

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-ago-2021
TRM 3,806.87
UVR 285.0330

Indicadores y Composición General

Concepto	Condiciones Financieras del Portafolio		
	(Millones de Pesos)		
	Denominación TES PESOS	TES UVR	TOTAL
Valor Nominal	265,493,994	122,731,599	388,225,593
Valor de Mercado	275,647,908	128,264,732	403,912,639
Cupón Promedio	6.773	8.010	7.164
Descuento Promedio	6.059	6.679	6.255
Vida Media	7.969	9.549	8.468
Duración	5.455	7.352	6.055
Duración Modificada	5.105	7.111	5.739
Participación	68.39%	31.61%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	ago-20	ago-21	Variación Anual	dic-20	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	334,543,414	388,225,593	16.05%	347,949,545	40,276,048	11.58%
Valor de Mercado	372,478,030	403,912,639	8.44%	397,464,879	6,447,760	1.62%
Cupón Promedio	6.527	7.164	9.76%	6.458	71 pb	10.93%
Descuento Promedio	4.415	6.255	41.69%	3.964	229 pb	57.77%
Vida Media	7.141	8.468	18.59%	7.805	0.663	8.50%
Duración	5.564	6.055	8.82%	5.892	0.163	2.77%
Duración Modificada	5.337	5.739	7.54%	5.665	0.074	1.31%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	ago-20	ago-21	Variación Anual		ago-20	ago-21	Variación Anual
Valor Nominal	225,698,891	265,493,994	17.63%	Valor Nominal	108,844,523	122,731,599	12.76%
Valor de Mercado	253,222,390	275,647,908	8.86%	Valor de Mercado	119,255,639	128,264,732	7.55%
Cupón Promedio	6.789	6.773	-0.24%	Cupón Promedio	5.984	8.010	33.86%
Descuento Promedio	4.599	6.059	31.75%	Descuento Promedio	4.033	6.679	65.63%
Vida Media	6.600	7.969	20.73%	Vida Media	8.262	9.549	15.58%
Duración	5.064	5.455	7.73%	Duración	6.601	7.352	11.38%
Duración Modificada	4.812	5.105	6.10%	Duración Modificada	6.427	7.111	10.64%

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	14,261,998	251,231,996	265,493,994	122,731,599	388,225,593
Valor de Mercado	14,117,660	261,530,248	275,647,908	128,264,732	403,912,639
Cupón Promedio	-	7.157	6.773	8.010	7.164
Descuento Promedio	2.156	6.280	6.059	6.679	6.255
Vida Media	0.427	8.397	7.969	9.549	8.468
Duración	0.427	5.741	5.455	7.352	6.055
Duración Modificada	0.417	5.371	5.105	7.111	5.739

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

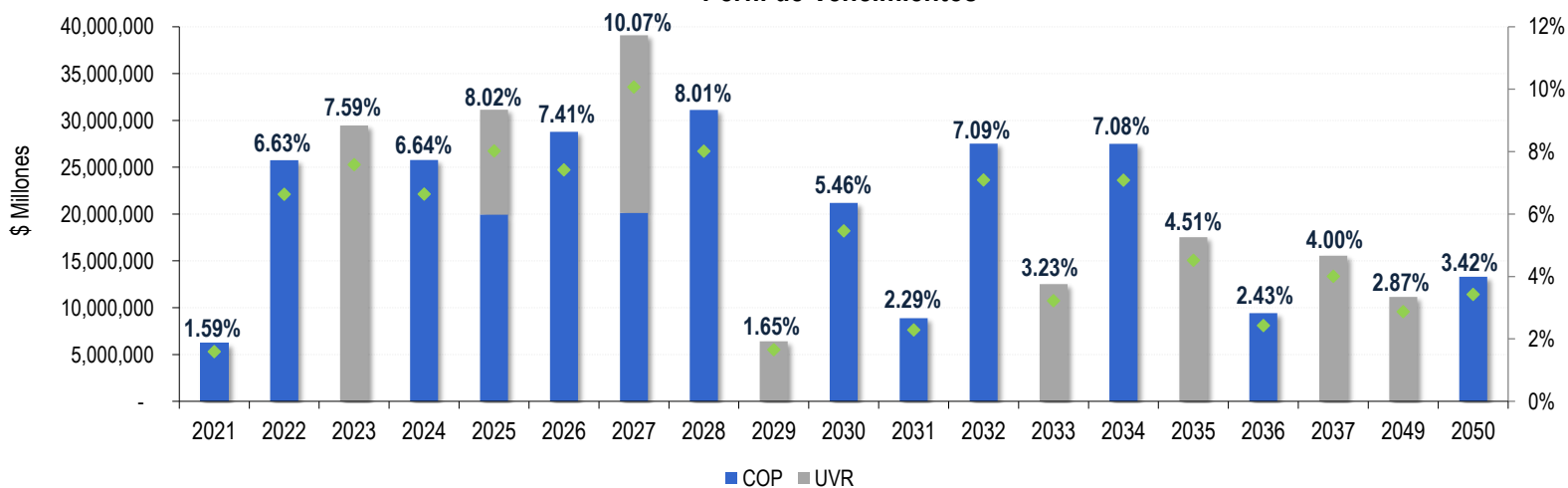
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	14,261,998	251,231,996	265,493,994	430,587
Valor de Mercado	14,117,660	261,530,248	275,647,908	450,000
Cupón Promedio	-	7.157	6.773	3.886
Descuento Promedio	2.156	6.280	6.059	2.606
Vida Media	0.427	8.397	7.969	9.549
Duración	0.427	5.741	5.455	7.352
Duración Modificada	0.417	5.371	5.105	7.111

