

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Fecha de Corte : 31-dic-2022
TRM 4.810,20
UVR 324,3933

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)	TES UVR	TOTAL
	Denominación TES PESOS		
Valor Nominal	295.209.157	155.407.629	450.616.786
Valor de Mercado	230.711.370	135.732.607	366.443.977
Cupón Promedio	7,052	16,743	10,394
Descuento Promedio	12,813	18,660	14,829
Vida Media	8,692	10,232	9,223
Duración	5,108	7,315	5,869
Duración Modificada	4,522	6,892	5,340
Participación	65,51%	34,49%	100,00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	dic-21	dic-22	Variación Anual	dic-21	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	397.878.200	450.616.786	13,25%	397.878.200	52.738.586	13,25%
Valor de Mercado	396.934.555	366.443.977	-7,68%	396.934.555	(30.490.578)	-7,68%
Cupón Promedio	7,644	10,394	35,97%	7,644	275 pb	35,97%
Descuento Promedio	7,771	14,829	90,82%	7,771	706 pb	90,82%
Vida Media	8,647	9,223	6,66%	8,647	0,576	6,66%
Duración	6,119	5,869	-4,09%	6,119	-0,250	-4,09%
Duración Modificada	5,761	5,340	-7,31%	5,761	-0,421	-7,31%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	dic-21	dic-22	Variación Anual	TES UVR	dic-21	dic-22	Variación Anual
Valor Nominal	266.913.459	295.209.157	10,60%	Valor Nominal	130.964.741	155.407.629	18,66%
Valor de Mercado	259.511.275	230.711.370	-11,10%	Valor de Mercado	137.423.280	135.732.607	-1,23%
Cupón Promedio	6,815	7,052	3,47%	Cupón Promedio	9,335	16,743	79,36%
Descuento Promedio	7,568	12,813	69,30%	Descuento Promedio	8,185	18,660	127,97%
Vida Media	8,230	8,692	5,60%	Vida Media	9,495	10,232	7,76%
Duración	5,577	5,108	-8,40%	Duración	7,226	7,315	1,23%
Duración Modificada	5,162	4,522	-12,39%	Duración Modificada	6,982	6,892	-1,28%

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	9.041.069	286.168.087	295.209.157	155.407.629	450.616.786
Valor de Mercado	8.652.437	222.058.933	230.711.370	135.732.607	366.443.977
Cupón Promedio	-	7,274	7,052	16,743	10,394
Descuento Promedio	11,854	12,843	12,813	18,660	14,829
Vida Media	0,394	8,954	8,692	10,232	9,223
Duración	0,394	5,257	5,108	7,315	5,869
Duración Modificada	0,352	4,654	4,522	6,892	5,340

