

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Fecha de Corte : 31-dic-2024
TRM 4.409,15
UVR 376,7763

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	392.961.107	189.227.165	582.188.273
Valor de Mercado	340.505.767	173.872.813	514.378.580
Cupón Promedio	7,602	8,973	8,048
Descuento Promedio	11,354	10,514	11,081
Vida Media	10,150	10,686	10,324
Duración	5,316	7,839	6,136
Duración Modificada	4,751	7,450	5,628
Participación	67,50%	32,50%	100,00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	dic-23	dic-24	Variación Anual	dic-23	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	498.042.498	582.188.273	16,90%	498.042.498	84.145.775	16,90%
Valor de Mercado	477.522.040	514.378.580	7,72%	477.522.040	36.856.540	7,72%
Cupón Promedio	9,752	8,048	-17,48%	9,752	-170 pb	-17,48%
Descuento Promedio	11,390	11,081	-2,71%	11,390	-31 pb	-2,71%
Vida Media	9,545	10,324	8,16%	9,545	0,779	8,16%
Duración	6,304	6,136	-2,67%	6,304	0,168	-2,67%
Duración Modificada	5,877	5,628	-4,24%	5,877	0,249	-4,24%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	dic-23	dic-24	Variación Anual	TES UVR	dic-23	dic-24	Variación Anual
Valor Nominal	327.345.248	392.961.107	20,04%	Valor Nominal	170.697.250	189.227.165	10,86%
Valor de Mercado	305.527.718	340.505.767	11,45%	Valor de Mercado	171.994.321	173.872.813	1,09%
Cupón Promedio	7,462	7,602	1,88%	Cupón Promedio	14,145	8,973	-36,56%
Descuento Promedio	9,808	11,354	15,77%	Descuento Promedio	14,423	10,514	-27,10%
Vida Media	8,982	10,150	13,01%	Vida Media	10,625	10,686	0,57%
Duración	5,410	5,316	-1,75%	Duración	8,018	7,839	-2,23%
Duración Modificada	4,922	4,751	-3,48%	Duración Modificada	7,708	7,450	-3,35%



Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

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	17.445.000	375.516.108	392.961.107	189.227.165	582.188.273
Valor de Mercado	16.716.764	323.789.003	340.505.767	173.872.813	514.378.580
Cupón Promedio	-	7,955	7,602	8,973	8,048
Descuento Promedio	9,492	11,441	11,354	10,514	11,081
Vida Media	0,471	10,600	10,150	10,686	10,324
Duración	0,471	5,541	5,316	7,839	6,136
Duración Modificada	0,430	4,952	4,751	7,450	5,628

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	17.445.000	375.516.108	392.961.107	502.227
Valor de Mercado	16.716.764	323.789.003	340.505.767	461.475
Cupón Promedio	-	7,955	7,602	3,587
Descuento Promedio	9,492	11,441	11,354	5,052
Vida Media	0,471	10,600	10,150	10,686
Duración	0,471	5,541	5,316	7,839
Duración Modificada	0.430	4,952	4.751	7,450



