



**El emprendimiento  
es de todos**

Minhacienda

---

# **Operación de Manejo de Deuda**

## **Conversión Créditos Tasa Libor**

---

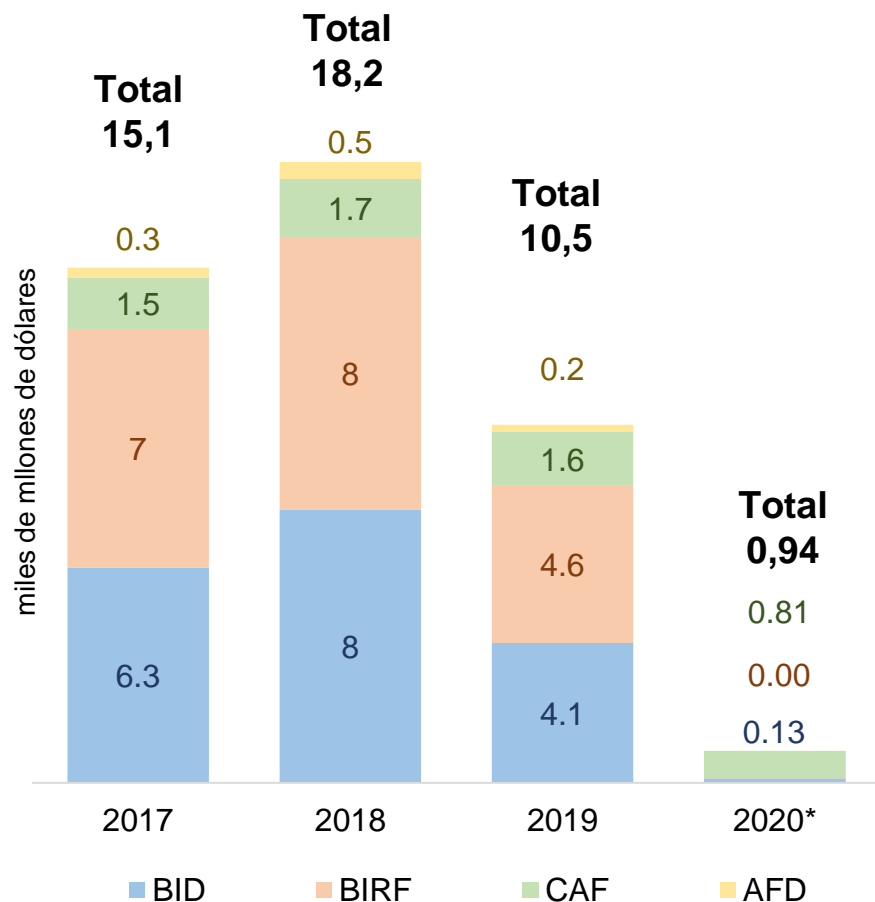
**Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional**  
**Subdirección de Riesgo**

