

Tesorería Corporativa

Comprometidos con Nuestras Metas

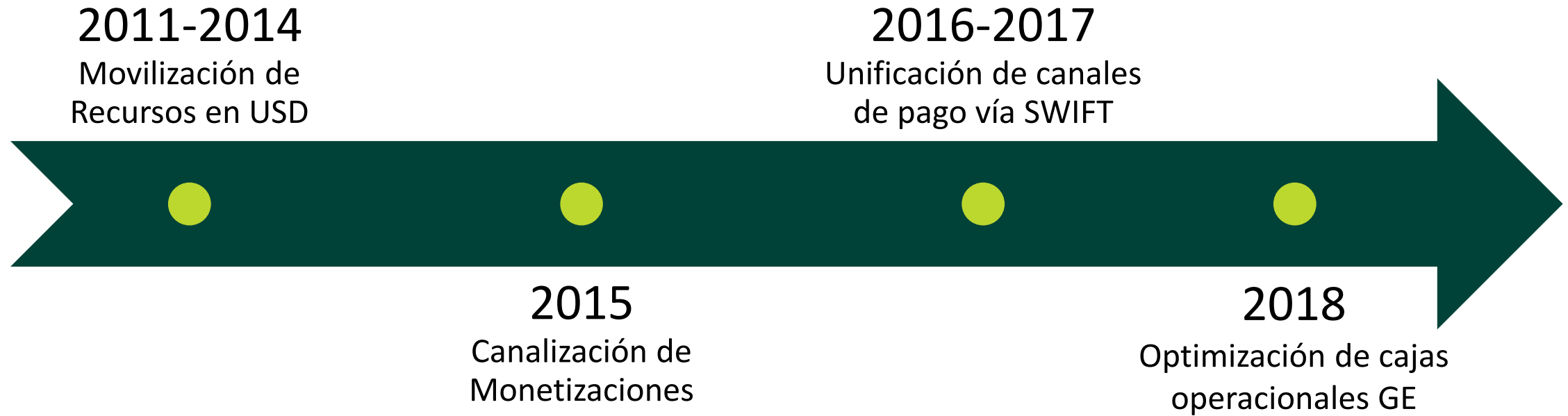


Febrero 2019

Foto: Refinería de Cartagena - Banco de Archivos: Ecopetrol

TESORERÍA CORPORATIVA

CENTRALIZACIÓN GRUPO ECP



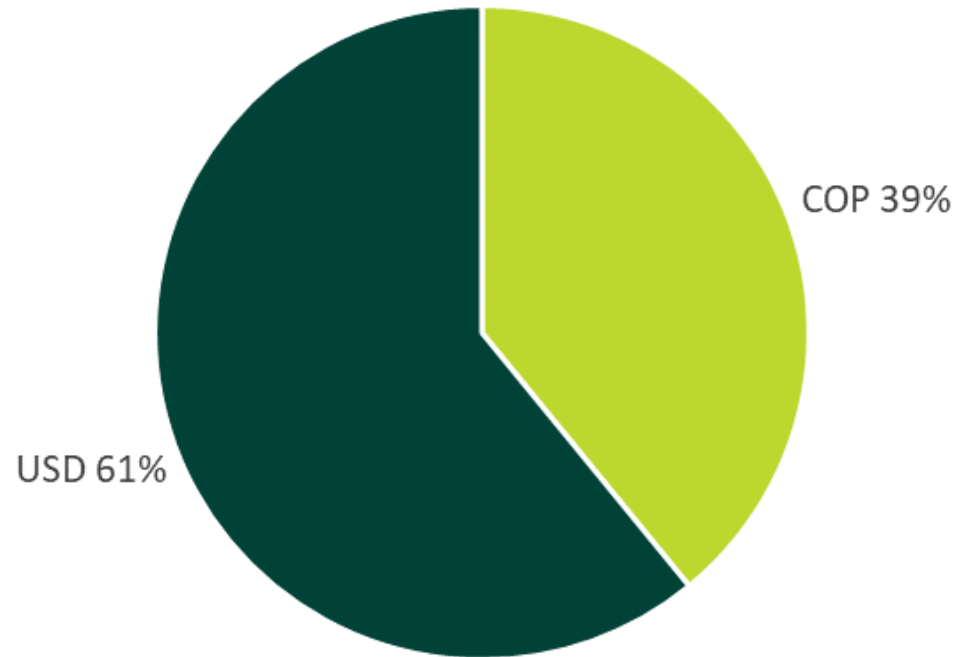
RETOS 2019-2020

- ✓ Administración excedentes de liquidez COP
- ✓ Gestión de coberturas financieras
- ✓ Servicios de pagos y recaudos

