

**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-jul-2020  
TRM 3,739.49  
UVR 275.0963

**Indicadores y Composición General**

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación	TES UVR	
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	222,071,860	107,747,870	329,819,729
Valor de Mercado	250,772,124	116,407,154	367,179,277
Cupón Promedio	6.823	6.220	6.626
Descuento Promedio	4.538	4.561	4.546
Vida Media	6.664	8.225	7.174
Duración	5.096	6.593	5.585
Duración Modificada	4.843	6.408	5.355
Participación	67.33%	32.67%	100.00%

**Analisis Comparativo**

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	jul-19	jul-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	320,348,000	329,819,729	2.96%	312,387,093	17,432,636	5.58%
Valor de Mercado	354,633,809	367,179,277	3.54%	345,628,368	21,550,909	6.24%
Cupón Promedio	7.236	6.626	-8.43%	7.287	-66 pb	-9.07%
Descuento Promedio	5.426	4.546	-16.23%	5.689	-114 pb	-20.09%
Vida Media	6.888	7.174	4.14%	7.012	0.162	2.31%
Duración	5.389	5.585	3.64%	5.473	0.111	2.03%
Duración Modificada	5.161	5.355	3.76%	5.237	0.117	2.24%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	jul-19	jul-20	Variación Anual		jul-19	jul-20	Variación Anual
Valor Nominal	216,356,442	222,071,860	2.64%	Valor Nominal	103,991,558	107,747,870	3.61%
Valor de Mercado	239,185,460	250,772,124	4.84%	Valor de Mercado	115,448,349	116,407,154	0.83%
Cupón Promedio	7.097	6.823	-3.87%	Cupón Promedio	7.524	6.220	-17.34%
Descuento Promedio	5.336	4.538	-14.94%	Descuento Promedio	5.615	4.561	-18.76%
Vida Media	6.393	6.664	4.24%	Vida Media	7.920	8.225	3.85%
Duración	4.890	5.096	4.22%	Duración	6.427	6.593	2.57%
Duración Modificada	4.627	4.843	4.68%	Duración Modificada	6.271	6.408	2.19%

**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	13,104,999	208,966,861	222,071,860	107,747,870	329,819,729
Valor de Mercado	12,989,017	237,783,107	250,772,124	116,407,154	367,179,277
Cupón Promedio	-	7.251	6.823	6.220	6.626
Descuento Promedio	2.210	4.684	4.538	4.561	4.546
Vida Media	0.404	7.056	6.664	8.225	7.174
Duración	0.403	5.390	5.096	6.593	5.585
Duración Modificada	0.394	5.122	4.843	6.408	5.355

**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	13,104,999	208,966,861	222,071,860	391,673
Valor de Mercado	12,989,017	237,783,107	250,772,124	423,151
Cupón Promedio	-	7.251	6.823	3.943
Descuento Promedio	2.210	4.684	4.538	2.321
Vida Media	0.404	7.056	6.664	8.225
Duración	0.403	5.390	5.096	6.593
Duración Modificada	0.394	5.122	4.843	6.408

Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



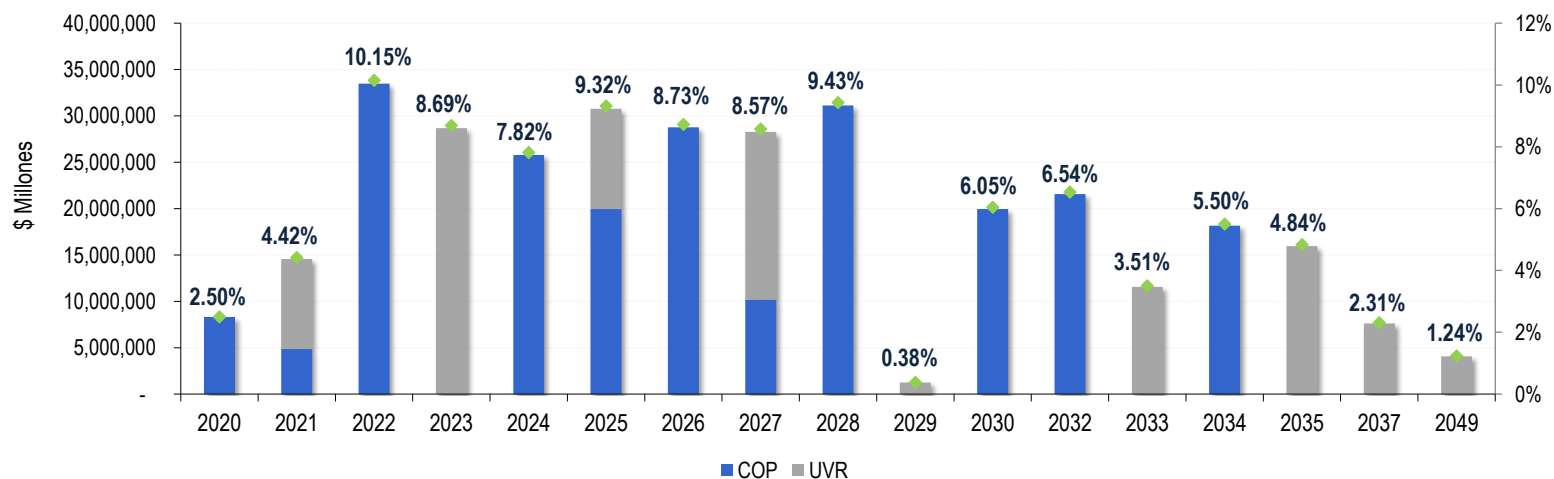
El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	8,254,999	-	8,254,999	-	8,254,999	2.50%
2021	4,850,000	-	4,850,000	9,713,206	14,563,206	4.42%
2022	-	33,486,459	33,486,459	-	33,486,459	10.15%
2023	-	-	-	28,673,583	28,673,583	8.69%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.82%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,802,468	30,755,300	9.32%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.73%
2027	-	10,180,910	10,180,910	18,099,388	28,280,299	8.57%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	9.43%
2029	-	-	-	1,244,082	1,244,082	0.38%
2030	-	19,949,056	19,949,056	-	19,949,056	6.05%
2032	-	21,570,612	21,570,612	-	21,570,612	6.54%
2033	-	-	-	11,563,154	11,563,154	3.51%
2034	-	18,152,628	18,152,628	-	18,152,628	5.50%
2035	-	-	-	15,954,918	15,954,918	4.84%
2037	-	-	-	7,623,583	7,623,583	2.31%
2049	-	-	-	4,073,487	4,073,487	1.24%
<b>TOTAL</b>	<b>13,104,999</b>	<b>208,966,861</b>	<b>222,071,860</b>	<b>107,747,870</b>	<b>329,819,729</b>	<b>100%</b>