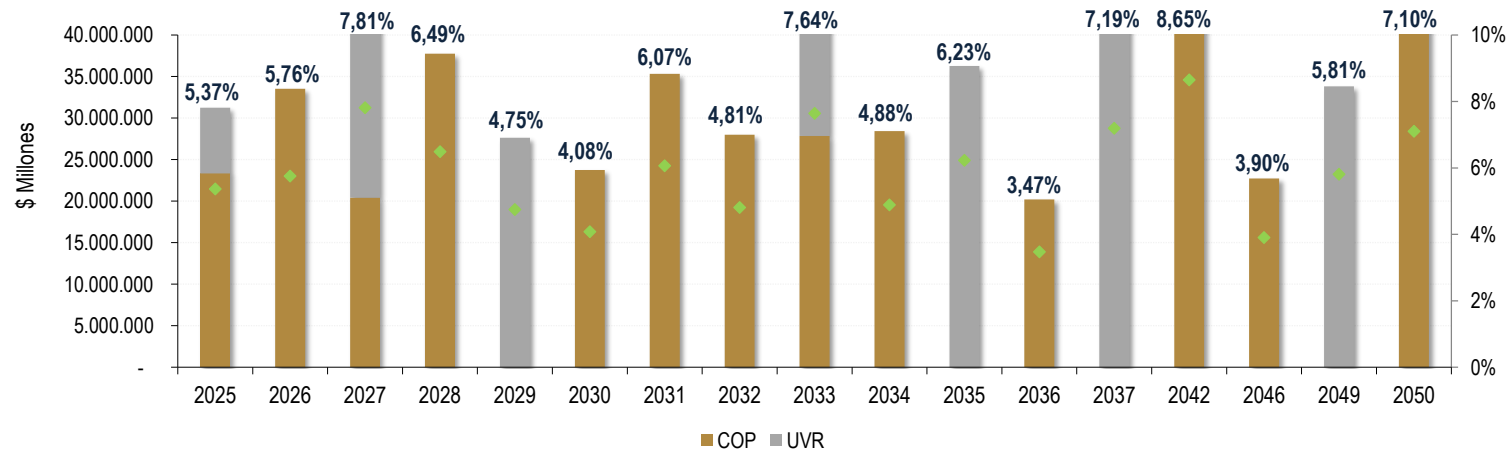
Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
2025	17.445.000	5.899.341	23.344.341	7.906.630	31.250.971	5,37%
2026	-	33.517.171	33.517.171	-	33.517.171	5,76%
2027	-	20.410.991	20.410.991	25.072.480	45.483.471	7,81%
2028	-	37.759.563	37.759.563	-	37.759.563	6,49%
2029	-	-	-	27.633.717	27.633.717	4,75%
2030	-	23.743.267	23.743.267	-	23.743.267	4,08%
2031	-	35.313.314	35.313.314	-	35.313.314	6,07%
2032	-	27.992.627	27.992.627	-	27.992.627	4,81%
2033	-	27.840.850	27.840.850	16.653.318	44.494.168	7,64%
2034	-	28.434.312	28.434.312	-	28.434.312	4,88%
2035	-	-	-	36.272.347	36.272.347	6,23%
2036	-	20.208.433	20.208.433	-	20.208.433	3,47%
2037	-	-	-	41.860.696	41.860.696	7,19%
2042	-	50.337.061	50.337.061	-	50.337.061	8,65%
2046	-	22.714.034	22.714.034	-	22.714.034	3,90%
2049	-	-	-	33.827.976	33.827.976	5,81%
2050	-	41.345.144	41.345.144	-	41.345.144	7,10%
TOTAL	17.445.000	375.516.108	392.961.107	189.227.165	582.188.273	100%

