

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Fecha de Corte : 28-feb-2022
TRM 3,910.64
UVR 293.6781

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	275,250,709	135,339,186	410,589,895
Valor de Mercado	254,355,301	137,031,818	391,387,119
Cupón Promedio	6.791	11.073	8.202
Descuento Promedio	8.948	10.139	9.341
Vida Media	8.238	9.459	8.641
Duración	5.306	7.157	5.916
Duración Modificada	4.850	6.890	5.523
Participación	67.04%	32.96%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	feb-21	feb-22	Variación Anual	dic-21	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	358,841,416	410,589,895	14.42%	397,878,200	12,711,695	3.19%
Valor de Mercado	400,049,496	391,387,119	-2.17%	396,934,555	(5,547,436)	-1.40%
Cupón Promedio	6.444	8.202	27.28%	7.644	56 pb	7.30%
Descuento Promedio	4.266	9.341	118.95%	7.771	157 pb	20.19%
Vida Media	7.840	8.641	10.21%	8.647	0.006	-0.07%
Duración	5.796	5.916	2.07%	6.119	0.203	-3.32%
Duración Modificada	5.549	5.523	-0.47%	5.761	0.238	-4.13%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	feb-21	feb-22	Variación Anual	TES UVR	feb-21	feb-22	Variación Anual
Valor Nominal	244,634,769	275,250,709	12.51%	Valor Nominal	114,206,647	135,339,186	18.50%
Valor de Mercado	272,426,759	254,355,301	-6.63%	Valor de Mercado	127,622,738	137,031,818	7.37%
Cupón Promedio	6.850	6.791	-0.85%	Cupón Promedio	5.577	11.073	98.54%
Descuento Promedio	4.861	8.948	84.06%	Descuento Promedio	2.991	10.139	239.00%
Vida Media	7.530	8.238	9.41%	Vida Media	8.506	9.459	11.21%
Duración	5.374	5.306	-1.26%	Duración	6.700	7.157	6.81%
Duración Modificada	5.086	4.850	-4.63%	Duración Modificada	6.541	6.890	5.33%

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	14,491,099	260,759,611	275,250,709	135,339,186	410,589,895
Valor de Mercado	14,159,206	240,196,095	254,355,301	137,031,818	391,387,119
Cupón Promedio	-	7.168	6.791	11.073	8.202
Descuento Promedio	5.762	9.125	8.948	10.139	9.341
Vida Media	0.367	8.675	8.238	9.459	8.641
Duración	0.367	5.581	5.306	7.157	5.916
Duración Modificada	0.344	5.101	4.850	6.890	5.523

