

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Fecha de Corte : 31-jul-2022
TRM 4.300,30
UVR 311,3411

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)	TES UVR	TOTAL
	Denominación TES PESOS		
Valor Nominal	285.991.692	146.157.257	432.148.950
Valor de Mercado	230.504.483	126.605.791	357.110.274
Cupón Promedio	6,944	13,799	9,262
Descuento Promedio	11,964	15,563	13,181
Vida Media	8,769	10,105	9,221
Duración	5,217	7,379	5,948
Duración Modificada	4,648	6,961	5,430
Participación	66,18%	33,82%	100,00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	jul-21	jul-22	Variación Anual	dic-21	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	379.622.789	432.148.950	13,84%	397.878.200	34.270.750	8,61%
Valor de Mercado	395.036.763	357.110.274	-9,60%	396.934.555	(39.824.282)	-10,03%
Cupón Promedio	7,088	9,262	30,68%	7,644	162 pb	21,16%
Descuento Promedio	6,155	13,181	114,14%	7,771	541 pb	69,61%
Vida Media	8,317	9,221	10,86%	8,647	0,574	6,64%
Duración	5,960	5,948	-0,20%	6,119 -	0,172	-2,80%
Duración Modificada	5,649	5,430	-3,87%	5,761 -	0,330	-5,73%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	jul-21	jul-22	Variación Anual	TES UVR	jul-21	jul-22	Variación Anual
Valor Nominal	260.137.443	285.991.692	9,94%	Valor Nominal	119.485.346	146.157.257	22,32%
Valor de Mercado	271.299.255	230.504.483	-15,04%	Valor de Mercado	123.737.508	126.605.791	2,32%
Cupón Promedio	6,820	6,944	1,81%	Cupón Promedio	7,669	13,799	79,92%
Descuento Promedio	5,989	11,964	99,76%	Descuento Promedio	6,517	15,563	138,81%
Vida Media	7,779	8,769	12,72%	Vida Media	9,489	10,105	6,49%
Duración	5,338	5,217	-2,27%	Duración	7,314	7,379	0,89%
Duración Modificada	4,997	4,648	-6,98%	Duración Modificada	7,068	6,961	-1,51%

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	12.095.569	273.896.123	285.991.692	146.157.257	432.148.950
Valor de Mercado	11.607.744	218.896.739	230.504.483	126.605.791	357.110.274
Cupón Promedio	-	7,250	6,944	13,799	9,262
Descuento Promedio	9,773	12,061	11,964	15,563	13,181
Vida Media	0.433	9,137	8,769	10,105	9,221
Duración	0.433	5,428	5,217	7,379	5,948
Duración Modificada	0,394	4,836	4,648	6,961	5,430

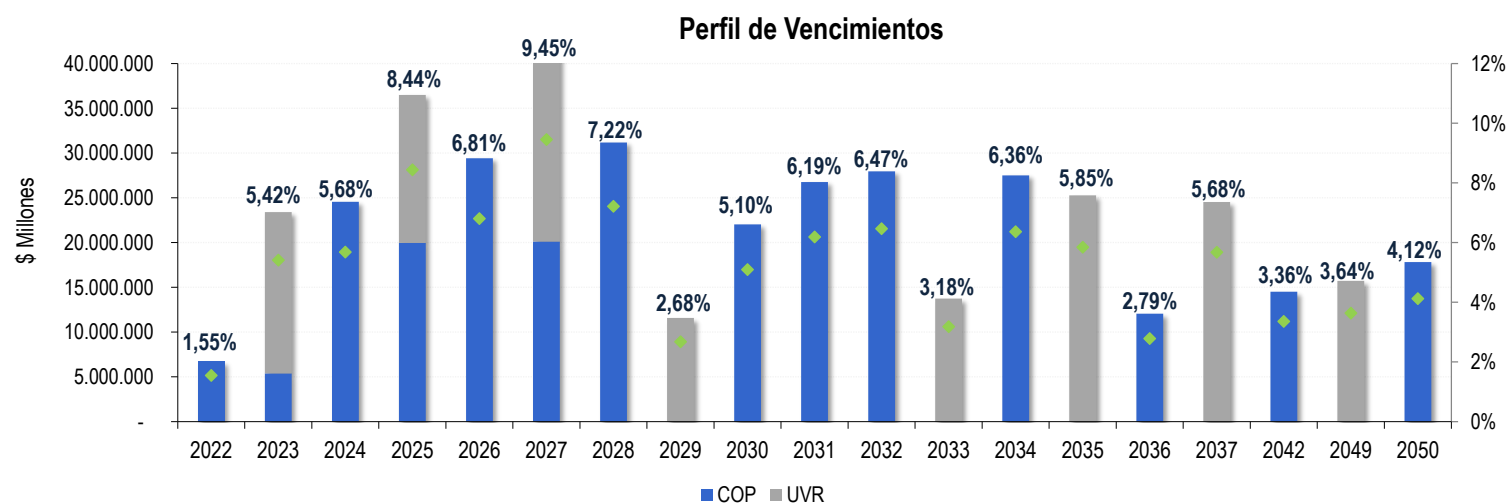
Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	12.095.569	273.896.123	285.991.692	469.444
Valor de Mercado	11.607.744	218.896.739	230.504.483	406.647
Cupón Promedio	-	7,250	6,944	3,765
Descuento Promedio	9,773	12,061	11,964	5,373
Vida Media	0,433	9,137	8,769	10,105
Duración	0,433	5,428	5,217	7,379
Duración Modificada	0,394	4,836	4,648	6,961

