

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-jul-2019
TRM 3.296,85
UVR 268,3377

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	216.356.442	103.991.558	320.348.000
Valor de Mercado	240.280.619	115.503.215	355.783.834
Cupón Promedio	7,097	7,524	7,236
Descuento Promedio	5,219	5,585	5,338
Vida Media	6,393	7,920	6,888
Duración	4,896	6,424	5,392
Duración Modificada	4,638	6,269	5,168
Participación	67,54%	32,46%	100,00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	jul-18	jul-19	Variación Anual	dic-18	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	287.283.153	320.348.000	11,51%	293.408.636	26.939.364	9,18%
Valor de Mercado	306.652.365	355.783.834	16,02%	316.999.714	38.784.120	12,23%
Cupón Promedio	7,335	7,236	-1,35%	7,374	-14 pb	-1,87%
Descuento Promedio	6,069	5,338	-12,06%	5,933	-60 pb	-10,03%
Vida Media	6,539	6,888	5,34%	6,814	0,074	1,09%
Duración	5,043	5,392	6,93%	5,248	0,144	2,75%
Duración Modificada	4,789	5,168	7,92%	4,991	0,177	3,54%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	jul-18	jul-19	Variación Anual		jul-18	jul-19	Variación Anual
Valor Nominal	197.571.456	216.356.442	9,51%	Valor Nominal	89.711.697	103.991.558	15,92%
Valor de Mercado	212.566.509	240.280.619	13,04%	Valor de Mercado	94.085.856	115.503.215	22,76%
Cupón Promedio	7,412	7,097	-4,24%	Cupón Promedio	7,167	7,524	4,99%
Descuento Promedio	6,031	5,219	-13,47%	Descuento Promedio	6,154	5,585	-9,24%
Vida Media	6,014	6,393	6,29%	Vida Media	7,696	7,920	2,91%
Duración	4,541	4,896	7,81%	Duración	6,147	6,424	4,51%
Duración Modificada	4,261	4,638	8,85%	Duración Modificada	5,950	6,269	5,37%

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	14.849.997	201.506.444	216.356.442	103.991.558	320.348.000
Valor de Mercado	14.539.518	225.741.101	240.280.619	115.503.215	355.783.834
Cupón Promedio	-	7,620	7,097	7,524	7,236
Descuento Promedio	4,321	5,285	5,219	5,585	5,338
Vida Media	0,479	6,829	6,393	7,920	6,888
Duración	0,477	5,222	4,896	6,424	5,392
Duración Modificada	0,458	4,947	4,638	6,269	5,168

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

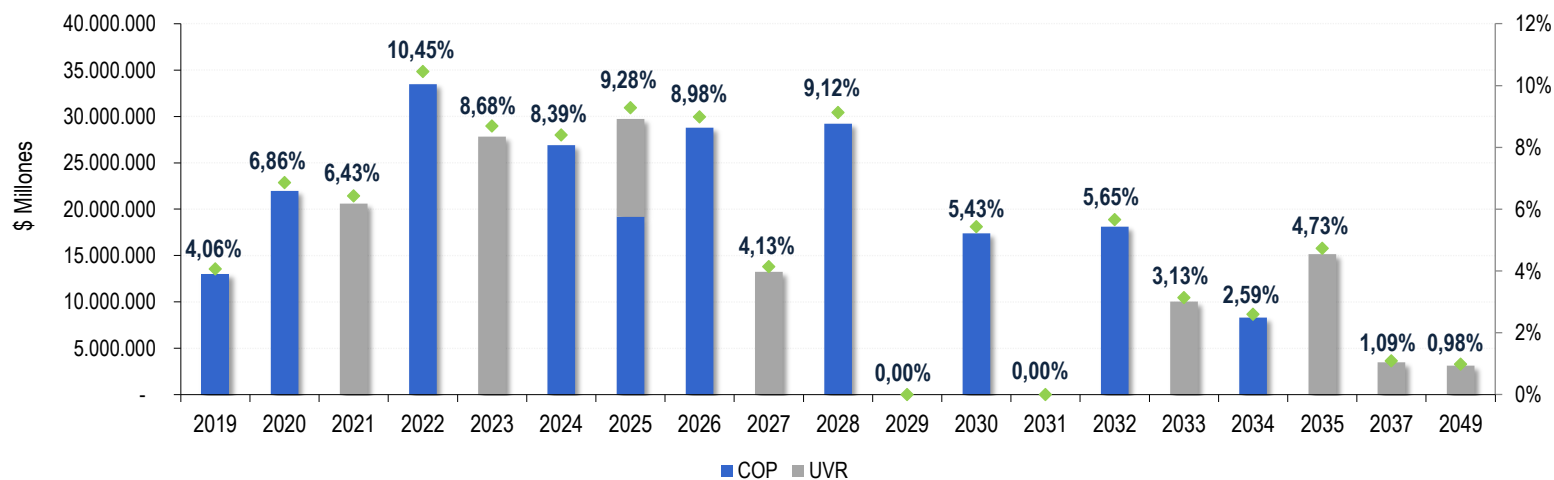
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	14.849.997	201.506.444	216.356.442	387.540
Valor de Mercado	14.539.518	225.741.101	240.280.619	430.440
Cupón Promedio	-	7,620	7,097	3,959
Descuento Promedio	4,321	5,285	5,219	2,084
Vida Media	0,479	6,829	6,393	7,920
Duración	0,477	5,222	4,896	6,424
Duración Modificada	0,458	4,947	4,638	6,269

