

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-jul-2021
TRM 3,867.88
UVR 284.6323

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	260,137,443	119,485,346	379,622,789
Valor de Mercado	271,299,255	123,737,508	395,036,763
Cupón Promedio	6.820	7.669	7.088
Descuento Promedio	5.989	6.517	6.155
Vida Media	7.779	9.489	8.317
Duración	5.338	7.314	5.960
Duración Modificada	4.997	7.068	5.649
Participación	68.53%	31.47%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	jul-20	jul-21	Variación Anual	dic-20	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	329,819,729	379,622,789	15.10%	347,949,545	31,673,244	9.10%
Valor de Mercado	367,179,277	395,036,763	7.59%	397,464,879	(2,428,116)	-0.61%
Cupón Promedio	6.626	7.088	6.97%	6.458	63 pb	9.75%
Descuento Promedio	4.546	6.155	35.41%	3.964	219 pb	55.26%
Vida Media	7.174	8.317	15.94%	7.805	0.512	6.56%
Duración	5.585	5.960	6.72%	5.892	0.068	1.15%
Duración Modificada	5.355	5.649	5.50%	5.665	0.016	-0.29%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	jul-20	jul-21	Variación Anual		jul-20	jul-21	Variación Anual
Valor Nominal	222,071,860	260,137,443	17.14%	Valor Nominal	107,747,870	119,485,346	10.89%
Valor de Mercado	250,772,124	271,299,255	8.19%	Valor de Mercado	116,407,154	123,737,508	6.30%
Cupón Promedio	6.823	6.820	-0.04%	Cupón Promedio	6.220	7.669	23.31%
Descuento Promedio	4.538	5.989	31.97%	Descuento Promedio	4.561	6.517	42.87%
Vida Media	6.664	7.779	16.74%	Vida Media	8.225	9.489	15.37%
Duración	5.096	5.338	4.75%	Duración	6.593	7.314	10.94%
Duración Modificada	4.843	4.997	3.17%	Duración Modificada	6.408	7.068	10.30%

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	12,386,999	247,750,444	260,137,443	119,485,346	379,622,789
Valor de Mercado	12,252,754	259,046,501	271,299,255	123,737,508	395,036,763
Cupón Promedio	-	7.161	6.820	7.669	7.088
Descuento Promedio	2.206	6.178	5.989	6.517	6.155
Vida Media	0.460	8.145	7.779	9.489	8.317
Duración	0.460	5.582	5.338	7.314	5.960
Duración Modificada	0.449	5.224	4.997	7.068	5.649

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	12,386,999	247,750,444	260,137,443	419,788
Valor de Mercado	12,252,754	259,046,501	271,299,255	434,728
Cupón Promedio	-	7.161	6.820	3.898
Descuento Promedio	2.206	6.178	5.989	2.786
Vida Media	0.460	8.145	7.779	9.489
Duración	0.460	5.582	5.338	7.314
Duración Modificada	0.449	5.224	4.997	7.068