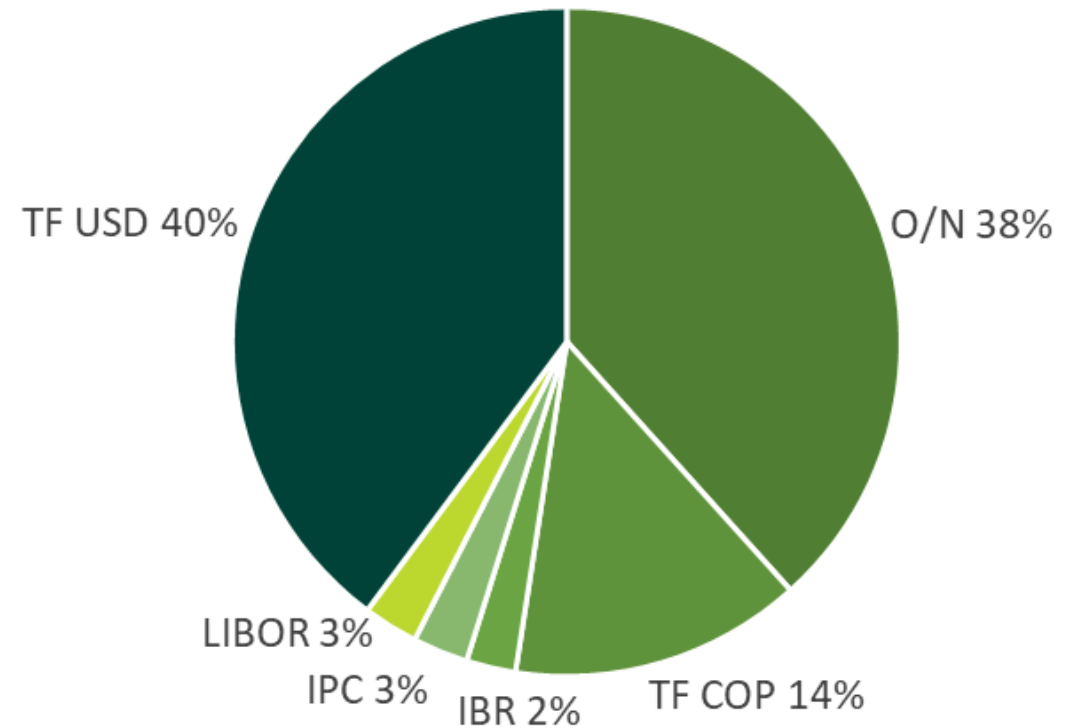
TESORERÍA CORPORATIVA

POSICIÓN DE LIQUIDEZ (Sep-18)

