

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-ago-2020
TRM 3,760.38
UVR 274.5900

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	225,698,891	108,844,523	334,543,414
Valor de Mercado	253,222,390	119,255,639	372,478,030
Cupón Promedio	6.789	5.984	6.527
Descuento Promedio	4.599	4.033	4.415
Vida Media	6.600	8.262	7.141
Duración	5.064	6.601	5.564
Duración Modificada	4.812	6.427	5.337
Participación	67.46%	32.54%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	ago-19	ago-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	323,046,259	334,543,414	3.56%	312,387,093	22,156,321	7.09%
Valor de Mercado	355,855,589	372,478,030	4.67%	345,628,368	26,849,662	7.77%
Cupón Promedio	7.325	6.527	-10.90%	7.287	-76 pb	-10.43%
Descuento Promedio	5.591	4.415	-21.05%	5.689	-127 pb	-22.40%
Vida Media	6.790	7.141	5.16%	7.012	0.129	1.84%
Duración	5.322	5.564	4.54%	5.473	0.090	1.65%
Duración Modificada	5.095	5.337	4.76%	5.237	0.100	1.91%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	ago-19	ago-20	Variación Anual		ago-19	ago-20	Variación Anual
Valor Nominal	218,358,400	225,698,891	3.36%	Valor Nominal	104,687,859	108,844,523	3.97%
Valor de Mercado	239,781,762	253,222,390	5.61%	Valor de Mercado	116,073,828	119,255,639	2.74%
Cupón Promedio	7.051	6.789	-3.72%	Cupón Promedio	7.898	5.984	-24.24%
Descuento Promedio	5.382	4.599	-14.56%	Descuento Promedio	6.028	4.033	-33.10%
Vida Media	6.285	6.600	5.01%	Vida Media	7.843	8.262	5.34%
Duración	4.833	5.064	4.78%	Duración	6.343	6.601	4.07%
Duración Modificada	4.572	4.812	5.24%	Duración Modificada	6.185	6.427	3.91%

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	14,104,999	211,593,892	225,698,891	108,844,523	334,543,414
Valor de Mercado	13,995,979	239,226,412	253,222,390	119,255,639	372,478,030
Cupón Promedio	-	7.241	6.789	5.984	6.527
Descuento Promedio	2.266	4.754	4.599	4.033	4.415
Vida Media	0.351	7.017	6.600	8.262	7.141
Duración	0.350	5.378	5.064	6.601	5.564
Duración Modificada	0.342	5.110	4.812	6.427	5.337

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	14,104,999	211,593,892	225,698,891	396,389
Valor de Mercado	13,995,979	239,226,412	253,222,390	434,304
Cupón Promedio	-	7.241	6.789	3.936
Descuento Promedio	2.266	4.754	4.599	2.023
Vida Media	0.351	7.017	6.600	8.262
Duración	0.350	5.378	5.064	6.601
Duración Modificada	0.342	5.110	4.812	6.427

