,886,054.10	1,628,085,469,699.24	11,286,233,355,753.30	100%	(611,705,315.39)

Comportamiento de la cartera:

Durante el año su saldo disminuyó por: recuperación de cartera en \$13,833,167,940.93 pesos y amortización sin situación de fondos por ejecución presupuestal (ANI e INVIAS) por \$124,663,538,635.02 pesos.

Se otorgaron nuevos préstamos a DTN (FEPC) y ANI así:

PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL EN 2018								
Código Crédito	Entidad	MONEDA	Tramos	VALOR DESEMBOLSADO	FECHA DE FIRMA	VENCIMIENTO O FINAL	TASA INTERES CORRIENTE	CLASE INTERES
660300953	A.N.I.	PESOS	Tramo I	37,571,716,243.00	10-dic-18	11-dic-25	SIN	N.A.
662301184	FEPC	PESOS	Tramo I	2,266,769,927,859.97	06-ago-18	24-nov-28	7.21%	FIJA

También se incrementó por diferencial cambiario en los préstamos de DTN(FEPC), contratados en UVR por \$38,574,164,064.06 pesos, por causación de intereses en \$546,116,675,890.05 pesos y por conversión de deuda en \$348,455,209.00 pesos, del Municipio de Sitionuevo.

Al cierre de vigencia, en este grupo se causó deterioro del 100%, a los saldos de los municipios de Remolino con Resolución de incumplimiento No. 3431 de Octubre de 2017, Altos del Rosario Resolución de incumplimiento No. 1470 de Mayo de 2018 y Margarita que está en proceso la Resolución de incumplimiento; por presentar mora en el pago de más de 180 días. Al Municipio de Chimichagua se le causó deterioro de \$21,117,724,88 de pesos, capital vencido con más de 180 días.

NOTA No.1.2.4 Los préstamos concedidos a entidades no financieras, están integrados por acuerdos de pago que provienen de cuentas por cobrar, generadas en pagos que la Nación realizó por garantías otorgadas. Los préstamos que conforman este grupo son:

CUADRO CONTRATACION PRESTAMOS CONCEDIDOS A EMPRESAS NO FINANCIERAS										
Código Crédito	Entidad		Tramos	VALOR DESEMBOLSADO	FECHA DE FIRMA	VENCIMIENTO FINAL	TASA INTERES CORRIENTE	MARGEN	CLASE INTERES	
660300780	Metro Medellin	PESOS	Tramo I	4,325,635,615,989.40	21-may-04	31-dic-87	5%	0	FIJA	
660300842	E.I.S. Cúcuta E.S.P.	PESOS	Total	78,191,377,626.63	22-may-07	18-may-57	6%	0	FIJA	
660300875	Urra	PESOS	Tramo III	452,094,547,053.91	30-dic-09	02-ene-19	6%	0	FIJA	
660300882	Corelca	PESOS	Tramo I	96,182,516,026.24	06-ago-10	30-dic-11	6%	0	FIJA	
660300928	EMCALI	PESOS	Tramo II	1,122,872,318,191.27	07-nov-13	05-nov-25	DTF	2.6%	VARIABLE	

El saldo del grupo reflejado en la subcuenta 141647 representa el 37.95% de los derechos por cobrar, al cierre de vigencia presentó una disminución neta del -3%, su realización es muy lenta, pues su saldo está integrado básicamente por el Acuerdo de Pago de METRO DE MEDELLIN en un 82% que esta para recuperar en el año 2087, le sigue EMCALI con un 15%, que empezó a pagar en el 2017 y va hasta el 2025 y E.I.S. CUCUTA ESP con un 2%, que esta para recuperar en el 2025 y hasta el año 2057.

SALDOS EN LIBROS PRESTAMOS CONCEDIDOS A LAS EMPRESAS NO FINANCIERAS						
CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018						
SUBCUENTA	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	SALDO	% PARTICIPACION	DETERIORO
141647	E.T.M.V.A.METRO	4,320,174,588,201.58	1,348,716,832,356.56	5,668,891,420,558.14	82%	-
141647	E.I.S.CUCUTA ESP	78,191,377,626.63	57,963,034,936.11	136,154,412,562.74	2%	-
141647	URRA S.A	119,896,666,503.23	38,818,770.82	119,935,485,274.05	2%	-
141647	EMCALI	995,851,108,397.99	10,670,157,351.04	1,006,521,265,749.03	15%	-
TOTAL		5,514,113,740,729.43	1,417,388,843,414.53	6,931,502,584,143.96	100%	-

Comportamiento de la cartera:

Durante el año su saldo disminuyó por recuperación de cartera en \$497,290,386,534.11 pesos y por la reclasificación del saldo de Corelca, a cuenta Préstamos por cobrar de difícil recaudo por \$ 18,908,762,827.93 pesos, cuyo traslado obedece a que la entidad está en proceso de liquidación según Resolución N° 3000 del 19 de Agosto de 2011. Se incrementó en el saldo del acuerdo de pago de Metro de Medellín por nuevos pagos que la nación realizó y por conversión de la deuda proveniente de créditos de Presupuesto, por valor de \$9,681,433,568.80 pesos. También se incrementó por la causación de intereses de \$310,561,239,253.21.

Adicionalmente cabe señalar que como resultado de un proceso de depuración en la cuenta **Otros Prestamos por Cobrar** se dieron de bajas los saldos de los créditos de presupuesto, No. 633300020 a nombre de Metrofútbol por \$1,021,155,481.98 pesos y E.S.E. Antonio Nariño por \$53,952,658,167.24 pesos, según Resolución No. 2317 de Agosto 6 de 2018. Estas entidades están liquidadas y era imposible su cobro.

NOTA No. 1.3 Préstamos por Cobrar de Difícil Recaudo

De acuerdo con las políticas de Cartera el saldo el préstamo por cobrar a CORELCA, se reclasificó a esta cuenta teniendo en cuenta que la entidad está en proceso de liquidación de acuerdo a Resolución N° 3000 del 19 de Agosto de 2011.

SALDOS EN LIBROS PRESTAMOS PRESTAMOS DE DIFICIL RECAUDO						
CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018						
SUBCUENTA	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	SALDO		DETERIORO
147301	CORELCA	18,908,762,827.93	-	18,908,762,827.93		(18,908,762,827.93)

NOTA No. 1.4 Deterioro Acumulado de Préstamos por Cobrar

Para el cierre de la vigencia, de acuerdo con la política de deterioro de los Préstamos por cobrar, se causaron deterioro a los siguientes préstamos:

DETERIORO ACUMULADO DE PRESTAMOS POR COBRAR			
CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018			
SUBCUENTA	ENTIDAD	PRESTAMO	SALDO
148026	MUNICIPIO DE QUIBDO	633300139	(5,812,206,145.12)
148026	MUNICIPIO SAN JACINTO DEL CAUCA	633500057	(387,267,744.67)
148026	MUNICIPIO DE SAN PABLO	633500348	(289,030,842.77)
148026	GRANABASTOS	633300112	(23,232,497,075.00)
148026	MUNICIPIO ALTOS DEL ROSARIO	660300913	(312,416,324.03)
148026	MUNICIPIO DE MARGARITA	660300914	(85,440,803.60)
148026	MUNICIPIO DE CHIMICHAGUA	660300940	(21,117,724.88)
148026	MUNICIPIO DE REMOLINO	660300891	(192,730,462.88)
148026	CORELCA	660300882	(18,908,762,827.93)
TOTAL			(49,241,469,950.88)

Los préstamos que fueron objeto de deterioro, corresponden a:

1. Cartera a cargo de entidades liquidadas, como el caso de Corelca, de la cual se espera únicamente el acto de terminación de liquidación de la entidad por parte del liquidador y posteriormente el acto administrativo que permita realizar la depuración contable al interior del Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Deterioro por el 100% de la obligación.
2. La entidad de Granabastos y los municipios de Quibdó (Chocó), San Jacinto del Cauca (Bolívar), San Pablo (Bolívar), Altos del Rosario (Bolívar), Remolino (Magdalena), se encuentran en proceso de cobro coactivo por parte de la Subdirección Jurídica del MHCP. Deterioro por el 100% de la obligación.
3. El Municipio de Margarita (Bolívar) se adelanta el proceso de elaboración de la respectiva Resolución de incumplimiento y posterior paso a cobro coactivo por parte de la Subdirección Jurídica del MHCP. Deterioro por el 100% de la obligación.

4. El Municipio de Chimichagua (Cesar) se deteriora por el valor del capital que supera, al 31 de diciembre de 2018, los ciento ochenta días en mora.

NOTA No. 2 PASIVO

El endeudamiento del Gobierno Nacional reflejado en la Unidad Deuda Publica, está financiado por colocación de Bonos y Títulos de deuda Interna y Externa en un 85% y por los préstamos por pagar en un 15 %.

NOTA No. 2.1 EMISION Y COLOCACION DE TITULOS DE DEUDA

Del endeudamiento con bonos y títulos, la deuda adquirida con títulos TES B de largo plazo (deuda Interna), representa el 74 % del financiamiento y los Bonos Externos (deuda externa) el 24%.

SALDOS FINANCIAMIENTO CON EMISION Y COLOCACION DE TITULOS DE DEUDA					
FUENTE	SALDO		VARIACION	%	%
	A ENERO 1 DE 2018	A DICIEMBRE 31 DE 2018			
FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	8,263,134,398,798.32	10,332,850,961,823.90	2,069,716,563,025.61	25%	3%
FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO	260,011,435,396,057.00	296,952,949,667,998.00	36,941,514,271,940.40	14%	74%
FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO	84,861,162,248,151.20	94,869,365,481,812.40	10,008,203,233,661.20	12%	24%
TOTAL	353,135,732,043,007.00	402,155,166,111,634.00	49,019,434,068,627.20	14%	100%

El Financiamiento con préstamos básicamente corresponde a Deuda Externa.

NOTA No. 2.1.1 Financiamiento Interno de Corto plazo

El financiamiento interno de corto plazo de la Nación, representa el 3% del financiamiento con bonos y títulos de deuda, su saldo presentó una variación en el año del 25%, está integrado por dos tipos de títulos: Los Bonos de Valor Constante Serie A y los Títulos TES de Corto Plazo, estos saldos fueron homologados del catálogo General de Cuentas del Marco Normativo anterior de las cuentas 220336, 242201 y 191030

SALDOS EN LIBROS FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018						
CUENTA	CLASE DE BONO O TITULO	TERCERO	CAPITAL	INTERESES	COSTOS DE TRANSACCION	SALDO A COSTO AMORTIZADO
222201	BONOS DE VALOR CONSTANTE SERIE A	INVERSIONISTAS	63,986,994,324.00	1,989,502,047.80	0	65,976,496,371.80
222201	TES CORTO PLAZO	TENEDORES	10,499,997,800,000.00	0	(233,123,334,547.87)	10,266,874,465,452.10
TOTAL			10,563,984,794,324.00	1,989,502,047.80	(233,123,334,547.87)	10,332,850,961,823.90

-Los bonos de Valor Constante serie A, de acuerdo con el Decreto 2337 del 24 de Diciembre de 1996, son emitidos con el fin de cancelar la porción del pasivo pensional a cargo de la Nación, que haya sido pagada por las universidades o instituciones de educación superior, estos se emiten en principio a nombre de la universidad, pero rápidamente son negociados.

A continuación se detalla la composición del saldo por Bonos de Valor Constante Serie A:

BONOS DE VALOR CONSTANTE SERIE A										
CODIGO CREDITO	TERCERO	ENTIDAD	TRAMO	MONEDA	DESEMBOLSO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO DE CAPITAL	
623100072	1375	UNIV. DE NARIÑO	301	PESOS	6,606,055,690.00	2019-04-11	IPC	4.835	6,606,055,690.00	
623100072	608	UNIV CARTAGENA	302	PESOS	8,125,361,937.00	2019-04-12	IPC	4.835	8,125,361,937.00	
623100072	1285	UNIV. DE MAGDALENA	303	PESOS	1,639,860,189.00	2019-04-30	IPC	4.835	1,639,860,189.00	
623100072	1766	GOBERNACION DEL TOLIMA	304	PESOS	4,068,010,206.00	2019-05-23	IPC	4.835	4,068,010,206.00	
623100072	1285	UNIVERSIDAD DEL MAGDALENA	305	PESOS	1,105,257,513.00	2019-07-16	IPC	4.835	1,105,257,513.00	
623100072	1375	UNIVERSIDAD DE NARIÑO	306	PESOS	5,470,918,915.00	2019-07-17	IPC	4.835	5,470,918,915.00	
623100072	608	UNIVERSIDAD DE CARTAGENA	307	PESOS	6,711,285,267.00	2019-07-18	IPC	4.835	6,711,285,267.00	
623100072	1766	GOBERNACION DEL TOLIMA	308	PESOS	3,481,200,419.00	2019-08-27	IPC	4.835	3,481,200,419.00	
623100072	608	UNIV CARTAGENA	309	PESOS	8,364,601,105.00	2019-10-18	IPC	4.835	8,364,601,105.00	
623100072	1285	UNIV. DE MAGDALENA	310	PESOS	1,105,257,513.00	2019-10-29	IPC	4.835	1,105,257,513.00	
623100072	1766	GOBERNACION DEL TOLIMA	311	PESOS	4,242,974,303.00	2019-11-20	IPC	4.835	4,242,974,303.00	
623100072	1375	UNIVERSIDAD DE NARIÑO	312	PESOS	13,066,211,267.00	2019-12-10	IPC	4.835	13,066,211,267.00	
TOTAL									63,986,994,324.00	

-Los Títulos TES de Corto plazo, son títulos de deuda pública interna de la nación emitidos por el Gobierno nacional a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, se colocan en el mercado primario y están destinados a financiar operaciones temporales de tesorería. Estos son emitidos con un plazo igual o inferior a un año que no puede ser menor a treinta días y se colocan a descuento. Esta deuda a primero de Enero de 2018 fue ajustada por valoración.

Esta deuda al cierre del año presentó un incremento del 25%.

SALDOS DEUDA INTERNA DE CORTO PLAZO POR COLOCACION DE TES A DICIEMBRE 31 DE 2018								
CREDITO	TRAMO	FEHA EMISION	VALOR NOMINAL	VALOR RECIBIDO	MONEDA CREDITO	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES EFECTIVA	SALDO EN LIBROS A COSTO AMORTIZADO
647100001	11	2018-03-13	3,249,999,600,000.00	3,125,057,116,079.00	COP	2019-03-12	Ver ANEXO 5	3,222,009,390,575.51
647100001	12	2018-06-12	3,249,999,400,000.00	3,117,621,923,341.00	COP	2019-06-11	Ver ANEXO 5	3,182,696,737,645.85
647100001	13	2018-09-11	3,249,998,800,000.00	3,117,611,345,477.00	COP	2019-09-10	Ver ANEXO 5	3,145,395,799,513.70
647100001	14	2018-12-11	750,000,000,000.00	715,582,500,000.00	COP	2019-12-10	Ver ANEXO 5	716,772,537,717.01
Total			10,499,997,800,000.00	10,075,872,884,897.00				10,266,874,465,452.10

El detalle de colocaciones **ver Anexo No. 5**

Comportamiento de la deuda:

Durante el año se emitieron Bonos de Valor Constante por valor de \$63,986,994,324.00 pesos, se pagaron por \$69,881,754,014.15 pesos y causaron intereses por \$5,316,478,598.15 pesos.

En TES de corto plazo, se colocaron títulos por \$12,999,997,400,000.00 pesos, se pagaron por \$10,899,998,600,000.00 pesos y tuvo incremento por valoración de \$491,606,347,413.27 pesos.

NOTA No. 2.1.2 Financiamiento Interno de Largo Plazo

La deuda interna de largo plazo del Gobierno Nacional está integrada por los TES B y otros Bonos de deuda pública, representa el 74% del financiamiento de la Nación con bonos y títulos, su saldo en el año presentó un incremento del 14%. En este financiamiento la deuda por títulos TES representa el 99.52% del endeudamiento y los bonos (Bonos de Paz, Bonos de Seguridad y Bonos de Valor Constante serie B), el 0.48%.

Los saldos correspondientes a TES B, fueron homologados de las cuentas 220835, 242202, 291514 y 141931 del catálogo General de Cuentas, del Marco Normativo anterior y adicionalmente ajustados por valoración a primero de enero de 2018, Los saldos correspondientes a los Otros Bonos de las cuentas 220836 y 242202 del catálogo General de Cuentas del Marco Normativo anterior.

TES B, el saldo de esta deuda se reflejan de acuerdo con la nueva normatividad, a Costo Amortizado

SALDO EN LIBROS FINANCIAMIENTO INTERNO DE LARGO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018							
CUENTA	CLASE DE BONO O TITULO	TERCERO	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	COSTOS DE TRANSACCION	SALDO A COSTO AMORTIZADO
222301	TES	3497	TES B	282,908,637,703,603.00	9,390,449,182,853.30	3,219,602,760,183.83	295,518,689,646,640.00
222390	BONOS DE PAZ	2078	INVERSIONISTAS	1,151,510,000.00	20,122,210.78	0	1,171,632,210.78
222390	BONOS DE SEGURIDAD	2078	INVERSIONISTAS	14,842,000.00	292,003.11	0	15,134,003.11
222390	BONOS DE VALOR CONSTANTE S.B.	1604	UNIVERSIDAD INDUSTRIAL DE SANTANDER	169,651,863,520.66	5,895,985,053.56	0	175,547,848,574.22
222390	BONOS DE VALOR CONSTANTE S.B.	333	UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA	197,419,872,554.07	7,738,116,411.19	0	205,157,988,965.26
222390	BONOS DE VALOR CONSTANTE S.B.	531	UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO	443,581,112,377.49	14,849,611,189.11	0	458,430,723,566.60
222390	BONOS DE VALOR CONSTANTE S.B.	1842	UNIVERSIDAD DEL VALLE	572,553,909,643.33	21,382,774,878.59	0	593,936,684,521.92
222390	BONOS DE VALOR CONSTANTE S.B.	3497	BONOS COLOMBIA	-	9,516.73	0	9,516.73
TOTAL				284,293,010,813,698.00	9,440,336,094,116.37	3,219,602,760,183.83	296,952,949,667,998.00

Los Costos de Transacción en TES B, corresponden al saldo neto de primas y descuentos de las colocaciones vigentes a la fecha de cierre.

Los títulos TES B de largo plazo se colocan en pesos y en UVR, el saldo de capital en UVR al cierre, es de 384,106,109,062 unidades, que valoradas en pesos valen \$104.211.189.089.714 pesos.

SALDO DEUDA INTERNA POR EMISIONES DE TITULOS TES B A DICIEMBRE 31 DE 2018												
CREDITO	TRAMO	FEHA EMISION	VALOR NOMINAL	VALOR RECIBIDO	MONEDA CREDITO	FECHA VENCIMIEN TO	TASA CUPON	PERIODICIDAD	SPREAD CUPON	METODO CONTEO	TASA INTERES EFECTIVA	SALDO A COSTO AMORTIZADO
640100010	160	2005-07-24	19,499,817,500,000.00	23,617,395,819,026.00	COP	2020-07-24	FIJA	ANUAL 365 DIAS	11	365/365	Ver Anexo 6	21,288,943,215,825.10
640100010	164	2006-02-23	86,128,312,062.00	18,835,511,924,348.40	UVR	2023-02-23	FIJA	ANUAL 365 DIAS	4.75	365/365	Ver Anexo 6	23,904,105,489,876.70
640100010	174	2008-07-24	26,889,987,200,000.00	32,554,190,852,102.00	COP	2024-07-24	FIJA	ANUAL 365 DIAS	10	365/365	Ver Anexo 6	30,517,201,696,766.00
640100010	178	2011-08-26	28,778,993,900,000.00	30,158,420,483,497.00	COP	2026-08-26	FIJA	ANUAL 365 DIAS	7.5	365/365	Ver Anexo 6	29,684,899,112,792.40
640100010	179	2012-05-04	28,595,881,600,000.00	29,844,115,912,540.00	COP	2022-05-04	FIJA	ANUAL 365 DIAS	7	365/365	Ver Anexo 6	30,127,250,932,365.10
640100010	180	2011-03-10	76,736,446,000.00	17,700,494,132,663.50	UVR	2021-03-10	FIJA	ANUAL 365 DIAS	3.5	365/365	Ver Anexo 6	20,743,266,544,970.20
640100010	184	2012-04-28	22,200,538,300,000.00	21,638,115,542,686.00	COP	2028-04-28	FIJA	ANUAL 365 DIAS	6	365/365	Ver Anexo 6	22,090,834,602,374.60
640100010	186	2013-03-25	37,388,100,000.00	7,047,643,054,292.32	UVR	2033-03-25	FIJA	ANUAL 365 DIAS	3	365/365	Ver Anexo 6	8,824,116,132,837.35
640100010	187	2013-04-17	38,757,081,000.00	8,814,941,320,430.40	UVR	2019-04-17	FIJA	ANUAL 365 DIAS	3.5	365/365	Ver Anexo 6	10,373,939,868,542.00
640100010	188	2013-09-11	8,580,675,200,000.00	9,274,712,928,285.00	COP	2019-09-11	FIJA	ANUAL 365 DIAS	7	365/365	Ver Anexo 6	8,823,090,147,574.05
640100010	191	2014-09-18	17,395,463,500,000.00	17,821,771,902,333.00	COP	2030-09-18	FIJA	ANUAL 365 DIAS	7.75	365/365	Ver Anexo 6	17,484,215,382,372.20
640100010	192	2014-05-07	39,267,950,000.00	9,266,852,396,755.19	UVR	2025-05-07	FIJA	ANUAL 365 DIAS	3.5	365/365	Ver Anexo 6	10,404,956,289,648.80
640100010	193	2015-04-04	53,383,792,000.00	15,198,228,050,868.60	UVR	2035-04-04	FIJA	ANUAL 365 DIAS	4.75	365/365	Ver Anexo 6	15,961,934,753,847.40
640100010	194	2016-06-30	18,104,035,600,000.00	18,644,271,852,021.00	COP	2032-06-30	FIJA	ANUAL 365 DIAS	7	365/365	Ver Anexo 6	18,622,320,489,788.40
640100010	195	2016-03-17	40,777,157,000.00	10,531,759,711,075.90	UVR	2027-03-17	FIJA	ANUAL 365 DIAS	3.3	365/365	Ver Anexo 6	10,944,625,728,368.30
640100010	196	2017-11-26	12,739,918,700,000.00	13,023,362,711,969.00	COP	2025-11-26	FIJA	ANUAL 365 DIAS	6.25	365/365	Ver Anexo 6	12,668,744,977,068.00
640100010	197	2017-06-16	11,667,271,000.00	3,017,001,142,216.91	UVR	2049-06-16	FIJA	ANUAL 365 DIAS	3.75	365/365	Ver Anexo 6	3,054,244,281,623.94
TOTAL				286,988,789,737,110.00								295,518,689,646,641.00

El detalle por tasa de interés efectiva ver **Anexo No. 6**

Comportamiento de la deuda:

Al cierre de vigencia presentó un incremento neto de \$37,026,065,760,361.90 de pesos correspondientes a un 14%

Se realizaron nuevas colocaciones de TES por valor de \$40,153,113,593,622 de pesos, de los cuales en UVR se colocaron 62,868,750,000 unidades, que en pesos representan \$16,176,335,193,622.60 de pesos.

NUEVAS COLOCACIONES DE TES B AÑO 2018										
CREDITO	MONTO NOMINAL	MONTO COSTO	TRAMO	MONEDA	MONTO NOMINAL PESOS	TASA CUPON	FECHA VENCIMIENTO	INTERESES RECONOCIDOS	MONTO PRIMA	MONTO DESCUENTOS
640100010	20,000,000,000.00	23,708,000,000.00	160	COP	20,000,000,000.00	11	2020-07-24	1,066,849,315.07	2,641,150,684.93	-
640100010	31,589,900,000.00	34,743,338,357.00	178	COP	31,589,900,000.00	7.5	2026-08-26	977,815,931.51	2,175,622,425.49	-
640100010	28,238,100,000.00	31,015,662,879.00	179	COP	28,238,100,000.00	7	2022-05-04	1,325,761,969.87	1,451,800,909.13	-
640100010	5,946,057,300,000.00	5,792,045,168,464.00	184	COP	5,946,057,300,000.00	6	2028-04-28	132,664,052,465.77	-	286,676,184,001.77
640100010	120,911,200,000.00	135,595,414,280.00	191	COP	120,911,200,000.00	7.75	2030-09-18	7,413,120,536.99	7,271,093,743.01	-
640100010	7,300,063,200,000.00	7,490,134,002,916.00	194	COP	7,300,063,200,000.00	7	2032-06-30	263,824,817,199.99	15,542,509,618.27	89,296,523,902.26
640100010	10,529,918,700,000.00	10,736,742,011,969.00	196	COP	10,529,918,700,000.00	6.25	2025-11-26	322,837,355,034.12	3,961,331,832.15	119,975,374,897.27
	23,976,778,400,000.00	24,243,983,598,865.00			23,976,778,400,000.00			730,109,772,453.32	33,043,509,212.98	495,948,082,801.30
640100010	17,906,914,000.00	5,139,426,921,355.45	164	UVR	4,616,942,803,030.54	4.75	2023-02-23	100,112,292,924.04	422,371,825,401.15	-
640100010	45,000,000.00	12,191,967,018.00	180	UVR	11,358,270,000.00	3.5	2021-03-10	324,566,455.07	509,130,562.93	-
640100010	942,409,000.00	226,677,704,434.97	186	UVR	244,734,193,210.08	3	2033-03-25	2,695,428,648.51	-	20,751,917,423.61
640100010	680,367,000.00	184,269,642,693.66	192	UVR	174,933,165,230.02	3.5	2018-12-26	2,548,758,730.95	6,787,718,732.69	-
640100010	17,716,693,000.00	5,250,643,708,679.12	193	UVR	4,553,725,114,115.89	4.75	2035-04-04	112,750,448,680.12	584,168,145,883.16	-
640100010	13,910,096,000.00	3,669,122,260,115.22	195	UVR	3,583,577,984,139.45	3.3	2027-03-17	48,944,178,545.52	37,588,185,550.41	988,088,120.15
640100010	11,667,271,000.00	3,017,001,142,216.91	197	UVR	2,991,063,663,896.59	3.75	2049-06-16	74,487,204,504.42	-	48,549,726,184.17
	62,868,750,000.00	17,499,333,346,513.30			16,176,335,193,622.60			341,862,878,488.63	1,051,425,006,130.34	70,289,731,727.93
TOTAL	24,039,647,150,000.00	41,743,316,945,378.30			40,153,113,593,622.60			1,071,972,650,941.95	1,084,468,515,343.32	566,237,814,529.23

De estas colocaciones se realizaron sin flujo de efectivo un total de \$2,764,484,387,046.44 de pesos, porque se colocaron para el pago obligaciones de CAPRECOM, DTN-FEPC, DTN Y ANI, de acuerdo con el siguiente detalle:

COLOCACIONES DE TES SIN FLUJO DE EFECTIVO AÑO 2018						
ENTIDAD	FECHA COLOCACION	MONTO COSTO	MONTO NOMINAL \$	INT RECONOCIDOS	PRIMAS	DSCTOS
CAPRECOM	2018-03-22	499,999,354,164.80	481,462,732,386.10	16,373,795,780.66	9,713,036,386.11	(7,550,210,388.07)
DTN-FEPC	2018-08-06	2,266,769,927,859.96	2,242,318,470,660.34	38,879,203,511.53	47,256,541,437.51	(61,684,287,749.42)
DTN	2018-11-30	2,787,316,005.24	2,603,484,000.00	51,677,374.19	132,154,631.05	-
ANI	2018-12-11	37,571,638,158.00	38,099,700,000.00	97,858,818.49	-	625,920,660.49
TOTAL		2,807,128,236,188.00	2,764,484,387,046.44	55,402,535,484.87	57,101,732,454.67	(68,608,577,477.00)

Adicionalmente en octubre 4 de 2018, se realizó una operación de intercambio de títulos con la DTN, con el objeto de mejorar el perfil de la deuda, en ella se recogieron títulos por valor nominal de \$ 12,306,349,733,525.00 pesos, que vencían en Octubre y Noviembre de 2018 y abril y septiembre de 2019 y se entregaron títulos por \$12,264,507,500,000.00 pesos. Esta operación significó una disminución neta de \$413.407.773.629,13 de pesos.

OPERACIÓN DE INTERCAMBIO DE TITULOS TES OCTUBRE 4 DE 2018												
640100010	Tasa UVR	259.6625	Fecha de Liquidación		2018-10-04							
TITULOS RECIBIDOS POR LA NACIÓN												
Vencimiento	Moneda	Cupon	Tasa	Precio	Valor Nominal Moneda Original	Valor nominal COP	Valor Costo COP	Fecha colocacion	Tramo	Intereses Reconocidos	Monto Primas	Monto Descuentos
24-oct-18	COP	11.25%	3.890%	111.018	906,514,100,000	906,514,100,000.00	1,006,393,823,538.00	2018-10-04	171	96,394,735,633.56	3,484,987,904.44	0
21-nov-18	COP	5.00%	4.094%	104.447	5,632,635,300,000	5,632,635,300,000.00	5,883,118,591,791.00	2018-10-04	185	244,595,258,917.81	5,888,032,873.19	0
17-abr-19	UVR	3.50%	0.433%	103.261	1,918,834,000	498,249,233,525.00	514,497,141,030.25	2018-10-04	187	8,122,145,039.65	8,125,762,465.60	0
11-sep-19	COP	7.00%	4.491%	102.685	5,268,951,100,000	5,268,951,100,000.00	5,410,422,437,035.00	2018-10-04	188	23,241,126,769.86	118,230,210,265.14	0
Total					12,306,349,733,525.00	12,814,431,993,394.20				372,353,266,360.89	135,728,993,508.36	
TITULOS ENTREGADOS POR LA NACIÓN												
Vencimiento	Moneda	Cupon	Tasa	Precio	Valor Nominal Moneda Original	Valor nominal COP	Valor Costo COP	Fecha colocacion	Tramo	Intereses Reconocidos	Monto Primas	Monto Descuentos
26-nov-25	COP	6.25%	6.583%	103.467	2,210,000,000,000	2,210,000,000,000.00	2,286,620,700,000.00	2018-10-04	196	118,068,493,150.69	0	(41,447,793,150.68)
28-abr-28	COP	6.00%	6.919%	96.287	2,450,000,000,000	2,450,000,000,000.00	2,359,031,500,000.00	2018-10-04	184	64,035,616,438.36	0	(155,004,116,438.36)
30-jun-32	COP	7.00%	7.278%	99.429	1,840,000,000,000	1,840,000,000,000.00	1,829,493,600,000.00	2018-10-04	194	33,876,164,383.56	0	(44,382,564,383.56)
23-feb-23	UVR	4.75%	2.624%	111.594	8,500,000,000	2,207,131,250,000.00	2,463,026,047,125.00	2018-10-04	164	64,052,158,261.99	191,842,638,863.01	0
17-mar-27	UVR	3.30%	3.201%	102.527	6,600,000,000	1,713,772,500,000.00	1,757,079,531,075.00	2018-10-04	195	31,143,706,828.77	12,163,324,246.23	0
04-abr-35	UVR	4.75%	3.719%	114.905	7,100,000,000	1,843,603,750,000.00	2,118,392,888,937.50	2018-10-04	193	43,905,549,580.48	230,883,589,357.02	0
Total					12,264,507,500,000.00	12,813,644,267,137.50				355,081,688,643.84	434,889,552,466.27	(240,834,473,972.60)
dism. Deuda					41,842,233,525							
Diferencial de Precios					787,726,256.75							

Esta deuda amortizó y pago intereses con flujo de efectivo por un valor acumulado de \$ 24,111,207,496,679 de pesos, realizó una redención anticipada sin flujo de efectivo con la DTN por valor de \$2,664,381,906.49 pesos y tuvo una valoración acumulada de \$(1,268,763,367,611.09) pesos. Se incrementó por diferencial cambiario de los títulos colocados en UVR por \$ 2,726,484,280,930.77 de pesos, por la causación de los intereses cuyo monto acumulado del año fue de \$19,221,299,606,829.20 de pesos y con el neto de primas y descuentos otorgados en la colocación del año por \$ 721.211.298.805 pesos (mayor colocación con prima).

Otros Bonos y Títulos de Deuda, presentó una disminución neta de \$(84,551,488,421.59) pesos, un -6%. Este financiamiento está conformado por:

Bonos de Solidaridad para la Paz, La Ley 487 de 1998 autorizó al Gobierno Nacional para emitir estos títulos de deuda interna, que constituyeron una inversión forzosa en los años gravables 1999 y 2000, para las personas naturales cuyo patrimonio líquido a 31 de diciembre de 1998 excediera de doscientos diez millones de pesos (\$210.000.000) pesos y todas las personas jurídicas.

