



Informe TES n°. 33

Gobierno nacional realizó canje de deuda con Banco de la República, reduciendo vencimientos por \$1.8 billones en 2020 - 2021

- *El Ministerio de Hacienda y Crédito Público intercambia con el Banco de la República \$1.8 billones en Títulos TES con vencimiento en 2020 - 2021, por Títulos TES en pesos y UVR con maduración entre 2030 y 2037.*
- *El canje contribuye a mejorar el perfil de la deuda pública colombiana. La vida media se extiende de 7.14 años a 7.20 años y el cupón promedio del portafolio disminuye de 7.45% a 7.44%. Esto minimizando el costo de la operación a tan sólo \$350 millones.*
- *El canje reduce vencimientos de bonos por \$1.8 billones en 2020-2021, genera ahorros fiscales netos estimados de \$48.521 millones en el 2020 y disminuye el saldo de la deuda pública local por \$112.480 millones.*

Bogotá D.C. 15 de mayo de 2020 (COMHCP). El Ministerio de Hacienda y Crédito Público completó satisfactoriamente la segunda operación de manejo de deuda pública interna del 2020. Esta vez, realizada con el Banco de la República, a precios de mercado y consistente en el intercambio de \$1.8 billones en Títulos TES con vencimiento en 2020 - 2021, por Títulos TES en pesos y UVR con maduración entre 2030 - 2037.

César Arias, director general de Crédito Público y Tesoro Nacional, resaltó los resultados de la transacción y su impacto positivo en el perfil de la deuda pública. “Los dos canjes que hemos realizado este año han disminuido las amortizaciones de bonos locales en cerca de \$2.0 billones en el 2020, reduciendo significativamente el riesgo de refinanciamiento”.

“Aprovechamos la ventana favorable de mercado para completar la transacción maximizando los beneficios en términos de ahorros en pagos de intereses, reducción del saldo de la deuda en \$112.480 millones, y minimizando el costo fiscal para la Nación”, agregó Arias.

La transacción se realizó a precios de mercado y contribuyó a mejorar el perfil de la deuda pública sin incrementar el endeudamiento neto de la nación. La vida media se extendió de 7.14 años a 7.20 años y el cupón promedio del portafolio disminuyó de 7.45% a 7.44%.

A continuación, se presentan en detalle los resultados del canje:



Títulos recibidos por la Nación:

Vencimiento	Moneda	Cupón	Tasa	Precio	Nominal COP	Valor Costo	%
24-jul-20	COP	11,00%	3,292%	110,303	1.319.693	1.455.661	75%
10-mar-21	UVR	3,50%	2,046%	101,791	445.955	453.943	25%
TOTAL					1.765.649	1.909.604	100%

Cifras en millones de pesos

Títulos entregados por la Nación:

Vencimiento	Moneda	Cupón	Tasa	Precio	Nominal COP	Valor Costo	%
18-sep-30	COP	7,75%	6,217%	116,448	1.125.047	1.310.095	69%
18-oct-34	COP	7,25%	6,430%	111,640	130.389	145.566	8%
4-abr-35	UVR	4,75%	3,455%	115,392	354.052	408.548	21%
25-feb-37	UVR	3,75%	3,500%	103,924	43.680	45.394	2%
TOTAL					1.653.168	1.909.603	100%

Cifras en millones de pesos

Efectos fiscales y de saldo de la operación de canje:

Ahorro Fiscal Neto	-	48.522
Efecto Saldo	-	112.480

Cifras en millones de pesos

(Fin).