

Fecha de Corte : 30-jun-2023
TRM 4,191.28
UVR 348.1583

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	317,436,144	161,293,174	478,729,318
Valor de Mercado	290,140,772	156,515,275	446,656,047
Cupón Promedio	7.349	16.443	10.413
Descuento Promedio	10.094	17.077	12.447
Vida Media	8.908	10.986	9.608
Duración	5.401	8.392	6.409
Duración Modificada	4.903	8.050	5.963
Participación	66.31%	33.69%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	jun-22	jun-23	Variación Anual	dic-22	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	422,339,507	478,729,318	13.35%	450,616,786	28,112,532	6.24%
Valor de Mercado	367,158,298	446,656,047	21.65%	366,443,977	80,212,070	21.89%
Cupón Promedio	9.062	10.413	14.91%	10.394	2 pb	0.18%
Descuento Promedio	12.046	12.447	3.33%	14.829	-238 pb	-16.06%
Vida Media	9.208	9.608	4.34%	9.223	0.385	4.17%
Duración	6.083	6.409	5.35%	5.869	0.540	9.19%
Duración Modificada	5.601	5.963	6.47%	5.340	0.624	11.68%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	jun-22	jun-23	Variación Anual	TES UVR	jun-22	jun-23	Variación Anual
Valor Nominal	279,260,625	317,436,144	13.67%	Valor Nominal	143,078,882	161,293,174	12.73%
Valor de Mercado	235,124,182	290,140,772	23.40%	Valor de Mercado	132,034,115	156,515,275	18.54%
Cupón Promedio	6.949	7.349	5.76%	Cupón Promedio	13.185	16.443	24.71%
Descuento Promedio	11.111	10.094	-9.15%	Descuento Promedio	13.870	17.077	23.13%
Vida Media	8.762	8.908	1.66%	Vida Media	10.080	10.986	8.99%
Duración	5.327	5.401	1.39%	Duración	7.559	8.392	11.02%
Duración Modificada	4.783	4.903	2.52%	Duración Modificada	7.198	8.050	11.82%

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación

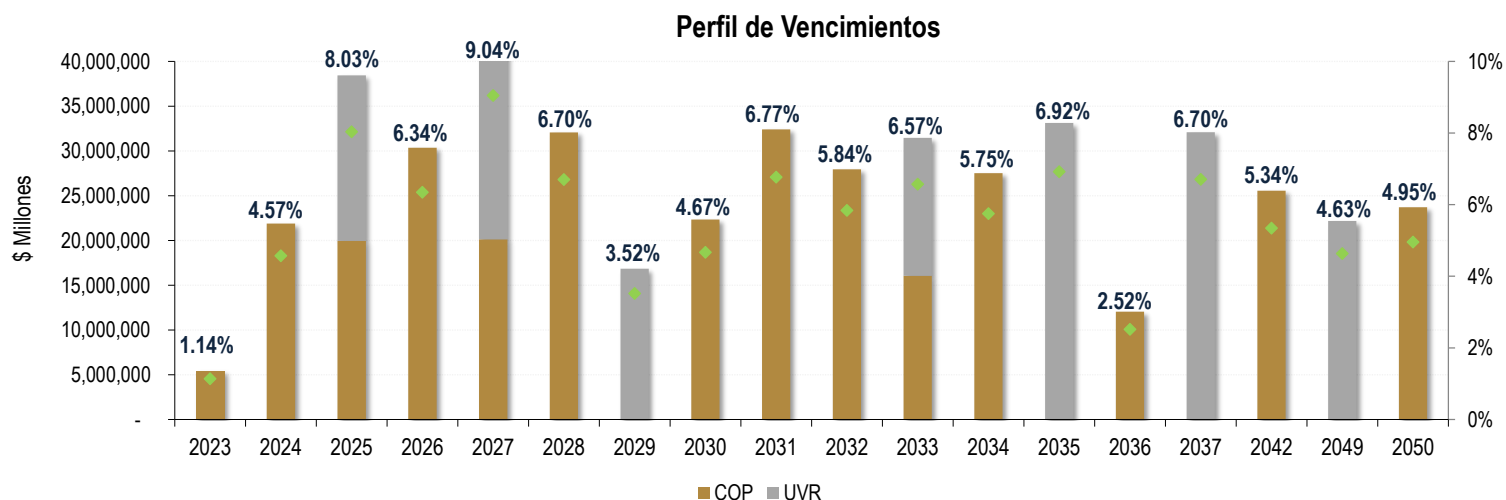
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa (Millones de Pesos)				
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL
	Descuento	Fija	Total COP		
Valor Nominal	9,262,499	308,173,645	317,436,144	161,293,174	478,729,318
Valor de Mercado	8,782,524	281,358,248	290,140,772	156,515,275	446,656,047
Cupón Promedio	-	7.570	7.349	16.443	10.413
Descuento Promedio	11.385	10.056	10.094	17.077	12.447
Vida Media	0.501	9.160	8.908	10.986	9.608
Duración	0.500	5.548	5.401	8.392	6.409
Duración Modificada	0.449	5.037	4.903	8.050	5.963

