

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 30-abr-2020
TRM 3,983.29
UVR 275.2972

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	215,080,837	110,986,453	326,067,290
Valor de Mercado	231,986,604	117,540,160	349,526,765
Cupón Promedio	6.881	7.946	7.244
Descuento Promedio	5.815	6.715	6.121
Vida Media	6.401	7.788	6.873
Duración	4.844	6.312	5.344
Duración Modificada	4.552	6.122	5.087
Participación	65.96%	34.04%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	abr-19	abr-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	308,257,801	326,067,290	5.78%	312,387,093	13,680,197	4.38%
Valor de Mercado	333,380,265	349,526,765	4.84%	345,628,368	3,898,397	1.13%
Cupón Promedio	7.205	7.244	0.54%	7.287	-4 pb	-0.59%
Descuento Promedio	5.987	6.121	2.24%	5.689	43 pb	7.60%
Vida Media	7.039	6.873	-2.36%	7.012	-	0.139
Duración	5.415	5.344	-1.32%	5.473	-	0.130
Duración Modificada	5.151	5.087	-1.25%	5.237	-	0.151

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	abr-19	abr-20	Variación Anual		abr-19	abr-20	Variación Anual
Valor Nominal	208,419,641	215,080,837	3.20%	Valor Nominal	99,838,160	110,986,453	11.17%
Valor de Mercado	227,776,039	231,986,604	1.85%	Valor de Mercado	105,604,226	117,540,160	11.30%
Cupón Promedio	7.160	6.881	-3.89%	Cupón Promedio	7.300	7.946	8.86%
Descuento Promedio	5.950	5.815	-2.27%	Descuento Promedio	6.065	6.715	10.71%
Vida Media	6.537	6.401	-2.08%	Vida Media	8.088	7.788	-3.72%
Duración	4.899	4.844	-1.11%	Duración	6.493	6.312	-2.79%
Duración Modificada	4.605	4.552	-1.13%	Duración Modificada	6.291	6.122	-2.69%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

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	14,390,999	200,689,838	215,080,837	110,986,453	326,067,290
Valor de Mercado	14,174,971	217,811,633	231,986,604	117,540,160	349,526,765
Cupón Promedio	-	7.375	6.881	7.946	7.244
Descuento Promedio	3.775	5.961	5.815	6.715	6.121
Vida Media	0.405	6.831	6.401	7.788	6.873
Duración	0.402	5.163	4.844	6.312	5.344
Duración Modificada	0.388	4.851	4.552	6.122	5.087

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	14,390,999	200,689,838	215,080,837	403,151
Valor de Mercado	14,174,971	217,811,633	231,986,604	426,957
Cupón Promedio	-	7.375	6.881	3.935
Descuento Promedio	3.775	5.961	5.815	2.749
Vida Media	0.405	6.831	6.401	7.788
Duración	0.402	5.163	4.844	6.312
Duración Modificada	0.388	4.851	4.552	6.122

