



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Operación de Manejo de Deuda

Conversión Créditos Tasa Libor

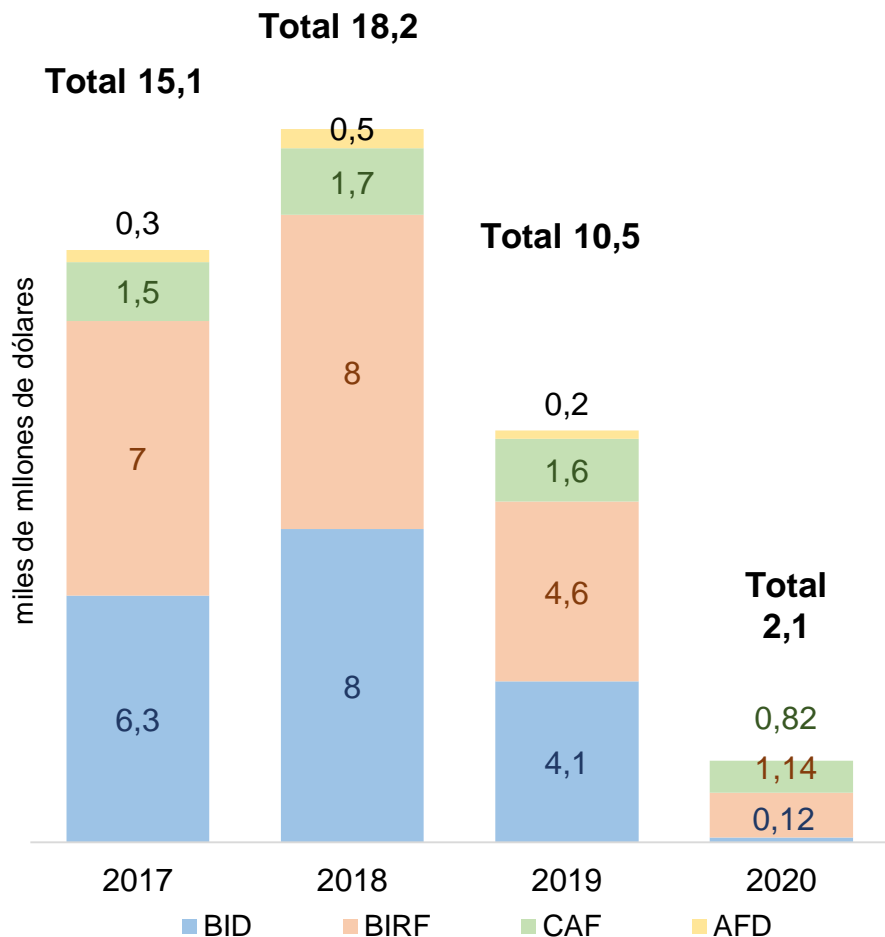
Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional
Subdirección de Riesgo