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



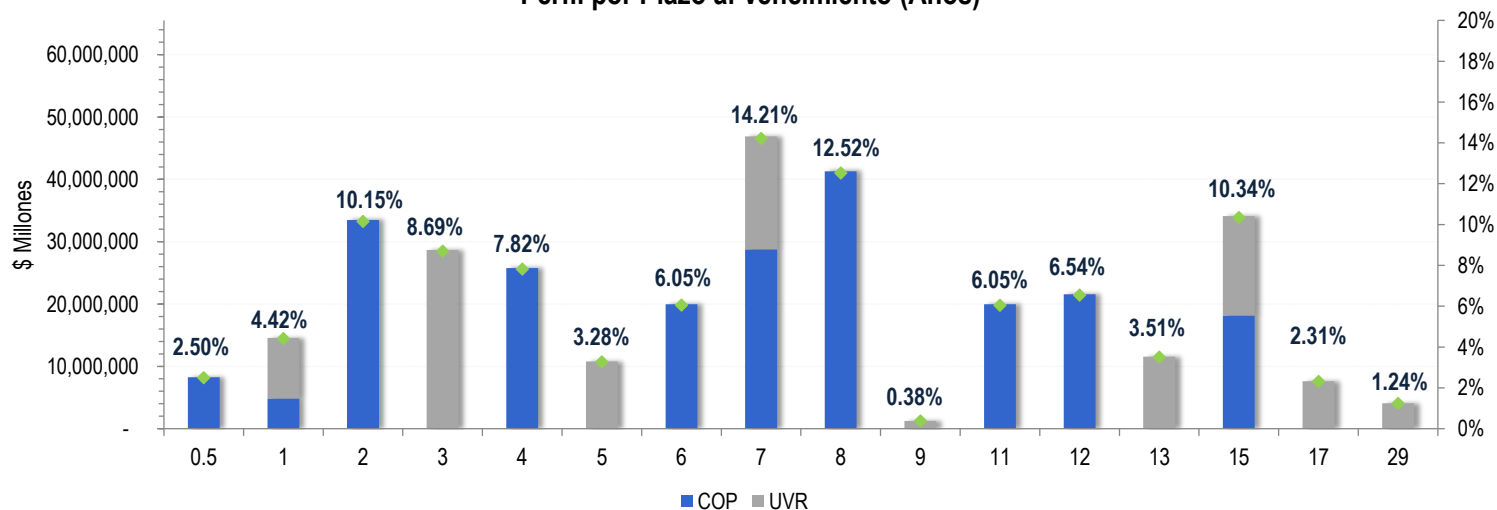
El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,254,999	-	8,254,999	-	8,254,999	2.50%
1	4,850,000	-	4,850,000	9,713,206	14,563,206	4.42%
2	-	33,486,459	33,486,459	-	33,486,459	10.15%
3	-	-	-	28,673,583	28,673,583	8.69%
4	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.82%
5	-	-	-	10,802,468	10,802,468	3.28%
6	-	19,952,832	19,952,832	-	19,952,832	6.05%
7	-	28,778,994	28,778,994	18,099,388	46,878,382	14.21%
8	-	41,297,052	41,297,052	-	41,297,052	12.52%
9	-	-	-	1,244,082	1,244,082	0.38%
11	-	19,949,056	19,949,056	-	19,949,056	6.05%
12	-	21,570,612	21,570,612	-	21,570,612	6.54%
13	-	-	-	11,563,154	11,563,154	3.51%
15	-	18,152,628	18,152,628	15,954,918	34,107,546	10.34%
17	-	-	-	7,623,583	7,623,583	2.31%
29	-	-	-	4,073,487	4,073,487	1.24%
<b>TOTAL</b>	<b>13,104,999</b>	<b>208,966,861</b>	<b>222,071,860</b>	<b>107,747,870</b>	<b>329,819,729</b>	<b>100%</b>