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



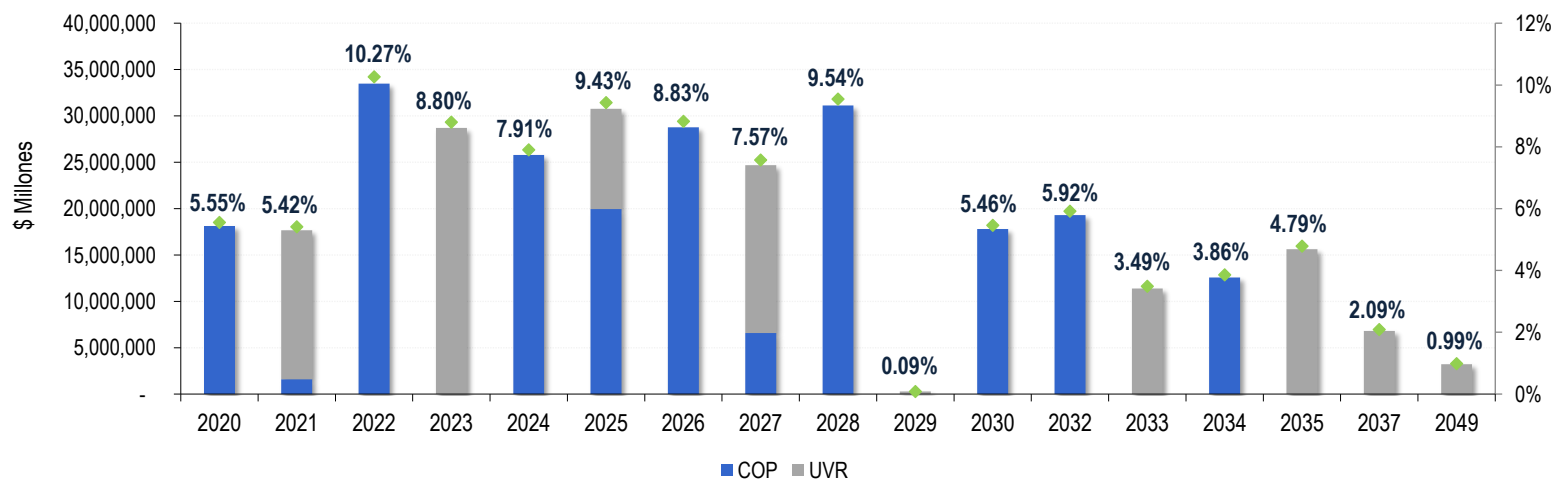
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	12,790,999	5,313,327	18,104,327	-	18,104,327	5.55%
2021	1,600,000	-	1,600,000	16,059,846	17,659,846	5.42%
2022	-	33,484,936	33,484,936	-	33,484,936	10.27%
2023	-	-	-	28,694,523	28,694,523	8.80%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.91%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,810,357	30,763,189	9.43%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.83%
2027	-	6,574,696	6,574,696	18,112,606	24,687,302	7.57%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	9.54%
2029	-	-	-	284,033	284,033	0.09%
2030	-	17,802,886	17,802,886	-	17,802,886	5.46%
2032	-	19,309,038	19,309,038	-	19,309,038	5.92%
2033	-	-	-	11,381,658	11,381,658	3.49%
2034	-	12,577,759	12,577,759	-	12,577,759	3.86%
2035	-	-	-	15,613,455	15,613,455	4.79%
2037	-	-	-	6,818,008	6,818,008	2.09%
2049	-	-	-	3,211,967	3,211,967	0.99%
TOTAL	14,390,999	200,689,838	215,080,837	110,986,453	326,067,290	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