Agosto 2020

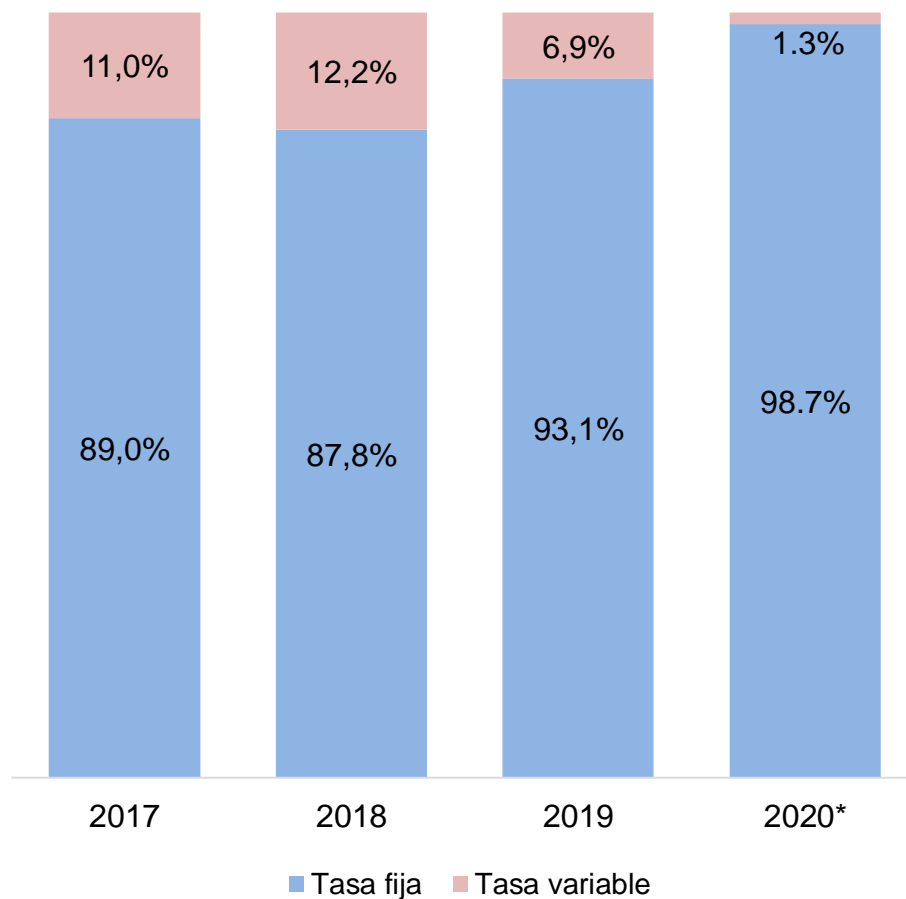


Resultado de las políticas de fijación de la DGCPN

Menor exposición a tasa variable



Deuda Externa por tipo de tasa



Fuente: Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional-MHCP.

*Con corte a Agosto 19 de 2020.



Evaluación de las fijaciones agosto 2020

Detalle de los créditos convertidos en agosto de 2020

Banco	Vencimiento	Saldo USD	Tasa Variable	Tasa Fija USD	Vida Media	Fecha de Fijación
BID	9/12/2025	30,340,395.13	LB3 +1.05%	2.15%	5.31	17/08/2020
BID	18/08/2029	1,787,192.73	LB3 +1.05%	2.30%	9.00	17/08/2020
BID	1/04/2030	50,824.84	LB3 +1.05%	2.33%	9.62	17/08/2020
BID	15/06/2030	2,344,655.29	LB3 +1.05%	2.34%	9.83	17/08/2020
BID	11/07/2031	5,795,123.45	LB3 +1.05%	2.38%	10.90	17/08/2020
BID	15/01/2033	850,000,000.00	LB3 +0.46%	2.09%	12.41	17/08/2020
BID	18/04/2033	176,799,999.38	LB3 + 0.25%	1.64%	12.67	17/08/2020
BID	31/03/2033	227,504,999.96	LB3 + 0.25%	1.63%	12.62	17/08/2020
BID	30/04/2033	6,177,036.30	LB3 + 0.25%	1.64%	12.70	17/08/2020
BID	15/12/2033	9,483,432.56	LB3 + 0.25%	1.69%	13.33	17/08/2020
BID	15/06/2033	109,592,839.95	LB3 + 0.25%	1.64%	12.83	17/08/2020
BID	16/08/2037	36,174,786.21	LB3 + 0.25%	1.83%	17.00	17/08/2020
TOTAL		1,456,051,285.8	Libor 3 + 0.25% Libor 3 + 1.05%	1.92%*	12.47	

- Se fijaron **12 créditos**, por un valor de **US\$ 1.456 millones**.
- La tasa promedio ponderada fue de **1.92%** y la vida media de **12,5 años**.