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2019	7.499.998	5.510.804	13.010.802	-	13.010.802	4,06%
2020	7.350.000	14.610.763	21.960.763	-	21.960.763	6,86%
2021	-	-	-	20.591.281	20.591.281	6,43%
2022	-	33.484.936	33.484.936	-	33.484.936	10,45%
2023	-	-	-	27.818.379	27.818.379	8,68%
2024	-	26.889.987	26.889.987	-	26.889.987	8,39%
2025	-	19.194.240	19.194.240	10.537.071	29.731.312	9,28%
2026	-	28.778.994	28.778.994	-	28.778.994	8,98%
2027	-	-	-	13.245.431	13.245.431	4,13%
2028	-	29.218.225	29.218.225	-	29.218.225	9,12%
2029	-	-	-	-	-	0,00%
2030	-	17.395.464	17.395.464	-	17.395.464	5,43%
2031	-	-	-	-	-	0,00%
2032	-	18.114.036	18.114.036	-	18.114.036	5,65%
2033	-	-	-	10.032.637	10.032.637	3,13%
2034	-	8.308.996	8.308.996	-	8.308.996	2,59%
2035	-	-	-	15.144.729	15.144.729	4,73%
2037	-	-	-	3.491.262	3.491.262	1,09%
2049	-	-	-	3.130.769	3.130.769	0,98%
TOTAL	14.849.997	201.506.444	216.356.442	103.991.558	320.348.000	100%

