

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MINISTERIO DE HACIENDA Y
CRÉDITO PÚBLICO

Fecha de Corte : 31-mar-2023
TRM 4,627.27
UVR 338.4345

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	307,671,471	153,379,374	461,050,845
Valor de Mercado	260,733,536	142,305,300	403,038,836
Cupón Promedio	7.186	17.405	10.586
Descuento Promedio	11.476	18.718	13.885
Vida Media	8.714	11.140	9.521
Duración	5.138	8.242	6.171
Duración Modificada	4.601	7.851	5.682
Participación	66.73%	33.27%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)							
Comportamiento Anual y Acumulado							
TOTAL GENERAL	mar-22	mar-23	Variación Anual	dic-22	Var. Acum	Var. Acum %	
Valor Nominal	414,877,820	461,050,845	11.13%	450,616,786	10,434,059	2.32%	
Valor de Mercado	391,198,983	403,038,836	3.03%	366,443,977	36,594,859	9.99%	
Cupón Promedio	8.652	10.586	22.35%	10.394	19 pb	1.85%	
Descuento Promedio	9.996	13.885	38.91%	14.829	-94 pb	-6.37%	
Vida Media	8.799	9.521	8.21%	9.223	0.299	3.24%	
Duración	5.977	6.171	3.24%	5.869	0.301	5.14%	
Duración Modificada	5.571	5.682	2.01%	5.340	0.343	6.42%	

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	mar-22	mar-23	Variación Anual		mar-22	mar-23	Variación Anual
Valor Nominal	276,006,734	307,671,471	11.47%	Valor Nominal	138,871,086	153,379,374	10.45%
Valor de Mercado	252,763,696	260,733,536	3.15%	Valor de Mercado	138,435,287	142,305,300	2.80%
Cupón Promedio	6.878	7.186	4.47%	Cupón Promedio	12.176	17.405	42.95%
Descuento Promedio	9.259	11.476	23.94%	Descuento Promedio	11.460	18.718	63.33%
Vida Media	8.442	8.714	3.22%	Vida Media	9.507	11.140	17.18%
Duración	5.368	5.138	-4.28%	Duración	7.189	8.242	14.65%
Duración Modificada	4.897	4.601	-6.03%	Duración Modificada	6.910	7.851	13.61%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**MINISTERIO DE HACIENDA Y
CRÉDITO PÚBLICO**

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa (Millones de Pesos)				
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL
	Descuento	Fija	Total COP		
Valor Nominal	10,474,999	297,196,472	307,671,471	153,379,374	461,050,845
Valor de Mercado	9,941,348	250,792,188	260,733,536	142,305,300	403,038,836
Cupón Promedio	-	7.439	7.186	17.405	10.586
Descuento Promedio	11.264	11.483	11.476	18.718	13.885
Vida Media	0.497	9.004	8.714	11.140	9.521
Duración	0.497	5.302	5.138	8.242	6.171
Duración Modificada	0.447	4.748	4.601	7.851	5.682

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	10,474,999	297,196,472	307,671,471	453,203
Valor de Mercado	9,941,348	250,792,188	260,733,536	420,481
Cupón Promedio	-	7.439	7.186	3.642
Descuento Promedio	11.264	11.483	11.476	4.800
Vida Media	0.497	9.004	8.714	11.140
Duración	0.497	5.302	5.138	8.242
Duración Modificada	0.447	4.748	4.601	7.851