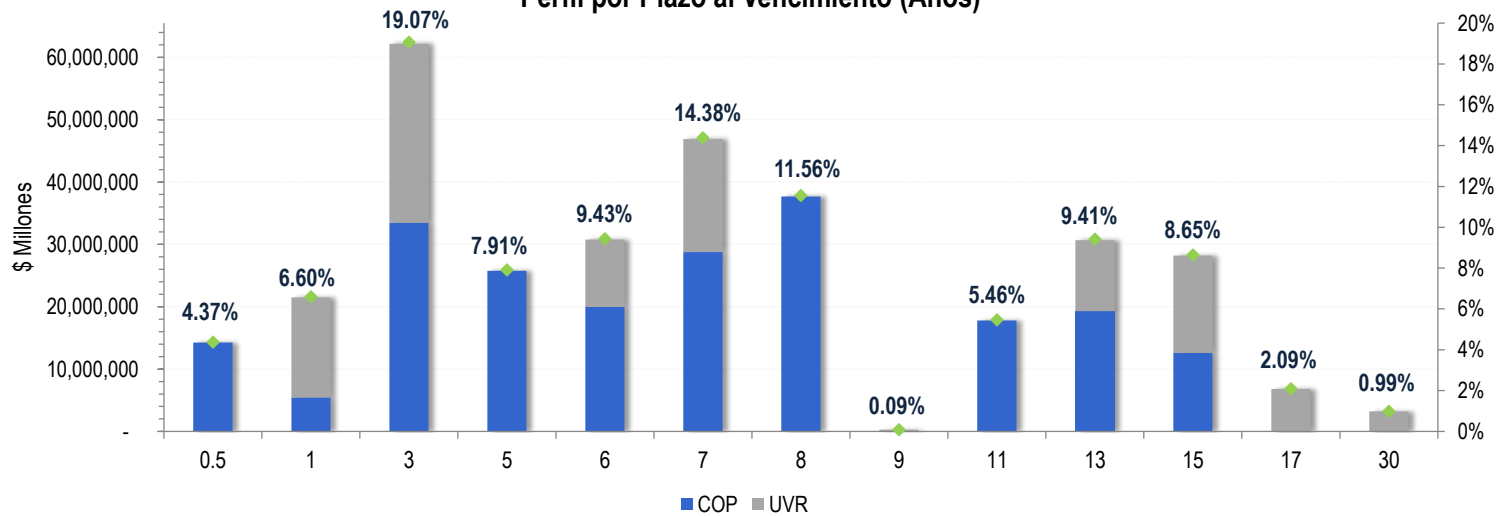
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,941,000	5,313,327	14,254,327	-	14,254,327	4.37%
1	5,450,000	-	5,450,000	16,059,846	21,509,845	6.60%
3	-	33,484,936	33,484,936	28,694,523	62,179,459	19.07%
5	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.91%
6	-	19,952,832	19,952,832	10,810,357	30,763,189	9.43%
7	-	28,778,994	28,778,994	18,112,606	46,891,600	14.38%
8	-	37,690,839	37,690,839	-	37,690,839	11.56%
9	-	-	-	284,033	284,033	0.09%
11	-	17,802,886	17,802,886	-	17,802,886	5.46%
13	-	19,309,038	19,309,038	11,381,658	30,690,696	9.41%
15	-	12,577,759	12,577,759	15,613,455	28,191,214	8.65%
17	-	-	-	6,818,008	6,818,008	2.09%
30	-	-	-	3,211,967	3,211,967	0.99%
TOTAL	14,390,999	200,689,838	215,080,837	110,986,453	326,067,290	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



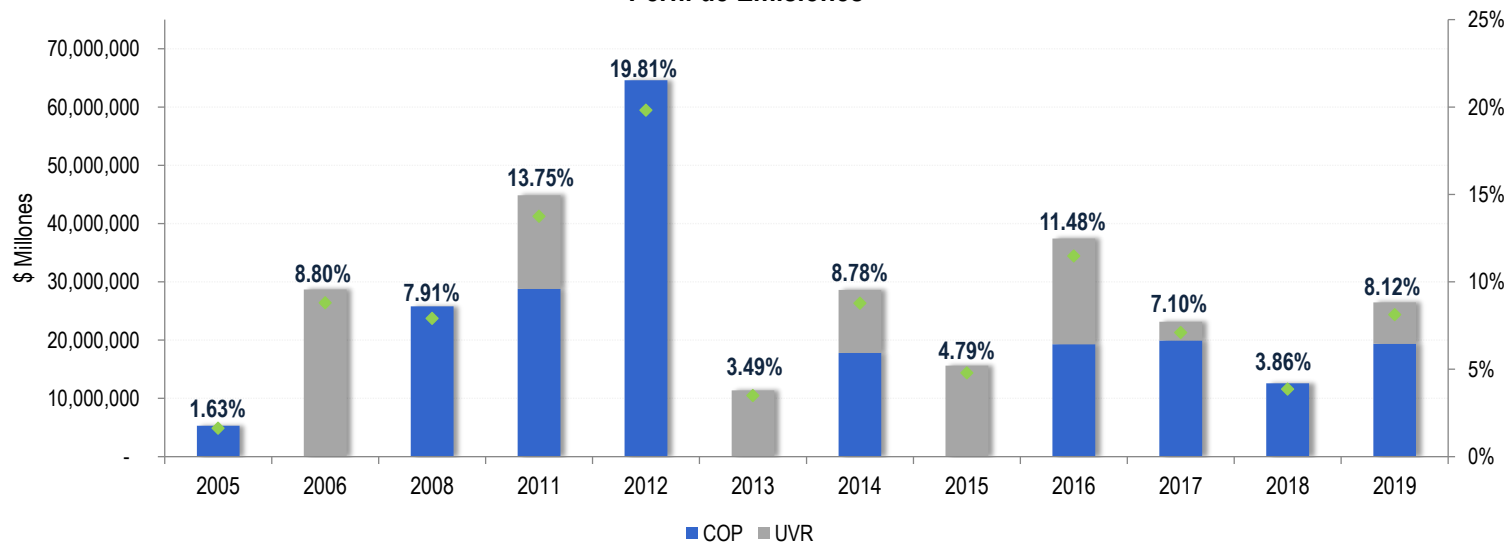
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