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



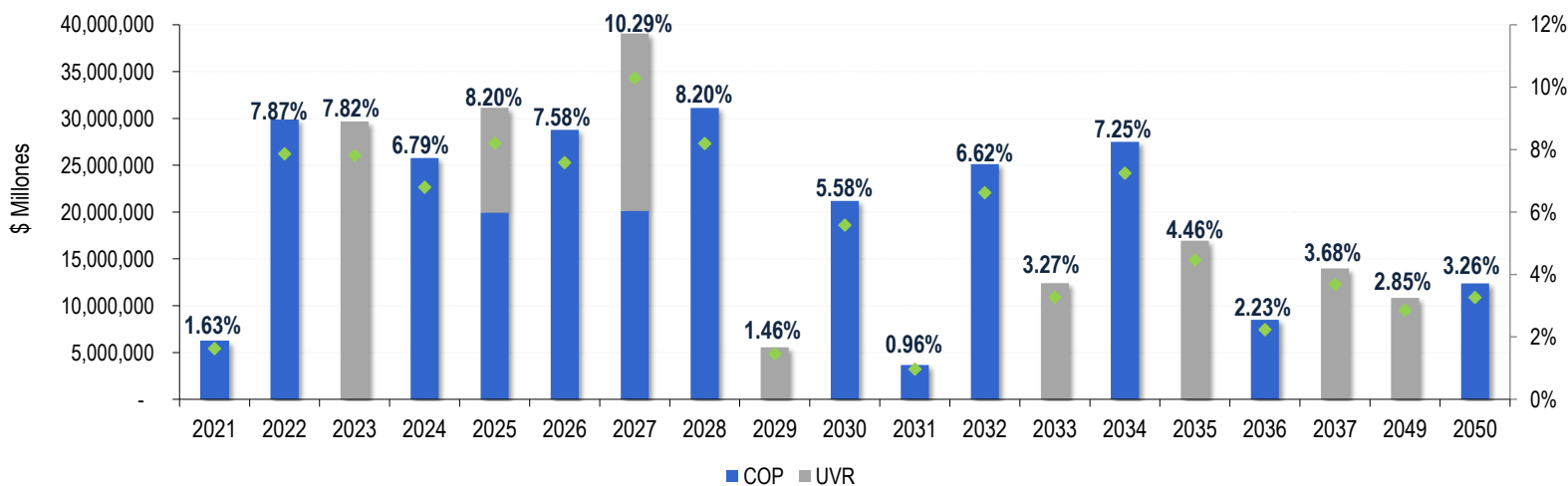
El emprendimiento
es de todos

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			
2021	6,175,399	-	6,175,399	-	6,175,399	1.63%
2022	6,211,600	23,659,109	29,870,708	-	29,870,708	7.87%
2023	-	-	-	29,667,531	29,667,531	7.82%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.79%
2025	-	19,952,832	19,952,832	11,176,927	31,129,759	8.20%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.58%
2027	-	20,130,204	20,130,204	18,940,782	39,070,986	10.29%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	8.20%
2029	-	-	-	5,540,919	5,540,919	1.46%
2030	-	21,186,760	21,186,760	-	21,186,760	5.58%
2031	-	3,655,413	3,655,413	-	3,655,413	0.96%
2032	-	25,128,498	25,128,498	-	25,128,498	6.62%
2033	-	-	-	12,403,108	12,403,108	3.27%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	7.25%
2035	-	-	-	16,947,110	16,947,110	4.46%
2036	-	8,483,362	8,483,362	-	8,483,362	2.23%
2037	-	-	-	13,977,626	13,977,626	3.68%
2049	-	-	-	10,831,343	10,831,343	2.85%
2050	-	12,374,627	12,374,627	-	12,374,627	3.26%
TOTAL	12,386,999	247,750,444	260,137,443	119,485,346	379,622,789	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