**Octubre 2020**

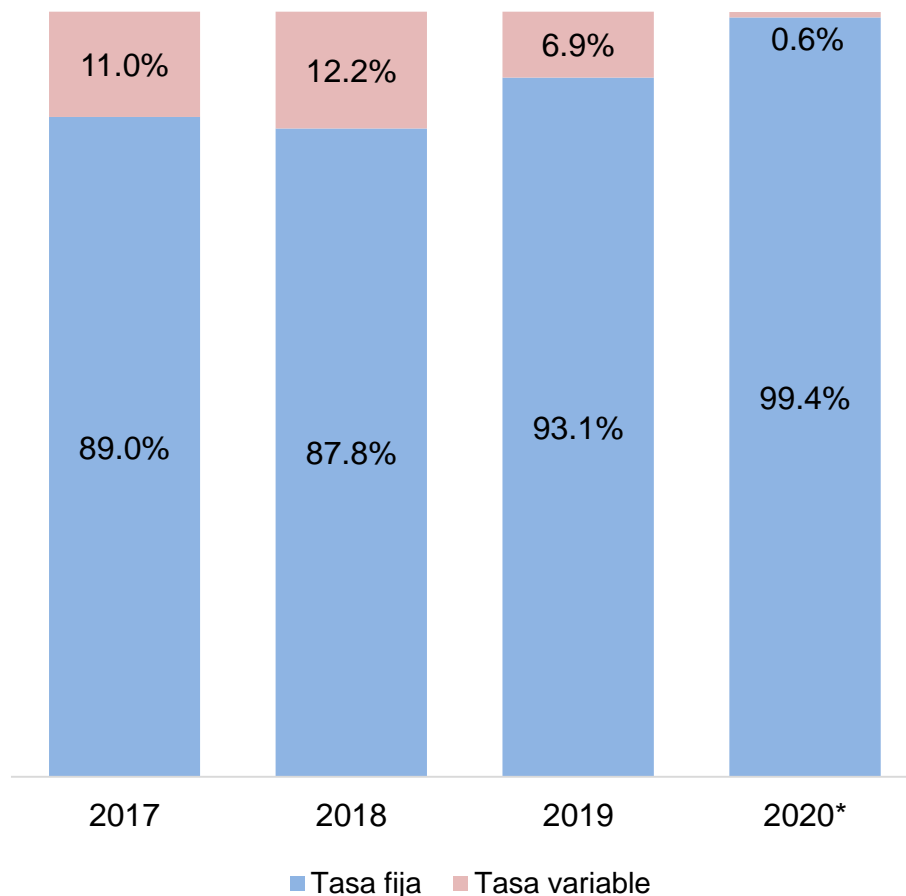


# Resultado de las políticas de fijación de la DGCPTN

## Menor exposición a tasa variable



## Deuda Externa por tipo de tasa



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

\*Aproximación con corte al 28 de septiembre de 2020.



Detalle de los créditos en dólares convertidos en septiembre de 2020						
BIRF	15/02/2030	9.4	\$6,766,252	LB6 + 1.00%	1.84%	Sep 24 de 2020
BIRF	15/08/2031	10.9	\$34,626,000	LB6 + 1.00%	1.94%	Sep 25 de 2020
BIRF	15/11/2039	19.1	\$400,000,000	LB6 + 1.60%	2.81%	Sep 24 de 2020
BIRF	29/01/2040	19.3	\$700,000,000	LB6 + 1.70%	2.93%	Sep 25 de 2020
CAF	31/07/2040	19.9	\$350,000,000	LB6 + 1.80%	2.76%	Sep 23 de 2020
		<b>19.2</b>	<b>\$1,491,392,252</b>		<b>2.83%*</b>	

- Se fijaron **5 créditos**, por un valor de **US\$ 1.491 millones**.
- La tasa promedio ponderada fue de **2.83%** y la vida media de **19,2 años**.

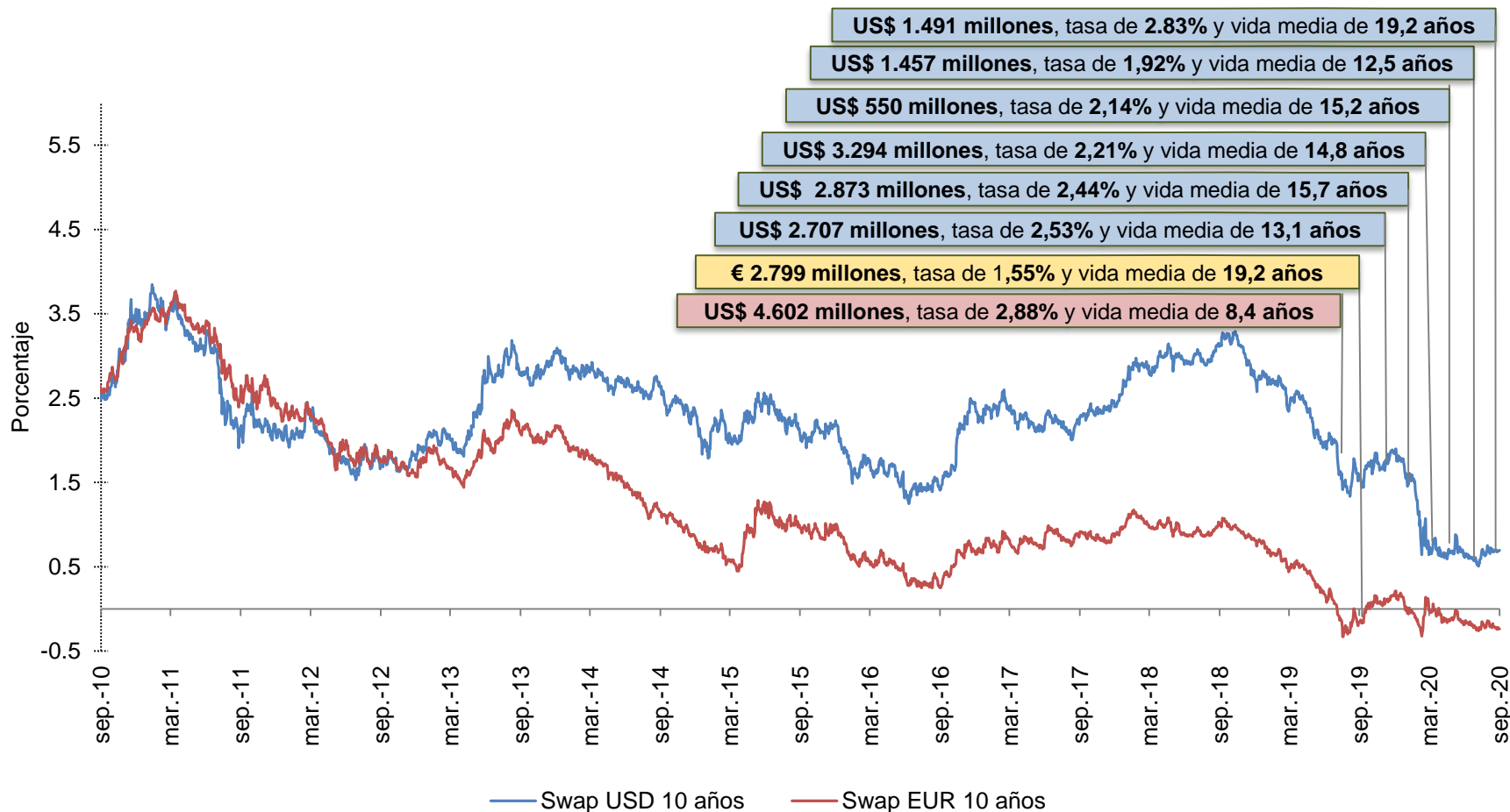
Fuente: DGCPTN.

