

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-ene-2022
TRM 3,982.60
UVR 290.4047

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	270,324,138	132,837,338	403,161,476
Valor de Mercado	254,004,752	137,818,455	391,823,207
Cupón Promedio	6.802	9.705	7.758
Descuento Promedio	8.366	8.592	8.440
Vida Media	8.205	9.477	8.624
Duración	5.403	7.142	5.976
Duración Modificada	4.961	6.887	5.596
Participación	67.05%	32.95%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	ene-21	ene-22	Variación Anual	dic-21	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	353,144,259	403,161,476	14.16%	397,878,200	5,283,276	1.33%
Valor de Mercado	404,581,406	391,823,207	-3.15%	396,934,555	(5,111,348)	-1.29%
Cupón Promedio	6.473	7.758	19.86%	7.644	11 pb	1.49%
Descuento Promedio	3.874	8.440	117.87%	7.771	67 pb	8.61%
Vida Media	7.812	8.624	10.40%	8.647	- 0.022	-0.26%
Duración	5.857	5.976	2.03%	6.119	- 0.144	-2.35%
Duración Modificada	5.632	5.596	-0.64%	5.761	- 0.165	-2.87%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	ene-21	ene-22	Variación Anual	TES UVR	ene-21	ene-22	Variación Anual
Valor Nominal	240,414,599	270,324,138	12.44%	Valor Nominal	112,729,660	132,837,338	17.84%
Valor de Mercado	273,857,253	254,004,752	-7.25%	Valor de Mercado	130,724,153	137,818,455	5.43%
Cupón Promedio	6.886	6.802	-1.23%	Cupón Promedio	5.591	9.705	73.58%
Descuento Promedio	4.413	8.366	89.57%	Descuento Promedio	2.725	8.592	215.34%
Vida Media	7.498	8.205	9.44%	Vida Media	8.481	9.477	11.74%
Duración	5.455	5.403	-0.96%	Duración	6.714	7.142	6.36%
Duración Modificada	5.187	4.961	-4.36%	Duración Modificada	6.580	6.887	4.65%

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	13,299,099	257,025,040	270,324,138	132,837,338	403,161,476