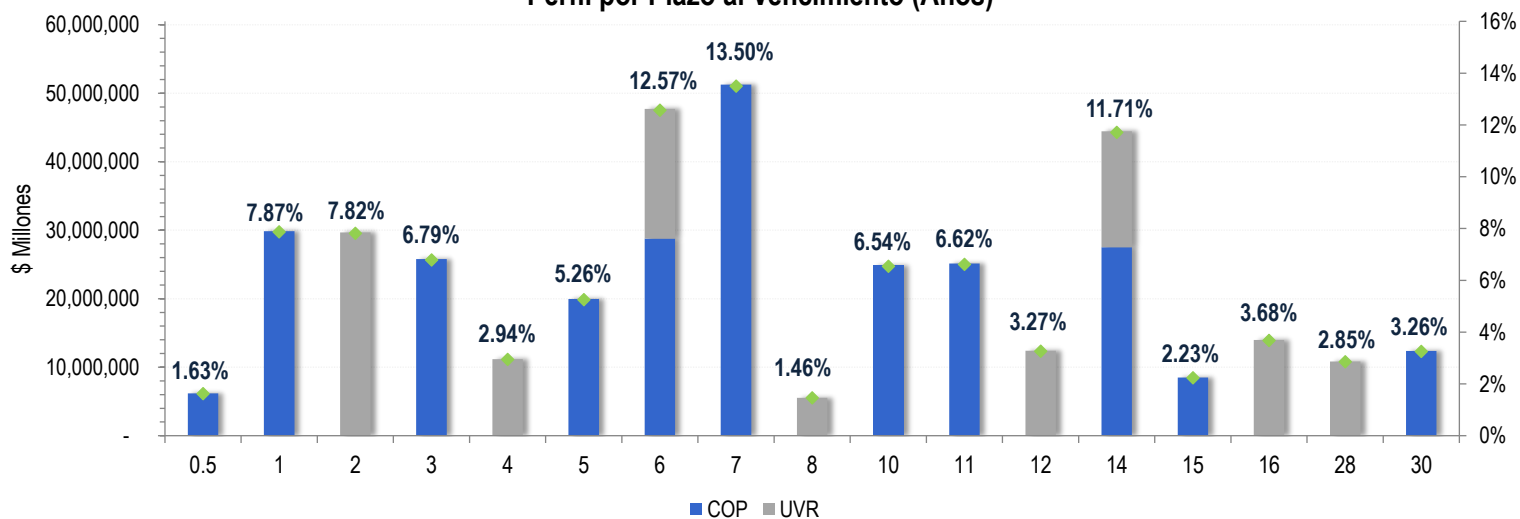
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	6,175,399	-	6,175,399	-	6,175,399	1.63%
1	6,211,600	23,659,109	29,870,708	-	29,870,708	7.87%
2	-	-	-	29,667,531	29,667,531	7.82%
3	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.79%
4	-	-	-	11,176,927	11,176,927	2.94%
5	-	19,952,832	19,952,832	-	19,952,832	5.26%
6	-	28,778,994	28,778,994	18,940,782	47,719,776	12.57%
7	-	51,246,347	51,246,347	-	51,246,347	13.50%
8	-	-	-	5,540,919	5,540,919	1.46%
10	-	24,842,174	24,842,174	-	24,842,174	6.54%
11	-	25,128,498	25,128,498	-	25,128,498	6.62%
12	-	-	-	12,403,108	12,403,108	3.27%
14	-	27,505,275	27,505,275	16,947,110	44,452,385	11.71%
15	-	8,483,362	8,483,362	-	8,483,362	2.23%
16	-	-	-	13,977,626	13,977,626	3.68%
28	-	-	-	10,831,343	10,831,343	2.85%
30	-	12,374,627	12,374,627	-	12,374,627	3.26%
TOTAL	12,386,999	247,750,444	260,137,443	119,485,346	379,622,789	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