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			
2005	-	5,313,327	5,313,327	-	5,313,327	1.63%
2006	-	-	-	28,694,523	28,694,523	8.80%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.91%
2011	-	28,778,994	28,778,994	16,059,846	44,838,840	13.75%
2012	-	64,601,078	64,601,078	-	64,601,078	19.81%
2013	-	-	-	11,381,658	11,381,658	3.49%
2014	-	17,802,886	17,802,886	10,810,357	28,613,243	8.78%
2015	-	-	-	15,613,455	15,613,455	4.79%
2016	-	19,309,038	19,309,038	18,112,606	37,421,644	11.48%
2017	-	19,952,832	19,952,832	3,211,967	23,164,799	7.10%
2018	-	12,577,759	12,577,759	-	12,577,759	3.86%
2019	12,790,999	6,574,696	19,365,696	7,102,041	26,467,737	8.12%
2020	1,600,000	-	1,600,000	-	1,600,000	0.49%
TOTAL	14,390,999	200,689,838	215,080,837	110,986,453	326,067,290	100%

Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

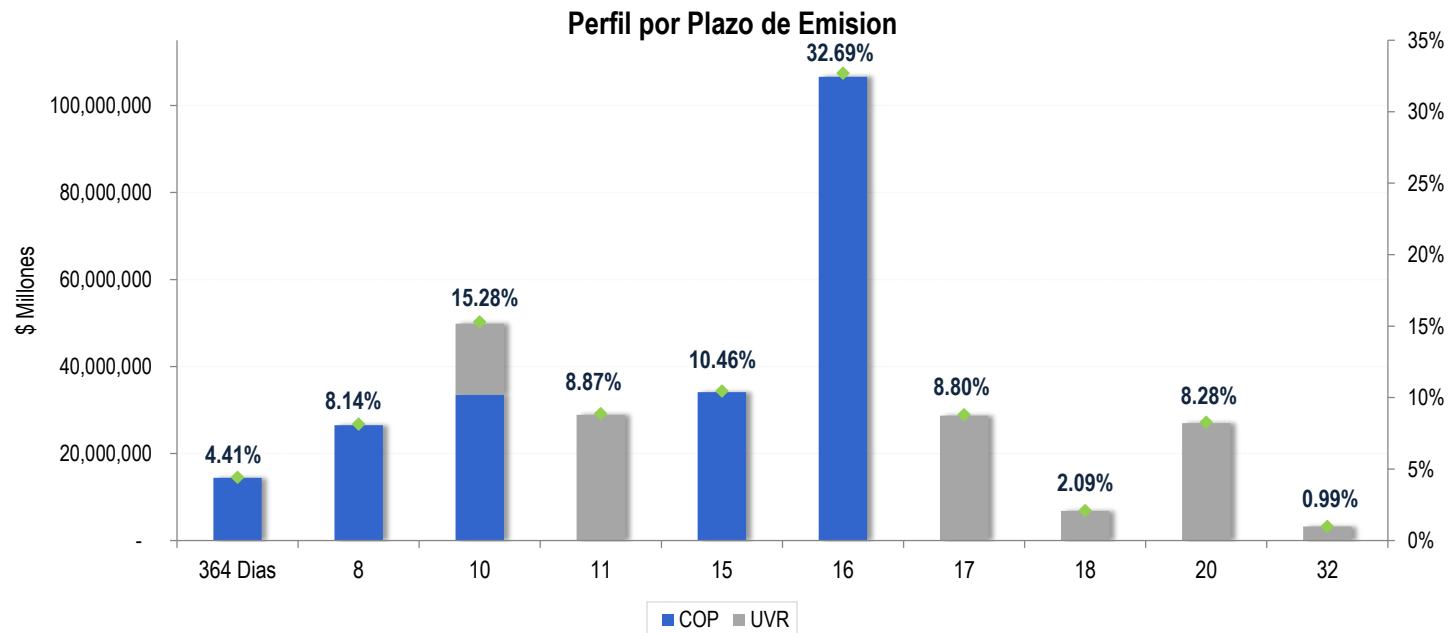


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	14,390,999	-	14,390,999	-	14,390,999	4.41%
8	-	26,527,528	26,527,528	-	26,527,528	8.14%
10	-	33,484,936	33,484,936	16,343,878	49,828,814	15.28%
11	-	-	-	28,922,963	28,922,963	8.87%
15	-	34,092,321	34,092,321	-	34,092,321	10.46%
16	-	106,585,052	106,585,052	-	106,585,052	32.69%
17	-	-	-	28,694,523	28,694,523	8.80%
18	-	-	-	6,818,008	6,818,008	2.09%
20	-	-	-	26,995,113	26,995,113	8.28%
32	-	-	-	3,211,967	3,211,967	0.99%
TOTAL	14,390,999	200,689,838	215,080,837	110,986,453	326,067,290	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

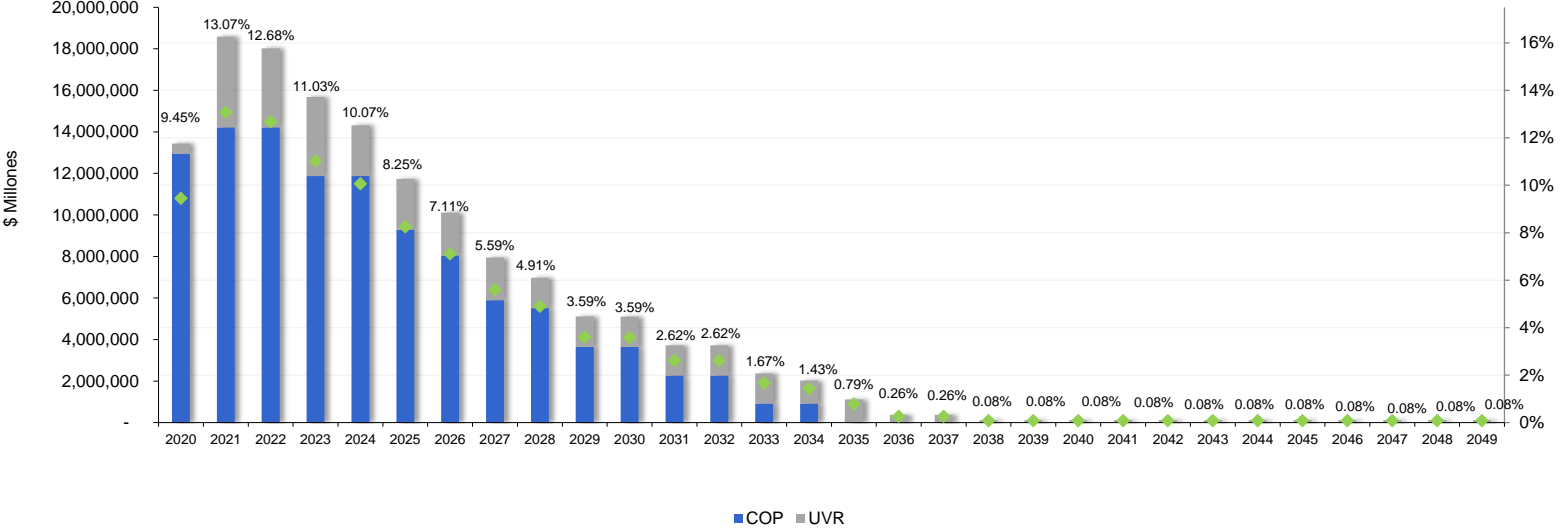
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	12,933,100	12,933,100	498,811	13,431,911	9.45%