Valor de Mercado	13,026,175	240,978,577	254,004,752	137,818,455	391,823,207
Cupón Promedio	-	7.153	6.802	9.705	7.758
Descuento Promedio	4.837	8.548	8.366	8.592	8.440
Vida Media	0.407	8.609	8.205	9.477	8.624
Duración	0.407	5.661	5.403	7.142	5.976
Duración Modificada	0.387	5.198	4.961	6.887	5.596

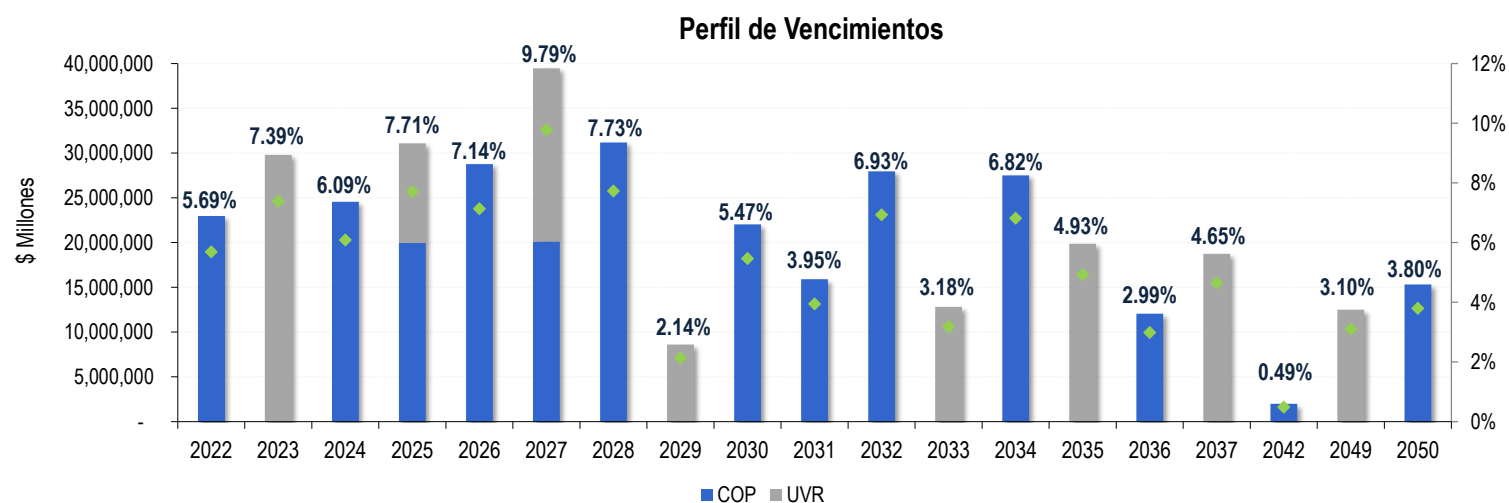
Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	13,299,099	257,025,040	270,324,138	457,421
Valor de Mercado	13,026,175	240,978,577	254,004,752	474,574
Cupón Promedio	-	7.153	6.802	3.868
Descuento Promedio	4.837	8.548	8.366	2.814
Vida Media	0.407	8.609	8.205	9.477
Duración	0.407	5.661	5.403	7.142
Duración Modificada	0.387	5.198	4.961	6.887

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
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	13,299,099	9,636,569	22,935,667	-	22,935,667	5.69%
2023	-	-	-	29,795,134	29,795,134	7.39%
2024	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	6.09%
2025	-	19,952,832	19,952,832	11,145,787	31,098,619	7.71%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.14%
2027	-	20,130,204	20,130,204	19,324,905	39,455,109	9.79%
2028	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	7.73%
2029	-	-	-	8,607,957	8,607,957	2.14%
2030	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	5.47%
2031	-	15,916,206	15,916,206	-	15,916,206	3.95%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.93%
2033	-	-	-	12,832,834	12,832,834	3.18%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.82%
2035	-	-	-	19,873,402	19,873,402	4.93%
2036	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.99%
2037	-	-	-	18,744,415	18,744,415	4.65%