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	9,262,499	308,173,645	317,436,144	463,275
Valor de Mercado	8,782,524	281,358,248	290,140,772	449,552
Cupón Promedio	-	7.570	7.349	3.634
Descuento Promedio	11.385	10.056	10.094	4.198
Vida Media	0.501	9.160	8.908	10.986
Duración	0.500	5.548	5.401	8.392
Duración Modificada	0.449	5.037	4.903	8.050

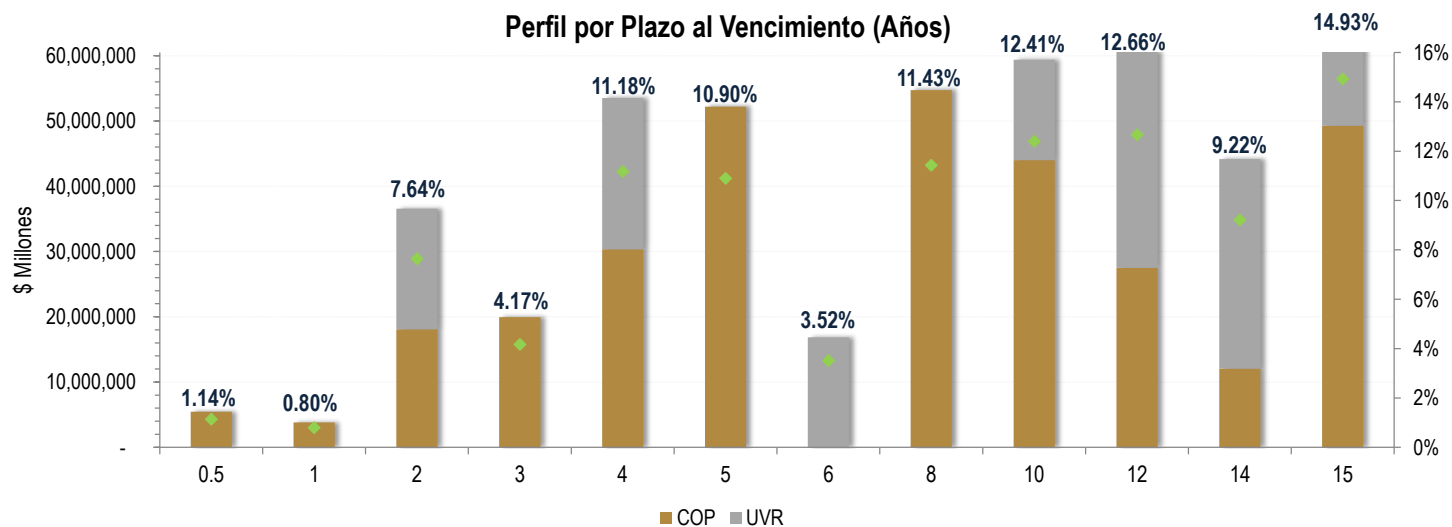
Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	5,449,999	-	5,449,999	-	5,449,999	1.14%
2024	3,812,500	18,077,554	21,890,054	-	21,890,054	4.57%
2025	-	19,952,832	19,952,832	18,493,782	38,446,614	8.03%
2026	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.34%
2027	-	20,130,204	20,130,204	23,168,103	43,298,307	9.04%
2028	-	32,057,475	32,057,475	-	32,057,475	6.70%
2029	-	-	-	16,848,072	16,848,072	3.52%
2030	-	22,337,127	22,337,127	-	22,337,127	4.67%
2031	-	32,398,863	32,398,863	-	32,398,863	6.77%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	5.84%
2033	-	16,064,286	16,064,286	15,384,936	31,449,222	6.57%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	5.75%
2035	-	-	-	33,117,636	33,117,636	6.92%
2036	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.52%
2037	-	-	-	32,093,719	32,093,719	6.70%
2042	-	25,563,897	25,563,897	-	25,563,897	5.34%
2049	-	-	-	22,186,926	22,186,926	4.63%
2050	-	23,719,622	23,719,622	-	23,719,622	4.95%
TOTAL	9,262,499	308,173,645	317,436,144	161,293,174	478,729,318	100%