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 PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	6.704.500	-	6.704.500	-	6.704.500	1,55%
2023	5.391.070	-	5.391.070	18.017.799	23.408.868	5,42%
2024	-	24.563.554	24.563.554	-	24.563.554	5,68%
2025	-	19.952.832	19.952.832	16.538.093	36.490.925	8,44%
2026	-	29.419.494	29.419.494	-	29.419.494	6,81%
2027	-	20.130.204	20.130.204	20.718.112	40.848.316	9,45%
2028	-	31.180.975	31.180.975	-	31.180.975	7,22%
2029	-	-	-	11.576.148	11.576.148	2,68%
2030	-	22.037.127	22.037.127	-	22.037.127	5,10%
2031	-	26.767.927	26.767.927	-	26.767.927	6,19%
2032	-	27.953.498	27.953.498	-	27.953.498	6,47%
2033	-	-	-	13.758.003	13.758.003	3,18%
2034	-	27.505.275	27.505.275	-	27.505.275	6,36%
2035	-	-	-	25.281.928	25.281.928	5,85%
2036	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,79%
2037	-	-	-	24.541.954	24.541.954	5,68%
2042	-	14.520.417	14.520.417	-	14.520.417	3,36%
2049	-	-	-	15.725.221	15.725.221	3,64%
2050	-	17.813.803	17.813.803	-	17.813.803	4,12%
TOTAL	12.095.569	273.896.123	285.991.692	146.157.257	432.148.950	100%

