

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 30-jun-2020
TRM 3,758.91
UVR 276.0795

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	218,119,086	110,758,327	328,877,413
Valor de Mercado	243,625,227	117,454,672	361,079,900
Cupón Promedio	6.928	6.899	6.918
Descuento Promedio	4.874	5.598	5.118
Vida Media	6.490	7.915	6.970
Duración	4.960	6.382	5.439
Duración Modificada	4.699	6.189	5.201
Participación	66.32%	33.68%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	jun-19	jun-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	316,164,037	328,877,413	4.02%	312,387,093	16,490,320	5.28%
Valor de Mercado	349,707,411	361,079,900	3.25%	345,628,368	15,451,532	4.47%
Cupón Promedio	7.239	6.918	-4.43%	7.287	-37 pb	-5.06%
Descuento Promedio	5.530	5.118	-7.46%	5.689	-57 pb	-10.04%
Vida Media	6.981	6.970	-0.17%	7.012	0.042	-0.60%
Duración	5.430	5.439	0.15%	5.473	0.035	-0.63%
Duración Modificada	5.191	5.201	0.19%	5.237	0.037	-0.70%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	jun-19	jun-20	Variación Anual	TES UVR	jun-19	jun-20	Variación Anual
Valor Nominal	213,009,888	218,119,086	2.40%	Valor Nominal	103,154,149	110,758,327	7.37%
Valor de Mercado	237,950,443	243,625,227	2.38%	Valor de Mercado	111,756,969	117,454,672	5.10%
Cupón Promedio	7.160	6.928	-3.25%	Cupón Promedio	7.401	6.899	-6.78%
Descuento Promedio	5.413	4.874	-9.96%	Descuento Promedio	5.773	5.598	-3.02%
Vida Media	6.493	6.490	-0.05%	Vida Media	7.989	7.915	-0.93%
Duración	4.934	4.960	0.52%	Duración	6.455	6.382	-1.14%
Duración Modificada	4.665	4.699	0.72%	Duración Modificada	6.277	6.189	-1.40%

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	12,104,999	206,014,087	218,119,086	110,758,327	328,877,413
Valor de Mercado	11,966,692	231,658,535	243,625,227	117,454,672	361,079,900
Cupón Promedio	-	7.335	6.928	6.899	6.918
Descuento Promedio	2.583	5.008	4.874	5.598	5.118
Vida Media	0.452	6.845	6.490	7.915	6.970
Duración	0.450	5.225	4.960	6.382	5.439
Duración Modificada	0.439	4.949	4.699	6.189	5.201

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	12,104,999	206,014,087	218,119,086	401,183
Valor de Mercado	11,966,692	231,658,535	243,625,227	425,438
Cupón Promedio	-	7.335	6.928	3.937
Descuento Promedio	2.583	5.008	4.874	2.672
Vida Media	0.452	6.845	6.490	7.915
Duración	0.450	5.225	4.960	6.382
Duración Modificada	0.439	4.949	4.699	6.189