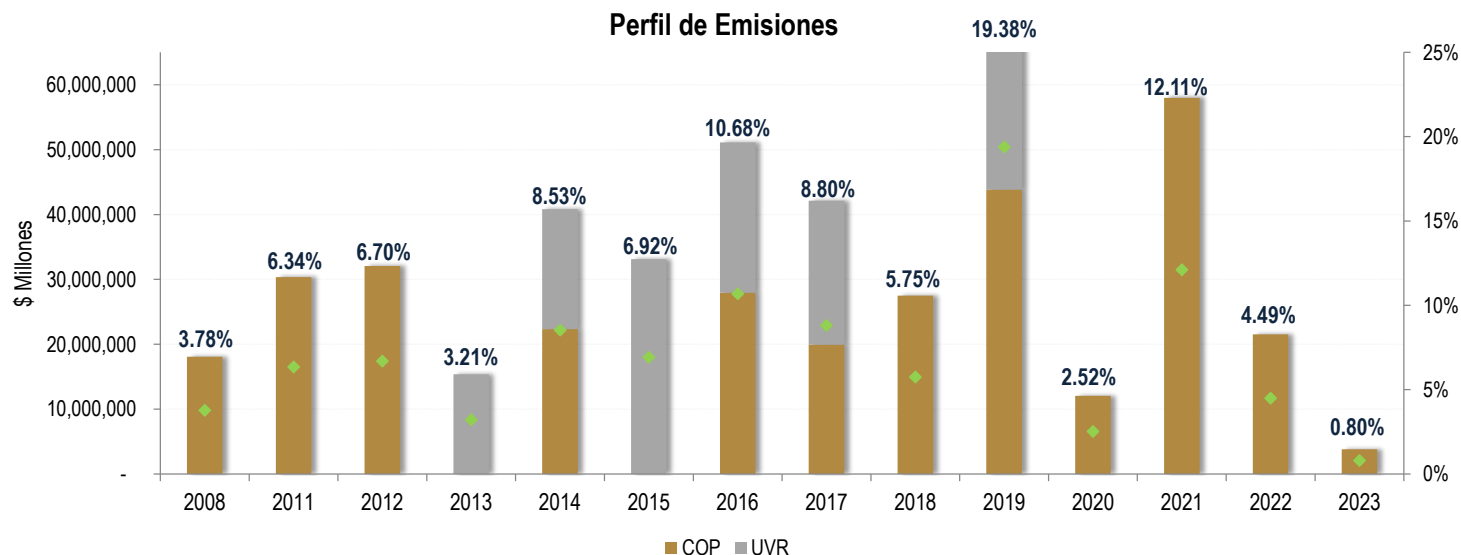
Portafolio por Plazo al Vencimiento

Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)						
Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	5,449,999	-	5,449,999	-	5,449,999	1.14%
1	3,812,500	-	3,812,500	-	3,812,500	0.80%
2	-	18,077,554	18,077,554	18,493,782	36,571,336	7.64%
3	-	19,952,832	19,952,832	-	19,952,832	4.17%
4	-	30,361,994	30,361,994	23,168,103	53,530,097	11.18%
5	-	52,187,679	52,187,679	-	52,187,679	10.90%
6	-	-	-	16,848,072	16,848,072	3.52%
8	-	54,735,991	54,735,991	-	54,735,991	11.43%
10	-	44,017,784	44,017,784	15,384,936	59,402,719	12.41%
12	-	27,505,275	27,505,275	33,117,636	60,622,912	12.66%
14	-	12,051,017	12,051,017	32,093,719	44,144,736	9.22%
15	-	49,283,519	49,283,519	22,186,926	71,470,445	14.93%
TOTAL	9,262,499	308,173,645	317,436,144	161,293,174	478,729,318	100%