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**



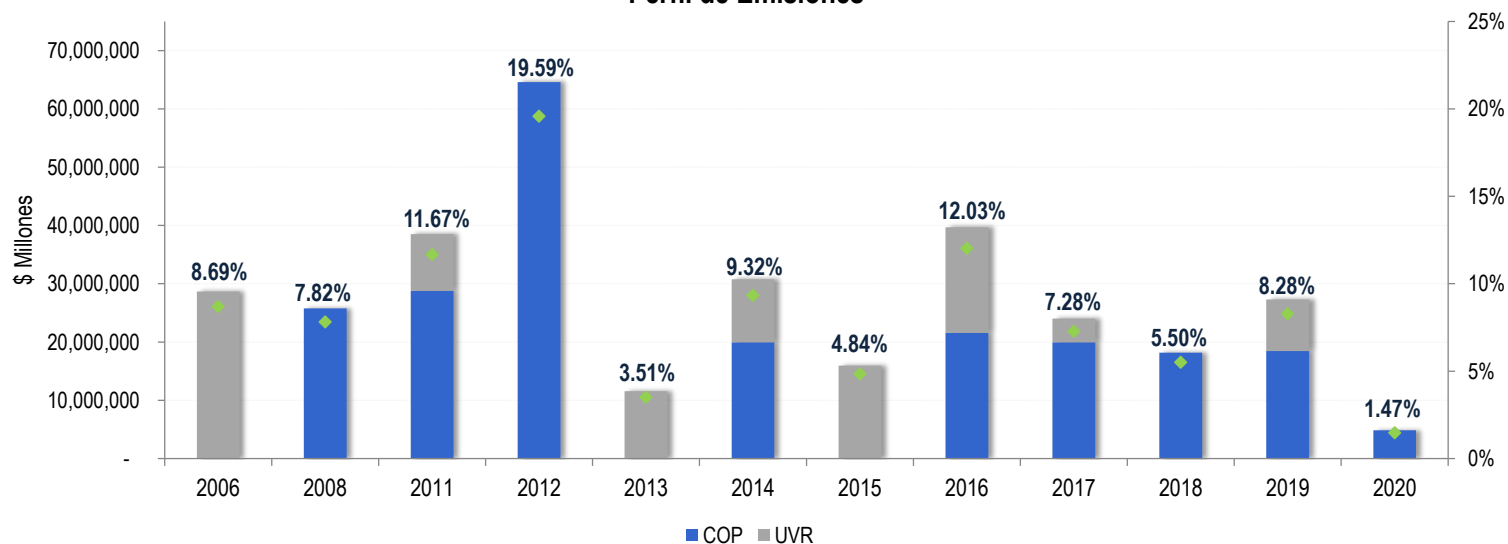
El emprendimiento  
es de todos

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	-	-	-	28,673,583	28,673,583	8.69%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.82%
2011	-	28,778,994	28,778,994	9,713,206	38,492,200	11.67%
2012	-	64,602,602	64,602,602	-	64,602,602	19.59%
2013	-	-	-	11,563,154	11,563,154	3.51%
2014	-	19,949,056	19,949,056	10,802,468	30,751,523	9.32%
2015	-	-	-	15,954,918	15,954,918	4.84%
2016	-	21,570,612	21,570,612	18,099,388	39,670,000	12.03%
2017	-	19,952,832	19,952,832	4,073,487	24,026,319	7.28%
2018	-	18,152,628	18,152,628	-	18,152,628	5.50%
2019	8,254,999	10,180,910	18,435,910	8,867,665	27,303,574	8.28%
2020	4,850,000	-	4,850,000	-	4,850,000	1.47%
<b>TOTAL</b>	<b>13,104,999</b>	<b>208,966,861</b>	<b>222,071,860</b>	<b>107,747,870</b>	<b>329,819,729</b>	<b>100%</b>