2042	-	1,985,268	1,985,268	-	1,985,268	0.49%
2049	-	-	-	12,512,904	12,512,904	3.10%
2050	-	15,333,521	15,333,521	-	15,333,521	3.80%
TOTAL	13,299,099	257,025,040	270,324,138	132,837,338	403,161,476	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



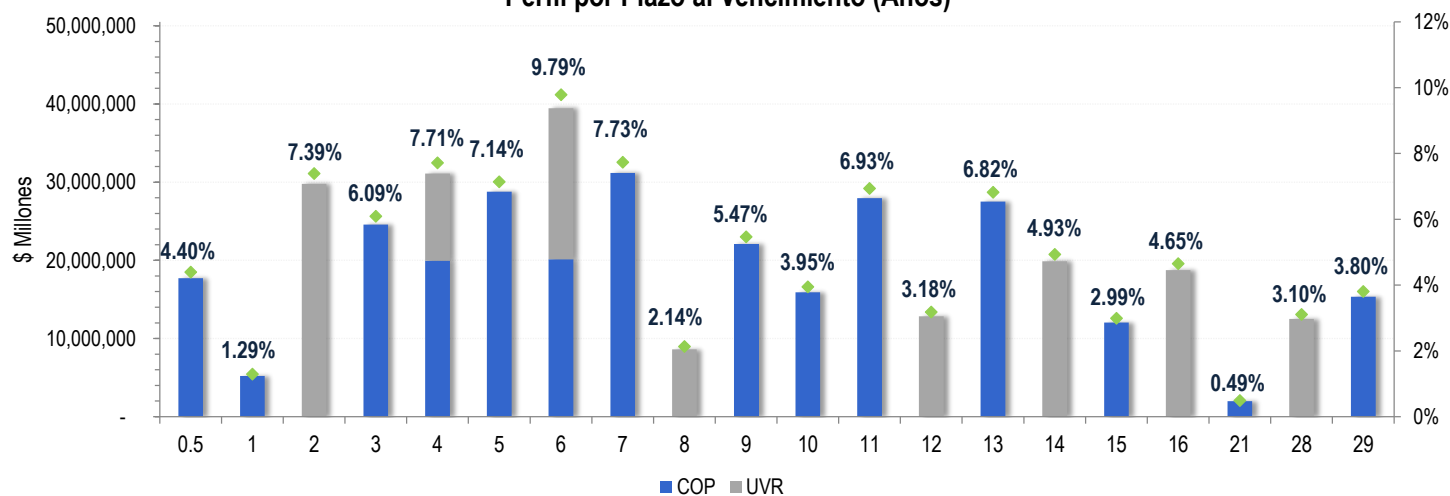
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,086,599	9,636,569	17,723,168	-	17,723,168	4.40%
1	5,212,500	-	5,212,500	-	5,212,500	1.29%
2	-	-	-	29,795,134	29,795,134	7.39%
3	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	6.09%
4	-	19,952,832	19,952,832	11,145,787	31,098,619	7.71%
5	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.14%
6	-	20,130,204	20,130,204	19,324,905	39,455,109	9.79%
7	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	7.73%
8	-	-	-	8,607,957	8,607,957	2.14%
9	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	5.47%
10	-	15,916,206	15,916,206	-	15,916,206	3.95%
11	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.93%
12	-	-	-	12,832,834	12,832,834	3.18%
13	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.82%
14	-	-	-	19,873,402	19,873,402	4.93%
15	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.99%
16	-	-	-	18,744,415	18,744,415	4.65%
21	-	1,985,268	1,985,268	-	1,985,268	0.49%
28	-	-	-	12,512,904	12,512,904	3.10%
29	-	15,333,521	15,333,521	-	15,333,521	3.80%
TOTAL	13,299,099	257,025,040	270,324,138	132,837,338	403,161,476	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



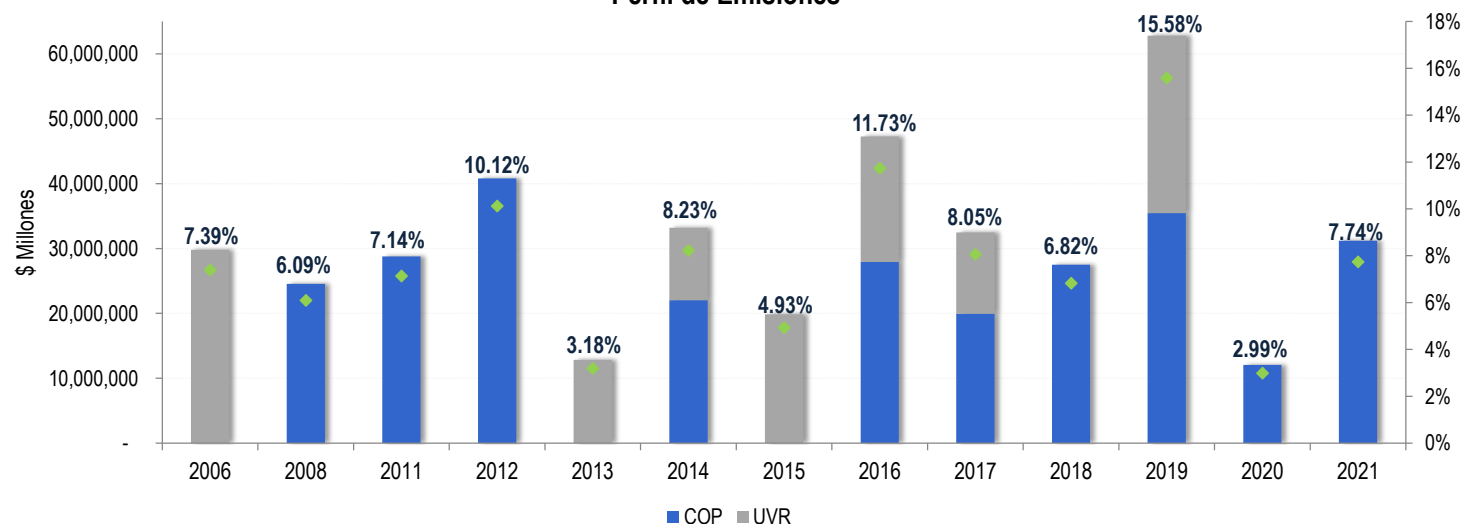
**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	29,795,134	29,795,134	7.39%
2008	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	6.09%
2011	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.14%