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



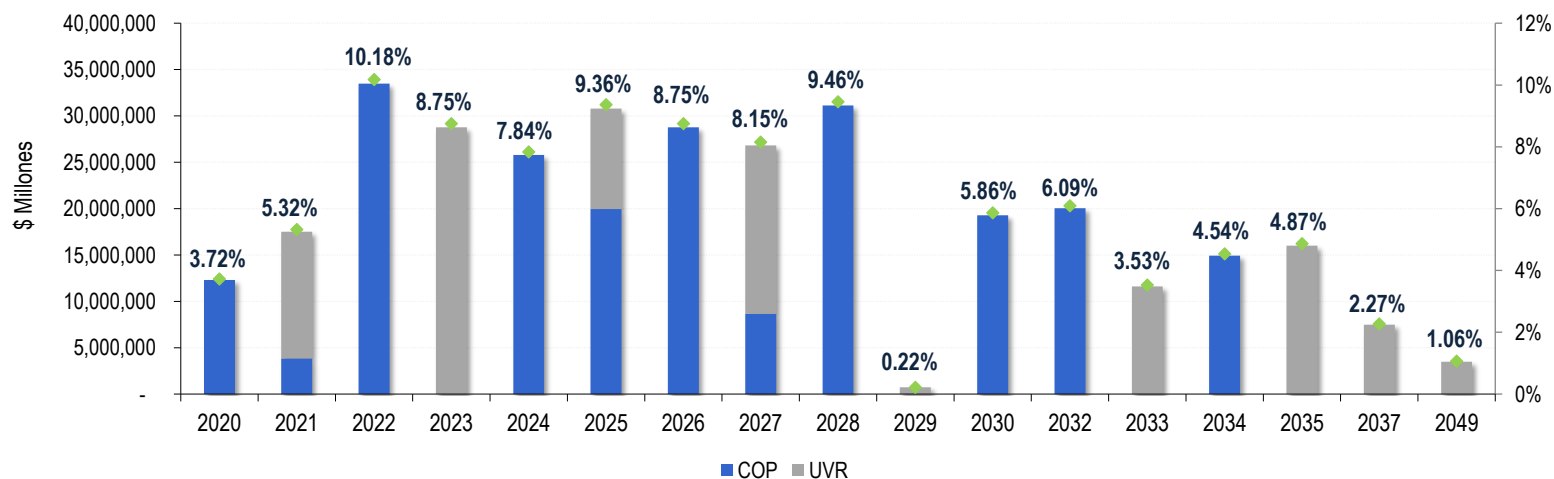
El emprendimiento
es de todos

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	3,993,634	12,248,634	-	12,248,634	3.72%
2021	3,850,000	-	3,850,000	13,659,968	17,509,968	5.32%
2022	-	33,486,459	33,486,459	-	33,486,459	10.18%
2023	-	-	-	28,776,063	28,776,063	8.75%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.84%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,841,076	30,793,908	9.36%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.75%
2027	-	8,654,576	8,654,576	18,164,076	26,818,652	8.15%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	9.46%
2029	-	-	-	726,904	726,904	0.22%
2030	-	19,279,120	19,279,120	-	19,279,120	5.86%
2032	-	20,041,004	20,041,004	-	20,041,004	6.09%
2033	-	-	-	11,604,481	11,604,481	3.53%
2034	-	14,932,098	14,932,098	-	14,932,098	4.54%
2035	-	-	-	16,011,941	16,011,941	4.87%
2037	-	-	-	7,475,924	7,475,924	2.27%
2049	-	-	-	3,497,894	3,497,894	1.06%
TOTAL	12,104,999	206,014,087	218,119,086	110,758,327	328,877,413	100%