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



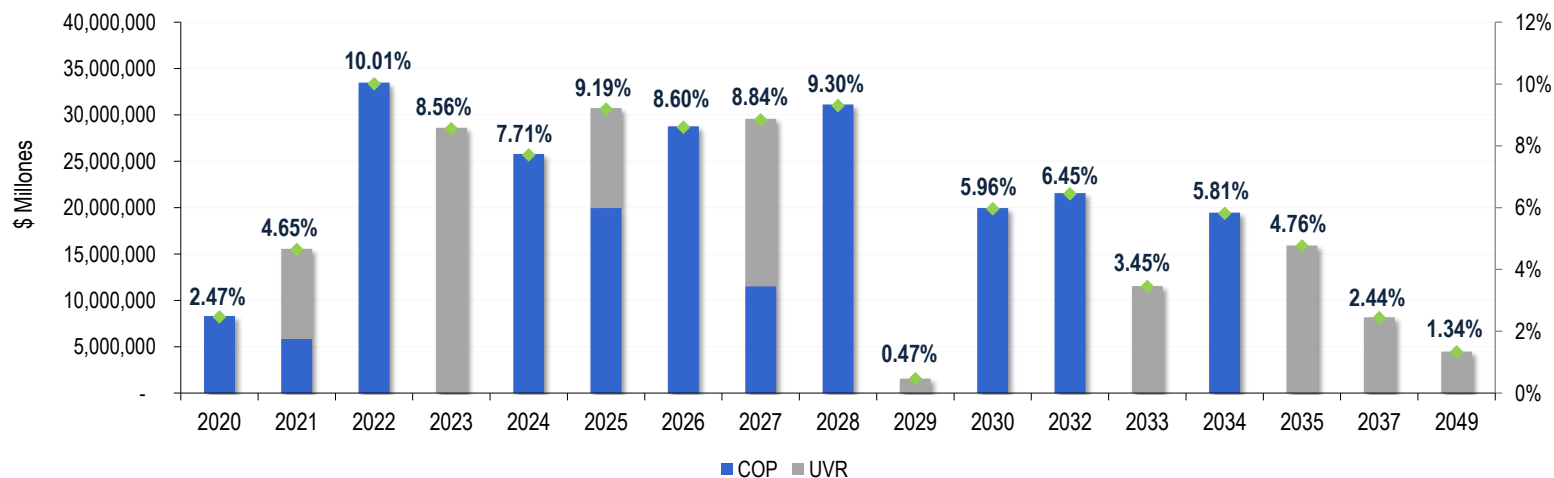
El emprendimiento
es de todos

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	8,254,999	-	8,254,999	-	8,254,999	2.47%
2021	5,850,000	-	5,850,000	9,695,329	15,545,329	4.65%
2022	-	33,486,459	33,486,459	-	33,486,459	10.01%
2023	-	-	-	28,620,811	28,620,811	8.56%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.71%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,782,586	30,735,418	9.19%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.60%
2027	-	11,508,065	11,508,065	18,066,077	29,574,142	8.84%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	9.30%
2029	-	-	-	1,569,088	1,569,088	0.47%
2030	-	19,949,056	19,949,056	-	19,949,056	5.96%
2032	-	21,570,612	21,570,612	-	21,570,612	6.45%
2033	-	-	-	11,541,872	11,541,872	3.45%
2034	-	19,452,505	19,452,505	-	19,452,505	5.81%
2035	-	-	-	15,925,554	15,925,554	4.76%
2037	-	-	-	8,168,019	8,168,019	2.44%
2049	-	-	-	4,475,185	4,475,185	1.34%
TOTAL	14,104,999	211,593,892	225,698,891	108,844,523	334,543,414	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