2012	-	40,817,543	40,817,543	-	40,817,543	10.12%
2013	-	-	-	12,832,834	12,832,834	3.18%
2014	-	22,037,127	22,037,127	11,145,787	33,182,915	8.23%
2015	-	-	-	19,873,402	19,873,402	4.93%
2016	-	27,953,498	27,953,498	19,324,905	47,278,402	11.73%
2017	-	19,952,832	19,952,832	12,512,904	32,465,736	8.05%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.82%
2019	-	35,463,725	35,463,725	27,352,372	62,816,097	15.58%
2020	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.99%
2021	13,299,099	17,901,474	31,200,573	-	31,200,573	7.74%
TOTAL	13,299,099	257,025,040	270,324,138	132,837,338	403,161,476	100%

Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

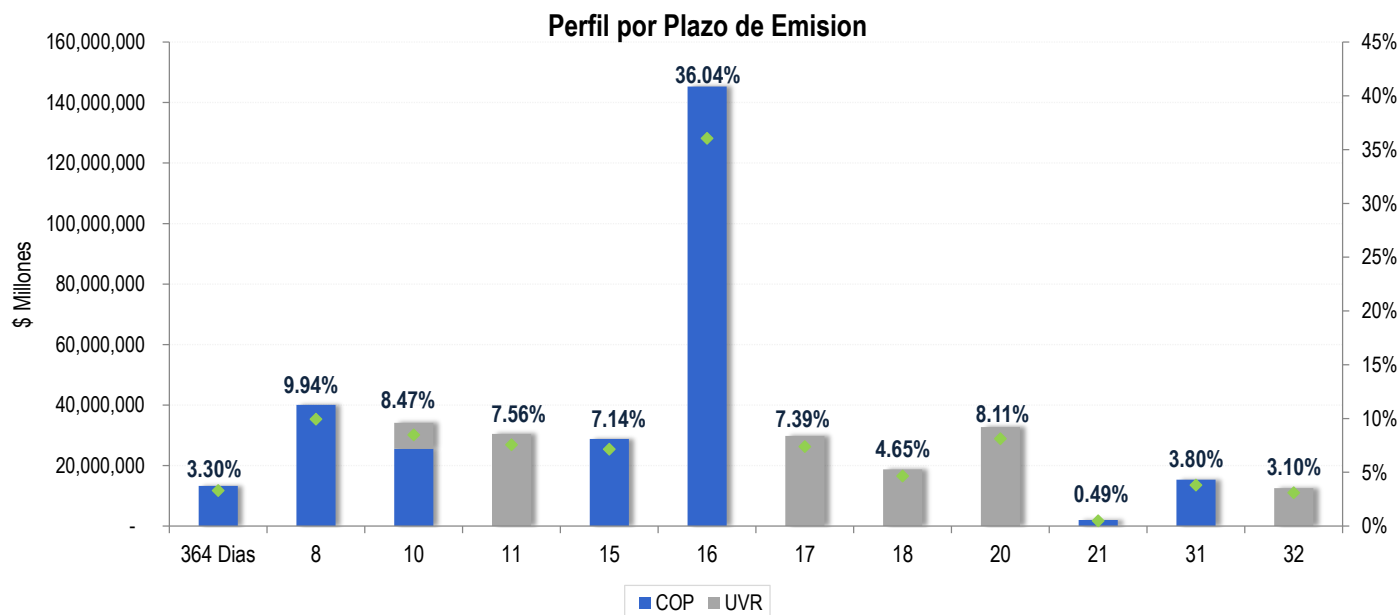


**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Portafolio por Plazo de Emision (Millones de Pesos)						
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	13,299,099	-	13,299,099	-	13,299,099	3.30%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	9.94%
10	-	25,552,775	25,552,775	8,607,957	34,160,732	8.47%
11	-	-	-	30,470,692	30,470,692	7.56%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.14%
16	-	145,291,446	145,291,446	-	145,291,446	36.04%
17	-	-	-	29,795,134	29,795,134	7.39%
18	-	-	-	18,744,415	18,744,415	4.65%
20	-	-	-	32,706,236	32,706,236	8.11%
21	-	1,985,268	1,985,268	-	1,985,268	0.49%
31	-	15,333,521	15,333,521	-	15,333,521	3.80%
32	-	-	-	12,512,904	12,512,904	3.10%
TOTAL	13,299,099	257,025,040	270,324,138	132,837,338	403,161,476	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



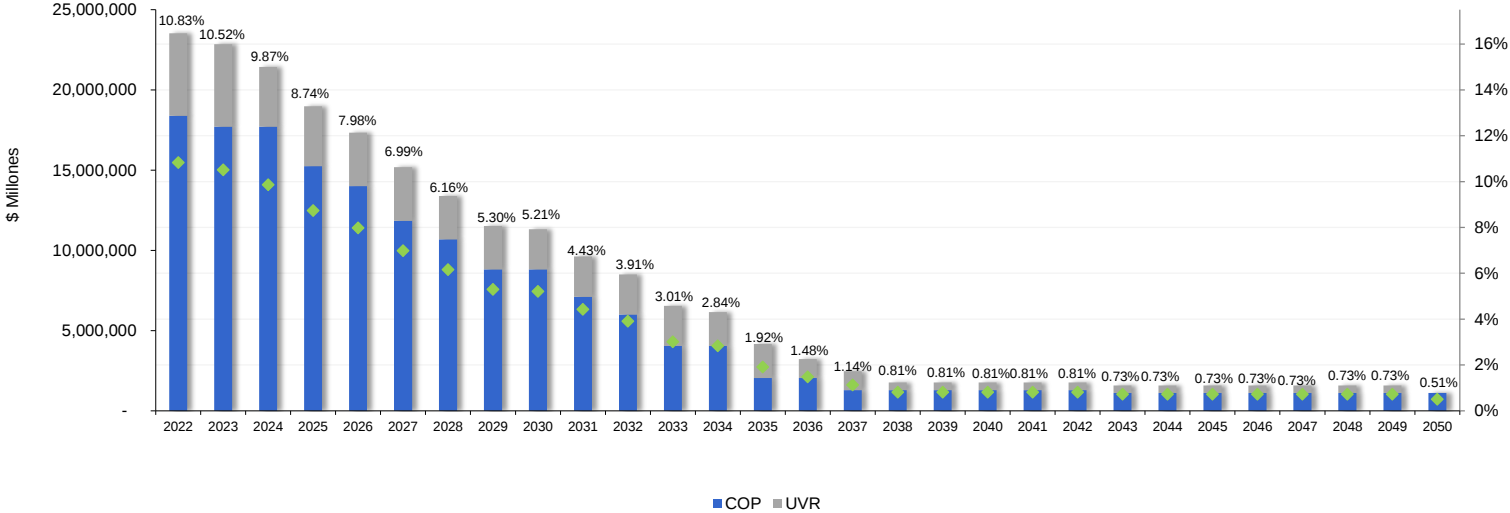
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	-	18,386,132	18,386,132	5,137,893	23,524,026	10.83%
