

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Fecha de Corte : 29-feb-2020
TRM 3,539.86
UVR 272.0984

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	215,362,957	108,254,359	323,617,316
Valor de Mercado	238,817,763	122,113,680	360,931,443
Cupón Promedio	6.835	7.706	7.127
Descuento Promedio	5.423	5.571	5.473
Vida Media	6.368	7.893	6.878
Duración	4.859	6.364	5.362
Duración Modificada	4.594	6.220	5.138
Participación	66.55%	33.45%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	feb-19	feb-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	304,733,012	323,617,316	6.20%	312,387,093	11,230,224	3.59%
Valor de Mercado	330,481,725	360,931,443	9.21%	345,628,368	15,303,075	4.43%
Cupón Promedio	7.249	7.127	-1.68%	7.287	-16 pb	-2.20%
Descuento Promedio	5.763	5.473	-5.04%	5.689	-22 pb	-3.80%
Vida Media	6.710	6.878	2.50%	7.012	0.134	-1.91%
Duración	5.126	5.362	4.61%	5.473	0.111	-2.03%
Duración Modificada	4.875	5.138	5.40%	5.237	0.099	-1.90%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	feb-19	feb-20	Variación Anual		feb-19	feb-20	Variación Anual
Valor Nominal	201,499,473	215,362,957	6.88%	Valor Nominal	103,233,539	108,254,359	4.86%
Valor de Mercado	219,730,834	238,817,763	8.69%	Valor de Mercado	110,750,890	122,113,680	10.26%
Cupón Promedio	7.287	6.835	-6.20%	Cupón Promedio	7.173	7.706	7.43%
Descuento Promedio	5.984	5.423	-9.38%	Descuento Promedio	5.331	5.571	4.50%
Vida Media	6.371	6.368	-0.04%	Vida Media	7.373	7.893	7.05%
Duración	4.771	4.859	1.84%	Duración	5.819	6.364	9.36%
Duración Modificada	4.482	4.594	2.50%	Duración Modificada	5.641	6.220	10.25%

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)				TOTAL
	TES PESOS			TES UVR	
	Descuento	Fija	Total COP		
Valor Nominal	16,990,999	198,371,958	215,362,957	108,254,359	323,617,316
Valor de Mercado	16,713,371	222,104,393	238,817,763	122,113,680	360,931,443
Cupón Promedio	-	7.421	6.835	7.706	7.127
Descuento Promedio	4.433	5.508	5.423	5.571	5.473
Vida Media	0.380	6.881	6.368	7.893	6.878
Duración	0.377	5.243	4.859	6.364	5.362
Duración Modificada	0.361	4.957	4.594	6.220	5.138

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	16,990,999	198,371,958	215,362,957	397,850
Valor de Mercado	16,713,371	222,104,393	238,817,763	448,785
Cupón Promedio	-	7.421	6.835	3.944
Descuento Promedio	4.433	5.508	5.423	1.883
Vida Media	0.380	6.881	6.368	7.893
Duración	0.377	5.243	4.859	6.364
Duración Modificada	0.361	4.957	4.594	6.220

