

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 30-jun-2019
TRM 3,205.67
UVR 267.5501

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	213,009,888	103,154,149	316,164,037
Valor de Mercado	237,950,443	111,756,969	349,707,411
Cupón Promedio	7.160	7.401	7.239
Descuento Promedio	5.413	5.773	5.530
Vida Media	6.493	7.989	6.981
Duración	4.934	6.455	5.430
Duración Modificada	4.665	6.277	5.191
Participación	67.37%	32.63%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	jun-18	jun-19	Variación Anual	dic-18	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	282,384,958	316,164,037	11.96%	293,408,636	22,755,401	7.76%
Valor de Mercado	307,055,427	349,707,411	13.89%	316,999,714	32,707,697	10.32%
Cupón Promedio	7.361	7.239	-1.67%	7.374	-14 pb	-1.84%
Descuento Promedio	5.951	5.530	-7.08%	5.933	-40 pb	-6.79%
Vida Media	6.610	6.981	5.62%	6.814	0.167	2.45%
Duración	5.078	5.430	6.93%	5.248	0.182	3.48%
Duración Modificada	4.829	5.191	7.50%	4.991	0.200	4.01%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	jun-18	jun-19	Variación Anual		jun-18	jun-19	Variación Anual
Valor Nominal	194,054,707	213,009,888	9.77%	Valor Nominal	88,330,251	103,154,149	16.78%
Valor de Mercado	214,209,408	237,950,443	11.08%	Valor de Mercado	92,846,018	111,756,969	20.37%
Cupón Promedio	7.472	7.160	-4.17%	Cupón Promedio	7.118	7.401	3.96%
Descuento Promedio	5.915	5.413	-8.49%	Descuento Promedio	6.030	5.773	-4.27%
Vida Media	6.093	6.493	6.57%	Vida Media	7.746	7.989	3.15%
Duración	4.562	4.934	8.15%	Duración	6.212	6.455	3.91%
Duración Modificada	4.287	4.665	8.81%	Duración Modificada	6.019	6.277	4.29%

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 UVR	TOTAL
	TES PESOS			Total COP		
	Descuento	Fija	Total COP			
Valor Nominal	13,099,997	199,909,890	213,009,888	103,154,149	316,164,037	
Valor de Mercado	12,820,180	225,130,262	237,950,443	111,756,969	349,707,411	
Cupón Promedio	-	7.629	7.160	7.401	7.239	
Descuento Promedio	4.309	5.485	5.413	5.773	5.530	
Vida Media	0.512	6.885	6.493	7.989	6.981	
Duración	0.511	5.224	4.934	6.455	5.430	
Duración Modificada	0.490	4.938	4.665	6.277	5.191	

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

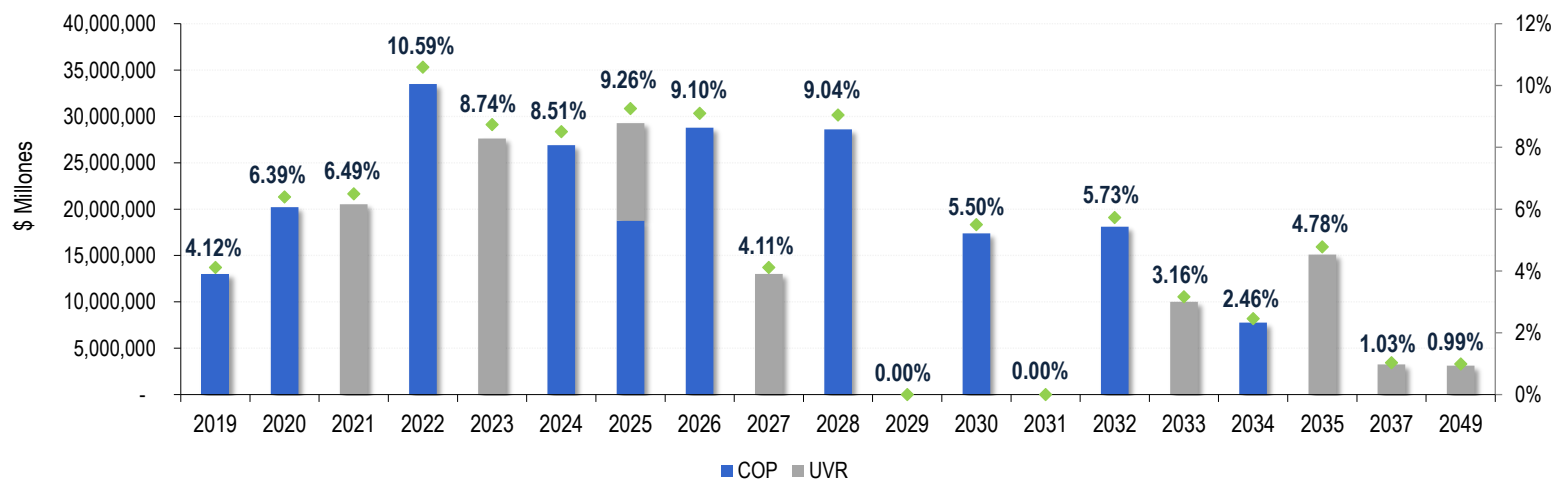
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	13,099,997	199,909,890	213,009,888	385,551
Valor de Mercado	12,820,180	225,130,262	237,950,443	417,705
Cupón Promedio	-	7.629	7.160	3.960
Descuento Promedio	4.309	5.485	5.413	2.384
Vida Media	0.512	6.885	6.493	7.989
Duración	0.511	5.224	4.934	6.455
Duración Modificada	0.490	4.938	4.665	6.277