2021	-	14,215,602	14,215,602	4,366,767	18,582,369	13.07%
2022	-	14,215,602	14,215,602	3,804,672	18,020,274	12.68%
2023	-	11,871,657	11,871,657	3,804,672	15,676,329	11.03%
2024	-	11,871,657	11,871,657	2,441,682	14,313,339	10.07%
2025	-	9,293,734	9,293,734	2,441,682	11,735,416	8.25%
2026	-	8,046,682	8,046,682	2,063,320	10,110,002	7.11%
2027	-	5,888,257	5,888,257	2,063,320	7,951,577	5.59%
2028	-	5,510,212	5,510,212	1,465,604	6,975,816	4.91%
2029	-	3,643,244	3,643,244	1,465,604	5,108,848	3.59%
2030	-	3,643,244	3,643,244	1,459,213	5,102,457	3.59%
2031	-	2,263,520	2,263,520	1,459,213	3,722,733	2.62%
2032	-	2,263,520	2,263,520	1,459,213	3,722,733	2.62%
2033	-	911,888	911,888	1,459,213	2,371,100	1.67%
2034	-	911,888	911,888	1,117,763	2,029,651	1.43%
2035	-	-	-	1,117,763	1,117,763	0.79%
2036	-	-	-	376,124	376,124	0.26%
2037	-	-	-	376,124	376,124	0.26%
2038	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2039	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2040	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2041	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2042	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2043	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2044	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2045	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2046	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2047	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2048	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
2049	-	-	-	120,449	120,449	0.08%
TOTAL	-	107,483,806	107,483,806	34,686,144	142,169,950	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