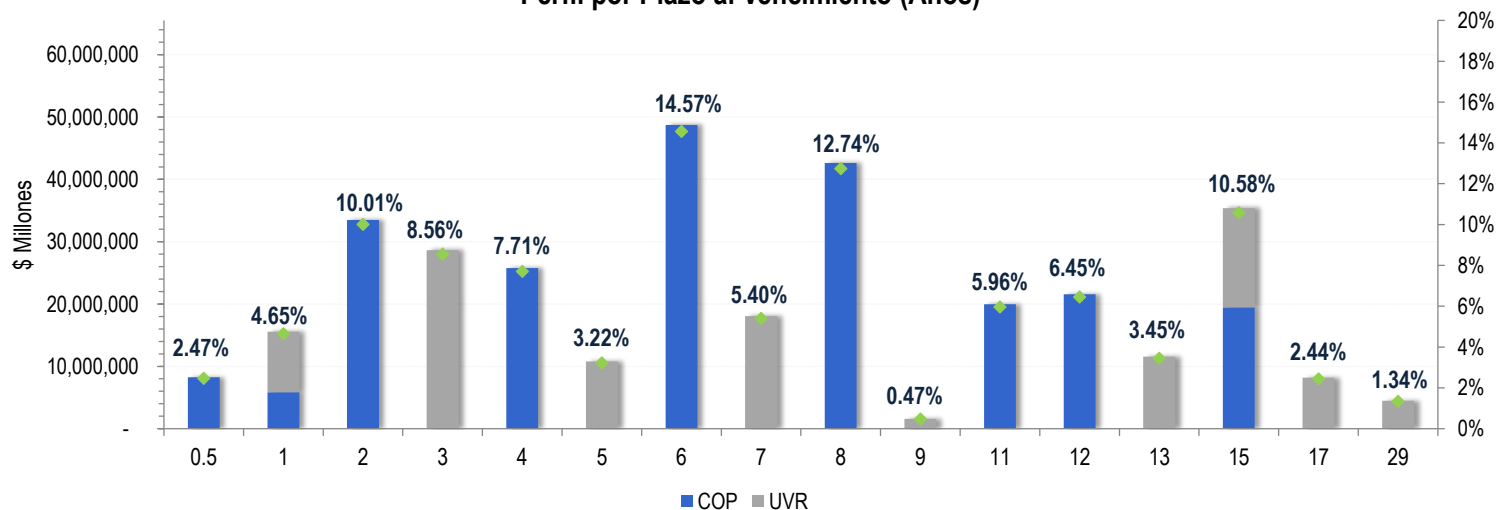
El emprendimiento
es de todos

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	8,254,999	-	8,254,999	-	8,254,999	2.47%
1	5,850,000	-	5,850,000	9,695,329	15,545,329	4.65%
2	-	33,486,459	33,486,459	-	33,486,459	10.01%
3	-	-	-	28,620,811	28,620,811	8.56%
4	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.71%
5	-	-	-	10,782,586	10,782,586	3.22%
6	-	48,731,826	48,731,826	-	48,731,826	14.57%
7	-	-	-	18,066,077	18,066,077	5.40%
8	-	42,624,207	42,624,207	-	42,624,207	12.74%
9	-	-	-	1,569,088	1,569,088	0.47%
11	-	19,949,056	19,949,056	-	19,949,056	5.96%
12	-	21,570,612	21,570,612	-	21,570,612	6.45%
13	-	-	-	11,541,872	11,541,872	3.45%
15	-	19,452,505	19,452,505	15,925,554	35,378,059	10.58%
17	-	-	-	8,168,019	8,168,019	2.44%
29	-	-	-	4,475,185	4,475,185	1.34%
TOTAL	14,104,999	211,593,892	225,698,891	108,844,523	334,543,414	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