Perfil de Vencimientos

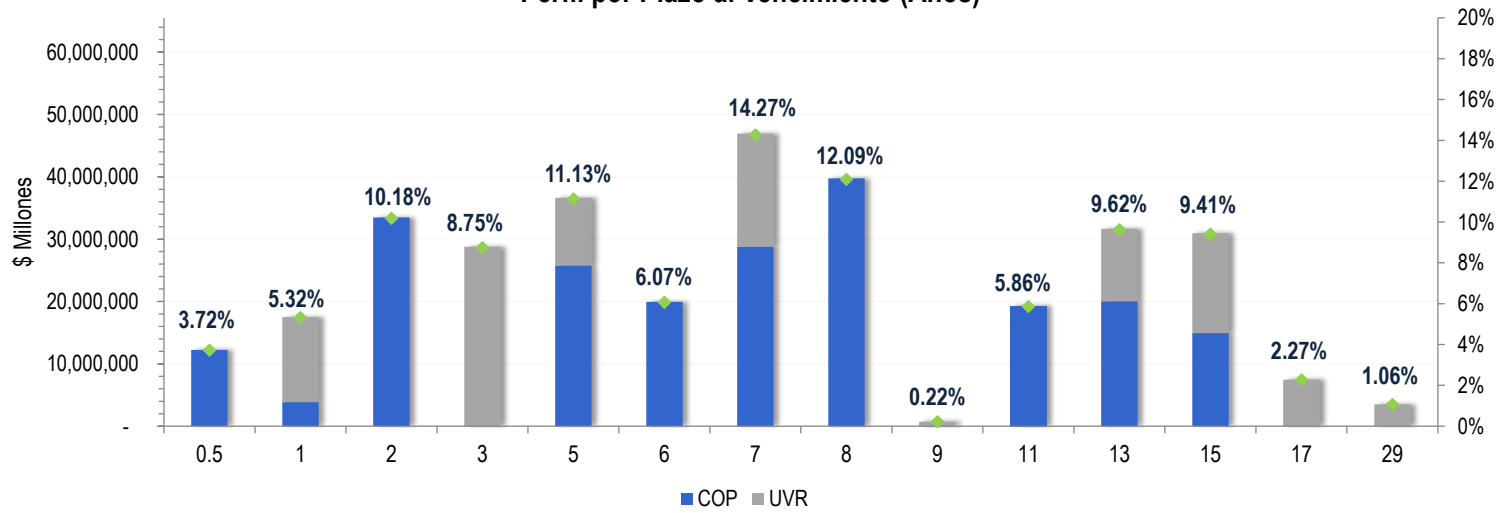


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,254,999	3,993,634	12,248,634	-	12,248,634	3.72%
1	3,850,000	-	3,850,000	13,659,968	17,509,968	5.32%
2	-	33,486,459	33,486,459	-	33,486,459	10.18%
3	-	-	-	28,776,063	28,776,063	8.75%
5	-	25,779,228	25,779,228	10,841,076	36,620,304	11.13%
6	-	19,952,832	19,952,832	-	19,952,832	6.07%
7	-	28,778,994	28,778,994	18,164,076	46,943,070	14.27%
8	-	39,770,718	39,770,718	-	39,770,718	12.09%
9	-	-	-	726,904	726,904	0.22%
11	-	19,279,120	19,279,120	-	19,279,120	5.86%
13	-	20,041,004	20,041,004	11,604,481	31,645,485	9.62%
15	-	14,932,098	14,932,098	16,011,941	30,944,039	9.41%
17	-	-	-	7,475,924	7,475,924	2.27%
29	-	-	-	3,497,894	3,497,894	1.06%
TOTAL	12,104,999	206,014,087	218,119,086	110,758,327	328,877,413	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