OTROS BONOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO									
BONOS PARA LA PAZ LEY 487 DE 1998 ACUMULADO POR AÑO VENCIMIENTO									
CODIGO CREDITO	TERCERO	ENTIDAD	TRAMO	MONEDA	DESEMBOLSO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO DE CAPITAL
623100074	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 7	PESOS	186,805,000.00	2019	IPCP	110% DE IPC	186,805,000.00
623100074	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 7	PESOS	748,832,000.00	2020	IPCP	110% DE IPC	748,832,000.00
623100074	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 7	PESOS	96,149,000.00	2021	IPCP	110% DE IPC	96,149,000.00
623100074	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 7	PESOS	54,703,000.00	2022	IPCP	110% DE IPC	54,703,000.00
623100074	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 7	PESOS	41,422,000.00	2023	IPCP	110% DE IPC	41,422,000.00
623100074	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 7	PESOS	5,456,000.00	2024	IPCP	110% DE IPC	5,456,000.00
623100074	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 7	PESOS	18,143,000.00	2025	IPCP	110% DE IPC	18,143,000.00
TOTAL									1,151,510,000.00

El detalle por colocación ver **Anexo No. 7**

Bonos para la Seguridad , la Ley 345 de 1996 autorizó al Gobierno Nacional para emitir estos títulos de deuda interna como inversión forzosa por una sola vez, que debían hacer las personas naturales con patrimonio líquido a 31 de diciembre de 1996 superior a \$150.000.000 pesos y las personas jurídicas.

OTROS BONOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO									
BONOS DE SEGURIDAD PARA LA PAZ LEY 345 DE 1996 ACUMULADO POR AÑO VENCIMIENTO									
CODIGO CREDITO	TERCERO	ENTIDAD	TRAMO	MONEDA	DESEMBOLSO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO DE CAPITAL
623100071	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 8	PESOS	13,104,000.00	2019	IPCB	80% DEL IPC	13,104,000.00
623100071	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 8	PESOS	871,000.00	2020	IPCB	80% DEL IPC	871,000.00
623100071	2078	INVERSIONISTAS	Ver ANEXO 8	PESOS	867,000.00	2021	IPCB	80% DEL IPC	867,000.00
TOTAL									14,842,000.00

El detalle por colocación ver **Anexo No. 8**

Bonos de Valor Constante Serie B, autorizados por la Ley 100 de 1993 Art. 131 y el Decreto 2337 de 1996, donde la nación a través del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, concurre con los Pasivos Pensionales de las Universidades Públicas.

OTROS BONOS DE DEUDA PUBLICA INTERNA DE LARGO PLAZO									
BONOS DE VALOR CONSTANTE SERIE B LEY 100 DE 1993, ARTICULO 131 y el DECRETO 2337 DE 1996									
CODIGO CREDITO	TERCERO	ENTIDAD	TRAMO	MONEDA	DESEMBOLSO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO DE CAPITAL
623100080	1842	UNIVERSIDAD DEL VALLE	1	PESOS	1,515,623,242,411.33	2044-07-18	IPC	4.835	572,553,909,643.33
623100080	333	UNIVERSIDAD DE ANTIOQUIA	2	PESOS	1,186,545,530,883.07	2037-07-24	IPC	4.835	197,419,872,554.07
623100080	1604	UNIVERSIDAD INDUSTRIAL DE SANTANDER	3	PESOS	583,800,407,395.66	2045-07-31	IPC	4.835	169,651,863,520.66
623100080	531	UNIVERSIDAD DEL ATLANTICO	4	PESOS	1,050,676,141,592.49	2032-07-31	IPC	4.835	443,581,112,377.49
TOTAL									4,336,645,322,282.55

Comportamiento de la deuda:

Esta deuda amortizo capital y se pagaron intereses con flujo de efectivo por \$199,691,876,430 pesos, se capitalizaron intereses de los Bonos de Valor Constante serie B por valor de \$ 122,193,113,633.61 pesos, se colocaron Bonos de Paz por \$18,143,000.00 pesos y de Seguridad por \$ 867,000.00 pesos y se causaron intereses por valor de \$115,121,378,008.57 de pesos.

NOTA No. 2.1.3 Financiamiento Externo de Largo Plazo

El financiamiento del Gobierno Nacional con Bonos Externos representa 24%, del financiamiento total con bonos y título, En el año su saldo se incrementó en un 12%. Este financiamiento está básicamente contratado en dólares, también existe una emisión en Euros y una en Yenes.

El saldo Inicial de esta deuda fue homologado de las cuentas 221307, 242204,191033 y 291516, del catálogo General de Cuentas, del Marco Normativo anterior. A Enero primero se ajustó por valoración, de acuerdo con el nuevo marco normativo y los saldos que se reflejan en el Balance General están a costo amortizado. Su saldo al cierre de año, presentó un incremento neto de \$ 10,008,203,233,661.10 pesos, que representa un 12% .

SALDO EN LIBROS FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018						
CUENTA	TERCERO	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	COSTOS DE TRANSACCION	SALDO A COSTO AMORTIZADO
222590	2973	INVERSIONISTAS AMERICANOS	8,970,366,219,750.00	269,648,538,800.53	53,951,866,891.84	9,293,966,625,442.37
222590	2977	INVERSIONISTAS	84,137,295,912,250.00	1,393,186,542,716.90	44,916,401,403.11	85,575,398,856,370.00
TOTAL			93,107,662,132,000.00	1,662,835,081,517.43	98,868,268,294.95	94,869,365,481,812.40

Para el registro y control de esta deuda, en la base de datos de Deuda, por cada emisión se asignó un número de crédito y las reaperturas de emisión se detallan por tramos, para efectos del cálculo de los costos. Para el detalle por colocación ver **Anexo No. 9**

Comportamiento de la deuda:

En el año se realizaron dos colocaciones de bonos en octubre 12 de 2018, una reapertura de la emisión a 2045 por 500.000.000 de dólares y una emisión nueva al 2029 por 1.500.000.000 de dólares.

COLOCACION BONOS EXTERNOS AÑO 2018										
CREDITO	TRAMO	FECHA COLOCACION	MONTO NOMINAL	MTO COSTO USD	TASA CUPON	VENCIMIENTO	INT REC. USD	DSCTO OTORGADO	COMISION COLOC. USD	REC. RECIBIDOS USD
512100104	1	2018-10-12	500,000,000.00	494,875,000.00	5%	2045-06-15	8,125,000.00	(13,250,000.00)	1,250,000.00	493,625,000.00
512100108	1	2018-10-12	1,500,000,000.00	1,490,430,000.00	4.50%	2029-03-15	0	(9,570,000.00)	3,750,000.00	1,486,680,000.00
TOTAL			2,000,000,000.00	1,985,305,000.00			8,125,000.00	(22,820,000.00)	5,000,000.00	1,980,305,000.00
CREDITO	TRAMO	FECHA COLOCACION	MONTO COSTO \$	MONTO NOMINAL \$	TASA CUPON	VENCIMIENTO	INT. RECONOCIDOS. \$	DESCUENTOS EN \$	COMISION \$	RECURSOS RECIBIDOS \$
512100104	1	2018-10-12	1,527,847,382,500.00	1,543,670,000,000.00	5%	2045-06-15	25,084,637,500.00	(40,907,255,000.00)	3,859,175,000.00	1,523,988,207,500.00
512100108	1	2018-10-12	4,601,464,156,200.00	4,631,010,000,000.00	4.50%	2029-03-15	0	(29,545,843,800.00)	11,577,525,000.00	4,589,886,631,200.00
TOTAL			6,129,311,538,700.00	6,174,680,000,000.00			25,084,637,500.00	(70,453,098,800.00)	15,436,700,000.00	6,113,874,838,700.00

Con parte de los recursos de la emisión a 2029 se realizó una recompra de títulos con vencimiento en marzo de 2019 por 1.000.000.000 de dólares así:

RECOMPRA DE BONOS AÑO 2018										
CREDITO	TRAMO	FECHA COMPRA	MONTO NOMINAL	MTO COSTO USD	TASA CUPON	VENCIMIENTO	INT REC. USD	PRIMA PAGADA USD	COMISION COLOC. USD	VALOR PAGADO USD
512100095	1	2018-10-12	1,000,000,000.00	1,021,250,000.00	7.38%	2019-03-18	4,916,666.68	21,250,000.00	500,000.00	1,026,666,666.68
CREDITO	TRAMO	FECHA COMPRA	MONTO COSTO \$	MONTO NOMINAL \$	TASA CUPON	VENCIMIENTO	INT. RECONOCIDOS. \$	PRIMA PAGADA \$	COMISION COLOC. \$	VALOR TOTAL RECOMPRA \$
512100095	1	2018-10-12	3,152,945,975,000.00	3,087,340,000,000.00	7.38%	2019-03-18	15,179,421,707.83	65,605,975,000.00	1,543,670,000.00	3,169,669,066,707.83

Esta recompra tuvo un costo adicional de 21.750.000 dólares (prima + comisión), que en pesos costo \$67,149,645,000.00 de pesos.

Esta deuda en el año se incrementó por desembolsos en valor de 3.087.340.000.000 pesos, por diferencial cambiario en \$6.867.283.724.000 pesos, por valoración en \$48.848.107.107.31 pesos y por causación de intereses en \$4.743.375.992.647.33 pesos. Se disminuyó por pago de intereses en \$4,637,575,369,585.71 pesos con flujo de efectivo y en \$15,179,421,707.83 de pesos en la recompra de bonos, por comisión a colocadores en \$15.436.700.000 pesos y por descuentos otorgados en \$70.453.098.800 pesos.

NOTA No. 2.2 PRÉSTAMOS POR PAGAR

SALDOS PRÉSTAMOS POR PAGAR					
CLASE DEUDOR	SALDO A 1 DE ENERO DE 2018	SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	VARIACION	% VARIACION	% PARTICIPACION
FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO	285,632,118,180.84	310,483,317,370.77	24,851,199,189.93	9%	0.43%
FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO	60,176,506,380,653.10	71,820,099,331,316.30	11,643,592,950,663.20	19%	99.57%
TOTAL	60,462,138,498,833.90	72,130,582,648,687.10	11,668,444,149,853.20	19%	100%

NOTA No. 2.2.1 Financiamiento Interno de Corto Plazo

Conformado por el saldo de las Cuentas Inactivas, corresponde a los valores transferidos por las Entidades Financieras de los saldos de sus cuenta habientes, que no han presentado movimiento durante cierto tiempo y que de acuerdo Art 36 Decreto 2331 de 1998, deben ser transferidos al Ministerio de Hacienda a la Dirección de Crédito Público y Tesoro Nacional, para que sirvan de financiamiento mientras él cuenta habiente no los cobre.

El saldo inicial a 1 de Enero de 2018 de esta deuda fue homologado de las cuentas 230607 y 242206, del catálogo General de Cuentas del Marco Normativo anterior. Su saldo presentó un incremento del 9%,

SALDO EN LIBROS FINANCIAMIENTO FINANCIAMIENTO INTERNO DE CORTO PLAZO							
CUENTAS INACTIVAS CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018							
ANEXO NO.							
CUENTA	FUENTE	TERCERO	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	COSTOS DE TRANSACCION	SALDO A COSTO AMORTIZADO
231301	CUENTAS INACTIVAS	134	BANAGRARIO	66,368,061,970.30	800,270.00	-	66,368,862,240.30
231301	CUENTAS INACTIVAS	596	DAVIVIENDA	20,919,807,218.56	-	-	20,919,807,218.56
231301	CUENTAS INACTIVAS	2046	BANBOGOTA	35,509,938,327.27	-	-	35,509,938,327.27
231301	CUENTAS INACTIVAS	2047	BANCOLOMBIA	28,287,016,923.57	736,992,545.65	-	29,024,009,469.22
231301	CUENTAS INACTIVAS	2048	BANOCIDENTE	3,171,567,062.39	-	-	3,171,567,062.39
231301	CUENTAS INACTIVAS	2050	BBVA COLOMBIA	22,312,385,434.40	601,475,180.69	-	22,913,860,615.09
231301	CUENTAS INACTIVAS	2053	BANCO MERCANTIL DE	743,452.59	-	-	743,452.59
231301	CUENTAS INACTIVAS	2056	GNB SUDAMERIS S.A.	965,446,569.66	-	-	965,446,569.66
231301	CUENTAS INACTIVAS	2061	BANPOPULAR	7,252,812,799.95	-	-	7,252,812,799.95
231301	CUENTAS INACTIVAS	2063	COLPATRIA	9,818,463,089.29	18,411,258.82	-	9,836,874,348.11
231301	CUENTAS INACTIVAS	2067	BANCO CAJA SOCIAL	61,155,094,261.48	64,816,445.00	-	61,219,910,706.48
231301	CUENTAS INACTIVAS	2070	INTERBANCO	647,062.79	-	-	647,062.79
231301	CUENTAS INACTIVAS	2101	LAS VILLAS	14,269,566,714.92	9,178,733.22	-	14,278,745,448.14
231301	CUENTAS INACTIVAS	2103	COOPCENTRAL LTDA	562,895,001.18	-	-	562,895,001.18
231301	CUENTAS INACTIVAS	2114	CORPFINCOL	481,748.70	-	-	481,748.70
231301	CUENTAS INACTIVAS	2132	COLTEFINANCIERA	88,042,566.61	-	-	88,042,566.61
231301	CUENTAS INACTIVAS	2166	COOPPIANTIOQUIA	971,033,840.31	-	-	971,033,840.31
231301	CUENTAS INACTIVAS	2299	BANGANADERO	2,144,918,037.53	52,030,321.22	-	2,196,948,358.75
231301	CUENTAS INACTIVAS	2327	BANKAMERICA	6,826,673.69	-	-	6,826,673.69
231301	CUENTAS INACTIVAS	2335	BANK OF BOSTON	21,407.10	-	-	21,407.10
231301	CUENTAS INACTIVAS	2519	CITYBANK	1,323,363,533.08	-	-	1,323,363,533.08
231301	CUENTAS INACTIVAS	2597	LLOYDS BANK	1,170,173,412.80	-	-	1,170,173,412.80
231301	CUENTAS INACTIVAS	2711	STANDARD CHARTERED	28,517,073.59	-	-	28,517,073.59
231301	CUENTAS INACTIVAS	3513	COOP FINANCIERA JOH	607,149,520.00	-	-	607,149,520.00
231301	CUENTAS INACTIVAS	3516	COOFINEP	311,062,254.10	-	-	311,062,254.10
231301	CUENTAS INACTIVAS	3526	CONFIAR	634,452,982.28	-	-	634,452,982.28
231301	CUENTAS INACTIVAS	3605	COTRAFA	989,580,319.00	-	-	989,580,319.00
231301	CUENTAS INACTIVAS	3725	GIROS Y FINANZAS	4,773,082,087.80	-	-	4,773,082,087.80
231301	CUENTAS INACTIVAS	3804	PROCREDIT	194,216,313.23	188,782.65	-	194,405,095.88
231301	CUENTAS INACTIVAS	3805	FINANCIERA JURISCOO	338,820,643.27	-	-	338,820,643.27
231301	CUENTAS INACTIVAS	3806	COOMEVA FINANCIERA	2,685,775,285.43	-	-	2,685,775,285.43
231301	CUENTAS INACTIVAS	3837	FINANDINA	64,869,720.38	5,743,729.24	-	70,613,449.62
231301	CUENTAS INACTIVAS	3845	BANCO PICHINCHA	147,836,815.50	-	-	147,836,815.50
231301	CUENTAS INACTIVAS	3873	BANCAMIA S.A.	6,668,470,167.21	-	-	6,668,470,167.21
231301	CUENTAS INACTIVAS	3879	ITAÚ, BANCO CORPBA	4,705,975,391.22	-	-	4,705,975,391.22
231301	CUENTAS INACTIVAS	3888	BANCO WWB S.A.	713,542,554.00	1,057,629,813.00	-	1,771,172,367.00
231301	CUENTAS INACTIVAS	3898	BANCO FALABELLA SA	3,782,930,052.86	-	-	3,782,930,052.86
231301	CUENTAS INACTIVAS	3934	FINANCIERA PAGOS IN	13,655,097.11	-	-	13,655,097.11
231301	CUENTAS INACTIVAS	3935	INTERNACIONAL COMF	19,102,261.01	-	-	19,102,261.01
231301	CUENTAS INACTIVAS	3945	MULTIBANK	202,965,501.81	-	-	202,965,501.81
231301	CUENTAS INACTIVAS	3946	BANCOMPARTIR S.A.	4,144,626,150.72	-	-	4,144,626,150.72
231301	CUENTAS INACTIVAS	3947	OICOLOMBIA	144,920,768.33	-	-	144,920,768.33
231301	CUENTAS INACTIVAS	3951	MI PLATA S.A.	2,922,206.39	-	-	2,922,206.39
231301	CUENTAS INACTIVAS	4014	BANCO MUNDO MUJER	462,270,017.87	-	-	462,270,017.87
Total				307,936,050,291.28	2,547,267,079.49	-	310,483,317,370.77

Comportamiento de la deuda:

Durante el año, se recibieron recursos por \$38,754,808,572.52 pesos y se realizaron devoluciones por \$14,049,581,252.98 pesos y se causaron intereses por \$145,971,870.39 pesos. El detalle de las cuentas inactivas informe de la Subdirección de Financiamiento Interno ver **Anexo No. 10**

NOTA No. 2.2.2 Financiamiento Externo de Largo Plazo

El financiamiento externo de largo plazo del gobierno nacional está integrado por la deuda contratada con la Banca Multilateral, La Banca de Fomento y Gobiernos Extranjeros, representa el 99.57% del endeudamiento con operaciones de financiamiento y en el año presentó un incremento del 19%.

El saldo de esta deuda a 1 de Enero de 2018, fue homologado de las cuentas 221302, 221303, 221304, 221307 y 242204 del Catálogo de Cuentas del Marco Normativo anterior y se refleja a costo amortizado de acuerdo con el nuevo Marco Normativo.

El Financiamiento Externo de largo plazo, está dado para financiar proyectos de inversión específicos, la fuente con mayor participación es la Banca Multilateral con un 89%, seguida por Gobiernos con un 7% y por último la Banca de Fomento con un 4%. La deuda con la Banca Multilateral básicamente está contratada con el BID en un 41%, el BIRF en un 49% y la CAF en un 9%. En los Gobiernos, básicamente está contratada con La Agencia Francesa de Desarrollo. Para el detalle de la contratación ver **Anexo No. 11**

SALDO EN LIBROS FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO - PRESTAMOS CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018							
CUENTA	FUENTE	TERCERO	ENTIDAD	CAPITAL	INTERESES	COSTOS DE TRANSACCION	SALDO A COSTO AMORTIZADO
231702	BANCA MULTILATERAL	3084	BID	26,083,264,376,642.60	220,642,570,293.98	-	26,303,906,946,936.60
231702	BANCA MULTILATERAL	3085	FIDA	66,631,343,294.67	335,169,481.28	-	66,966,512,775.95
231702	BANCA MULTILATERAL	3086	BIRF	31,234,983,263,615.70	219,106,923,672.23	-	31,454,090,187,288.00
231702	BANCA MULTILATERAL	3089	CAF	5,573,754,393,383.82	32,569,787,146.54	-	5,606,324,180,530.36
231702	BANCA MULTILATERAL	3090	NDF	3,676,351,070.26	9,361,879.80	-	3,685,712,950.06
231702	BANCA MULTILATERAL	3623	OFID	161,404,943,280.00	1,429,683,868.37	-	162,834,627,148.37
Total				63,123,714,671,287.10	474,093,496,342.20	-	63,597,808,167,629.30
231703	BANCA DE FOMENTO	3006	KFW BANKENGRUPPE	2,938,841,815,285.31	3,423,475,772.43	-	2,942,265,291,057.74
Total				2,938,841,815,285.31	3,423,475,772.43	-	2,942,265,291,057.74
231704	GOBIERNOS	3057	ICO	72,064,885,785.86	210,932,628.17	-	72,275,818,414.03
231704	GOBIERNOS	3079	GOBIERNO FRANCES	281,704,469.62	892,734.34	-	282,597,203.96
231704	GOBIERNOS	3784	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOP.	348,806,499,924.19	1,540,852,713.75	-	350,347,352,637.94
231704	GOBIERNOS	3820	AFD	4,748,493,942,740.98	14,986,950,652.70	-	4,763,480,893,393.68
231704	GOBIERNOS	3737	KEXIM	93,573,318,171.23	65,892,808.43	-	93,639,210,979.66
Total				5,263,220,351,091.88	16,805,521,537.39	-	5,280,025,872,629.27
TOTAL				71,325,776,837,664.30	494,322,493,652.02	-	71,820,099,331,316.30

Comportamiento de la deuda:

Con Banca Multilateral, en el año se celebraron 7 nuevos créditos así:

CREDITOS CONTRATADOS CON BANCA MULTILATERAL EN 2018										
CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO
542100123	1	BIRF	USD	2018-01-12	DPL DESARROLLO SOSTENIBLE II	138	UBIR - CRÉDITOS PAGADOS EN USD - BIRF	0.68	SEMESTRAL	500,000,000.00
541100145	1	BID	USD	2018-02-05	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DE LA GESTION INSTITUCIONAL DE LA PROCURADURIA GENERAL DE LA NACION	150	LUS3 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	40,000,000.00
541100147	1	BID	USD	2018-02-23	IMPLEMENTACION DEL PLAN MAESTRO DE ALCANTARILLADO DE MOCOCA ETAPA I	150	LUS3 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	30,000,000.00
541100146	1	BID	USD	2018-02-26	PROGRAMA COLOMBIA SOSTENIBLE	162	LUS3 - LIBOR 3 MESES USD BID		SEMESTRAL	100,000,000.00
543100035	1	CAF	USD	2018-07-17	PBL DESARROLLO RURAL INTEGRAL EN EL MARCO DEL POSTCONFLICTO	108	LB6	0.9 1.5500	SEMESTRAL	300,000,000.00
541100148	1	BID	USD	2018-08-06	PROGRAMA DE PROFUNDIZACION DE LA REFORMA FISCAL EN COLOMBIA II	240	LUS3 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	600,000,000.00
541100149	1	BID	USD	2018-10-08	FORTALECIMIENTO DE LA CAPACIDAD INSTITUCIONAL DE LA DEFENSORIA DEL PUEBLO DE COLOMBIA	300	LUS3 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	18,000,000.00

Esta deuda al cierre de la vigencia presentó un incremento neto de \$8,589,114,290,133.33 pesos, un 16%.

Comportamiento de la deuda:

En el año se recibieron desembolsos por \$6,711,650,547,692.92 de pesos así: BID \$ 2,151,472,835,213.90, BIRF \$3,566,108,023,748.63 pesos, CAF \$983,982,163,711.60 pesos Y FIDA \$10,087,525,018.79 pesos, se amortizó y pagaron intereses con flujo de efectivo por valor de \$4,245,787,876,159.12 pesos y se ajustó por pago de coberturas por \$ 268,602,168,600.52 pesos. Se aumentó con diferencial cambiario en \$4,589,172,002,508.62 pesos y por causación de intereses en \$1,802,681,784,691.41 pesos.

DESEMBOLSOS BANCA MULTILATERAL POR CREDITO AÑO 2018				
231702001	BID	2709/OC-CO	541100117	16,212,470,604.05
231702001	BID	2732/OC-CO	541100118	38,687,400,000.00
231702001	BID	2755/OC-CO	541100121	5,504,160,750.00
231702001	BID	2576/TC-CO	541100123	4,790,674,799.61
231702001	BID	2575/OC-CO	541100124	34,764,326,502.57
231702001	BID	2977/OC-CO	541100126	826,111,238.51
231702001	BID	3104/OC-CO	541100129	54,227,547,165.43
231702001	BID	3130/OC-CO	541100130	5,496,981,414.38
231702001	BID	3090/OC-CO	541100131	7,320,340,600.00
231702001	BID	3155/OC-CO	541100132	15,513,116,132.30
231702001	BID	3154 OC CO	541100133	10,453,904,860.50
231702001	BID	3593/OC-CO	541100137	20,640,854,819.53
231702001	BID	3594/OC-CO	541100138	13,012,841,222.65
231702001	BID	3747/TC-CO	541100143	1,895,380,683.52
231702001	BID	4443/OC-CO	541100145	11,260,871,255.35
231702001	BID	4446/OC-CO	541100147	288,381,000.00
231702001	BID	4552/OC-CO	541100148	1,910,820,000,000.00
231702001	BIRF	BIRF 8083 CO	542100114	69,127,590,975.51
231702001	BIRF	8320-CO	542100116	28,285,054,000.00
231702001	BIRF	8716 CO	542100122	1,997,848,378,773.12
231702001	BIRF	8806-CO	542100123	1,470,847,000,000.00
231702001	FIDA	FIDA I-871CO	543100030	10,087,525,018.79
231702001	CAF	8204	543100032	15,106,663,711.60
231702001	CAF	10385	543100035	968,875,500,000.00
	TOTAL			6,711,893,075,527.42

Banca de Fomento, en el año se celebraron 3 nuevos créditos así:

CREDITOS CONTRATADOS CON BANCA DE FOMENTO EN 2018										
CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO
521100053	1	KFW BANKENGR UPPE	EUR	2018-08-06	PRÉSTAMO DE DESARROLLO DE POLÍTICA: DESARROLLO SOSTENIBLE, FASE 3	120	FIJA	1.3	SEMESTRAL	100,000,000.00
521100054	1	KFW BANKENGR UPPE	EUR	2018-08-06	PRÉSTAMO DE DESARROLLO DE POLÍTICA: CIUDADES MODERNAS E INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE PARA LA INTEGRACIÓN TERRITORIAL, FASE 2	120	FIJA	1.33	SEMESTRAL	80,000,000.00
521100055	1	KFW BANKENGR UPPE	EUR	2018-08-06	PRÉSTAMO DE DESARROLLO DE POLÍTICA: APOYO A LA CONSTRUCCIÓN DE PAZ, FASE V	120	FIJA	1	SEMESTRAL	100,000,000.00

La deuda con la Banca de Fomento presentó un incremento neto de \$1,426,477,292,126.31 pesos un 94%.

Comportamiento de la deuda:

Durante el año se recibieron desembolsos por \$1,337,197,124,591.23 pesos de la KFW así:

DESEMBOLSOS BANCA DE FOMENTO POR CREDITO AÑO 2018				
CUENTA	ENTIDAD FINANCIERA	PRESTAMO	NO. CREDITO	VALOR PESOS
231703001	KFW	200266270	521100045	1,017,205,385.80
231703001	KFW	KFW28382	521100052	348,828,984,000.98
231703001	KFW	28473	521100053	352,625,334,001.59
231703001	KFW	28596	521100054	282,100,267,201.27
231703001	KFW	28519	521100055	352,625,334,001.59
	TOTAL			1,337,197,124,591.23

Se amortización y pagaron intereses con flujo de efectivo por \$112,849,228,027.64 pesos, se aumentó con diferencial cambiario por \$168,629,284,092.73 pesos y por causación de intereses en \$33,500,111,469.99 pesos.

Gobiernos, en el año se celebró un nuevo crédito con la Agencia Francesa de Desarrollo.

CREDITOS CONTRATADOS CON GOBIERNOS EN 2018										
CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO
531100059	1	AFD	USD	2018-07-27	PRESTAMO PROGRAMÁTICO DE APOYO A POLÍTICAS DE CAMBIO CLIMÁTICO - FASE III -	240	LB6	1.54	SEMESTRAL	230,000,000.00

La deuda de Gobiernos presentó un incremento neto de \$1,628,001,368,403.63 pesos correspondiente a un 45%,

Comportamiento de la deuda:

En el año se recibieron desembolsos por \$1,414,706,565,602.92 pesos así:

DESEMBOLSOS GOBIERNOS POR CREDITO AÑO 2018				
CUENTA	ENTIDAD FINANCIERA	PRESTAMO	NO. CREDITO	VALOR PESOS
231704001	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO	CCO 1056 01M	531100058	678,145,365,602.92
231704001	AGENCIA FRANCESA DE DESARROLLO	CCO 1063 05P	531100059	736,561,200,000.00
	TOTAL			1,414,706,565,602.92

Se amortizo y pagaron intereses por \$212,577,646,482.87 pesos y se aumentó por diferencial cambiario en \$309,323,855,413.65 pesos y por causación de intereses por \$116,548,593,869.93 pesos.

NOTA No. 2.3 CUENTAS POR PAGAR

Los saldos de las cuentas por pagar están integrados por:

Los intereses de los fondos administrados y los rendimientos del mes de Diciembre del sistema CUN, que se ejecutan con presupuesto del servicio de la deuda sin situación de fondos y son administrados por DTN, estos se reflejan en la subcuenta 249015, durante el año se causaron por \$ 638,589,111,295.25 pesos y se pagaron por \$ 975,480,311,622.00 pesos

Los saldos de acreedores varios pendientes de solicitud de devolución, provenientes de Cuentas Inactivas y Bonos de Paz, que se reflejan en la subcuenta 249040, al cierre de la vigencia presento una disminución neta de \$-452,725.87 pesos. Durante el año se registraron recursos para devolución

por \$69,788,991.00 de pesos y se realizaron dos devoluciones por un valor acumulado de \$70,241,717 pesos.

El saldo de la subcuenta 249053 por \$30.188.075.145,72 pesos, refleja las comisiones pendientes por pagar al Banco de la Republica, por la administración y custodia de los bonos y títulos de deuda pública interna, correspondientes al último trimestre del año. En esta cuenta se registra el pasivo por comisiones de deuda Interna y Externa.

Durante el año se causaron comisiones por \$185,656,281,080 pesos y se pagaron por \$178,899,591,030 pesos, adicionalmente se legalizaron comisiones de corresponsales por \$ 1,015,151.05 pesos.

NOTA No. 3 PATRIMONIO

El Patrimonio de la Unidad contable Deuda Pública está integrado por:

PATRIMONIO		
CUENTA	DETALLE	SALDO
310506	Capital Fiscal	\$(397.478.982.847.481,69)
311002	Déficit del Ejercicio	(57.921.826.401.513,66)
314513	Emisión y colocación de Títulos de Deuda	(424.153.812.493,98)
	TOTAL	\$(455.824.963.061.489,33)

NOTA No. 3.1 El saldo de capital fiscal refleja las pérdidas de ejercicios anteriores incluyendo las del año 2017, de acuerdo con el nuevo Marco Normativo este saldo se integró con la homologación de los saldos de las cuentas 310501 y 310510, del Catálogo de Cuentas del Marco Normativo Anterior así:

CUENTA	DETALLE	SALDO
310501	Capital Fiscal Nacion	365.233.234.563.343,00
311002	Deficit del Ejercicio	32.245.748.284.138,69
TOTAL		397.478.982.847.481,69

NOTA No. 3.2 El Resultado del Ejercicio del año 2018, refleja un saldo deficitario por lo siguiente:

En un 42% del déficit por los gastos financieros que reflejan el costo efectivo de la deuda, los cuales superaron a los ingresos financieros en un neto acumulado de \$23.939.477.178.069,84 pesos

Un 32% por el mayor endeudamiento por desembolsos y colocaciones de títulos en el año, frente a los ingresos recibidos para el pago de deuda, por un valor neto acumulado de \$18.599.005.572.998,77 pesos.

Y un 25% por el gasto por Diferencial Cambiario que supero a los ingresos del mismo concepto, en valor neto acumulado de \$14.619.676.767.712,15 pesos.

NOTA No. 3.3 Impacto por la Transición al Nuevo Marco Regulatorio, refleja el impacto por transición el ajuste realizado al saldo de los títulos TES en deuda interna y los Bonos de la deuda externa con corte a Diciembre 31 de 2017, por valoración inicial, este ajuste se conformó por:

IMPACTO POR TRANSICIÓN AL NUEVO MARCO REGULATORIO		
CUENTA	BONO Y/O TITULO	AJUSTE
314513	Tes Corto Plazo	1.705.261.986,97
314513	Tes B largo Plazo	(346.974.575.353,77)
314513	Bonos Externos	(78.884.499.127,18)
TOTAL		(424.153.812.493,98)

NOTA No. 4 CUENTAS DE ORDEN DEUDORAS

Su saldo está conformado básicamente por las contragarantías otorgadas por las entidades, en contraprestación de las garantías otorgadas por la Nación a Entidades, en operaciones de crédito, representan el 92% de la contingencia y al cierre de la vigencia su saldo presento un incremento del 15%.

