

**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-dic-2020  
TRM 3,432.50  
UVR 275.0626

**Indicadores y Composición General**

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	236,565,932	111,383,614	347,949,545
Valor de Mercado	269,563,838	127,901,041	397,464,879
Cupón Promedio	6.922	5.474	6.458
Descuento Promedio	4.421	2.996	3.964
Vida Media	7.499	8.454	7.805
Duración	5.514	6.694	5.892
Duración Modificada	5.248	6.552	5.665
Participación	67.99%	32.01%	100.00%

**Analisis Comparativo**

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	dic-19	dic-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	312,387,093	347,949,545	11.38%	312,387,093	35,562,452	11.38%
Valor de Mercado	345,628,368	397,464,879	15.00%	345,628,368	51,836,511	15.00%
Cupón Promedio	7.287	6.458	-11.37%	7.287	-83 pb	-11.37%
Descuento Promedio	5.689	3.964	-30.31%	5.689	-172 pb	-30.31%
Vida Media	7.012	7.805	11.31%	7.012	0.793	11.31%
Duración	5.473	5.892	7.64%	5.473	0.418	7.64%
Duración Modificada	5.237	5.665	8.17%	5.237	0.428	8.17%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	dic-19	dic-20	Variación Anual		dic-19	dic-20	Variación Anual
Valor Nominal	206,516,045	236,565,932	14.55%	Valor Nominal	105,871,048	111,383,614	5.21%
Valor de Mercado	225,466,664	269,563,838	19.56%	Valor de Mercado	120,161,704	127,901,041	6.44%
Cupón Promedio	6.949	6.922	-0.39%	Cupón Promedio	7.946	5.474	-31.11%
Descuento Promedio	5.618	4.421	-21.32%	Descuento Promedio	5.827	2.996	-48.58%
Vida Media	6.520	7.499	15.01%	Vida Media	7.971	8.454	6.06%
Duración	5.001	5.514	10.27%	Duración	6.395	6.694	4.66%
Duración Modificada	4.719	5.248	11.19%	Duración Modificada	6.248	6.552	4.87%

**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 UVR	TOTAL
	TES PESOS			Total COP		
	Descuento	Fija	Total COP			
Valor Nominal	9,850,000	226,715,932	236,565,932	111,383,614	347,949,545	
Valor de Mercado	9,769,201	259,794,637	269,563,838	127,901,041	397,464,879	
Cupón Promedio	-	7.223	6.922	5.474	6.458	
Descuento Promedio	1.765	4.536	4.421	2.996	3.964	
Vida Media	0.471	7.805	7.499	8.454	7.805	
Duración	0.471	5.734	5.514	6.694	5.892	
Duración Modificada	0.463	5.456	5.248	6.552	5.665	

**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	9,850,000	226,715,932	236,565,932	404,939
Valor de Mercado	9,769,201	259,794,637	269,563,838	464,989
Cupón Promedio	-	7.223	6.922	3.925
Descuento Promedio	1.765	4.536	4.421	1.484
Vida Media	0.471	7.805	7.499	8.454
Duración	0.471	5.734	5.514	6.694
Duración Modificada	0.463	5.456	5.248	6.552

Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



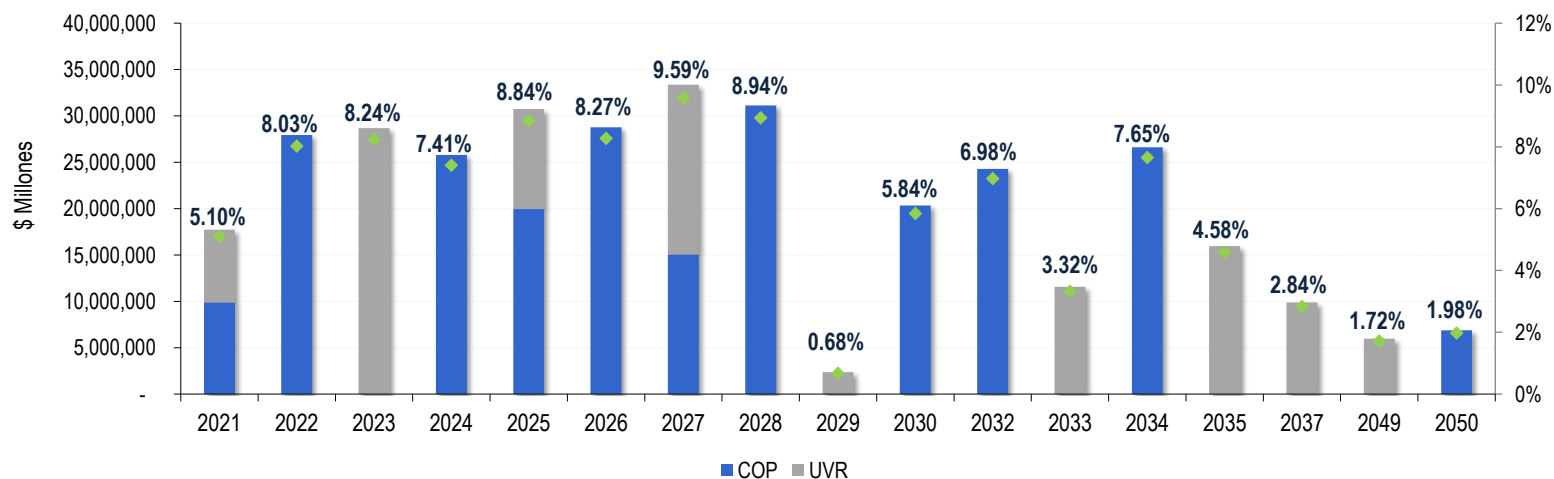
El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	9,850,000	-	9,850,000	7,883,769	17,733,769	5.10%
2022	-	27,931,350	27,931,350	-	27,931,350	8.03%
2023	-	-	-	28,670,071	28,670,071	8.24%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.41%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,801,144	30,753,976	8.84%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.27%
2027	-	15,054,262	15,054,262	18,303,969	33,358,231	9.59%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	8.94%
2029	-	-	-	2,355,578	2,355,578	0.68%
2030	-	20,332,312	20,332,312	-	20,332,312	5.84%
2032	-	24,274,050	24,274,050	-	24,274,050	6.98%
2033	-	-	-	11,561,737	11,561,737	3.32%
2034	-	26,624,327	26,624,327	-	26,624,327	7.65%
2035	-	-	-	15,952,963	15,952,963	4.58%
2037	-	-	-	9,880,845	9,880,845	2.84%
2049	-	-	-	5,973,536	5,973,536	1.72%
2050	-	6,872,435	6,872,435	-	6,872,435	1.98%
<b>TOTAL</b>	<b>9,850,000</b>	<b>226,715,932</b>	<b>236,565,932</b>	<b>111,383,614</b>	<b>347,949,545</b>	<b>100%</b>