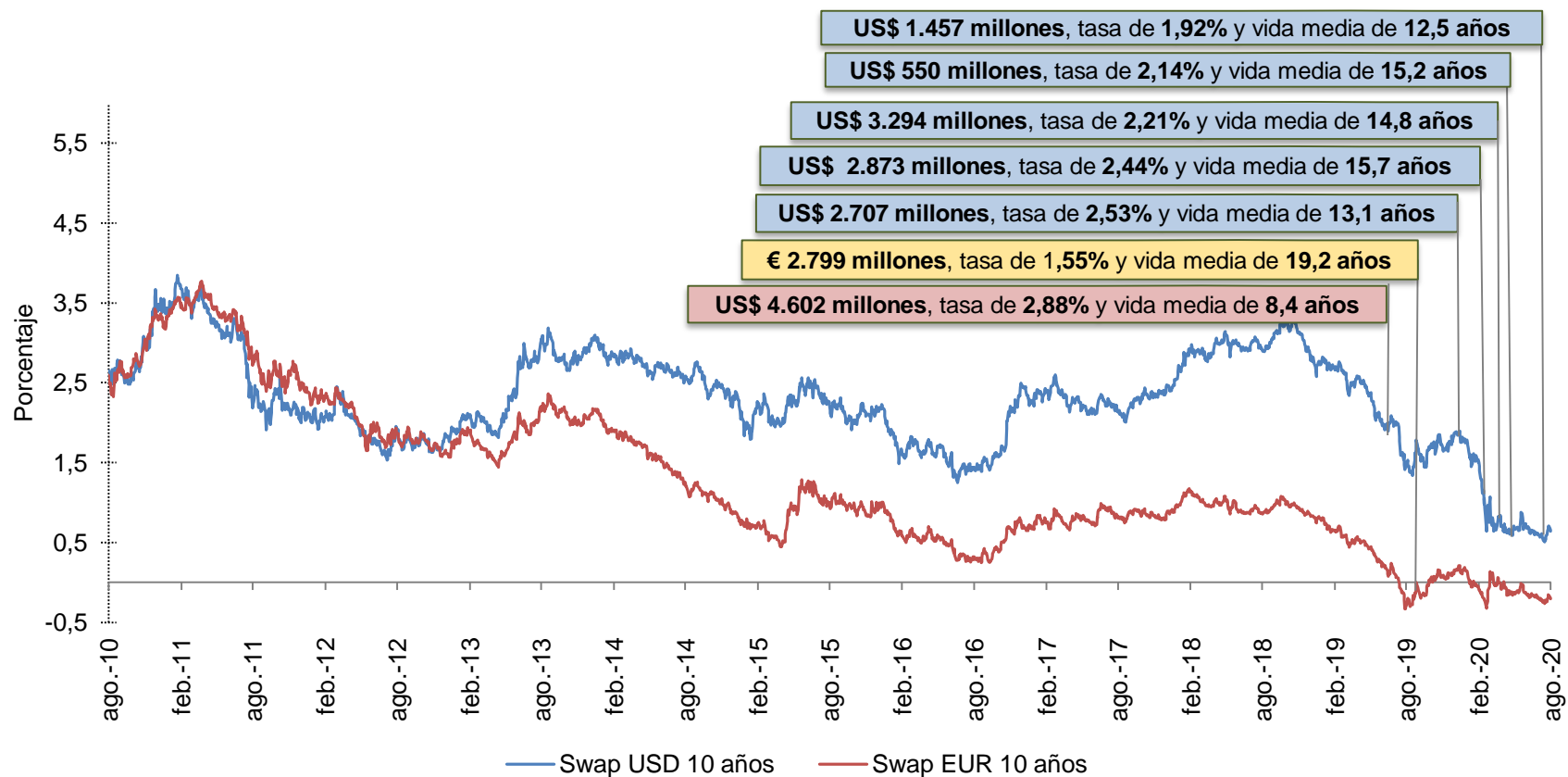
Fuente: DGCPTN.

Los créditos del BID incluyen el margen variable para crédito de capital ordinario y el margen de fondeo.

*Tasa Promedio Ponderado.