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

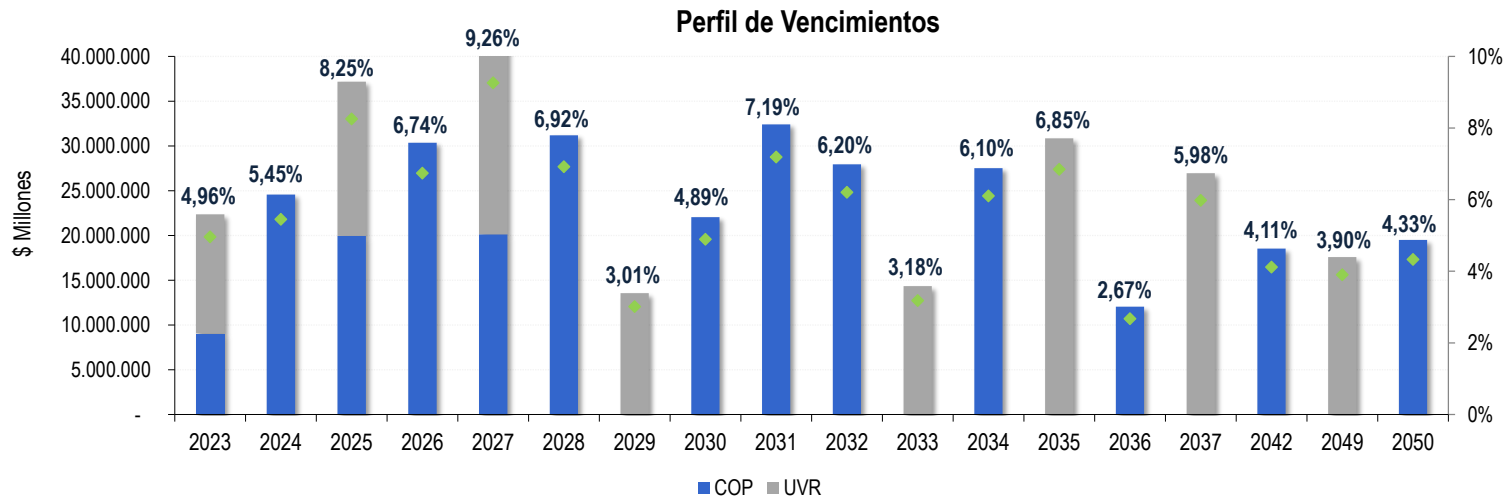
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	9.041.069	286.168.087	295.209.157	479.072
Valor de Mercado	8.652.437	222.058.933	230.711.370	418.420
Cupón Promedio	-	7,274	7,052	3,744
Descuento Promedio	11,854	12,843	12,813	5,448
Vida Media	0,394	8,954	8,692	10,232
Duración	0,394	5,257	5,108	7,315
Duración Modificada	0,352	4,654	4,522	6,892

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			
2023	9.041.069	-	9.041.069	13.310.810	22.351.879	4,96%
2024	-	24.563.554	24.563.554	-	24.563.554	5,45%
2025	-	19.952.832	19.952.832	17.231.412	37.184.244	8,25%
2026	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,74%
2027	-	20.130.204	20.130.204	21.586.667	41.716.872	9,26%
2028	-	31.180.975	31.180.975	-	31.180.975	6,92%
2029	-	-	-	13.560.550	13.560.550	3,01%
2030	-	22.037.127	22.037.127	-	22.037.127	4,89%
2031	-	32.398.863	32.398.863	-	32.398.863	7,19%
2032	-	27.953.498	27.953.498	-	27.953.498	6,20%
2033	-	-	-	14.334.773	14.334.773	3,18%
2034	-	27.505.275	27.505.275	-	27.505.275	6,10%
2035	-	-	-	30.857.054	30.857.054	6,85%
2036	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,67%
2037	-	-	-	26.943.193	26.943.193	5,98%
2042	-	18.537.756	18.537.756	-	18.537.756	4,11%
2049	-	-	-	17.583.171	17.583.171	3,90%
2050	-	19.494.992	19.494.992	-	19.494.992	4,33%
TOTAL	9.041.069	286.168.087	295.209.157	155.407.629	450.616.786	100%