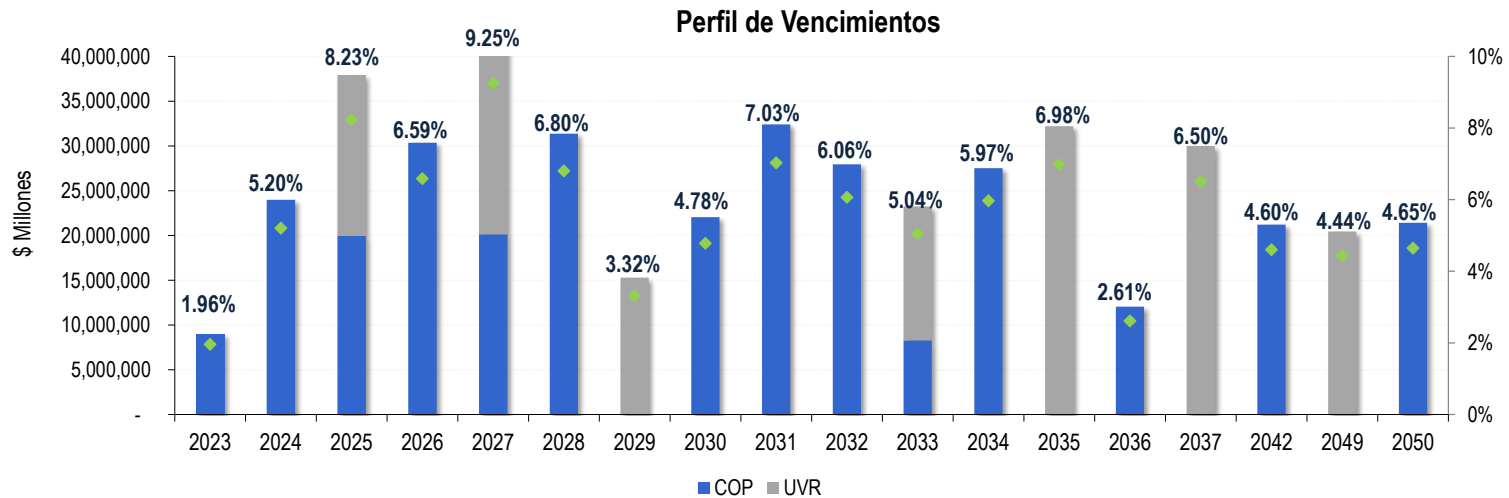
Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**MINISTERIO DE HACIENDA Y
CRÉDITO PÚBLICO**

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	9,024,999	-	9,024,999	-	9,024,999	1.96%
2024	1,450,000	22,538,054	23,988,054	-	23,988,054	5.20%
2025	-	19,952,832	19,952,832	17,977,265	37,930,097	8.23%
2026	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.59%
2027	-	20,130,204	20,130,204	22,521,035	42,651,240	9.25%
2028	-	31,355,975	31,355,975	-	31,355,975	6.80%
2029	-	-	-	15,292,844	15,292,844	3.32%
2030	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	4.78%
2031	-	32,398,863	32,398,863	-	32,398,863	7.03%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.06%
2033	-	8,288,338	8,288,338	14,955,246	23,243,584	5.04%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	5.97%
2035	-	-	-	32,192,686	32,192,686	6.98%
2036	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.61%
2037	-	-	-	29,990,156	29,990,156	6.50%
2042	-	21,207,148	21,207,148	-	21,207,148	4.60%
2049	-	-	-	20,450,143	20,450,143	4.44%
2050	-	21,416,147	21,416,147	-	21,416,147	4.65%
TOTAL	10,474,999	297,196,472	307,671,471	153,379,374	461,050,845	100%



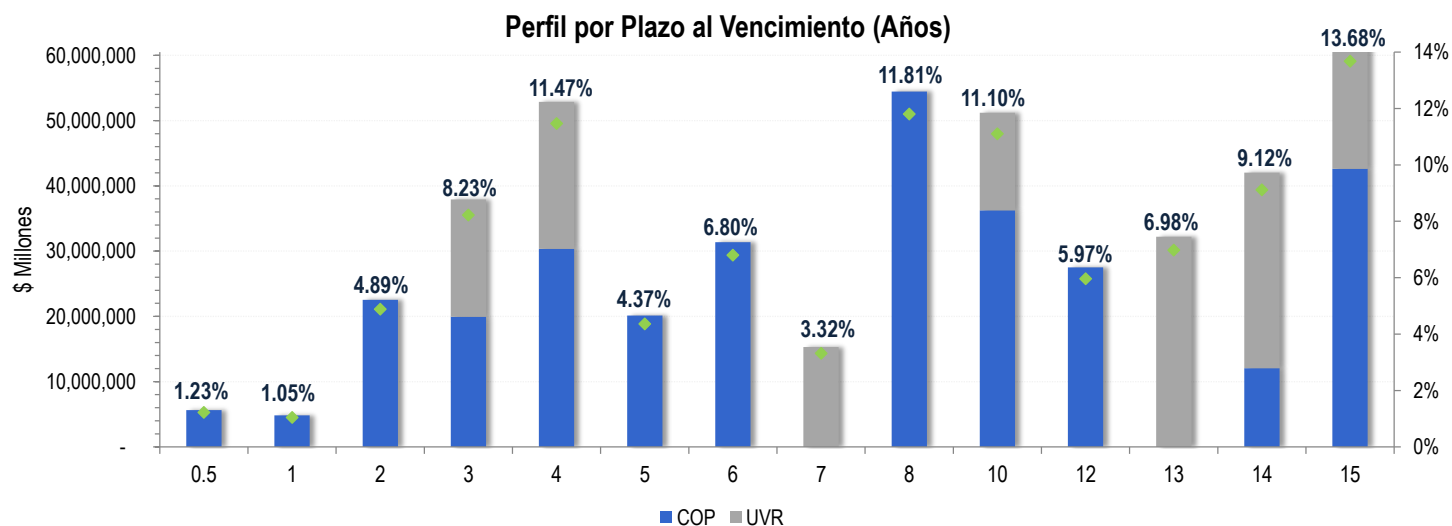
Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**MINISTERIO DE HACIENDA Y
CRÉDITO PÚBLICO**