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

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			
2021	6,175,399	-	6,175,399	-	6,175,399	1.59%
2022	8,086,599	17,659,109	25,745,708	-	25,745,708	6.63%
2023	-	-	-	29,449,314	29,449,314	7.59%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.64%
2025	-	19,952,832	19,952,832	11,192,662	31,145,493	8.02%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.41%
2027	-	20,130,204	20,130,204	18,967,446	39,097,651	10.07%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	8.01%
2029	-	-	-	6,404,145	6,404,145	1.65%
2030	-	21,186,760	21,186,760	-	21,186,760	5.46%
2031	-	8,884,204	8,884,204	-	8,884,204	2.29%
2032	-	27,528,498	27,528,498	-	27,528,498	7.09%
2033	-	-	-	12,520,644	12,520,644	3.23%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	7.08%
2035	-	-	-	17,521,751	17,521,751	4.51%
2036	-	9,419,503	9,419,503	-	9,419,503	2.43%
2037	-	-	-	15,537,308	15,537,308	4.00%
2049	-	-	-	11,138,329	11,138,329	2.87%
2050	-	13,291,247	13,291,247	-	13,291,247	3.42%
TOTAL	14,261,998	251,231,996	265,493,994	122,731,599	388,225,593	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



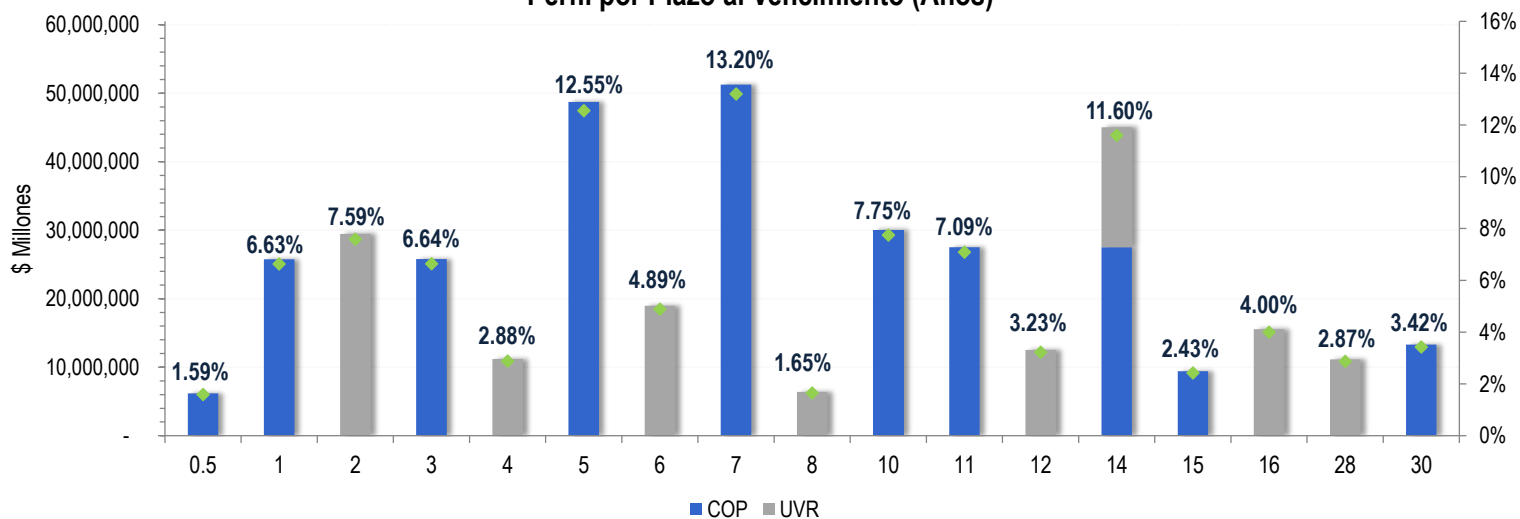
El emprendimiento
es de todos

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	6,175,399	-	6,175,399	-	6,175,399	1.59%
1	8,086,599	17,659,109	25,745,708	-	25,745,708	6.63%
2	-	-	-	29,449,314	29,449,314	7.59%
3	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.64%
4	-	-	-	11,192,662	11,192,662	2.88%
5	-	48,731,826	48,731,826	-	48,731,826	12.55%
6	-	-	-	18,967,446	18,967,446	4.89%
7	-	51,246,347	51,246,347	-	51,246,347	13.20%
8	-	-	-	6,404,145	6,404,145	1.65%
10	-	30,070,964	30,070,964	-	30,070,964	7.75%
11	-	27,528,498	27,528,498	-	27,528,498	7.09%
12	-	-	-	12,520,644	12,520,644	3.23%
14	-	27,505,275	27,505,275	17,521,751	45,027,026	11.60%
15	-	9,419,503	9,419,503	-	9,419,503	2.43%
16	-	-	-	15,537,308	15,537,308	4.00%
28	-	-	-	11,138,329	11,138,329	2.87%
30	-	13,291,247	13,291,247	-	13,291,247	3.42%
TOTAL	14,261,998	251,231,996	265,493,994	122,731,599	388,225,593	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