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



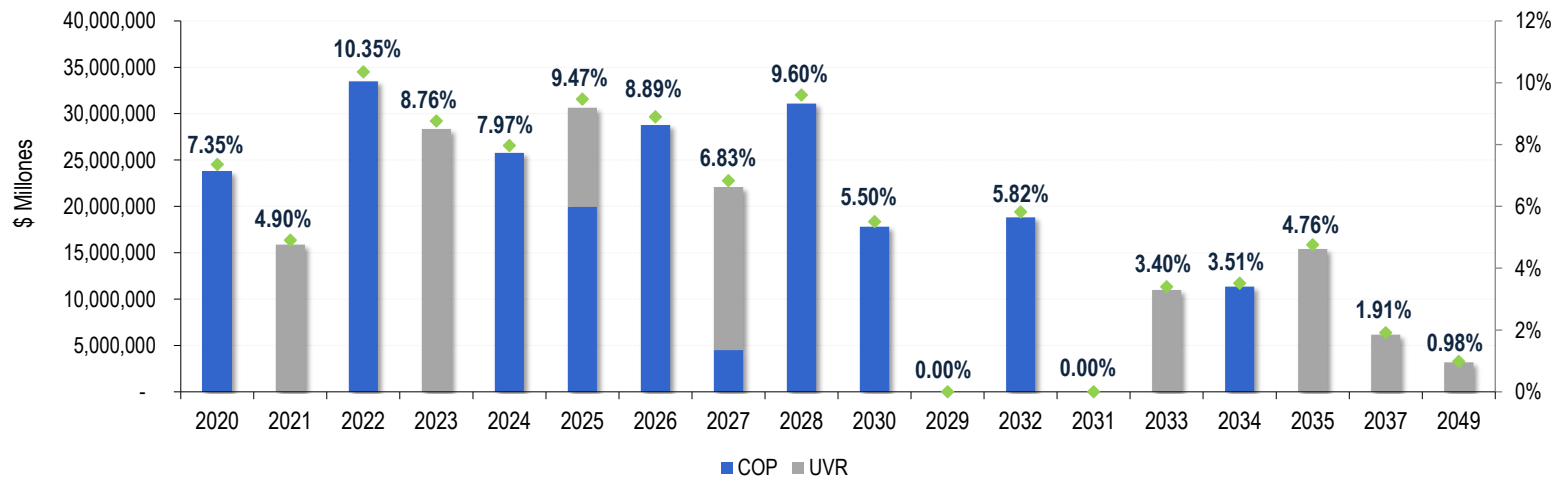
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	16,990,999	6,806,427	23,797,426	-	23,797,426	7.35%
2021	-	-	-	15,873,239	15,873,239	4.90%
2022	-	33,484,936	33,484,936	-	33,484,936	10.35%
2023	-	-	-	28,361,109	28,361,109	8.76%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.97%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,684,746	30,637,578	9.47%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.89%
2027	-	4,509,049	4,509,049	17,592,573	22,101,623	6.83%
2028	-	31,080,683	31,080,683	-	31,080,683	9.60%
2030	-	17,802,886	17,802,886	-	17,802,886	5.50%
2029	-	-	-	-	-	0.00%
2032	-	18,823,780	18,823,780	-	18,823,780	5.82%
2031	-	-	-	-	-	0.00%
2033	-	-	-	10,996,682	10,996,682	3.40%
2034	-	11,353,144	11,353,144	-	11,353,144	3.51%
2035	-	-	-	15,397,318	15,397,318	4.76%
2037	-	-	-	6,174,046	6,174,046	1.91%
2049	-	-	-	3,174,646	3,174,646	0.98%
TOTAL	16,990,999	198,371,958	215,362,957	108,254,359	323,617,316	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