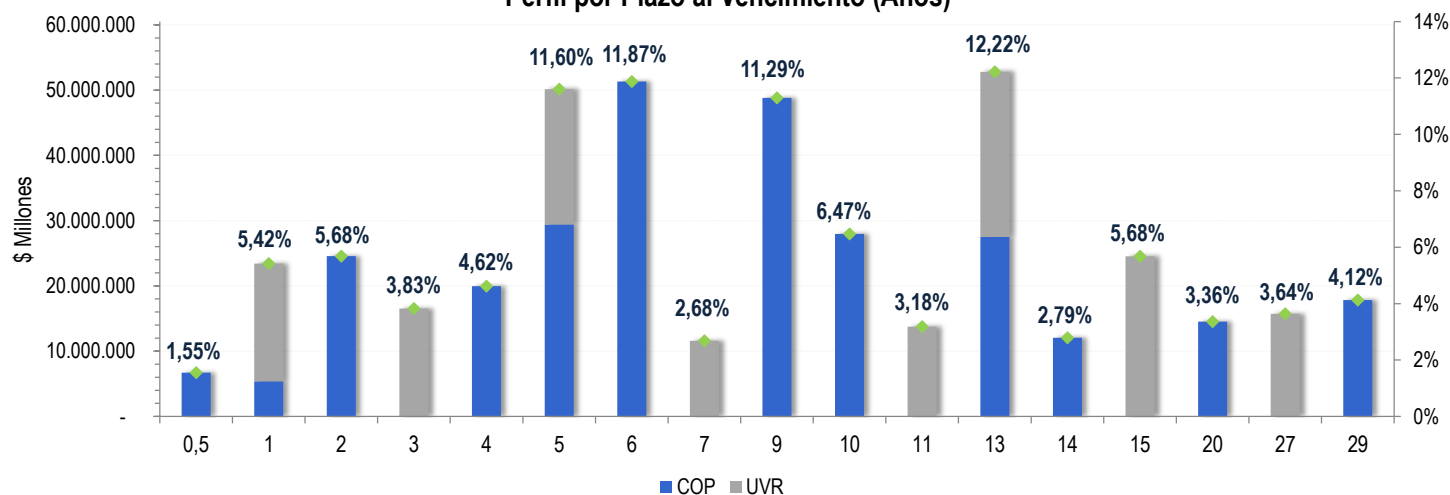


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)						
Plazo al Vencimiento	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
(Años)	Descuento	Fija	Total COP			
0,5	6.704.500	-	6.704.500	-	6.704.500	1,55%
1	5.391.070	-	5.391.070	18.017.799	23.408.868	5,42%
2	-	24.563.554	24.563.554	-	24.563.554	5,68%
3	-	-	-	16.538.093	16.538.093	3,83%
4	-	19.952.832	19.952.832	-	19.952.832	4,62%
5	-	29.419.494	29.419.494	20.718.112	50.137.606	11,60%
6	-	51.311.179	51.311.179	-	51.311.179	11,87%
7	-	-	-	11.576.148	11.576.148	2,68%
9	-	48.805.055	48.805.055	-	48.805.055	11,29%
10	-	27.953.498	27.953.498	-	27.953.498	6,47%
11	-	-	-	13.758.003	13.758.003	3,18%
13	-	27.505.275	27.505.275	25.281.928	52.787.203	12,22%
14	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,79%
15	-	-	-	24.541.954	24.541.954	5,68%
20	-	14.520.417	14.520.417	-	14.520.417	3,36%
27	-	-	-	15.725.221	15.725.221	3,64%
29	-	17.813.803	17.813.803	-	17.813.803	4,12%
TOTAL	12.095.569	273.896.123	285.991.692	146.157.257	432.148.950	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