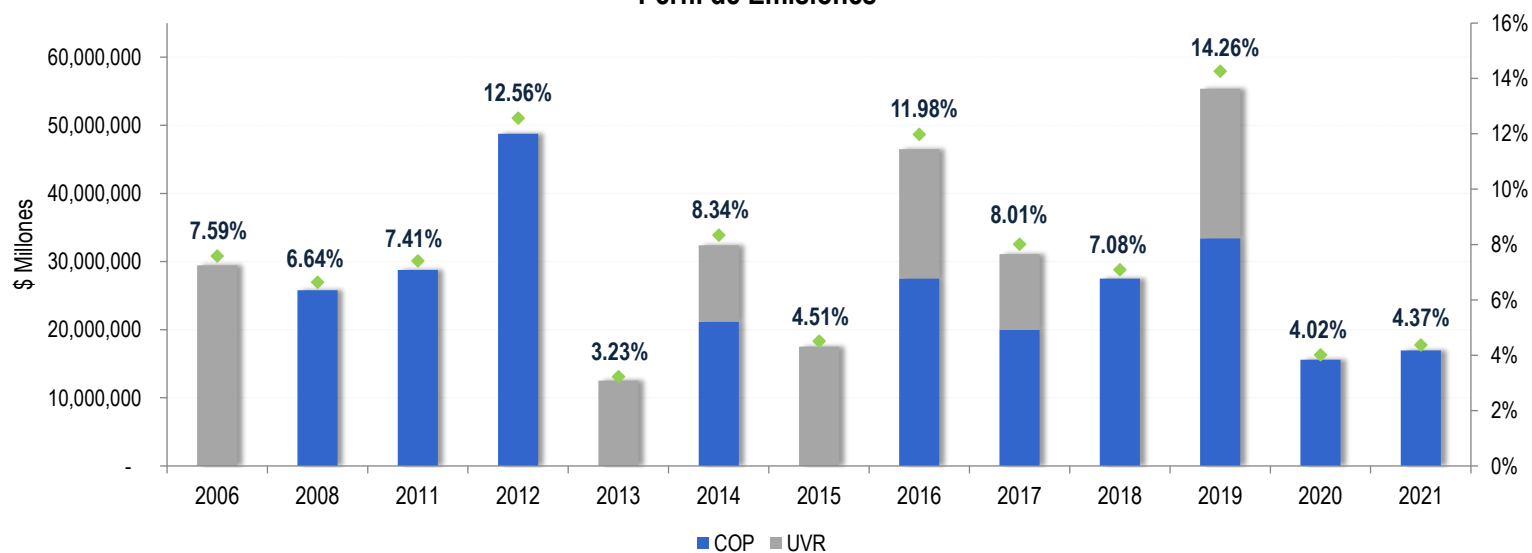
El emprendimiento
es de todos

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	-	-	-	29,449,314	29,449,314	7.59%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.64%
2011	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.41%
2012	-	48,775,251	48,775,251	-	48,775,251	12.56%
2013	-	-	-	12,520,644	12,520,644	3.23%
2014	-	21,186,760	21,186,760	11,192,662	32,379,422	8.34%
2015	-	-	-	17,521,751	17,521,751	4.51%
2016	-	27,528,498	27,528,498	18,967,446	46,495,944	11.98%
2017	-	19,952,832	19,952,832	11,138,329	31,091,161	8.01%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	7.08%
2019	-	33,421,452	33,421,452	21,941,453	55,362,905	14.26%
2020	6,175,399	9,419,503	15,594,902	-	15,594,902	4.02%
2021	8,086,599	8,884,204	16,970,803	-	16,970,803	4.37%
TOTAL	14,261,998	251,231,996	265,493,994	122,731,599	388,225,593	100%

Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

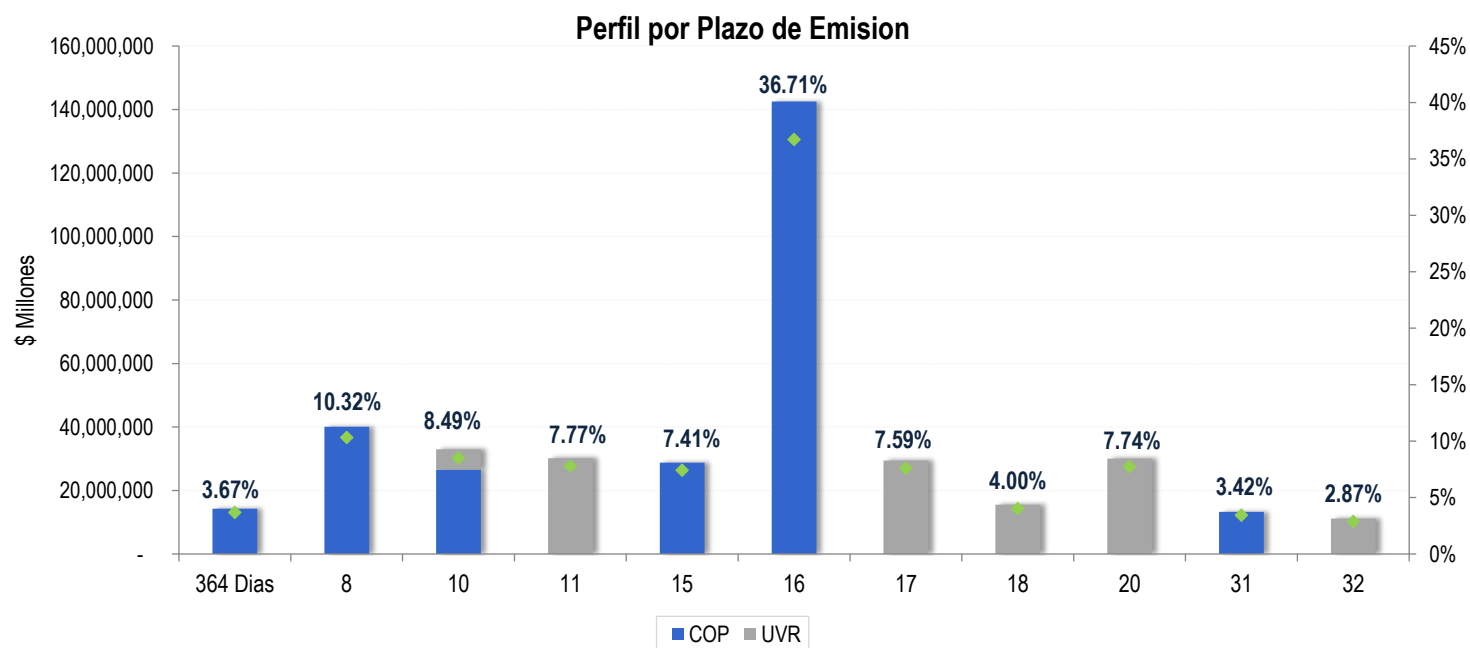


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Días	14,261,998	-	14,261,998	-	14,261,998	3.67%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	10.32%
10	-	26,543,313	26,543,313	6,404,145	32,947,458	8.49%
11	-	-	-	30,160,108	30,160,108	7.77%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.41%
16	-	142,535,406	142,535,406	-	142,535,406	36.71%
17	-	-	-	29,449,314	29,449,314	7.59%
18	-	-	-	15,537,308	15,537,308	4.00%
20	-	-	-	30,042,395	30,042,395	7.74%
31	-	13,291,247	13,291,247	-	13,291,247	3.42%
32	-	-	-	11,138,329	11,138,329	2.87%
TOTAL	14,261,998	251,231,996	265,493,994	122,731,599	388,225,593	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