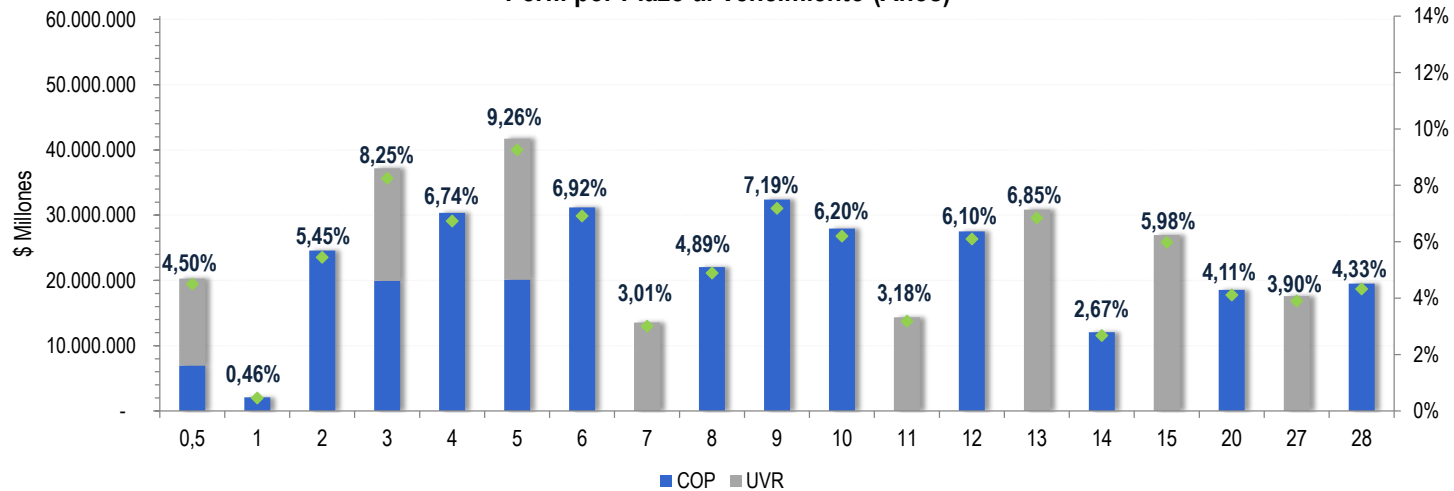


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	TES PESOS	Total COP			
		Fija				
0,5	6.966.070	-	6.966.070	13.310.810	20.276.880	4,50%
1	2.075.000	-	2.075.000	-	2.075.000	0,46%
2	-	24.563.554	24.563.554	-	24.563.554	5,45%
3	-	19.952.832	19.952.832	17.231.412	37.184.244	8,25%
4	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,74%
5	-	20.130.204	20.130.204	21.586.667	41.716.872	9,26%
6	-	31.180.975	31.180.975	-	31.180.975	6,92%
7	-	-	-	13.560.550	13.560.550	3,01%
8	-	22.037.127	22.037.127	-	22.037.127	4,89%
9	-	32.398.863	32.398.863	-	32.398.863	7,19%
10	-	27.953.498	27.953.498	-	27.953.498	6,20%
11	-	-	-	14.334.773	14.334.773	3,18%
12	-	27.505.275	27.505.275	-	27.505.275	6,10%
13	-	-	-	30.857.054	30.857.054	6,85%
14	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,67%
15	-	-	-	26.943.193	26.943.193	5,98%
20	-	18.537.756	18.537.756	-	18.537.756	4,11%
27	-	-	-	17.583.171	17.583.171	3,90%
28	-	19.494.992	19.494.992	-	19.494.992	4,33%
TOTAL	9.041.069	286.168.087	295.209.157	155.407.629	450.616.786	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)