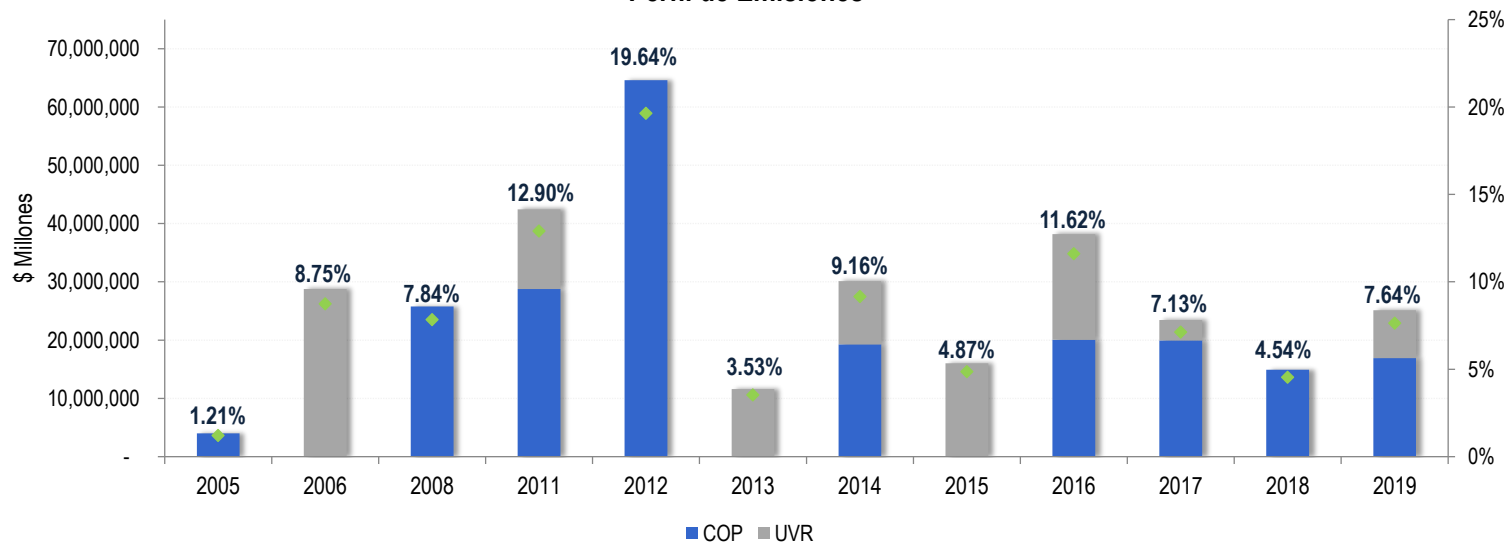
El emprendimiento
es de todos

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	-	3,993,634	3,993,634	-	3,993,634	1.21%
2006	-	-	-	28,776,063	28,776,063	8.75%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.84%
2011	-	28,778,994	28,778,994	13,659,968	42,438,962	12.90%
2012	-	64,602,602	64,602,602	-	64,602,602	19.64%
2013	-	-	-	11,604,481	11,604,481	3.53%
2014	-	19,279,120	19,279,120	10,841,076	30,120,196	9.16%
2015	-	-	-	16,011,941	16,011,941	4.87%
2016	-	20,041,004	20,041,004	18,164,076	38,205,080	11.62%
2017	-	19,952,832	19,952,832	3,497,894	23,450,726	7.13%
2018	-	14,932,098	14,932,098	-	14,932,098	4.54%
2019	8,254,999	8,654,576	16,909,575	8,202,827	25,112,403	7.64%