Perfil de Vencimientos

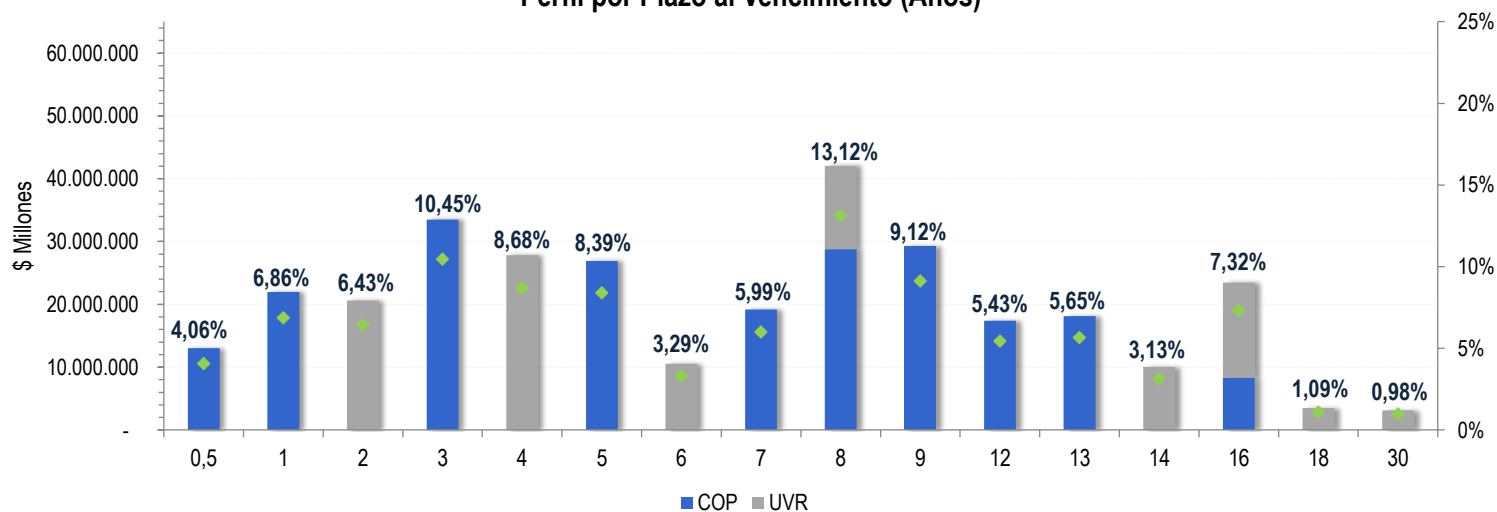


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0,5	7.499.998	5.510.804	13.010.802	-	13.010.802	4,06%
1	7.350.000	14.610.763	21.960.763	-	21.960.763	6,86%
2	-	-	-	20.591.281	20.591.281	6,43%
3	-	33.484.936	33.484.936	-	33.484.936	10,45%
4	-	-	-	27.818.379	27.818.379	8,68%
5	-	26.889.987	26.889.987	-	26.889.987	8,39%
6	-	-	-	10.537.071	10.537.071	3,29%
7	-	19.194.240	19.194.240	-	19.194.240	5,99%
8	-	28.778.994	28.778.994	13.245.431	42.024.425	13,12%
9	-	29.218.225	29.218.225	-	29.218.225	9,12%
12	-	17.395.464	17.395.464	-	17.395.464	5,43%
13	-	18.114.036	18.114.036	-	18.114.036	5,65%
14	-	-	-	10.032.637	10.032.637	3,13%
16	-	8.308.996	8.308.996	15.144.729	23.453.725	7,32%
18	-	-	-	3.491.262	3.491.262	1,09%
30	-	-	-	3.130.769	3.130.769	0,98%
TOTAL	14.849.997	201.506.444	216.356.442	103.991.558	320.348.000	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