CONTRAGARANTIAS RECIBIDAS					
FUENTE	SALDO A 1 DE ENERO DE 2018	SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	VARIACION	% VARIACION	% PARTICIPACION
GOBIERNO GENERAL	748,855,850,617.07	775,407,177,522.43	26,551,326,905.36	4%	11%
EMPRESAS	5,174,708,121,284.28	6,061,371,672,457.31	886,663,551,173.03	17%	89%
TOTAL	5,923,563,971,901.35	6,836,778,849,979.74	913,214,878,078.39	15%	100%

NOTA No. 4.1 El saldo de las Contra Garantías recibidas de entidades de Gobierno General está integrado por los saldos de las siguientes entidades:

SALDO EN LIBROS CONTRA GARANTIAS RECIBIDAS DE ENTIDADES DE GOBIERNO GENERAL			
812413	1005	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	18,943,778,171.69
812413	1259	DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA	133,325,849,071.49
812413	1284	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	1,382,274,211.95
812413	1385	EMPOPASTO S.A E.S.P	69,618,681,591.02
812413	329	DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	170,532,009,241.50
812413	4018	FONDO EMPRESARIAL DE LA SUPER	122,500,000,000.00
812413	580	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	256,831,401,832.68
812413	634	MUNICIPIO DE MAGANGUE	2,273,183,402.10
TOTAL			775,407,177,522.43

El saldo de las Contra Garantías recibidas de Empresas está conformado por los saldos de las siguientes entidades públicas:

SALDO EN LIBROS CONTRA GARANTIAS RECIBIDAS DE EMPRESAS			
812414	125	INCORA	162,911,837.63
812414	1575	AGUAS Y AGUAS DE PEREIRA	24,102,783,854.57
812414	169	BANCOLDEX	1,550,974,339,083.54
812414	17	C.A.R.	283,092,075,034.46
812414	1860	EMCALI	2,031,967,802.76
812414	226	ICETEX	1,402,488,000,066.72
812414	331	E.T.M.V.A.METRO	63,767,499,587.88
812414	349	E.P.M.DE MEDELLIN	1,503,954,970,652.56
812414	3709	ESP GECELCA S.A. ESP.	249,999,646,836.00
812414	3817	FIDUPREVISORA	100,003,628,328.92
812414	86	FINDETER	880,793,849,372.27
TOTAL			6,061,371,672,457.31

NOTA No. 4.2 Otros derechos contingentes que hacen parte del saldo de las cuentas de orden deudoras, corresponden al saldo de la proyección de ingresos por concepto de la participación de la Nación en un 5%, de las Utilidades que Cerrejón Zona Norte obtiene por el uso de la vía férrea. Estos derechos fueron cedidos por Carbocol en su liquidación, en contraprestación de la deuda asumida por la Nación.

NOTA No. 5 CUENTAS DE ORDEN ACREEDORAS

Su saldo está conformado básicamente por: el saldo de la Deuda Garantizada en un 72% y el saldo de los Empréstitos por Recibir en un 28%.

NOTA No. 5.1 El saldo de la Deuda Garantizada al cierre de la vigencia presentó un incremento del 15%. Las Garantía otorgadas por la Nación cuando los créditos son de deuda externa, se garantizan en un 100%, si es deuda interna las garantías son del 100% o del 40%. Ver detalle por crédito en **Anexo No. 12**

La Deuda por garantías otorgadas por el Gobierno a entidades de Gobierno, está integrada por los saldos de las siguientes entidades públicas:

SALDO EN LIBROS GARANTIAS OTORGADAS POR LA NACION A ENTIDADES DE GOBIERNO GENERAL			
912528	1005	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	18,943,778,171.69
912528	1259	DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA	133,325,849,071.49
912528	1284	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	1,382,274,211.95
912528	1385	EMPOPASTO S.A E.S.P	69,618,681,591.02
912528	329	DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	170,532,009,241.50
912528	4018	FONDO EMPRESARIAL DE LA SUPER	122,500,000,000.00
912528	580	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	256,831,401,832.68
912528	634	MUNICIPIO DE MAGANGUE	2,273,183,402.10
TOTAL			775,407,177,522.43

La Deuda por garantías otorgadas por el Gobierno a Empresas, está integrada por los saldos de las siguientes entidades públicas:

SALDO EN LIBROS GARANTIAS OTORGADAS POR LA NACION A EMPRESAS			
912529	125	INCORA	124,230,728.06
912529	1575	AGUAS Y AGUAS DE PEREIRA	24,102,783,854.57
912529	169	BANCOLDEX	1,550,974,339,083.54
912529	17	C.A.R.	283,092,075,034.46
912529	1860	EMCALI	2,031,967,802.76
912529	226	ICETEX	1,402,488,000,066.72
912529	331	E.T.M.V.A.METRO	63,767,499,587.88
912529	349	E.P.M.DE MEDELLIN	1,503,954,970,652.56
912529	3709	ESP GECELCA S.A. ESP.	249,999,646,836.00
912529	3817	FIDUPREVISORA	100,003,628,328.92
912529	86	FINDETER	880,793,849,372.27
TOTAL			6,061,332,991,347.74

NOTA No. 5.2 El saldo de la contingencia por Empréstitos por recibir, corresponde a los saldos de los créditos contratados vigentes al cierre, que están pendientes de desembolsar por parte de la Entidades Prestamistas. Los saldos corresponden a préstamos contratados con la Banca Multilateral y con la Banca de Fomento

Con la Banca Multilateral con las siguientes entidades financieras:

SALDOS EMPRESTITOS POR RECIBIR BANCA MULTILATERAL			
CUENTA	TERCERO	ENTIDAD FINANCIERA	VALOR
935002	3084	BID	1,272,769,455,138.03
935002	3085	FIDA	107,431,556,553.82
935002	3086	BIRF	1,239,197,280,426.68
935002	3089	CAF	68,020,082,335.96
TOTAL			2,687,418,374,454.49

Con la Banca de fomento solo con la KFW

SALDOS EMPRESTITOS POR RECIBIR BANCA DE FOMENTO			
CUENTA	TERCERO	ENTIDAD FINANCIERA	VALOR
935003	3006	KFW BANKENGRUPPE	1,712,807,960.39
TOTAL			1,712,807,960.39

NOTA No. 5.3 Por último esta contingencia refleja un saldo de \$228,151,147.80 pesos, que corresponde al saldo de unos bonos de Paz cancelados por prescripción, que se encuentran en proceso judicial. Durante el año no hubo movimiento por este concepto.

ESTADO DE ACTIVIDAD FINANCIERA ECONOMICA Y SOCIAL

La Unidad Contable Deuda Publica al cierre del ejercicio presentó Déficit del Ejercicio por \$57.921.826.401.513,66 pesos, originado en un Déficit Operacional de 57.400.773.461.692,26 de pesos y un Déficit no Operacional por \$521.052.939.821,40 pesos

NOTA No. 1.1 DEFICIT OPERACIONAL

Se conformó así:

En un 42% por los gastos financieros que reflejan el costo efectivo de la deuda, los cuales superaron a los ingresos financieros que refleja básicamente los rendimientos de los préstamos por cobrar (4802-5804) en un neto acumulado de \$23.939.477.178.069,84 pesos.

GASTOS FINANCIEROS AÑO 2018	
FUENTE	VALOR
Costo Efectivo de Titulos Emitidos corto y Largo Plazo	22.114.802.085.691,21
Costo Efectivo de Prestamos por Pagar corto y Largo Plazo	2.673.869.807.799,86
Perdidas en Coberturas y Baja en Prestamos por cobrar	55.665.935.619,50
TOTAL	24.844.337.829.110,57

INGRESOS FINANCIEROS AÑO 2018	
FUENTE	VALOR
Ganancia en Coberturas	45.608.965.792,13
Rendimiento Efectivo y Mora en Prestamos por Cobrar	859.251.685.248,60
TOTAL	904.860.651.040,73

En un 32% básicamente por el mayor endeudamiento por desembolsos y colocaciones de títulos en el año, frente a los ingresos recibidos para el pago de deuda (57-47) por un valor neto de \$18.599.005.572.998,77 pesos.

RELACION RECAUDOS AÑO 2018	
FUENTE	2018
Desembolsos Banca Multilateral	6.711.914.071.062,77
Desembolsos Banca de Fomento	1.339.087.225.568,00
Desembolsos Gobiernos	1.417.046.160.000,00
Colocacion Bonos Externos	2.944.205.771.992,17
Acreedores Varios por cuentas Inactivas	69.788.991,21
Cuentas Inactivas (traslados)	38.754.808.572,52
Reintegros	21.293.346.770,22
Recaudos de Cartera	524.330.793.297,38
Ingresos por Reintegros Weiver	1.971.743.425,80
Ingreso Cerrejon Zona Norte	21.212.023.907,00
Colocaciones Tes Largo Pazo	38.936.188.709.190,94
Colocaciones Tes Corto Pazo	12.478.960.000.201,00
Colocacion Bonos de Paz	23.391.000,00
Colocacion Bonos de Seguridad	1.247.640,00
TOTAL INGRESOS CON SITUACION DE FONDOS	64.435.059.081.619,01
Cruce de Cuenta con ANI	117.764.049.465,96
Pago Obligaciones con Titulos	12.816.431.583.142,74
Recaudo INVIAS sin Situacion de Fondos	6.970.010.091,27
expedicion bvc SA	63,986,994,323.37
TOTAL INGRESOS SIN SITUACION DE FONDOS	13.005.152.637.023,37
TOTAL	77.440.211.718.642,38

RELACION PAGOS DEUDA AÑO 2018					
FUENTE	CAPITAL	INTERESES	COMISIONES	OTROS	TOTAL
Banca Comercial			10,314,614,654.32		10,314,614,654.32
Banca de Fomento	82,714,988,018.27	30,134,240,009.37	6,706,483,364.26		119,555,711,391.90
Gobiernos	100,747,827,936.29	111,829,818,546.58	7,118,996,974.75		219,696,643,457.62
Banca Multilateral	2,616,997,369,537.86	1,628,754,867,957.11	49,313,315,473.26		4,295,065,552,968.23
Coberturas BIRF	154,381,785,437.75	52,067,118,157.52	-		206,448,903,595.27
Devolucion recursos a DiB	242,527,834.50	-	-		242,527,834.50
Bonos Externos	-	4,637,575,369,585.71	170,368,715.61		4,637,745,738,301.32
Deuda Garantizada	9,859,945,536.39	2,124,284,129.19	-		11,984,229,665.58
DEUDA EXTERNA	2,964,944,444,301.06	6,462,485,698,385.48	73,623,779,182.20	-	9,501,053,921,868.74
Acuerdos de Pago vta IPSE	65,602,780,304.68	149,913,611.28	-		65,752,693,915.96
Cuentas Inactivas	14,010,119,658.17	39,461,594.81	-		14,049,581,252.98
Devolucion recursos ctas Inactivas	70,241,717.08	-	-		70,241,717.08
Bonos de Paz	894,866,000.00	77,485,590.90	1,273,593.93		973,625,184.83
Bonos de Seguridad	50,294,000.00	1,839,727.80	38,581.13		52,172,308.93
Bonos de Valor Constante Serie A	64,565,275,416.00	5,316,478,598.15	44,273,509.27		69,926,027,523.42
Bonos de Valor Constante Serie B	198,667,372,078.00	-	1,026,179,415.74		199,693,551,493.74
Bonos Colombia	-	19,033.46	-		19,033.46
Tes B Largo Plazo	6,561,816,500,000.00	17,549,390,996,679.00	103,638,488,984.56		24,214,845,985,663.60
Tes Corto Plazo	10,899,998,600,000.00	-	566,572,914.00		10,900,565,172,914.00
DEUDA INTERNA	17,805,676,049,173.90	17,554,976,194,835.40	105,276,826,998.63	-	35,465,929,071,008.00
TOTAL PAGOS DEUDA CON SITUACION DE FONDOS	20,770,620,493,475.00	24,017,461,893,220.90	178,900,606,180.83	-	44,966,982,992,876.70
Rendimientos CUN	0	161,804,707,228.00	0	0	161,804,707,228.00
Rendimientos Interfondos	0	895,960,861,220.00	0	0	895,960,861,220.00
TOTAL PAGOS SIN SITUACION DE FONDOS	-	1,057,765,568,448.00	-	-	1,057,765,568,448.00
Opracion Intercambio	12,306,349,733,525.00	371,565,540,104.13	-	135,728,993,508.37	12,813,644,267,137.50
Redencion Anticipada ssf	2,606,154,000.00	58,227,906.49	-	148,935,274.97	2,813,317,181.46
PAGOS CON TITULOS SIN SITUACION DE FONDOS	12,308,955,887,525.00	371,623,768,010.62	-	135,877,928,783.34	12,816,457,584,319.00
TOTAL	33,079,576,381,000.00	25,446,851,229,679.50	178,900,606,180.83	135,877,928,783.34	58,841,206,145,643.70

Por último con un 25% el gasto por Diferencial Cambiario que supero a los ingresos del mismo concepto, en valor neto de \$14.619.676.767.712,15 pesos.

GASTOS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO AÑO 2018	
FUENTE	VALOR
Emision y Colocacion de titulos	18.053.351.430.656,76
Prestamos por Pagar	11.761.782.794.982,07
Prestamos por Cobrar	514.977.659,30
TOTAL	29.815.649.203.298,13

INGRESOS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO AÑO 2018	
FUENTE	VALOR
Emision y Colocacion de titulos	8.459.583.425.725,99
Prestamos por Pagar	6.697.223.490.293,70
Prestamos por Cobrar	39.165.519.565,93
TOTAL	15.195.972.435.585,62

Adicional se dieron otros gastos que contribuyeron al déficit como fueron las comisiones, la cofinanciación de la Nación a Metro de Medellín y las condonaciones de derechos cuyo porcentaje no supero el 0%.

NOTA No. 1.2 DEFICIT NO OPERACIONAL

Lo constituyen el mayor valor de gastos diversos frente a los ingresos diversos por \$521.052.939.821,40 pesos, estos gastos se originan básicamente por reconocimiento de deudas por distribución de remanentes de la venta de IPSE que generaron acuerdos de Pago y deudas por liquidación de CAPRECOM, pagadas con títulos TES B

GASTOS DIVERSOS AÑO 2018		
CONCEPTO/ENTIDAD		VALOR
Reconocimientos Deuda Distribucion Remanente Venta EPSA		65.602.780.304,68
Corporacion Autonoma Regional del Valle del Cauca	41.169.203.877,89	
Corporacion Autonoma Regional del Cauca	13.723.067.959,30	
Departamento del Cauca	9.148.711.972,87	
Departamento del Valle del Cauca	1.561.796.494,62	
Reconocimiento Gastos Liquidacion CAPRECOM		499.999.354.164,80
Ajuste o Mermas sin Responsabilidad		9.825.825,64
Ajuste causacion intereses de vigencia 2017 Acuerdo de Pago por Otrosi	9.825.825,64	
TOTAL		565.611.960.295,12

INGRESOS DIVERSOS AÑO 2018		
CONCEPTO		VALOR
Recuperaciones		42.506.550.674,70
Reintegro Bonos Valor Constante Serie B	10.564.212.822,00	
Reintegro Tes Ley 546	10.655.909.850,94	
Reintegro Acuerdo de Pago	73.224.079,62	
Ingreso participacion 5% utilidad Cerrejon Zona Norte (via Ferrea)	21.212.023.907,00	
Causacion intereses 2017 acuerdo de pago	1.180.000,00	
Reintegro Tes b	15,14	
Aprovechamientos		2.052.469.799,02
Causacion weiver	2.052.391.711,51	
Excedente Acuerdo de Pago con A.N.I.	78.085,00	
Reintegro Tes	2,51	
TOTAL		44.559.020.473.72

**DOCUMENTO DE POLITICAS PARA LA VALORACIÓN DE PASIVO DEL GOBIERNO NACIONAL
CENTRAL DE ACUERDO A LAS NICSP**

MINISTERIO DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO

SUBDIRECCION DE RIESGO

NOVIEMBRE 2016

MARCO REGULATORIO

El artículo 1 de la Resolución 533 de 2015 de la Contaduría General de la Nación (en adelante CGN) incorpora “como parte integrante del Régimen de Contabilidad Pública, la estructura del Marco normativo para entidades de gobierno, la cual está conformada por: el Marco Conceptual para la Preparación y Presentación de Información Financiera; las normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos, los Procedimientos Contables; las Guías de Aplicación; el Catálogo General de Cuentas y la Doctrina Contable Pública.”

De acuerdo al artículo 4 de la Resolución 533 de 2015, el cronograma de aplicación del Marco Normativo, tiene dos etapas, la preparación obligatoria y el primer período de aplicación:

Período de preparación obligatoria: es el comprendido entre la fecha de publicación de dicha Resolución y el 31 de diciembre de 2016. En este período, las entidades formularán y ejecutarán, bajo el liderazgo de la alta dirección, los planes de acción relacionados con la preparación para la implementación obligatoria del Marco Normativo, teniendo en cuenta los plazos y requisitos que establezca la CGN.

Dentro del plan de acción deberá considerarse que a 1° de enero de 2017, las entidades determinarán los saldos iniciales de los activos, pasivos, patrimonio y cuentas de orden, de acuerdo con los criterios del nuevo marco normativo, y los cargará en los sistemas de información, para dar inicio al primer período de aplicación.

Para las entidades del ámbito del Sistema Integrado de Información Financiera (SIIF Nación), la Contaduría General de la Nación definirá el procedimiento de cargue de los saldos iniciales en este Sistema.

Primer período de aplicación: es el comprendido entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2017. Durante este período, la contabilidad se llevará bajo el nuevo marco normativo para todos los efectos.

A 31 de diciembre de 2017, las entidades presentarán los primeros estados financieros con sus respectivas notas bajo el nuevo marco normativo, así:

- a. Estado de situación financiera a 31 de diciembre de 2017.
- b. Estado de resultados del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017.
- c. Estado de cambios en el patrimonio del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017
- d. Estado de flujo de efectivo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017

Así mismo, este artículo señala que los estados financieros presentados en el primer período de aplicación (a 31 de diciembre de 2017) no se compararán con los del período anterior.

MEDICIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

TÍTULOS DE DEUDA

La Valoración de títulos de deuda se hará por colocaciones de títulos, debido a que cada colocación contiene un precio de mercado diferente al momento de ser colocado.

De acuerdo al documento “Normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos” emitido por la Contaduría General de la Nación como parte del Nuevo Marco Normativo, la medición de la Emisión de Títulos de Deuda se hará de la siguiente manera:

Medición Inicial

Los títulos de deuda se medirán por el valor de mercado del día de la colocación de deuda o valor recibido. Cualquier diferencia con el precio de la transacción se reconocerá como ingreso o como gasto en el resultado del período, según corresponda, en la fecha de la colocación. Si el título no tiene valor de mercado, se medirá por el precio de la transacción.

Los costos de transacción disminuirán el valor del título. Los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión del título de deuda e incluyen, por ejemplo, honorarios y comisiones pagadas a asesores, comisionistas e intermediarios y demás tarifas establecidas por los entes reguladores y bolsas de valores, originadas en la emisión del título. Se entiende como un costo incremental aquel en el que no se habría incurrido si la entidad no hubiera emitido dicho título.

Valor Título de Deuda = (Valor recibido ó Valor nominal * Precio de emisión) - Costos de transacción

Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento, los títulos de deuda se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos de capital e intereses. El costo efectivo se calculará multiplicando el valor en libros del instrumento por la tasa de interés efectiva, la cual corresponde a aquella que hace equivalentes el valor presente de los flujos contractuales del título con el valor inicialmente recibido.

Para calcular la tasa de interés efectiva se debe cumplir la siguiente igualdad:

$$\text{Valor recibido} = \sum_{i=1}^n \frac{Fi}{(1+r)^{ti}} \quad (\text{Fórmula 1})$$

Donde:

Valor recibido=Monto entregado en la colocación del bono.

n =Número de flujos de pago de amortizaciones e intereses que se pagan al inversionista del título de deuda. Cuando un flujo de pago de amortizaciones y uno de pago de intereses se efectúa en la misma fecha, se cuentan como un solo flujo.

i =Contador de flujos

F_i =Monto pagado del flujo i , de intereses y/o capital

r =Tasa de interés efectiva, Variable a calcular que es necesaria para encontrar la igualdad

ti =Tiempo contabilizado en términos del pago de los intereses como la diferencia entre la fecha del flujo i y la colocación del bono. El cálculo de este tiempo dependerá del método de conteo de días con el cual se negocia el título de deuda en el mercado.

Obtención de las Variables para el cálculo de la tasa de interés efectiva

- Valor Recibido

El valor recibido es el mismo valor costo de la colocación del título de deuda.

- n

El número de flujos se halla al mirar el esquema de pagos del título de deuda y contar el número de fechas en las que se vayan a realizar pagos de capital y/o de intereses.

- F_i

Esta variable corresponde a:

$$F_i = \text{Pago de interés}_i + \text{Pago de capital}_i$$

Tiene que obligatoriamente haber un pago en la fecha de F_i para que se pueda contar dicho flujo

- ti

Esta variable es el tiempo en términos de años de la diferencia entre la fecha de colocación del título de deuda y F_i . Para calcular este término se debe tener en cuenta uno de los métodos de conteo de días siguientes:

o 30/360

Para calcular ti con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$ti = \frac{360 * (Y_2 - Y_1) + 30 * (M_2 - M_1) + (D_2 - D_1)}{360}$$

Donde:

D_1, M_1 y Y_1 son el día, el mes y el año de la fecha inicial y,

D_2, M_2 y Y_2 son el día, el mes y el año de la fecha final.

o Actual/Actual

Para calcular ti con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$ti = \frac{\text{Días en año no bisiesto}}{365} + \frac{\text{Días en año bisiesto}}{366}$$

o Actual/360

Para calcular ti con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$ti = \frac{\text{Total de días entre las dos fechas}}{360}$$

○ Actual/365

Para calcular ti con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$ti = \frac{\text{Total de días entre las dos fechas}}{365}$$

○ 30E/360

Para calcular ti con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$ti = \frac{360 * (Y_2 - Y_1) + 30 * (M_2 - M_1) + (D_2 - D_1)}{360}$$

Donde:

D_1, M_1 y Y_1 son el día, el mes y el año de la fecha inicial y,

D_2, M_2 y Y_2 son el día, el mes y el año de la fecha final.

Y tiene estas dos excepciones:

Si $D_1 = 31$, entonces cambiarlo por $D_1 = 30$

Si $D_2 = 31$, entonces cambiarlo por $D_2 = 30$

○ NL/365 (365/365)

Para calcular ti con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula en caso de que entre las dos fechas no haya un 29 de febrero:

$$ti = \frac{\text{Total de días entre las dos fechas}}{365}$$

En caso de existir días bisiestos (29 de febrero) entre las dos fechas, la fórmula cambiaría a:

$$ti = \frac{\text{Total de días entre las dos fechas} - (1 * LD)}{365}$$

Donde LD es el número de días bisiestos (29 de febrero) encontrados entre las dos fechas.

Cálculo de Tasa de Interés Efectiva

Con las variables anteriores calculadas se debe encontrar la variable **r** en la **Fórmula 1** por medio de iteraciones hasta que se encuentre un resultado que cumpla la igualdad de la fórmula. Ese resultado será la **Tasa de Interés Efectiva**

Es de anotar que el cálculo de la tasa de interés efectiva se debe hacer a la moneda original del título de deuda, con el fin de que dicha tasa no presente variaciones por la tasa de cambio. De igual manera, si el título de deuda se encuentra a tasa variable, el día de la valoración de la deuda se debe recalcular la **tasa de interés efectiva** con las proyecciones y los pagos efectivos de cada cupón, dependiendo de las tasas del mercado.

Cálculo del saldo del título de deuda

Al haber calculado la tasa de interés efectiva, se pueden ver las variaciones del valor del título en el tiempo, bajo el siguiente procedimiento:

1. El valor inicial del costo amortizado es el valor recibido del título de deuda.
2. Desde la fecha de colocación hasta la fecha del primer flujo, se comienza a causar el costo efectivo, lo cual hace que para cualquier momento del tiempo entre ambas fechas, el saldo de la deuda se calculará de la siguiente manera:

$$\text{Saldo} = \text{Valor Recibido} * (1 + TIE)^{ti}$$

Donde:

TIE =Tasa de Interés Efectiva

ti =Tiempo en años desde la fecha de colocación del título de deuda hasta la fecha de valoración

3. Al momento del pago de un flujo (capital y/o intereses) se restará ese número del valor calculado por costo amortizado del título de deuda.

$$\text{Nuevo Saldo} = \text{Saldo} - F_i$$

Donde:

Saldo=Saldo calculado antes del pago del flujo

F_i = Esta variable corresponde a:

$$F_i = \text{Pago de interés}_i + \text{Pago de capital}_i$$

Tiene que obligatoriamente haber un pago en la fecha de F_i para que se pueda contar dicho flujo

4. Con ese nuevo valor de costo amortizado, se repiten los pasos 2 y 3 hasta que se llegue a la fecha de valoración del título de deuda, reemplazando para los cálculos la fecha de colocación por la del último flujo pagado.

OPERACIONES DE MANEJO DE DEUDA

Las operaciones de manejo de deuda consisten en la recepción y entrega simultánea de títulos de deuda pública, o en un pago anticipado de capital de un título de deuda previamente emitido. Los dos casos se medirán de la siguiente manera:

Redención anticipada de títulos de deuda

Al hacer un pago anticipado de un título de deuda, se debe hacer una actualización de la tasa de interés efectiva y por lo mismo del saldo del título de deuda colocado, de la siguiente manera:

1. Se debe recalcular la tasa de interés efectiva cambiando el esquema de flujos de pago de intereses y amortizaciones por uno nuevo en el que se tenga en cuenta el pago anticipado de amortización de deuda, y se recalculen los intereses de acuerdo a ese nuevo esquema de pago de amortizaciones.
 - 1.1 (Opcional) Para lograr el objetivo del punto 1, en el registro de títulos de deuda se puede dividir el título al que se le vaya a hacer la redención anticipada en dos diferentes. Un título será colocado a un valor igual al nominal descontando el monto pagado de manera anticipada, manteniendo un valor costo igual a ese nuevo nominal multiplicado por el precio

de colocación. El segundo título sería uno emitido al monto nominal pagado de manera anticipada multiplicado por el precio de colocación, y que tenga como fecha de vencimiento la fecha del pago anticipado.

Debido a que la redención anticipada será realizada por el monto nominal del título, y la nueva valoración de títulos de deuda se realizará de manera separada por colocaciones; al momento de dividir dicha redención anticipada por colocaciones se utilizará la metodología **FIFO (First In First Out)**, hasta que se llegue al monto recibido en títulos de deuda, esto con el fin de ir pagando primero las colocaciones más antiguas y así llevar un registro ordenado de las colocaciones que se van descartando debido a operaciones de manejo de deuda.

1.2 Se debe recalculer hasta la fecha de valoración de la deuda el saldo, de acuerdo a la metodología del numeral 2 (TITULOS DE DEUDA).

Canjes (Intercambio de títulos de deuda)

Al hacer un intercambio de títulos de deuda, se entregan al mercado colocaciones nuevas de deuda y se recogen títulos que habían sido previamente colocados. Para esto se tendrán las siguientes consideraciones:

1. Los títulos que se entregarán al mercado se colocarán bajo las mismas condiciones de colocación que se definieron en el apartado "2. TITULOS DE DEUDA".
2. Así mismo, se debe hacer la redención anticipada de las colocaciones correspondientes al título que se está recibiendo. Para esto, se debe hacer el procedimiento del numeral 3.1 (Redención anticipada de títulos de deuda), de las colocaciones seleccionadas. La selección de las colocaciones que serán pagadas por la operación de manejo de deuda se escogerán por medio de un esquema **FIFO (First In First Out)**, en el cual se escogerán las colocaciones vigentes más antiguas, hasta que se llegue al monto recibido en títulos de deuda.

CREDITOS POR PAGAR

Por su parte, la forma de medición de los créditos por pagar será de la siguiente manera:

Medición inicial

Los préstamos por pagar se medirán por el valor recibido.

Los costos de transacción disminuirán el valor del préstamo. Los costos de transacción son los costos incrementales directamente atribuibles al préstamo por pagar e incluyen por ejemplo, honorarios y comisiones pagadas a asesores o abogados. Se entiende como un costo incremental, aquel en el que no se habría incurrido si a la entidad no se le hubiera concedido el préstamo.

Medición posterior

Con posterioridad al reconocimiento, los préstamos por pagar se medirán al costo amortizado, el cual corresponde al valor inicialmente reconocido más el costo efectivo menos los pagos de capital e intereses. El costo efectivo se calculará multiplicando el valor en libros del préstamo por pagar, por la tasa de interés efectiva, la cual corresponde a aquella que hace equivalentes los flujos contractuales del préstamo con el valor inicialmente reconocido.

Para calcular la tasa de interés efectiva se debe cumplir la siguiente igualdad:

$$\text{Valor recibido} = \sum_{i=1}^n \frac{F_i}{(1+r)^{ti}} \text{ (Fórmula 2)}$$

Donde:

Valor recibido=Desembolso del crédito

n =Número de flujos de pago de amortizaciones e intereses que se pagan en el crédito. Cuando un flujo de pago de amortizaciones y uno de pago de intereses se efectúa en la misma fecha, se cuentan como un solo flujo.

i =Número de un flujo específico

F_i =Monto pagado del flujo en la fecha i , de intereses y/o capital

r =Tasa de interés efectiva, necesaria para el cumplimiento de la igualdad

ti =Tiempo contabilizado en términos del pago de los intereses como la diferencia entre la fecha del flujo i y el desembolso del crédito. El cálculo de este tiempo dependerá del método de conteo de días que se defina para la valoración del crédito.

Obtención de las Variables para el cálculo de la tasa de interés efectiva

- Valor Recibido

El valor recibido es el mismo valor costo del desembolso del crédito.

- n

El número de flujos se halla al mirar el esquema de pagos del crédito y contar el número de fechas en las que se vayan a realizar pagos de capital y/o de intereses.

- F_i

Esta variable corresponde a:

$$F_i = \text{Pago de interés}_i + \text{Pago de capital}_i$$

Tiene que obligatoriamente haber un pago en la fecha de F_i para que se pueda contar dicho flujo

- ti

Esta variable es el tiempo en términos de años de la diferencia entre la fecha de desembolso del crédito y F_i . Para calcular este término se debe tener en cuenta uno de los métodos de conteo de días siguientes:

o 30/360

Para calcular ti con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$ti = \frac{360 * (Y_2 - Y_1) + 30 * (M_2 - M_1) + (D_2 - D_1)}{360}$$

Donde:

D_1, M_1 y Y_1 son el día, el mes y el año de la fecha inicial y,

D_2, M_2 y Y_2 son el día, el mes y el año de la fecha final.

o Actual/Actual

Para calcular t_i con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$t_i = \frac{\text{Días en año no bisiesto}}{365} + \frac{\text{Días en año bisiesto}}{366}$$

○ Actual/360

Para calcular t_i con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$t_i = \frac{\text{Total de días entre las dos fechas}}{360}$$

○ Actual/365

Para calcular t_i con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$t_i = \frac{\text{Total de días entre las dos fechas}}{365}$$

○ 30E/360

Para calcular t_i con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula:

$$t_i = \frac{360 * (Y_2 - Y_1) + 30 * (M_2 - M_1) + (D_2 - D_1)}{360}$$

Donde:

D_1, M_1 y Y_1 son el día, el mes y el año de la fecha inicial y,

D_2, M_2 y Y_2 son el día, el mes y el año de la fecha final.

Y tiene estas dos excepciones:

Si $D_1 = 31$, entonces cambiarlo por $D_1 = 30$

Si $D_2 = 31$, entonces cambiarlo por $D_2 = 30$

○ NL/365 (365/365)

Para calcular t_i con este método de conteo, se debe utilizar la siguiente fórmula en caso de que entre las dos fechas no haya un 29 de febrero:

$$t_i = \frac{\text{Total de días entre las dos fechas}}{365}$$

En caso de existir días bisiestos (29 de febrero) entre las dos fechas, la fórmula cambiaría a:

$$t_i = \frac{\text{Total de días entre las dos fechas} - (1 * LD)}{365}$$

Donde LD es el número de días bisiestos (29 de febrero) encontrados entre las dos fechas.

Cálculo de Tasa de Interés Efectiva

Con las variables anteriores calculadas se debe encontrar la variable **r** en la **Fórmula 2** por medio de iteraciones hasta que se encuentre un resultado que cumpla la igualdad de la fórmula. Ese resultado será la **Tasa de Interés Efectiva**

Es de anotar que el cálculo de la tasa de interés efectiva se debe hacer a la moneda original del crédito, con el fin de que dicha tasa no presente variaciones por la tasa de cambio. De igual manera, si el crédito se encuentra a tasa variable, el día de la valoración de la deuda se debe recalcular la

tasa de interés efectiva con las proyecciones y los pagos efectivos de cada pago de interés, dependiendo de las tasas del mercado.

Cálculo del saldo del crédito

Al haber calculado la tasa de interés efectiva, se pueden ver las variaciones del valor del crédito en el tiempo, bajo el siguiente procedimiento:

1. El valor inicial del costo amortizado es el valor desembolsado del crédito. La valoración
2. Desde la fecha de desembolso hasta la fecha del primer flujo, se comienza a causar el costo efectivo, lo cual hace que para cualquier momento del tiempo entre ambas fechas, el saldo de la deuda se calculará de la siguiente manera:

$$\text{Saldo} = \text{Valor Recibido} * (1 + TIE)^{ti}$$

Donde:

TIE =Tasa de Interés Efectiva

ti =Tiempo en años desde la fecha de desembolso del crédito hasta la fecha de valoración

3. Al momento del pago de un flujo (capital y/o intereses) se restará ese número del valor calculado por costo amortizado del crédito.

$$\text{Nuevo Saldo} = \text{Saldo} - F_i$$

Donde:

Saldo=Saldo calculado antes del pago del flujo

F_i = Esta variable corresponde a:

$$F_i = \text{Pago de interés}_i + \text{Pago de capital}_i$$

Tiene que obligatoriamente haber un pago en la fecha de F_i para que se pueda contar dicho flujo

4. Con ese nuevo valor de costo amortizado, se repiten los pasos 2 y 3 hasta que se llegue a la fecha de valoración del crédito, reemplazando para los cálculos la fecha de desembolso por la del último flujo pagado.