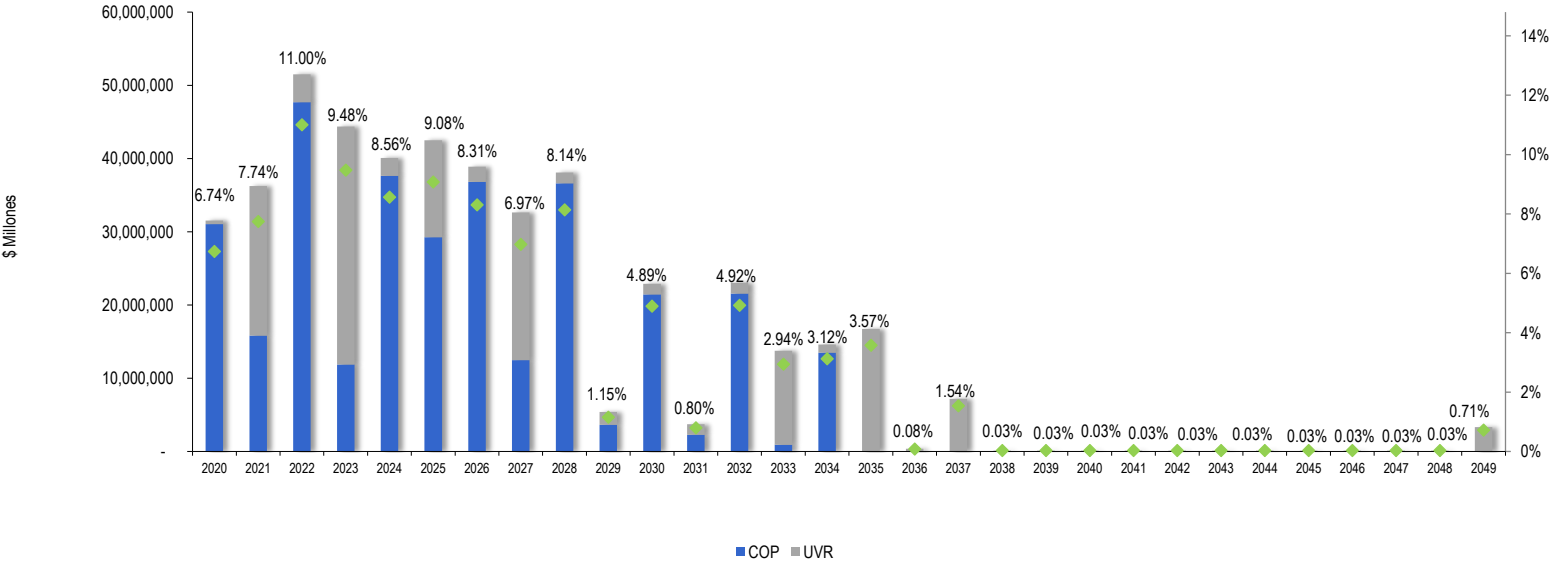
Minhacienda

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			
2020	12,790,999	18,246,427	31,037,426	498,811	31,536,238	6.74%
2021	1,600,000	14,215,602	15,815,602	20,426,612	36,242,214	7.74%
2022	-	47,700,538	47,700,538	3,804,672	51,505,210	11.00%
2023	-	11,871,657	11,871,657	32,499,195	44,370,852	9.48%
2024	-	37,650,884	37,650,884	2,441,682	40,092,566	8.56%
2025	-	29,246,566	29,246,566	13,252,039	42,498,605	9.08%
2026	-	36,825,676	36,825,676	2,063,320	38,888,996	8.31%
2027	-	12,462,954	12,462,954	20,175,926	32,638,879	6.97%
2028	-	36,626,355	36,626,355	1,465,604	38,091,958	8.14%
2029	-	3,643,244	3,643,244	1,749,636	5,392,880	1.15%
2030	-	21,446,130	21,446,130	1,459,213	22,905,343	4.89%
2031	-	2,263,520	2,263,520	1,459,213	3,722,733	0.80%
2032	-	21,572,558	21,572,558	1,459,213	23,031,771	4.92%
2033	-	911,888	911,888	12,840,871	13,752,759	2.94%
2034	-	13,489,646	13,489,646	1,117,763	14,607,410	3.12%
2035	-	-	-	16,731,218	16,731,218	3.57%
2036	-	-	-	376,124	376,124	0.08%
2037	-	-	-	7,194,132	7,194,132	1.54%
2038	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2039	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2040	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2041	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2042	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2043	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2044	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2045	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2046	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2047	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2048	-	-	-	120,449	120,449	0.03%
2049	-	-	-	3,332,416	3,332,416	0.71%