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	4.12%
2020	5,600,000	14,610,763	20,210,763	-	20,210,763	6.39%
2021	-	-	-	20,530,844	20,530,844	6.49%
2022	-	33,484,936	33,484,936	-	33,484,936	10.59%
2023	-	-	-	27,627,867	27,627,867	8.74%
2024	-	26,889,987	26,889,987	-	26,889,987	8.51%
2025	-	18,762,591	18,762,591	10,506,144	29,268,735	9.26%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	9.10%
2027	-	-	-	13,002,028	13,002,028	4.11%
2028	-	28,596,872	28,596,872	-	28,596,872	9.04%
2029	-	-	-	-	-	0.00%
2030	-	17,395,464	17,395,464	-	17,395,464	5.50%
2031	-	-	-	-	-	0.00%
2032	-	18,114,036	18,114,036	-	18,114,036	5.73%
2033	-	-	-	10,003,190	10,003,190	3.16%
2034	-	7,765,444	7,765,444	-	7,765,444	2.46%
2035	-	-	-	15,100,277	15,100,277	4.78%
2037	-	-	-	3,262,220	3,262,220	1.03%
2049	-	-	-	3,121,580	3,121,580	0.99%
TOTAL	13,099,997	199,909,890	213,009,888	103,154,149	316,164,037	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