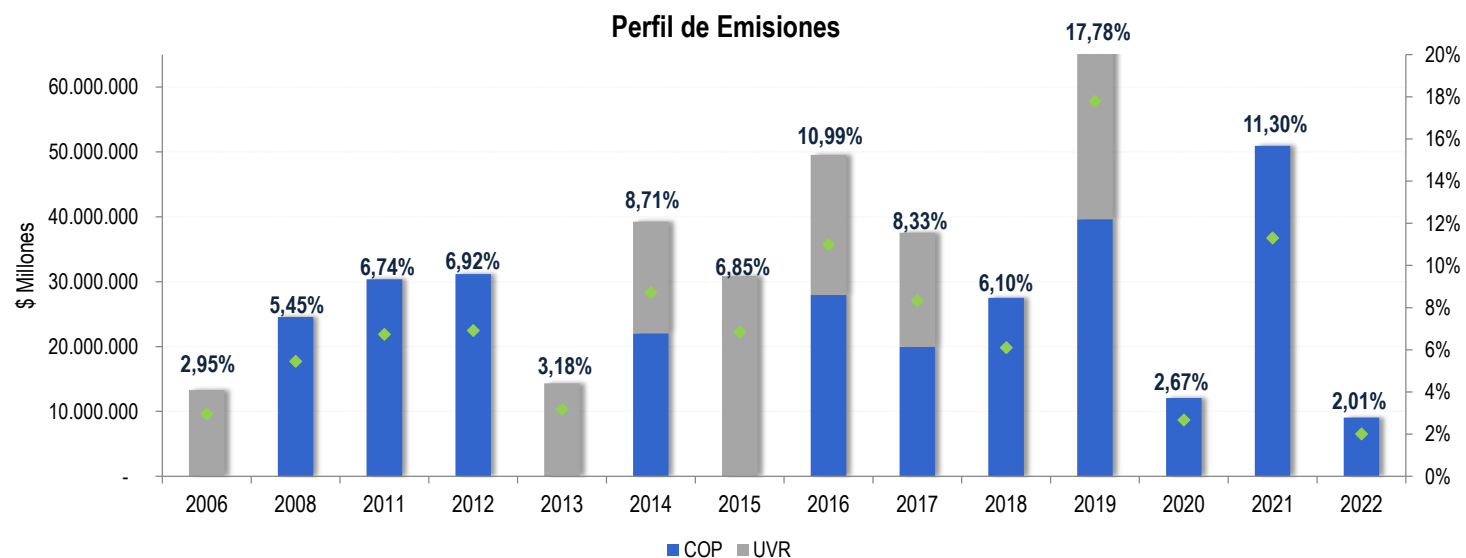


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	13.310.810	13.310.810	2,95%
2008	-	24.563.554	24.563.554	-	24.563.554	5,45%
2011	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,74%
2012	-	31.180.975	31.180.975	-	31.180.975	6,92%
2013	-	-	-	14.334.773	14.334.773	3,18%
2014	-	22.037.127	22.037.127	17.231.412	39.268.539	8,71%
2015	-	-	-	30.857.054	30.857.054	6,85%
2016	-	27.953.498	27.953.498	21.586.667	49.540.165	10,99%
2017	-	19.952.832	19.952.832	17.583.171	37.536.003	8,33%
2018	-	27.505.275	27.505.275	-	27.505.275	6,10%
2019	-	39.625.197	39.625.197	40.503.743	80.128.939	17,78%
2020	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,67%
2021	-	50.936.619	50.936.619	-	50.936.619	11,30%
2022	9.041.069	-	9.041.069	-	9.041.069	2,01%
TOTAL	9.041.069	286.168.087	295.209.157	155.407.629	450.616.786	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