2020	3,850,000	-	3,850,000	-	3,850,000	1.17%
TOTAL	12,104,999	206,014,087	218,119,086	110,758,327	328,877,413	100%

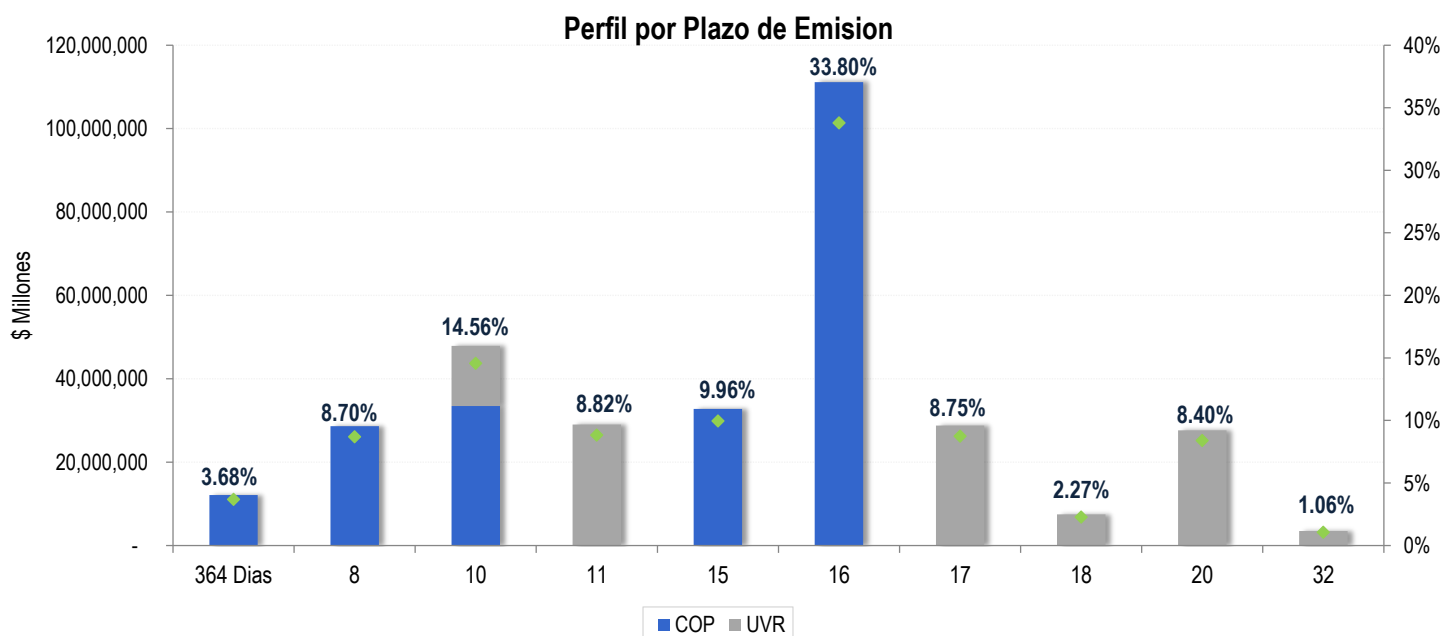
Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	12,104,999	-	12,104,999	-	12,104,999	3.68%
8	-	28,607,408	28,607,408	-	28,607,408	8.70%
10	-	33,486,459	33,486,459	14,386,871	47,873,331	14.56%
11	-	-	-	29,005,152	29,005,152	8.82%
15	-	32,772,628	32,772,628	-	32,772,628	9.96%
16	-	111,147,592	111,147,592	-	111,147,592	33.80%
17	-	-	-	28,776,063	28,776,063	8.75%
18	-	-	-	7,475,924	7,475,924	2.27%
20	-	-	-	27,616,422	27,616,422	8.40%
32	-	-	-	3,497,894	3,497,894	1.06%
TOTAL	12,104,999	206,014,087	218,119,086	110,758,327	328,877,413	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