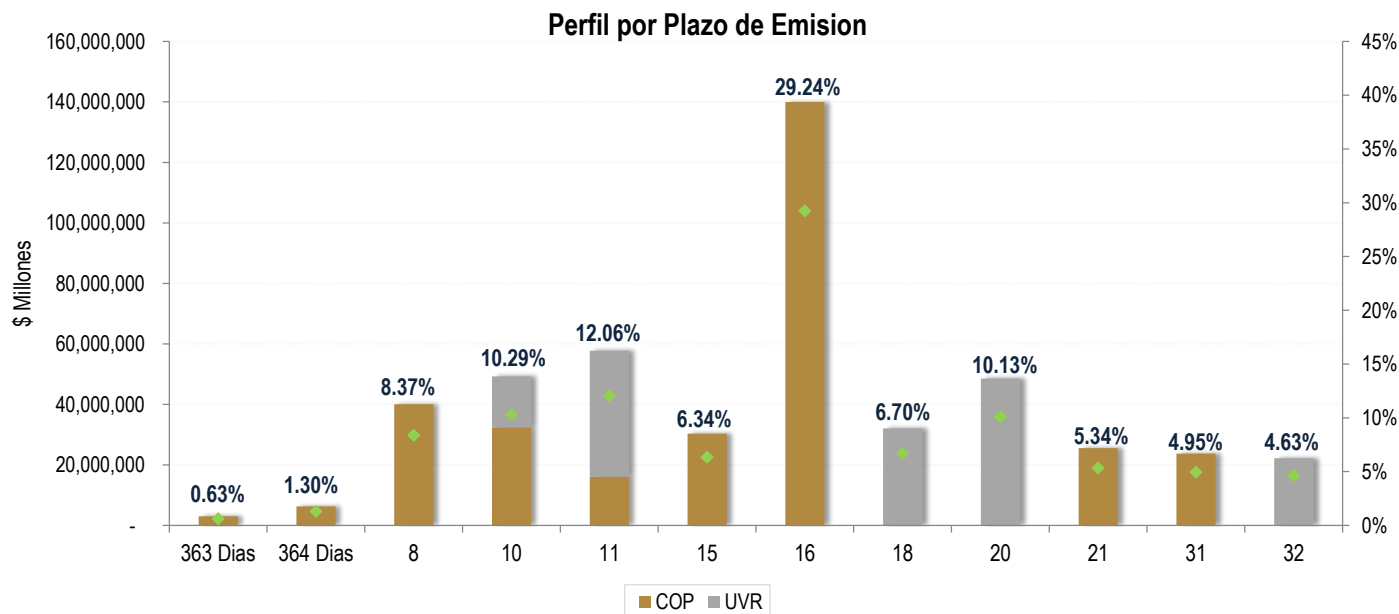
Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2008	-	18,077,554	18,077,554	-	18,077,554	3.78%
2011	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.34%
2012	-	32,057,475	32,057,475	-	32,057,475	6.70%
2013	-	-	-	15,384,936	15,384,936	3.21%
2014	-	22,337,127	22,337,127	18,493,782	40,830,909	8.53%
2015	-	-	-	33,117,636	33,117,636	6.92%
2016	-	27,953,498	27,953,498	23,168,103	51,121,600	10.68%
2017	-	19,952,832	19,952,832	22,186,926	42,139,758	8.80%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	5.75%
2019	-	43,849,826	43,849,826	48,941,790	92,791,616	19.38%
2020	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.52%
2021	-	57,962,761	57,962,761	-	57,962,761	12.11%
2022	5,449,999	16,064,286	21,514,286	-	21,514,286	4.49%
2023	3,812,500	-	3,812,500	-	3,812,500	0.80%
TOTAL	9,262,499	308,173,645	317,436,144	161,293,174	478,729,318	100%