**Perfil de Emisiones**



**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**

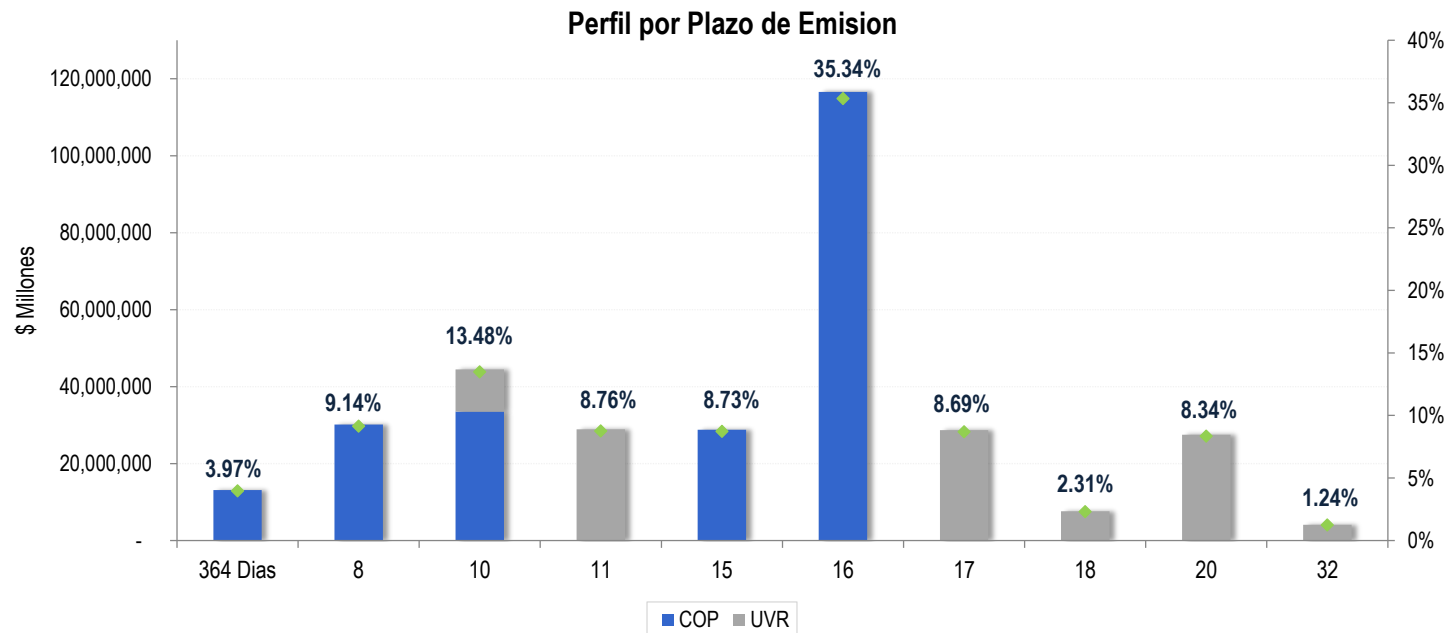


El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

**Portafolio por Plazo de Emisión**

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	13,104,999	-	13,104,999	-	13,104,999	3.97%
8	-	30,133,742	30,133,742	-	30,133,742	9.14%
10	-	33,486,459	33,486,459	10,957,288	44,443,747	13.48%
11	-	-	-	28,901,856	28,901,856	8.76%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.73%
16	-	116,567,665	116,567,665	-	116,567,665	35.34%
17	-	-	-	28,673,583	28,673,583	8.69%
18	-	-	-	7,623,583	7,623,583	2.31%
20	-	-	-	27,518,072	27,518,072	8.34%
32	-	-	-	4,073,487	4,073,487	1.24%
<b>TOTAL</b>	<b>13,104,999</b>	<b>208,966,861</b>	<b>222,071,860</b>	<b>107,747,870</b>	<b>329,819,729</b>	<b>100%</b>