Portafolio por Plazo al Vencimiento

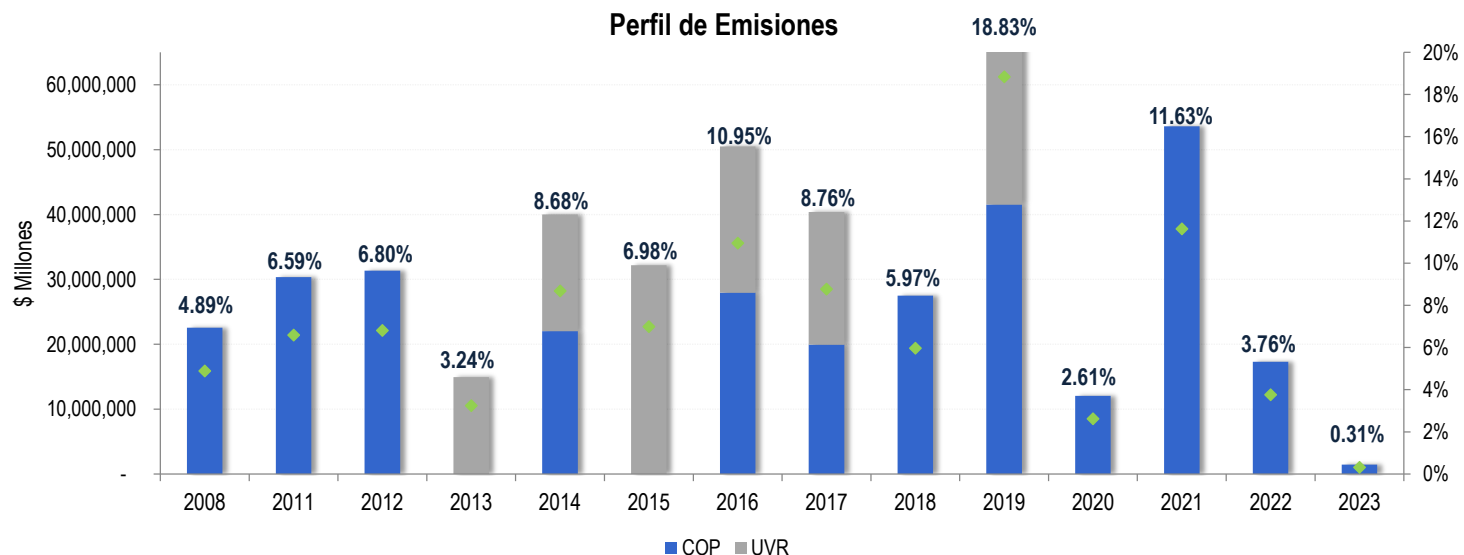
Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	5,649,999	-	5,649,999	-	5,649,999	1.23%
1	4,825,000	-	4,825,000	-	4,825,000	1.05%
2	-	22,538,054	22,538,054	-	22,538,054	4.89%
3	-	19,952,832	19,952,832	17,977,265	37,930,097	8.23%
4	-	30,361,994	30,361,994	22,521,035	52,883,029	11.47%
5	-	20,130,204	20,130,204	-	20,130,204	4.37%
6	-	31,355,975	31,355,975	-	31,355,975	6.80%
7	-	-	-	15,292,844	15,292,844	3.32%
8	-	54,435,991	54,435,991	-	54,435,991	11.81%
10	-	36,241,835	36,241,835	14,955,246	51,197,081	11.10%
12	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	5.97%
13	-	-	-	32,192,686	32,192,686	6.98%
14	-	12,051,017	12,051,017	29,990,156	42,041,173	9.12%
15	-	42,623,295	42,623,295	20,450,143	63,073,438	13.68%
TOTAL	10,474,999	297,196,472	307,671,471	153,379,374	461,050,845	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2008	-	22,538,054	22,538,054	-	22,538,054	4.89%
2011	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.59%
2012	-	31,355,975	31,355,975	-	31,355,975	6.80%
2013	-	-	-	14,955,246	14,955,246	3.24%
2014	-	22,037,127	22,037,127	17,977,265	40,014,392	8.68%
2015	-	-	-	32,192,686	32,192,686	6.98%
2016	-	27,953,498	27,953,498	22,521,035	50,474,533	10.95%
2017	-	19,952,832	19,952,832	20,450,143	40,402,974	8.76%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	5.97%
2019	-	41,546,351	41,546,351	45,283,000	86,829,351	18.83%
2020	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.61%
2021	-	53,606,012	53,606,012	-	53,606,012	11.63%
2022	9,024,999	8,288,338	17,313,337	-	17,313,337	3.76%
2023	1,450,000	-	1,450,000	-	1,450,000	0.31%
TOTAL	10,474,999	297,196,472	307,671,471	153,379,374	461,050,845	100%