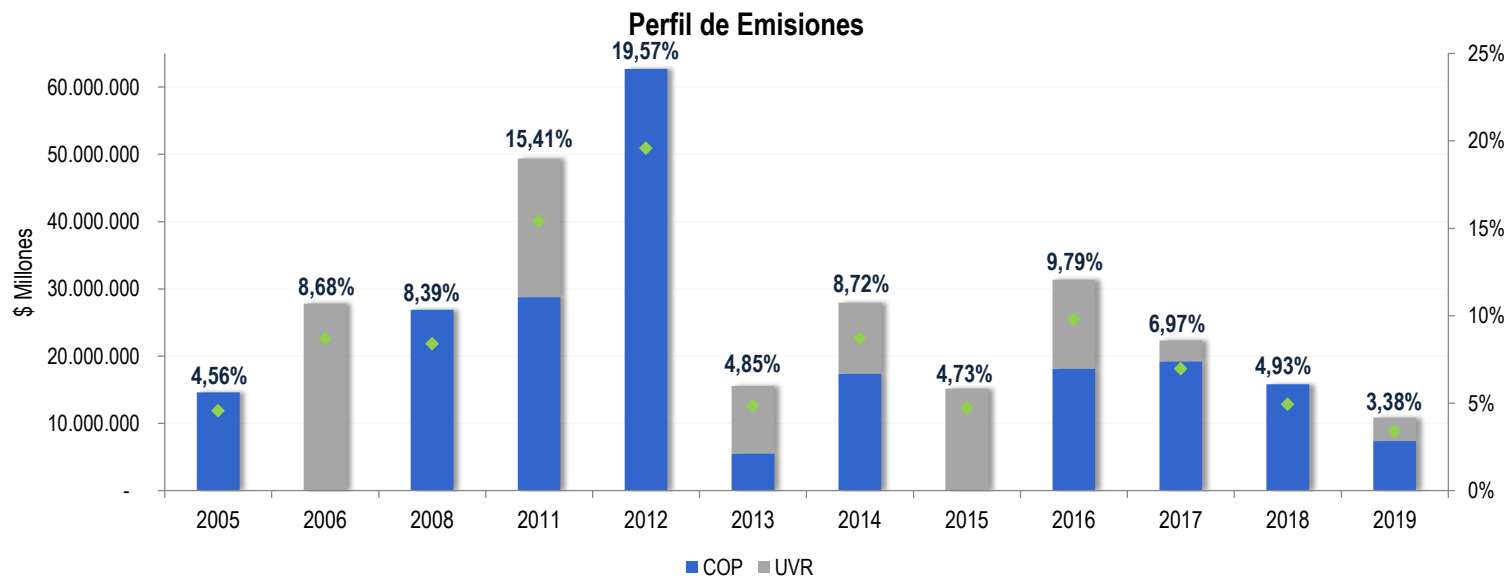


El emprendimiento
es de todos

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			
2005	-	14.610.763	14.610.763	-	14.610.763	4,56%
2006	-	-	-	27.818.379	27.818.379	8,68%
2008	-	26.889.987	26.889.987	-	26.889.987	8,39%
2011	-	28.778.994	28.778.994	20.591.281	49.370.275	15,41%
2012	-	62.703.161	62.703.161	-	62.703.161	19,57%
2013	-	5.510.804	5.510.804	10.032.637	15.543.441	4,85%
2014	-	17.395.464	17.395.464	10.537.071	27.932.535	8,72%
2015	-	-	-	15.144.729	15.144.729	4,73%
2016	-	18.114.036	18.114.036	13.245.431	31.359.466	9,79%
2017	-	19.194.240	19.194.240	3.130.769	22.325.009	6,97%
2018	7.499.998	8.308.996	15.808.994	-	15.808.994	4,93%
2019	7.350.000	-	7.350.000	3.491.262	10.841.261	3,38%
TOTAL	14.849.997	201.506.444	216.356.442	103.991.558	320.348.000	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