TOTAL	14,390,999	308,173,644	322,564,643	145,672,598	468,237,241	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



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Tenedores

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)			
	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	35,672,878	59,661,844	95,334,722	29.24%
Fondos de Capital Extranjero ¹	71,014,346	2,138,237	73,152,584	22.43%
Bancos Comerciales	42,241,338	14,895,393	57,136,731	17.52%
Fiducia Publica	23,977,325	7,629,080	31,606,405	9.69%
Banco de la Republica	15,993,020	2,292,771	18,285,791	5.61%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	3,543,619	13,147,738	16,691,357	5.12%
Instituciones Oficiales Especiales ²	7,739,704	4,159,856	11,899,561	3.65%
Ministerio de Hacienda y CP	4,137,102	2,828,336	6,965,438	2.14%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	3,297,583	1,395,648	4,693,231	1.44%
Fondos de Prima Media	2,034,282	1,370,152	3,404,434	1.04%
Entidades Publicas	2,150,546	399,049	2,549,595	0.78%
Corporaciones Financieras	1,842,792	471,605	2,314,398	0.71%
Personas Juridicas	463,267	296,250	759,516	0.23%
Comisionistas de Bolsa	298,395	105,537	403,932	0.12%
Proveedores de Infraestructura ⁴	276,465	88,099	364,564	0.11%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	189,020	76,395	265,415	0.08%
Entidades sin Animo de Lucro	82,782	20,328	103,110	0.03%
Personas Naturales	70,793	6,688	77,481	0.02%
Otros Fondos ⁶	18,557	3,447	22,004	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	18,522	-	18,522	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	18,500	-	18,500	0.01%
	215,080,837	110,986,453	326,067,290	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.