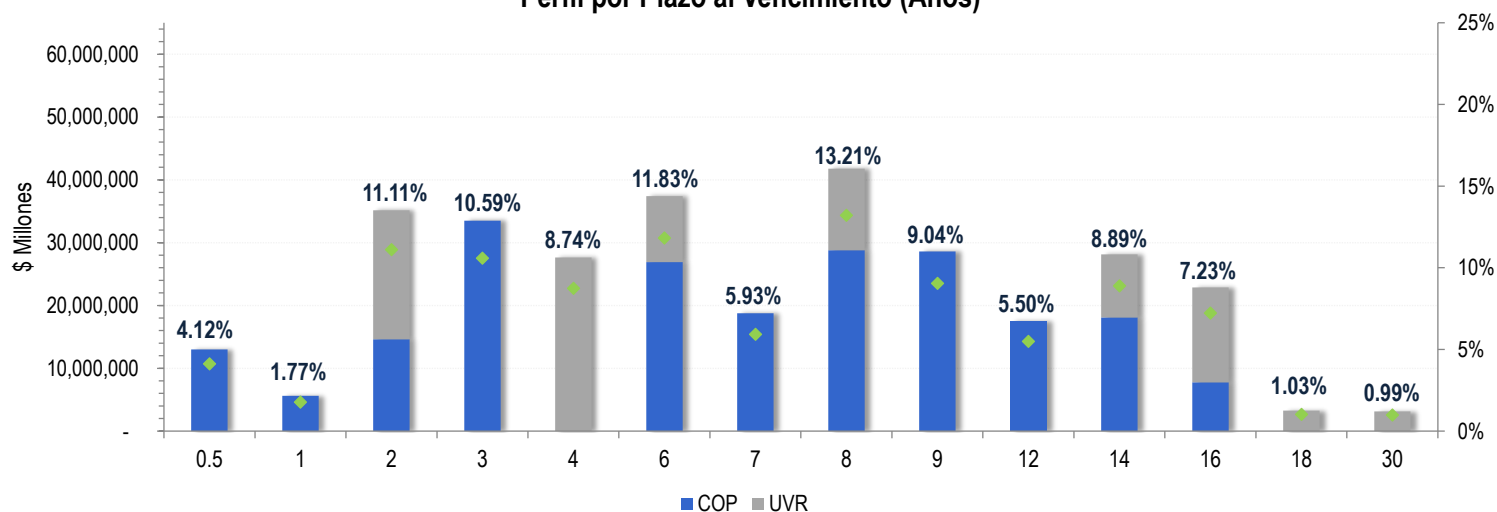
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	7,499,998	5,510,804	13,010,802	-	13,010,802	4.12%
1	5,600,000	-	5,600,000	-	5,600,000	1.77%
2	-	14,610,763	14,610,763	20,530,844	35,141,607	11.11%
3	-	33,484,936	33,484,936	-	33,484,936	10.59%
4	-	-	-	27,627,867	27,627,867	8.74%
6	-	26,889,987	26,889,987	10,506,144	37,396,131	11.83%
7	-	18,762,591	18,762,591	-	18,762,591	5.93%
8	-	28,778,994	28,778,994	13,002,028	41,781,022	13.21%
9	-	28,596,872	28,596,872	-	28,596,872	9.04%
12	-	17,395,464	17,395,464	-	17,395,464	5.50%
14	-	18,114,036	18,114,036	10,003,190	28,117,225	8.89%
16	-	7,765,444	7,765,444	15,100,277	22,865,722	7.23%
18	-	-	-	3,262,220	3,262,220	1.03%
30	-	-	-	3,121,580	3,121,580	0.99%
TOTAL	13,099,997	199,909,890	213,009,888	103,154,149	316,164,037	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