En caso de que la tasa de interés efectiva sea igual a la tasa de interés del crédito, el valor por costo amortizado del crédito será de la siguiente manera para cualquier momento de la vida del crédito:

$$\text{Valor crédito} = \text{Saldo Nominal} * (1 + TIE)^{ti}$$

Donde

TIE =Tasa de Interés Efectiva

ti =Tiempo medido en los términos de la tasa de interés efectiva, entre la fecha de valoración del crédito y la fecha del último flujo pagado.

OPERACIONES DE MANEJO DE DEUDA

Las operaciones de manejo de deuda consisten en el pago de capital de un crédito con el desembolso de otro crédito, en un prepago de capital de un crédito vigente, o un cambio en el

esquema de pago de amortizaciones o intereses del crédito. Los tres casos se medirán de la siguiente manera:

Prepago de créditos

Al hacer un prepago de un crédito, se debe hacer una actualización de la tasa de interés efectiva y por lo mismo del saldo del crédito desembolsado, de la siguiente manera:

1. Se debe recalcular la tasa de interés efectiva cambiando el esquema de flujos de pago de intereses y amortizaciones por uno nuevo en el que se tenga en cuenta el prepago de capital del crédito, y se recalculen los intereses de acuerdo a ese nuevo esquema de pago de amortizaciones.
2. Se debe recalcular hasta la fecha de valoración de la deuda el saldo, de acuerdo a la metodología del numeral 4 (CREDITOS POR PAGAR).

Pago de un crédito con el desembolso de otro

Al hacer pago del capital de un crédito vigente con un desembolso de otro crédito. Para esto se tendrán las siguientes consideraciones:

1. El nuevo desembolso se hará bajo las mismas condiciones de desembolso que se definieron en el apartado "3. CREDITOS POR PAGAR".
2. Así mismo, se debe hacer el pago del crédito objeto de la operación de manejo de deuda. Para esto, se debe hacer el procedimiento del numeral 5.2 (Prepago de créditos), del crédito seleccionado.

Cambio de condiciones del crédito

Al haber un cambio de condiciones de pago de amortizaciones o intereses de un crédito, se debe replantear todo el esquema del crédito en caso de ser necesario. En otro caso, simplemente se utiliza el saldo de capital

CARTERA DE LA NACION

Los créditos que están a favor de la Nación, gestionados por la Subdirección de Financiamiento con Otras Entidades, Seguimiento y Cartera serán valorados de acuerdo al punto 4(CREDITOS POR PAGAR), debido a su naturaleza de operaciones de crédito público, y por el punto 5(OPERACIONES DE MANEJO DE DEUDA), debido a que muchos de estos tienen operaciones de manejo tales como Acuerdos de Pago o subvenciones.

La única diferencia con los créditos otorgados a la Nación es que el valor de capital de los créditos podrá disminuir en caso de un deterioro identificado en la cartera por cobrar, de acuerdo a las normas para el Reconocimiento, Medición, Revelación y Presentación de los Hechos Económicos de las Entidades de Gobierno, documento emitido por la Contaduría General de la Nación.

IMPLEMENTACIÓN

Con el fin de cumplir con el Período de preparación obligatoria del plan de acción, el Ministerio de Hacienda y Crédito Público debe tener en sus registros los saldos con corte a 31 de diciembre de 2016, de acuerdo a las condiciones estipuladas por el Nuevo Marco Normativo. Para esto, la

Contaduría General de la Nación (CGN) emitió el Instructivo No 002 de 2015 el cual tiene Instrucciones para la transición al Marco Normativo para entidades de Gobierno.

Este instructivo tiene las siguientes especificaciones para los dos tipos de deuda que tiene el Gobierno Nacional Central: títulos de deuda pública y Préstamos por pagar:

Emisión de títulos de deuda:

De acuerdo al nuevo Marco normativo, los títulos de deuda son instrumentos financieros que se caracterizan por ser títulos de renta fija, dado que sus intereses atienden el pago de una tasa fija o variable y su valor principal o nominal se paga al vencimiento del título.

Para efectos de la transición, téngase en cuenta que a 31 de diciembre de 2016, estos títulos pueden estar reconocidos en el grupo Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central, o en Operaciones de Financiamiento e Instrumentos Derivados; por su parte, las operaciones conexas tales como intereses, primas, y descuentos pueden encontrarse en las cuentas Cargos Diferidos, Intereses por Pagar, Intereses de Títulos Emitidos y Créditos Diferidos.

Las principales actividades que realizará la entidad para la determinación de los saldos iniciales bajo el nuevo Marco Normativo son las siguientes:

- a. Ajustar el valor neto del título adicionando, al valor del mismo en la fecha de transición, los intereses por pagar y las primas o descuentos reconocidos de manera separada a 31 de diciembre de 2016.
- b. Calcular, como valor inicial en la fecha de emisión del instrumento, el valor recibido en la colocación menos los costos de transacción, siempre que estos costos sean fácilmente identificables
- c. Calcular la tasa de interés efectiva desde la fecha de colocación del título hasta la fecha de vencimiento. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos contractuales futuros del instrumento con el valor inicial calculado en literal b.
- d. Medir el título en la fecha de transición por el valor presente de los flujos futuros del instrumento descontados a la tasa de interés efectiva. La diferencia entre este valor y el valor calculado en el literal a) afectará directamente el patrimonio en la cuenta Impactos por Transición al Nuevo Marco de Regulación.

Préstamos por pagar:

De acuerdo al nuevo Marco normativo, los préstamos por pagar son instrumentos financieros que se caracterizan por ser títulos de renta fija, dado que sus intereses atienden el pago de una tasa fija o variable y su valor principal o nominal se paga al vencimiento del título.

Para efectos de la transición, téngase en cuenta que a 31 de diciembre de 2016, estos títulos pueden estar reconocidos en el grupo Operaciones de Crédito Público y Financiamiento con Banca Central, o en Operaciones de Financiamiento e Instrumentos Derivados; por su parte, las operaciones conexas tales como intereses, primas y descuentos pueden encontrarse en las cuentas Cargos Diferidos, Intereses por Pagar, Intereses de Títulos Emitidos y Créditos Diferidos.

Las principales actividades que realizará la entidad para la determinación de los saldos iniciales bajo el nuevo Marco Normativo son las siguientes.

- a. Ajustar el valor neto del título adicionando, al valor del mismo en la fecha de transición, los intereses por pagar y las primas o descuentos reconocidos de manera separada a 31 de diciembre de 2016.
- b. Calcular, como valor inicial en la fecha de emisión del instrumento, el valor recibido en la colocación menos los costos de transacción, siempre que estos costos sean fácilmente identificables.
- c. Calcular la tasa de interés efectiva desde la fecha de colocación del título hasta la fecha de vencimiento. La tasa de interés efectiva es aquella que hace equivalentes los flujos contractuales futuros del instrumento con el valor inicial calculado en el literal b.
- d. Medir el título en la fecha de transición por el valor presente de los flujos futuros del instrumento descontados a la tasa de interés efectiva. La diferencia entre este valor y el valor calculado en el literal a) afectará directamente al patrimonio en la cuenta impactos por Transición al Nuevo Marco de Regulación.

Nota: La tasa de interés efectiva se altera con los cambios de la tasa de interés variable. Bajo ningún otro escenario se altera.

RECOMENDACIONES

De acuerdo a la misión del Fondo Monetario Internacional que estuvo en el MHCP durante el mes de marzo de 2016, se dieron las siguientes recomendaciones sobre la implementación del nuevo Manual de Normas Contables:

- En caso de que ante una operación quepan varias alternativas, lo mejor es aplicar siempre la opción más sencilla, y de la que se disponga información de mayor calidad.
- A la hora de calcular los saldos iniciales para el 1 de enero, se podría considerar un criterio de materialidad, de forma que si hay elementos que apenas van a cambiar (por ejemplo, piénsese en un valor con vencimiento en marzo de 2017), no es necesario proceder a su actualización.
- Ante la duda en la aplicación de los criterios del MCP, se debe acudir a las NICSP como referencia en cuanto a la interpretación de las mismas, ya que las NICSP constituyen el marco de referencia de la reforma contable.

DIRECCIÓN GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y TESORO NACIONAL

Subdirección de Financiamiento de Otras Entidades, Seguimiento, Saneamiento y Cartera

Grupo de Seguimiento y Cartera

POLÍTICAS DE DETERIORO DE LA CARTERA

Misión

El Grupo de Seguimiento y Cartera es responsable de gestionar el cobro de la cartera por operaciones de crédito a favor de la Nación – Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Deterioro del Valor de los Préstamos Otorgados

Los préstamos otorgados por la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional serán objeto de estimaciones del deterioro cuando exista evidencia objetiva del incumplimiento de los pagos a cargo del deudor o, también, por el desmejoramiento de sus condiciones crediticias.

Una vez, se traslade a la Subdirección Jurídica una cuenta por cobrar y está inicie el cobro coactivo se entenderá este como un indicio de deterioro y se procederá a su medición, para esto se tendrá en cuenta:

1. Si se tienen préstamos por cobrar con entidades que entren en proceso de liquidación se deteriorarán en un 100% y se reclasificarán a cuentas de difícil cobro.
2. Para las demás cuentas por cobrar el cálculo del deterioro se realizará teniendo en cuenta las siguientes variables:

$$\text{Valor Actual} = \text{Valor Futuro} / (1+i)^n =$$

Valor futuro: Valor adeudado por la Entidad

i: Tasa de interés anual (TES en pesos), emitida por el Banco de la República

n: fecha estimada de pago de la cuenta por cobrar.

La Subdirección Jurídica deberá informar el plazo en que se espera recuperar las cuentas por cobrar de difícil recaudo.

Con estas variables se realizara el cálculo, como mínimo una vez al finalizar el cierre contable.

El deterioro corresponderá al exceso del valor en libros de la cuenta por cobrar con respecto al valor presente de los flujos de efectivo futuros recuperables estimados descontados. Para ese efecto, y como factor de descuento, se tomará el IPC anual para realizar el cálculo. Por su parte, el Grupo de Contabilidad registrara el valor del deterioro informado por el Grupo de Seguimiento y Cartera, en forma separada, como un menor valor de la cuenta por cobrar, afectando el gasto del periodo.

Las cuentas por cobrar de entidades que pertenecen al Presupuesto General de la Nación, no serán objeto de deterioro puesto que están atadas a trámites presupuestales, salvo que la entidad no haya realizado las gestiones pertinentes para la asignación en el presupuesto, artículo 5° del Decreto 3361 de 2004 deudas entre entidades estatales.

Baja en Cuentas

En la DGCPTN se dejará de reconocer un Préstamo por cobrar cuando los derechos expiren; se renuncie a ellos; o, también, cuando los riesgos y las ventajas inherentes a la cuenta por cobrar se transfieran.

En caso de que se retengan sustancialmente los riesgos y las ventajas inherentes a la propiedad de los Préstamos por cobrar, esta no se dará de baja y se reconocerá su deterioro hasta el valor de la cuenta por cobrar.

Cuando, como resultado de la revisión del deterioro sea necesario castigar los Préstamos por cobrar, estas deberán ser presentadas al Comité de Activos del MHCP, para su estudio y aprobación.

Revelaciones

La DGCPTN, por política de transparencia, revelará:

- El valor en libros de los Préstamos por cobrar y sus condiciones.
- El valor de las pérdidas por deterioro del valor, o su reversión, que se reconocieron en cada periodo contable, así como el deterioro acumulado.
- El análisis de la antigüedad de los Préstamos por cobrar que estén en mora y no deteriorados.
- El análisis de los Préstamos por cobrar que se hayan determinado individualmente como deteriorados al final del periodo, incluyendo los factores considerados para su deterioro.

POLICITCA DE REGISTRO DE SUBVENCIONES A LOS PRÉSTAMOS OTORGADOS

Definición:

La diferencia entre la tasa de interés del mercado y el interés de un préstamo otorgado por el Gobierno Nacional constituye una subvención del gobierno. Constituye una transferencia de un recurso del gobierno a una entidad, ya que la entidad no debe pagar intereses a la tasa del mercado y el gobierno renuncia en forma parcial o total a los ingresos por intereses a la tasa del mercado. El importe del capital del préstamo (es decir, sin incluir el componente libre de interés) no constituye una subvención del gobierno.

La DGCPTN deberá reconocer que existe subvención en un Préstamo por cobrar cuando exista la posibilidad de encontrar una tasa de interés en el mercado financiero en las mismas condiciones financieras de monto y plazo. La subvención se determinará a partir de las tasas vigentes en la fecha de otorgamiento o suscripción del respectivo contrato de crédito o Acuerdo de pago.

Si el mercado no ofrece la posibilidad real de otorgar un crédito por un monto y plazo similar, la tasa de interés de descuento será igual a la establecida en el respectivo contrato de crédito o Acuerdo de Pago que celebre la entidad con la nación.

Fuentes:

1. Doctrina Contable Pública Compilada Parcialmente - Contaduría General de la Nación
www.contaduria.gov.co/.../connect/.../Marco+normativo+Entidades+de+Gobierno+Res+...
31 jul. 2017.
2. https://www.icesi.edu.co/departamentos/...contabilidad/.../pymes_subvenciones.pdf.
Subvenciones del Gobierno.

Elaboró: Germán Sanabria Mateus

Versión: Noviembre 1 de 2018

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 3

RELACION CONTRATACION PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL

Código Crédito	Entidad	MONEDA	Tramos	VALOR DESEMBOLSADO	FECHA DE FIRMA	VENCIMIENTO FINAL	TASA INTERES CORRIENTE	CLASE INTERES
660300820	A.N.I.	PESOS	Tramo II	65,466,813,778.00	19-may-06	28-dic-20	SIN	N.A.
660300822	A.N.I.	PESOS	Tramo II	87,399,617,165.00	07-jun-06	28-dic-20	SIN	N.A.
660300823	A.N.I.	PESOS	Tramo II	49,912,144,504.00	07-jun-06	28-dic-20	SIN	N.A.
660300824	A.N.I.	PESOS	Tramo II	64,736,502,181.00	07-jun-06	28-dic-20	SIN	N.A.
660300826	A.N.I.	PESOS	Tramo II	52,096,990,317.00	07-jun-06	28-dic-20	SIN	N.A.
660300840	A.N.I.	PESOS	Tramo I	5,778,050,144.00	15-may-07	15-may-20	SIN	N.A.
660300841	A.N.I.	PESOS	Tramo I	20,841,932,903.00	17-may-07	17-may-20	SIN	N.A.
660300845	A.N.I.	PESOS	Tramo I	6,184,450,372.00	16-jul-07	18-jul-20	SIN	N.A.
660300852	Invias	PESOS	Tramo I	68,506,672,123.66	27-may-08	27-may-20	SIN	N.A.
660300853	A.N.I.	PESOS	Tramo I	25,233,764,485.00	15-may-08	15-may-20	SIN	N.A.
660300854	A.N.I.	PESOS	Tramo I	12,393,389,238.00	09-jul-08	10-jul-20	SIN	N.A.
660300855	A.N.I.	PESOS	Tramo I	2,545,159,422.00	09-jul-08	10-jul-20	SIN	N.A.
660300856	A.N.I.	PESOS	Tramo I	24,494,532,258.00	27-ago-08	28-ago-20	SIN	N.A.
660300857	A.N.I.	PESOS	Tramo I	1,230,373,604.00	27-ago-08	28-ago-20	SIN	N.A.
660300858	A.N.I.	PESOS	Tramo I	9,534,697,378.00	27-ago-08	28-ago-20	SIN	N.A.
660300859	A.N.I.	PESOS	Tramo I	21,251,019,656.00	08-sep-08	09-sep-20	SIN	N.A.
660300860	Invias	PESOS	Tramo I	15,133,448,971.57	21-ago-08	22-ago-20	SIN	N.A.
660300861	A.N.I.	PESOS	Tramo I	24,041,034,970.00	24-oct-08	24-oct-20	SIN	N.A.
660300862	A.N.I.	PESOS	Tramo I	27,192,735,318.00	24-oct-08	24-oct-20	SIN	N.A.
660300863	A.N.I.	PESOS	Tramo I	19,711,801,518.00	24-oct-08	24-oct-20	SIN	N.A.
660300864	A.N.I.	PESOS	Tramo I	22,999,396,981.00	24-oct-08	24-oct-20	SIN	N.A.
660300865	A.N.I.	PESOS	Tramo I	5,144,712,446.00	23-dic-08	23-dic-20	SIN	N.A.
660300875	Urra	PESOS	Tramo III	452,094,547,053.91	30-dic-09	02-ene-19	6%	FIJA
660300876	ANI	PESOS	Tramo I	6,596,738,096.00	29-dic-09	29-dic-24	SIN	N.A.
660300883	Departamento de Chocó	PESOS	Tramo III	64,086,003,955.03	30-dic-10	16-feb-33	IPC	VARIABLE
660300884	A.N.I.	PESOS	Tramo I	58,772,220,737.00	23-nov-10	30-nov-24	SIN	N.A.
660300885	A.N.I.	PESOS	Tramo I	4,995,660,764.00	20-dic-10	22-dic-24	SIN	N.A.
660300891	Municipio de Remolino	PESOS	Tramo I	164,966,214.82	06-ago-12	06-ago-16	6%	FIJA
660300905	Municipio de San Martín de Loba	PESOS	Tramo V	172,790,243.56	20-sep-12	07-feb-20	6%	FIJA
660300913	Municipio de Altos del Rosario	PESOS	Tramo I	176,231,968.53	29-oct-12	29-oct-16	6%	FIJA
660300914	Municipio de Margarita	PESOS	Tramo I	177,921,314.43	29-oct-12	29-oct-16	6%	FIJA
660300925	Distrito de Barranquilla	PESOS	Tramo III	105,370,464,864.32	09-may-13	01-oct-25	7,90% E.A.	FIJA

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 3

RELACION CONTRATACION PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL

Código Crédito	Entidad	MONEDA	Tramos	VALOR DESEMBOLSADO	FECHA DE FIRMA	VENCIMIENTO FINAL	TASA INTERES CORRIENTE	CLASE INTERES
660300929	A.N.I.	PESOS	Tramo II	37,480,776,908.00	11-sep-14	02-oct-29	SIN	N.A.
660300930	A.N.I.	PESOS	Tramo II	3,339,295,347.00	26-sep-14	02-oct-29	SIN	N.A.
660300931	A.N.I.	PESOS	Tramo II	7,454,334,993.00	04-dic-14	19-dic-29	SIN	N.A.
660300932	A.N.I.	PESOS	Tramo II	10,090,710,157.00	24-dic-14	30-dic-29	SIN	N.A.
660300933	A.N.I.	PESOS	Tramo II	3,036,847,332.00	25-jun-15	30-jun-20	SIN	N.A.
660300935	A.N.I.	PESOS	Tramo II	132,333,094,713.00	04-sep-15	08-sep-21	SIN	N.A.
660300936	A.N.I.	PESOS	Tramo II	3,817,922,625.00	24-dic-15	28-dic-21	SIN	N.A.
660300938	A.N.I.	PESOS	Tramo I	6,098,984,570.00	16-may-16	19-may-22	SIN	N.A.
660300939	A.N.I.	PESOS	Tramo I	41,412,256,798.00	26-may-16	02-jun-22	SIN	N.A.
660300940	Municipio de Chimichagua	PESOS	Tramo III	297,855,151.95	22-jul-16	30-dic-19	6%	FIJA
660300941	A.N.I.	PESOS	Tramo I	10,353,064,199.00	02-sep-16	02-sep-23	SIN	N.A.
660300942	A.N.I.	PESOS	Tramo I	17,648,987,788.00	13-sep-16	13-sep-23	SIN	N.A.
660300944	A.N.I.	PESOS	Tramo I	98,812,840,236.05	28-nov-16	28-nov-23	SIN	N.A.
660300945	A.N.I.	PESOS	Tramo I	50,790,505,785.00	23-dic-16	23-dic-23	SIN	N.A.
660300947	A.N.I.	PESOS	Tramo II	3,771,769,273.00	08-ago-17	01-nov-23	SIN	N.A.
660300948	Invias	PESOS	Tramo I	5,416,884,123.17	21-nov-17	21-nov-27	SIN	N.A.
660300949	Invias	PESOS	Tramo I	117,949,380.00	28-nov-17	28-nov-23	SIN	N.A.
660300950	Invias	PESOS	Tramo I	9,156,233,191.44	27-dic-17	27-dic-23	SIN	N.A.
660300951	Municipio de Sitio Nuevo	PESOS	Tramo I	348,455,208.56	24-may-18	29-feb-20	6%	FIJA
660300953	A.N.I.	PESOS	Tramo I	37,571,716,243.00	10-dic-18	11-dic-25	SIN	N.A.
662301172	FEPC	PESOS	Tramo I	389,384,503,020.00	28-dic-16	11-sep-19	7%	FIJA
662301172	FEPC	PESOS	Tramo II	823,849,000,000.00	28-dic-16	24-jul-24	10%	FIJA
662301172	FEPC	PESOS	Tramo III	172,753,700,000.00	28-dic-16	28-abr-28	6%	FIJA
662301172	FEPC	UVR	Tramo IV	831,408,000.00	28-dic-16	17-abr-19	3.50%	FIJA
662301172	FEPC	UVR	Tramo V	1,524,315,000.00	28-dic-16	10-mar-21	3.50%	FIJA
662301173	FEPC	PESOS	Tramo I	364,889,833,044.00	28-dic-16	11-sep-19	7%	FIJA
662301173	FEPC	PESOS	Tramo II	270,730,000,000.00	28-dic-16	24-jul-24	10%	FIJA
662301173	FEPC	PESOS	Tramo III	200,616,000,000.00	28-dic-16	28-abr-28	6%	FIJA
662301173	FEPC	UVR	Tramo IV	1,173,491,000.00	28-dic-16	17-abr-19	3.50%	FIJA
662301173	FEPC	UVR	Tramo V	1,124,387,000.00	28-dic-16	10-mar-21	3.50%	FIJA
662301174	FEPC	PESOS	Tramo I	341,215,304,000.00	28-dic-16	04-may-22	7%	FIJA
662301174	FEPC	PESOS	Tramo II	341,254,380,000.00	28-dic-16	26-ago-26	7.50%	FIJA

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 3

RELACION CONTRATACION PRESTAMOS CONCEDIDOS AL GOBIERNO GENERAL

Código Crédito	Entidad	MONEDA	Tramos	VALOR DESEMBOLSADO	FECHA DE FIRMA	VENCIMIENTO FINAL	TASA INTERES CORRIENTE	CLASE INTERES
662301174	FEPC	PESOS	Tramo III	170,707,543,092.00	28-dic-16	18-sep-30	7.75%	FIJA
662301175	FEPC	PESOS	Tramo I	438,292,018,221.00	28-dic-16	04-may-22	7%	FIJA
662301175	FEPC	PESOS	Tramo II	328,719,058,460.00	28-dic-16	26-ago-26	7.50%	FIJA
662301175	FEPC	PESOS	Tramo III	328,719,110,460.00	28-dic-16	18-sep-30	7.75%	FIJA
662301180	FEPC	PESOS	Tramo I	745,402,503,095.16	09-feb-18	30-jun-32	6.97%	FIJA
662301181	FEPC	PESOS	Tramo I	674,747,948,498.63	09-feb-18	30-jun-32	6.89%	FIJA
662301184	FEPC	PESOS	Tramo I	2,266,769,927,859.97	06-ago-18	24-nov-28	7.21%	FIJA

FONDO DE ESTABILIZACIÓN DE PRECIOS DE LOS COMBUSTIBLES – FEPC–

INFORME TERCER TRIMESTRE 2018

En este documento se presentan las operaciones de Emisión de TES entre la Nación y el FEPC, el Déficit del fondo y otra información relevante.

INTRODUCCIÓN

El Fondo de Estabilización de Precios de los Combustible –FEPC- se creó mediante el artículo 69 de la Ley 1151 de 2007. “Créase el Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles –FEPC-, sin personería jurídica, adscrito y administrado por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, el cual tendrá como función atenuar en el mercado interno, el impacto de las fluctuaciones de los precios de los combustibles en los mercados internacionales”.

La Ley 1450 de 2011 por la cual se expide el Plan Nacional de Desarrollo, 2010-2014. Determina en su “artículo 101. Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles. Creado por el artículo 69 de la Ley 1151 de 2007, seguirá funcionando para atenuar en el mercado interno el impacto de las fluctuaciones de los precios de los combustibles en los mercados internacionales.

El diferencial de participación creado por el artículo 69 y 70 de la Ley 1739 de 2014, fueron declarados por la corte constitucional a través de la sentencia C-726- de 2015, como inexequibles, el 2 de diciembre de 2015.

La Ley de Presupuesto General de la Nación, establece que las obligaciones a cargo del Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles, se podrá cubrir mediante la emisión de bonos u otros títulos de deuda pública. La Ley 1819 de 2016 en su artículo 224 crea el diferencial de participación como contribución parafiscal.

Con el Decreto 4839 del 24 de diciembre de 2008 se reglamentó el funcionamiento del FEPC y mediante los decretos 2713 de 2012, 1067 de 2014, 1880 de 2014 y 1451 de 2018, el cual se encuentra incorporado en el Capítulo I del Título 4 de la Parte 3 del Libro 2 del Decreto Único Reglamentario del Sector Hacienda y Crédito Públicos el cual reglamenta el funcionamiento y operatividad del Fondo de Estabilización de Precios de los Combustibles, FEPC.

Los recursos necesarios para su funcionamiento provendrán de las siguientes fuentes:

- a) Los rendimientos de los recursos que conformen el Fondo;*
- b) Los recursos de crédito que de manera extraordinaria reciba del Tesoro;*
- c) Los recursos del Presupuesto General de la Nación a favor del Fondo;*
- d) La contribución parafiscal al combustible;*
- e) Bonos u otros títulos de deuda pública que emita la Nación a favor del FEPC con el fin de cubrir las obligaciones a cargo del Fondo.*



TABLA DE CONTENIDO

1. Saldos adeudados del FEPC	1
2. Posiciones Netas sin liquidar	2
3. Evolución del Precio del Combustible 2015-2018	4
3.1. Evolución del Precio de la Gasolina.....	4
3.2. Evolución del Precio del diésel	5
4. Análisis del Comportamiento del WTI	6
5. Informes de la Contraloría General de la República.....	8



1. Saldos adeudados del FEPC

El déficit de las posiciones netas liquidadas con cargo al fondo, hasta el IV trimestre del 2017 asciende a \$8,8 billones. Este déficit se financió por medio de emisión de Títulos de deuda pública, la causación de intereses hasta el 30 de noviembre es de \$ 1.8 billones, por lo tanto, la deuda total de FEPC a la Nación asciende a \$10.6 billones, conforme se detalla en la siguiente tabla.

Tabla 1. Intereses Causados (millones de pesos)

Código Crédito	Entidad y Tramo	Fecha de Vencimiento	Pesos	Valor Costo en Pesos	Intereses con corte al 30 de Noviembre de 2018	Total saldo deuda
662301172	FEPC -TRAMO I	11/09/2019	COP	389,385	132,177	521,562
662301172	FEPC -TRAMO II	24/07/2024	COP	823,849	399,510	1,223,359
662301172	FEPC -TRAMO III	28/04/2028	COP	172,754	50,264	223,018
662301172	FEPC -TRAMO IV	17/04/2019	UVR	172,744	80,450	253,194
662301172	FEPC -TRAMO V	10/03/2021	UVR	316,712	147,497	464,209
662301173	FEPC -TRAMO I	11/09/2019	COP	364,890	118,474	483,364
662301173	FEPC -TRAMO II	24/07/2024	COP	270,730	125,574	396,304
662301173	FEPC -TRAMO III	28/04/2028	COP	200,616	55,832	256,448
662301173	FEPC -TRAMO IV	17/04/2019	UVR	246,813	108,302	355,115
662301173	FEPC -TRAMO V	10/03/2021	UVR	236,485	103,770	340,255
662301174	FEPC -TRAMO I	04/05/2022	COP	341,215	58,698	399,914
662301174	FEPC -TRAMO II	26/08/2026	COP	341,254	62,898	404,153
662301174	FEPC -TRAMO III	18/09/2030	COP	170,708	32,513	203,220
662301175	FEPC -TRAMO I	04/05/2022	COP	438,292	61,949	500,241
662301175	FEPC -TRAMO II	26/08/2026	COP	328,719	49,781	378,500
662301175	FEPC -TRAMO III	18/09/2030	COP	328,719	51,440	380,159
662301180	FEPC I	30/06/2032	COP	745,403	52,217	797,619
662301181	FEPC I	30/06/2032	COP	674,748	42,911	717,659
662301184	FEPC I	24/11/2028	COP	2,266,770	51,934	2,318,703
TOTAL				8,830,806	1,786,192	10,616,997

Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público/Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional/
Subdirección de Financiamiento de otras entidades, seguimiento, saneamiento y cartera

2. Posiciones Netas sin liquidar

Se encuentran pendientes por liquidar las posiciones netas del I, II y III trimestre de 2018. El diferencial de compensación del I trimestre de 2018 con datos estimados por el MME asciende a \$ 791,690 millones, de los cuales \$ 656,624 millones corresponden a Ecopetrol y \$ 135,066 millones a REFICAR como se detallan en las tablas 2 y 3.

Tabla 2. Posiciones Netas sin liquidar I trimestre de 2018 ECOPETROL

Producto/Periodo ECOPETROL	ene-18	feb-18	mar-18	TOTAL
Gasolina Corriente	108,147	78,509	79,607	266,263
ACPM	165,542	111,317	113,503	390,361
Total de Saldo	273,688	189,826	193,109	656,624

Fuente: Ministerio de Minas y Energía, Elaborado por MHCP

Tabla 3. Posiciones Netas sin liquidar I trimestre de 2018 REFICAR

Producto/Periodo REFICAR	ene-18	feb-18	mar-18	TOTAL
Gasolina Corriente	20,401	10,110	12,322	42,833
ACPM	34,029	29,353	28,851	92,233
Total de Saldo	54,430	39,463	41,173	135,066

Fuente: Ministerio de Minas y Energía, Elaborado por MHCP.

Para el II trimestre de 2018 el déficit del fondo asciende a \$1,047,000 millones como se detalla en la tabla 4

Tabla 4. Posiciones Netas sin liquidar II trimestre de 2018

Refinador	abr-18	18-may	18-jun	TOTAL
Ecopetrol	228,800	338,400	295,000	862,200
REFICAR	50,300	75,600	58,900	184,800
Total de Saldo	279,100	414,000	353,900	1,047,000

Fuente: Ministerio de Minas y Energía, Elaborado por MHCP.

De acuerdo a información suministrado por el Ministerio de Minas y Energía, para el III trimestre se tiene proyectado diferenciales de compensación por \$1,221,000 millones, como se detalla en la tabla 5

Tabla 5. Posiciones Netas sin liquidar III trimestre de 2018

Refinador	18-jul	18-ago	18-sep	TOTAL
Ecopetrol	288,000	321,000	389,000	998,000
REFICAR	62,000	74,000	87,000	223,000
Total de Saldo	350,000	395,000	476,000	1,221,000

Fuente: Ministerio de Minas y Energía, Elaborado por MHCP.

Por lo tanto, el déficit del fondo hasta el III trimestre de 2018 ascendería a \$ 13.6 bn incluido la emisión de TES, intereses causados hasta el 30 de noviembre de 2018 y las cifras estimadas por el MME para el I, II y III trimestre de 2018, como se detalla en la tabla 5.