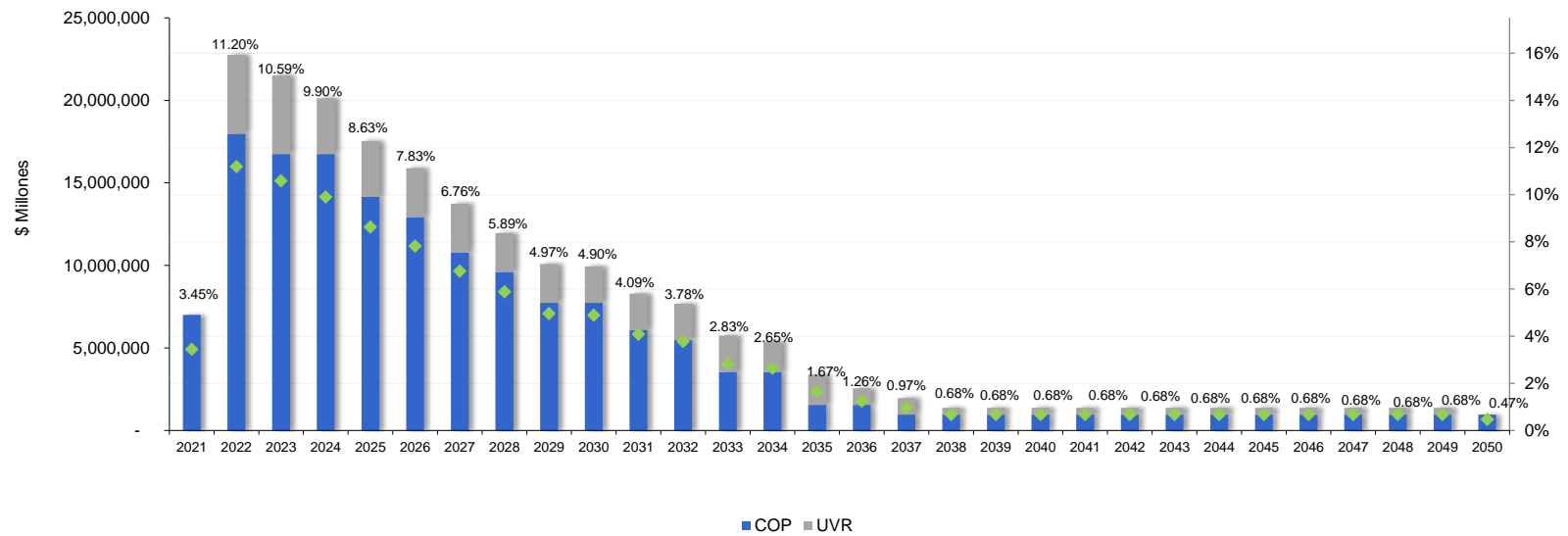
Minhacienda

Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	-	7,004,261	7,004,261	-	7,004,261	3.45%
2022	-	17,981,322	17,981,322	4,768,843	22,750,165	11.20%
2023	-	16,745,184	16,745,184	4,768,843	21,514,028	10.59%
2024	-	16,745,184	16,745,184	3,370,001	20,115,185	9.90%
2025	-	14,167,262	14,167,262	3,370,001	17,537,263	8.63%
2026	-	12,920,210	12,920,210	2,978,258	15,898,468	7.83%
2027	-	10,761,785	10,761,785	2,978,258	13,740,043	6.76%
2028	-	9,604,298	9,604,298	2,352,332	11,956,630	5.89%
2029	-	7,737,330	7,737,330	2,352,332	10,089,662	4.97%
2030	-	7,737,330	7,737,330	2,208,239	9,945,569	4.90%
2031	-	6,095,356	6,095,356	2,208,239	8,303,595	4.09%
2032	-	5,473,462	5,473,462	2,208,239	7,681,701	3.78%
2033	-	3,546,467	3,546,467	2,208,239	5,754,706	2.83%
2034	-	3,546,467	3,546,467	1,832,620	5,379,086	2.65%
2035	-	1,552,334	1,552,334	1,832,620	3,384,954	1.67%
2036	-	1,552,334	1,552,334	1,000,336	2,552,671	1.26%
2037	-	963,615	963,615	1,000,336	1,963,952	0.97%
2038	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2039	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2040	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2041	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2042	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2043	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2044	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2045	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2046	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2047	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2048	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2049	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.68%
2050	-	963,615	963,615	-	963,615	0.47%
TOTAL	-	156,661,202	156,661,202	46,449,984	203,111,186	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