\*Tasa Promedio Ponderado.



# Fijación de tasas en condiciones favorables

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

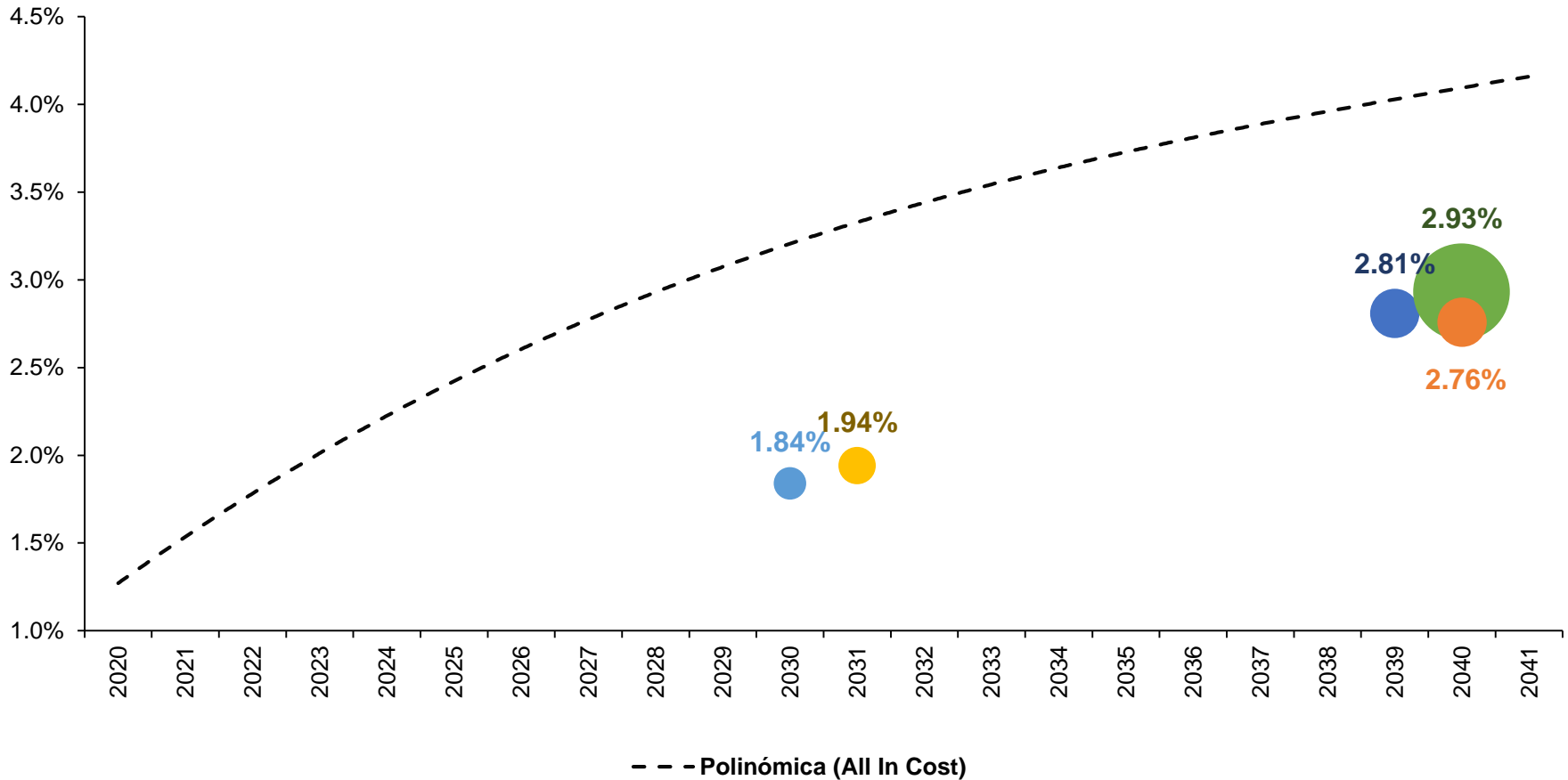


Fuente: Bloomberg. Datos con corte al 28 de septiembre de 2020. Cálculos DGCPTN.



# Resumen fijaciones septiembre 2020

## 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 25 de septiembre de 2020.