2023	-	17,711,572	17,711,572	5,137,893	22,849,466	10.52%
2024	-	17,711,572	17,711,572	3,722,625	21,434,197	9.87%
2025	-	15,255,217	15,255,217	3,722,625	18,977,842	8.74%
2026	-	14,008,165	14,008,165	3,332,522	17,340,687	7.98%
2027	-	11,849,740	11,849,740	3,332,522	15,182,262	6.99%
2028	-	10,692,254	10,692,254	2,694,800	13,387,054	6.16%
2029	-	8,821,395	8,821,395	2,694,800	11,516,195	5.30%
2030	-	8,821,395	8,821,395	2,501,121	11,322,516	5.21%
2031	-	7,113,518	7,113,518	2,501,121	9,614,639	4.43%
2032	-	5,999,383	5,999,383	2,501,121	8,500,504	3.91%
2033	-	4,042,639	4,042,639	2,501,121	6,543,760	3.01%
2034	-	4,042,639	4,042,639	2,116,136	6,158,775	2.84%
2035	-	2,048,506	2,048,506	2,116,136	4,164,642	1.92%
2036	-	2,048,506	2,048,506	1,172,149	3,220,656	1.48%
2037	-	1,295,318	1,295,318	1,172,149	2,467,467	1.14%
2038	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.81%
2039	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.81%
2040	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.81%
2041	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.81%
2042	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.81%
2043	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.73%
2044	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.73%
2045	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.73%
2046	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.73%
2047	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.73%
2048	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.73%
2049	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.73%
2050	-	1,111,680	1,111,680	-	1,111,680	0.51%
TOTAL	-	165,217,981	165,217,981	51,987,542	217,205,524	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