Perfil de Vencimientos





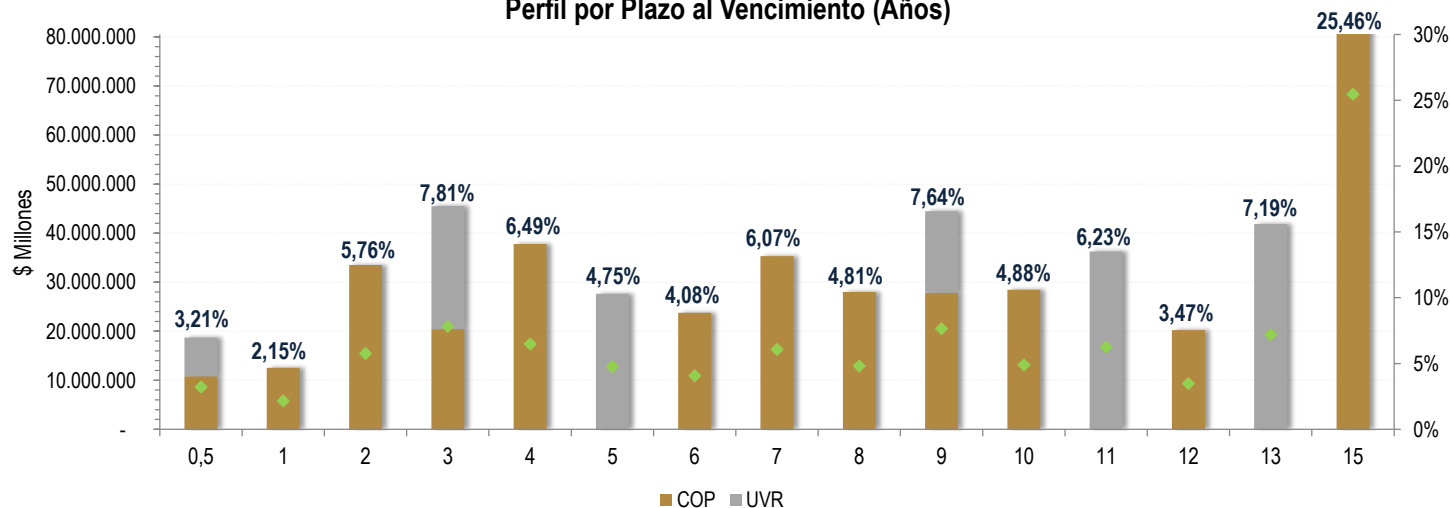
Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0,5	10.810.000	-	10.810.000	7.906.630	18.716.630	3,21%
1	6.635.000	5.899.341	12.534.341	-	12.534.341	2,15%
2	-	33.517.171	33.517.171	-	33.517.171	5,76%
3	-	20.410.991	20.410.991	25.072.480	45.483.471	7,81%
4	-	37.759.563	37.759.563	-	37.759.563	6,49%
5	-	-	-	27.633.717	27.633.717	4,75%
6	-	23.743.267	23.743.267	-	23.743.267	4,08%
7	-	35.313.314	35.313.314	-	35.313.314	6,07%
8	-	27.992.627	27.992.627	-	27.992.627	4,81%
9	-	27.840.850	27.840.850	16.653.318	44.494.168	7,64%
10	-	28.434.312	28.434.312	-	28.434.312	4,88%
11	-	-	-	36.272.347	36.272.347	6,23%
12	-	20.208.433	20.208.433	-	20.208.433	3,47%
13	-	-	-	41.860.696	41.860.696	7,19%
15	-	114.396.239	114.396.239	33.827.976	148.224.214	25,46%
TOTAL	17.445.000	375.516.108	392.961.107	189.227.165	582.188.273	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)





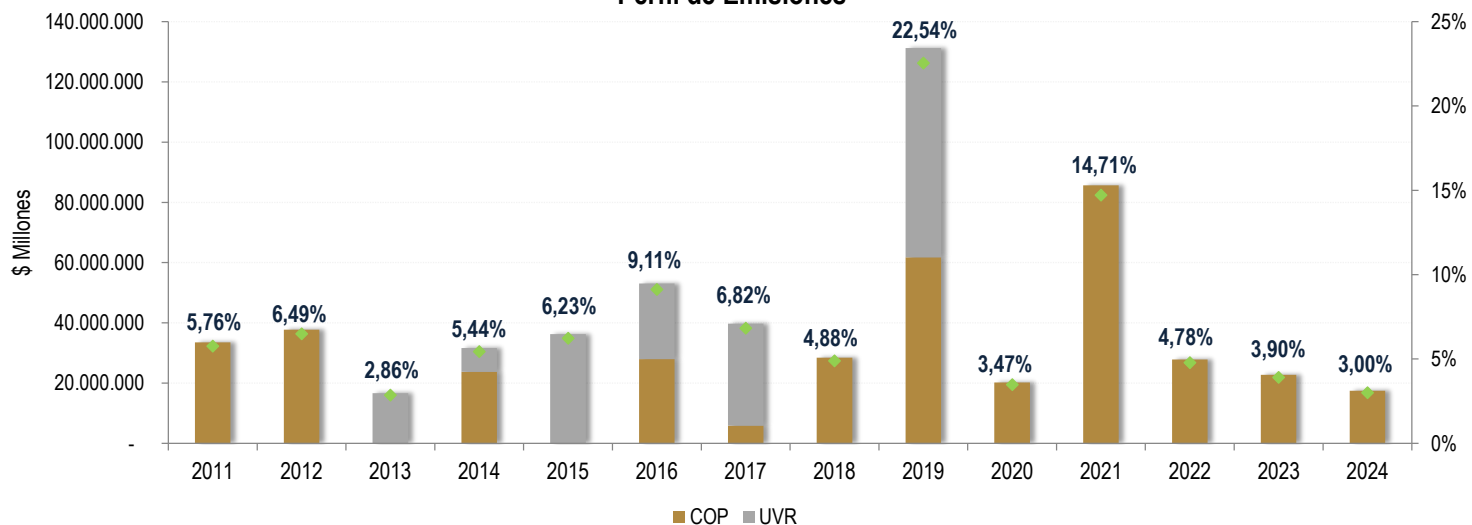
Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2011	-	33.517.171	33.517.171	-	33.517.171	5,76%
2012	-	37.759.563	37.759.563	-	37.759.563	6,49%
2013	-	-	-	16.653.318	16.653.318	2,86%
2014	-	23.743.267	23.743.267	7.906.630	31.649.898	5,44%
2015	-	-	-	36.272.347	36.272.347	6,23%
2016	-	27.992.627	27.992.627	25.072.480	53.065.107	9,11%
2017	-	5.899.341	5.899.341	33.827.976	39.727.317	6,82%
2018	-	28.434.312	28.434.312	-	28.434.312	4,88%
2019	-	61.756.135	61.756.135	69.494.413	131.250.548	22,54%
2020	-	20.208.433	20.208.433	-	20.208.433	3,47%
2021	-	85.650.375	85.650.375	-	85.650.375	14,71%
2022	-	27.840.850	27.840.850	-	27.840.850	4,78%
2023	-	22.714.034	22.714.034	-	22.714.034	3,90%
2024	17.445.000	-	17.445.000	-	17.445.000	3,00%
TOTAL	17.445.000	375.516.108	392.961.107	189.227.165	582.188.273	100%