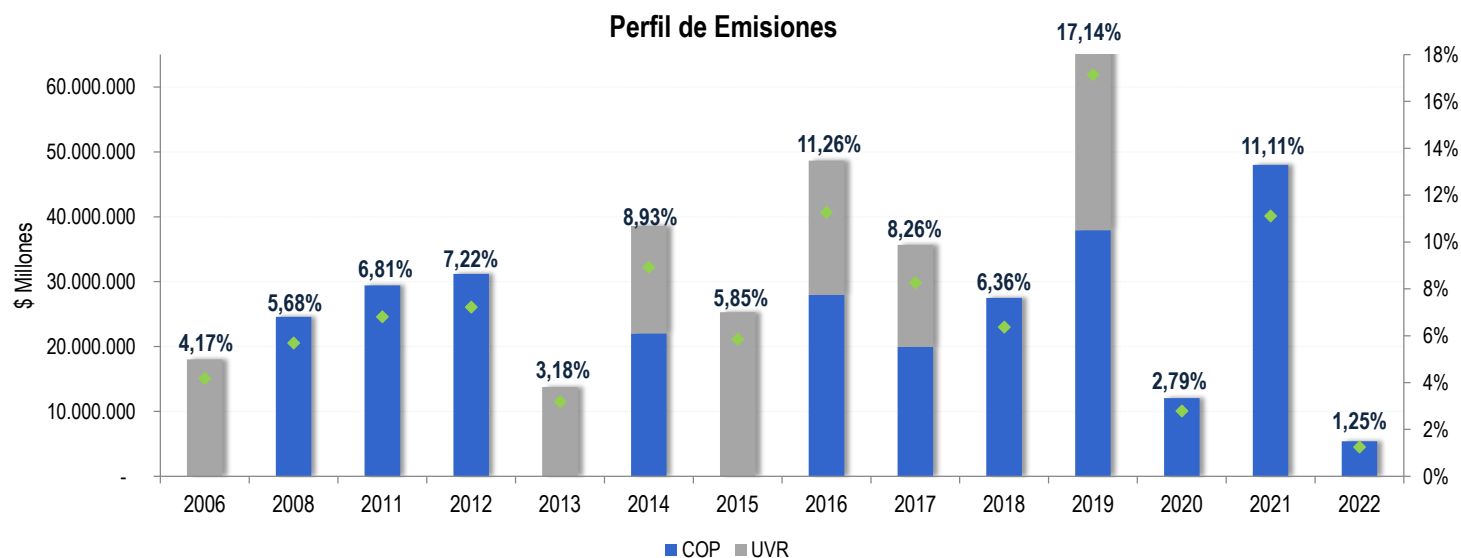


**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	18.017.799	18.017.799	4,17%
2008	-	24.563.554	24.563.554	-	24.563.554	5,68%
2011	-	29.419.494	29.419.494	-	29.419.494	6,81%
2012	-	31.180.975	31.180.975	-	31.180.975	7,22%
2013	-	-	-	13.758.003	13.758.003	3,18%
2014	-	22.037.127	22.037.127	16.538.093	38.575.221	8,93%
2015	-	-	-	25.281.928	25.281.928	5,85%
2016	-	27.953.498	27.953.498	20.718.112	48.671.609	11,26%
2017	-	19.952.832	19.952.832	15.725.221	35.678.053	8,26%
2018	-	27.505.275	27.505.275	-	27.505.275	6,36%
2019	-	37.944.007	37.944.007	36.118.102	74.062.109	17,14%
2020	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,79%
2021	6.704.500	41.288.345	47.992.844	-	47.992.844	11,11%
2022	5.391.070	-	5.391.070	-	5.391.070	1,25%
TOTAL	12.095.569	273.896.123	285.991.692	146.157.257	432.148.950	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