MONEDA



FACTOR DE RIESGO



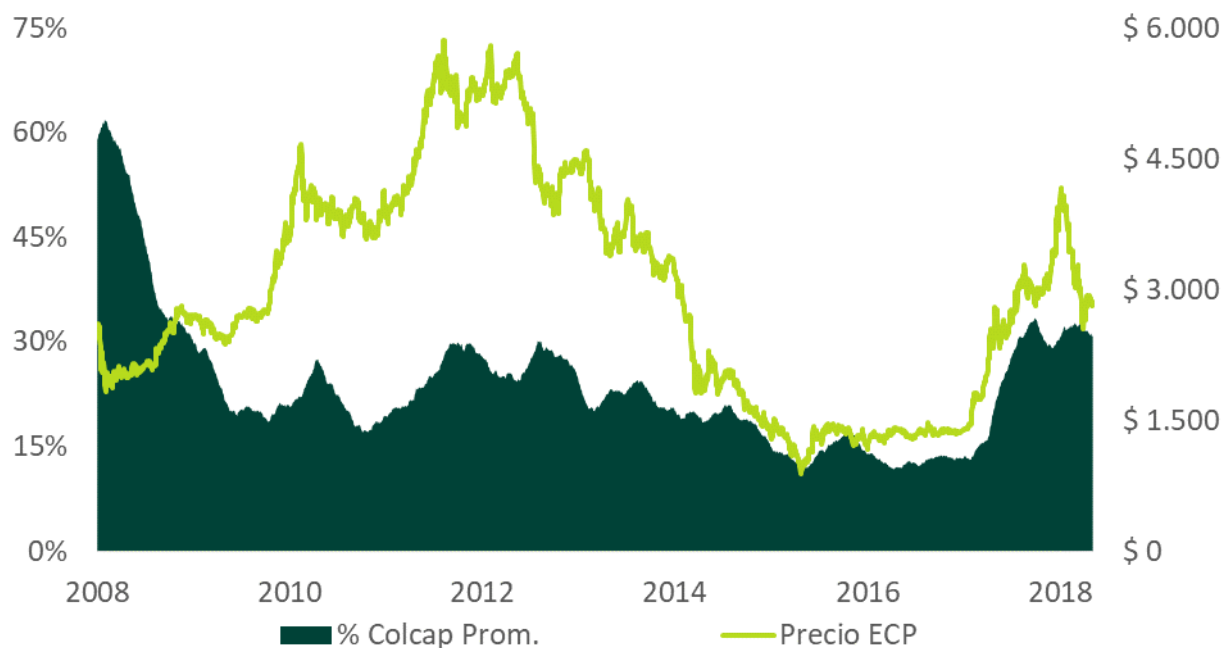
COP \$18 bl*

Caja Consolidada GE

* COP equivalentes

EMISIÓN DE ACCIONES

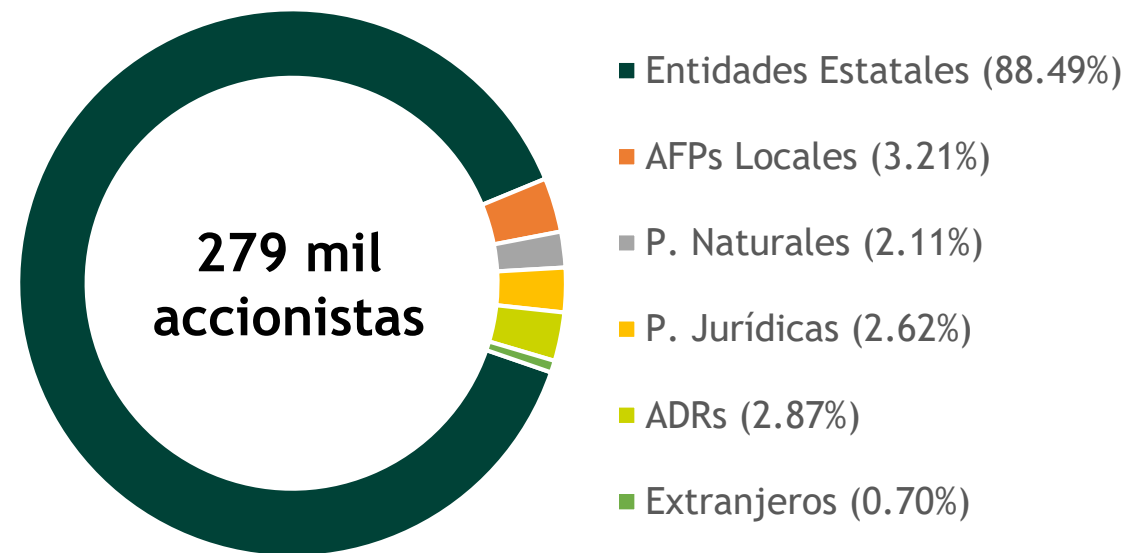
MERCADO LOCAL



- ✓ Exitoso proceso de democratización
 - ✓ Ronda 1 (2007): COP \$5.7 billones
 - ✓ Ronda 2 (2011): COP \$2.4 billones
- ✓ Capitalización bursátil COP \$114.5 billones