Perfil de Emisiones



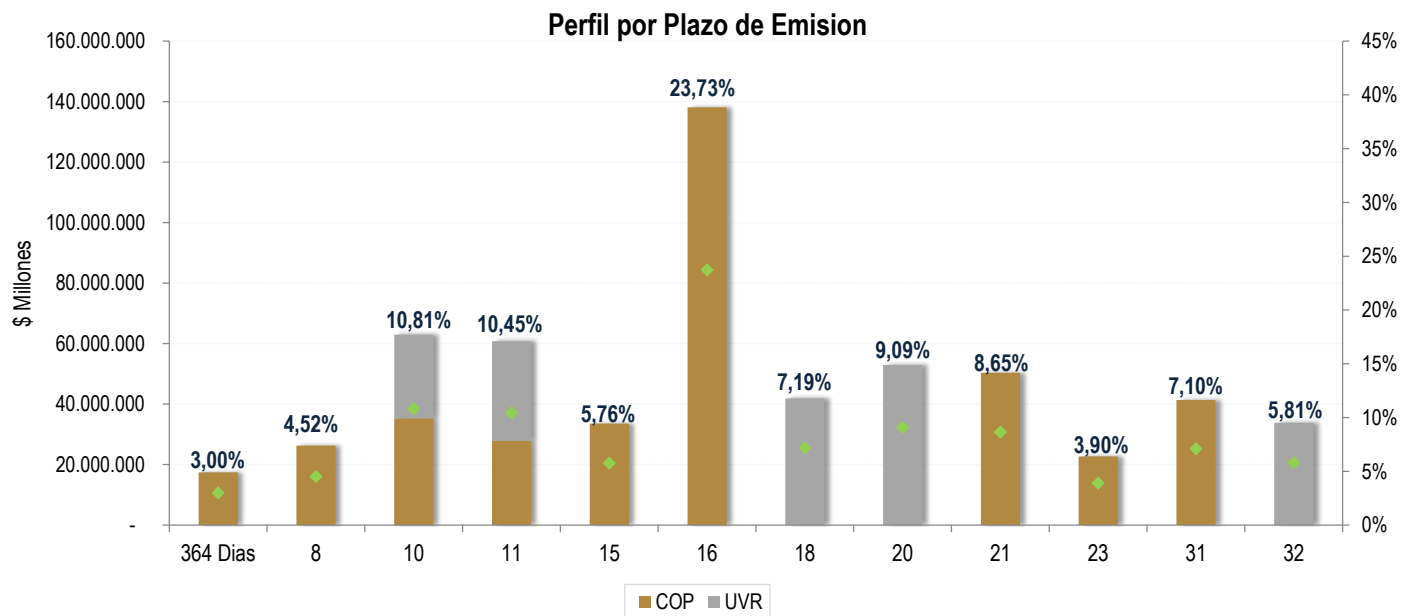


Perfil de Deuda Interna

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 Días	17.445.000	-	17.445.000	-	17.445.000	3,00%
8	-	26.310.332	26.310.332	-	26.310.332	4,52%
10	-	35.313.314	35.313.314	27.633.717	62.947.031	10,81%
11	-	27.840.850	27.840.850	32.979.110	60.819.961	10,45%
15	-	33.517.171	33.517.171	-	33.517.171	5,76%
16	-	138.138.202	138.138.202	-	138.138.202	23,73%
18	-	-	-	41.860.696	41.860.696	7,19%
20	-	-	-	52.925.666	52.925.666	9,09%
21	-	50.337.061	50.337.061	-	50.337.061	8,65%
23	-	22.714.034	22.714.034	-	22.714.034	3,90%
31	-	41.345.144	41.345.144	-	41.345.144	7,10%
32	-	-	-	33.827.976	33.827.976	5,81%
TOTAL	17.445.000	375.516.108	392.961.107	189.227.165	582.188.273	100%





Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

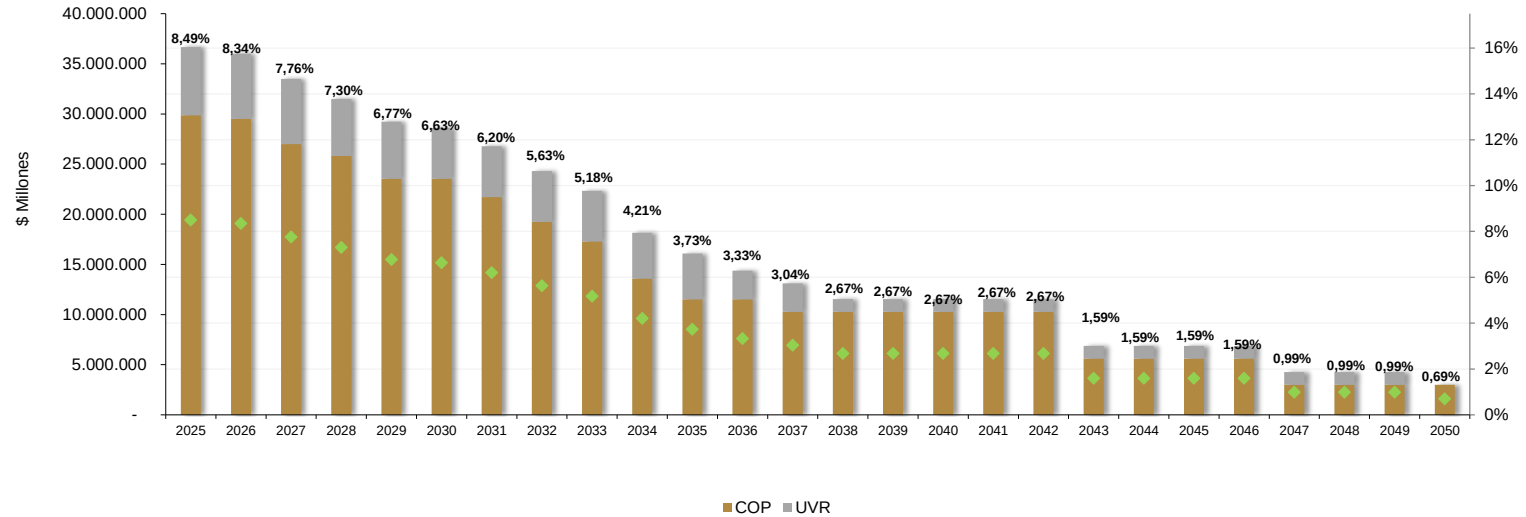
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2025	-	29.872.464	29.872.464	6.786.744	36.659.208	8,49%
2026	-	29.503.755	29.503.755	6.510.012	36.013.767	8,34%
2027	-	26.989.967	26.989.967	6.510.012	33.499.979	7,76%
2028	-	25.816.335	25.816.335	5.682.620	31.498.955	7,30%
2029	-	23.550.761	23.550.761	5.682.620	29.233.381	6,77%