Tabla 6. Balance del FEPC (cifras en millones de pesos)

Deuda Emisión TES	8,830,806
Intereses de las emisiones hasta el 31 de agosto de 2018	1,786,192
Total deuda + Intereses	10,616,998
Posiciones Netas estimadas I + II+ III trimestre de 2018	3,039,690
Total deuda	13,656,688

Fuente: Ministerio de Hacienda y Crédito Público, Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional – DGCPTN, Subdirección de Tesorería, cifras en millones

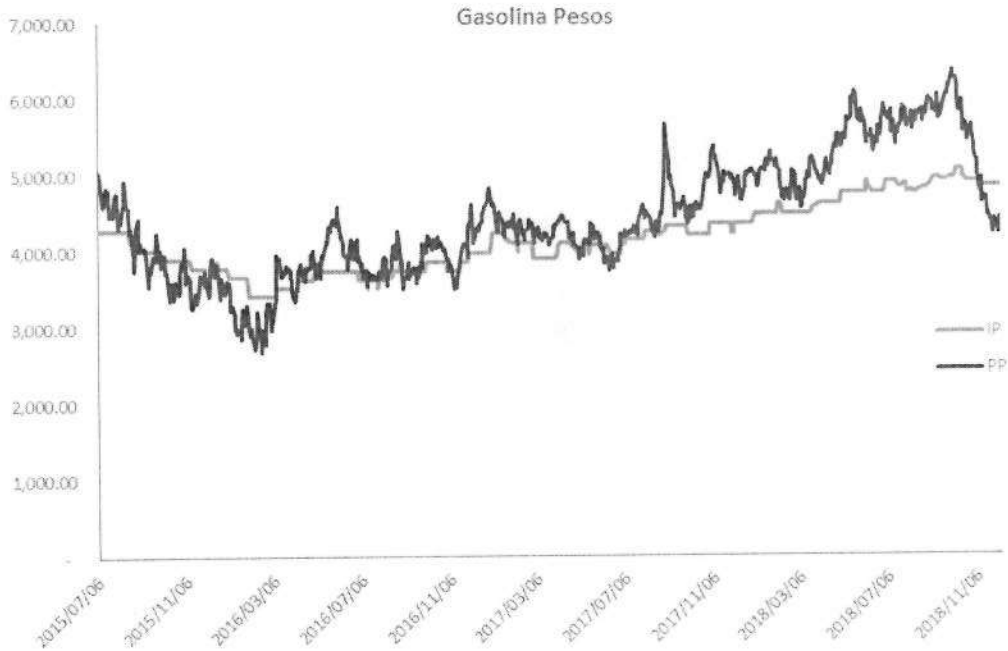
3. Evolución del Precio del Combustible 2015-2018

3.1. Evolución del Precio de la Gasolina

Como se observa en el gráfico 1, el Precio de Paridad (PP) de la gasolina desde julio de 2015 estuvo por debajo del Ingreso al Productor (IP) hasta febrero del 2016, durante el mes de marzo 2017 a octubre de 2018 el PP de paridad se ubicó por encima del IP y a partir del mes de noviembre de 2018 el PP se ha mantenido por debajo del IP.



Gráfico 1. Precio paridad, ingreso al productor para la Gasolina y diferencial de precios (pesos corrientes)



Fuente: Ministerio de Minas y Energía, Elaborado por MHCP

3.2. Evolución del Precio del diésel

En la gráfica 2 se evidencia que desde el mes de octubre de 2015 el PP del diésel estuvo por debajo del IP, y a partir del mes de junio de 2016 el PP se ha mantenido por encima del IP.

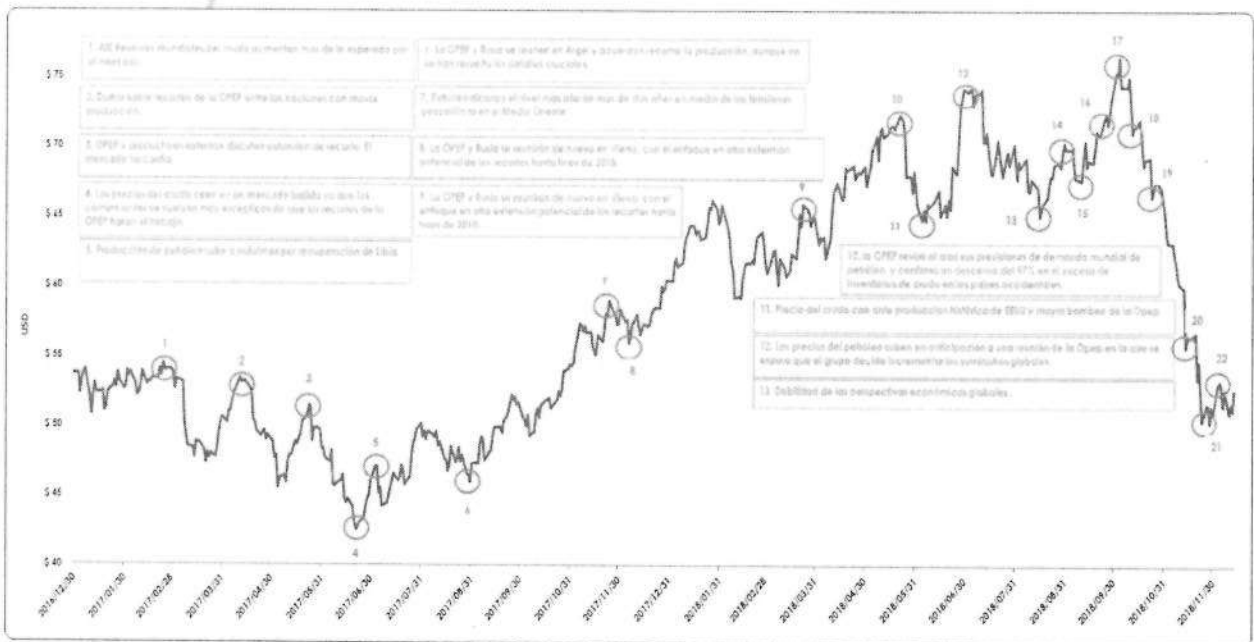
Gráfico 2. Precio paridad, ingreso al productor para el ACPM y diferencial de precios (pesos corrientes)



Fuente: Ministerio de Minas y Energía, Elaborado por MHCP.

4. Análisis del Comportamiento del WTI

Gráfico 3. Comportamiento WTI 2009 -2018



Fuente: Bloomberg, Elaborado por MHCP



En la gráfica 3 se puede observar el comportamiento del precio del crudo desde diciembre de 2016 hasta noviembre de 2018, donde el precio máximo estuvo en el mes de octubre de 2018 por USD\$ 76 por barril y el precio mínimo en junio de 2017 por USD\$ 43 por barril.

En los últimos años el precio del petróleo ha fluctuado de acuerdo a los cambios en las reservas mundiales de crudo, recortes en producción de los países miembros y no miembros de la OPEP (acuerdos de producción máxima), aumento de tasas de interés en Estados Unidos y fluctuación en la cotización del dólar americano.

El 2017 fue un año de estabilidad y buen desempeño económico. Se estima que en 2017 el crecimiento económico mundial alcanzó el 3%; porcentaje que representa una fuerte aceleración frente al 2,4% de 2016, y constituyó la mayor tasa de crecimiento mundial registrada desde 2011. El aumento de los precios del petróleo en este año fue de aproximadamente un 12.47%, con una volatilidad promedio mensual de tan solo 0.6%, resultado que estuvo muy en línea con el desempeño de la actividad económica en este año.

Sin embargo, el 2018 ha estado marcado por problemas geopolíticos y fuertes tensiones comerciales entre países desarrollados, que afectan el comportamiento de la economía en su conjunto. Así, los mercados financieros, los mercados de divisas, y los mercados de commodities han tenido fuertes volatilidades en lo corrido del año.

En línea con este comportamiento, los precios del crudo del petróleo para el 2018 han tenido una valorización de casi 16%, con una volatilidad promedio mensual de 2.1%, cerrando el mes de noviembre en USD \$51 para los futuros del crudo West Texas Intermediate (WTI).

El precio del crudo se ha desvalorizado principalmente por amenazas de sobreoferta y reducción en las perspectivas de crecimiento mundial. Esto se debe a la dinámica de las economías emergentes que se desaceleraron en sincronía con un peor desempeño de las economías avanzadas. Las sanciones a Irán por parte de EE. UU a pesar de haber impulsado el precio del crudo al alza, no han sido suficientes para detener la tendencia bajista de este commodity.

La OPEP y sus aliados, entre ellos Rusia, han declarado que suspenderán el suministro en 1.2 millones de barriles desde enero de 2019. Sin embargo, en lo corrido desde octubre de 2018, la desvalorización del crudo se debe, entre otros factores, a la declaración de producciones récord de Rusia y EE. UU que, por

ejemplo, se convirtió en país exportador de crudo neto, situación no vista desde hace más de 50 años. Además de un incremento en la producción de Libia desde junio en tres veces alcanzando 900.000 bpd.

En diciembre de 2018, se ha evidenciado que las perspectivas económicas de China (peores ventas minorista en 15 años), y Europa, con unos PMI en niveles mínimos con respecto a mediciones de 5 años, han tenido influencia sobre las proyecciones de crecimiento mundial. Si bien la AIE (Agencia Internacional de Energía) ha indicado que la demanda mundial puede aumentar en 1.4 millones en 2019, algunas de las presiones de los precios del crudo como los mayores suministros (Arabia Saudita defendiendo su cuota de exportación) y los incentivos para vender a un mayor precio en el futuro (contango), han influido para que haya una drástica reducción en la cotización del crudo en el segundo semestre de 2018.

5. Informes de la Contraloría General de la República

La Contraloría General de la República realizó dos auditorías en el Ministerio de Hacienda y Crédito Público para la vigencia de 2017, la primera en mayo de 2018 y la segunda en noviembre de 2018. Para su conocimiento, Se adjuntan los dos informes emitidos por dicha entidad.

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL

ANEXO No. 5
RELACION COLOCACIONES VIGENTES DE TES DE CORTO A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	FEHA EMISION	VALOR NOMINAL	FECHA COLOCACION	VALOR RECIBIDO	MONEDA CREDITO	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES EFECTIVA	SALDO EN LIBROS A COSTO AMORTIZADO
647100001	11	2018-03-13	249,999,900,000.00	2018-03-13	239,149,904,340.00	COP	2019-03-12	4.549645	247,845,592,194.94
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-03-20	239,352,500,000.00	COP	2019-03-12	4.550380	247,845,352,325.99
647100001	11	2018-03-13	249,999,900,000.00	2018-03-27	239,447,404,221.00	COP	2019-03-12	4.600173	247,822,298,812.80
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-04-03	239,592,500,000.00	COP	2019-03-12	4.628801	247,809,206,510.99
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-04-10	239,990,000,000.00	COP	2019-03-12	4.539059	247,850,573,135.34
647100001	11	2018-03-13	249,999,900,000.00	2018-04-17	240,297,403,881.00	COP	2019-03-12	4.489298	247,873,429,584.22
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-04-24	240,615,000,000.00	COP	2019-03-12	4.432673	247,899,666,920.78
647100001	11	2018-03-13	249,999,900,000.00	2018-05-02	240,907,403,637.00	COP	2019-03-12	4.400597	247,914,381,452.21
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-05-08	241,070,000,000.00	COP	2019-03-12	4.404756	247,912,559,510.63
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-05-15	240,960,000,000.00	COP	2019-03-12	4.567324	247,837,539,560.85
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-05-22	241,070,000,000.00	COP	2019-03-12	4.619279	247,813,593,492.49
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-05-29	241,260,000,000.00	COP	2019-03-12	4.629684	247,808,799,732.00
647100001	11	2018-03-13	250,000,000,000.00	2018-06-05	241,345,000,000.00	COP	2019-03-12	4.700044	247,776,397,342.27
	Total 11		3,249,999,600,000.00		3,125,057,116,079.00				3,222,009,390,575.51
647100001	12	2018-06-12	249,999,900,000.00	2018-06-12	238,772,404,491.00	COP	2019-06-11	4.715393	244,939,287,990.80
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-06-19	238,720,000,000.00	COP	2019-06-11	4.833607	244,816,758,581.69
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-06-26	238,922,500,000.00	COP	2019-06-11	4.839880	244,810,257,578.24
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-07-03	238,970,000,000.00	COP	2019-06-11	4.918857	244,728,450,117.42
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-07-10	239,230,000,000.00	COP	2019-06-11	4.899878	244,748,101,142.30
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-07-17	239,535,000,000.00	COP	2019-06-11	4.858374	244,791,093,046.83
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-07-24	239,815,000,000.00	COP	2019-06-11	4.827660	244,822,922,548.74
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-07-31	239,955,000,000.00	COP	2019-06-11	4.866608	244,782,561,314.17
647100001	12	2018-06-12	249,999,800,000.00	2018-08-08	240,334,807,732.00	COP	2019-06-11	4.799195	244,852,238,361.97
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-08-14	240,437,500,000.00	COP	2019-06-11	4.842942	244,807,083,918.08
647100001	12	2018-06-12	249,999,700,000.00	2018-08-21	240,734,711,118.00	COP	2019-06-11	4.800053	244,851,250,919.76
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-08-28	240,987,500,000.00	COP	2019-06-11	4.780173	244,872,162,847.53
647100001	12	2018-06-12	250,000,000,000.00	2018-09-04	241,207,500,000.00	COP	2019-06-11	4.777853	244,874,569,278.32
	Total 12		3,249,999,400,000.00		3,117,621,923,341.00				3,182,696,737,645.85
647100001	13	2018-09-11	250,000,000,000.00	2018-09-11	238,585,000,000.00	COP	2019-09-10	4.797913	242,009,584,936.09
647100001	13	2018-09-11	250,000,000,000.00	2018-09-18	238,872,500,000.00	COP	2019-09-10	4.765180	242,061,993,307.51
647100001	13	2018-09-11	249,999,800,000.00	2018-09-25	239,162,308,670.00	COP	2019-09-10	4.730166	242,117,892,312.17
647100001	13	2018-09-11	250,000,000,000.00	2018-10-02	239,460,000,000.00	COP	2019-09-10	4.690409	242,181,814,337.26
647100001	13	2018-09-11	250,000,000,000.00	2018-10-09	239,460,000,000.00	COP	2019-09-10	4.790431	242,021,562,318.55
647100001	13	2018-09-11	250,000,000,000.00	2018-10-16	239,685,000,000.00	COP	2019-09-10	4.785573	242,029,339,571.22
647100001	13	2018-09-11	250,000,000,000.00	2018-10-23	239,870,000,000.00	COP	2019-09-10	4.800415	242,005,579,832.80
647100001	13	2018-09-11	249,999,900,000.00	2018-10-30	240,067,403,973.00	COP	2019-09-10	4.809668	241,990,674,359.46
647100001	13	2018-09-11	250,000,000,000.00	2018-11-06	240,012,500,000.00	COP	2019-09-10	4.950119	241,766,249,170.66

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL

ANEXO No. 5

RELACION COLOCACIONES VIGENTES DE TES DE CORTO A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	FEHA EMISION	VALOR NOMINAL	FECHA COLOCACION	VALOR RECIBIDO	MONEDA CREDITO	FECHA VENCIMIENTO	TASA INTERES EFECTIVA	SALDO EN LIBROS A COSTO AMORTIZADO
647100001	13	2018-09-11	250,000,000,000.00	2018-11-13	240,177,500,000.00	COP	2019-09-10	4.980586	241,717,613,012.67
647100001	13	2018-09-11	249,999,900,000.00	2018-11-20	240,477,403,809.00	COP	2019-09-10	4.939390	241,783,285,384.88
647100001	13	2018-09-11	249,999,700,000.00	2018-11-27	240,737,211,115.00	COP	2019-09-10	4.918576	241,816,337,635.47
647100001	13	2018-09-11	249,999,500,000.00	2018-12-04	241,044,517,910.00	COP	2019-09-10	4.869941	241,893,873,334.96
	Total 13		3,249,998,800,000.00		3,117,611,345,477.00				3,145,395,799,513.70
647100001	14	2018-12-11	250,000,000,000.00	2018-12-11	238,377,500,000.00	COP	2019-12-10	4.889387	239,001,835,306.98
647100001	14	2018-12-11	250,000,000,000.00	2018-12-18	238,585,000,000.00	COP	2019-12-10	4.894255	238,991,380,345.73
647100001	14	2018-12-11	250,000,000,000.00	2018-12-26	238,620,000,000.00	COP	2019-12-10	4.993101	238,779,322,064.30
	Total 14		750,000,000,000.00		715,582,500,000.00				716,772,537,717.01
TOTAL			10,499,997,800,000.00		10,075,872,884,897.00				10,266,874,465,452.10

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3661	PESOS	6,525,000.00	2019-01-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	6,525,000.00
623100074	3662	PESOS	8,522,000.00	2019-01-17	IPCP - 110 % DEL IPC	0	8,522,000.00
623100074	3663	PESOS	3,420,000.00	2019-01-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,420,000.00
623100074	3664	PESOS	3,344,000.00	2019-01-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,344,000.00
623100074	3665	PESOS	494,000.00	2019-01-24	IPCP - 110 % DEL IPC	0	494,000.00
623100074	3666	PESOS	6,143,000.00	2019-01-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	6,143,000.00
623100074	3667	PESOS	99,000.00	2019-01-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	99,000.00
623100074	3668	PESOS	2,137,000.00	2019-02-08	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,137,000.00
623100074	3669	PESOS	144,000.00	2019-02-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	144,000.00
623100074	3670	PESOS	100,000.00	2019-02-14	IPCP - 110 % DEL IPC	0	100,000.00
623100074	3671	PESOS	1,815,000.00	2019-02-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,815,000.00
623100074	3672	PESOS	132,000.00	2019-02-16	IPCP - 110 % DEL IPC	0	132,000.00
623100074	3675	PESOS	370,000.00	2019-02-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	370,000.00
623100074	3676	PESOS	12,458,000.00	2019-02-24	IPCP - 110 % DEL IPC	0	12,458,000.00
623100074	3677	PESOS	5,000.00	2019-03-01	IPCP - 110 % DEL IPC	0	5,000.00
623100074	3678	PESOS	1,000,000.00	2019-03-05	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,000,000.00
623100074	3679	PESOS	103,000.00	2019-03-07	IPCP - 110 % DEL IPC	0	103,000.00
623100074	3680	PESOS	195,000.00	2019-03-08	IPCP - 110 % DEL IPC	0	195,000.00
623100074	3681	PESOS	366,000.00	2019-03-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	366,000.00
623100074	3682	PESOS	100,000.00	2019-03-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	100,000.00
623100074	3683	PESOS	4,248,000.00	2019-03-16	IPCP - 110 % DEL IPC	0	4,248,000.00
623100074	3684	PESOS	30,000.00	2019-03-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	30,000.00
623100074	3685	PESOS	3,000.00	2019-03-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,000.00
623100074	3686	PESOS	1,285,000.00	2019-03-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,285,000.00
623100074	3687	PESOS	2,121,000.00	2019-03-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,121,000.00
623100074	3688	PESOS	3,825,000.00	2019-04-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,825,000.00
623100074	3689	PESOS	20,000.00	2019-04-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	20,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3690	PESOS	10,663,000.00	2019-04-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	10,663,000.00
623100074	3691	PESOS	100,000.00	2019-04-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	100,000.00
623100074	3692	PESOS	354,000.00	2019-04-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	354,000.00
623100074	3693	PESOS	100,000.00	2019-04-17	IPCP - 110 % DEL IPC	0	100,000.00
623100074	3694	PESOS	8,186,000.00	2019-05-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	8,186,000.00
623100074	3695	PESOS	115,000.00	2019-05-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	115,000.00
623100074	3696	PESOS	100,000.00	2019-05-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	100,000.00
623100074	3697	PESOS	15,000.00	2019-05-14	IPCP - 110 % DEL IPC	0	15,000.00
623100074	3698	PESOS	840,000.00	2019-05-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	840,000.00
623100074	3699	PESOS	366,000.00	2019-05-24	IPCP - 110 % DEL IPC	0	366,000.00
623100074	3700	PESOS	226,000.00	2019-05-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	226,000.00
623100074	3701	PESOS	3,280,000.00	2019-05-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,280,000.00
623100074	3702	PESOS	1,483,000.00	2019-06-01	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,483,000.00
623100074	3703	PESOS	11,896,000.00	2019-06-05	IPCP - 110 % DEL IPC	0	11,896,000.00
623100074	3704	PESOS	514,000.00	2019-06-08	IPCP - 110 % DEL IPC	0	514,000.00
623100074	3705	PESOS	1,427,000.00	2019-06-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,427,000.00
623100074	3706	PESOS	364,000.00	2019-06-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	364,000.00
623100074	3707	PESOS	2,626,000.00	2019-06-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,626,000.00
623100074	3708	PESOS	176,000.00	2019-07-04	IPCP - 110 % DEL IPC	0	176,000.00
623100074	3709	PESOS	1,128,000.00	2019-07-04	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,128,000.00
623100074	3710	PESOS	519,000.00	2019-07-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	519,000.00
623100074	3711	PESOS	1,043,000.00	2019-07-13	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,043,000.00
623100074	3712	PESOS	357,000.00	2019-07-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	357,000.00
623100074	3713	PESOS	2,667,000.00	2019-07-24	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,667,000.00
623100074	3714	PESOS	256,000.00	2019-07-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	256,000.00
623100074	3715	PESOS	9,819,000.00	2019-07-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	9,819,000.00
623100074	3716	PESOS	3,972,000.00	2019-08-02	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,972,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3717	PESOS	883,000.00	2019-08-17	IPCP - 110 % DEL IPC	0	883,000.00
623100074	3718	PESOS	2,370,000.00	2019-08-31	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,370,000.00
623100074	3719	PESOS	1,366,000.00	2019-08-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,366,000.00
623100074	3720	PESOS	357,000.00	2019-08-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	357,000.00
623100074	3721	PESOS	17,371,000.00	2019-08-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	17,371,000.00
623100074	3722	PESOS	78,000.00	2019-09-05	IPCP - 110 % DEL IPC	0	78,000.00
623100074	3723	PESOS	1,754,000.00	2019-09-07	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,754,000.00
623100074	3724	PESOS	227,000.00	2019-09-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	227,000.00
623100074	3725	PESOS	1,471,000.00	2019-09-13	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,471,000.00
623100074	3726	PESOS	3,850,000.00	2019-09-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,850,000.00
623100074	3727	PESOS	68,000.00	2019-09-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	68,000.00
623100074	3728	PESOS	1,623,000.00	2019-09-24	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,623,000.00
623100074	3729	PESOS	467,000.00	2019-09-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	467,000.00
623100074	3730	PESOS	291,000.00	2019-09-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	291,000.00
623100074	3731	PESOS	1,363,000.00	2019-09-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,363,000.00
623100074	3732	PESOS	3,641,000.00	2019-10-01	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,641,000.00
623100074	3733	PESOS	34,000.00	2019-10-02	IPCP - 110 % DEL IPC	0	34,000.00
623100074	3734	PESOS	67,000.00	2019-10-12	IPCP - 110 % DEL IPC	0	67,000.00
623100074	3735	PESOS	2,738,000.00	2019-10-16	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,738,000.00
623100074	3736	PESOS	340,000.00	2019-10-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	340,000.00
623100074	3737	PESOS	3,363,000.00	2019-10-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,363,000.00
623100074	3738	PESOS	890,000.00	2019-10-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	890,000.00
623100074	3739	PESOS	36,000.00	2019-10-31	IPCP - 110 % DEL IPC	0	36,000.00
623100074	3740	PESOS	542,000.00	2019-11-02	IPCP - 110 % DEL IPC	0	542,000.00
623100074	3741	PESOS	1,328,000.00	2019-11-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,328,000.00
623100074	3742	PESOS	5,505,000.00	2019-11-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	5,505,000.00
623100074	3743	PESOS	200,000.00	2019-11-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	200,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3744	PESOS	1,811,000.00	2019-11-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,811,000.00
623100074	3745	PESOS	438,000.00	2019-11-14	IPCP - 110 % DEL IPC	0	438,000.00
623100074	3746	PESOS	37,000.00	2019-11-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	37,000.00
623100074	3747	PESOS	43,000.00	2019-11-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	43,000.00
623100074	3748	PESOS	3,408,000.00	2019-11-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,408,000.00
623100074	3749	PESOS	1,100,000.00	2019-11-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,100,000.00
623100074	3750	PESOS	316,000.00	2019-11-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	316,000.00
623100074	3751	PESOS	1,879,000.00	2019-12-04	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,879,000.00
623100074	3752	PESOS	2,876,000.00	2019-12-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,876,000.00
623100074	3753	PESOS	340,000.00	2019-12-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	340,000.00
623100074	3754	PESOS	550,000.00	2019-12-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	550,000.00
623100074	3755	PESOS	188,000.00	2019-12-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	188,000.00
623100074	3756	PESOS	8,746,000.00	2020-01-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	8,746,000.00
623100074	3757	PESOS	804,000.00	2020-01-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	804,000.00
623100074	3758	PESOS	340,000.00	2020-01-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	340,000.00
623100074	3759	PESOS	3,758,000.00	2020-02-13	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,758,000.00
623100074	3760	PESOS	7,800,000.00	2020-01-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	7,800,000.00
623100074	3761	PESOS	2,536,000.00	2020-01-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,536,000.00
623100074	3762	PESOS	1,314,000.00	2020-02-01	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,314,000.00
623100074	3763	PESOS	12,499,000.00	2020-02-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	12,499,000.00
623100074	3764	PESOS	1,271,000.00	2020-02-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,271,000.00
623100074	3765	PESOS	2,763,000.00	2020-02-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,763,000.00
623100074	3766	PESOS	340,000.00	2020-02-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	340,000.00
623100074	3767	PESOS	1,746,000.00	2020-02-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,746,000.00
623100074	3768	PESOS	437,000.00	2020-03-06	IPCP - 110 % DEL IPC	0	437,000.00
623100074	3769	PESOS	118,000.00	2020-03-14	IPCP - 110 % DEL IPC	0	118,000.00
623100074	3770	PESOS	133,000.00	2020-03-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	133,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3771	PESOS	387,000.00	2020-03-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	387,000.00
623100074	3772	PESOS	1,827,000.00	2020-03-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,827,000.00
623100074	3773	PESOS	340,000.00	2020-04-01	IPCP - 110 % DEL IPC	0	340,000.00
623100074	3774	PESOS	652,000.00	2020-04-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	652,000.00
623100074	3775	PESOS	1,378,000.00	2020-04-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,378,000.00
623100074	3776	PESOS	11,958,000.00	2020-04-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	11,958,000.00
623100074	3777	PESOS	13,062,000.00	2020-04-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	13,062,000.00
623100074	3778	PESOS	2,451,000.00	2020-04-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,451,000.00
623100074	3779	PESOS	340,000.00	2020-04-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	340,000.00
623100074	3780	PESOS	7,913,000.00	2020-04-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	7,913,000.00
623100074	3781	PESOS	667,000.00	2020-05-02	IPCP - 110 % DEL IPC	0	667,000.00
623100074	3782	PESOS	20,935,000.00	2020-05-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	20,935,000.00
623100074	3783	PESOS	340,000.00	2020-05-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	340,000.00
623100074	3784	PESOS	207,000.00	2020-05-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	207,000.00
623100074	3785	PESOS	1,389,000.00	2020-05-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,389,000.00
623100074	3786	PESOS	3,202,000.00	2020-05-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,202,000.00
623100074	3787	PESOS	510,000.00	2020-05-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	510,000.00
623100074	3788	PESOS	3,105,000.00	2020-05-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,105,000.00
623100074	3789	PESOS	4,556,000.00	2020-06-06	IPCP - 110 % DEL IPC	0	4,556,000.00
623100074	3790	PESOS	607,000.00	2020-06-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	607,000.00
623100074	3791	PESOS	1,514,000.00	2020-06-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,514,000.00
623100074	3792	PESOS	589,000.00	2020-06-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	589,000.00
623100074	3793	PESOS	404,000.00	2020-06-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	404,000.00
623100074	3794	PESOS	1,847,000.00	2020-06-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,847,000.00
623100074	3795	PESOS	13,549,000.00	2020-07-05	IPCP - 110 % DEL IPC	0	13,549,000.00
623100074	3796	PESOS	2,708,000.00	2020-06-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,708,000.00
623100074	3797	PESOS	6,709,000.00	2020-06-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	6,709,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3798	PESOS	285,000.00	2020-06-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	285,000.00
623100074	3799	PESOS	1,490,000.00	2020-07-12	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,490,000.00
623100074	3800	PESOS	3,228,000.00	2020-07-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,228,000.00
623100074	3801	PESOS	2,004,000.00	2020-07-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,004,000.00
623100074	3802	PESOS	1,202,000.00	2020-07-03	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,202,000.00
623100074	3803	PESOS	3,930,000.00	2020-07-04	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,930,000.00
623100074	3804	PESOS	630,000.00	2020-07-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	630,000.00
623100074	3805	PESOS	1,292,000.00	2020-07-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,292,000.00
623100074	3806	PESOS	2,407,000.00	2020-07-24	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,407,000.00
623100074	3807	PESOS	1,039,000.00	2020-08-05	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,039,000.00
623100074	3808	PESOS	1,207,000.00	2020-08-06	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,207,000.00
623100074	3809	PESOS	602,000.00	2020-08-08	IPCP - 110 % DEL IPC	0	602,000.00
623100074	3810	PESOS	3,222,000.00	2020-08-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,222,000.00
623100074	3811	PESOS	4,062,000.00	2020-08-12	IPCP - 110 % DEL IPC	0	4,062,000.00
623100074	3812	PESOS	1,315,000.00	2020-08-14	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,315,000.00
623100074	3813	PESOS	28,269,000.00	2020-08-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	28,269,000.00
623100074	3814	PESOS	1,293,000.00	2020-08-16	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,293,000.00
623100074	3815	PESOS	3,313,000.00	2020-09-12	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,313,000.00
623100074	3816	PESOS	8,001,000.00	2020-09-13	IPCP - 110 % DEL IPC	0	8,001,000.00
623100074	3817	PESOS	3,116,000.00	2020-08-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,116,000.00
623100074	3818	PESOS	2,153,000.00	2020-08-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,153,000.00
623100074	3819	PESOS	190,842,000.00	2020-08-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	190,842,000.00
623100074	3820	PESOS	140,970,000.00	2020-08-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	140,970,000.00
623100074	3821	PESOS	858,000.00	2020-08-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	858,000.00
623100074	3822	PESOS	2,825,000.00	2020-08-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,825,000.00
623100074	3823	PESOS	187,000.00	2020-08-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	187,000.00
623100074	3824	PESOS	2,962,000.00	2020-08-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,962,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3825	PESOS	118,000.00	2020-09-02	IPCP - 110 % DEL IPC	0	118,000.00
623100074	3826	PESOS	3,112,000.00	2020-09-03	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,112,000.00
623100074	3827	PESOS	4,693,000.00	2020-09-04	IPCP - 110 % DEL IPC	0	4,693,000.00
623100074	3828	PESOS	2,137,000.00	2020-09-06	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,137,000.00
623100074	3829	PESOS	97,000.00	2020-09-17	IPCP - 110 % DEL IPC	0	97,000.00
623100074	3830	PESOS	30,766,000.00	2020-09-18	IPCP - 110 % DEL IPC	0	30,766,000.00
623100074	3831	PESOS	7,267,000.00	2020-09-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	7,267,000.00
623100074	3832	PESOS	8,016,000.00	2020-09-20	IPCP - 110 % DEL IPC	0	8,016,000.00
623100074	3833	PESOS	2,877,000.00	2020-09-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,877,000.00
623100074	3834	PESOS	8,013,000.00	2020-09-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	8,013,000.00
623100074	3835	PESOS	10,041,000.00	2020-09-24	IPCP - 110 % DEL IPC	0	10,041,000.00
623100074	3836	PESOS	22,909,000.00	2020-09-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	22,909,000.00
623100074	3837	PESOS	54,006,000.00	2020-09-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	54,006,000.00
623100074	3838	PESOS	952,000.00	2020-09-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	952,000.00
623100074	3839	PESOS	52,000.00	2020-10-01	IPCP - 110 % DEL IPC	0	52,000.00
623100074	3840	PESOS	2,260,000.00	2020-07-08	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,260,000.00
623100074	3841	PESOS	956,000.00	2020-07-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	956,000.00
623100074	3842	PESOS	3,910,000.00	2020-07-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,910,000.00
623100074	3843	PESOS	77,000.00	2020-07-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	77,000.00
623100074	3844	PESOS	98,000.00	2020-07-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	98,000.00
623100074	3845	PESOS	2,575,000.00	2020-07-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,575,000.00
623100074	3846	PESOS	11,979,000.00	2020-07-31	IPCP - 110 % DEL IPC	0	11,979,000.00
623100074	3847	PESOS	2,030,000.00	2020-08-01	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,030,000.00
623100074	3848	PESOS	1,715,000.00	2020-08-02	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,715,000.00
623100074	3849	PESOS	154,000.00	2020-11-01	IPCP - 110 % DEL IPC	0	154,000.00
623100074	3850	PESOS	381,000.00	2020-11-08	IPCP - 110 % DEL IPC	0	381,000.00
623100074	3851	PESOS	1,711,000.00	2020-11-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,711,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3852	PESOS	200,000.00	2020-11-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	200,000.00
623100074	3853	PESOS	2,116,000.00	2020-12-12	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,116,000.00
623100074	3854	PESOS	3,719,000.00	2021-01-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,719,000.00
623100074	3855	PESOS	3,159,000.00	2020-12-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,159,000.00
623100074	3856	PESOS	800,000.00	2021-01-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	800,000.00
623100074	3857	PESOS	35,957,000.00	2021-02-07	IPCP - 110 % DEL IPC	0	35,957,000.00
623100074	3858	PESOS	6,786,000.00	2021-01-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	6,786,000.00
623100074	3859	PESOS	180,000.00	2021-01-30	IPCP - 110 % DEL IPC	0	180,000.00
623100074	3860	PESOS	1,215,000.00	2021-02-03	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,215,000.00
623100074	3861	PESOS	25,000.00	2021-02-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	25,000.00
623100074	3862	PESOS	27,000.00	2021-03-05	IPCP - 110 % DEL IPC	0	27,000.00
623100074	3863	PESOS	1,595,000.00	2021-03-21	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,595,000.00
623100074	3864	PESOS	89,000.00	2021-04-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	89,000.00
623100074	3865	PESOS	935,000.00	2021-04-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	935,000.00
623100074	3866	PESOS	22,060,000.00	2021-04-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	22,060,000.00
623100074	3867	PESOS	1,215,000.00	2021-07-02	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,215,000.00
623100074	3868	PESOS	3,372,000.00	2021-08-08	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,372,000.00
623100074	3869	PESOS	5,158,000.00	2021-08-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	5,158,000.00
623100074	3870	PESOS	404,000.00	2021-09-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	404,000.00
623100074	3871	PESOS	517,000.00	2021-10-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	517,000.00
623100074	3872	PESOS	209,000.00	2021-10-07	IPCP - 110 % DEL IPC	0	209,000.00
623100074	3873	PESOS	988,000.00	2021-10-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	988,000.00
623100074	3874	PESOS	1,000.00	2021-11-13	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,000.00
623100074	3875	PESOS	3,406,000.00	2021-12-05	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,406,000.00
623100074	3876	PESOS	7,491,000.00	2021-11-27	IPCP - 110 % DEL IPC	0	7,491,000.00
623100074	3877	PESOS	1,076,000.00	2022-01-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,076,000.00
623100074	3878	PESOS	3,968,000.00	2022-01-16	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,968,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3879	PESOS	236,000.00	2022-01-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	236,000.00
623100074	3880	PESOS	1,880,000.00	2022-01-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,880,000.00
623100074	3881	PESOS	1,833,000.00	2022-02-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,833,000.00
623100074	3882	PESOS	1,504,000.00	2022-02-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,504,000.00
623100074	3883	PESOS	253,000.00	2022-02-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	253,000.00
623100074	3884	PESOS	30,000.00	2022-03-06	IPCP - 110 % DEL IPC	0	30,000.00
623100074	3885	PESOS	2,696,000.00	2022-04-17	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,696,000.00
623100074	3886	PESOS	335,000.00	2022-04-09	IPCP - 110 % DEL IPC	0	335,000.00
623100074	3887	PESOS	11,489,000.00	2022-04-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	11,489,000.00
623100074	3888	PESOS	4,497,000.00	2022-04-24	IPCP - 110 % DEL IPC	0	4,497,000.00
623100074	3889	PESOS	150,000.00	2022-05-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	150,000.00
623100074	3890	PESOS	666,000.00	2022-06-05	IPCP - 110 % DEL IPC	0	666,000.00
623100074	3891	PESOS	150,000.00	2022-06-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	150,000.00
623100074	3892	PESOS	698,000.00	2022-06-19	IPCP - 110 % DEL IPC	0	698,000.00
623100074	3893	PESOS	1,103,000.00	2022-05-25	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,103,000.00
623100074	3894	PESOS	584,000.00	2022-05-26	IPCP - 110 % DEL IPC	0	584,000.00
623100074	3895	PESOS	850,000.00	2022-05-28	IPCP - 110 % DEL IPC	0	850,000.00
623100074	3896	PESOS	6,135,000.00	2022-05-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	6,135,000.00
623100074	3897	PESOS	150,000.00	2022-07-16	IPCP - 110 % DEL IPC	0	150,000.00
623100074	3898	PESOS	166,000.00	2022-07-17	IPCP - 110 % DEL IPC	0	166,000.00
623100074	3899	PESOS	114,000.00	2022-07-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	114,000.00
623100074	3900	PESOS	10,425,000.00	2022-08-10	IPCP - 110 % DEL IPC	0	10,425,000.00
623100074	3901	PESOS	119,000.00	2022-07-31	IPCP - 110 % DEL IPC	0	119,000.00
623100074	3902	PESOS	241,000.00	2022-08-14	IPCP - 110 % DEL IPC	0	241,000.00
623100074	3903	PESOS	39,000.00	2022-08-06	IPCP - 110 % DEL IPC	0	39,000.00
623100074	3904	PESOS	149,000.00	2022-08-11	IPCP - 110 % DEL IPC	0	149,000.00
623100074	3905	PESOS	13,219,000.00	2023-01-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	13,219,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 7