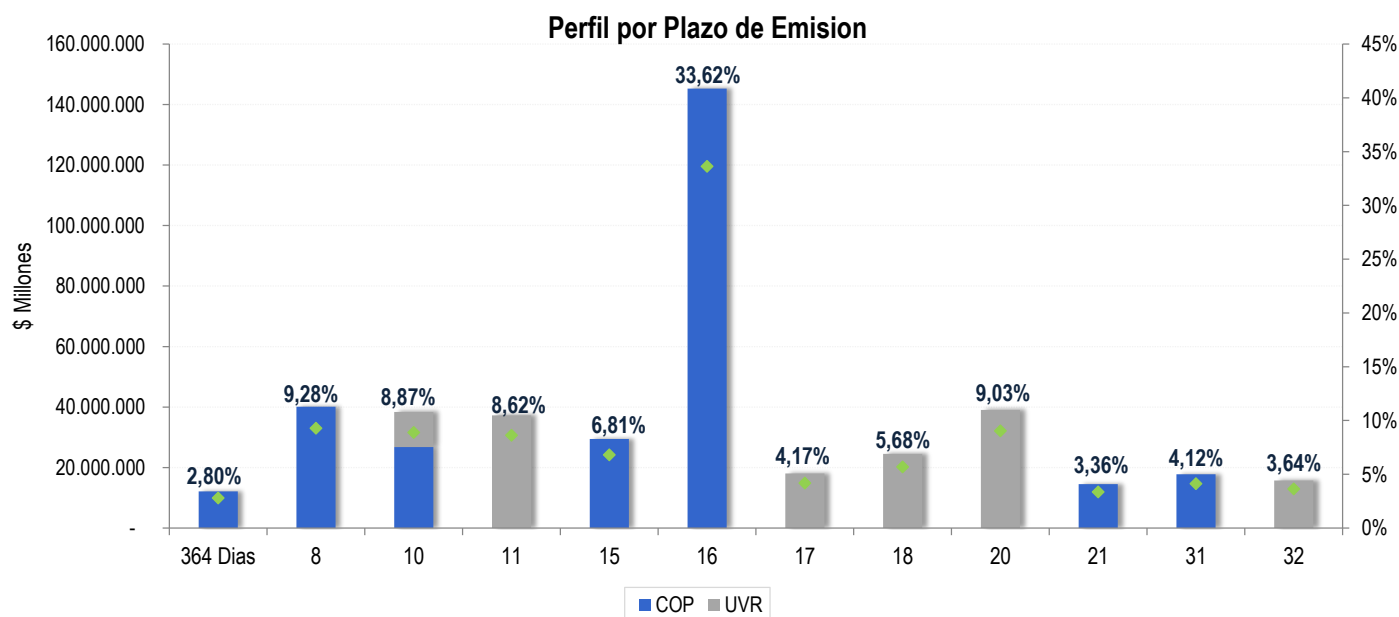


**El emprendimiento
es de todos**

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	12.095.569	-	12.095.569	-	12.095.569	2,80%
8	-	40.083.036	40.083.036	-	40.083.036	9,28%
10	-	26.767.927	26.767.927	11.576.148	38.344.076	8,87%
11	-	-	-	37.256.205	37.256.205	8,62%
15	-	29.419.494	29.419.494	-	29.419.494	6,81%
16	-	145.291.446	145.291.446	-	145.291.446	33,62%
17	-	-	-	18.017.799	18.017.799	4,17%
18	-	-	-	24.541.954	24.541.954	5,68%
20	-	-	-	39.039.930	39.039.930	9,03%
21	-	14.520.417	14.520.417	-	14.520.417	3,36%
31	-	17.813.803	17.813.803	-	17.813.803	4,12%
32	-	-	-	15.725.221	15.725.221	3,64%
TOTAL	12.095.569	273.896.123	285.991.692	146.157.257	432.148.950	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



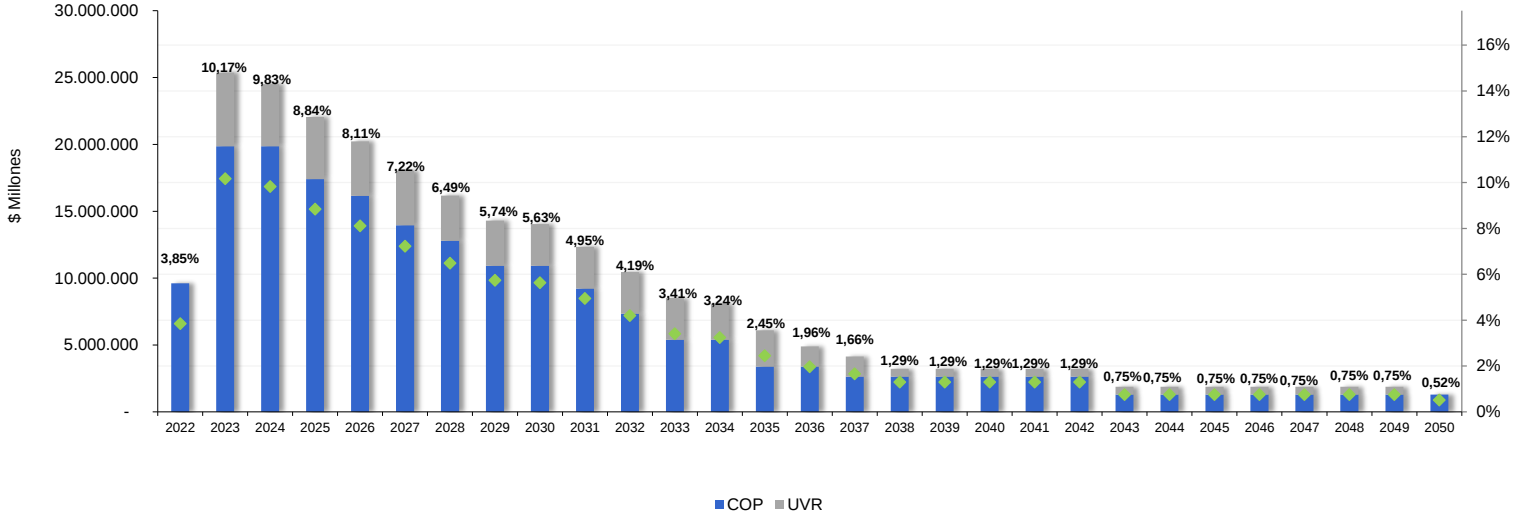
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	-	9.604.511	9.604.511	-	9.604.511	3,85%
2023	-	19.858.552	19.858.552	5.502.490	25.361.042	10,17%
2024	-	19.858.552	19.858.552	4.646.645	24.505.197	9,83%
2025	-	17.402.197	17.402.197	4.646.645	22.048.842	8,84%
2026	-	16.155.145	16.155.145	4.067.812	20.222.956	8,11%
2027	-	13.948.683	13.948.683	4.067.812	18.016.494	7,22%
2028	-	12.791.196	12.791.196	3.384.114	16.175.310	6,49%
2029	-	10.920.337	10.920.337	3.384.114	14.304.451	5,74%
2030	-	10.920.337	10.920.337	3.123.651	14.043.988	5,63%
2031	-	9.212.460	9.212.460	3.123.651	12.336.111	4,95%
2032	-	7.338.705	7.338.705	3.123.651	10.462.356	4,19%
2033	-	5.381.960	5.381.960	3.123.651	8.505.611	3,41%
2034	-	5.381.960	5.381.960	2.710.911	8.092.871	3,24%
2035	-	3.387.828	3.387.828	2.710.911	6.098.738	2,45%
2036	-	3.387.828	3.387.828	1.510.019	4.897.847	1,96%
2037	-	2.634.639	2.634.639	1.510.019	4.144.658	1,66%
2038	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	1,29%
2039	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	1,29%
2040	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	1,29%
2041	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	1,29%
2042	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	1,29%
2043	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,75%
2044	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,75%
2045	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,75%
2046	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,75%
2047	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,75%
2048	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,75%
2049	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,75%
2050	-	1.291.501	1.291.501	-	1.291.501	0,52%
TOTAL	-	191.690.093	191.690.093	57.712.444	249.402.536	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