2030	-	23.550.761	23.550.761	5.060.861	28.611.623	6,63%
2031	-	21.710.658	21.710.658	5.060.861	26.771.519	6,20%
2032	-	19.238.726	19.238.726	5.060.861	24.299.587	5,63%
2033	-	17.279.242	17.279.242	5.060.861	22.340.104	5,18%
2034	-	13.590.330	13.590.330	4.561.262	18.151.591	4,21%
2035	-	11.528.842	11.528.842	4.561.262	16.090.104	3,73%
2036	-	11.528.842	11.528.842	2.838.325	14.367.167	3,33%
2037	-	10.265.815	10.265.815	2.838.325	13.104.140	3,04%
2038	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	2,67%
2039	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	2,67%
2040	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	2,67%
2041	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	2,67%
2042	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	2,67%
2043	-	5.609.637	5.609.637	1.268.549	6.878.186	1,59%
2044	-	5.609.637	5.609.637	1.268.549	6.878.186	1,59%
2045	-	5.609.637	5.609.637	1.268.549	6.878.186	1,59%
2046	-	5.609.637	5.609.637	1.268.549	6.878.186	1,59%
2047	-	2.997.523	2.997.523	1.268.549	4.266.072	0,99%
2048	-	2.997.523	2.997.523	1.268.549	4.266.072	0,99%
2049	-	2.997.523	2.997.523	1.268.549	4.266.072	0,99%
2050	-	2.997.523	2.997.523	-	2.997.523	0,69%
TOTAL	-	350.184.213	350.184.213	81.437.215	431.621.427	100%