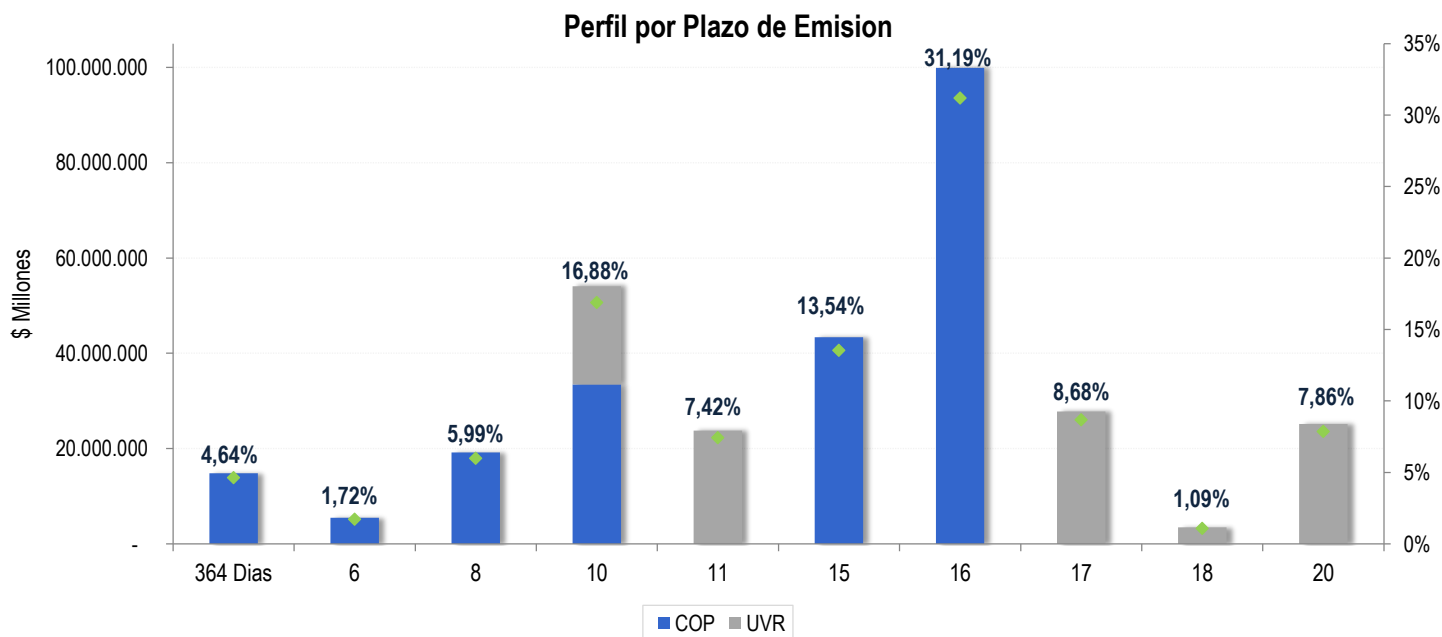


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Días	14.849.997	-	14.849.997	-	14.849.997	4,64%
6	-	5.510.804	5.510.804	-	5.510.804	1,72%
8	-	19.194.240	19.194.240	-	19.194.240	5,99%
10	-	33.484.936	33.484.936	20.591.281	54.076.217	16,88%
11	-	-	-	23.782.502	23.782.502	7,42%
15	-	43.389.757	43.389.757	-	43.389.757	13,54%
16	-	99.926.707	99.926.707	-	99.926.707	31,19%
17	-	-	-	27.818.379	27.818.379	8,68%
18	-	-	-	3.491.262	3.491.262	1,09%
20	-	-	-	25.177.365	25.177.365	7,86%
32	-	-	-	3.130.769	3.130.769	0,98%
TOTAL	14.849.997	201.506.444	216.356.442	103.991.558	320.348.000	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



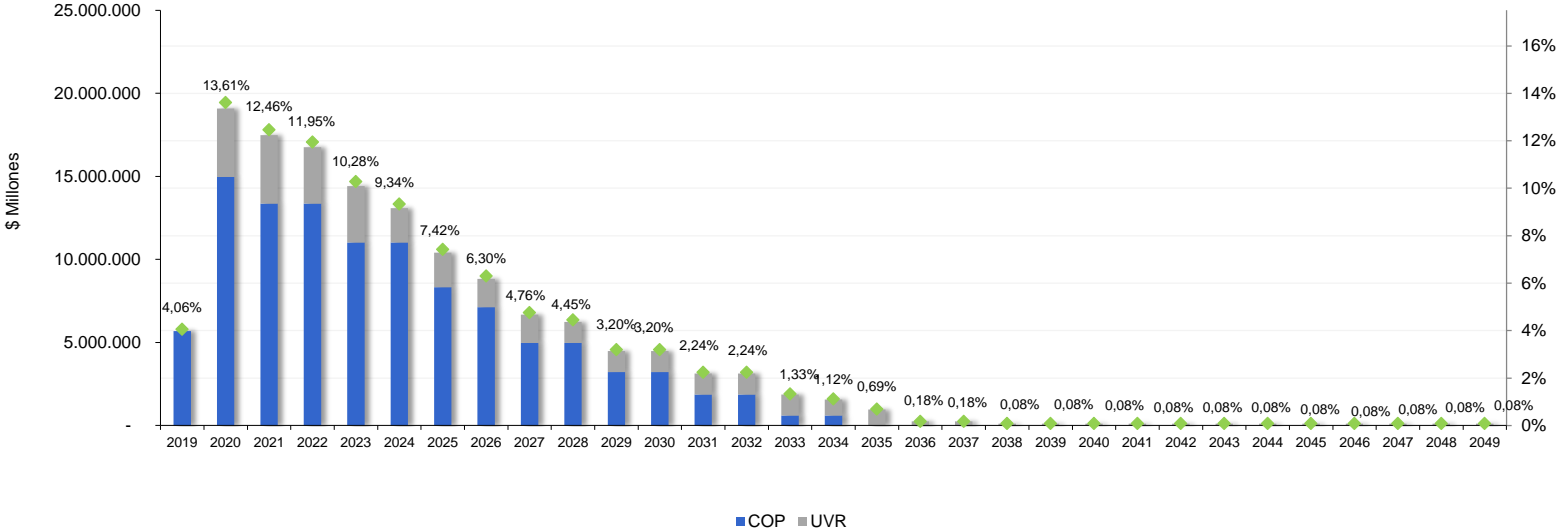
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2019	-	5.694.371	5.694.371	-	5.694.371	4,06%
2020	-	14.969.819	14.969.819	4.116.644	19.086.464	13,61%
2021	-	13.362.635	13.362.635	4.116.644	17.479.280	12,46%
2022	-	13.362.635	13.362.635	3.395.950	16.758.585	11,95%
2023	-	11.018.690	11.018.690	3.395.950	14.414.639	10,28%
2024	-	11.018.690	11.018.690	2.074.577	13.093.266	9,34%
2025	-	8.329.691	8.329.691	2.074.577	10.404.268	7,42%
2026	-	7.130.051	7.130.051	1.705.779	8.835.830	6,30%
2027	-	4.971.627	4.971.627	1.705.779	6.677.406	4,76%
2028	-	4.971.627	4.971.627	1.268.680	6.240.306	4,45%
2029	-	3.218.533	3.218.533	1.268.680	4.487.213	3,20%
2030	-	3.218.533	3.218.533	1.268.680	4.487.213	3,20%
2031	-	1.870.385	1.870.385	1.268.680	3.139.065	2,24%
2032	-	1.870.385	1.870.385	1.268.680	3.139.065	2,24%
2033	-	602.402	602.402	1.268.680	1.871.082	1,33%
2034	-	602.402	602.402	967.701	1.570.103	1,12%
2035	-	-	-	967.701	967.701	0,69%
2036	-	-	-	248.326	248.326	0,18%
2037	-	-	-	248.326	248.326	0,18%
2038	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2039	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2040	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2041	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2042	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2043	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2044	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2045	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2046	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2047	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2048	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
2049	-	-	-	117.404	117.404	0,08%
TOTAL	-	106.212.477	106.212.477	34.038.878	140.251.355	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