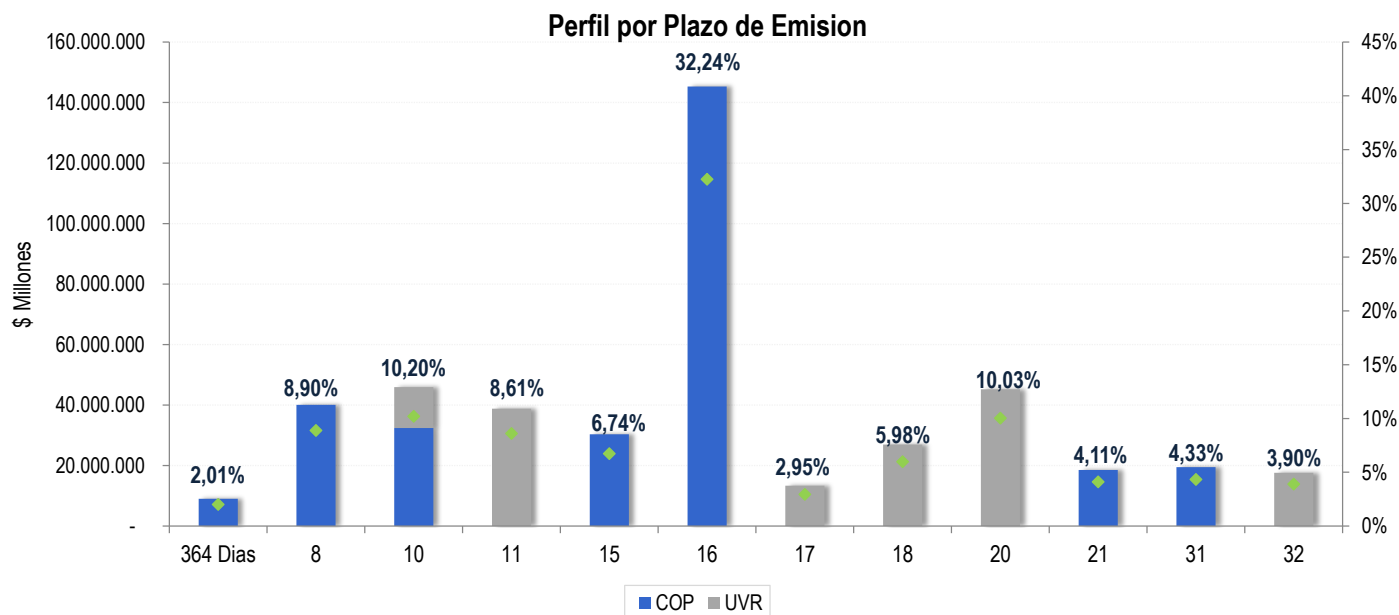


**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Portafolio por Plazo de Emision (Millones de Pesos)						
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	9.041.069	-	9.041.069	-	9.041.069	2,01%
8	-	40.083.036	40.083.036	-	40.083.036	8,90%
10	-	32.398.863	32.398.863	13.560.550	45.959.413	10,20%
11	-	-	-	38.818.079	38.818.079	8,61%
15	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,74%
16	-	145.291.446	145.291.446	-	145.291.446	32,24%
17	-	-	-	13.310.810	13.310.810	2,95%
18	-	-	-	26.943.193	26.943.193	5,98%
20	-	-	-	45.191.826	45.191.826	10,03%
21	-	18.537.756	18.537.756	-	18.537.756	4,11%
31	-	19.494.992	19.494.992	-	19.494.992	4,33%
32	-	-	-	17.583.171	17.583.171	3,90%
TOTAL	9.041.069	286.168.087	295.209.157	155.407.629	450.616.786	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



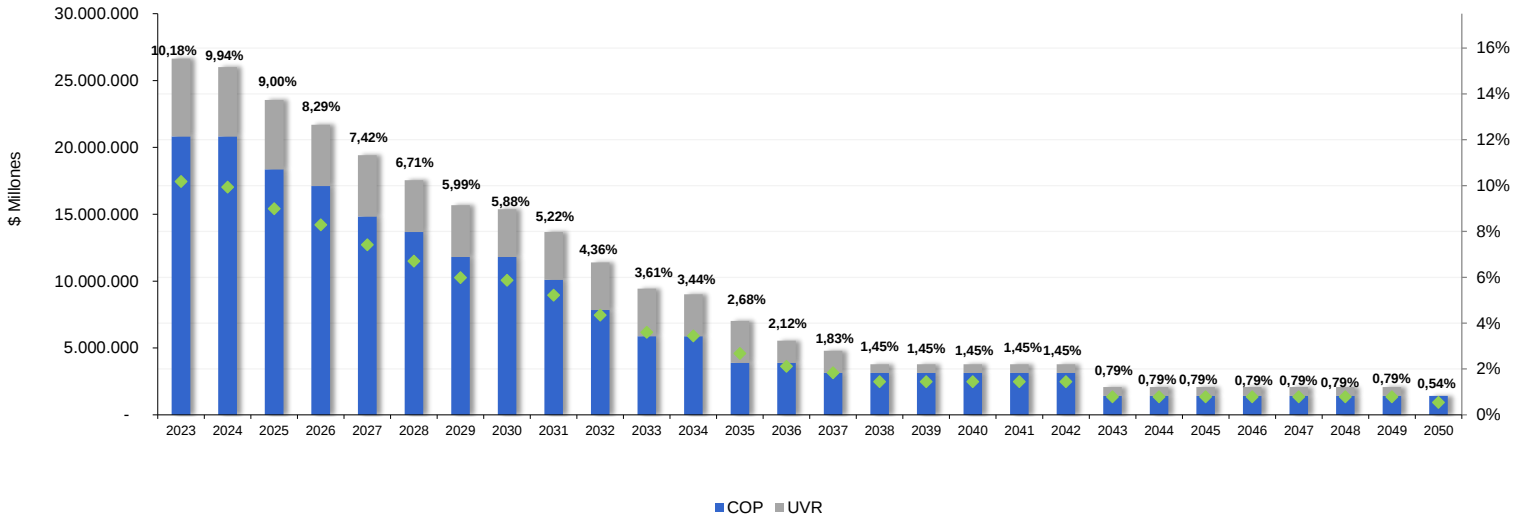
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	-	20.816.895	20.816.895	5.818.327	26.635.222	10,18%
2024	-	20.816.895	20.816.895	5.186.064	26.002.959	9,94%
2025	-	18.360.540	18.360.540	5.186.064	23.546.603	9,00%
2026	-	17.113.488	17.113.488	4.582.964	21.696.452	8,29%
2027	-	14.836.338	14.836.338	4.582.964	19.419.303	7,42%
2028	-	13.678.851	13.678.851	3.870.604	17.549.456	6,71%
2029	-	11.807.993	11.807.993	3.870.604	15.678.597	5,99%
2030	-	11.807.993	11.807.993	3.565.492	15.373.485	5,88%
2031	-	10.100.116	10.100.116	3.565.492	13.665.608	5,22%
2032	-	7.832.195	7.832.195	3.565.492	11.397.687	4,36%
2033	-	5.875.450	5.875.450	3.565.492	9.440.942	3,61%
2034	-	5.875.450	5.875.450	3.135.449	9.010.899	3,44%
2035	-	3.881.318	3.881.318	3.135.449	7.016.767	2,68%
2036	-	3.881.318	3.881.318	1.669.739	5.551.057	2,12%
2037	-	3.128.129	3.128.129	1.669.739	4.797.868	1,83%
2038	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	1,45%
2039	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	1,45%
2040	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	1,45%
2041	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	1,45%
2042	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	1,45%
2043	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,79%
2044	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,79%
2045	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,79%
2046	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,79%
2047	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,79%
2048	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,79%
2049	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,79%
2050	-	1.413.387	1.413.387	-	1.413.387	0,54%
TOTAL	-	196.760.713	196.760.713	64.882.361	261.643.074	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