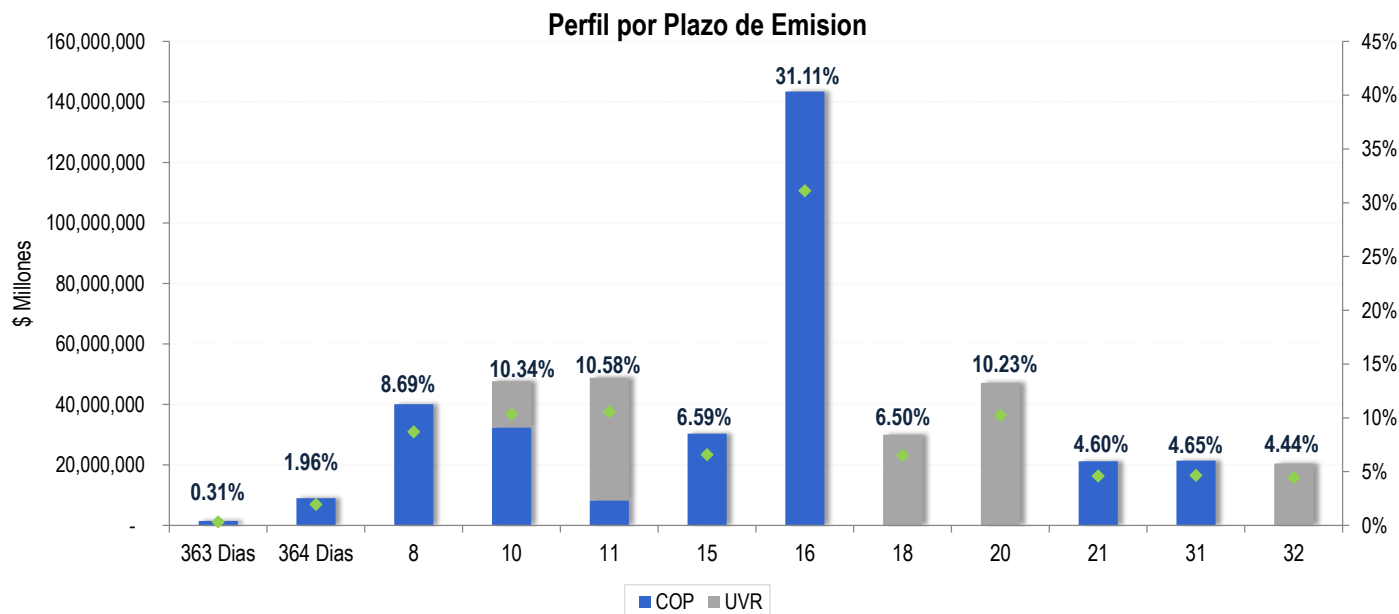
Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