Perfil de Vencimientos

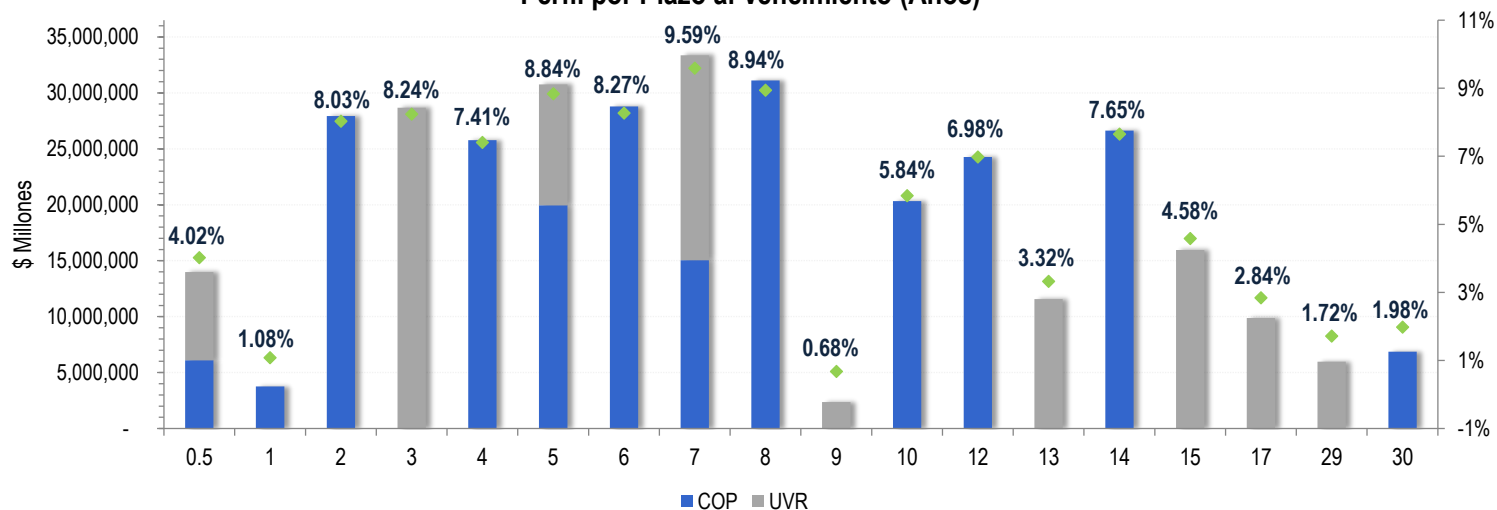


Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	6,100,000	-	6,100,000	7,883,769	13,983,769	4.02%
1	3,750,000	-	3,750,000	-	3,750,000	1.08%
2	-	27,931,350	27,931,350	-	27,931,350	8.03%
3	-	-	-	28,670,071	28,670,071	8.24%
4	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.41%
5	-	19,952,832	19,952,832	10,801,144	30,753,976	8.84%
6	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.27%
7	-	15,054,262	15,054,262	18,303,969	33,358,231	9.59%
8	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	8.94%
9	-	-	-	2,355,578	2,355,578	0.68%
10	-	20,332,312	20,332,312	-	20,332,312	5.84%
12	-	24,274,050	24,274,050	-	24,274,050	6.98%
13	-	-	-	11,561,737	11,561,737	3.32%
14	-	26,624,327	26,624,327	-	26,624,327	7.65%
15	-	-	-	15,952,963	15,952,963	4.58%
17	-	-	-	9,880,845	9,880,845	2.84%
29	-	-	-	5,973,536	5,973,536	1.72%
30	-	6,872,435	6,872,435	-	6,872,435	1.98%
<b>TOTAL</b>	<b>9,850,000</b>	<b>226,715,932</b>	<b>236,565,932</b>	<b>111,383,614</b>	<b>347,949,545</b>	<b>100%</b>