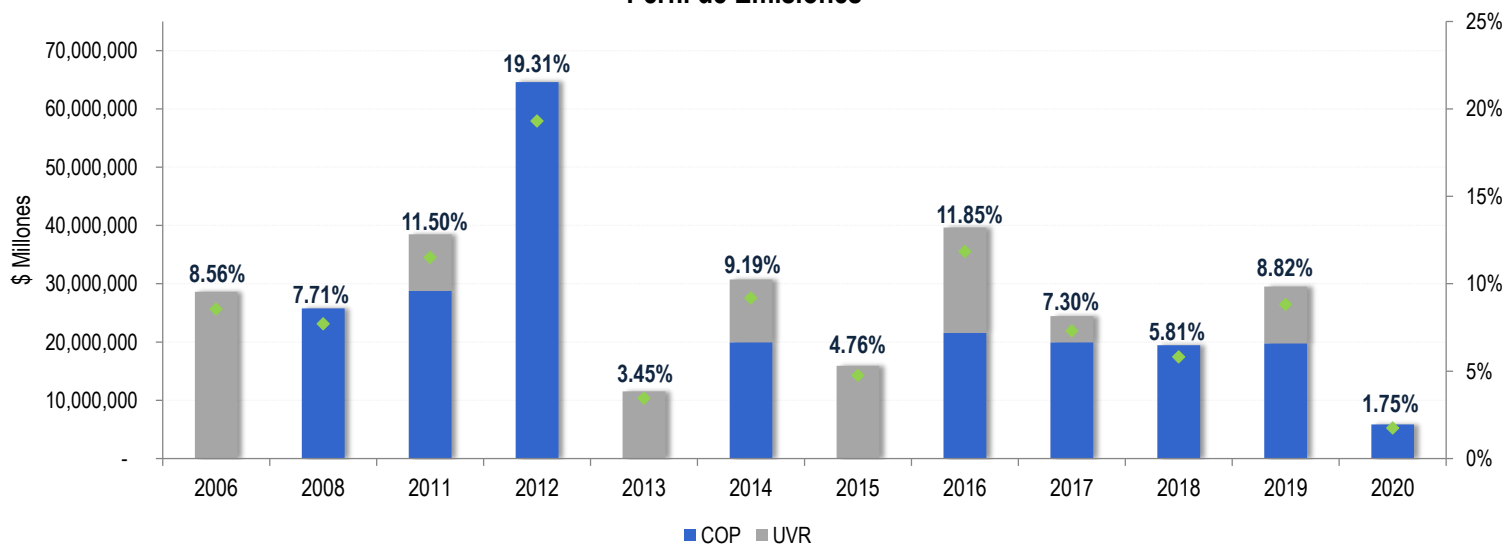
El emprendimiento
es de todos

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			
2006	-	-	-	28,620,811	28,620,811	8.56%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.71%
2011	-	28,778,994	28,778,994	9,695,329	38,474,323	11.50%
2012	-	64,602,602	64,602,602	-	64,602,602	19.31%
2013	-	-	-	11,541,872	11,541,872	3.45%
2014	-	19,949,056	19,949,056	10,782,586	30,731,642	9.19%
2015	-	-	-	15,925,554	15,925,554	4.76%
2016	-	21,570,612	21,570,612	18,066,077	39,636,689	11.85%
2017	-	19,952,832	19,952,832	4,475,185	24,428,017	7.30%
2018	-	19,452,505	19,452,505	-	19,452,505	5.81%
2019	8,254,999	11,508,065	19,763,064	9,737,107	29,500,171	8.82%
2020	5,850,000	-	5,850,000	-	5,850,000	1.75%