RELACION COLOCACIONES BONOS PARA LA PAZ VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100074	3906	PESOS	3,167,000.00	2022-12-15	IPCP - 110 % DEL IPC	0	3,167,000.00
623100074	3907	PESOS	148,000.00	2023-05-18	IPCP - 110 % DEL IPC	0	148,000.00
623100074	3908	PESOS	5,558,000.00	2023-12-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	5,558,000.00
623100074	3909	PESOS	22,497,000.00	2023-12-29	IPCP - 110 % DEL IPC	0	22,497,000.00
623100074	3910	PESOS	2,628,000.00	2024-06-22	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,628,000.00
623100074	3911	PESOS	2,828,000.00	2024-08-18	IPCP - 110 % DEL IPC	0	2,828,000.00
623100074	3912	PESOS	17,014,000.00	2025-02-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	17,014,000.00
623100074	3913	PESOS	1,129,000.00	2025-04-23	IPCP - 110 % DEL IPC	0	1,129,000.00
TOTAL							1,151,510,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 8

RELACION COLOCACIONES BONOS DE SEGURIDAD VIGENTES A DICIEMBRE 31 DE 2018

CODIGO CREDITO	NUM TRAMO	MONEDA TRAMO	TOTAL DESEMBOLSADO	FECHA VTO	TASA	MARGEN TASA	SALDO
623100071	3450	PESOS	4,847,000.00	2019-01-17	IPCB - 80% DEL IPC	0	4,847,000.00
623100071	3451	PESOS	54,000.00	2019-01-20	IPCB - 80% DEL IPC	0	54,000.00
623100071	3452	PESOS	219,000.00	2019-03-03	IPCB - 80% DEL IPC	0	219,000.00
623100071	3453	PESOS	6,281,000.00	2019-04-25	IPCB - 80% DEL IPC	0	6,281,000.00
623100071	3454	PESOS	1,703,000.00	2019-04-28	IPCB - 80% DEL IPC	0	1,703,000.00
623100071	3455	PESOS	451,000.00	2020-05-28	IPCB - 80% DEL IPC	0	451,000.00
623100071	3456	PESOS	420,000.00	2020-07-08	IPCB - 80% DEL IPC	0	420,000.00
623100071	3457	PESOS	867,000.00	2022-12-18	IPCB - 80% DEL IPC	0	867,000.00
TOTAL							14,842,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
RELACION CREDITO DEUDA EXTERNA POR BONOS EXTERNOS A DICIEMBRE 31 DE 2018
ANEXO No. 9

CREDITO	TRA MO	FEHA EMISION	VALOR NOMINAL EN MONEDA ORIGEN	FECHA COLOCACION	VALOR RECIBIDO	COSTOS DE TRANSACCION	MONEDA CREDITO	FECHA VENCIMIENTO	TASA CUPON	PERIODICIDAD	SPREAD CUPON	METODO CONTEO	TASA INTERES EFECTIVA	SALDO A COSTO AMORTIZADO
512100059	2	1997-02-24	74,292,000.00	1997-02-24	74,205,821.28	-	USD	2027-02-15	FIJA	SEMESTRAL	8.375	30E/360	8.581095	248,560,309,410.32
Total 512100059			74,292,000.00		74,205,821.28									248,560,309,410.32
512100067	2	2000-03-09	9,210,000.00	2001-04-10	7,798,843.80	-	USD	2028-03-09	FIJA	SEMESTRAL	11.85	30E/360	14.736600	27,417,886,587.05
Total 512100067			9,210,000.00		7,798,843.80									27,417,886,587.05
512100070	1	2000-02-25	221,059,000.00	2000-02-25	215,598,842.70	-	USD	2020-02-25	FIJA	SEMESTRAL	11.75	30E/360	12.444791	744,950,313,358.91
512100070	1	2000-03-08	250,000,000.00	2000-03-08	239,687,500.00	2,640,000.00	USD	2020-02-25	FIJA	SEMESTRAL	11.75	30E/360	12.749823	840,038,674,729.38
512100070	1	2001-08-28	325,000,000.00	2001-08-28	313,218,750.00	2,843,750.00	USD	2020-02-25	FIJA	SEMESTRAL	11.75	30E/360	12.638938	1,093,201,422,916.21
Total 512100070			796,059,000.00		768,505,092.70	5,483,750.00								2,678,190,411,004.50
512100083	1	2003-01-28	205,511,000.00	2003-01-28	190,126,446.54	3,316,498.60	USD	2033-01-28	FIJA	SEMESTRAL	10.375	30E/360	11.566388	656,173,081,724.58
512100083	1	2003-01-28	135,000,000.00	2003-07-15	154,912,500.00	-	USD	2033-01-28	FIJA	SEMESTRAL	10.375	30E/360	9.595596	491,747,947,599.82
Total 512100083			340,511,000.00		345,038,946.54	3,316,498.60								1,147,921,029,324.40
512100085	1	2004-01-21	500,000,000.00	2004-01-21	475,770,000.00	1,875,000.00	USD	2024-05-21	FIJA	SEMESTRAL	8.125	30/360	8.975134	1,594,215,683,260.41
512100085	2	2005-09-21	500,000,000.00	2005-09-21	518,750,000.00	-	USD	2024-05-21	FIJA	SEMESTRAL	8.125	30E/360	8.175220	1,646,685,854,607.89
Total 512100085			1,000,000,000.00		994,520,000.00	1,875,000.00								3,240,901,537,868.30
512100093	1	2006-09-19	1,000,000,000.00	2006-09-19	990,620,000.00	14,380,000.00	USD	2037-09-18	FIJA	SEMESTRAL	7.375	30E/360	7.593595	3,291,214,311,754.69
512100093	1	2006-11-08	468,400,000.00	2006-11-08	481,866,500.00	1,873,600.00	USD	2037-09-18	FIJA	SEMESTRAL	7.375	30E/360	7.353847	1,577,226,581,552.42
512100093	1	2008-01-15	350,000,000.00	2008-01-15	385,000,000.00	1,400,000.00	USD	2037-09-18	FIJA	SEMESTRAL	7.375	30E/360	6.890729	1,232,675,061,359.44
Total 512100093			1,818,400,000.00		1,857,486,500.00	17,653,600.00								6,101,115,954,666.55
512100094	1	2007-06-28	1,924,515,000,000.00	2007-06-28	1,924,515,000,000.00	9,911,321,250.26	COP	2027-06-28	FIJA	ANUAL 365 DIAS	9.85	Actual/365	9.846378	2,017,511,754,864.37
Total 512100094			1,924,515,000,000.00		1,924,515,000,000.00	9,911,321,250.26								2,017,511,754,864.37
512100095	1	2009-04-21	1,000,000,000.00	2009-04-21	999,900,000.00	3,500,000.00	USD	2019-03-18	FIJA	SEMESTRAL	7.375	30E/360	7.612381	3,316,445,527,750.11
Total 512100095			1,000,000,000.00		999,900,000.00	3,500,000.00								3,316,445,527,750.11
512100096	1	2009-10-20	1,000,000,000.00	2009-10-20	995,970,000.00	3,300,000.00	USD	2041-01-18	FIJA	SEMESTRAL	6.125	30E/360	6.366737	3,283,862,977,340.45
512100096	1	2012-01-27	1,500,000,000.00	2012-01-27	1,766,070,000.00	4,040,222.50	USD	2041-01-18	FIJA	SEMESTRAL	6.125	30E/360	5.034683	5,755,853,767,249.50
Total 512100096			2,500,000,000.00		2,762,040,000.00	7,340,222.50								9,039,716,744,589.95
512100097	1	2009-11-27	45,000,000,000.00	2009-11-27	45,000,000,000.00	2,707,202,588.00	JPY	2019-11-27	FIJA	SEMESTRAL	2.42	30E/360	2.434641	1,335,175,858,074.12
Total 512100097			45,000,000,000.00		45,000,000,000.00	2,707,202,588.00								1,335,175,858,074.12
512100098	1	2010-04-14	1,528,831,000,000.00	2010-04-14	1,528,831,000,000.00	6,879,739,500.00	COP	2021-04-14	FIJA	ANUAL 365 DIAS	7.75	Actual/365	7.746237	1,611,969,944,715.55
512100098	1	2010-07-16	938,780,000,000.00	2010-07-16	1,008,475,027,200.00	4,224,510,000.00	COP	2021-04-14	FIJA	ANUAL 365 DIAS	7.75	Actual/365	7.001152	1,004,223,117,266.16
Total 512100098			2,467,611,000,000.00		2,537,306,027,200.00	11,104,249,500.00								2,616,193,061,981.71
512100099	1	2011-07-12	2,000,000,000.00	2011-07-12	1,991,980,000.00	5,000,000.00	USD	2021-07-12	FIJA	SEMESTRAL	4.375	30E/360	4.474012	6,624,384,129,127.02
Total 512100099			2,000,000,000.00		1,991,980,000.00	5,000,000.00								6,624,384,129,127.02
512100100	1	2012-09-21	1,000,000,000,000.00	2012-09-21	989,950,000,000.00	2,500,000,000.00	COP	2023-03-21	FIJA	ANUAL 365 DIAS	4.375	Actual/365	4.765737	1,019,152,812,712.29
Total 512100100			1,000,000,000,000.00		989,950,000,000.00	2,500,000,000.00								1,019,152,812,712.29
512100101	1	2013-01-29	1,000,000,000.00	2013-01-29	991,790,000.00	2,500,000.00	USD	2023-03-15	FIJA	SEMESTRAL	2.625	30E/360	2.850269	3,248,270,848,144.68
Total 512100101			1,000,000,000.00		991,790,000.00	2,500,000.00								3,248,270,848,144.68
512100102	1	2013-09-26	1,600,000,000.00	2013-09-26	1,577,520,000.00	4,000,000.00	USD	2024-02-26	FIJA	SEMESTRAL	4	30E/360	4.251747	5,221,469,332,591.74
512100102	1	2014-10-28	500,000,000.00	2014-10-28	512,520,000.00	1,250,000.00	USD	2024-02-26	FIJA	SEMESTRAL	4	30E/360	3.802349	1,664,797,227,613.17
Total 512100102			2,100,000,000.00		2,090,040,000.00	5,250,000.00								6,886,266,560,204.91
512100103	1	2014-01-28	2,000,000,000.00	2014-01-28	1,993,540,000.00	5,000,000.00	USD	2044-02-26	FIJA	SEMESTRAL	5.625	30E/360	5.900129	4,662,235,013,082.98
512100103	1	2014-10-28	500,000,000.00	2014-10-28	559,955,000.00	1,250,000.00	USD	2044-02-26	FIJA	SEMESTRAL	5.625	30E/360	4.971587	1,822,692,105,226.49
Total 512100103			2,500,000,000.00		2,553,495,000.00	6,250,000.00								8,284,927,118,309.47
512100104	1	2015-01-28	1,500,000,000.00	2015-01-28	1,485,270,000.00	3,750,000.00	USD	2045-06-15	FIJA	SEMESTRAL	5	30E/360	5.167545	4,812,588,753,443.58
512100104	1	2015-03-26	1,000,000,000.00	2015-03-26	993,660,000.00	2,500,000.00	USD	2045-06-15	FIJA	SEMESTRAL	5	30E/360	5.198737	3,194,324,721,168.48
512100104	1	2017-01-18	1,500,000,000.00	2017-01-25	1,467,420,000.00	3,750,000.00	USD	2045-06-15	FIJA	SEMESTRAL	5	30E/360	5.251383	4,756,179,213,990.23
512100104	1	2018-10-12	500,000,000.00	2018-10-12	486,750,000.00	1,250,000.00	USD	2045-06-15	FIJA	SEMESTRAL	5	30E/360	5.370933	1,559,137,609,398.87
Total 512100104			4,500,000,000.00		4,433,100,000.00	11,250,000.00								14,322,230,298,001.20
512100105	1	2015-09-28	1,500,000,000.00	2015-09-28	1,481,430,000.00	3,750,000.00	USD	2026-01-28	FIJA	SEMESTRAL	4.5	30E/360	4.801181	4,896,011,797,882.64
Total 512100105			1,500,000,000.00		1,481,430,000.00	3,750,000.00								4,896,011,797,882.64
512100106	1	2016-03-22	1,350,000,000.00	2016-03-22	1,350,000,000.00	3,375,000.00	EUR	2026-03-22	FIJA	ANUAL 365 DIAS	3.875	Actual/365	3.873345	5,164,839,825,836.32
Total 512100106			1,350,000,000.00		1,350,000,000.00	3,375,000.00								5,164,839,825,836.32
512100107	1	2017-01-18	1,000,000,000.00	2017-01-25	985,960,000.00	2,500,000.00	USD	2027-04-25	FIJA	SEMESTRAL	3.875	30E/360	4.204402	3,207,515,007,043.04
512100107	1	2017-08-09	1,400,000,000.00	2017-08-09	1,406,384,000.00	3,500,000.00	USD	2027-04-25	FIJA	SEMESTRAL	3.875	30E/360	3.996523	4,554,936,916,460.34
Total 512100107			2,400,000,000.00		2,392,344,000.00	6,000,000.00								7,762,451,923,503.38
512100108	1	2018-10-12	1,500,000,000.00	2018-10-12	1,490,430,000.00	3,750,000.00	USD	2029-03-15	FIJA	SEMESTRAL	4.5	30E/360	4.671886	4,691,680,091,969.16
Total 512100108			1,500,000,000.00		1,490,430,000.00	3,750,000.00								4,691,680,091,969.16
Total general														94,869,365,481,812.40

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 10

SALDOS CUENTAS INACTIVAS CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018

ENTIDAD FINANCIERA	# CUENTAS	CAPITAL
BANCO DE BOGOTA	2,600,034	35,509,938,327.27
BANCO POPULAR	1,641,536	7,252,812,799.95
BANCO ITAU CORPBANCA COLOMBIA S.A.	541,354	4,705,975,391.22
BANCOLOMBIA	1,755,987	28,287,016,923.57
BANCO CITIBANK	250,385	1,323,363,534.41
BANCO GNB COLOMBIA S.A	160,627	1,170,173,412.80
BANCO SUDAMERIS COLOMBIA	152,886	965,446,569.66
BBVA COLOMBIA	2,813,508	24,457,303,471.93
BANCO DE OCCIDENTE	447,374	3,171,567,062.39
BANCO STANDARD CHARTERED COLOMBIA	4,997	28,517,073.59
BANK OF AMERICA	1,151	6,826,673.69
BANCO MERCANTIL DE COLOMBIA	94	743,452.59
BANCO CAJA SOCIAL - BC	5,429,278	61,155,094,261.58
BANCO INTERCONTINENTAL - BC (INTERBANCO)	119	647,062.79
BANKBOSTON	1	21,407.10
BANAGRARIO	5,876,544	66,368,061,970.30
BANCO COLPATRIA	1,932,952	9,818,463,089.29
BANCO AV VILLAS	3,475,319	14,269,566,714.92
BANCO DAVIVIENDA	3,231,558	20,919,807,218.56
BANCO DE LAS MICROFINANZAS BANCAMIA S.A.	554,911	6,668,470,167.21
BANCO WWB S.A.	127,104	713,542,554
BANCO COOMEVA	218,906	2,685,775,285.43
BANCO FINANDINA S.A.	3,699	64,869,720.38
BANCO FALABELLA	591,433	3,782,930,052.86
BANCO PICHINCHA	27,594	147,836,815.50
BANCO PROCREDIT COLOMBIA S.A.	20,999	194,216,313.23
BANCO MUNDO MUJER	146,419	462,270,017.87
BANCO MULTIBANK	20,498	202,965,501.81
BANCO COMPARTIR - BANCOMPARTIR S.ABANCO	320,834	4,144,626,150.72
COOPCENTRAL	37,422	562,895,001.18
CORPORACION FINANCIERA COLOMBIANA S.A.	34	481,748.70
GIROS Y FINANZAS CIA DE FINANCIAMIENTO COMERCIAL	150,830	4,773,082,087.80
INTERNACIONAL COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO S.A	1,192	19,102,261.01
COLTEFINANCIERA S.A.	4,851	88,042,566.61
MI PLATA S.A COMPAÑIA DE FINANCIAMIENTO	929	2,922,206.39
OPPORTUNITY INTERNATIONAL COMPAÑIA DE FINANCIAM.	31,922	144,920,768.33
FINANCIERA JURISCOOP S.A	30,460	338,820,643.27
FINANCIERA PAGOS INTERNACIONALES	1,082	13,655,097.11
COOPERATIVA FINANCIERA DE ANTIOQUIA	51,366	971,033,840.31
COOPERATIVA FINANCIERA JOHN F. KENNEDY LTDA.	24,799	607,149,520
COOFINEP COOPERATIVA FINANCIERA	11,813	311,062,254.10
COTRAFA	94,182	989,580,319
CONFIAR	83,692	634,452,982.28
TOTAL	32,872,675	307,936,050,292.71

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 11

RELACION SALDOS DE PRESTAMOS POR PAGAR QUE INTEGRAN EL FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO	MONTO DESEMBOLSADO	MONTO PROYECTADO	MONTO CANCELADO	SALDO EN MONEDA	SALDOS EN DOLARES	TASA DIC 31 DE 2018	SALDO TOTAL	OBSERVACIONES
521100035	2	KFW BANKENGRUPPE	EUR	1992-12-23	FINANCIACION LA ADQUISICION DE BIENES Y SERVICIOS REQUERIDOS BAJO EL PLAN DE DESARROLLO	242	FUA	2	SEMESTRAL	24,505,080.46	24,505,080.46	-	-	4,053,405.26	4,633,042.21	3,249.75	15,057,065,382.15	
521100045	1	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2007-10-25	PROYECTO SILVICULTURA COMO ALTERNATIVA DE PRODUCCION EN LA ZONA MARGINAL DE LA REGION CAFETERA	240	FUA	4.5	SEMESTRAL	3,579,043.17	3,381,863.15	197,180.02	-	1,953,863.15	2,233,265.58	3,249.75	7,258,477,268.66	
521100045	2	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2007-10-25	PROYECTO SILVICULTURA COMO ALTERNATIVA DE PRODUCCION EN LA ZONA MARGINAL DE LA REGION CAFETERA	360	FUA	2	SEMESTRAL	5,011,117.81	4,747,179.39	263,938.42	-	4,497,179.39	5,140,276.04	3,249.75	16,705,549,183.18	
521100046	1	KFW BANKENGRUPPE	USD	2014-10-20	CRÉDITO PROGRAMÁTICO PARA LA PAZ - PRESTAMO PARA POLITICAS DE DESARROLLO - APOYO A LA CONSTRUCCIÓN DE PAZ, FASE II	120	FUA	2.79	SEMESTRAL	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	80,002,000.00	80,002,000.00	3,249.75	260,006,648,469.96	
521100047	1	KFW BANKENGRUPPE	USD	2015-11-18	PRESTAMO PARA POLITICAS DE DESARROLLO SOSTENIBLE	120	FUA	1.99	SEMESTRAL	80,025,000.00	80,025,000.00	-	-	74,690,000.00	74,690,000.00	3,249.75	242,737,244,742.83	
521100048	1	KFW BANKENGRUPPE	USD	2015-11-18	PBL DE APOYO A LA CONSTRUCCIÓN DE PAZ - FASE III	120	FUA	1.99	SEMESTRAL	80,025,000.00	80,025,000.00	-	-	74,690,000.00	74,690,000.00	3,249.75	242,737,244,742.83	
521100049	1	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2016-09-05	DPL - CIUDADES MODERNAS E INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE PARA LA INTEGRACION TERRITORIAL	145	FUA	0.9	SEMESTRAL	75,000,000.00	75,000,000.00	-	-	75,000,000.00	85,725,000.00	3,249.75	278,591,783,370.47	
521100050	1	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2016-11-01	DPL - CIUDADES MODERNAS E INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE PARA LA INTEGRACION TERRITORIAL	145	FUA	1.08	SEMESTRAL	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	57,150,000.00	3,249.75	185,723,212,500.00	
521100051	1	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2017-04-12	PRESTAMO DE DESARROLLO SOSTENIBLE FASE II	180	FUA	1.3	SEMESTRAL	75,000,000.00	75,000,000.00	-	-	75,000,000.00	85,725,000.00	3,249.75	278,584,818,750.00	
521100052	1	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2017-12-19	PRESTAMO DE DESARROLLO DE POLITICAS: APOYO A LA CONSTRUCCION DE PAZ, FASE IV PRESTAMO N°. 28382	186	FUA	1.18	SEMESTRAL	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	114,300,000.00	3,249.75	371,446,425,000.00	
521100053	1	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2018-08-05	PRESTAMO DE DESARROLLO DE POLITICA: DESARROLLO SOSTENIBLE - FASE 3	120	FUA	1.3	SEMESTRAL	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	114,300,000.00	3,249.75	372,747,519,291.38	
521100054	1	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2018-08-06	PRESTAMO DE DESARROLLO DE POLITICA: CIUDADES MODERNAS E INFRAESTRUCTURA SOSTENIBLE PARA LA INTEGRACION TERRITORIAL, FASE 2	120	FUA	1.33	SEMESTRAL	80,000,000.00	80,000,000.00	-	-	80,000,000.00	91,440,000.00	3,249.75	298,222,035,632.78	
521100055	1	KFW BANKENGRUPPE	EUR	2018-08-05	PRESTAMO DE DESARROLLO DE POLITICA: APOYO A LA CONSTRUCCION DE PAZ, FASE V	120	FUA	1	SEMESTRAL	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	114,300,000.00	3,249.75	372,447,266,739.74	
531100048	1	ICO	USD	1989-09-20	FINANCIAR EL 37.80% DEL VALOR EN MONEDA EXTRANJERA PROYECTO DOTACION HOSPITALARIA Y CAPACITACION PERSONAL NIVEL DE ATENC	360	FUA	2	SEMESTRAL	7,560,000.00	7,560,000.00	-	-	368,780.64	368,780.64	3,249.75	1,200,974,945.21	
531100053	1	ICO	USD	1992-12-15	PROYECTO FORTALECIMIENTO DEL CENTRO HOSPITALARIO NACIONAL	360	FUA	0.95	SEMESTRAL	25,000,000.00	25,000,000.00	-	-	9,146,341.66	9,146,341.66	3,249.75	29,864,509,588.31	
531100054	1	ICO	USD	1997-06-23	EQUIPAMIENTO DE HOSPITALES Y CENTROS DE SALUD EN CIUDAD BOLIVAR	360	FUA	1.5	SEMESTRAL	9,150,000.00	9,074,968.30	-	-	3,984,132.43	3,984,132.43	3,249.75	13,003,539,900.75	
531100055	1	AFD	USD	2012-12-10	POLITICA DE MANEJO INTEGRAL DE AGUA	240	FUA	3.25	SEMESTRAL	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	93,333,333.34	93,333,333.34	3,249.75	304,158,846,745.75	
531100056	1	AFD	USD	2013-11-06	PROGRAMA DE APOYO A LA REFORMA DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	240	FUA	4.51	SEMESTRAL	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	100,000,000.00	100,000,000.00	3,249.75	327,214,168,028.06	
531100056	2	AFD	USD	2013-11-06	PROGRAMA DE APOYO A LA REFORMA DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	240	FUA	4	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	300,000,000.00	3,249.75	980,882,874,989.17	
531100057	1	AFD	EUR	2016-12-20	PBL CLIMA II	180	FUA	1.73	SEMESTRAL	182,000,000.00	182,000,000.00	-	-	182,000,000.00	208,026,000.00	3,249.75	677,039,594,112.00	
531100058	1	AFD	EUR	2017-12-22	PROGRAMA DE DESARROLLO RURAL INTEGRAL EN EL MARCO DEL POSTOCONFLICTO	240	FUA	2.44	SEMESTRAL	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	228,600,000.00	3,249.75	744,453,750,413.25	
531100059	1	AFD	USD	2018-07-27	PRESTAMO PROGRAMATICO DE APOYO A POLITICAS DE CAMBIO CLIMATICO - FASE III -	240	LB6	1.54	SEMESTRAL	230,000,000.00	230,000,000.00	-	-	230,000,000.00	230,000,000.00	3,249.75	750,095,675,876.35	
532100030	14	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	18	FUA	2	SEMESTRAL	6,179.67	6,179.67	-	-	162.53	185.77	3,249.75	624,544.20	
532100030	15	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FUA	2	SEMESTRAL	139,814.35	139,814.35	-	-	3,679.20	4,205.33	3,249.75	13,821,832.93	
532100030	16	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FUA	2	SEMESTRAL	21,101.54	21,101.54	-	-	1,110.42	1,269.21	3,249.75	4,137,392.96	
532100030	17	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FUA	2	SEMESTRAL	104,925.43	104,925.43	-	-	8,283.36	9,467.88	3,249.75	31,275,564.56	
532100030	18	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FUA	2	SEMESTRAL	274,231.97	274,231.97	-	-	21,649.41	24,745.28	3,249.75	80,550,363.00	
532100030	19	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FUA	2	SEMESTRAL	6,469.17	6,469.17	-	-	680.62	777.95	3,249.75	2,589,988.84	
532100030	20	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	18	FUA	2	SEMESTRAL	9,351.38	9,351.38	-	-	984.31	1,125.07	3,249.75	3,656,196.23	
532100030	21	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FUA	2	SEMESTRAL	171,093.62	171,093.62	-	-	27,014.55	30,877.63	3,249.75	100,344,578.09	
532100030	22	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FUA	2	SEMESTRAL	11,553.32	11,553.32	-	-	1,824.01	2,084.84	3,249.75	6,775,208.79	
532100030	23	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FUA	2	SEMESTRAL	38,855.02	38,855.02	-	-	7,157.21	8,180.69	3,249.75	26,585,197.33	