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**

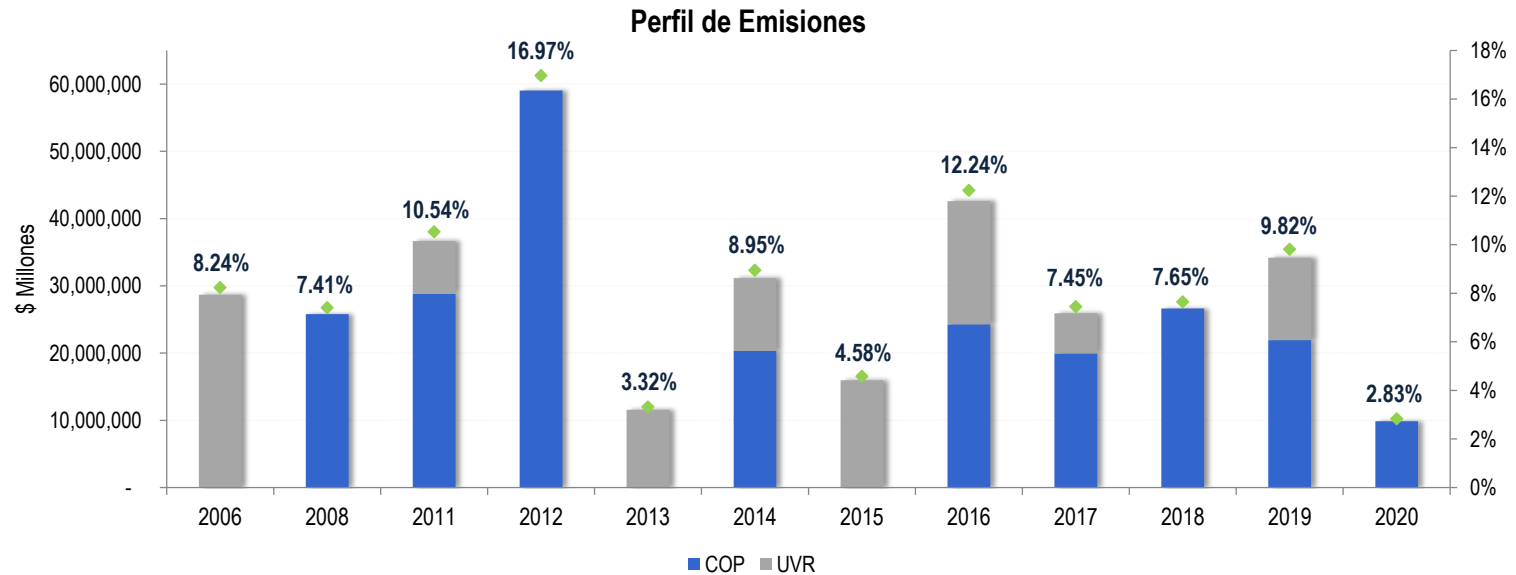


El emprendimiento  
es de todos

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	-	-	-	28,670,071	28,670,071	8.24%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.41%
2011	-	28,778,994	28,778,994	7,883,769	36,662,763	10.54%
2012	-	59,047,492	59,047,492	-	59,047,492	16.97%
2013	-	-	-	11,561,737	11,561,737	3.32%
2014	-	20,332,312	20,332,312	10,801,144	31,133,457	8.95%
2015	-	-	-	15,952,963	15,952,963	4.58%
2016	-	24,274,050	24,274,050	18,303,969	42,578,018	12.24%
2017	-	19,952,832	19,952,832	5,973,536	25,926,368	7.45%
2018	-	26,624,327	26,624,327	-	26,624,327	7.65%
2019	-	21,926,697	21,926,697	12,236,423	34,163,120	9.82%
2020	9,850,000	-	9,850,000	-	9,850,000	2.83%
<b>TOTAL</b>	<b>9,850,000</b>	<b>226,715,932</b>	<b>236,565,932</b>	<b>111,383,614</b>	<b>347,949,545</b>	<b>100%</b>