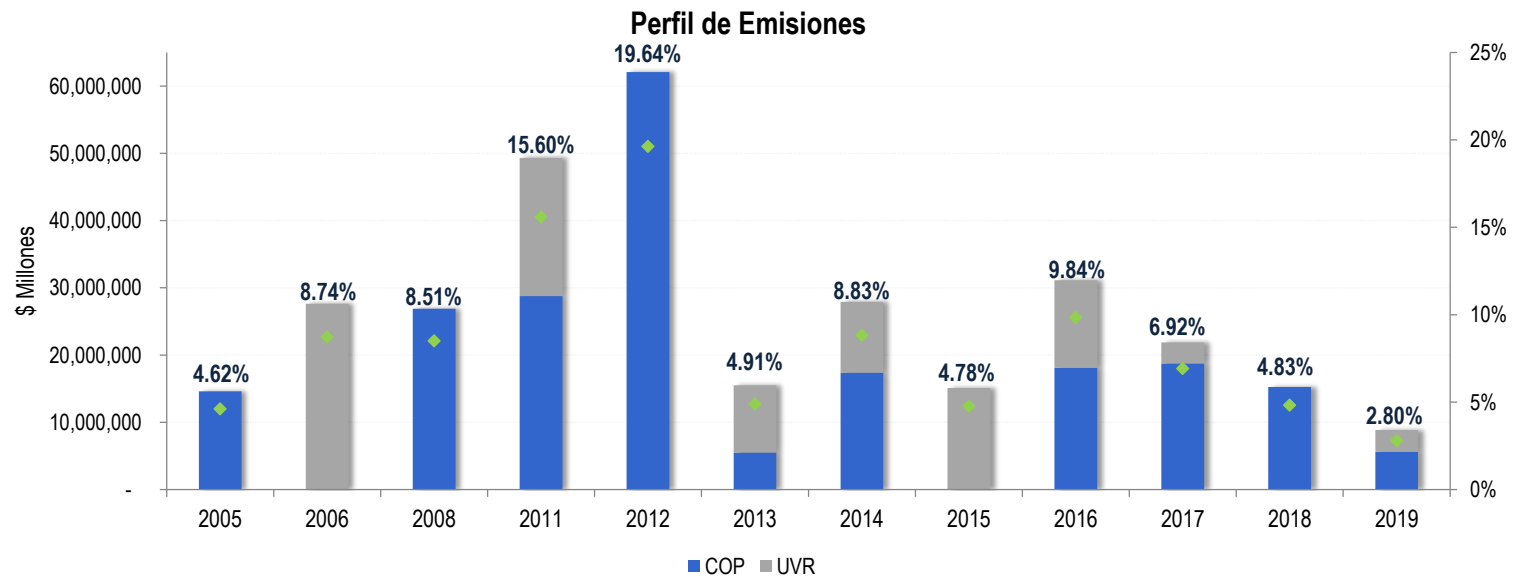


El emprendimiento
es de todos

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	4.62%
2006	-	-	-	27,627,867	27,627,867	8.74%
2008	-	26,889,987	26,889,987	-	26,889,987	8.51%
2011	-	28,778,994	28,778,994	20,530,844	49,309,838	15.60%
2012	-	62,081,807	62,081,807	-	62,081,807	19.64%
2013	-	5,510,804	5,510,804	10,003,190	15,513,994	4.91%
2014	-	17,395,464	17,395,464	10,506,144	27,901,607	8.83%
2015	-	-	-	15,100,277	15,100,277	4.78%
2016	-	18,114,036	18,114,036	13,002,028	31,116,064	9.84%
2017	-	18,762,591	18,762,591	3,121,580	21,884,171	6.92%
2018	7,499,998	7,765,444	15,265,442	-	15,265,442	4.83%
2019	5,600,000	-	5,600,000	3,262,220	8,862,219	2.80%
TOTAL	13,099,997	199,909,890	213,009,888	103,154,149	316,164,037	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