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 11

RELACION SALDOS DE PRESTAMOS POR PAGAR QUE INTEGRAN EL FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO	MONTO DESEMBOLOADO	MONTO PROYECTADO	MONTO CANCELADO	SALDO EN MONEDA	SALDOS EN DOLARES	TASA DIC 31 DE 2018	SALDO TOTAL	OBSERVACIONES
532100030	24	GOBIERNO FRANCES	EUR	1986-03-06	AMPLIACION DE LA TERCERA CADENA DE TELEVISION PROYECTOS DE CONSTRUCCION, SUMINISTRO, MONTAJES, INSTALACION Y PUESTA EN FUNCIONAMIENTO	228	FIXA	2	SEMESTRAL	15,650.60	15,650.60	-	-	3,294.25	3,765.33	3,249.75	12,236,381.17	
532100040	1	ICO	USD	1999-10-15	FINANCIAR SUMINISTROS DE BIENES Y SERVICIOS ESPANOLES	480	SIN	0	SEMESTRAL	50,000,000.00	7,999,953.86	-	42,000,046.14	7,999,953.86	7,999,953.86	3,249.75	25,997,850,056.54	
532100041	1	ICO	USD	2007-12-03	PROYECTO CONSTRUCCION DE LA PEQUEÑA CENTRAL HIDROELECTRICA (PCH) DE GUAPI E INTERCONEXION COSTA PACIFICA	180	FIXA	1.3	SEMESTRAL	1,352,616.38	1,352,616.38	-	-	676,308.23	676,308.23	3,249.75	2,208,943,923.16	
532100043	1	KEXIM	USD	2010-08-06	PROYECTO DE GENERACION DE CAPACIDAD EN TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y LAS COMUNICACIONES EN EDUCACION	480	SIN INTERES	0	SEMESTRAL	1,352,442.07	1,352,442.07	-	-	1,352,442.07	1,352,442.07	3,249.75	4,460,991,425.41	
532100043	1	KEXIM	USD	2010-08-06	PROYECTO DE GENERACION DE CAPACIDAD EN TECNOLOGIAS DE LA INFORMACION Y LAS COMUNICACIONES EN EDUCACION	480	FIXA - FIXA	0.2	SEMESTRAL	28,647,557.93	27,441,563.06	-	1,205,994.87	27,441,563.06	27,441,563.06	3,249.75	89,178,219,554.24	
532100044	1	AGENCE FRANCAISE DE DEVELOP.	USD	2010-12-09	PRESTAMO DE APOYO INSTITUCIONAL EN MATERIA DE DESCENTRALIZACION	234	FIXA	5.13	SEMESTRAL	140,000,000.00	140,000,000.00	-	-	107,333,333.31	107,333,333.31	3,249.75	350,347,352,637.92	
532100045	1	AFD	EUR	2015-06-25	PROGRAMA DE APOYO A LA IMPLEMENTACION DE POLITICAS DE CAMBIO CLIMATICO NACIONAL. FINANCIAMIENTO RED SOLIDARIDAD SOCIAL - TRAMO 3 NO INCLUYE EL PAGO DE DICIEMBRE/09 POR REGISTRO EXTEMPORANEO DE LA OPARACION DE MANEJO	180	EUL6 - EURO LIBOR 6 MESES 360 AFD	1.08	SEMESTRAL	275,000,000.00	275,000,000.00	-	-	263,541,666.67	301,228,125.00	3,249.75	979,635,983,228.54	
541100049	2	BID	DEQ	1995-12-22	FINANCIAMIENTO RED SOLIDARIDAD SOCIAL - TRAMO 3 NO INCLUYE EL PAGO DE DICIEMBRE/09 POR REGISTRO EXTEMPORANEO DE LA OPARACION DE MANEJO	300	FIXA	4	SEMESTRAL	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	3,333,333.26	3,333,333.26	3,249.75	10,843,183,867.27	
541100049	3	BID	USD	1995-12-22	FINANCIAMIENTO RED SOLIDARIDAD SOCIAL - TRAMO 3 NO INCLUYE EL PAGO DE DICIEMBRE/09 POR REGISTRO EXTEMPORANEO DE LA OPARACION DE MANEJO	132	SCMF - SISTEMA DE CANASTA DE MONEDAS - BID	0	SEMESTRAL	157,356,275.69	157,356,275.69	-	-	28,610,231.87	28,610,231.87	3,249.75	93,086,831,733.63	
541100069	2	BID	USD	1999-12-20	NUEVO SISTEMA ESCOLAR: TRANSFORMACION DE LA GESTION EDUCATIVA	180	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	19,664,189.47	19,664,189.47	-	-	7,865,675.83	7,865,675.83	3,249.75	25,621,875,169.90	
541100070	2	BID	USD	2000-09-12	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DE LA CONTRALORIA Y DE LA AUDITORIA GENERAL DE LA REPUBLICA.	132	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	11,776,238.91	11,776,238.91	-	-	2,141,134.29	2,141,134.29	3,249.75	7,071,178,211.37	
541100074	2	BID	USD	2001-12-20	CONVENIO DE PRESTAMO DE COOPERACION TECNICA.	138	FUL3	0	SEMESTRAL	521,219.34	521,219.34	-	-	137,593.31	137,593.31	3,249.75	448,195,608.26	
541100074	3	BID	USD	2001-12-20	CONVENIO DE PRESTAMO DE COOPERACION TECNICA.	144	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	6,028,566.49	6,028,566.49	-	-	1,507,141.63	1,507,141.63	3,249.75	4,909,405,806.85	
541100080	2	BID	USD	2003-07-30	PROGRAMA DE APOYO AL FORTALECIMIENTO DE LA PROCURADURIA GENERAL DE LA NACION.	162	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	11,753,979.08	11,753,979.08	-	-	4,353,325.56	4,353,325.56	3,249.75	14,468,946,905.96	
541100082	2	BID	USD	2004-01-29	PROGRAMA DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL URBANA.	228	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	139,037,636.68	139,037,636.68	-	-	76,836,588.62	76,836,588.62	3,249.75	255,415,090,636.39	
541100083	2	BID	USD	2004-01-29	PROGRAMA REORGANIZACION, REDISEÑO Y MODERNIZACION DE LAS REDES DE PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD.	168	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	63,086,310.37	63,086,310.37	-	-	24,783,907.70	24,783,907.70	3,249.75	82,385,021,838.11	
541100084	2	BID	USD	2004-08-18	PROGRAMA DE APOYO AL SISTEMA NACIONAL AMBIENTAL SINA II	234	FUL3 - FACILIDAD UNIMONETARIA - BASE LIBOR 3-BID	0	SEMESTRAL	3,613,880.43	3,613,880.43	-	-	2,184,346.65	2,184,346.65	3,249.75	7,219,122,592.66	
541100084	3	BID	USD	2004-08-18	PROGRAMA DE APOYO AL SISTEMA NACIONAL AMBIENTAL SINA II	234	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	15,212,147.03	15,212,147.03	-	-	8,581,211.18	8,581,211.18	3,249.75	28,442,731,419.28	
541100085	2	BID	USD	2004-09-09	PROGRAMA DE RENOVACION DE LA ADMINISTRACION PUBLICA - PRAP	180	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	9,150,144.31	9,150,144.31	-	-	3,660,057.73	3,660,057.73	3,249.75	12,092,750,536.86	
541100087	2	BID	USD	2004-12-21	PROGRAMA DE APOYO AL PROCESO DE PARTICIPACION PRIVADA Y CONCESION EN INFRAESTRUCTURA, SEGUNDA ETAPA (PPCL-2)	180	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	4,687,500.00	4,687,500.00	-	-	1,875,000.00	1,875,000.00	3,249.75	6,107,678,097.47	
541100088	2	BID	USD	2005-04-01	FINANCIACION PARCIAL DEL PROGRAMA DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL RURAL	240	FUL3 - FACILIDAD UNIMONETARIA - BASE LIBOR 3-BID	0	SEMESTRAL	99,108.40	99,108.40	-	-	58,448.56	58,448.56	3,249.75	192,094,347.38	
541100088	3	BID	USD	2005-04-01	FINANCIACION PARCIAL DEL PROGRAMA DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL RURAL	246	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	28,313,174.20	28,313,174.20	-	-	15,883,000.24	15,883,000.24	3,249.75	52,309,397,148.17	
541100089	2	BID	USD	2005-06-22	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DEL PROGRAMA AMPLIADO DE INMUNIZACIONES PAI 2005-2008	240	FUL3 - FACILIDAD UNIMONETARIA - BASE LIBOR 3-BID	0	SEMESTRAL	4,689,310.49	4,689,310.49	-	-	2,696,353.57	2,696,353.57	3,249.75	8,779,896,241.41	
541100089	3	BID	USD	2005-06-22	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DEL PROGRAMA AMPLIADO DE INMUNIZACIONES PAI 2005-2008	297	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	98,102,673.86	98,102,673.86	-	-	56,409,037.41	56,409,037.41	3,249.75	183,780,034,399.24	
541100090	2	BID	USD	2005-12-09	APORTES DE LA NACION AL PROYECTO DE SISTEMA INTEGRADO DE TRANSPORTE MASIVO(SITM) DE PASAJEROS PARA SANTIAGO DE CALI	180	FUL3 - FACILIDAD UNIMONETARIA - BASE LIBOR 3-BID	0	SEMESTRAL	82,175,995.27	82,175,995.27	-	-	38,615,048.35	38,615,048.35	3,249.75	125,832,306,604.67	
541100090	3	BID	USD	2005-12-09	APORTES DE LA NACION AL PROYECTO DE SISTEMA INTEGRADO DE TRANSPORTE MASIVO(SITM) DE PASAJEROS PARA SANTIAGO DE CALI	180	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	117,824,004.73	117,824,004.73	-	-	54,984,535.61	54,984,535.61	3,249.75	179,266,503,778.11	
541100091	2	BID	USD	2005-12-09	PROGRAMA CENSO GENERAL 2005	252	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	43,665,340.01	43,665,340.01	-	-	24,951,622.91	24,951,622.91	3,249.75	81,349,967,818.77	
541100092	2	BID	USD	2006-07-11	PROGRAMA DE REORGANIZACION, REDISEÑO Y MODERNIZACION DE REDES DE PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD	258	FUL3	0	SEMESTRAL	10,717,720.85	10,717,720.85	-	-	6,848,782.25	6,848,782.25	3,249.75	22,709,387,702.14	
541100092	3	BID	USD		PROGRAMA DE REORGANIZACION, REDISEÑO Y MODERNIZACION DE REDES DE PRESTACION DE SERVICIOS DE SALUD	258	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	38,331,399.18	38,331,399.18	-	-	23,177,125.05	23,177,125.05	3,249.75	77,244,067,931.52	

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 11

RELACION SALDOS DE PRESTAMOS POR PAGAR QUE INTEGRAN EL FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO	MONTO DESEMBOLSADO	MONTO PROYECTADO	MONTO CANCELADO	SALDO EN MONEDA	SALDOS EN DOLARES	TASA DIC 31 DE 2018	SALDO TOTAL	OBSERVACIONES
541100095	1	BID	USD	2007-12-14	PROGRAMA DE MEJORAMIENTO DE LA COMPETITIVIDAD II	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	180,000,000.00	180,000,000.00	3,249.75	585,953,646,387.64	
541100096	1	BID	USD	2008-03-12	SEGUNDO PROGRAMA DE REFORMA Y EQUIDAD SOCIAL	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	190,000,000.00	190,000,000.00	3,249.75	624,312,397,275.00	
541100097	1	BID	USD	2008-03-31	CONSOLIDACION DE LA POLITICA DE VIVIENDA DE INTERES SOCIAL Y DESARROLLO TERRITORIAL	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	350,000,000.00	350,000,000.00	-	-	253,755,576.89	253,755,576.89	3,249.75	832,304,761,189.08	
541100098	1	BID	USD	2008-04-18	PROGRAMA MULTIFASE DE APOYO A LA SEGUNDA ETAPA DE EXPANSION DEL PROGRAMA DE SUBSIDIOS CONDICIONADOS - FAMILIAS EN ACCION PRIMERA FASE	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	306,000,000.00	305,999,999.00	-	-	197,199,999.32	197,199,999.32	3,249.75	645,622,226,291.28	
541100099	1	BID	USD	2008-04-30	PROGRAMA DE ASISTENCIA AL MINISTERIO DE TRANSPORTE PARA LA EJECUCION DEL PLAN VIAL REGIONAL	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	10,000,000.00	9,911,143.98	-	88,856.02	6,889,771.26	6,889,771.26	3,249.75	22,531,509,451.14	
541100100	1	BID	USD	2008-12-09	PROGRAMA DE APOYO A LA CONSOLIDACION DE LAS REFORMAS DEL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO, FASE I	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	250,000,000.00	250,000,000.00	-	-	166,666,666.70	166,666,666.70	3,249.75	545,821,221,239.76	
541100101	1	BID	USD	2008-12-17	PROGRAMA DE APOYO AL PROCESO DE PARTICIPACION PRIVADA Y CONCESION EN INFRAESTRUCTURA - TERCERA ETAPA (PPC III)	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	14,185,000.00	14,049,529.68	-	135,470.32	10,537,147.28	10,537,147.28	3,249.75	34,298,403,070.84	
541100103	1	BID	DEQ	2008-12-18	CREDITO SOMBRILLA DE LOS PRESTAMOS 608, 635, 695, 724, 835, 887, 910, 926 SF-CO DONDE SE ALINEAN LAS CONDICIONES DE PAGO DE LOS PRESTAMOS	192	FUA	2	SEMESTRAL	50,612,854.09	50,612,854.09	-	-	16,156,746.92	16,156,746.92	3,249.75	52,982,971,563.27	
541100104	2	BID	USD	2008-12-18	CONTRATO MODIFICATORIO SOMBRILLA, FACILIDAD UNIMONETARIA, REEMPLAZA BID 863, 910, 927, 984, 1027, 1035, 1075, 1085, 1141, 1171, 1280, 1335, 1391, 1393, 1480, 1578, 1758, 1769-OC-CO; CREDITOS 541100047, 52, 55, 57, 50, 61, 58, 59, 66, 64, 71, 72, 73, 75, 81, 86, 93, 94	264	FUFI - FACILIDAD UNIMONETARIA - BID	0	SEMESTRAL	2,375,634,578.02	2,375,634,578.02	-	-	852,755,906.33	852,755,906.33	3,249.75	2,792,114,386,810.09	
541100105	2	BID	USD	2008-12-18	CONTRATO MODIFICATORIO SOMBRILLA DE CANASTA DE MONEDAS, TASA AJUSTABLE \$243,343,770.87 UA, REEMPLAZA A LOS BID 608, 615, 640, 662, 666, 687, 706, 715, 716, 774, 875-2, 909 OC-CO; CODIGOS MINHACIENDA 541100032, 34, 35, 33, 36, 37, 38, 41, 42, 43, 48, 53, TRAMO 2 NO INCLUYE EL PAGO DE MAYO/09 POR REGISTRO EXTEMPORANEO DE LA OPARACION DE MANEJO	126	SCMF - SISTEMA DE CANASTA DE MONEDAS - BID	0	SEMESTRAL	311,482,063.80	311,482,063.80	-	-	1,840,411.86	1,840,411.86	3,249.75	6,021,241,994.41	
541100107	1	BID	USD	2009-08-18	PROGRAMA DE APOYO A LA CONSOLIDACION DE LAS REFORMAS EN EL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO - FASE II	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	250,000,000.00	250,000,000.00	-	-	183,333,333.36	183,333,333.36	3,249.75	603,987,527,479.30	
541100108	1	BID	USD	2009-10-19	PROGRAMA DE APOYO AL DESARROLLO DE UNA AGENDA DE CAMBIO CLIMATICO PRIMERA OPERACION PROGRAMATICA	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	250,000,000.00	250,000,000.00	-	-	177,419,354.83	177,419,354.83	3,249.75	580,803,444,342.50	
541100109	1	BID	USD	2010-02-16	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO A LOS SERVICIOS DE JUSTICIA	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	21,382,325.00	17,547,311.49	-	3,835,013.51	14,053,143.25	14,053,143.25	3,249.75	46,309,204,044.50	
541100110	1	BID	USD	2010-05-03	PROYECTO CONSTRUCCION VARIANTE SAN FRANCISCO - MOCOA FASE I	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	53,000,000.00	43,873,735.36	-	9,126,264.64	42,583,331.38	42,583,331.38	3,249.75	139,192,633,755.72	
541100111	1	BID	USD	2010-08-02	FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA NACIONAL DE CIENCIA, TECNOLOGIA E INNOVACION - FASE I	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	25,000,000.00	21,488,270.53	-	3,511,729.47	16,963,600.57	16,963,600.57	3,249.75	55,998,054,450.98	
541100112	1	BID	USD	2010-09-13	PROGRAMA DE SUBSIDIOS CONDICIONADOS - FAMILIAS EN ACCION - SEGUNDA FASE	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	220,000,000.00	220,000,000.00	-	-	162,623,948.64	162,623,948.64	3,249.75	534,305,292,423.58	
541100113	1	BID	USD	2010-09-29	PROGRAMA DE CONSOLIDACION DE LA RESPONSABILIDAD FISCAL TERRITORIAL PRIMERA OPERACION PROGRAMATICA	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	159,999,999.98	159,999,999.98	3,249.75	524,843,984,215.01	
541100114	1	BID	USD	2011-05-23	PROGRAMA FORTALECIMIENTO PROCURADURIA GENERAL DE LA NACION - SEGUNDA ETAPA	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	10,000,000.00	8,054,705.48	-	1,945,294.52	6,502,299.90	6,502,299.90	3,249.75	21,212,264,761.81	
541100115	1	BID	USD	2011-09-07	PROGRAMA DE APOYO A LA POLITICA NACIONAL LOGISTICA	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	260,000,000.00	260,000,000.00	3,249.75	854,748,920,025.00	
541100116	1	BID	USD	2011-12-16	PROGRAMA DE REFORMAS DE LA GESTION DEL RIESGO DE DESASTRES Y ADAPTACION AL CAMBIO CLIMATICO	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	120,000,000.00	120,000,000.00	-	-	104,000,000.00	104,000,000.00	3,249.75	338,517,054,770.84	
541100117	1	BID	USD	2012-08-16	PROGRAMA DE APOYO EN GESTION AL PLAN DE EDUCACION DE CALIDAD PARA LA PROSPERIDAD	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	46,000,000.00	44,211,785.24	1,788,214.76	-	39,885,851.74	39,885,851.74	3,249.75	131,429,467,533.22	
541100118	1	BID	USD	2012-10-31	PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO DE AGUA Y MANEJO DE AGUAS RESIDUALES EN ZONAS RURALES	168	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	60,000,000.00	22,824,854.00	37,175,146.00	-	22,824,854.00	22,824,854.00	3,249.75	75,218,652,762.17	
541100119	1	BID	USD	2012-11-30	PROGRAMA DE CONSOLIDACION DE LA RESPONSABILIDAD FISCAL TERRITORIAL II (SEGUNDA OPERACION PROGRAMATICA)	153	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	100,000,000.00	3,249.75	329,547,136,482.64	
541100120	1	BID	USD	2012-11-30	PROGRAMA DE REFORMA PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA NACIONAL DE FORMACION DE CAPITAL HUMANO	153	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	100,000,000.00	100,000,000.00	3,249.75	329,547,136,482.64	
541100121	1	BID	USD	2012-11-30	FORTALECIMIENTO A LA DEFENSA JURIDICA DEL ESTADO	180	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	10,000,000.00	9,965,952.65	34,047.35	-	9,965,952.65	9,965,952.65	3,249.75	32,439,071,444.85	
541100122	1	BID	USD	2013-05-30	PROGRAMA DE PROMOCION DE SERVICIOS TERCERIZADOS	180	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	12,000,000.00	554,380.05	-	11,445,619.95	554,380.05	554,380.05	3,249.75	1,804,736,313.45	
541100123	1	BID	USD	2013-06-28	PROGRAMA DE SISTEMAS ESTRATEGICOS DE TRANSPORTE PUBLICO (SETP)	240	FUA	0.75	SEMESTRAL	20,000,000.00	7,388,007.84	12,611,992.16	-	7,388,007.84	7,388,007.84	3,249.75	24,017,071,893.31	
541100124	1	BID	USD	2013-06-28	PROGRAMA DE SISTEMAS ESTRATEGICOS DE TRANSPORTE PUBLICO (SETP)	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	300,000,000.00	122,735,286.04	59,264,713.96	118,000,000.00	118,856,476.03	118,856,476.03	3,249.75	386,986,207,492.66	
541100125	1	BID	USD	2013-08-01	PROGRAMA DE APOYO A LA REFORMA DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD	150	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	250,000,000.00	250,000,000.00	-	-	250,000,000.00	250,000,000.00	3,249.75	813,742,920,122.84	
541100126	1	BID	USD	2013-10-25	PROGRAMA PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA DE INVERSION PUBLICA	180	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	8,000,000.00	6,416,330.14	1,583,669.86	-	6,416,330.14	6,416,330.14	3,249.75	21,144,832,254.32	
541100127	1	BID	USD	2013-11-29	PROGRAMA DE REFORMA PARA EL FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA NACIONAL DE FORMACION DE CAPITAL HUMANO - FASE II	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	400,000,000.00	400,000,000.00	3,249.75	1,318,188,545,963.05	
541100128	1	BID	USD	2013-12-24	PROGRAMA DE APOYO A LA IMPLEMENTACION DE LA POLITICA NACIONAL DE SEGURIDAD VIAL	180	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	10,000,000.00	5,242,593.35	-	4,757,406.65	5,242,593.35	5,242,593.35	3,249.75	17,278,526,555.32	

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 11

RELACION SALDOS DE PRESTAMOS POR PAGAR QUE INTEGRAN EL FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO	MONTO DESEMBOLSADO	MONTO PROYECTADO	MONTO CANCELADO	SALDO EN MONEDA	SALDOS EN DOLARES	TASA DIC 31 DE 2018	SALDO TOTAL	OBSERVACIONES
541100129	1	BID	USD	2013-12-16	PROGRAMA DE APOYO AL DESARROLLO SOSTENIBLE DEL DEPARTAMENTO ARCHIPELAGO DE SAN ANDRES, PROVIDENCIA Y SANTA CATALINA.	180	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	70,000,000.00	42,985,828.45	27,014,171.55	-	42,985,828.45	42,985,828.45	3,249.75	139,952,742,618.73	
541100130	1	BID	USD	2013-12-30	APOYO A LA IMPLEMENTACION DE LA POLITICA NACIONAL LOGISTICA	180	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	15,000,000.00	9,023,320.60	5,976,679.40	-	9,023,320.60	9,023,320.60	3,249.75	29,370,653,010.20	
541100131	1	BID	USD	2013-12-24	PROGRAMA DE APOYO A LA PARTICIPACION PRIVADA (PAPP) EN INFRAESTRUCTURA	188	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	25,000,000.00	12,590,000.00	12,410,000.00	-	12,590,000.00	12,590,000.00	3,249.75	41,489,984,487.21	
541100132	1	BID	USD	2014-05-15	IMPULSO Y MASIFICACION DE LA FACTURA ELECTRONICA EN COLOMBIA	183	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	12,000,000.00	8,430,425.50	3,569,574.50	-	8,430,425.50	8,430,425.50	3,249.75	27,440,796,252.14	
541100133	1	BID	USD	2014-05-15	POLITICA NACIONAL DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA AL SERVICIO DEL CIUDADANO	180	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	20,000,000.00	15,166,792.71	4,833,207.29	-	15,166,792.71	15,166,792.71	3,249.75	49,981,731,083.18	
541100134	1	BID	USD	2014-12-12	PROGRAMA DE APOYO A LA REFORMA DEL SISTEMA GENERAL DE SEGURIDAD SOCIAL EN SALUD II	151	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	400,000,000.00	400,000,000.00	3,249.75	1,320,484,005,543.15	
541100135	1	BID	USD	2015-10-23	PROGRAMA DE APOYO A LA REFORMA DEL SISTEMA FINANCIERO	153	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	500,000,000.00	3,249.75	1,627,485,840,245.89	
541100136	1	BID	USD	2015-12-11	PROGRAMA DE PROFUNDIZACION DE LA REFORMA FISCAL EN COLOMBIA	141	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	400,000,000.00	400,000,000.00	3,249.75	1,320,484,005,543.15	
541100137	1	BID	USD	2016-02-17	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DE LA CONTRALORIA GENERAL DE LA REPUBLICA	168	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	30,000,000.00	20,935,472.36	9,064,527.64	-	20,935,472.36	20,935,472.36	3,249.75	68,168,312,630.25	
541100138	1	BID	USD	2016-02-17	PROGRAMA PARA EL FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL DEL SECTOR MINERO ENERGETICO	168	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	30,000,000.00	7,472,642.25	22,527,357.75	-	7,472,642.25	7,472,642.25	3,249.75	24,370,974,672.93	
541100139	1	BID	USD	2016-09-23	ASOCIACIONES PUBLICO PRIVADAS (APPS) DE COLOMBIA	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	400,000,000.00	400,000,000.00	3,249.75	1,313,948,019,300.00	
541100140	1	BID	USD	2016-12-20	PROGRAMA DE APOYO A LA REFORMA DE SUBSIDIOS - PRIMERA OPERACION	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	400,000,000.00	400,000,000.00	3,249.75	1,305,908,864,314.11	
541100141	1	BID	USD	2017-08-15	PROGRAMA DE APOYO A LA REFORMA DEL SECTOR FINANCIERO II	240	LB3 - LIBOR 3 MESES	0.97	SEMESTRAL	400,000,000.00	400,000,000.00	-	-	400,000,000.00	400,000,000.00	3,249.75	1,318,392,724,050.83	
541100142	1	BID	USD	2017-08-15	PROGRAMA DE APOYO A LA REFORMA DEL SISTEMA FINANCIERO II (EN CALIDAD DE ADMINISTRADOR DEL FONDO CHINO)	240	LB3 - LIBOR 3 MESES	0.97	SEMESTRAL	50,000,000.00	50,000,000.00	-	-	50,000,000.00	50,000,000.00	3,249.75	164,805,319,192.50	
541100143	1	BID	USD	2017-09-15	PROGRAMA DE GESTION EFICIENTE DE LA DEMANDA DE ENERGIA EN ZMI- PLOTO SAN ANDRES, PROVIDENCIA Y SANTA CATALINA	240	FUA	0.75	SEMESTRAL	10,000,000.00	605,975.15	9,394,024.85	-	605,975.15	605,975.15	3,249.75	1,971,963,801.32	
541100144	1	BID	USD	2017-12-21	PBL PROGRAMA NACIONAL PARA ASEGURAR UN SUMINISTRO DE ENERGIA SOSTENIBLE Y EFICIENTE	96	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	300,000,000.00	3,249.75	976,491,504,160.41	
541100145	1	BID	USD	2018-02-05	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO DE LA GESTION INSTITUCIONAL DE LA PROCURADURIA GENERAL DE LA NACION	150	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	40,000,000.00	3,495,829.22	36,504,170.78	-	3,495,829.22	3,495,829.22	3,249.75	11,408,086,479.88	CREDITO SIN DESEMBOLSOS EFECTIVOS
541100146	1	BID	USD	2018-02-26	PROGRAMA COLOMBIA SOSTENIBLE	162	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	100,000,000.00	-	100,000,000.00	-	-	-	3,249.75	-	
541100147	1	BID	USD	2018-02-23	IMPLEMENTACION DEL PLAN MAESTRO DE ALCANTARILLADO DE MOCOCA ETAPA I	150	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	30,000,000.00	100,000.00	29,900,000.00	-	100,000.00	100,000.00	3,249.75	329,968,760.84	
541100148	1	BID	USD	2018-08-06	PROGRAMA DE PROFUNDIZACION DE LA REFORMA FISCAL EN COLOMBIA II	240	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	600,000,000.00	600,000,000.00	-	-	600,000,000.00	600,000,000.00	3,249.75	1,953,626,982,323.05	
541100149	1	BID	USD	2018-10-08	FORTALECIMIENTO DE LA CAPACIDAD INSTITUCIONAL DE LA DEFENSORIA DEL PUEBLO DE COLOMBIA	300	LU53 - LIBOR 3 MESES USD BID	0	SEMESTRAL	18,000,000.00	-	18,000,000.00	-	-	-	3,249.75	-	CREDITO SIN DESEMBOLSOS EFECTIVOS.
541600001	1	BID	DEQ	2003-06-03	ASUNCION A CAMBIO DE ACTIVOS, DEL SALDO DE CAPITAL DEL CREDITO 541300006 IFI-BID-848, A PARTIR DE JUNIO 03 DE 2003 SEGUN RESOL. NO. 1450 DE MAYO 29 DE 2003.	216	FUA	0	SEMESTRAL	10,956,521.70	10,956,521.70	-	-	1,521,738.97	1,521,738.97	3,249.75	4,993,350,229.09	
542100073	1	BIRF	USD	2003-09-11	PRESTAMO PROGRAMATICO DE REFORMA LABORAL Y AJUSTE SOCIAL- SECAL-	192	FUA	5.28	SEMESTRAL	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	18,000,000.00	18,000,000.00	3,249.75	59,396,330,700.00	
542100074	1	BIRF	USD	2003-11-24	SEGUNDO PROGRAMATICO AJUSTE FISCAL E INSTITUCIONAL - FIAL	192	FUA	5.65	SEMESTRAL	150,000,000.00	150,000,000.00	-	-	15,000,000.00	15,000,000.00	3,249.75	49,090,520,390.63	
542100081	2	BIRF	USD	2005-06-02	PROYECTO APOYO AL SECTOR DE AGUA POTABLE Y SANEAMIENTO BASICO (WATER AND SANITATION SECTOR SUPPORT PROJECT)	182	FUA	3.44	ANUAL	70,000,000.00	70,000,000.00	-	-	10,500,000.00	10,500,000.00	3,249.75	34,562,553,637.50	
542100082	1	BIRF	USD	2005-07-15	PROYECTO DE APOYO A LA TRANSICION DE LA AGRICULTURA Y EL MEDIO RURAL EN COLOMBIA- (AGRICULTURAL TRANSITION PROJECT)	168	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.25	SEMESTRAL	30,000,000.00	29,391,598.59	-	608,401.41	395,018.87	395,018.87	3,249.75	1,287,512,017.99	
542100082	2	BIRF	USD	2005-07-15	PROYECTO DE APOYO A LA TRANSICION DE LA AGRICULTURA Y EL MEDIO RURAL EN COLOMBIA- (AGRICULTURAL TRANSITION PROJECT)	168	FUA	3.14	SEMESTRAL	25,441,410.18	25,441,410.18	-	-	2,544,141.05	2,544,141.05	3,249.75	8,278,639,430.10	
542100084	1	BIRF	USD	2005-10-04	PROYECTO DE REDUCCION DE LA VULNERABILIDAD FISCAL DE ESTADO FRENTE A LOS DESASTRES NATURALES (NATIONAL DISASTER VULNERABILITY REDUCTION PROJECT)	164	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.25	SEMESTRAL	260,000,000.00	102,757,644.22	-	157,242,355.78	5,304,643.75	5,304,643.75	3,249.75	17,260,995,161.50	
542100084	2	BIRF	USD	2005-10-04	PROYECTO DE REDUCCION DE LA VULNERABILIDAD FISCAL DE ESTADO FRENTE A LOS DESASTRES NATURALES (NATIONAL DISASTER VULNERABILITY REDUCTION PROJECT)	164	FUA	3.14	SEMESTRAL	49,759,368.19	49,759,368.19	-	-	4,975,936.74	4,975,936.74	3,249.75	16,191,706,878.28	
542100085	2	BIRF	USD	2005-11-23	PRIMER PRESTAMO PROGRAMATICO DE APOYO AL DESARROLLO Y EFICIENCIA DEL SECTOR EMPRESARIAL	204	FUA	3.4	SEMESTRAL	250,000,000.00	250,000,000.00	-	-	83,200,000.00	83,200,000.00	3,249.75	271,528,311,600.00	
542100087	2	BIRF	USD	2005-11-23	PROGRAMA FAMILIAS EN ACCION Y EL FORTALECIMIENTO DE LA INFORMACION Y DEL SISTEMA DE MONITOREO Y EVALUACION DEL SECTOR DE LA PROTECCION SOCIAL- SOCIAL SAFETY NET-	160	FUA	3.47	SEMESTRAL	86,139,010.82	86,139,010.82	-	-	8,613,901.01	8,613,901.01	3,249.75	28,277,518,938.90	
542100088	2	BIRF	USD	2006-08-07	TERCER PRESTAMO PARA EL DESARROLLO DE POLITICAS EN LOS CONTEXTOS LABORAL Y SOCIAL	149	FUA	3.51	SEMESTRAL	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	25,000,000.00	25,000,000.00	3,249.75	82,075,482,890.63	