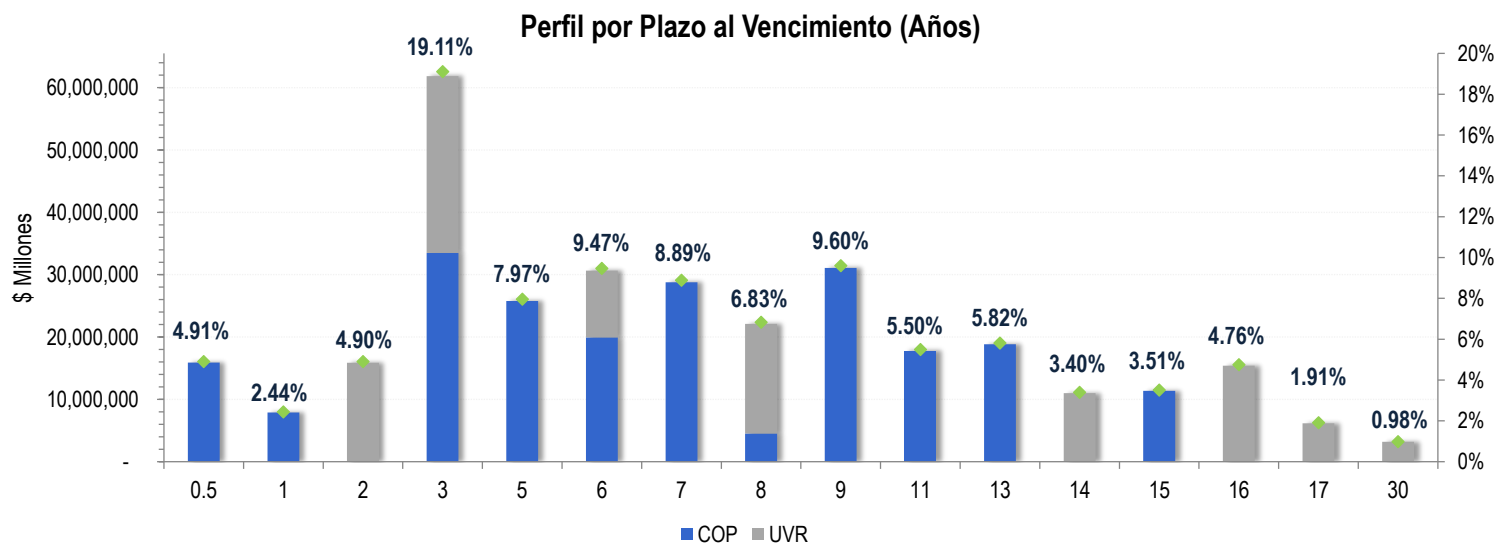


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	9,086,000	6,806,427	15,892,426	-	15,892,426	4.91%
1	7,904,999	-	7,904,999	-	7,904,999	2.44%
2	-	-	-	15,873,239	15,873,239	4.90%
3	-	33,484,936	33,484,936	28,361,109	61,846,045	19.11%
5	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.97%
6	-	19,952,832	19,952,832	10,684,746	30,637,578	9.47%
7	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.89%
8	-	4,509,049	4,509,049	17,592,573	22,101,623	6.83%
9	-	31,080,683	31,080,683	-	31,080,683	9.60%
11	-	17,802,886	17,802,886	-	17,802,886	5.50%
13	-	18,823,780	18,823,780	-	18,823,780	5.82%
14	-	-	-	10,996,682	10,996,682	3.40%
15	-	11,353,144	11,353,144	-	11,353,144	3.51%
16	-	-	-	15,397,318	15,397,318	4.76%
17	-	-	-	6,174,046	6,174,046	1.91%
30	-	-	-	3,174,646	3,174,646	0.98%
TOTAL	16,990,999	198,371,958	215,362,957	108,254,359	323,617,316	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