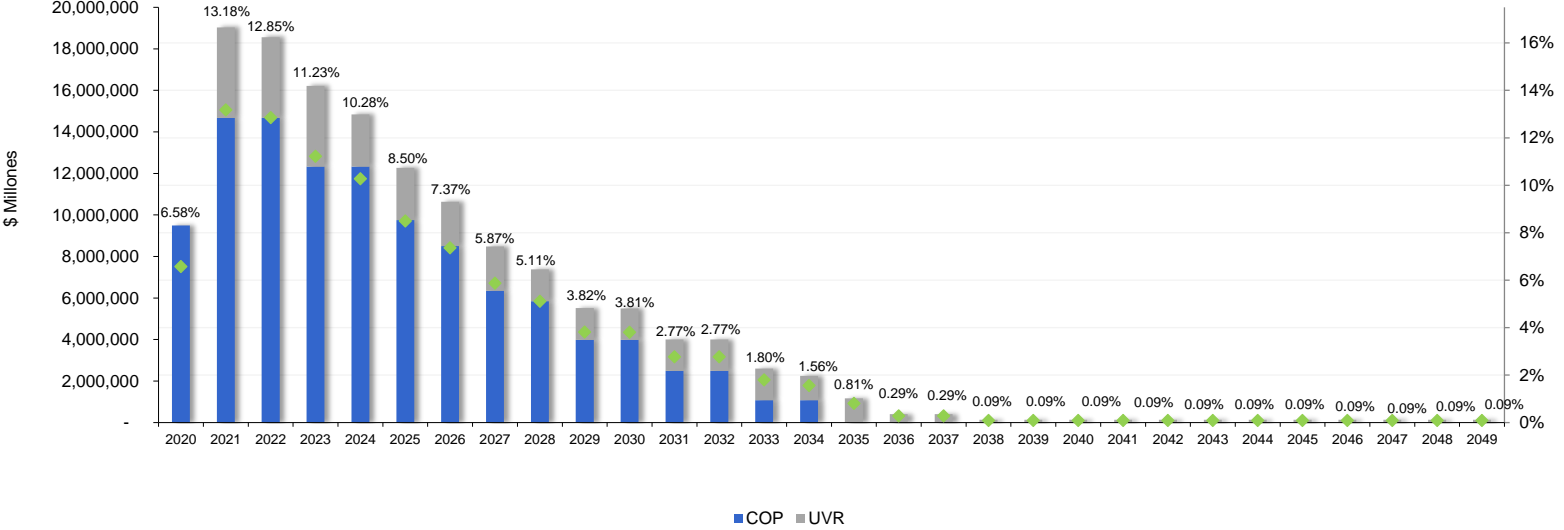
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	9,497,046	9,497,046	-	9,497,046	6.58%
2021	-	14,671,637	14,671,637	4,360,389	19,032,026	13.18%
2022	-	14,671,637	14,671,637	3,882,290	18,553,928	12.85%
2023	-	12,327,585	12,327,585	3,882,290	16,209,875	11.23%
2024	-	12,327,585	12,327,585	2,515,427	14,843,012	10.28%
2025	-	9,749,662	9,749,662	2,515,427	12,265,090	8.50%
2026	-	8,502,610	8,502,610	2,135,990	10,638,600	7.37%
2027	-	6,344,186	6,344,186	2,135,990	8,480,175	5.87%
2028	-	5,846,548	5,846,548	1,536,575	7,383,123	5.11%
2029	-	3,979,579	3,979,579	1,536,575	5,516,154	3.82%
2030	-	3,979,579	3,979,579	1,520,220	5,499,799	3.81%
2031	-	2,485,447	2,485,447	1,520,220	4,005,667	2.77%
2032	-	2,485,447	2,485,447	1,520,220	4,005,667	2.77%
2033	-	1,082,577	1,082,577	1,520,220	2,602,797	1.80%
2034	-	1,082,577	1,082,577	1,172,085	2,254,663	1.56%
2035	-	-	-	1,172,085	1,172,085	0.81%
2036	-	-	-	411,518	411,518	0.29%
2037	-	-	-	411,518	411,518	0.29%
2038	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2039	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2040	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2041	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2042	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2043	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2044	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2045	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2046	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2047	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2048	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
2049	-	-	-	131,171	131,171	0.09%
TOTAL	-	109,033,704	109,033,704	35,323,093	144,356,797	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