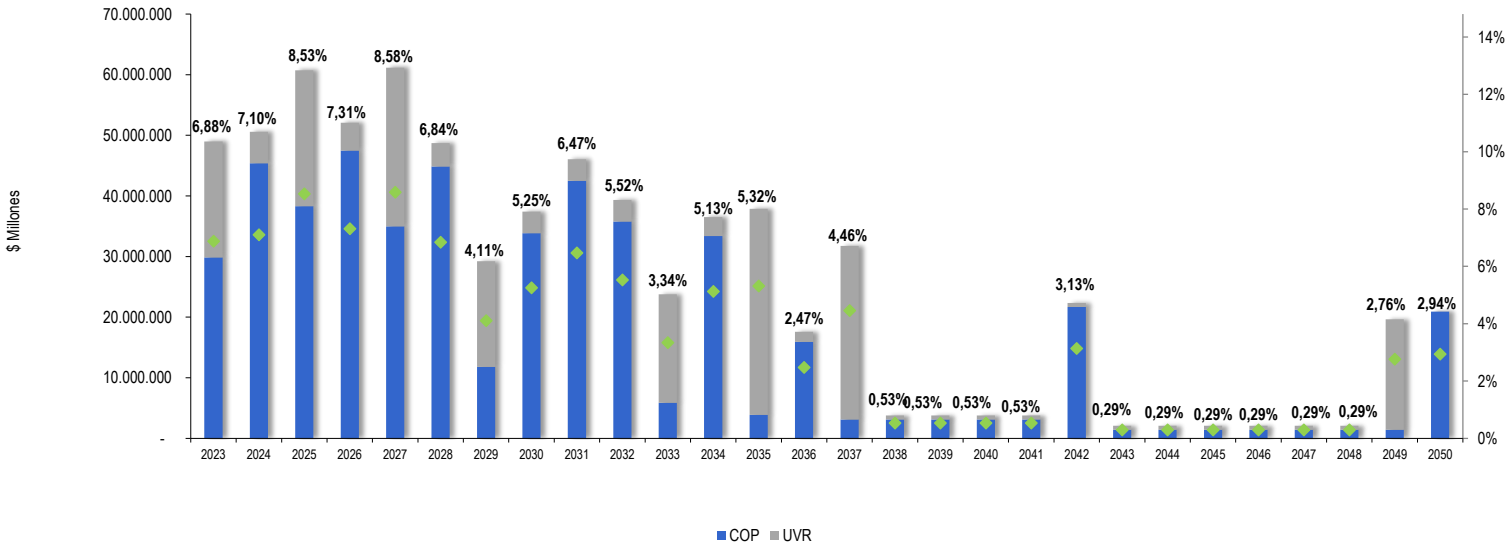
Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	9.041.069	20.816.895	29.857.964	19.129.137	48.987.102	6,88%
2024	-	45.380.449	45.380.449	5.186.064	50.566.513	7,10%
2025	-	38.313.372	38.313.372	22.417.475	60.730.847	8,53%
2026	-	47.475.482	47.475.482	4.582.964	52.058.446	7,31%
2027	-	34.966.543	34.966.543	26.169.631	61.136.174	8,58%
2028	-	44.859.826	44.859.826	3.870.604	48.730.430	6,84%
2029	-	11.807.993	11.807.993	17.431.154	29.239.147	4,11%
2030	-	33.845.120	33.845.120	3.565.492	37.410.612	5,25%
2031	-	42.498.979	42.498.979	3.565.492	46.064.471	6,47%
2032	-	35.785.693	35.785.693	3.565.492	39.351.185	5,52%
2033	-	5.875.450	5.875.450	17.900.264	23.775.715	3,34%
2034	-	33.380.726	33.380.726	3.135.449	36.516.174	5,13%
2035	-	3.881.318	3.881.318	33.992.502	37.873.820	5,32%
2036	-	15.932.335	15.932.335	1.669.739	17.602.074	2,47%
2037	-	3.128.129	3.128.129	28.612.931	31.741.061	4,46%
2038	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	0,53%
2039	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	0,53%
2040	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	0,53%
2041	-	3.128.129	3.128.129	659.369	3.787.498	0,53%
2042	-	21.665.885	21.665.885	659.369	22.325.254	3,13%
2043	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,29%
2044	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,29%
2045	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,29%
2046	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,29%
2047	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,29%
2048	-	1.413.387	1.413.387	659.369	2.072.756	0,29%
2049	-	1.413.387	1.413.387	18.242.540	19.655.927	2,76%
2050	-	20.908.379	20.908.379	-	20.908.379	2,94%
TOTAL	9.041.069	482.928.800	491.969.869	220.289.990	712.259.859	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