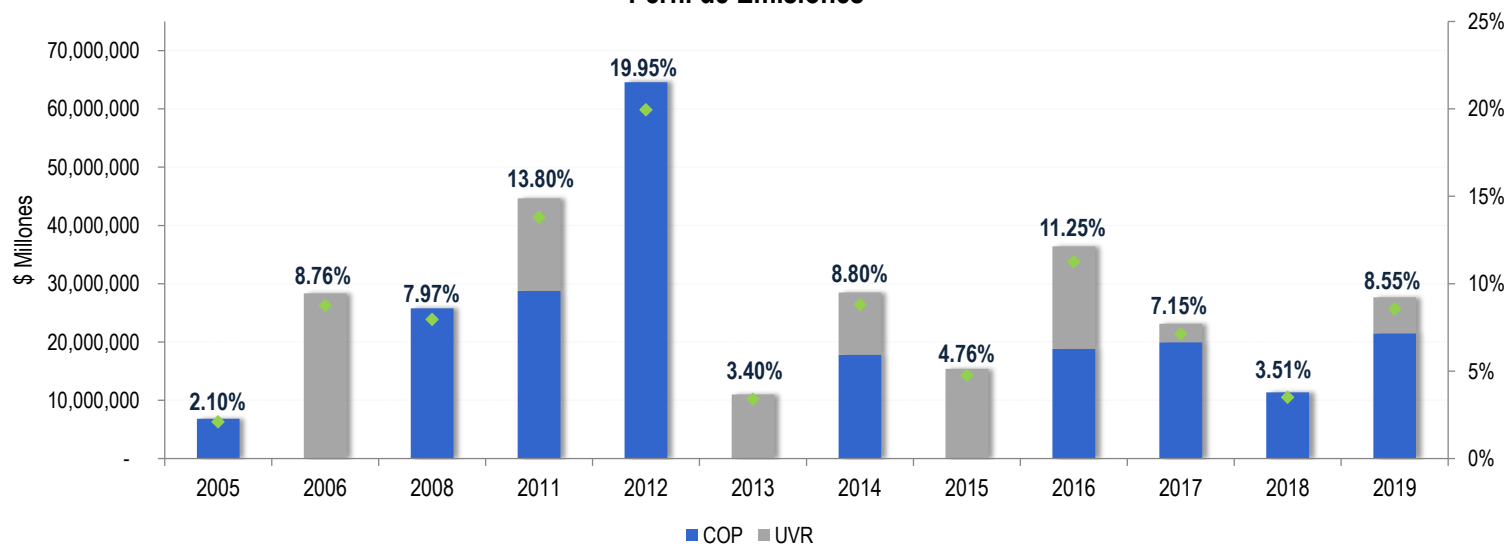
El emprendimiento
es de todos

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			
2005	-	6,806,427	6,806,427	-	6,806,427	2.10%
2006	-	-	-	28,361,109	28,361,109	8.76%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.97%
2011	-	28,778,994	28,778,994	15,873,239	44,652,233	13.80%
2012	-	64,565,619	64,565,619	-	64,565,619	19.95%
2013	-	-	-	10,996,682	10,996,682	3.40%
2014	-	17,802,886	17,802,886	10,684,746	28,487,633	8.80%
2015	-	-	-	15,397,318	15,397,318	4.76%
2016	-	18,823,780	18,823,780	17,592,573	36,416,354	11.25%
2017	-	19,952,832	19,952,832	3,174,646	23,127,478	7.15%
2018	-	11,353,144	11,353,144	-	11,353,144	3.51%
2019	16,990,999	4,509,049	21,500,048	6,174,046	27,674,094	8.55%
TOTAL	16,990,999	198,371,958	215,362,957	108,254,359	323,617,316	100%