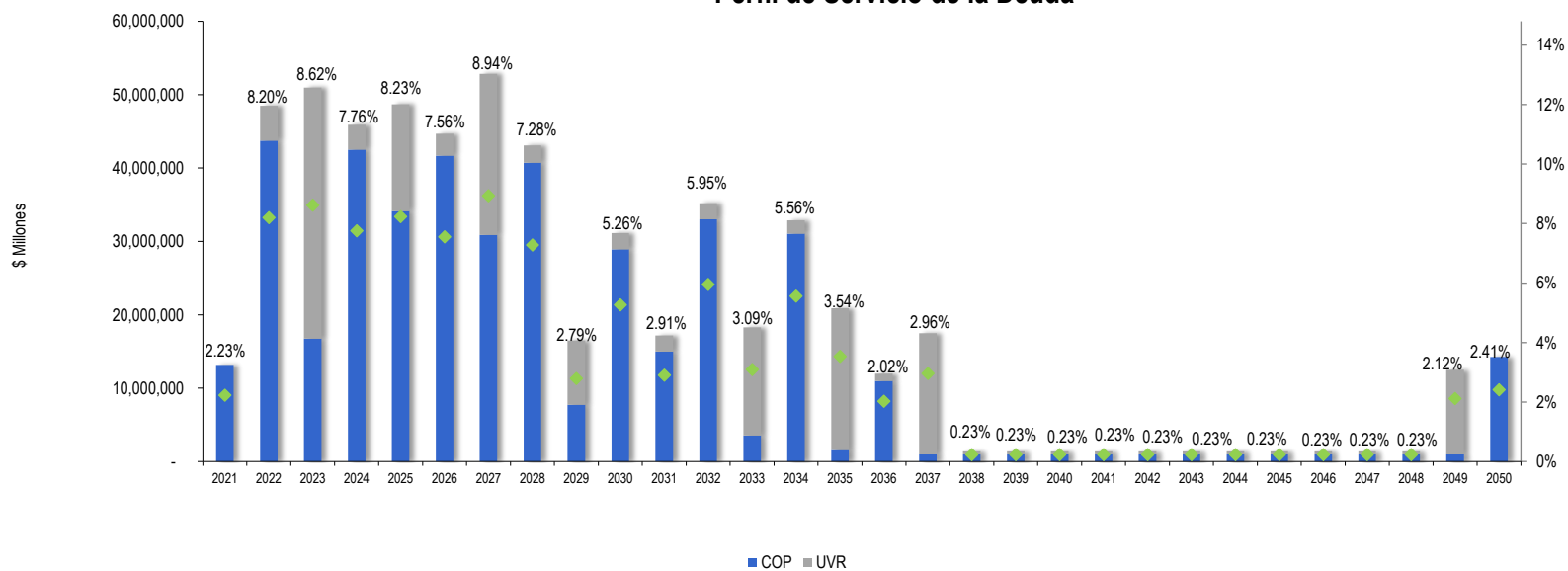
Minhacienda

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			
2021	6,175,399	7,004,261	13,179,660	-	13,179,660	2.23%
2022	8,086,599	35,640,431	43,727,030	4,768,843	48,495,873	8.20%
2023	-	16,745,184	16,745,184	34,218,157	50,963,342	8.62%
2024	-	42,524,412	42,524,412	3,370,001	45,894,413	7.76%
2025	-	34,120,094	34,120,094	14,562,663	48,682,756	8.23%
2026	-	41,699,204	41,699,204	2,978,258	44,677,461	7.56%
2027	-	30,891,989	30,891,989	21,945,704	52,837,694	8.94%
2028	-	40,720,441	40,720,441	2,352,332	43,072,773	7.28%
2029	-	7,737,330	7,737,330	8,756,477	16,493,807	2.79%
2030	-	28,924,090	28,924,090	2,208,239	31,132,329	5.26%
2031	-	14,979,559	14,979,559	2,208,239	17,187,798	2.91%
2032	-	33,001,959	33,001,959	2,208,239	35,210,198	5.95%
2033	-	3,546,467	3,546,467	14,728,883	18,275,350	3.09%
2034	-	31,051,742	31,051,742	1,832,620	32,884,362	5.56%
2035	-	1,552,334	1,552,334	19,354,370	20,906,705	3.54%
2036	-	10,971,837	10,971,837	1,000,336	11,972,174	2.02%
2037	-	963,615	963,615	16,537,644	17,501,260	2.96%
2038	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2039	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2040	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2041	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2042	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2043	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2044	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2045	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2046	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2047	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2048	-	963,615	963,615	417,687	1,381,303	0.23%