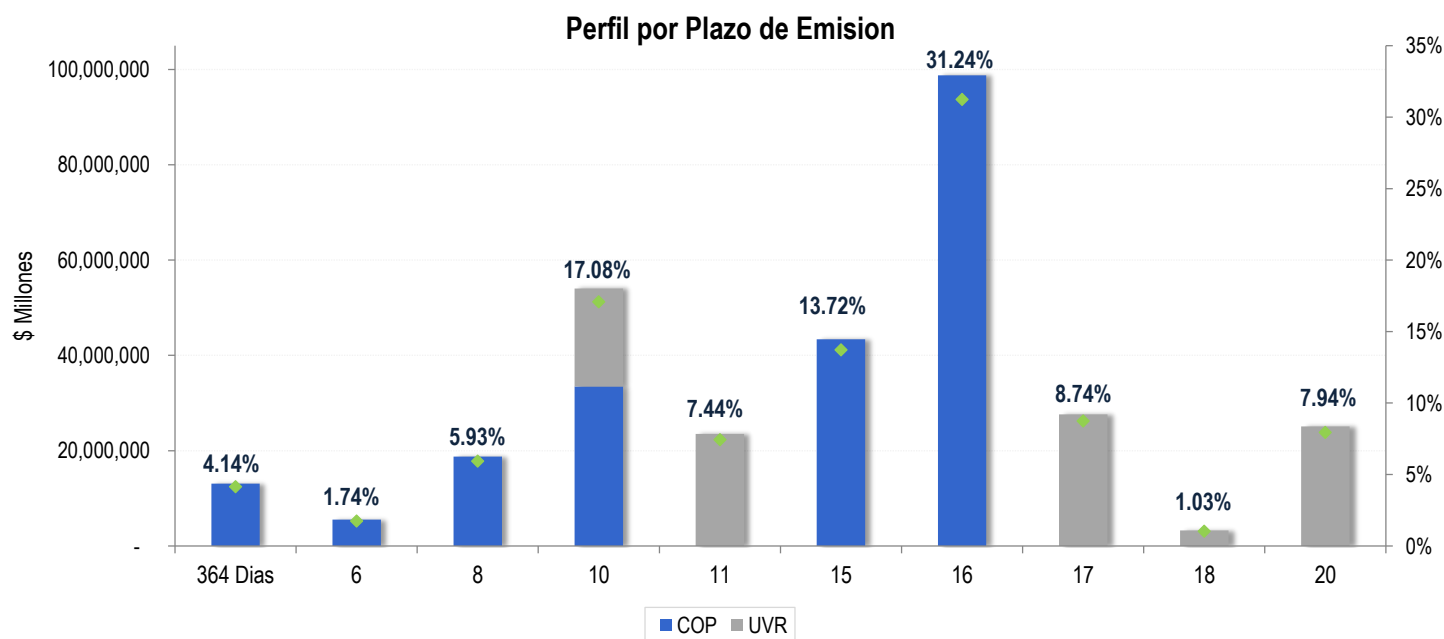


El emprendimiento
es de todos

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	13,099,997	-	13,099,997	-	13,099,997	4.14%
6	-	5,510,804	5,510,804	-	5,510,804	1.74%
8	-	18,762,591	18,762,591	-	18,762,591	5.93%
10	-	33,484,936	33,484,936	20,530,844	54,015,780	17.08%
11	-	-	-	23,508,172	23,508,172	7.44%
15	-	43,389,757	43,389,757	-	43,389,757	13.72%
16	-	98,761,802	98,761,802	-	98,761,802	31.24%
17	-	-	-	27,627,867	27,627,867	8.74%
18	-	-	-	3,262,220	3,262,220	1.03%
20	-	-	-	25,103,467	25,103,467	7.94%
32	-	-	-	3,121,580	3,121,580	0.99%
TOTAL	13,099,997	199,909,890	213,009,888	103,154,149	316,164,037	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