TOTAL	14,104,999	211,593,892	225,698,891	108,844,523	334,543,414	100%

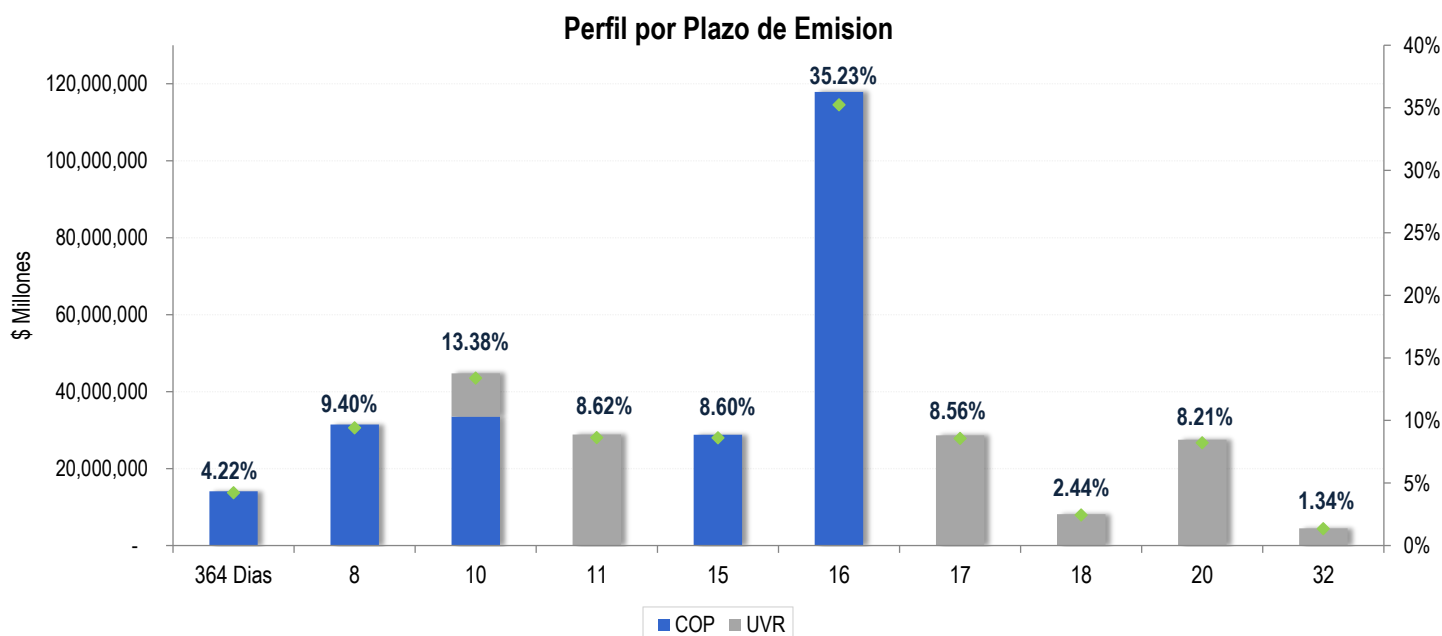
Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	14,104,999	-	14,104,999	-	14,104,999	4.22%
8	-	31,460,896	31,460,896	-	31,460,896	9.40%
10	-	33,486,459	33,486,459	11,264,417	44,750,877	13.38%
11	-	-	-	28,848,664	28,848,664	8.62%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.60%
16	-	117,867,542	117,867,542	-	117,867,542	35.23%
17	-	-	-	28,620,811	28,620,811	8.56%
18	-	-	-	8,168,019	8,168,019	2.44%
20	-	-	-	27,467,426	27,467,426	8.21%
32	-	-	-	4,475,185	4,475,185	1.34%
TOTAL	14,104,999	211,593,892	225,698,891	108,844,523	334,543,414	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