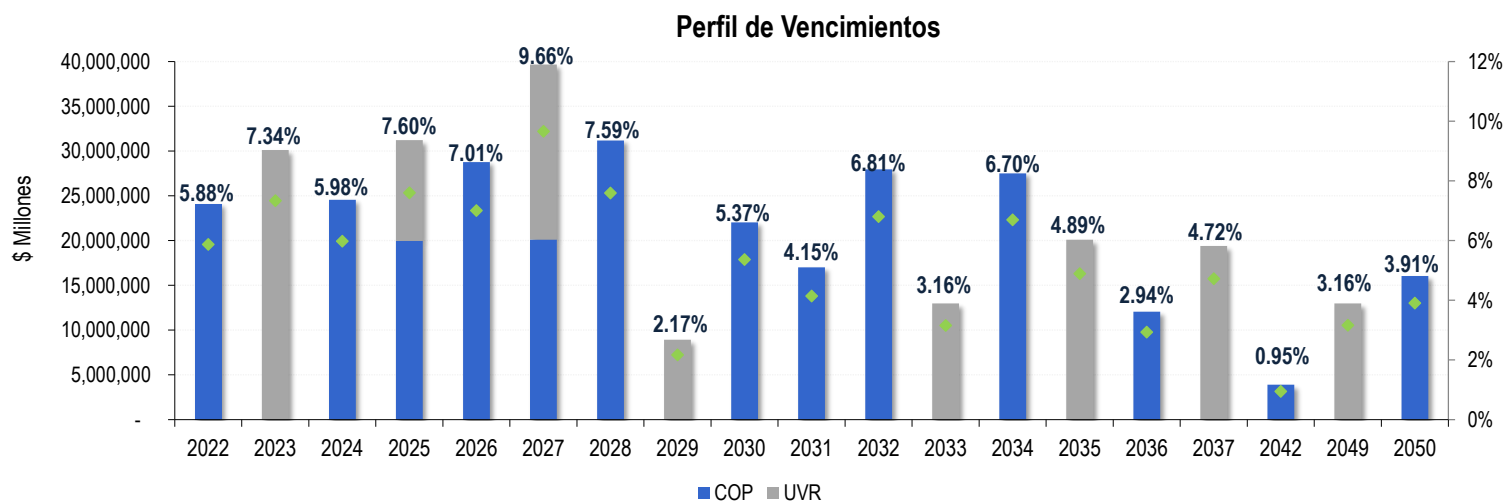
Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	14,491,099	260,759,611	275,250,709	460,842
Valor de Mercado	14,159,206	240,196,095	254,355,301	466,606
Cupón Promedio	-	7.168	6.791	3.864
Descuento Promedio	5.762	9.125	8.948	2.992
Vida Media	0.367	8.675	8.238	9.459
Duración	0.367	5.581	5.306	7.157
Duración Modificada	0.344	5.101	4.850	6.890

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	14,491,099	9,636,569	24,127,667	-	24,127,667	5.88%
2023	-	-	-	30,130,980	30,130,980	7.34%
2024	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.98%
2025	-	19,952,832	19,952,832	11,271,421	31,224,253	7.60%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.01%
2027	-	20,130,204	20,130,204	19,542,732	39,672,937	9.66%
2028	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	7.59%
2029	-	-	-	8,929,208	8,929,208	2.17%
2030	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	5.37%
2031	-	17,022,570	17,022,570	-	17,022,570	4.15%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.81%
2033	-	-	-	12,977,484	12,977,484	3.16%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.70%
2035	-	-	-	20,097,412	20,097,412	4.89%
2036	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.94%
2037	-	-	-	19,399,012	19,399,012	4.72%
2042	-	3,903,322	3,903,322	-	3,903,322	0.95%
2049	-	-	-	12,990,936	12,990,936	3.16%
2050	-	16,043,675	16,043,675	-	16,043,675	3.91%
TOTAL	14,491,099	260,759,611	275,250,709	135,339,186	410,589,895	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