Perfil de Deuda Interna Títulos de Tesorería TES Clase B

Perfil de Intereses





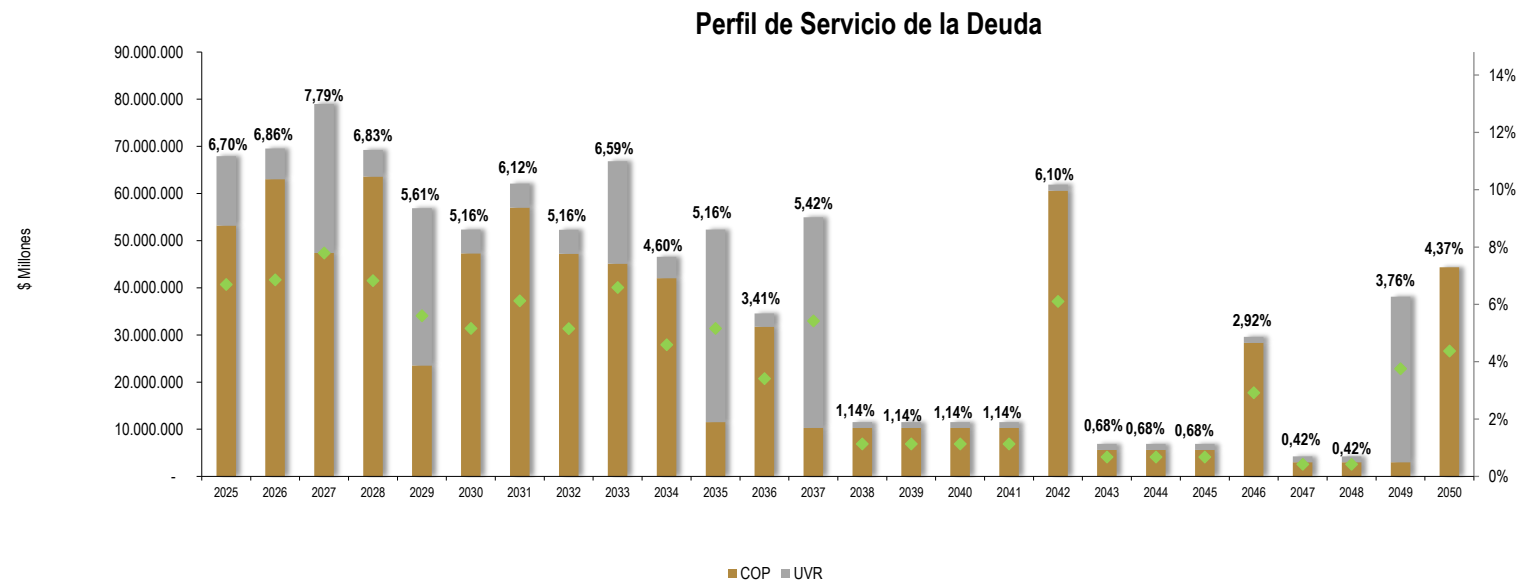
Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