2049	-	963,615	963,615	11,556,016	12,519,632	2.12%
2050	-	14,254,863	14,254,863	-	14,254,863	2.41%
TOTAL	14,261,998	407,893,197	422,155,195	169,181,583	591,336,779	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 Cesantias	46,390,367	60,395,459	106,785,825	27.51%
Fondos de Capital Extranjero ¹	96,501,063	4,506,595	101,007,659	26.02%
Bancos Comerciales	41,193,682	15,797,657	56,991,339	14.68%
Fiducia Publica	25,889,943	9,466,204	35,356,146	9.11%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	5,697,003	16,665,059	22,362,061	5.76%
Banco de la Republica	16,401,889	3,978,424	20,380,313	5.25%
Instituciones Oficiales Especiales ²	11,735,509	3,915,514	15,651,023	4.03%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	6,407,507	2,347,426	8,754,933	2.26%
Ministerio de Hacienda y CP	6,218,392	1,924,137	8,142,528	2.10%
Fondos de Prima Media ⁴	2,238,009	1,399,814	3,637,822	0.94%
Corporaciones Financieras	2,263,650	776,776	3,040,426	0.78%
Entidades Publicas	1,628,028	494,701	2,122,728	0.55%
Personas Juridicas	949,604	218,485	1,168,088	0.30%
Comisionistas de Bolsa	757,481	286,913	1,044,394	0.27%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantias ⁵	278,812	283,608	562,420	0.14%
Proveedores de Infraestructura	366,273	173,589	539,862	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	303,741	78,954	382,695	0.10%
Personas Naturales	140,114	12,168	152,282	0.04%
Compañías de Financiamiento Comercial	62,500	-	62,500	0.02%
Otros Fondos ⁶	51,929	10,119	62,048	0.02%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	18,500	-	18,500	0.00%
	265,493,994	122,731,599	388,225,593	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 Cesantias

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