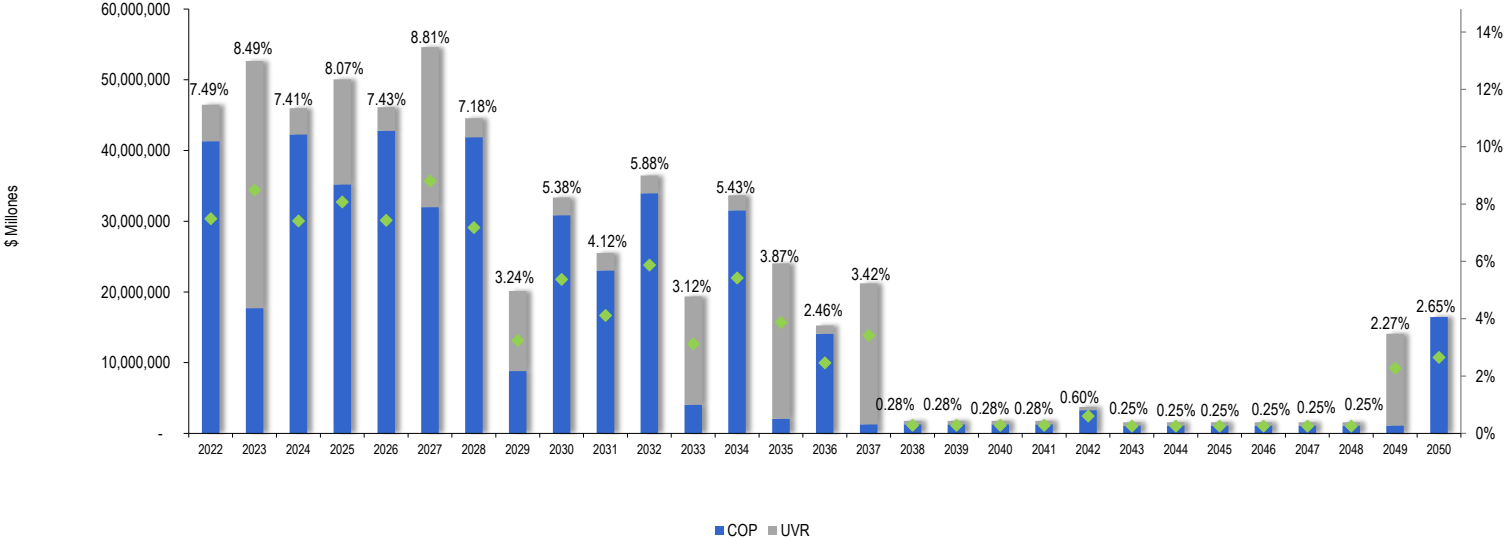
Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	13,299,099	28,022,701	41,321,799	5,137,893	46,459,693	7.49%
2023	-	17,711,572	17,711,572	34,933,027	52,644,599	8.49%
2024	-	42,275,126	42,275,126	3,722,625	45,997,751	7.41%
2025	-	35,208,049	35,208,049	14,868,412	50,076,461	8.07%
2026	-	42,787,159	42,787,159	3,332,522	46,119,681	7.43%
2027	-	31,979,945	31,979,945	22,657,427	54,637,371	8.81%
2028	-	41,873,228	41,873,228	2,694,800	44,568,029	7.18%
2029	-	8,821,395	8,821,395	11,302,757	20,124,152	3.24%
2030	-	30,858,523	30,858,523	2,501,121	33,359,644	5.38%
2031	-	23,029,724	23,029,724	2,501,121	25,530,845	4.12%
2032	-	33,952,881	33,952,881	2,501,121	36,454,002	5.88%
2033	-	4,042,639	4,042,639	15,333,955	19,376,593	3.12%
2034	-	31,547,914	31,547,914	2,116,136	33,664,050	5.43%
2035	-	2,048,506	2,048,506	21,989,538	24,038,044	3.87%
2036	-	14,099,523	14,099,523	1,172,149	15,271,673	2.46%
2037	-	1,295,318	1,295,318	19,916,564	21,211,882	3.42%
2038	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.28%
2039	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.28%
2040	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.28%
2041	-	1,295,318	1,295,318	469,234	1,764,551	0.28%
2042	-	3,280,585	3,280,585	469,234	3,749,819	0.60%
2043	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.25%
2044	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.25%
2045	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.25%
2046	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.25%
2047	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.25%
2048	-	1,111,680	1,111,680	469,234	1,580,914	0.25%