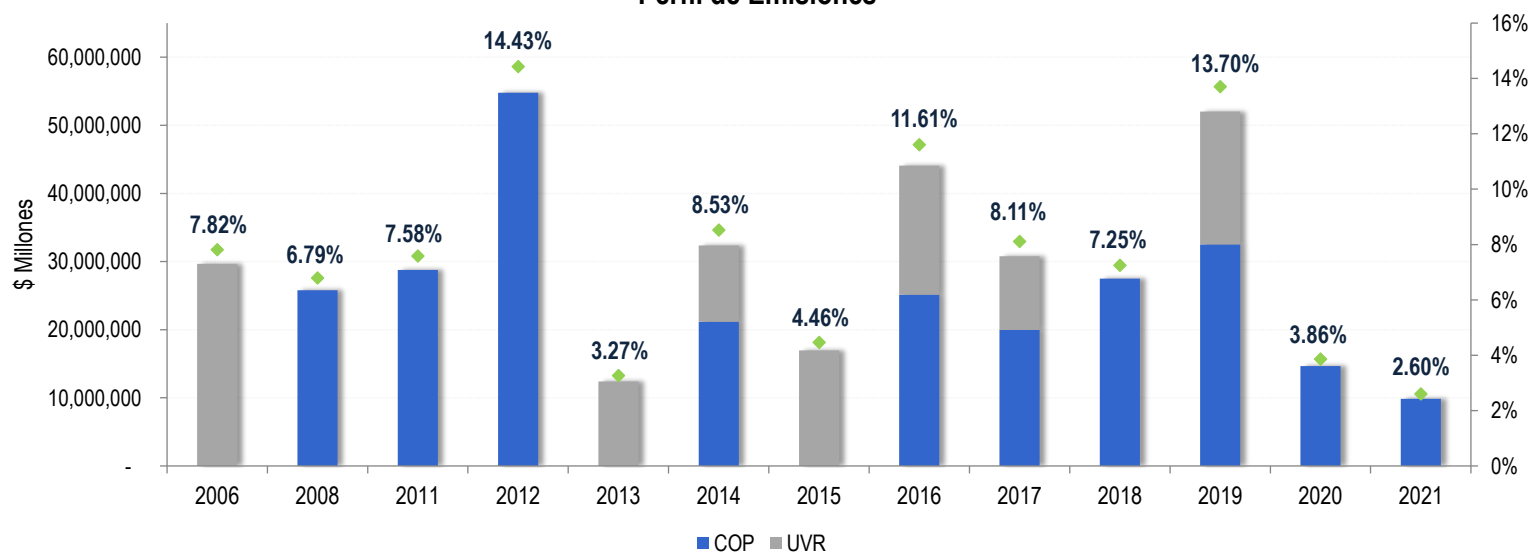
El emprendimiento
es de todos

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	-	-	-	29,667,531	29,667,531	7.82%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.79%
2011	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.58%
2012	-	54,775,251	54,775,251	-	54,775,251	14.43%
2013	-	-	-	12,403,108	12,403,108	3.27%
2014	-	21,186,760	21,186,760	11,176,927	32,363,687	8.53%
2015	-	-	-	16,947,110	16,947,110	4.46%
2016	-	25,128,498	25,128,498	18,940,782	44,069,279	11.61%
2017	-	19,952,832	19,952,832	10,831,343	30,784,175	8.11%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	7.25%
2019	-	32,504,832	32,504,832	19,518,546	52,023,377	13.70%
2020	6,175,399	8,483,362	14,658,761	-	14,658,761	3.86%
2021	6,211,600	3,655,413	9,867,013	-	9,867,013	2.60%
TOTAL	12,386,999	247,750,444	260,137,443	119,485,346	379,622,789	100%

Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

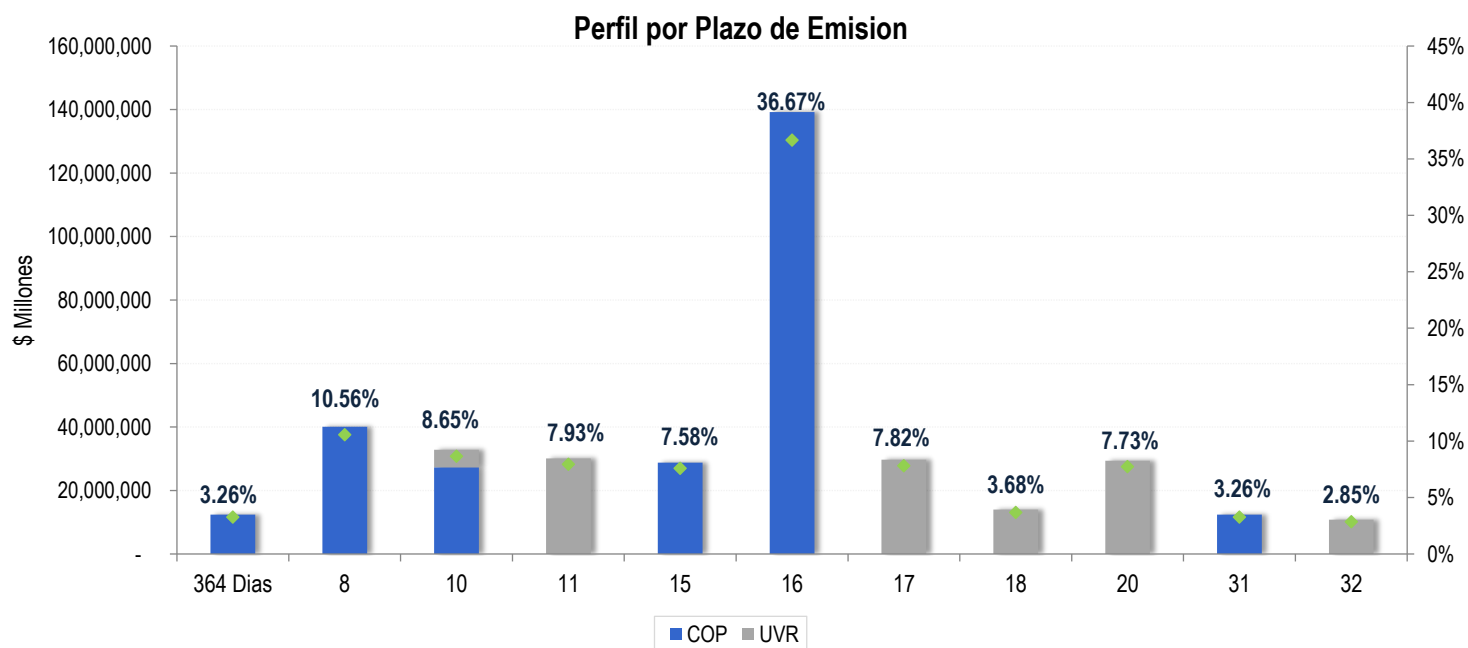


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Días	12,386,999	-	12,386,999	-	12,386,999	3.26%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	10.56%
10	-	27,314,522	27,314,522	5,540,919	32,855,442	8.65%
11	-	-	-	30,117,709	30,117,709	7.93%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.58%
16	-	139,199,265	139,199,265	-	139,199,265	36.67%
17	-	-	-	29,667,531	29,667,531	7.82%
18	-	-	-	13,977,626	13,977,626	3.68%
20	-	-	-	29,350,218	29,350,218	7.73%
31	-	12,374,627	12,374,627	-	12,374,627	3.26%
32	-	-	-	10,831,343	10,831,343	2.85%
TOTAL	12,386,999	247,750,444	260,137,443	119,485,346	379,622,789	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

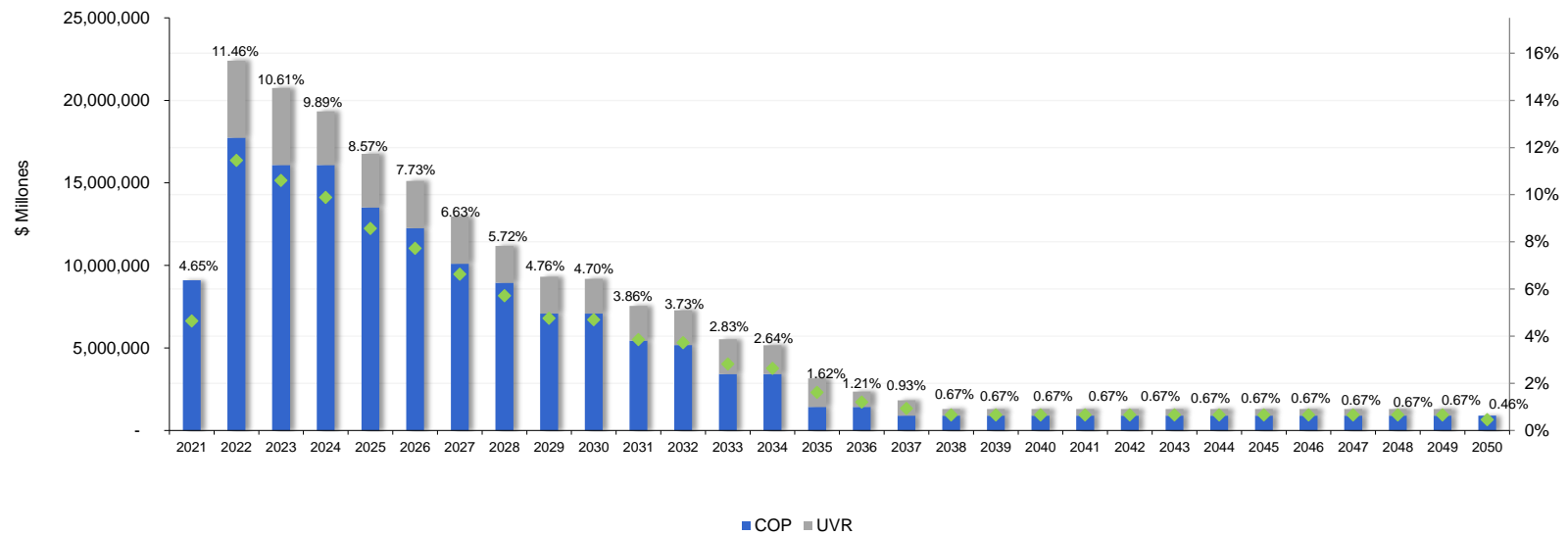
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	-	9,096,230	9,096,230	-	9,096,230	4.65%
2022	-	17,742,343	17,742,343	4,657,534	22,399,877	11.46%
2023	-	16,086,205	16,086,205	4,657,534	20,743,739	10.61%
2024	-	16,086,205	16,086,205	3,248,326	19,334,532	9.89%
2025	-	13,508,283	13,508,283	3,248,326	16,756,609	8.57%
2026	-	12,261,231	12,261,231	2,857,134	15,118,364	7.73%
2027	-	10,102,806	10,102,806	2,857,134	12,959,940	6.63%
2028	-	8,945,319	8,945,319	2,232,088	11,177,407	5.72%
2029	-	7,078,351	7,078,351	2,232,088	9,310,439	4.76%
2030	-	7,078,351	7,078,351	2,107,417	9,185,768	4.70%
2031	-	5,436,377	5,436,377	2,107,417	7,543,794	3.86%
2032	-	5,180,498	5,180,498	2,107,417	7,287,915	3.73%
2033	-	3,421,503	3,421,503	2,107,417	5,528,920	2.83%
2034	-	3,421,503	3,421,503	1,735,324	5,156,827	2.64%
2035	-	1,427,371	1,427,371	1,735,324	3,162,695	1.62%
2036	-	1,427,371	1,427,371	930,336	2,357,707	1.21%
2037	-	897,160	897,160	930,336	1,827,497	0.93%
2038	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2039	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2040	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2041	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2042	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2043	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2044	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2045	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2046	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2047	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2048	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2049	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.67%
2050	-	897,160	897,160	-	897,160	0.46%
TOTAL	-	150,860,192	150,860,192	44,625,258	195,485,450	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