MINISTERIO DE HACIENDA Y
CRÉDITO PÚBLICO

Portafolio por Plazo de Emisión

Portafolio por Plazo de Emisión (Millones de Pesos)						
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
363 Dias	1,450,000	-	1,450,000	-	1,450,000	0.31%
364 Dias	9,024,999	-	9,024,999	-	9,024,999	1.96%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	8.69%
10	-	32,398,863	32,398,863	15,292,844	47,691,707	10.34%
11	-	8,288,338	8,288,338	40,498,300	48,786,637	10.58%
15	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.59%
16	-	143,440,946	143,440,946	-	143,440,946	31.11%
18	-	-	-	29,990,156	29,990,156	6.50%
20	-	-	-	47,147,932	47,147,932	10.23%
21	-	21,207,148	21,207,148	-	21,207,148	4.60%
31	-	21,416,147	21,416,147	-	21,416,147	4.65%
32	-	-	-	20,450,143	20,450,143	4.44%
TOTAL	10,474,999	297,196,472	307,671,471	153,379,374	461,050,845	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**MINISTERIO DE HACIENDA Y
 CRÉDITO PÚBLICO**

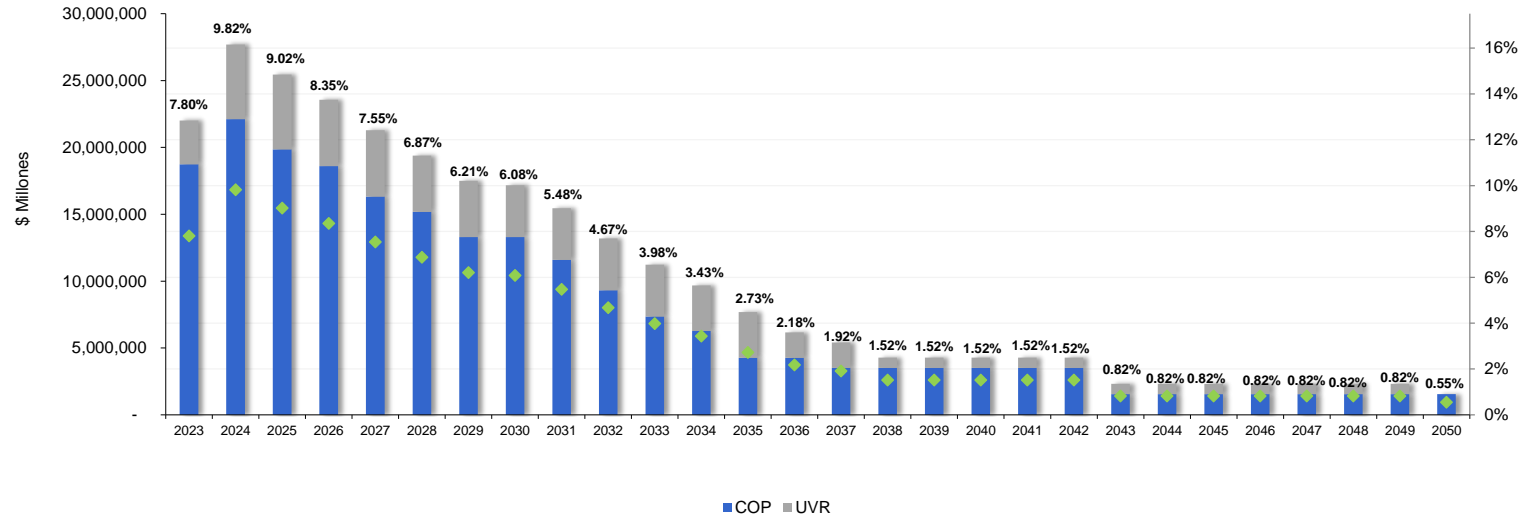
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						Participación
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL		
	Descuento	Fija	Total COP				
2023	-	18,743,127	18,743,127	3,269,326	22,012,453	7.80%	
2024	-	22,109,252	22,109,252	5,585,809	27,695,061	9.82%	
2025	-	19,855,447	19,855,447	5,585,809	25,441,256	9.02%	
2026	-	18,608,395	18,608,395	4,956,604	23,564,999	8.35%	
2027	-	16,331,245	16,331,245	4,956,604	21,287,850	7.55%	
2028	-	15,173,759	15,173,759	4,213,410	19,387,169	6.87%	
2029	-	13,292,400	13,292,400	4,213,410	17,505,810	6.21%	
2030	-	13,292,400	13,292,400	3,869,321	17,161,721	6.08%	
2031	-	11,584,523	11,584,523	3,869,321	15,453,844	5.48%	
2032	-	9,316,602	9,316,602	3,869,321	13,185,924	4.67%	
2033	-	7,359,858	7,359,858	3,869,321	11,229,179	3.98%	
2034	-	6,261,653	6,261,653	3,420,664	9,682,317	3.43%	
2035	-	4,267,520	4,267,520	3,420,664	7,688,184	2.73%	
2036	-	4,267,520	4,267,520	1,891,511	6,159,032	2.18%	
2037	-	3,514,332	3,514,332	1,891,511	5,405,843	1.92%	
2038	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	1.52%	
2039	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	1.52%	
2040	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	1.52%	
2041	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	1.52%	
2042	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	1.52%	
2043	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.82%	
2044	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.82%	
2045	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.82%	
2046	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.82%	
2047	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.82%	
2048	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.82%	
2049	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.82%	
2050	-	1,552,671	1,552,671	-	1,552,671	0.55%	
TOTAL	-	213,971,059	213,971,059	68,085,171	282,056,230	100%	