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 11

RELACION SALDOS DE PRESTAMOS POR PAGAR QUE INTEGRAN EL FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO	MONTO DESEMBOLSADO	MONTO PROYECTADO	MONTO CANCELADO	SALDO EN MONEDA	SALDOS EN DOLARES	TASA DIC 31 DE 2018	SALDO TOTAL	OBSERVACIONES
542100089	1	BIRF	USD	2006-12-05	SEGUNDO PRESTAMO PROGRAMATICO DE APOYO AL DESARROLLO Y EFICIENCIA DEL SECTOR EMPRESARIAL	200	L66 - LIBOR 6 MESES	0.5	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	109,980,000.01	109,980,000.01	3,249.75	362,047,681,994.40	
542100090	2	BIRF	USD	2007-04-16	PROGRAMA FAMILIAS EN ACCION DE LA RED DE APOYO SOCIAL-SOCIAL SAFETY NET- ADICION AL CONTRATO DE PRESTAMO 542100087 (BIRF 7337-CO) SEGUNDA ENMIENDA	150	FUA FUA FUA	3.83 3.58 3.58	SEMESTRAL	104,800,000.00	104,800,000.00	-	-	20,960,000.00	20,960,000.00	3,249.75	68,622,782,595.83	
542100091	1	BIRF	USD	2007-07-05	SEGUNDO PRESTAMO PROGRAMATICO DE POLITICAS PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE (SECOND PROGRAMMATIC DEVELOPMENT POLICY LOAN FOR SUSTAINABLE DEVELOPMENT)	193	L66 - LIBOR 6 MESES	0.5	SEMESTRAL	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	100,000,000.00	100,000,000.00	3,249.75	329,194,109,803.13	
542100092	1	BIRF	USD	2007-12-13	APOYO A ALIANZAS PRODUCTIVAS -FASE II	198	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.05	SEMESTRAL	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	11,322,985.50	11,322,985.50	3,249.75	37,176,365,649.58	
542100092	2	BIRF	USD	2007-12-13	APOYO A ALIANZAS PRODUCTIVAS -FASE II	198	FUA	3.19	SEMESTRAL	5,840,068.18	5,840,068.18	-	-	2,721,471.70	2,721,471.70	3,249.75	8,949,900,218.18	
542100093	1	BIRF	USD	2007-12-19	PRESTAMO ADICIONAL PARA EL PROYECTO DE SISTEMAS INTEGRADOS DE TRANSPORTE MASIVO	152	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.05	SEMESTRAL	206,812,626.49	206,812,626.49	-	-	3,382,589.90	3,382,589.90	3,249.75	11,112,220,010.59	
542100093	2	BIRF	USD	2007-12-19	PRESTAMO ADICIONAL PARA EL PROYECTO DE SISTEMAS INTEGRADOS DE TRANSPORTE MASIVO	152	FUA	3.3	SEMESTRAL	198,356,151.71	198,356,151.71	-	-	79,342,460.63	79,342,460.63	3,249.75	261,033,970,554.10	
542100094	1	BIRF	USD	2008-06-19	PROYECTO EDUCACION RURAL - FORTALECIMIENTO DE LA COBERTURA CON CALIDAD PARA EL SECTOR EDUCATIVO RURAL - FASE II	214	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.05	SEMESTRAL	40,000,000.00	37,394,949.74	-	2,605,050.26	37,394,949.74	37,394,949.74	3,249.75	122,216,086,944.32	
542100095	2	BIRF	USD	2008-09-26	TERCER PRESTAMO PROGRAMATICO DE APOYO AL DESARROLLO Y EFICIENCIA DEL SECTOR EMPRESARIAL	312	FUA	3.6	SEMESTRAL	550,000,000.00	550,000,000.00	-	-	533,335,000.00	533,335,000.00	3,249.75	1,746,204,456,871.88	
542100096	2	BIRF	USD	2008-12-19	TERCER PRESTAMO PROGRAMATICO DE POLITICAS PARA EL DESARROLLO SOSTENIBLE	286	FUA	5.11	SEMESTRAL	450,000,000.00	450,000,000.00	-	-	450,000,000.00	450,000,000.00	3,249.75	1,477,955,833,593.75	
542100097	1	BIRF	USD	2008-12-19	FORTALECIMIENTO DE LA INFORMACION PUBLICA, LA EVALUACION Y LA GESTION DE RESULTADOS	196	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.75	SEMESTRAL	8,500,000.00	8,087,906.22	-	412,093.78	6,738,843.36	6,738,843.36	3,249.75	22,059,408,811.86	
542100098	1	BIRF	USD	2008-12-19	APOYO A LA SEGUNDA FASE DE EXPANSION DEL PROGRAMA DE SUBSIDIOS CONDICIONADOS DEL PROYECTO DE FAMILIAS EN ACCION	334	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.75	SEMESTRAL	636,500,000.00	636,500,000.00	-	-	485,510,000.00	485,510,000.00	3,249.75	1,589,086,673,744.96	
542100098	2	BIRF	USD	2008-12-19	APOYO A LA SEGUNDA FASE DE EXPANSION DEL PROGRAMA DE SUBSIDIOS CONDICIONADOS DEL PROYECTO DE FAMILIAS EN ACCION	334	FUA	4.94	SEMESTRAL	120,000,000.00	120,000,000.00	-	-	112,800,000.00	112,800,000.00	3,249.75	370,344,434,775.00	
542100099	1	BIRF	USD	2009-06-11	PROYECTO NACIONAL PARA LA REDUCCION DE LA VULNERABILIDAD ANTE LOS DESASTRES NATURALES OPERACION DE MANEJO DEL CREDITO 7293 CO; SE AJUSTA EL FLUJO DE PAGOS A BULLET DE ACUERDO A SOLICITUD DEL MHCP DEL 2010-12-21	178	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1.45	SEMESTRAL	150,000,000.00	150,000,000.00	-	-	150,000,000.00	150,000,000.00	3,249.75	491,683,684,216.04	
542100100	1	BIRF	USD	2009-09-04	PROGRAMA DE MANEJO DE RESIDUOS SOLIDOS	180	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.95	SEMESTRAL	20,000,000.00	4,389,564.36	-	15,610,435.64	4,389,564.36	4,389,564.36	3,249.75	14,498,509,524.24	
542100101	1	BIRF	USD	2009-09-24	APORTES DE LA NACION A LOS SISTEMAS INTEGRADOS DE TRANSPORTE MASIVO	275	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.85	SEMESTRAL	300,000,000.00	295,891,953.36	-	4,108,046.64	295,891,953.36	295,891,953.36	3,249.75	974,514,697,646.65	
542100102	1	BIRF	USD	2009-09-04	EMPRESTITO DE POLITICA DE DESARROLLO DEL SECTOR FINANCIERO	311	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1.2	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	275,700,000.00	275,700,000.00	3,249.75	910,484,022,644.60	
542100103	1	BIRF	USD	2009-11-06	PRESTAMO ADICIONAL PARA EL PROYECTO PAZ Y DESARROLLO	177	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.8	SEMESTRAL	7,812,000.00	7,537,252.88	-	274,747.12	7,537,252.88	7,537,252.88	3,249.75	24,825,986,826.80	
542100104	1	BIRF	USD	2009-12-29	PROYECTO DE CONSOLIDACION DE LOS SISTEMAS NACIONALES DE INFORMACION	163	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.8	SEMESTRAL	25,000,000.00	20,416,070.01	-	4,583,929.99	20,416,070.01	20,416,070.01	3,249.75	67,225,477,384.12	
542100105	1	BIRF	USD	2010-02-16	PROGRAMA DE FORTALECIMIENTO A LOS SERVICIOS DE JUSTICIA	144	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.8	SEMESTRAL	20,000,000.00	18,359,775.07	-	1,640,224.93	18,359,775.07	18,359,775.07	3,249.75	60,459,744,897.61	
542100106	1	BIRF	USD	2010-03-11	DPL - SOCIAL "EMPRESTITO DE POLITICA DE FOMENTO PARA PROMOVER UN SISTEMA SOCIAL DE PROTECCION INCLUYENTE, EQUITATIVO Y EFICIENTE"	323	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1.05	SEMESTRAL	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	486,850,000.00	486,850,000.00	3,249.75	1,604,522,594,910.06	
542100107	1	BIRF	USD	2010-08-02	FORTALECIMIENTO DEL SISTEMA NACIONAL DE CIENCIA, TECNOLOGIA E INNOVACION APL FASE I	210	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1.25	SEMESTRAL	25,000,000.00	20,647,714.52	-	4,352,285.48	20,647,714.52	20,647,714.52	3,249.75	68,194,231,271.36	
542100108	1	BIRF	USD	2011-03-22	PROYECTO NACIONAL DEL PROGRAMA DE INTERES SOCIAL MACROPROYECTOS	167	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	0.85	SEMESTRAL	40,000,000.00	369,605.54	-	39,630,394.46	369,605.54	369,605.54	3,249.75	1,222,866,203.64	
542100109	1	BIRF	USD	2011-10-26	PRIMER EMPRESTITO PROGRAMATICO DE SOSTENIBILIDAD FISCAL Y EL CRECIMIENTO ECONOMICO	216	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1.05	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	300,000,000.00	3,249.75	988,716,809,010.00	
542100110	1	BIRF	USD	2012-06-20	FINANCIACION ADICIONAL PARA LA INVERSION EN DESARROLLO SOSTENIBLE	212	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1	SEMESTRAL	10,000,000.00	6,762,252.80	-	3,237,747.20	6,762,252.80	6,762,252.80	3,249.75	22,294,716,644.87	
542100111	1	BIRF	USD	2012-12-04	SEGUNDO EMPRESTITO DE SOSTENIBILIDAD FISCAL Y EL CRECIMIENTO ECONOMICO	216	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1	SEMESTRAL	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	200,000,000.00	200,000,000.00	3,249.75	659,019,965,611.67	
542100112	1	BIRF	USD	2012-11-16	CAT IDO II. SEGUNDO EMPRESTITO DE POLITICA DE DESARROLLO DE LAS GESTION DEL RIESGO DE DESASTRES	206	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1	SEMESTRAL	250,000,000.00	-	250,000,000.00	-	-	-	3,249.75	-	CREDITO SIN DESEMBOLSOS EFECTIVOS
542100113	1	BIRF	USD	2012-12-14	PRIMER EMPRESTITO PROGRAMATICO PARA CIUDADES PRODUCTIVAS Y SOSTENIBLES- PRESTAMO PARA POLITICAS DE DESARROLLO	216	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1	SEMESTRAL	150,000,000.00	150,000,000.00	-	-	150,000,000.00	150,000,000.00	3,249.75	494,264,974,192.50	
542100114	1	BIRF	USD	2013-06-28	APORTES DE LA NACION A LOS SISTEMAS INTEGRADOS TRANSPORTE MASIVO (SITM) Y DE LOS SISTEMAS ESTRATEGICOS DE TRANSPORTE PUBLICO (SETP)	162	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD BIRF	1	SEMESTRAL	292,000,000.00	111,853,196.73	86,146,803.27	94,000,000.00	111,853,196.73	111,853,196.73	3,249.75	368,567,449,311.71	

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO NO. 11

RELACION SALDOS DE PRESTAMOS POR PAGAR QUE INTEGRAN EL FINANCIAMIENTO EXTERNO DE LARGO PLAZO CON CORTE A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	ACREEDOR	MONEDA	FECHA DE FIRMA CONTRATO	PROYECTO A FINANCIAR	PLAZO (MESES)	TASA %	MARGEN	PERIODICIDAD	MONTO CONTRATADO	MONTO DESEMBOLSADO	MONTO PROYECTADO	MONTO CANCELADO	SALDO EN MONEDA	SALDOS EN DOLARES	TASA DIC 31 DE 2018	SALDO TOTAL	OBSERVACIONES
542100115	1	BIRF	USD	2013-09-05	EMPRESTITO DE POLITICA PARA AMPLIAR LA CAPACIDAD FISCAL PARA PROMOVER EL DESARROLLO COMPARTIDO DE LA PROSPERIDAD	216	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD	1	SEMESTRAL	600,000,000.00	600,000,000.00	-	-	600,000,000.00	600,000,000.00	3,249.75	1,952,940,382.260.00	
542100116	1	BIRF	USD	2013-12-24	PROYECTO DE FORTALECIMIENTO INSTITUCIONAL SUBNACIONAL	216	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD	1	SEMESTRAL	70,000,000.00	24,826,000.00	45,174,000.00	-	24,826,000.00	24,826,000.00	3,249.75	81,804,148,329.12	
542100117	1	BIRF	USD	2014-12-15	CIUDADES PRODUCTIVAS Y SOSTENIBLES DPL II- SECOND PROGRAMMATIC PRODUCTIVE AND SUSTAINABLE CITIES	210	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD	0.85	SEMESTRAL	700,000,000.00	700,000,000.00	-	-	700,000,000.00	700,000,000.00	3,249.75	2,278,278,790,980.83	
542100118	1	BIRF	USD	2014-12-15	PRIMER EMPRESTITO PROGRAMÁTICO DE POLITICA DE CRECIMIENTO SOSTENIBLE Y CONVERGENCIA DEL INGRESO DPL	240	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD	0.95	SEMESTRAL	700,000,000.00	700,000,000.00	-	-	700,000,000.00	700,000,000.00	3,249.75	2,281,490,426,807.92	
542100119	1	BIRF	EUR	2015-12-11	PRÉSTAMO PROGRAMÁTICO DE APOYO AL DESARROLLO SOSTENIBLE	240	EBIR - CREDITOS PAGADOS EN EUROS - BIRF	0	SEMESTRAL	637,700,000.00	637,700,000.00	-	-	637,700,000.00	728,891,100.00	3,249.75	2,372,376,870,810.84	
542100120	1	BIRF	EUR	2016-04-15	DPL II DE CRECIMIENTO Y CONVERGENCIA DEL INGRESO	407	EBIR - CREDITOS PAGADOS EN EUROS - BIRF	1.4	SEMESTRAL	624,200,000.00	624,200,000.00	-	-	624,200,000.00	713,460,600.00	3,249.75	2,327,694,148,793.07	
542100121	1	BIRF	EUR	2016-12-21	DPL - PRIMER EMPRESTITO PROGRAMÁTICO DE FORTALECIMIENTO TERRITORIAL	238	EBIR - CREDITOS PAGADOS EN EUROS - BIRF	1.5	SEMESTRAL	716,500,000.00	716,500,000.00	-	-	716,500,000.00	818,959,500.00	3,249.75	2,668,660,146,954.29	
542100122	1	BIRF	EUR	2017-09-04	FIRST FISCAL SUSTAINABILITY AND COMPETITIVENESS- DPL	234	EBIR - CREDITOS PAGADOS EN EUROS - BIRF	1.35	SEMESTRAL	568,300,000.00	568,300,000.00	-	-	568,300,000.00	649,566,900.00	3,249.75	2,116,000,428,600.68	
542100123	1	BIRF	USD	2018-01-12	DPL DESARROLLO SOSTENIBLE II	138	UBIR - CREDITOS PAGADOS EN USD	0.68	SEMESTRAL	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	500,000,000.00	500,000,000.00	3,249.75	1,650,395,616,242.15	
543100003	1	NDF	DEG	1997-01-23	FINANCIAR PARCIALMENTE EL PLAN MAESTRO DEL ACUEDUCTO Y SANEAMIENTO DE BUENA VENTURA	468	FUJA	0.75	SEMESTRAL	2,500,000.00	1,185,747.50	-	1,314,252.50	813,402.43	1,131,271.97	3,249.75	3,685,712,950.06	
543100023	1	CAF	USD	2006-08-05	PROGRAMA DE CONSOLIDACION DE LA REFORMA CONSTITUCIONAL DE PENSIONES	216	LB6 - LIBOR 6 MESES	1.65	SEMESTRAL	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	56,000,000.00	56,000,000.00	3,249.75	185,195,925,678.65	
543100024	1	CAF	USD	2006-08-05	PROGRAMA DE REFORMAS PARA LA INSERCCION COMPETITIVA INTERNACIONAL	216	LB6 - LIBOR 6 MESES	1.65	SEMESTRAL	150,000,000.00	150,000,000.00	-	-	84,000,000.00	84,000,000.00	3,249.75	277,793,888,517.97	
543100025	1	FIDA	DEG	2007-02-19	PROGRAMA DESARROLLO DE LAS OPORTUNIDADES DE INVERSION Y CAPITALIZACION DE LOS ACTIVOS DE LAS MICROEMPRESAS RURALES	234	FIDB-50%	0	SEMESTRAL	13,400,000.00	12,743,779.47	-	656,220.53	6,708,979.12	9,330,781.07	3,249.75	30,485,122,341.09	
543100026	1	CAF	USD	2008-07-09	PROYECTO DOBLE CALZADA BUGA - BUENAVENTURA - ETAPA I	216	LB6	1.05	SEMESTRAL	74,000,000.00	74,000,000.00	-	-	42,570,437.57	42,570,437.57	3,249.75	140,842,095,396.72	
543100027	1	CAF	USD	2009-12-04	ETAPA I DEL PROYECTO CRUCE DE LA CORDILLERA CENTRAL - TUNEL DEL SEGUNDO CENTENARIO (TUNEL DE LA LINEA)	216	LB6	2.90	SEMESTRAL	215,000,000.00	215,000,000.00	-	-	140,031,101.58	140,031,101.58	3,249.75	456,931,649,842.61	
543100028	1	CAF	USD	2010-07-29	PROGRAMA DE APOYO AL PROCESO DE DESCENTRALIZACION	144	LB6 - LIBOR 6 MESES	2.3	SEMESTRAL	160,000,000.00	160,000,000.00	-	-	60,952,380.94	60,952,380.94	3,249.75	202,314,969,615.31	
543100029	1	CAF	USD	2010-12-17	FINANCIACION PARCIAL DE LOS APORTES DE LA NACION AL SISTEMA INTEGRADO DE TRANSPORTE MASIVO DE BOGOTÁ (TRANSMILENIO)	216	LB6 - LIBOR 6 MESES	2.4	SEMESTRAL	102,000,000.00	102,000,000.00	-	-	68,000,000.00	68,000,000.00	3,249.75	221,409,775,888.56	
543100030	1	FIDA	EUR	2012-09-27	PROYECTO CONSTRUYENDO CAPACIDADES EMPRESARIALES RURALES, CONFIANZA Y OPORTUNIDAD	216	EUL6 - EURO LIBOR 6 MESES 360 AFD	0.49	SEMESTRAL	14,300,000.00	5,346,540.76	8,953,459.24	-	3,916,539.76	4,476,604.94	3,249.75	14,562,234,732.46	
543100030	2	FIDA	DEG	2012-09-27	PROYECTO CONSTRUYENDO CAPACIDADES EMPRESARIALES RURALES, CONFIANZA Y OPORTUNIDAD	216	LB6 - LIBOR 6 MESES	0	SEMESTRAL	19,280,000.00	6,742,633.66	12,537,366.33	-	4,814,632.66	6,696,142.96	3,249.75	21,919,155,686.90	
543100030	3	FIDA	USD	2012-09-27	PROYECTO CONSTRUYENDO CAPACIDADES EMPRESARIALES RURALES, CONFIANZA Y OPORTUNIDAD	1	SINI - SIN INTERESES	0	MENSUAL	5,387,758.88	-	5,387,758.88	-	-	-	3,249.75	-	
543100031	1	CAF	USD	2012-12-10	PROGRAMA DE APOYO A LA GESTION DE LOS RECURSOS HIDRICOS EN COLOMBIA	144	LB6 - LIBOR 6 MESES	2.55	SEMESTRAL	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-	11,428,571.45	11,428,571.45	3,249.75	37,250,840,365.31	
543100032	1	CAF	USD	2013-06-28	APORTES DE LA NACION - SISTEMAS ESTRATEGICOS DE TRANSPORTE PÚBLICO (SETP) DE MONTERIA	180	LB6 - LIBOR 6 MESES	1.4	SEMESTRAL	70,000,000.00	49,069,133.83	20,930,866.17	-	40,612,332.06	40,612,332.06	3,249.75	132,023,546,563.81	
543100033	1	CAF	USD	2015-11-24	PROGRAMA DE APOYO AL FORTALECIMIENTO DE LA INVERSIÓN PÚBLICA A TRAVÉS DE LA ESTRUCTURACIÓN DE PROYECTOS	180	LB6 - LIBOR 6 MESES	1.40	SEMESTRAL	500,000,000.00	500,000,000.00	-	-	461,538,461.54	461,538,461.54	3,249.75	1,506,023,368,149.03	
543100034	1	CAF	USD	2016-11-24	PBL CIUDADES MODERNAS E INFRAESTRUCTURA PARA LA INTEGRACION TERRITORIAL SOSTENIBLE	180	LB6	1.5	SEMESTRAL	450,000,000.00	450,000,000.00	-	-	450,000,000.00	450,000,000.00	3,249.75	1,468,523,084,870.63	
543100035	1	CAF	USD	2018-07-17	PBL DESARROLLO RURAL INTEGRAL EN EL MARCO DEL POSTCONFLICTO	108	LB6	0.9	SEMESTRAL	300,000,000.00	300,000,000.00	-	-	300,000,000.00	300,000,000.00	3,249.75	978,015,035,641.67	
544100001	1	OFID	USD	2006-05-12	FORTALECIMIENTO DE LA EDUCACION TECNICA Y TECNOLOGICA EN COLOMBIA	234	FUJA	3.25	SEMESTRAL	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	4,666,720.00	4,666,720.00	3,249.75	15,228,652,987.54	
544100002	1	OFID	USD	2006-12-13	FINANCIAR APORTES DE LA NACION AL PROGRAMA DE AMPLIACION DEL SISTEMA INTEGRADO DE TRANSPORTE MASIVO DE BOGOTÁ (TRANSMILENIO)	234	FUJA	2.75	SEMESTRAL	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-	10,000,100.00	10,000,100.00	3,249.75	32,537,544,524.42	
544100003	1	OFID	USD	2009-07-10	PROYECTO DOBLE CALZADA BUGA-BUENAVENTURA ETAPA I	234	FUJA	3.75	SEMESTRAL	20,000,000.00	20,000,000.00	-	-	14,000,060.00	14,000,060.00	3,249.75	46,283,408,698.91	
544100004	1	OFID	USD	2009-10-03	PROYECTO CRUCE DE LA COORDILLERA CENTRAL- TUNEL II CENTENARIO -LA LINEA-ETAPA I	234	FUJA	3.75	SEMESTRAL	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	21,000,000.00	21,000,000.00	3,249.75	68,785,020,937.50	
															21,948,081,187.08		71,820,099,331,359.90	

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 12

RELACION CREDITOS DE LA DEUDA GARANTIZADA POR LA NACION A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	MONEDA	ENTIDAD FINANCIERA	ENTIDAD DEUDORA	SALDO MONEDA	SALDO PESOS	% GARANTIA	SALDO GARANTIZADO
541200091	2	USD	BID	AGUAS Y AGUAS DE PEREIRA	7,416,811.71	24,102,783,854.57	100%	24,102,783,854.57
						24,102,783,854.57		24,102,783,854.57
541200101	1	USD	BID	BANCOLDEX	71,428,571.44	232,125,000,037.14	100%	232,125,000,037.14
541200105	1	USD	BID	BANCOLDEX	152,380,952.40	495,200,000,061.90	100%	495,200,000,061.90
541200108	1	USD	BID	BANCOLDEX	200,000,000.00	649,950,000,000.00	100%	649,950,000,000.00
541200109	1	USD	BID	BANCOLDEX	39,950,000.00	129,827,512,500.00	100%	129,827,512,500.00
541200110	1	USD	BID	BANCOLDEX	10,000,000.00	32,497,500,000.00	100%	32,497,500,000.00
541200114	1	USD	BID	BANCOLDEX	3,500,062.00	11,374,326,484.50	100%	11,374,326,484.50
						1,550,974,339,083.54		1,550,974,339,083.54
521200080	1	EUR	KFW	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	2,563,642.50	9,522,558,416.03	100%	9,522,558,416.03
531200027	1	USD	I.C.O.	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	4,865,845.71	15,812,782,096.07	100%	15,812,782,096.07
541200092	1	USD	BID	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	3,384,732.25	10,999,533,629.44	100%	10,999,533,629.44
541200098	1	USD	BID	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	38,149,970.37	123,977,866,209.91	100%	123,977,866,209.91
542200095	2	COP	BIRF	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	18,912,274,191.72	18,912,274,191.72	100%	18,912,274,191.72
542200095	3	COP	BIRF	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	5,330,105,576.00	5,330,105,576.00	100%	5,330,105,576.00
542200095	4	COP	BIRF	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	938,063,992.96	938,063,992.96	100%	938,063,992.96
542200101	1	USD	BIRF	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	20,565,061.82	66,831,309,649.55	100%	66,831,309,649.55
542200101	2	COP	BIRF	BOGOTA DISTRITO CAPITAL	4,506,908,071.00	4,506,908,071.00	100%	4,506,908,071.00
						256,831,401,832.68		256,831,401,832.68
541200078	2	COP	BID	C.A.R.	3,632,394,661.68	3,632,394,661.68	100%	3,632,394,661.68
542200107	1	USD	BIRF	C.A.R.	85,994,208.90	279,459,680,372.78	100%	279,459,680,372.78
						283,092,075,034.46		283,092,075,034.46
541200099	1	USD	BID	DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	42,318,914.65	137,525,892,883.84	100%	137,525,892,883.84
542200103	1	USD	BIRF	DEPARTAMENTO DE ANTIOQUIA	10,156,509.38	33,006,116,357.66	100%	33,006,116,357.66
						170,532,009,241.49		170,532,009,241.49
541200093	2	USD	BID	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	5,121,807.93	16,644,595,320.52	100%	16,644,595,320.52
541200093	3	USD	BID	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	409,538.38	1,330,897,350.41	100%	1,330,897,350.41
542200096	1	USD	BIRF	DEPARTAMENTO DE CUNDINAMARCA	297,956.92	968,285,500.77	100%	968,285,500.77
						18,943,778,171.69		18,943,778,171.69
542200102	1	USD	BIRF	DEPARTAMENTO DE LA GUAJIRA	41,026,494.06	133,325,849,071.49	100%	133,325,849,071.49
						133,325,849,071.49		133,325,849,071.49
608200006	2	COP	FINDETER	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	502,515,602.00	502,515,602.00	40%	201,006,240.80
611200114	2	COP	BANCO DE OCCIDENTE	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	445,099,711.00	445,099,711.00	40%	178,039,884.40
611200116	3	COP	BANCO POPULAR	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	161,566,977.00	161,566,977.00	40%	64,626,790.80
611200117	4	COP	B.B.V.A.	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	792,892,947.80	792,892,947.80	40%	317,157,179.12
611200124	3	COP	BANCO DE BOGOTA	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	143,588,709.00	143,588,709.00	40%	57,435,483.60
611200125	3	COP	BANCO DE BOGOTA	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	744,945,399.08	744,945,399.08	40%	297,978,159.63
611200323	2	COP	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	DEPARTAMENTO DE MAGDALENA	665,076,184.00	665,076,184.00	40%	266,030,473.60
						3,455,685,529.88		1,382,274,211.95
541200080	2	USD	BID	E.P.M.DE MEDELLIN	8,096,534.30	26,311,712,341.43	100%	26,311,712,341.43
541200095	10	COP	BID	E.P.M.DE MEDELLIN	332,230,769,262.72	332,230,769,262.72	100%	332,230,769,262.72
541200102	1	USD	BID	E.P.M.DE MEDELLIN	115,026,024.26	373,805,822,338.94	100%	373,805,822,338.94

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 12

RELACION CREDITOS DE LA DEUDA GARANTIZADA POR LA NACION A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	MONEDA	ENTIDAD FINANCIERA	ENTIDAD DEUDORA	SALDO MONEDA	SALDO PESOS	% GARANTIA	SALDO GARANTIZADO
541200102	2	COP	BID	E.P.M.DE MEDELLIN	190,295,331,543.30	190,295,331,543.30	100%	190,295,331,543.30
541200102	3	COP	BID	E.P.M.DE MEDELLIN	388,095,640,531.95	388,095,640,531.95	100%	388,095,640,531.95
541200102	4	COP	BID	E.P.M.DE MEDELLIN	193,215,694,634.22	193,215,694,634.22	100%	193,215,694,634.22
						1,503,954,970,652.55		1,503,954,970,652.55
521200077	2	EUR	KFW	E.T.M.V.A.METRO	9,503,893.53	35,301,872,753.00	100%	35,301,872,753.00
531200023	1	USD	I.C.O.	E.T.M.V.A.METRO	8,759,328.32	28,465,627,207.92	100%	28,465,627,207.92
						63,767,499,960.92		63,767,499,960.92
541200075	1	DEQ	BID	EMCALI	625,268.96	2,031,967,802.76	100%	2,031,967,802.76
						2,031,967,802.76		2,031,967,802.76
541200104	1	USD	BID	EMPOPASTO S.A E.S.P	2,967,693.59	9,644,262,244.10	100%	9,644,262,244.10
541200104	2	COP	BID	EMPOPASTO S.A E.S.P	59,974,419,346.92	59,974,419,346.92	100%	59,974,419,346.92
						69,618,681,591.02		69,618,681,591.02
611200386	1	COP	BANCO DAVIVIENDA	ESP GECELCA S.A. ESP.	124,999,909,449.00	124,999,909,449.00	100%	124,999,909,449.00
611200386	2	COP	BANCO DAVIVIENDA	ESP GECELCA S.A. ESP.	32,999,977,265.00	32,999,977,265.00	100%	32,999,977,265.00
611200386	3	COP	BANCO DAVIVIENDA	ESP GECELCA S.A. ESP.	21,999,988,531.00	21,999,988,531.00	100%	21,999,988,531.00
611200386	4	COP	BANCO DAVIVIENDA	ESP GECELCA S.A. ESP.	27,999,979,074.00	27,999,979,074.00	100%	27,999,979,074.00
611200386	5	COP	BANCO DAVIVIENDA	ESP GECELCA S.A. ESP.	20,999,805,503.00	20,999,805,503.00	100%	20,999,805,503.00
611200386	6	COP	BANCO DAVIVIENDA	ESP GECELCA S.A. ESP.	20,999,987,014.00	20,999,987,014.00	100%	20,999,987,014.00
						249,999,646,836.00		249,999,646,836.00
541200113	1	USD	BID	FIDUPREVISORA	28,623,892.40	93,020,494,326.90	100%	93,020,494,326.90
542200109	1	USD	BIRF	FIDUPREVISORA	2,148,821.91	6,983,134,002.02	100%	6,983,134,002.02
						100,003,628,328.92		100,003,628,328.92
541200100	1	USD	BID	FINDETER	20,833,333.38	67,703,125,151.66	100%	67,703,125,151.66
541200106	1	USD	BID	FINDETER	60,000,000.00	194,985,000,000.00	100%	194,985,000,000.00
541200107	1	USD	BID	FINDETER	71,250,000.00	231,544,687,500.00	100%	231,544,687,500.00
541200111	1	USD	BID	FINDETER	92,000,000.00	298,977,000,000.00	100%	298,977,000,000.00
541200112	1	USD	BID	FINDETER	26,951,007.53	87,584,036,720.62	100%	87,584,036,720.62
						880,793,849,372.27		880,793,849,372.27
611200387	1	COP	B.B.V.A.	FONDO EMPRESARIAL DE LA SUPER	122,500,000,000.00	122,500,000,000.00	100%	122,500,000,000.00
						122,500,000,000.00		122,500,000,000.00
542200104	2	COP	BIRF	ICETEX	69,615,544,024.68	69,615,544,024.68	100%	69,615,544,024.68
542200104	3	COP	BIRF	ICETEX	67,264,293,992.40	67,264,293,992.40	100%	67,264,293,992.40
542200104	4	COP	BIRF	ICETEX	36,665,229,911.37	36,665,229,911.37	100%	36,665,229,911.37
542200104	5	COP	BIRF	ICETEX	64,574,344,745.04	64,574,344,745.04	100%	64,574,344,745.04
542200104	6	COP	BIRF	ICETEX	65,126,114,251.00	65,126,114,251.00	100%	65,126,114,251.00
542200104	7	COP	BIRF	ICETEX	59,127,834,705.87	59,127,834,705.87	100%	59,127,834,705.87
542200104	8	COP	BIRF	ICETEX	40,389,203,555.76	40,389,203,555.76	100%	40,389,203,555.76
542200104	9	COP	BIRF	ICETEX	49,361,913,448.86	49,361,913,448.86	100%	49,361,913,448.86
542200104	10	COP	BIRF	ICETEX	73,261,564,785.58	73,261,564,785.58	100%	73,261,564,785.58
542200104	11	COP	BIRF	ICETEX	12,415,179,907.30	12,415,179,907.30	100%	12,415,179,907.30
542200108	2	COP	BIRF	ICETEX	67,392,379,245.20	67,392,379,245.20	100%	67,392,379,245.20
542200108	3	COP	BIRF	ICETEX	36,276,000,000.00	36,276,000,000.00	100%	36,276,000,000.00

MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO
DIRECCION GENERAL DE CREDITO PUBLICO Y TESORO NACIONAL
DEUDA PUBLICA NACIONAL
ANEXO No. 12

RELACION CREDITOS DE LA DEUDA GARANTIZADA POR LA NACION A DICIEMBRE 31 DE 2018

CREDITO	TRAMO	MONEDA	ENTIDAD FINANCIERA	ENTIDAD DEUDORA	SALDO MONEDA	SALDO PESOS	% GARANTIA	SALDO GARANTIZADO
542200108	4	COP	BIRF	ICETEX	62,724,649,994.40	62,724,649,994.40	100%	62,724,649,994.40
542200108	5	COP	BIRF	ICETEX	45,890,359,012.30	45,890,359,012.30	100%	45,890,359,012.30
542200108	6	COP	BIRF	ICETEX	43,871,971,726.70	43,871,971,726.70	100%	43,871,971,726.70
542200108	7	COP	BIRF	ICETEX	89,333,703,761.90	89,333,703,761.90	100%	89,333,703,761.90
542200108	8	COP	BIRF	ICETEX	61,309,500,000.00	61,309,500,000.00	100%	61,309,500,000.00
542200108	9	COP	BIRF	ICETEX	52,888,841,649.69	52,888,841,649.69	100%	52,888,841,649.69
542200108	10	COP	BIRF	ICETEX	59,080,000,000.00	59,080,000,000.00	100%	59,080,000,000.00
542200108	11	COP	BIRF	ICETEX	59,029,225,259.62	59,029,225,259.62	100%	59,029,225,259.62
542200110	1	USD	BIRF	ICETEX	7,874,666.00	25,590,695,833.50	100%	25,590,695,833.50
542200110	2	COP	BIRF	ICETEX	50,709,002,891.85	50,709,002,891.85	100%	50,709,002,891.85
542200110	3	COP	BIRF	ICETEX	47,710,296,834.20	47,710,296,834.20	100%	47,710,296,834.20
542200110	4	COP	BIRF	ICETEX	57,200,000,000.00	57,200,000,000.00	100%	57,200,000,000.00
542200110	5	COP	BIRF	ICETEX	82,885,512,181.50	82,885,512,181.50	100%	82,885,512,181.50
542200110	6	COP	BIRF	ICETEX	22,794,638,348.00	22,794,638,348.00	100%	22,794,638,348.00
						1,402,488,000,066.72		1,402,488,000,066.72
541200022	1	USD	BID	INCORA	38,227.78	124,230,728.06	100%	124,230,728.06
						124,230,728.06		124,230,728.06
601200056	4	COP	FINDETER	MUNICIPIO DE MAGANGUE	77,272,923.00	77,272,923.00	40%	30,909,169.20
601200056	5	COP	FINDETER	MUNICIPIO DE MAGANGUE	6,597,490.68	6,597,490.68	40%	2,638,996.27
611200362	5	COP	BANCOLOMBIA S.A.	MUNICIPIO DE MAGANGUE	1,264,591,661.00	1,264,591,661.00	40%	505,836,664.40
611200362	7	COP	BANCOLOMBIA S.A.	MUNICIPIO DE MAGANGUE	90,406,891.20	90,406,891.20	40%	36,162,756.48
611200363	5	COP	BANCO POPULAR	MUNICIPIO DE MAGANGUE	3,668,623,470.98	3,668,623,470.98	40%	1,467,449,388.39
611200363	7	COP	BANCO POPULAR	MUNICIPIO DE MAGANGUE	302,665,568.39	302,665,568.39	40%	121,066,227.36
611200364	4	COP	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	MUNICIPIO DE MAGANGUE	244,184,060.00	244,184,060.00	40%	97,673,624.00
611200364	5	COP	BANCO AGRARIO DE COLOMBIA	MUNICIPIO DE MAGANGUE	28,616,440.00	28,616,440.00	40%	11,446,576.00
						5,682,958,505.25		2,273,183,402.10