**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

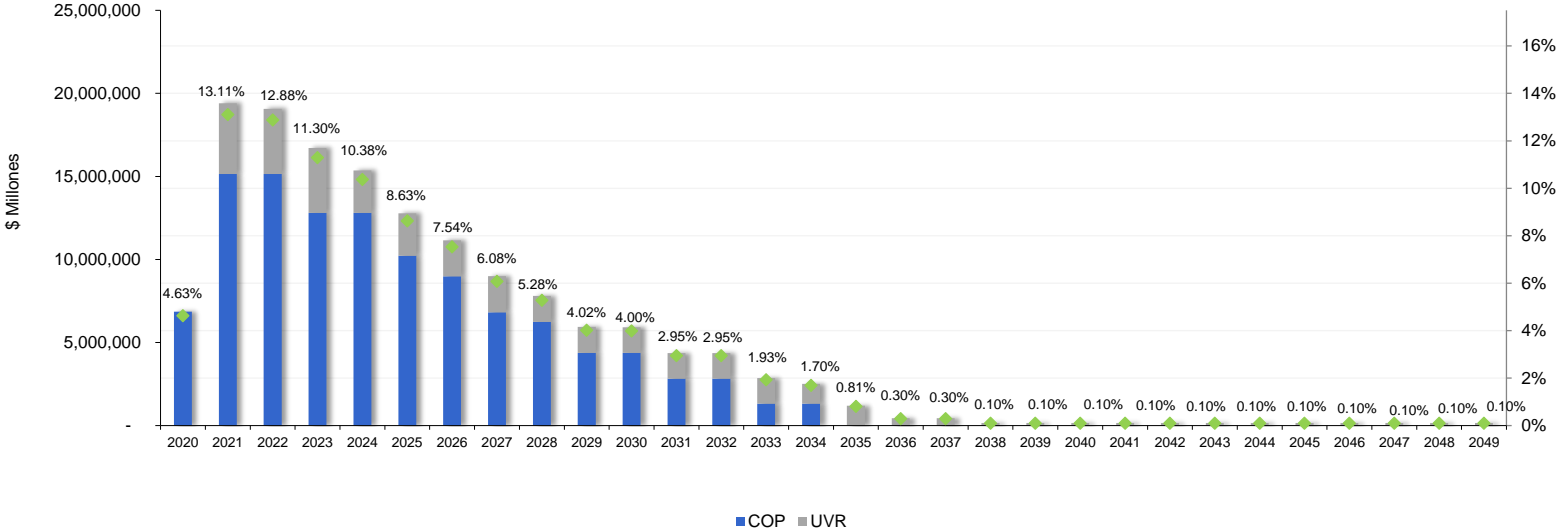
**Perfil de Intereses**

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	6,852,996	6,852,996	-	6,852,996	4.63%
2021	-	15,151,882	15,151,882	4,248,709	19,400,591	13.11%
2022	-	15,151,882	15,151,882	3,908,747	19,060,629	12.88%
2023	-	12,807,830	12,807,830	3,908,747	16,716,577	11.30%
2024	-	12,807,830	12,807,830	2,546,751	15,354,582	10.38%
2025	-	10,229,908	10,229,908	2,546,751	12,776,659	8.63%
2026	-	8,982,856	8,982,856	2,168,665	11,151,521	7.54%
2027	-	6,824,431	6,824,431	2,168,665	8,993,096	6.08%
2028	-	6,239,029	6,239,029	1,571,385	7,810,414	5.28%
2029	-	4,372,060	4,372,060	1,571,385	5,943,445	4.02%
2030	-	4,372,060	4,372,060	1,543,393	5,915,454	4.00%
2031	-	2,826,008	2,826,008	1,543,393	4,369,402	2.95%
2032	-	2,826,008	2,826,008	1,543,393	4,369,402	2.95%
2033	-	1,316,066	1,316,066	1,543,393	2,859,459	1.93%
2034	-	1,316,066	1,316,066	1,196,499	2,512,564	1.70%
2035	-	-	-	1,196,499	1,196,499	0.81%
2036	-	-	-	438,640	438,640	0.30%
2037	-	-	-	438,640	438,640	0.30%
2038	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2039	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2040	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2041	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2042	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2043	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2044	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2045	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2046	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2047	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2048	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
2049	-	-	-	152,756	152,756	0.10%
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>112,076,913</b>	<b>112,076,913</b>	<b>35,916,726</b>	<b>147,993,638</b>	<b>100%</b>