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**MINISTERIO DE HACIENDA Y
CRÉDITO PÚBLICO**

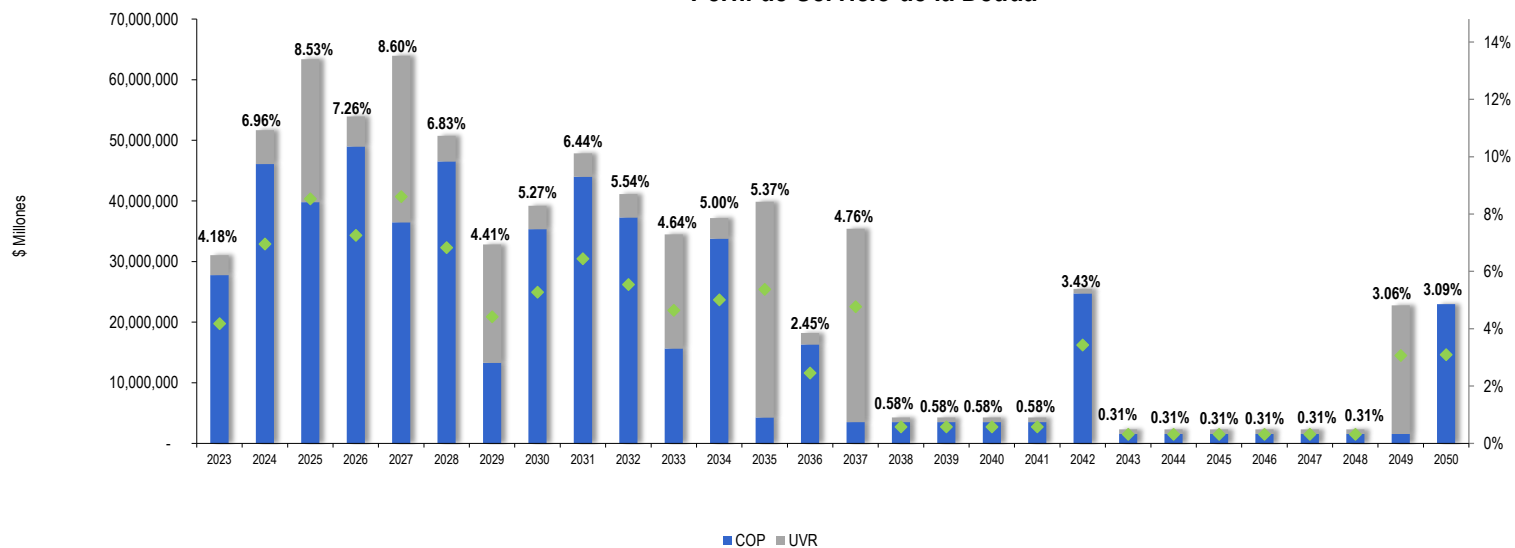
Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	9,024,999	18,743,127	27,768,126	3,269,326	31,037,452	4.18%
2024	1,450,000	44,647,306	46,097,306	5,585,809	51,683,115	6.96%
2025	-	39,808,279	39,808,279	23,563,073	63,371,352	8.53%
2026	-	48,970,389	48,970,389	4,956,604	53,926,993	7.26%
2027	-	36,461,450	36,461,450	27,477,639	63,939,089	8.60%
2028	-	46,529,733	46,529,733	4,213,410	50,743,144	6.83%
2029	-	13,292,400	13,292,400	19,506,254	32,798,654	4.41%
2030	-	35,329,528	35,329,528	3,869,321	39,198,849	5.27%
2031	-	43,983,386	43,983,386	3,869,321	47,852,707	6.44%
2032	-	37,270,100	37,270,100	3,869,321	41,139,421	5.54%
2033	-	15,648,195	15,648,195	18,824,567	34,472,762	4.64%
2034	-	33,766,928	33,766,928	3,420,664	37,187,592	5.00%
2035	-	4,267,520	4,267,520	35,613,349	39,880,870	5.37%
2036	-	16,318,538	16,318,538	1,891,511	18,210,049	2.45%
2037	-	3,514,332	3,514,332	31,881,667	35,395,999	4.76%
2038	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	0.58%
2039	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	0.58%
2040	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	0.58%
2041	-	3,514,332	3,514,332	766,880	4,281,212	0.58%
2042	-	24,721,480	24,721,480	766,880	25,488,360	3.43%
2043	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.31%
2044	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.31%
2045	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.31%
2046	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.31%
2047	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.31%
2048	-	1,552,671	1,552,671	766,880	2,319,551	0.31%
2049	-	1,552,671	1,552,671	21,217,023	22,769,694	3.06%
2050	-	22,968,817	22,968,817	-	22,968,817	3.09%
TOTAL	10,474,999	511,167,531	521,642,530	221,464,544	743,107,075	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Servicio de la Deuda