2049	-	1,111,680	1,111,680	12,982,138	14,093,818	2.27%
2050	-	16,445,201	16,445,201	-	16,445,201	2.65%
TOTAL	13,299,099	422,243,021	435,542,120	184,824,880	620,367,000	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 Pensiones y Cesantías	45,702,913	65,499,233	111,202,146	27.58%
Fondos de Capital Extranjero ¹	93,881,611	4,667,111	98,548,722	24.44%
Bancos Comerciales	45,202,336	16,096,196	61,298,532	15.20%
Fiducia Publica	27,111,374	10,559,143	37,670,517	9.34%
Banco de la Republica	26,631,921	4,786,672	31,418,593	7.79%
Compañías de Seguros y Capitalización	6,057,350	18,313,035	24,370,385	6.04%
Instituciones Oficiales Especiales ²	12,397,432	4,436,214	16,833,646	4.18%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	3,699,385	2,997,395	6,696,780	1.66%
Ministerio de Hacienda y CP	1,362,704	2,410,289	3,772,993	0.94%
Fondos de Prima Media ⁴	2,239,009	1,344,039	3,583,048	0.89%
Corporaciones Financieras	1,837,836	676,392	2,514,228	0.62%
Personas Jurídicas	1,124,119	261,130	1,385,248	0.34%
Entidades Públicas	1,013,564	25,238	1,038,802	0.26%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	424,538	261,219	685,757	0.17%
Comisionistas de Bolsa	441,846	230,909	672,756	0.17%
Proveedores de Infraestructura	389,849	159,436	549,285	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	473,276	68,691	541,967	0.13%
Personas Naturales	187,458	25,537	212,995	0.05%
Otros Fondos ⁶	64,619	16,553	81,172	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	59,500	2,904	62,404	0.02%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	21,500	-	21,500	0.01%
	270,324,138	132,837,338	403,161,476	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.