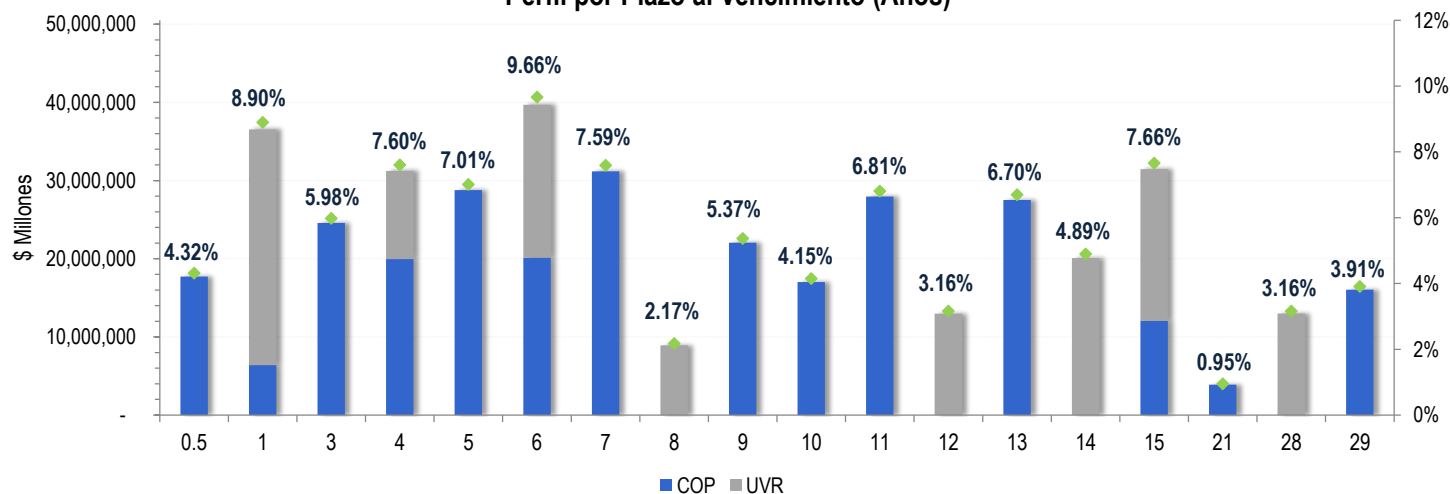
**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,086,599	9,636,569	17,723,168	-	17,723,168	4.32%
1	6,404,500	-	6,404,500	30,130,980	36,535,480	8.90%
3	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.98%
4	-	19,952,832	19,952,832	11,271,421	31,224,253	7.60%
5	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.01%
6	-	20,130,204	20,130,204	19,542,732	39,672,937	9.66%
7	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	7.59%
8	-	-	-	8,929,208	8,929,208	2.17%
9	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	5.37%
10	-	17,022,570	17,022,570	-	17,022,570	4.15%
11	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.81%
12	-	-	-	12,977,484	12,977,484	3.16%
13	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.70%
14	-	-	-	20,097,412	20,097,412	4.89%
15	-	12,051,017	12,051,017	19,399,012	31,450,030	7.66%
21	-	3,903,322	3,903,322	-	3,903,322	0.95%
28	-	-	-	12,990,936	12,990,936	3.16%
29	-	16,043,675	16,043,675	-	16,043,675	3.91%