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B

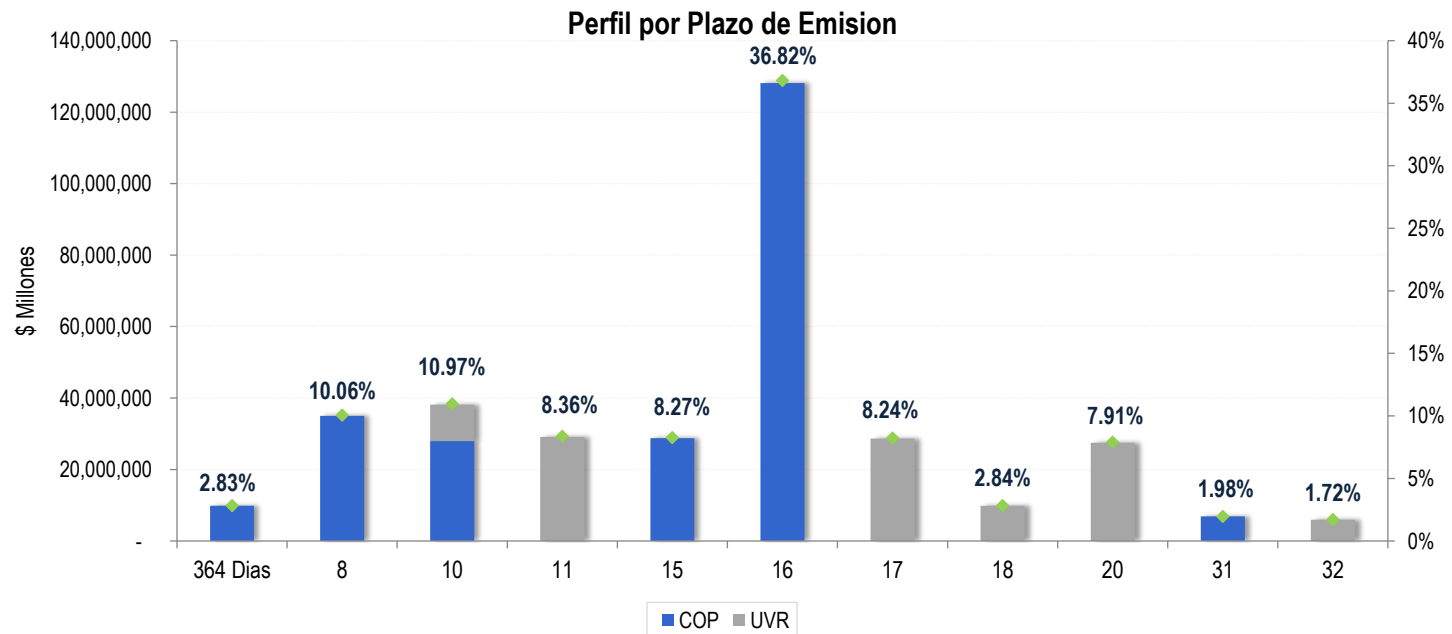


El emprendimiento  
es de todos

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	9,850,000	-	9,850,000	-	9,850,000	2.83%
8	-	35,007,094	35,007,094	-	35,007,094	10.06%
10	-	27,931,350	27,931,350	10,239,347	38,170,697	10.97%
11	-	-	-	29,105,113	29,105,113	8.36%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.27%
16	-	128,126,059	128,126,059	-	128,126,059	36.82%
17	-	-	-	28,670,071	28,670,071	8.24%
18	-	-	-	9,880,845	9,880,845	2.84%
20	-	-	-	27,514,701	27,514,701	7.91%
31	-	6,872,435	6,872,435	-	6,872,435	1.98%
32	-	-	-	5,973,536	5,973,536	1.72%
<b>TOTAL</b>	<b>9,850,000</b>	<b>226,715,932</b>	<b>236,565,932</b>	<b>111,383,614</b>	<b>347,949,545</b>	<b>100%</b>



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

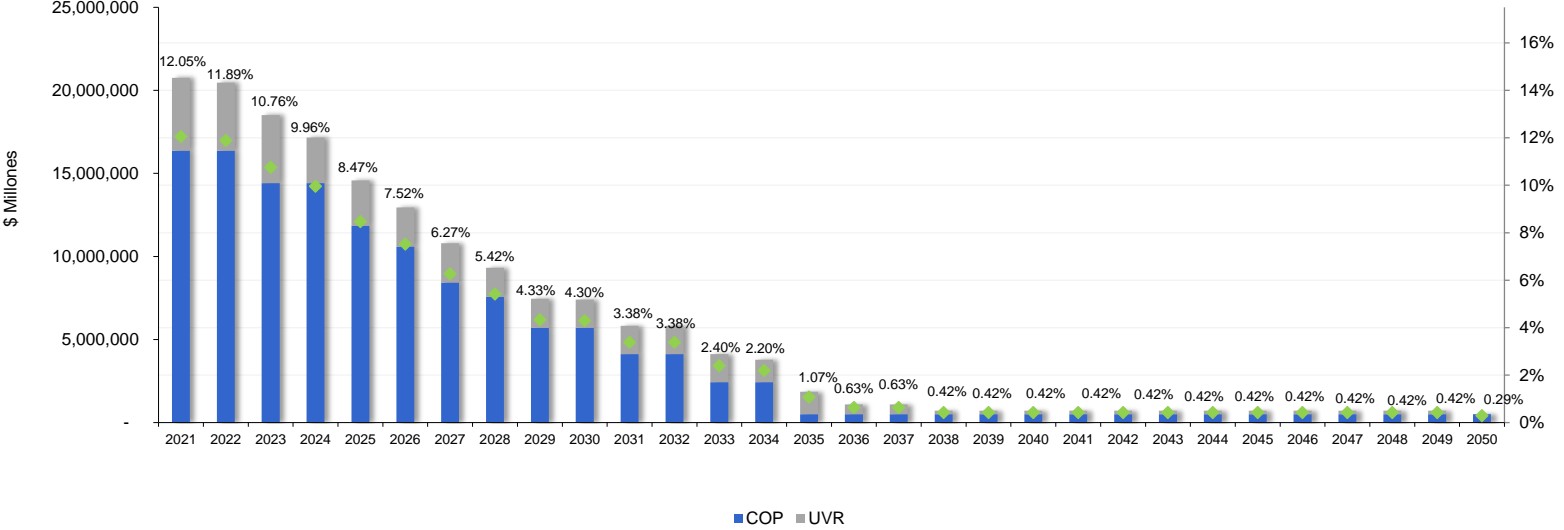
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	-	16,374,635	16,374,635	4,371,989	20,746,624	12.05%
2022	-	16,374,635	16,374,635	4,096,057	20,470,692	11.89%
2023	-	14,419,441	14,419,441	4,096,057	18,515,498	10.76%
2024	-	14,419,441	14,419,441	2,734,229	17,153,670	9.96%
2025	-	11,841,518	11,841,518	2,734,229	14,575,747	8.47%
2026	-	10,594,466	10,594,466	2,356,189	12,950,655	7.52%
2027	-	8,436,042	8,436,042	2,356,189	10,792,230	6.27%
2028	-	7,570,421	7,570,421	1,752,158	9,322,579	5.42%
2029	-	5,703,453	5,703,453	1,752,158	7,455,611	4.33%
2030	-	5,703,453	5,703,453	1,699,157	7,402,610	4.30%
2031	-	4,127,699	4,127,699	1,699,157	5,826,856	3.38%
2032	-	4,127,699	4,127,699	1,699,157	5,826,856	3.38%
2033	-	2,428,515	2,428,515	1,699,157	4,127,672	2.40%
2034	-	2,428,515	2,428,515	1,352,305	3,780,820	2.20%
2035	-	498,252	498,252	1,352,305	1,850,557	1.07%
2036	-	498,252	498,252	594,539	1,092,791	0.63%
2037	-	498,252	498,252	594,539	1,092,791	0.63%
2038	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2039	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2040	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2041	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2042	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2043	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2044	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2045	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2046	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2047	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2048	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2049	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.42%
2050	-	498,252	498,252	-	498,252	0.29%
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>132,521,958</b>	<b>132,521,958</b>	<b>39,627,662</b>	<b>172,149,621</b>	<b>100%</b>