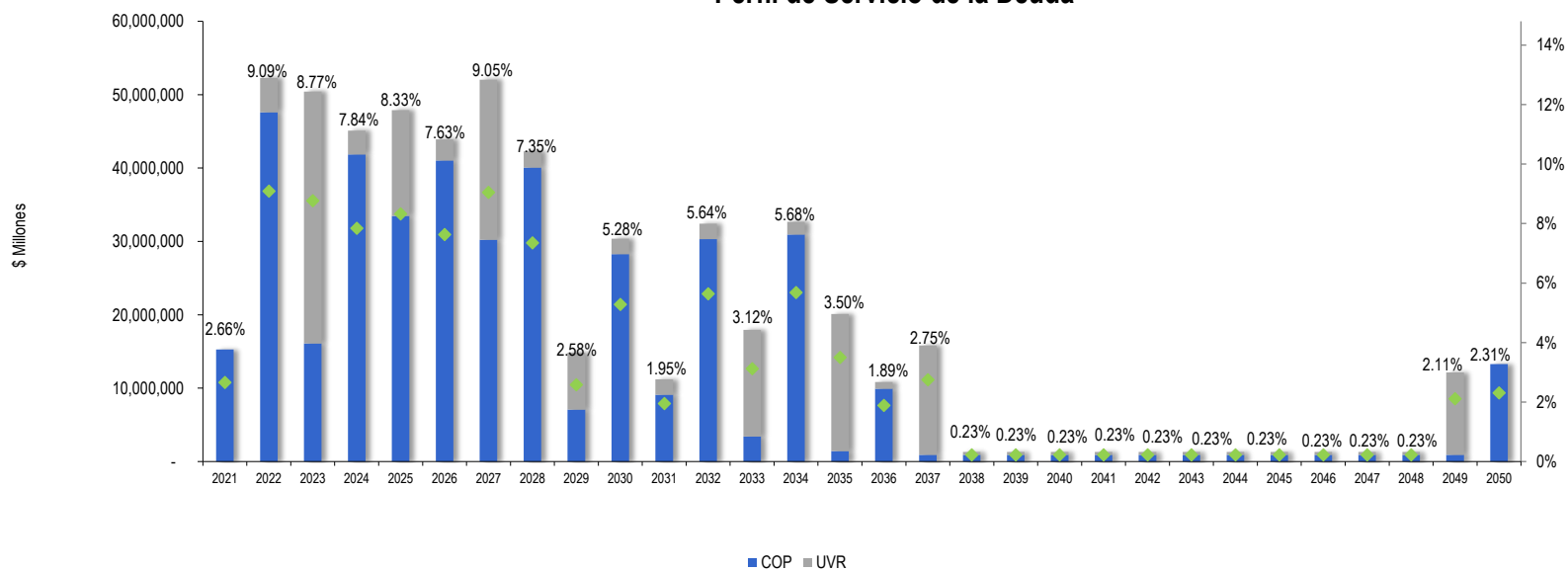
Minhacienda

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			
2021	6,175,399	9,096,230	15,271,629	-	15,271,629	2.66%
2022	6,211,600	41,401,452	47,613,051	4,657,534	52,270,585	9.09%
2023	-	16,086,205	16,086,205	34,325,065	50,411,270	8.77%
2024	-	41,865,433	41,865,433	3,248,326	45,113,759	7.84%
2025	-	33,461,114	33,461,114	14,425,253	47,886,368	8.33%
2026	-	41,040,224	41,040,224	2,857,134	43,897,358	7.63%
2027	-	30,233,010	30,233,010	21,797,916	52,030,926	9.05%
2028	-	40,061,461	40,061,461	2,232,088	42,293,549	7.35%
2029	-	7,078,351	7,078,351	7,773,007	14,851,358	2.58%
2030	-	28,265,111	28,265,111	2,107,417	30,372,528	5.28%
2031	-	9,091,790	9,091,790	2,107,417	11,199,207	1.95%
2032	-	30,308,995	30,308,995	2,107,417	32,416,413	5.64%
2033	-	3,421,503	3,421,503	14,510,526	17,932,029	3.12%
2034	-	30,926,778	30,926,778	1,735,324	32,662,102	5.68%
2035	-	1,427,371	1,427,371	18,682,434	20,109,804	3.50%
2036	-	9,910,732	9,910,732	930,336	10,841,069	1.89%
2037	-	897,160	897,160	14,907,963	15,805,123	2.75%
2038	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2039	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2040	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2041	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2042	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2043	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2044	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2045	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2046	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2047	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2048	-	897,160	897,160	406,175	1,303,336	0.23%
2049	-	897,160	897,160	11,237,518	12,134,678	2.11%
2050	-	13,271,788	13,271,788	-	13,271,788	2.31%
TOTAL	12,386,999	398,610,636	410,997,635	164,110,604	575,108,239	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	46,408,532	58,739,368	105,147,900	27.70%
Fondos de Capital Extranjero ¹	92,644,378	4,306,275	96,950,653	25.54%
Bancos Comerciales	43,717,955	16,122,265	59,840,220	15.76%
Fiducia Publica	25,753,203	9,305,310	35,058,513	9.24%
Compañías de Seguros y Capitalización	5,481,453	16,341,628	21,823,081	5.75%
Instituciones Oficiales Especiales ²	11,587,409	3,924,995	15,512,404	4.09%
Ministerio de Hacienda y CP	11,447,605	3,670,859	15,118,464	3.98%
Banco de la Republica	8,351,759	1,505,320	9,857,079	2.60%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	6,110,001	2,104,267	8,214,267	2.16%
Fondos de Prima Media ⁴	2,204,509	1,397,846	3,602,355	0.95%
Corporaciones Financieras	1,904,636	521,866	2,426,502	0.64%
Entidades Publicas	1,631,528	477,207	2,108,734	0.56%
Personas Juridicas	965,353	203,021	1,168,374	0.31%
Comisionistas de Bolsa	742,146	332,800	1,074,947	0.28%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	285,312	257,592	542,904	0.14%
Proveedores de Infraestructura	366,273	176,191	542,464	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	276,181	77,847	354,028	0.09%
Personas Naturales	130,731	12,151	142,881	0.04%
Compañías de Financiamiento Comercial	64,500	-	64,500	0.02%
Otros Fondos ⁶	42,479	8,539	51,018	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	21,500	-	21,500	0.01%
	260,137,443	119,485,346	379,622,789	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.