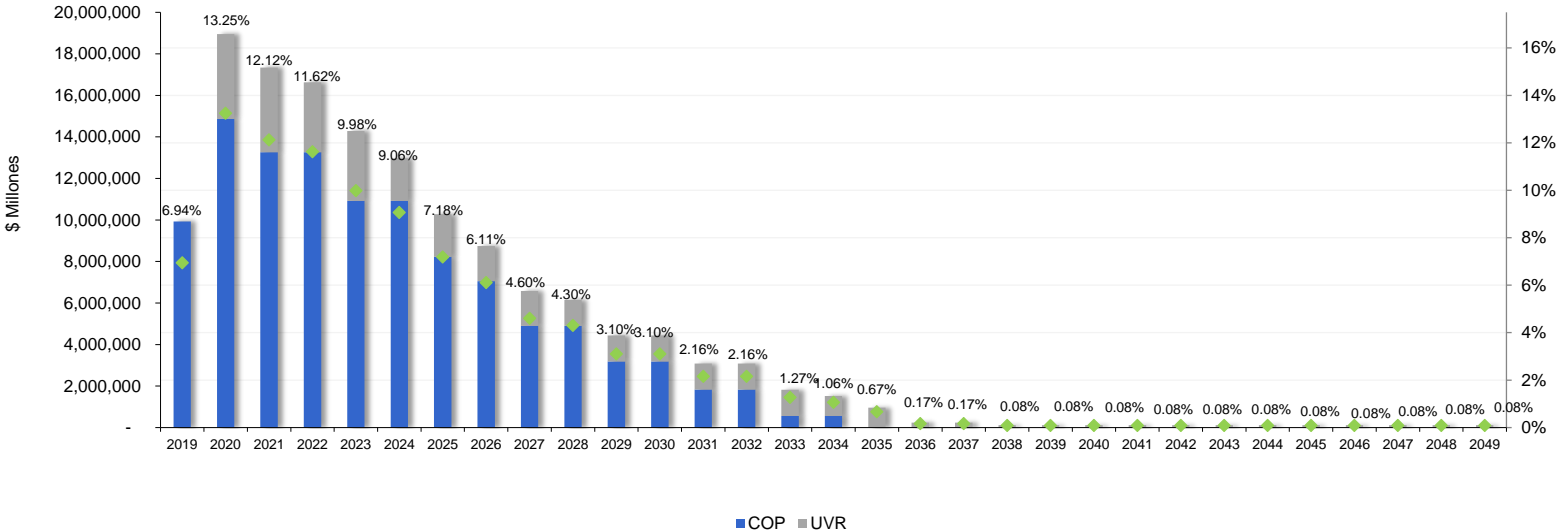


Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2019	-	9,924,169	9,924,169	-	9,924,169	6.94%
2020	-	14,866,153	14,866,153	4,084,437	18,950,589	13.25%
2021	-	13,258,969	13,258,969	4,084,437	17,343,405	12.12%
2022	-	13,258,969	13,258,969	3,365,857	16,624,826	11.62%
2023	-	10,915,023	10,915,023	3,365,857	14,280,880	9.98%
2024	-	10,915,023	10,915,023	2,053,533	12,968,556	9.06%
2025	-	8,226,024	8,226,024	2,053,533	10,279,558	7.18%
2026	-	7,053,362	7,053,362	1,685,818	8,739,181	6.11%
2027	-	4,894,938	4,894,938	1,685,818	6,580,756	4.60%
2028	-	4,894,938	4,894,938	1,256,751	6,151,689	4.30%
2029	-	3,179,126	3,179,126	1,256,751	4,435,877	3.10%
2030	-	3,179,126	3,179,126	1,256,751	4,435,877	3.10%
2031	-	1,830,977	1,830,977	1,256,751	3,087,729	2.16%
2032	-	1,830,977	1,830,977	1,256,751	3,087,729	2.16%
2033	-	562,995	562,995	1,256,751	1,819,746	1.27%
2034	-	562,995	562,995	956,656	1,519,650	1.06%
2035	-	-	-	956,656	956,656	0.67%
2036	-	-	-	239,392	239,392	0.17%
2037	-	-	-	239,392	239,392	0.17%
2038	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2039	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2040	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2041	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2042	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2043	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2044	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2045	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2046	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2047	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2048	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
2049	-	-	-	117,059	117,059	0.08%
TOTAL	-	109,353,763	109,353,763	33,716,605	143,070,368	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