**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

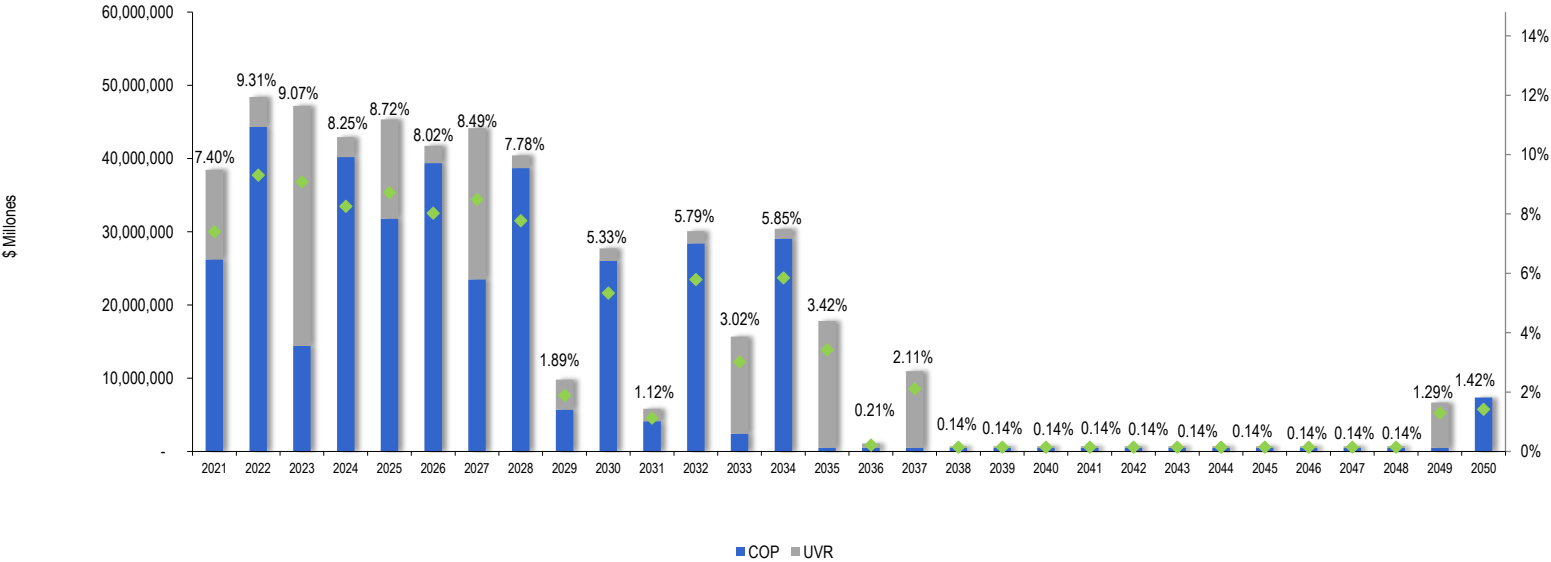
*Perfil de Servicio de la Deuda*

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	9,850,000	16,374,635	26,224,635	12,255,758	38,480,393	7.40%
2022	-	44,305,985	44,305,985	4,096,057	48,402,042	9.31%
2023	-	14,419,441	14,419,441	32,766,128	47,185,569	9.07%
2024	-	40,198,668	40,198,668	2,734,229	42,932,897	8.25%
2025	-	31,794,350	31,794,350	13,535,373	45,329,723	8.72%
2026	-	39,373,460	39,373,460	2,356,189	41,729,649	8.02%
2027	-	23,490,304	23,490,304	20,660,157	44,150,461	8.49%
2028	-	38,686,564	38,686,564	1,752,158	40,438,721	7.78%
2029	-	5,703,453	5,703,453	4,107,735	9,811,188	1.89%
2030	-	26,035,765	26,035,765	1,699,157	27,734,922	5.33%
2031	-	4,127,699	4,127,699	1,699,157	5,826,856	1.12%
2032	-	28,401,748	28,401,748	1,699,157	30,100,905	5.79%
2033	-	2,428,515	2,428,515	13,260,895	15,689,410	3.02%
2034	-	29,052,843	29,052,843	1,352,305	30,405,148	5.85%
2035	-	498,252	498,252	17,305,269	17,803,520	3.42%
2036	-	498,252	498,252	594,539	1,092,791	0.21%
2037	-	498,252	498,252	10,475,385	10,973,636	2.11%
2038	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2039	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2040	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2041	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2042	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2043	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2044	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2045	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2046	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2047	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2048	-	498,252	498,252	224,008	722,259	0.14%
2049	-	498,252	498,252	6,197,544	6,695,796	1.29%
2050	-	7,370,687	7,370,687	-	7,370,687	1.42%
<b>TOTAL</b>	<b>9,850,000</b>	<b>359,237,890</b>	<b>369,087,890</b>	<b>151,011,276</b>	<b>520,099,166</b>	<b>100%</b>

**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	44,219,499	58,730,941	102,950,440	29.6%
Fondos de Capital Extranjero <sup>1</sup>	85,339,328	1,924,804	87,264,132	25.1%
Bancos Comerciales	38,201,047	16,494,979	54,696,026	15.7%
Fiducia Publica	23,962,991	8,549,985	32,512,976	9.3%
Banco de la Republica	15,928,763	2,242,763	18,171,526	5.2%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	3,992,006	13,747,522	17,739,528	5.1%
Instituciones Oficiales Especiales <sup>2</sup>	9,598,375	4,107,599	13,705,973	3.9%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados <sup>3</sup>	7,018,485	2,319,715	9,338,200	2.7%
Fondos de Prima Media	2,099,009	1,352,233	3,451,242	1.0%
Ministerio de Hacienda y CP	1,931,011	527,571	2,458,581	0.7%
Corporaciones Financieras	1,302,377	366,923	1,669,300	0.5%
Entidades Publicas	1,182,403	341,560	1,523,964	0.4%
Personas Juridicas	540,343	240,904	781,247	0.2%
Comisionistas de Bolsa	463,552	93,379	556,931	0.2%
Proveedores de Infraestructura <sup>4</sup>	293,788	146,887	440,675	0.1%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías <sup>5</sup>	249,812	135,193	385,005	0.1%
Entidades sin Animo de Lucro	110,051	44,368	154,419	0.0%
Personas Naturales	60,235	9,988	70,223	0.0%
Compañías de Financiamiento Comercial	28,540	-	28,540	0.0%
Otros Fondos <sup>6</sup>	20,819	6,299	27,118	0.0%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	23,500	-	23,500	0.0%
	<b>236,565,932</b>	<b>111,383,614</b>	<b>347,949,545</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Incluye las Inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

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

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

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

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

<sup>6</sup> Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.