TOTAL	14,491,099	260,759,611	275,250,709	135,339,186	410,589,895	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



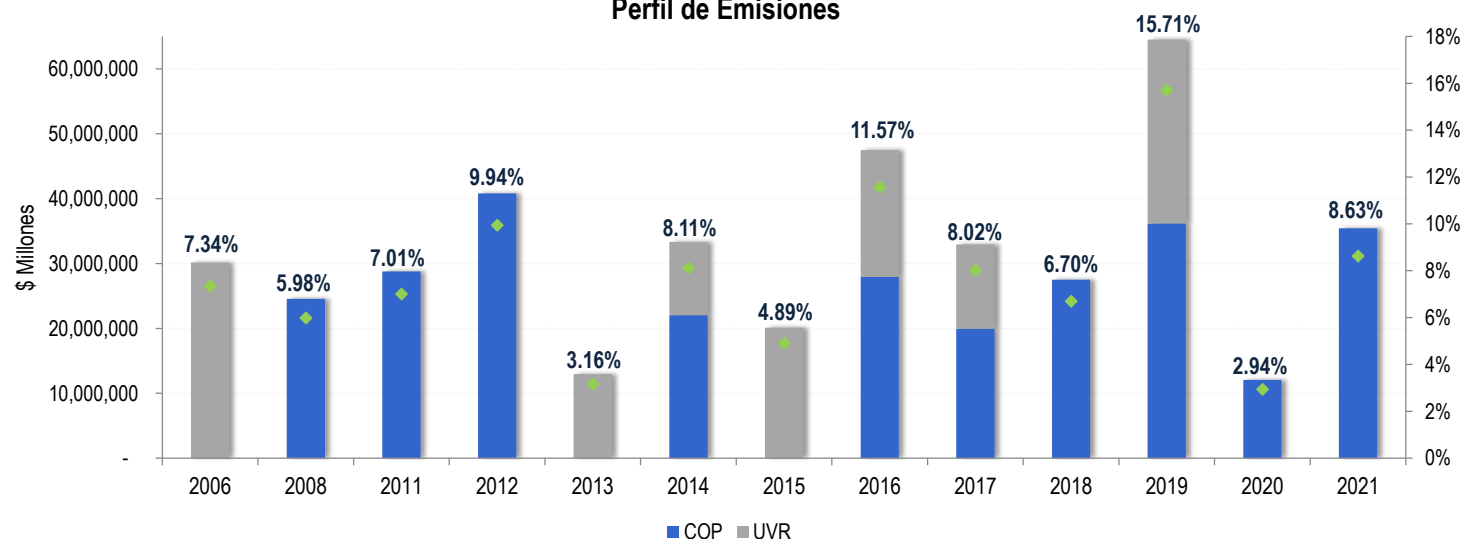
**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	30,130,980	30,130,980	7.34%
2008	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.98%
2011	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.01%
2012	-	40,817,543	40,817,543	-	40,817,543	9.94%
2013	-	-	-	12,977,484	12,977,484	3.16%
2014	-	22,037,127	22,037,127	11,271,421	33,308,548	8.11%
2015	-	-	-	20,097,412	20,097,412	4.89%
2016	-	27,953,498	27,953,498	19,542,732	47,496,230	11.57%
2017	-	19,952,832	19,952,832	12,990,936	32,943,768	8.02%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.70%
2019	-	36,173,879	36,173,879	28,328,220	64,502,099	15.71%
2020	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.94%
2021	14,491,099	20,925,891	35,416,990	-	35,416,990	8.63%
TOTAL	14,491,099	260,759,611	275,250,709	135,339,186	410,589,895	100%

Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

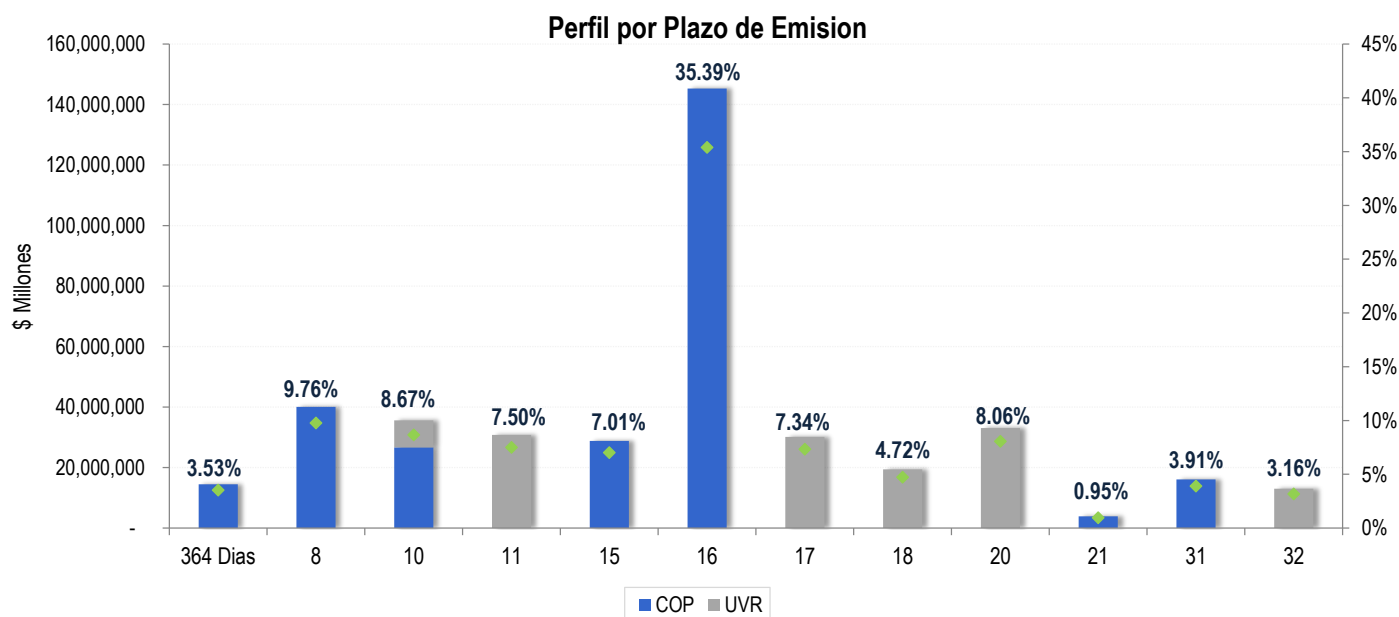


**El emprendimiento
es de todos**

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	14,491,099	-	14,491,099	-	14,491,099	3.53%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	9.76%
10	-	26,659,138	26,659,138	8,929,208	35,588,346	8.67%
11	-	-	-	30,814,153	30,814,153	7.50%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.01%
16	-	145,291,446	145,291,446	-	145,291,446	35.39%
17	-	-	-	30,130,980	30,130,980	7.34%
18	-	-	-	19,399,012	19,399,012	4.72%
20	-	-	-	33,074,896	33,074,896	8.06%
21	-	3,903,322	3,903,322	-	3,903,322	0.95%
31	-	16,043,675	16,043,675	-	16,043,675	3.91%
32	-	-	-	12,990,936	12,990,936	3.16%
TOTAL	14,491,099	260,759,611	275,250,709	135,339,186	410,589,895	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



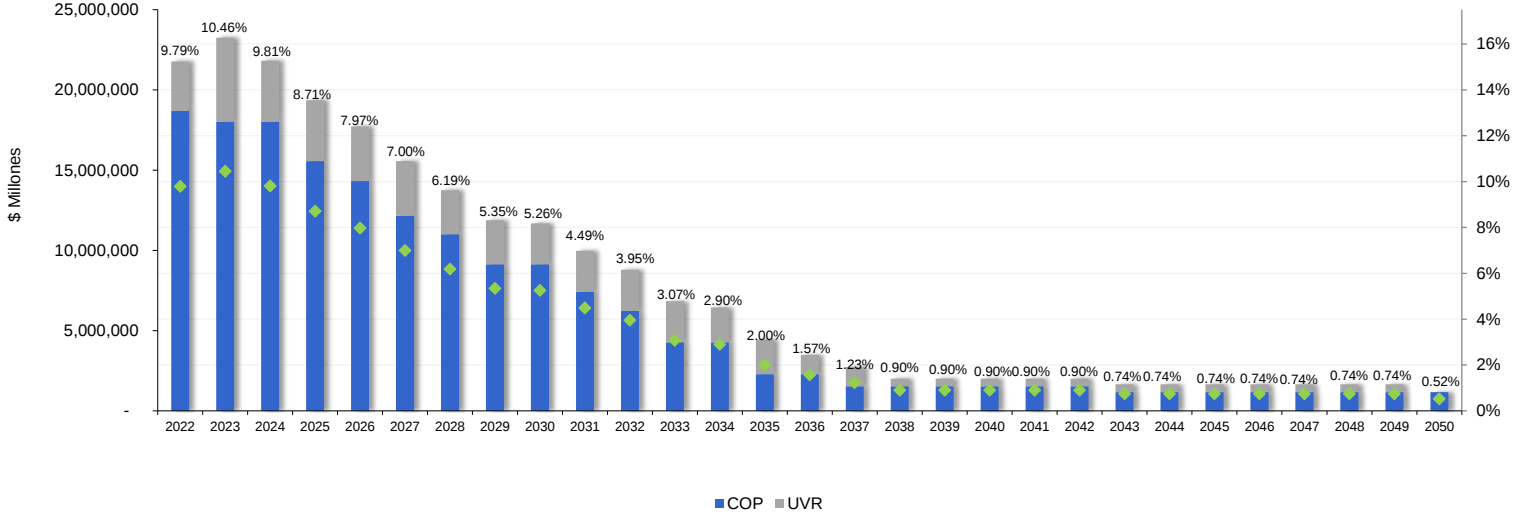
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	-	18,692,484	18,692,484	3,071,429	21,763,912	9.79%
2023	-	18,017,924	18,017,924	5,230,113	23,248,037	10.46%
2024	-	18,017,924	18,017,924	3,798,892	21,816,816	9.81%
2025	-	15,561,569	15,561,569	3,798,892	19,360,460	8.71%
2026	-	14,314,517	14,314,517	3,404,392	17,718,909	7.97%
2027	-	12,156,092	12,156,092	3,404,392	15,560,484	7.00%
2028	-	10,998,605	10,998,605	2,759,482	13,758,087	6.19%
2029	-	9,127,747	9,127,747	2,759,482	11,887,229	5.35%
2030	-	9,127,747	9,127,747	2,558,575	11,686,321	5.26%
2031	-	7,419,869	7,419,869	2,558,575	9,978,444	4.49%
2032	-	6,228,290	6,228,290	2,558,575	8,786,864	3.95%
2033	-	4,271,545	4,271,545	2,558,575	6,830,119	3.07%
2034	-	4,271,545	4,271,545	2,169,250	6,440,795	2.90%
2035	-	2,277,412	2,277,412	2,169,250	4,446,662	2.00%
2036	-	2,277,412	2,277,412	1,214,623	3,492,035	1.57%
2037	-	1,524,224	1,524,224	1,214,623	2,738,847	1.23%
2038	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.90%
2039	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.90%
2040	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.90%
2041	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.90%
2042	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.90%
2043	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.74%
2044	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.74%
2045	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.74%
2046	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.74%
2047	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.74%
2048	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.74%
2049	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.74%
2050	-	1,163,166	1,163,166	-	1,163,166	0.52%
TOTAL	-	171,211,354	171,211,354	51,075,040	222,286,393	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