**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

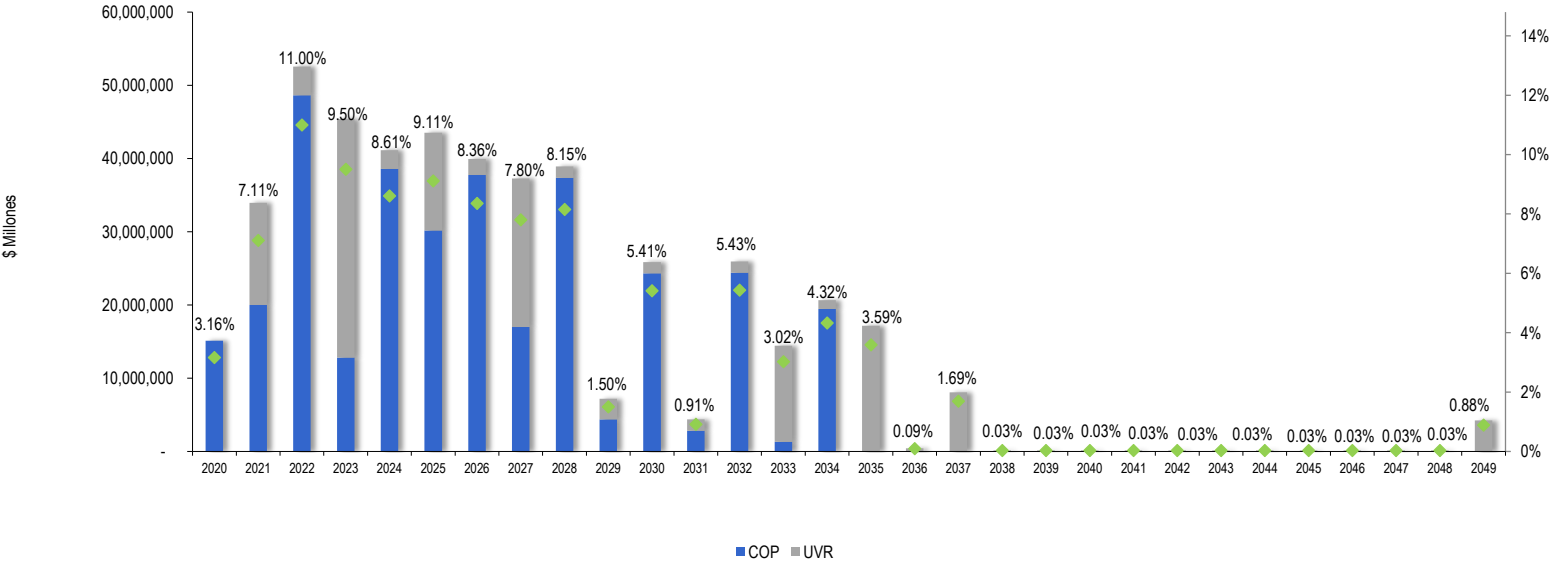
Minhacienda

*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	8,254,999	6,852,996	15,107,996	-	15,107,996	3.16%
2021	4,850,000	15,151,882	20,001,882	13,961,915	33,963,797	7.11%
2022	-	48,638,342	48,638,342	3,908,747	52,547,088	11.00%
2023	-	12,807,830	12,807,830	32,582,330	45,390,160	9.50%
2024	-	38,587,058	38,587,058	2,546,751	41,133,809	8.61%
2025	-	30,182,739	30,182,739	13,349,219	43,531,959	9.11%
2026	-	37,761,849	37,761,849	2,168,665	39,930,514	8.36%
2027	-	17,005,341	17,005,341	20,268,053	37,273,395	7.80%
2028	-	37,355,171	37,355,171	1,571,385	38,926,556	8.15%
2029	-	4,372,060	4,372,060	2,815,467	7,187,527	1.50%
2030	-	24,321,116	24,321,116	1,543,393	25,864,509	5.41%
2031	-	2,826,008	2,826,008	1,543,393	4,369,402	0.91%
2032	-	24,396,620	24,396,620	1,543,393	25,940,013	5.43%
2033	-	1,316,066	1,316,066	13,106,547	14,422,613	3.02%
2034	-	19,468,694	19,468,694	1,196,499	20,665,192	4.32%
2035	-	-	-	17,151,417	17,151,417	3.59%
2036	-	-	-	438,640	438,640	0.09%
2037	-	-	-	8,062,223	8,062,223	1.69%
2038	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2039	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2040	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2041	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2042	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2043	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2044	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2045	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2046	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2047	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2048	-	-	-	152,756	152,756	0.03%
2049	-	-	-	4,226,243	4,226,243	0.88%
<b>TOTAL</b>	<b>13,104,999</b>	<b>321,043,773</b>	<b>334,148,772</b>	<b>143,664,595</b>	<b>477,813,368</b>	<b>100%</b>

**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	38,953,230	61,254,238	100,207,467	30.38%
Fondos de Capital Extranjero <sup>1</sup>	73,102,156	1,703,676	74,805,832	22.68%
Bancos Comerciales	37,857,197	12,763,964	50,621,161	15.35%
Fiducia Publica	24,122,990	7,768,404	31,891,394	9.67%
Banco de la Republica	15,928,763	2,243,038	18,171,801	5.51%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	3,772,806	13,321,644	17,094,449	5.18%
Instituciones Oficiales Especiales <sup>2</sup>	8,108,748	4,191,208	12,299,956	3.73%
Ministerio de Hacienda y CP	7,794,347	902,916	8,697,263	2.64%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados <sup>3</sup>	5,993,587	931,035	6,924,622	2.10%
Fondos de Prima Media	2,015,609	1,378,202	3,393,811	1.03%
Corporaciones Financieras	1,396,434	573,176	1,969,609	0.60%
Entidades Publicas	1,624,922	264,786	1,889,708	0.57%
Personas Juridicas	467,668	163,546	631,214	0.19%
Comisionistas de Bolsa	323,157	98,247	421,404	0.13%
Proveedores de Infraestructura <sup>4</sup>	255,585	118,020	373,605	0.11%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías <sup>5</sup>	220,562	56,807	277,369	0.08%
Personas Naturales	54,540	2,171	56,711	0.02%
Entidades sin Animo de Lucro	36,341	10,179	46,520	0.01%
Otros Fondos <sup>6</sup>	19,219	2,613	21,832	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	18,000	-	18,000	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	6,000	-	6,000	0.00%
	<b>222,071,860</b>	<b>107,747,870</b>	<b>329,819,729</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Incluye las Inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

<sup>2</sup> Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>3</sup> Incluye las inversiones en TES de las Carteras Colectivas administradas por Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa y Sociedades Administradoras de Inversión.

<sup>4</sup> Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>5</sup> Incluye las inversiones en TES, Posición Propia, de las Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Inversión y Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías

<sup>6</sup> Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.