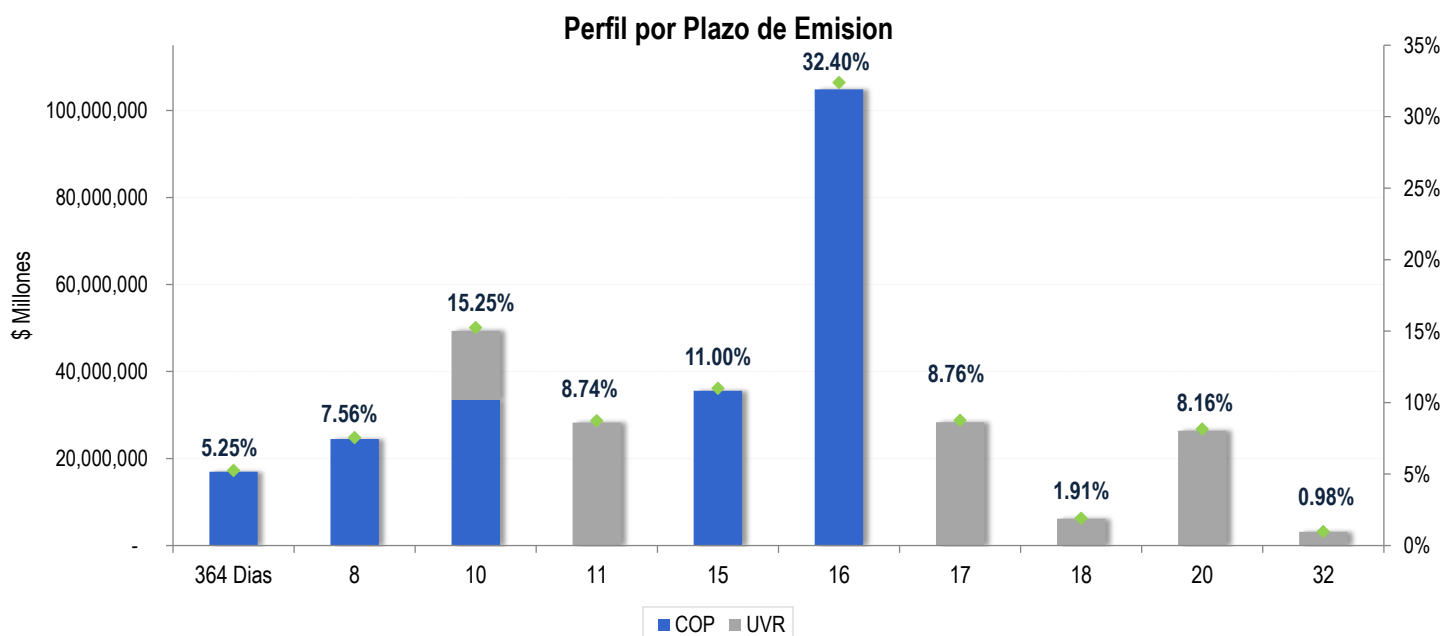
Perfil de Emisiones



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 Dias	16,990,999	-	16,990,999	-	16,990,999	5.25%
8	-	24,461,881	24,461,881	-	24,461,881	7.56%
10	-	33,484,936	33,484,936	15,873,239	49,358,175	15.25%
11	-	-	-	28,277,320	28,277,320	8.74%
15	-	35,585,421	35,585,421	-	35,585,421	11.00%
16	-	104,839,721	104,839,721	-	104,839,721	32.40%
17	-	-	-	28,361,109	28,361,109	8.76%
18	-	-	-	6,174,046	6,174,046	1.91%
20	-	-	-	26,393,999	26,393,999	8.16%
32	-	-	-	3,174,646	3,174,646	0.98%
TOTAL	16,990,999	198,371,958	215,362,957	108,254,359	323,617,316	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

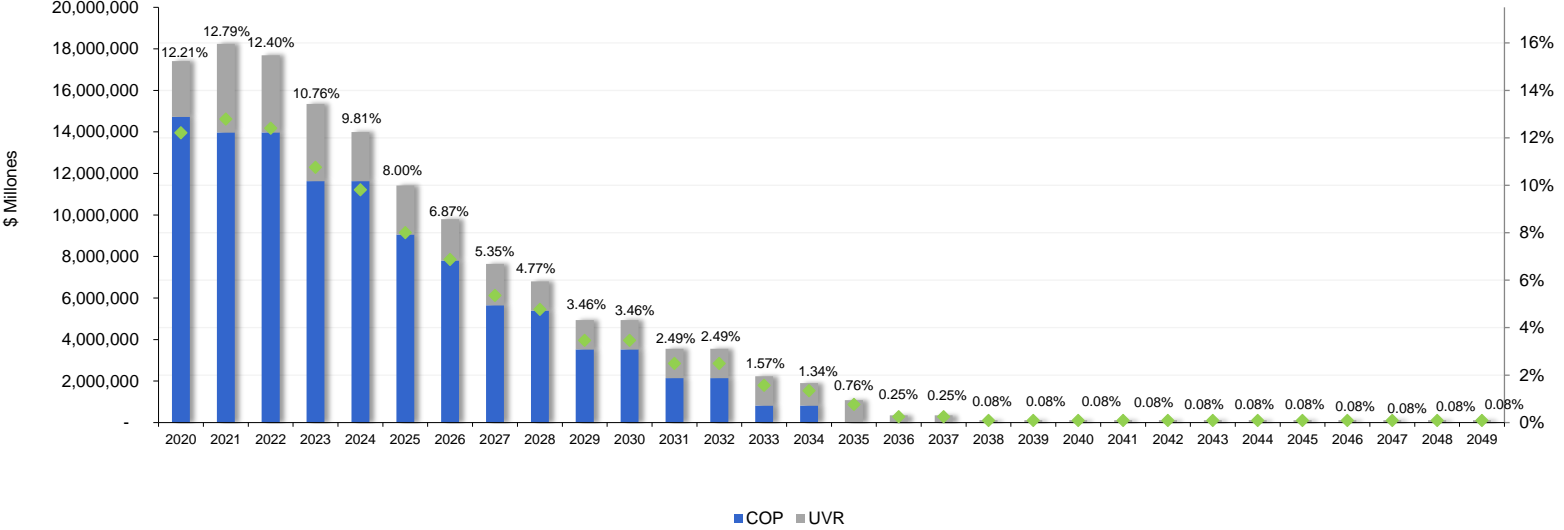
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	14,720,654	14,720,654	2,690,407	17,411,061	12.21%
2021	-	13,971,947	13,971,947	4,269,086	18,241,033	12.79%
2022	-	13,971,947	13,971,947	3,713,523	17,685,470	12.40%
2023	-	11,628,002	11,628,002	3,713,523	15,341,525	10.76%
2024	-	11,628,002	11,628,002	2,366,370	13,994,372	9.81%
2025	-	9,050,079	9,050,079	2,366,370	11,416,449	8.00%
2026	-	7,803,027	7,803,027	1,992,404	9,795,431	6.87%
2027	-	5,644,603	5,644,603	1,992,404	7,637,006	5.35%
2028	-	5,385,332	5,385,332	1,411,849	6,797,181	4.77%
2029	-	3,520,491	3,520,491	1,411,849	4,932,340	3.46%
2030	-	3,520,491	3,520,491	1,411,849	4,932,340	3.46%
2031	-	2,140,768	2,140,768	1,411,849	3,552,617	2.49%
2032	-	2,140,768	2,140,768	1,411,849	3,552,617	2.49%
2033	-	823,103	823,103	1,411,849	2,234,952	1.57%
2034	-	823,103	823,103	1,081,949	1,905,051	1.34%
2035	-	-	-	1,081,949	1,081,949	0.76%
2036	-	-	-	350,576	350,576	0.25%
2037	-	-	-	350,576	350,576	0.25%
2038	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2039	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2040	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2041	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2042	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2043	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2044	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2045	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2046	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2047	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2048	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
2049	-	-	-	119,049	119,049	0.08%
TOTAL	-	106,772,317	106,772,317	35,868,819	142,641,136	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