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**MINISTERIO DE HACIENDA Y
CRÉDITO PÚBLICO**

Tenedores

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)			
	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	50,974,431	69,980,324	120,954,755	26.23%
Fondos de Capital Extranjero ¹	107,966,405	8,321,107	116,287,512	25.22%
Bancos Comerciales	47,267,778	13,256,556	60,524,334	13.13%
Banco de la Republica	36,137,165	6,218,824	42,355,988	9.19%
Compañías de Seguros y Capitalización	8,475,293	33,614,587	42,089,880	9.13%
Fiducia Publica	28,123,474	12,672,117	40,795,591	8.85%
Instituciones Oficiales Especiales ²	14,119,738	4,694,522	18,814,260	4.08%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	4,356,924	1,835,920	6,192,843	1.34%
Ministerio de Hacienda y CP	3,034,123	131,444	3,165,566	0.69%
Fondos de Prima Media	1,594,782	838,676	2,433,458	0.53%
Corporaciones Financieras	1,492,896	916,404	2,409,300	0.52%
Entidades Publicas	1,382,919	94,121	1,477,041	0.32%
Personas Juridicas	1,052,674	198,136	1,250,811	0.27%
Proveedores de Infraestructura ⁴	611,033	277,009	888,042	0.19%
Entidades sin Animo de Lucro	349,578	116,117	465,694	0.10%
Comisionistas de Bolsa	328,861	89,677	418,538	0.09%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	141,988	104,069	246,057	0.05%
Personas Naturales	166,990	9,578	176,568	0.04%
Otros Fondos ⁶	59,419	10,187	69,606	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	32,000	-	32,000	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	3,000	-	3,000	0.00%
	307,671,471	153,379,374	461,050,845	100%

¹ Incluye las Inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

² Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

³ Incluye las inversiones en TES de las Carteras Colectivas administradas por Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa y Sociedades Administradoras de Inversión.

⁴ Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

⁵ Incluye las inversiones en TES, Posición Propia, de las Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Inversión y Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías

⁶ Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.