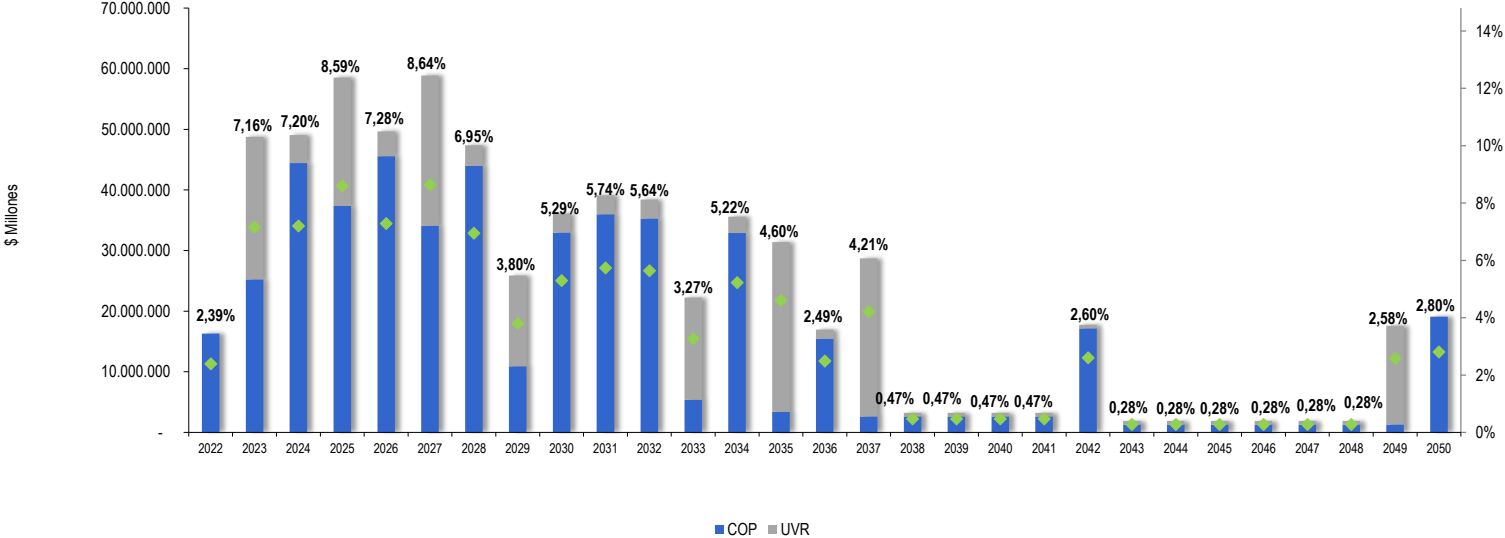
Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	6.704.500	9.604.511	16.309.011	-	16.309.011	2,39%
2023	5.391.070	19.858.552	25.249.622	23.520.289	48.769.911	7,16%
2024	-	44.422.106	44.422.106	4.646.645	49.068.751	7,20%
2025	-	37.355.029	37.355.029	21.184.738	58.539.767	8,59%
2026	-	45.574.639	45.574.639	4.067.812	49.642.450	7,28%
2027	-	34.078.887	34.078.887	24.785.924	58.864.811	8,64%
2028	-	43.972.171	43.972.171	3.384.114	47.356.285	6,95%
2029	-	10.920.337	10.920.337	14.960.262	25.880.600	3,80%
2030	-	32.957.465	32.957.465	3.123.651	36.081.116	5,29%
2031	-	35.980.387	35.980.387	3.123.651	39.104.038	5,74%
2032	-	35.292.203	35.292.203	3.123.651	38.415.853	5,64%
2033	-	5.381.960	5.381.960	16.881.653	22.263.614	3,27%
2034	-	32.887.236	32.887.236	2.710.911	35.598.146	5,22%
2035	-	3.387.828	3.387.828	27.992.838	31.380.666	4,60%
2036	-	15.438.845	15.438.845	1.510.019	16.948.864	2,49%
2037	-	2.634.639	2.634.639	26.051.973	28.686.612	4,21%
2038	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	0,47%
2039	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	0,47%
2040	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	0,47%
2041	-	2.634.639	2.634.639	589.696	3.224.335	0,47%
2042	-	17.155.056	17.155.056	589.696	17.744.752	2,60%
2043	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,28%
2044	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,28%
2045	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,28%
2046	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,28%
2047	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,28%
2048	-	1.291.501	1.291.501	589.696	1.881.196	0,28%
2049	-	1.291.501	1.291.501	16.314.917	17.606.418	2,58%
2050	-	19.105.303	19.105.303	-	19.105.303	2,80%
TOTAL	12.095.569	465.586.216	477.681.785	203.869.701	681.551.486	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	46.670.783	67.522.798	114.193.581	26,42%
Fondos de Capital Extranjero ¹	105.110.763	8.158.963	113.269.727	26,21%
Bancos Comerciales	44.979.797	19.239.404	64.219.201	14,86%
Fiducia Publica	28.157.313	11.762.491	39.919.804	9,24%
Banco de la Republica	29.373.143	5.393.289	34.766.432	8,05%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	7.066.858	22.326.028	29.392.886	6,80%
Instituciones Oficiales Especiales ²	13.582.878	4.995.875	18.578.752	4,30%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	2.965.121	1.482.350	4.447.471	1,03%
Ministerio de Hacienda y CP	374.784	2.606.587	2.981.370	0,69%
Fondos de Prima Media	1.600.282	1.351.270	2.951.552	0,68%
Corporaciones Financieras	1.968.204	472.132	2.440.335	0,56%
Personas Juridicas	1.329.539	309.098	1.638.637	0,38%
Entidades Publicas	1.028.198	68.062	1.096.259	0,25%
Proveedores de Infraestructura ⁴	379.433	201.286	580.719	0,13%
Comisionistas de Bolsa	454.039	109.467	563.506	0,13%
Entidades sin Animo de Lucro	368.896	12.454	381.350	0,09%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	246.038	126.249	372.287	0,09%
Personas Naturales	217.178	10.582	227.760	0,05%
Otros Fondos ⁶	71.669	5.760	77.429	0,02%
Compañías de Financiamiento Comercial	41.778	3.113	44.891	0,01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	5.000	-	5.000	0,00%
	285.991.692	146.157.257	432.148.950	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.