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			
2025	17.445.000	35.771.805	53.216.804	14.693.374	67.910.178	6,70%
2026	-	63.020.926	63.020.926	6.510.012	69.530.938	6,86%
2027	-	47.400.958	47.400.958	31.582.492	78.983.450	7,79%
2028	-	63.575.898	63.575.898	5.682.620	69.258.518	6,83%
2029	-	23.550.761	23.550.761	33.316.337	56.867.099	5,61%
2030	-	47.294.029	47.294.029	5.060.861	52.354.890	5,16%
2031	-	57.023.972	57.023.972	5.060.861	62.084.833	6,12%
2032	-	47.231.353	47.231.353	5.060.861	52.292.214	5,16%
2033	-	45.120.092	45.120.092	21.714.179	66.834.272	6,59%
2034	-	42.024.642	42.024.642	4.561.262	46.585.904	4,60%
2035	-	11.528.842	11.528.842	40.833.609	52.362.451	5,16%
2036	-	31.737.275	31.737.275	2.838.325	34.575.600	3,41%
2037	-	10.265.815	10.265.815	44.699.021	54.964.836	5,42%
2038	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	1,14%
2039	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	1,14%
2040	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	1,14%
2041	-	10.265.815	10.265.815	1.268.549	11.534.364	1,14%
2042	-	60.602.876	60.602.876	1.268.549	61.871.425	6,10%
2043	-	5.609.637	5.609.637	1.268.549	6.878.186	0,68%
2044	-	5.609.637	5.609.637	1.268.549	6.878.186	0,68%
2045	-	5.609.637	5.609.637	1.268.549	6.878.186	0,68%
2046	-	28.323.670	28.323.670	1.268.549	29.592.219	2,92%
2047	-	2.997.523	2.997.523	1.268.549	4.266.072	0,42%
2048	-	2.997.523	2.997.523	1.268.549	4.266.072	0,42%
2049	-	2.997.523	2.997.523	35.096.525	38.094.048	3,76%
2050	-	44.342.667	44.342.667	-	44.342.667	4,37%
TOTAL	17.445.000	725.700.320	743.145.320	270.664.380	1.013.809.700	100%



Perfil de Deuda Interna Títulos de Tesorería TES Clase B





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 Pensiones y Cesantías	116.579.506	71.201.047	187.780.553	32,25%
Fondos de Capital Extranjero ¹	96.253.971	6.623.914	102.877.885	17,67%
Bancos Comerciales	69.774.623	22.949.644	92.724.267	15,93%
Compañías de Seguros y Capitalización	14.030.568	54.614.746	68.645.315	11,79%
Fiducia Pública	30.027.249	14.279.164	44.306.413	7,61%
Banco de la República	26.261.530	5.962.514	32.224.044	5,53%
Instituciones Oficiales Especiales ²	15.716.051	5.389.435	21.105.487	3,63%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	8.826.331	2.873.377	11.699.707	2,01%
Entidades Públicas	4.678.674	268.330	4.947.004	0,85%
Corporaciones Financieras	2.818.115	1.974.247	4.792.363	0,82%
Fondos de Prima Media	1.848.708	1.810.134	3.658.842	0,63%
Personas Jurídicas	1.477.798	316.880	1.794.678	0,31%
Proveedores de Infraestructura ⁴	1.380.591	342.301	1.722.892	0,30%
Compañías de Financiamiento Comercial	1.149.772	3.768	1.153.540	0,20%
Comisionistas de Bolsa	813.360	106.608	919.968	0,16%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	617.376	240.572	857.948	0,15%
Entidades sin Animo de Lucro	296.152	193.094	489.246	0,08%
Personas Naturales	211.495	17.132	228.627	0,04%
Ministerio de Hacienda y CP	121.987	42.329	164.316	0,03%
Otros Fondos ⁶	77.250	17.931	95.181	0,02%
	392.961.107	189.227.165	582.188.273	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.