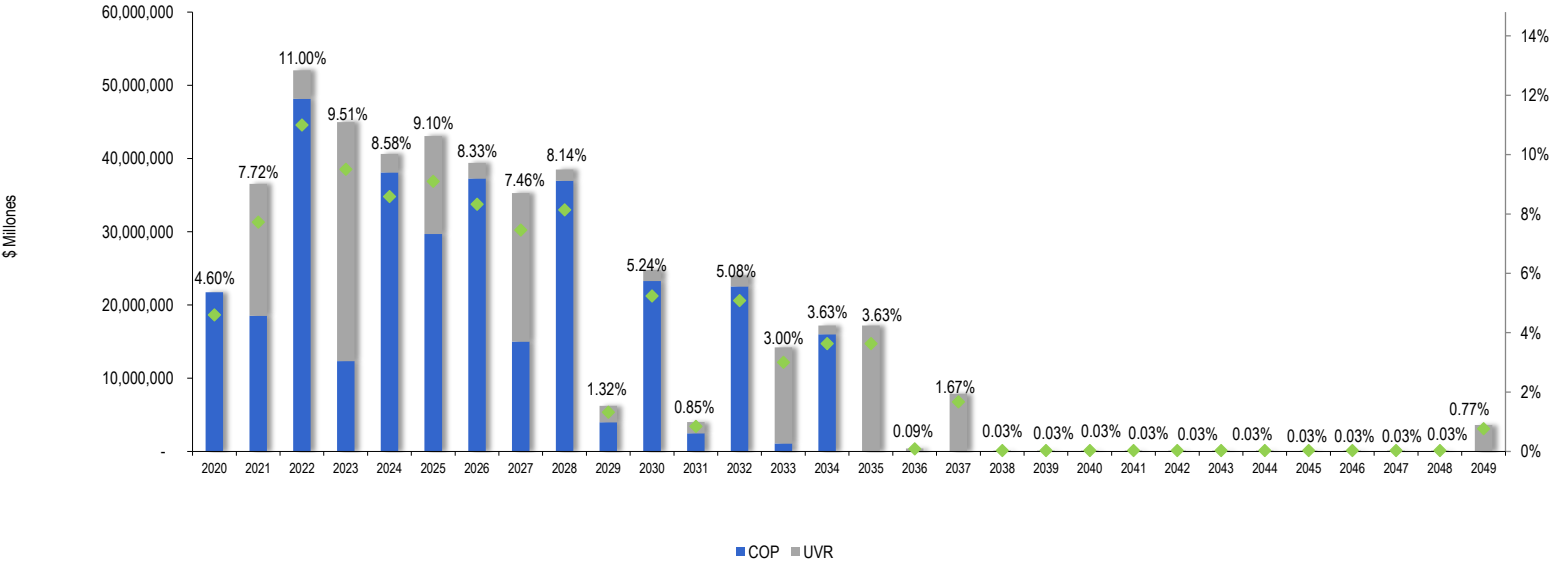
Minhacienda

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			
2020	8,254,999	13,490,680	21,745,680	-	21,745,680	4.60%
2021	3,850,000	14,671,637	18,521,637	18,020,357	36,541,994	7.72%
2022	-	48,158,097	48,158,097	3,882,290	52,040,387	11.00%
2023	-	12,327,585	12,327,585	32,658,354	44,985,939	9.51%
2024	-	38,106,813	38,106,813	2,515,427	40,622,240	8.58%
2025	-	29,702,494	29,702,494	13,356,503	43,058,998	9.10%
2026	-	37,281,604	37,281,604	2,135,990	39,417,594	8.33%
2027	-	14,998,762	14,998,762	20,300,066	35,298,827	7.46%
2028	-	36,962,690	36,962,690	1,536,575	38,499,265	8.14%
2029	-	3,979,579	3,979,579	2,263,479	6,243,058	1.32%
2030	-	23,258,699	23,258,699	1,520,220	24,778,919	5.24%
2031	-	2,485,447	2,485,447	1,520,220	4,005,667	0.85%
2032	-	22,526,451	22,526,451	1,520,220	24,046,671	5.08%
2033	-	1,082,577	1,082,577	13,124,701	14,207,278	3.00%
2034	-	16,014,675	16,014,675	1,172,085	17,186,761	3.63%
2035	-	-	-	17,184,027	17,184,027	3.63%
2036	-	-	-	411,518	411,518	0.09%
2037	-	-	-	7,887,442	7,887,442	1.67%
2038	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2039	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2040	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2041	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2042	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2043	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2044	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2045	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2046	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2047	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2048	-	-	-	131,171	131,171	0.03%
2049	-	-	-	3,629,065	3,629,065	0.77%
TOTAL	12,104,999	315,047,791	327,152,790	146,081,420	473,234,210	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	37,973,990	61,305,945	99,279,935	30.19%
Fondos de Capital Extranjero ¹	72,719,685	2,047,980	74,767,665	22.73%
Bancos Comerciales	39,777,396	12,985,752	52,763,148	16.04%
Fiducia Publica	23,661,074	7,754,205	31,415,279	9.55%
Banco de la Republica	15,928,763	2,251,055	18,179,817	5.53%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	3,726,719	13,395,944	17,122,664	5.21%
Instituciones Oficiales Especiales ²	7,781,675	4,206,187	11,987,863	3.65%
Ministerio de Hacienda y CP	4,977,103	3,160,777	8,137,881	2.47%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	4,619,509	1,111,056	5,730,565	1.74%
Fondos de Prima Media	2,051,682	1,383,128	3,434,811	1.04%
Entidades Publicas	1,923,579	365,949	2,289,528	0.70%
Corporaciones Financieras	1,493,268	335,965	1,829,233	0.56%
Personas Juridicas	437,610	165,373	602,982	0.18%
Comisionistas de Bolsa	429,192	86,921	516,113	0.16%
Proveedores de Infraestructura ⁴	300,965	118,442	419,407	0.13%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	156,520	66,673	223,193	0.07%
Personas Naturales	68,282	1,889	70,172	0.02%
Entidades sin Animo de Lucro	43,182	10,629	53,811	0.02%
Otros Fondos ⁶	19,947	4,456	24,403	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	22,444	-	22,444	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	6,500	-	6,500	0.00%
	218,119,086	110,758,327	328,877,413	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.