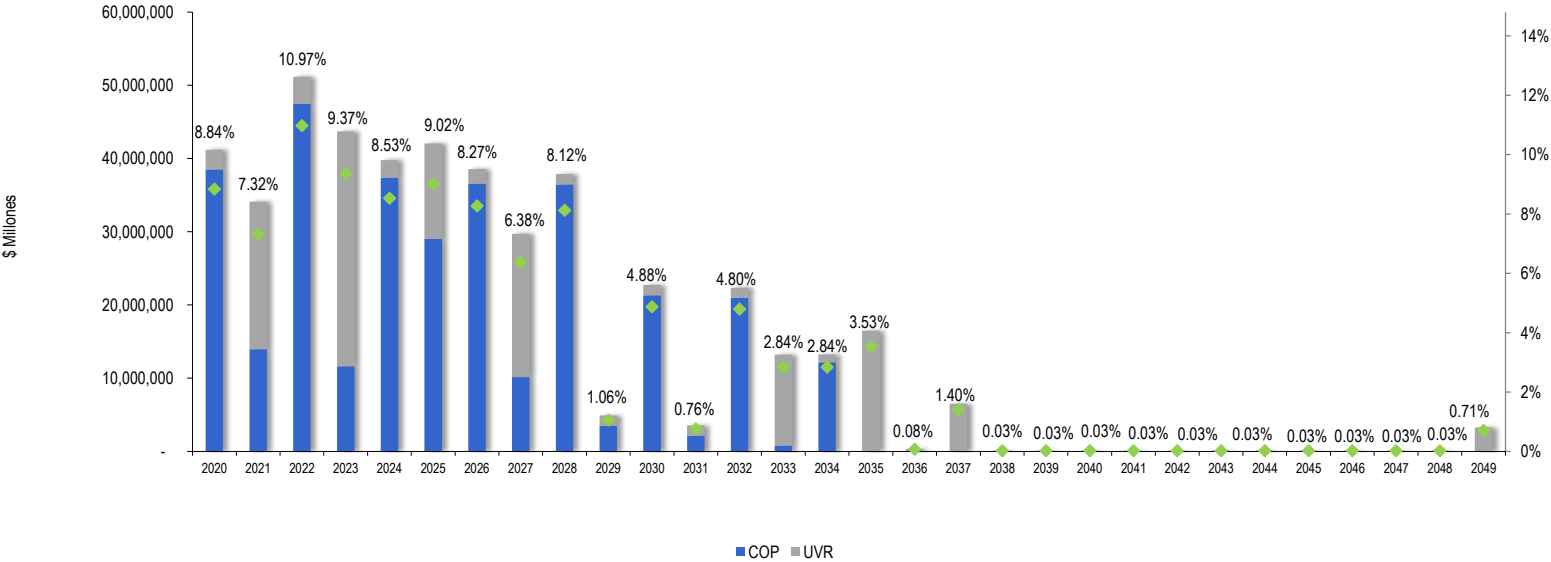
Minhacienda

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			
2020	16,990,999	21,527,081	38,518,080	2,690,407	41,208,486	8.84%
2021	-	13,971,947	13,971,947	20,142,325	34,114,273	7.32%
2022	-	47,456,883	47,456,883	3,713,523	51,170,406	10.97%
2023	-	11,628,002	11,628,002	32,074,632	43,702,634	9.37%
2024	-	37,407,229	37,407,229	2,366,370	39,773,599	8.53%
2025	-	29,002,911	29,002,911	13,051,116	42,054,027	9.02%
2026	-	36,582,021	36,582,021	1,992,404	38,574,425	8.27%
2027	-	10,153,652	10,153,652	19,584,977	29,738,629	6.38%
2028	-	36,466,016	36,466,016	1,411,849	37,877,865	8.12%
2029	-	3,520,491	3,520,491	1,411,849	4,932,340	1.06%
2030	-	21,323,378	21,323,378	1,411,849	22,735,227	4.88%
2031	-	2,140,768	2,140,768	1,411,849	3,552,617	0.76%
2032	-	20,964,548	20,964,548	1,411,849	22,376,397	4.80%
2033	-	823,103	823,103	12,408,531	13,231,634	2.84%
2034	-	12,176,247	12,176,247	1,081,949	13,258,195	2.84%
2035	-	-	-	16,479,266	16,479,266	3.53%
2036	-	-	-	350,576	350,576	0.08%
2037	-	-	-	6,524,622	6,524,622	1.40%
2038	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2039	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2040	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2041	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2042	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2043	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2044	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2045	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2046	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2047	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2048	-	-	-	119,049	119,049	0.03%
2049	-	-	-	3,293,695	3,293,695	0.71%
TOTAL	16,990,999	305,144,275	322,135,274	144,123,179	466,258,453	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 Cesantías	35,515,896	62,717,513	98,233,409	30.35%
Fondos de Capital Extranjero ¹	74,450,156	2,234,231	76,684,386	23.70%
Bancos Comerciales	38,867,227	11,325,584	50,192,811	15.51%
Fiducia Publica	24,337,688	7,293,039	31,630,727	9.77%
Compañías de Seguros y Capitalización	3,604,119	12,649,010	16,253,129	5.02%
Banco de la Republica	13,406,020	2,160,012	15,566,032	4.81%
Instituciones Oficiales Especiales ²	7,261,704	4,037,238	11,298,943	3.49%
Ministerio de Hacienda y CP	6,359,389	2,359,070	8,718,458	2.69%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	4,329,051	1,192,508	5,521,559	1.71%
Fondos de Prima Media	2,074,782	1,346,259	3,421,041	1.06%
Entidades Publicas	2,203,346	380,807	2,584,153	0.80%
Corporaciones Financieras	1,476,323	108,865	1,585,188	0.49%
Personas Juridicas	407,506	199,694	607,200	0.19%
Comisionistas de Bolsa	348,702	50,095	398,797	0.12%
Proveedores de Infraestructura ⁴	293,965	87,075	381,040	0.12%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	238,520	65,712	304,232	0.09%
Entidades sin Animo de Lucro	79,932	33,604	113,536	0.04%
Personas Naturales	65,704	8,066	73,770	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	20,222	2,575	22,796	0.01%
Otros Fondos ⁶	17,207	3,401	20,608	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	5,500	-	5,500	0.00%
	215,362,957	108,254,359	323,617,316	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.