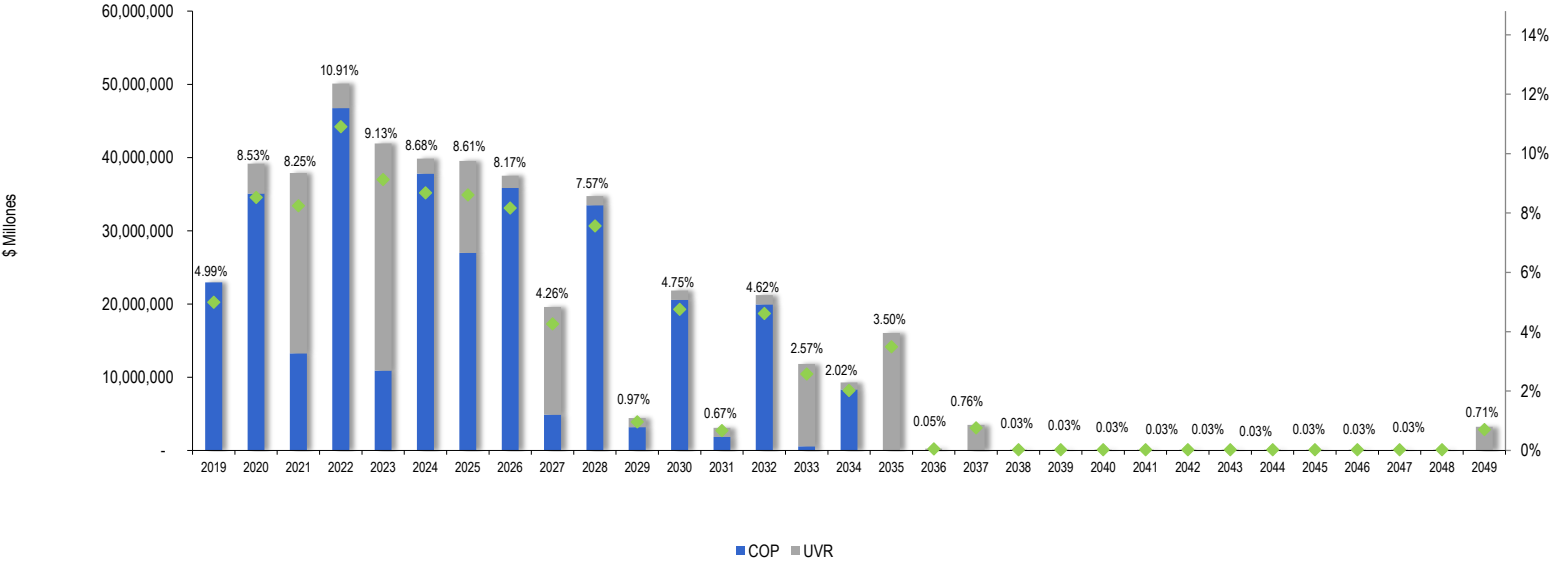
Minhacienda

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	15,434,972	22,934,970	-	22,934,970	4.99%
2020	5,600,000	29,476,916	35,076,916	4,084,437	39,161,352	8.53%
2021	-	13,258,969	13,258,969	24,615,280	37,874,249	8.25%
2022	-	46,743,904	46,743,904	3,365,857	50,109,761	10.91%
2023	-	10,915,023	10,915,023	30,993,724	41,908,747	9.13%
2024	-	37,805,010	37,805,010	2,053,533	39,858,544	8.68%
2025	-	26,988,616	26,988,616	12,559,677	39,548,293	8.61%
2026	-	35,832,356	35,832,356	1,685,818	37,518,175	8.17%
2027	-	4,894,938	4,894,938	14,687,847	19,582,785	4.26%
2028	-	33,491,809	33,491,809	1,256,751	34,748,561	7.57%
2029	-	3,179,126	3,179,126	1,256,751	4,435,877	0.97%
2030	-	20,574,589	20,574,589	1,256,751	21,831,340	4.75%
2031	-	1,830,977	1,830,977	1,256,751	3,087,729	0.67%
2032	-	19,945,013	19,945,013	1,256,751	21,201,764	4.62%
2033	-	562,995	562,995	11,259,941	11,822,936	2.57%
2034	-	8,328,439	8,328,439	956,656	9,285,095	2.02%
2035	-	-	-	16,056,933	16,056,933	3.50%
2036	-	-	-	239,392	239,392	0.05%
2037	-	-	-	3,501,612	3,501,612	0.76%
2038	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2039	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2040	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2041	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2042	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2043	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2044	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2045	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2046	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2047	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2048	-	-	-	117,059	117,059	0.03%
2049	-	-	-	3,238,639	3,238,639	0.71%
TOTAL	13,099,997	309,263,653	322,363,650	136,870,755	459,234,405	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	30,086,019	59,045,763	89,131,782	28.19%
Fondos de Capital Extranjero ¹	78,426,272	2,917,030	81,343,302	25.73%
Bancos Comerciales	37,607,179	11,745,265	49,352,444	15.61%
Fiducia Publica	24,559,122	7,074,244	31,633,366	10.01%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	4,038,793	12,476,739	16,515,532	5.22%
Banco de la Republica	9,674,803	1,554,167	11,228,970	3.55%
Instituciones Oficiales Especiales ²	7,086,006	4,020,855	11,106,861	3.51%
Ministerio de Hacienda y CP	9,795,311	640,385	10,435,697	3.30%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	3,768,508	1,270,127	5,038,636	1.59%
Fondos de Prima Media	2,243,775	1,090,980	3,334,754	1.05%
Entidades Publicas	2,757,692	347,882	3,105,574	0.98%
Corporaciones Financieras	1,620,727	508,009	2,128,736	0.67%
Personas Juridicas	359,543	184,615	544,158	0.17%
Proveedores de Infraestructura ⁴	342,084	85,620	427,703	0.14%
Comisionistas de Bolsa	298,622	122,871	421,492	0.13%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	171,320	49,363	220,683	0.07%
Entidades sin Animo de Lucro	70,232	7,210	77,442	0.02%
Personas Naturales	65,679	4,220	69,899	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	22,047	4,013	26,060	0.01%
Otros Fondos ⁶	14,157	4,789	18,946	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	2,000	-	2,000	0.00%
	213,009,888	103,154,149	316,164,037	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.