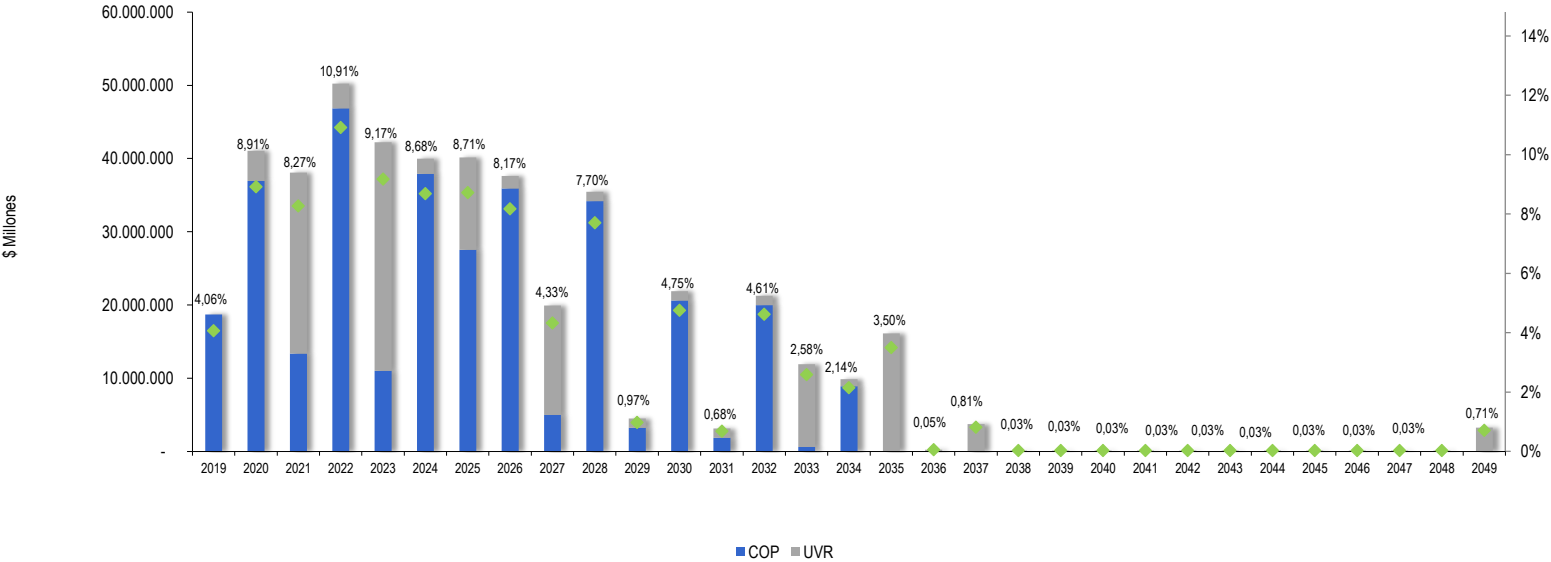
Minhacienda

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			
2019	7.499.998	11.205.175	18.705.173	-	18.705.173	4,06%
2020	7.350.000	29.580.583	36.930.582	4.116.644	41.047.227	8,91%
2021	-	13.362.635	13.362.635	24.707.926	38.070.561	8,27%
2022	-	46.847.571	46.847.571	3.395.950	50.243.521	10,91%
2023	-	11.018.690	11.018.690	31.214.328	42.233.018	9,17%
2024	-	37.908.677	37.908.677	2.074.577	39.983.254	8,68%
2025	-	27.523.931	27.523.931	12.611.648	40.135.579	8,71%
2026	-	35.909.045	35.909.045	1.705.779	37.614.824	8,17%
2027	-	4.971.627	4.971.627	14.951.210	19.922.836	4,33%
2028	-	34.189.852	34.189.852	1.268.680	35.458.531	7,70%
2029	-	3.218.533	3.218.533	1.268.680	4.487.213	0,97%
2030	-	20.613.997	20.613.997	1.268.680	21.882.676	4,75%
2031	-	1.870.385	1.870.385	1.268.680	3.139.065	0,68%
2032	-	19.984.420	19.984.420	1.268.680	21.253.100	4,61%
2033	-	602.402	602.402	11.301.317	11.903.719	2,58%
2034	-	8.911.398	8.911.398	967.701	9.879.099	2,14%
2035	-	-	-	16.112.429	16.112.429	3,50%
2036	-	-	-	248.326	248.326	0,05%
2037	-	-	-	3.739.588	3.739.588	0,81%
2038	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2039	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2040	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2041	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2042	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2043	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2044	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2045	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2046	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2047	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2048	-	-	-	117.404	117.404	0,03%
2049	-	-	-	3.248.172	3.248.172	0,71%
TOTAL	14.849.997	307.718.921	322.568.919	138.030.436	460.599.355	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	29.933.234	59.654.582	89.587.816	27,97%
Fondos de Capital Extranjero	78.099.826	3.178.727	81.278.552	25,37%
Bancos Comerciales	39.262.058	11.933.754	51.195.812	15,98%
Fiducia Publica	25.042.731	6.897.771	31.940.502	9,97%
Compañías de Seguros y Capitalización	4.190.793	12.238.421	16.429.214	5,13%
Banco de la Republica	10.710.272	1.832.484	12.542.756	3,92%
Instituciones Oficiales Especiales	7.424.862	3.989.758	11.414.620	3,56%
Ministerio de Hacienda y CP	9.354.379	512.899	9.867.278	3,08%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados	4.034.808	1.400.208	5.435.016	1,70%
Fondos de Prima Media	2.195.275	1.155.238	3.350.513	1,05%
Entidades Publicas	2.867.394	373.056	3.240.450	1,01%
Corporaciones Financieras	1.990.460	329.705	2.320.165	0,72%
Personas Juridicas	351.263	226.451	577.714	0,18%
Proveedores de Infraestructura	305.584	85.872	391.455	0,12%
Comisionistas de Bolsa	254.049	94.499	348.548	0,11%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías	149.320	45.583	194.903	0,06%
Entidades sin Animo de Lucro	80.432	24.996	105.427	0,03%
Personas Naturales	63.800	7.786	71.585	0,02%
Compañías de Financiamiento Comercial	22.047	4.025	26.072	0,01%
Otros Fondos	15.357	5.742	21.099	0,01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	8.500	-	8.500	0,00%
	216.356.442	103.991.558	320.348.000	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.