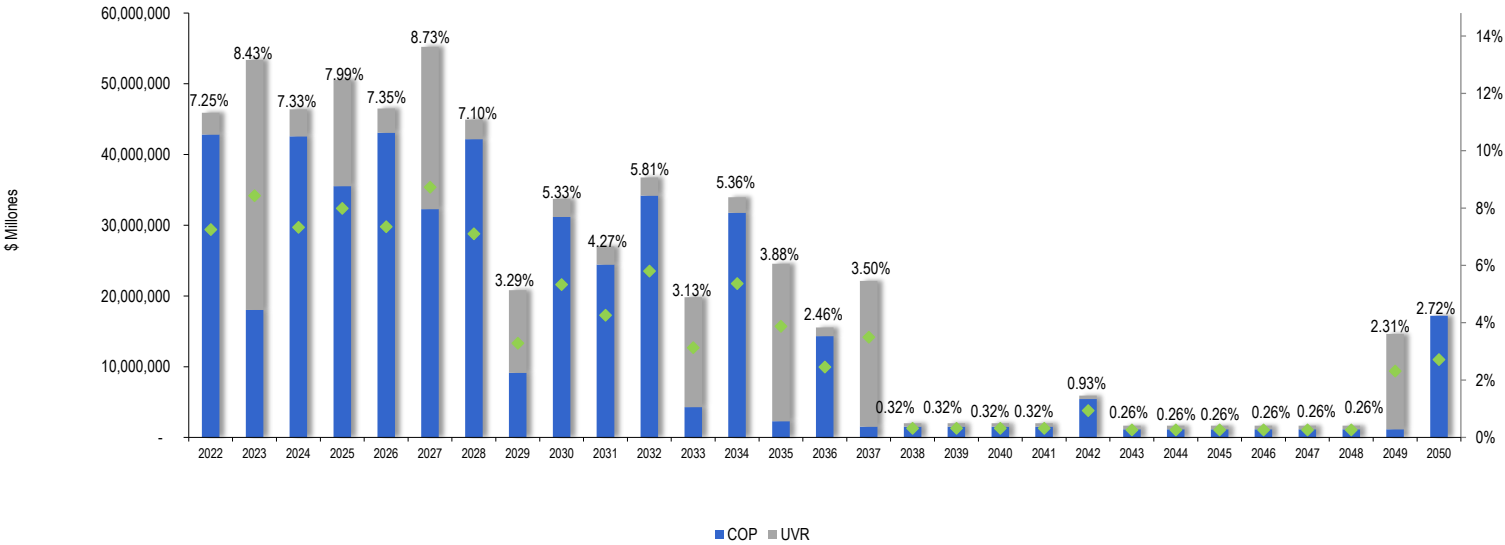
Perfil de Servicio de la Deuda

Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)						
Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	14,491,099	28,329,052	42,820,151	3,071,429	45,891,580	7.25%
2023	-	18,017,924	18,017,924	35,361,093	53,379,017	8.43%
2024	-	42,581,478	42,581,478	3,798,892	46,380,369	7.33%
2025	-	35,514,400	35,514,400	15,070,313	50,584,713	7.99%
2026	-	43,093,510	43,093,510	3,404,392	46,497,902	7.35%
2027	-	32,286,296	32,286,296	22,947,124	55,233,421	8.73%
2028	-	42,179,580	42,179,580	2,759,482	44,939,062	7.10%
2029	-	9,127,747	9,127,747	11,688,690	20,816,437	3.29%
2030	-	31,164,874	31,164,874	2,558,575	33,723,449	5.33%
2031	-	24,442,439	24,442,439	2,558,575	27,001,014	4.27%
2032	-	34,181,787	34,181,787	2,558,575	36,740,362	5.81%
2033	-	4,271,545	4,271,545	15,536,058	19,807,603	3.13%
2034	-	31,776,820	31,776,820	2,169,250	33,946,070	5.36%
2035	-	2,277,412	2,277,412	22,266,662	24,544,075	3.88%
2036	-	14,328,429	14,328,429	1,214,623	15,543,053	2.46%
2037	-	1,524,224	1,524,224	20,613,635	22,137,859	3.50%
2038	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.32%
2039	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.32%
2040	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.32%
2041	-	1,524,224	1,524,224	487,160	2,011,384	0.32%
2042	-	5,427,545	5,427,545	487,160	5,914,705	0.93%
2043	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.26%
2044	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.26%
2045	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.26%
2046	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.26%
2047	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.26%
2048	-	1,163,166	1,163,166	487,160	1,650,327	0.26%
2049	-	1,163,166	1,163,166	13,478,096	14,641,263	2.31%
2050	-	17,206,841	17,206,841	-	17,206,841	2.72%
TOTAL	14,491,099	431,970,964	446,462,063	186,414,226	632,876,288	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	46,333,382	65,836,820	112,170,202	27.32%
Fondos de Capital Extranjero ¹	95,391,743	4,737,142	100,128,885	24.39%
Bancos Comerciales	44,735,381	15,638,766	60,374,147	14.70%
Fiducia Publica	27,677,361	10,536,770	38,214,131	9.31%
Banco de la Republica	26,622,655	4,840,627	31,463,282	7.66%
Compañías de Seguros y Capitalización	6,417,625	18,848,905	25,266,530	6.15%
Instituciones Oficiales Especiales ²	13,322,504	4,337,994	17,660,499	4.30%
Ministerio de Hacienda y CP	3,029,290	5,052,718	8,082,008	1.97%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	4,113,757	2,282,666	6,396,424	1.56%
Fondos de Prima Media ⁴	1,589,009	1,357,427	2,946,436	0.72%
Corporaciones Financieras	1,677,660	830,268	2,507,928	0.61%
Personas Jurídicas	1,204,541	289,591	1,494,131	0.36%
Entidades Públicas	1,013,064	37,123	1,050,186	0.26%
Proveedores de Infraestructura	469,349	165,639	634,988	0.15%
Comisionistas de Bolsa	446,631	165,436	612,067	0.15%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	334,538	269,303	603,841	0.15%
Entidades sin Animo de Lucro	520,476	67,213	587,689	0.14%
Personas Naturales	205,126	27,010	232,136	0.06%
Otros Fondos ⁶	71,119	14,831	85,950	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	59,000	2,937	61,937	0.02%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	16,500	-	16,500	0.00%
	275,250,709	135,339,186	410,589,895	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.