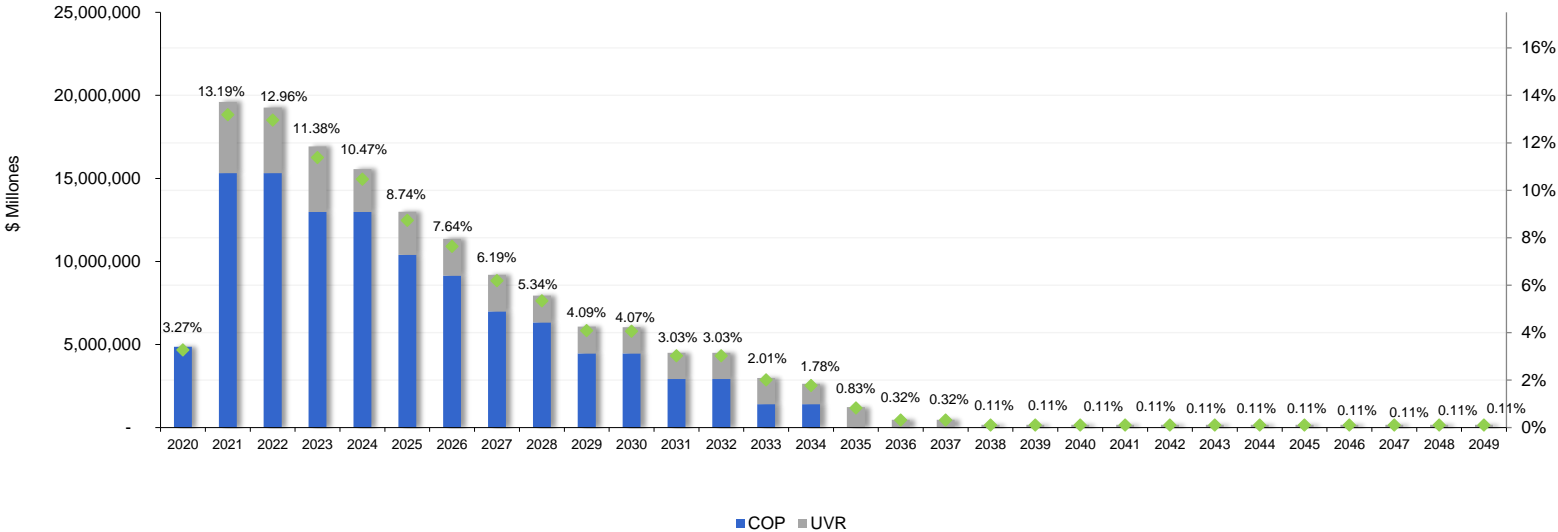
Minhacienda

Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	4,865,124	4,865,124	-	4,865,124	3.27%
2021	-	15,322,435	15,322,435	4,284,541	19,606,976	13.19%
2022	-	15,322,435	15,322,435	3,945,204	19,267,639	12.96%
2023	-	12,978,383	12,978,383	3,945,204	16,923,587	11.38%
2024	-	12,978,383	12,978,383	2,585,716	15,564,098	10.47%
2025	-	10,400,460	10,400,460	2,585,716	12,986,176	8.74%
2026	-	9,153,408	9,153,408	2,208,325	11,361,733	7.64%
2027	-	6,994,984	6,994,984	2,208,325	9,203,309	6.19%
2028	-	6,333,270	6,333,270	1,612,145	7,945,414	5.34%
2029	-	4,466,301	4,466,301	1,612,145	6,078,446	4.09%
2030	-	4,466,301	4,466,301	1,576,840	6,043,141	4.07%
2031	-	2,920,249	2,920,249	1,576,840	4,497,090	3.03%
2032	-	2,920,249	2,920,249	1,576,840	4,497,090	3.03%
2033	-	1,410,307	1,410,307	1,576,840	2,987,147	2.01%
2034	-	1,410,307	1,410,307	1,230,584	2,640,891	1.78%
2035	-	-	-	1,230,584	1,230,584	0.83%
2036	-	-	-	474,120	474,120	0.32%
2037	-	-	-	474,120	474,120	0.32%
2038	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2039	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2040	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2041	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2042	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2043	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2044	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2045	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2046	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2047	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2048	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
2049	-	-	-	167,819	167,819	0.11%
TOTAL	-	111,942,596	111,942,596	36,717,922	148,660,518	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