Evolución del swap spread de tasa flotante a tasa fija a 10 años



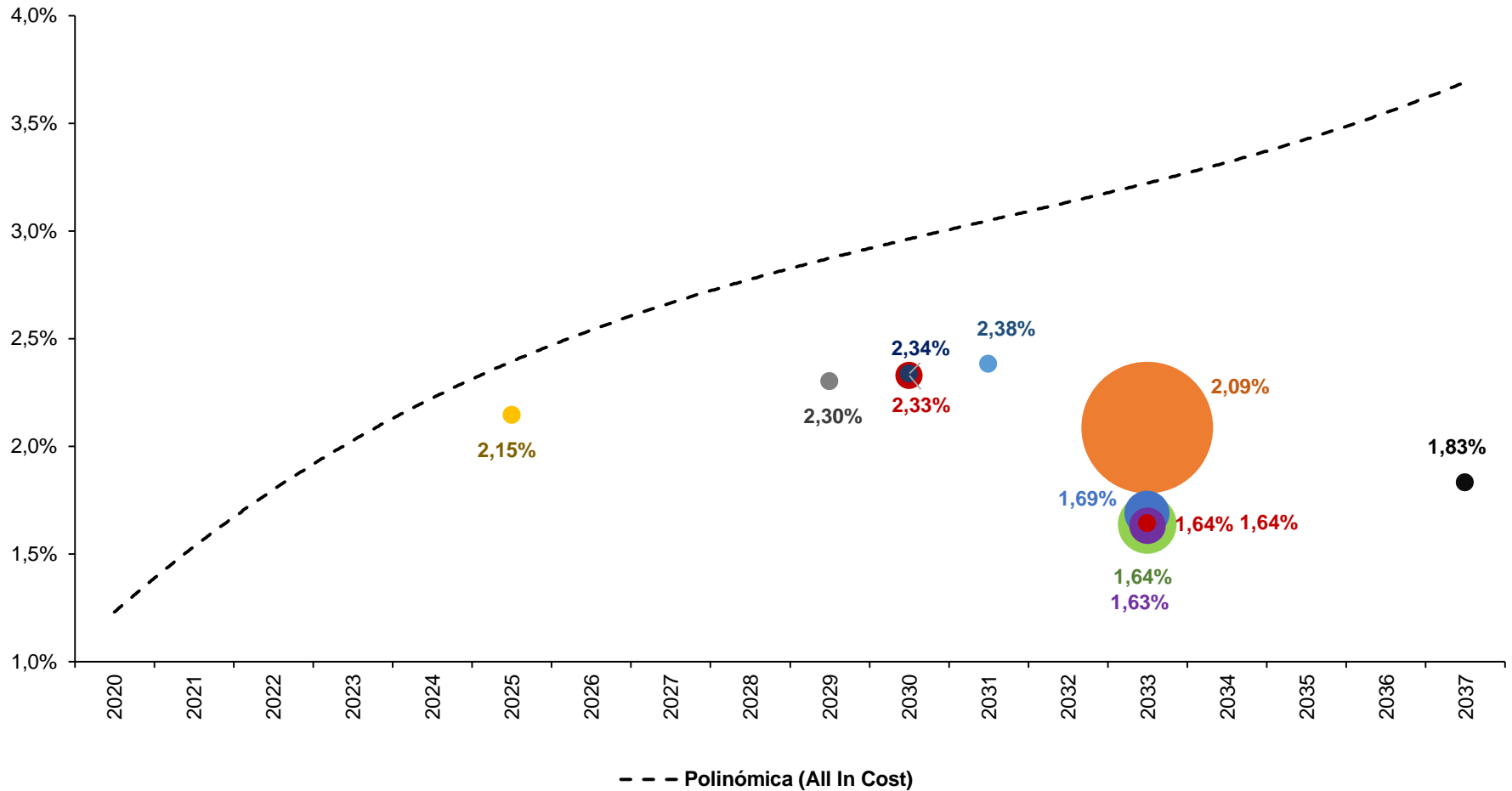
Resumen fijaciones 2020



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Comparación Curva All In Cost vs Tasa fija USD



Fuente: Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional-MHCP.

*All In Cost con corte al 14 de agosto de 2020.