Tenedores

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)			
	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Capital Extranjero ¹	108.552.022	9.415.278	117.967.300	26,18%
Fondos de Pensiones y Cesantías	44.843.863	67.813.184	112.657.047	25,00%
Bancos Comerciales	44.091.069	20.307.064	64.398.133	14,29%
Banco de la Republica	39.230.030	6.195.998	45.426.028	10,08%
Fiducia Publica	27.101.642	12.542.012	39.643.655	8,80%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	7.913.793	28.492.898	36.406.692	8,08%
Instituciones Oficiales Especiales ²	13.196.863	5.596.208	18.793.071	4,17%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	3.010.397	1.878.807	4.889.204	1,09%
Fondos de Prima Media ⁴	1.597.782	1.278.162	2.875.944	0,64%
Entidades Publicas	1.722.419	362.382	2.084.802	0,46%
Ministerio de Hacienda y CP	720.466	524.543	1.245.008	0,28%
Personas Juridicas	986.851	244.485	1.231.337	0,27%
Corporaciones Financieras	726.247	101.339	827.586	0,18%
Proveedores de Infraestructura	489.033	313.206	802.239	0,18%
Comisionistas de Bolsa	270.150	161.476	431.626	0,10%
Entidades sin Animo de Lucro	314.776	57.774	372.550	0,08%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	157.488	102.995	260.483	0,06%
Personas Naturales	184.846	11.350	196.196	0,04%
Otros Fondos ⁶	63.419	5.223	68.642	0,02%
Compañías de Financiamiento Comercial	32.000	3.244	35.244	0,01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	4.000	-	4.000	0,00%
	295.209.157	155.407.629	450.616.786	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.