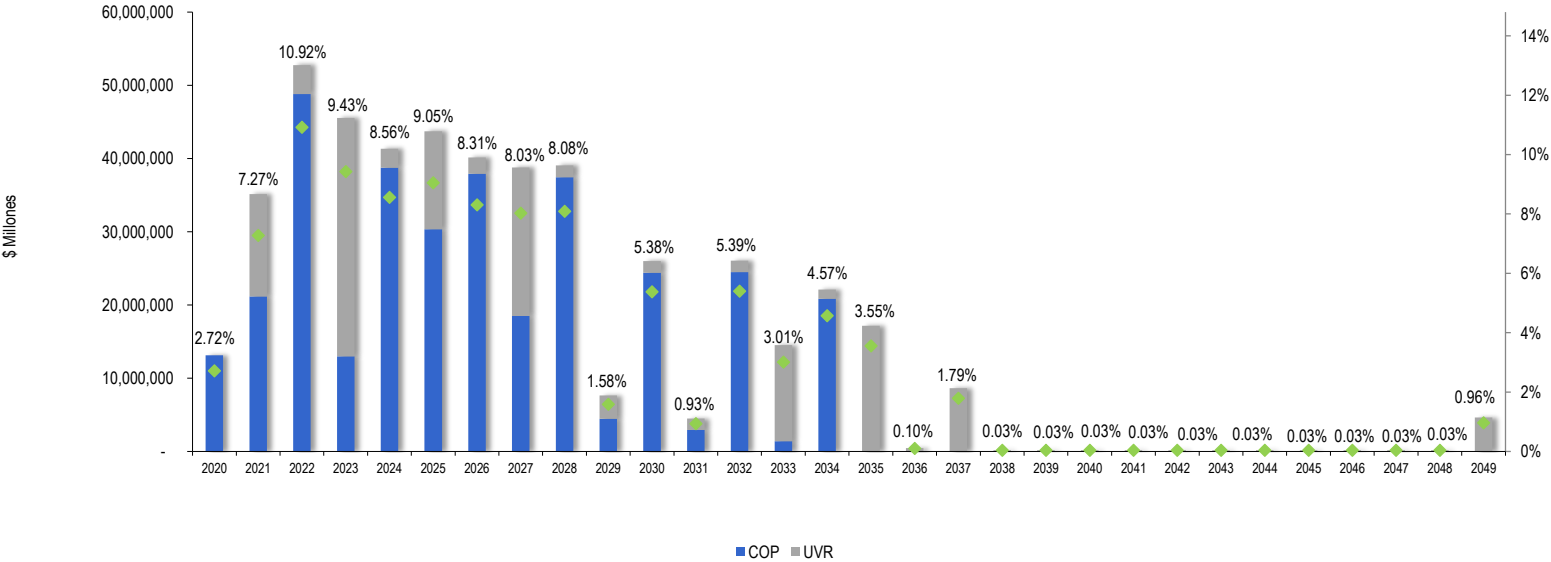
Minhacienda

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	8,254,999	4,865,124	13,120,124	-	13,120,124	2.72%
2021	5,850,000	15,322,435	21,172,435	13,979,870	35,152,305	7.27%
2022	-	48,808,894	48,808,894	3,945,204	52,754,099	10.92%
2023	-	12,978,383	12,978,383	32,566,015	45,544,398	9.43%
2024	-	38,757,610	38,757,610	2,585,716	41,343,326	8.56%
2025	-	30,353,292	30,353,292	13,368,302	43,721,594	9.05%
2026	-	37,932,402	37,932,402	2,208,325	40,140,727	8.31%
2027	-	18,503,048	18,503,048	20,274,403	38,777,451	8.03%
2028	-	37,449,412	37,449,412	1,612,145	39,061,557	8.08%
2029	-	4,466,301	4,466,301	3,181,233	7,647,534	1.58%
2030	-	24,415,357	24,415,357	1,576,840	25,992,197	5.38%
2031	-	2,920,249	2,920,249	1,576,840	4,497,090	0.93%
2032	-	24,490,861	24,490,861	1,576,840	26,067,701	5.39%
2033	-	1,410,307	1,410,307	13,118,713	14,529,019	3.01%
2034	-	20,862,812	20,862,812	1,230,584	22,093,396	4.57%
2035	-	-	-	17,156,138	17,156,138	3.55%
2036	-	-	-	474,120	474,120	0.10%
2037	-	-	-	8,642,139	8,642,139	1.79%
2038	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2039	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2040	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2041	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2042	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2043	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2044	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2045	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2046	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2047	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2048	-	-	-	167,819	167,819	0.03%
2049	-	-	-	4,643,005	4,643,005	0.96%
TOTAL	14,104,999	323,536,488	337,641,487	145,562,445	483,203,932	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	41,478,078	61,519,146	102,997,224	30.79%
Fondos de Capital Extranjero ¹	74,922,944	1,797,951	76,720,895	22.93%
Bancos Comerciales	37,034,418	12,140,804	49,175,221	14.70%
Fiducia Publica	24,646,505	7,775,906	32,422,411	9.69%
Banco de la Republica	15,928,763	2,238,910	18,167,672	5.43%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	3,867,306	13,332,960	17,200,266	5.14%
Instituciones Oficiales Especiales ²	8,244,797	4,180,748	12,425,545	3.71%
Ministerio de Hacienda y CP	7,082,276	1,636,020	8,718,295	2.61%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	6,642,562	1,260,562	7,903,124	2.36%
Fondos de Prima Media	2,015,609	1,369,900	3,385,508	1.01%
Corporaciones Financieras	1,251,134	698,782	1,949,915	0.58%
Entidades Publicas	1,222,922	286,540	1,509,462	0.45%
Personas Juridicas	507,390	187,821	695,210	0.21%
Comisionistas de Bolsa	248,484	134,396	382,881	0.11%
Proveedores de Infraestructura ⁴	264,785	117,803	382,588	0.11%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	165,812	139,080	304,892	0.09%
Personas Naturales	80,999	2,854	83,852	0.03%
Entidades sin Animo de Lucro	47,491	18,535	66,026	0.02%
Otros Fondos ⁶	18,619	5,808	24,427	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	18,000	-	18,000	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	10,000	-	10,000	0.00%
	225,698,891	108,844,523	334,543,414	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.