* Cifras Sep-18

ACCIONISTAS*

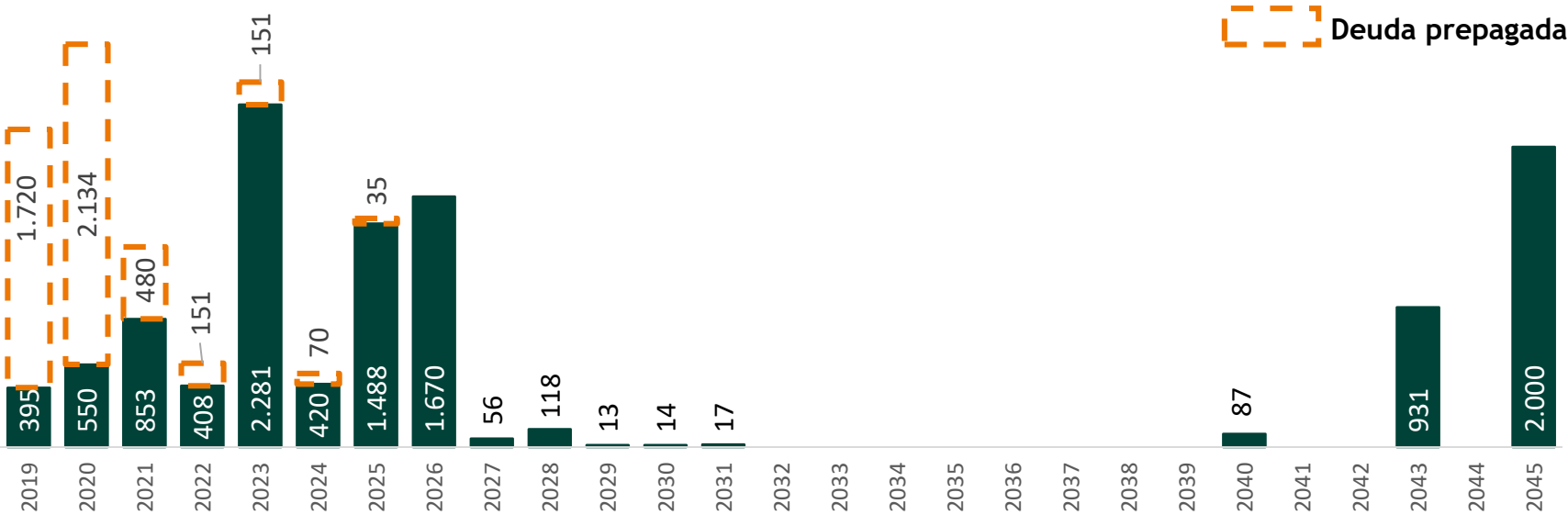


Experiencia

- ✓ Autonomía y autodisciplina presupuestal, financiera y administrativa
- ✓ Aseguramiento de mejores prácticas de gobierno corporativo
- ✗ Costos para inversionistas minoritarios

EMISIÓN DE DEUDA

GRUPO ECOPETROL DIC-18

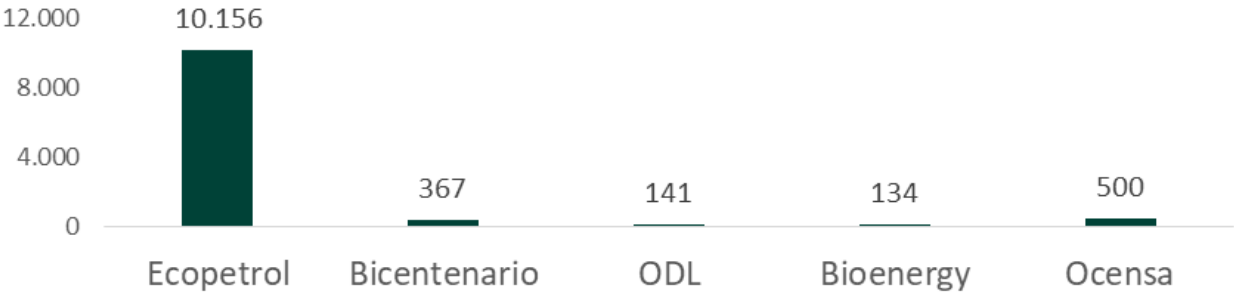


Deuda prepagada

Cifras: USD millones

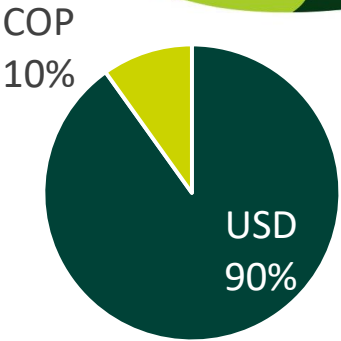
US\$11.3 bl
Deuda Consolidada

Distribución GE

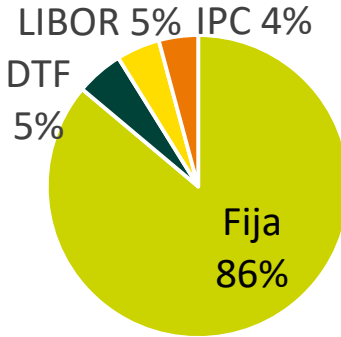


Cifras: USD millones

Moneda



Tasa de Interés



Fuente