Portafolio por Plazo de Emisión

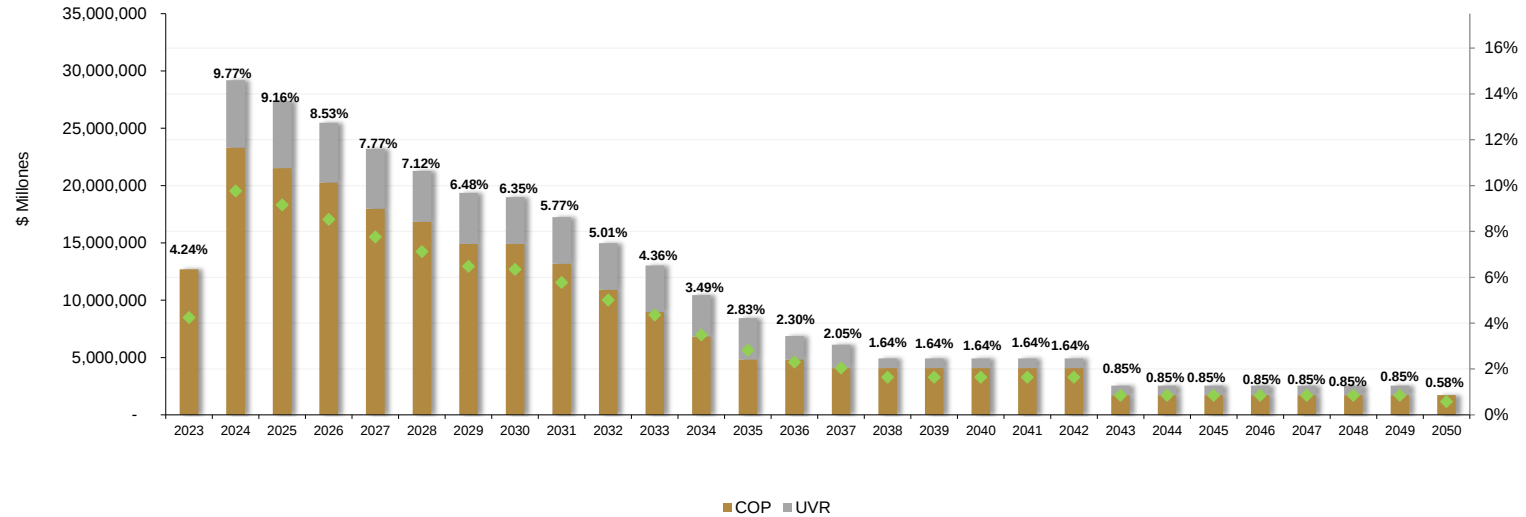
Portafolio por Plazo de Emision (Millones de Pesos)						
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
363 Días	3,017,500	-	3,017,500	-	3,017,500	0.63%
364 Días	6,244,999	-	6,244,999	-	6,244,999	1.30%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	8.37%
10	-	32,398,863	32,398,863	16,848,072	49,246,935	10.29%
11	-	16,064,286	16,064,286	41,661,885	57,726,171	12.06%
15	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.34%
16	-	139,981,946	139,981,946	-	139,981,946	29.24%
18	-	-	-	32,093,719	32,093,719	6.70%
20	-	-	-	48,502,572	48,502,572	10.13%
21	-	25,563,897	25,563,897	-	25,563,897	5.34%
31	-	23,719,622	23,719,622	-	23,719,622	4.95%
32	-	-	-	22,186,926	22,186,926	4.63%
TOTAL	9,262,499	308,173,645	317,436,144	161,293,174	478,729,318	100%



Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	-	12,687,565	12,687,565	-	12,687,565	4.24%
2024	-	23,328,857	23,328,857	5,861,071	29,189,928	9.77%
2025	-	21,521,101	21,521,101	5,861,071	27,382,173	9.16%
2026	-	20,274,049	20,274,049	5,213,789	25,487,838	8.53%
2027	-	17,996,900	17,996,900	5,213,789	23,210,689	7.77%
2028	-	16,839,413	16,839,413	4,449,242	21,288,655	7.12%
2029	-	14,915,965	14,915,965	4,449,242	19,365,206	6.48%
2030	-	14,915,965	14,915,965	4,070,160	18,986,125	6.35%
2031	-	13,184,837	13,184,837	4,070,160	17,254,997	5.77%
2032	-	10,916,917	10,916,917	4,070,160	14,987,077	5.01%
2033	-	8,960,172	8,960,172	4,070,160	13,030,332	4.36%
2034	-	6,831,654	6,831,654	3,608,612	10,440,266	3.49%
2035	-	4,837,522	4,837,522	3,608,612	8,446,134	2.83%
2036	-	4,837,522	4,837,522	2,035,524	6,873,046	2.30%
2037	-	4,084,333	4,084,333	2,035,524	6,119,857	2.05%
2038	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	1.64%
2039	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	1.64%
2040	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	1.64%
2041	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	1.64%
2042	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	1.64%
2043	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.85%
2044	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.85%
2045	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.85%
2046	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.85%
2047	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.85%
2048	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.85%
2049	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.85%
2050	-	1,719,673	1,719,673	-	1,719,673	0.58%
TOTAL	-	230,311,817	230,311,817	68,601,233	298,913,050	100%

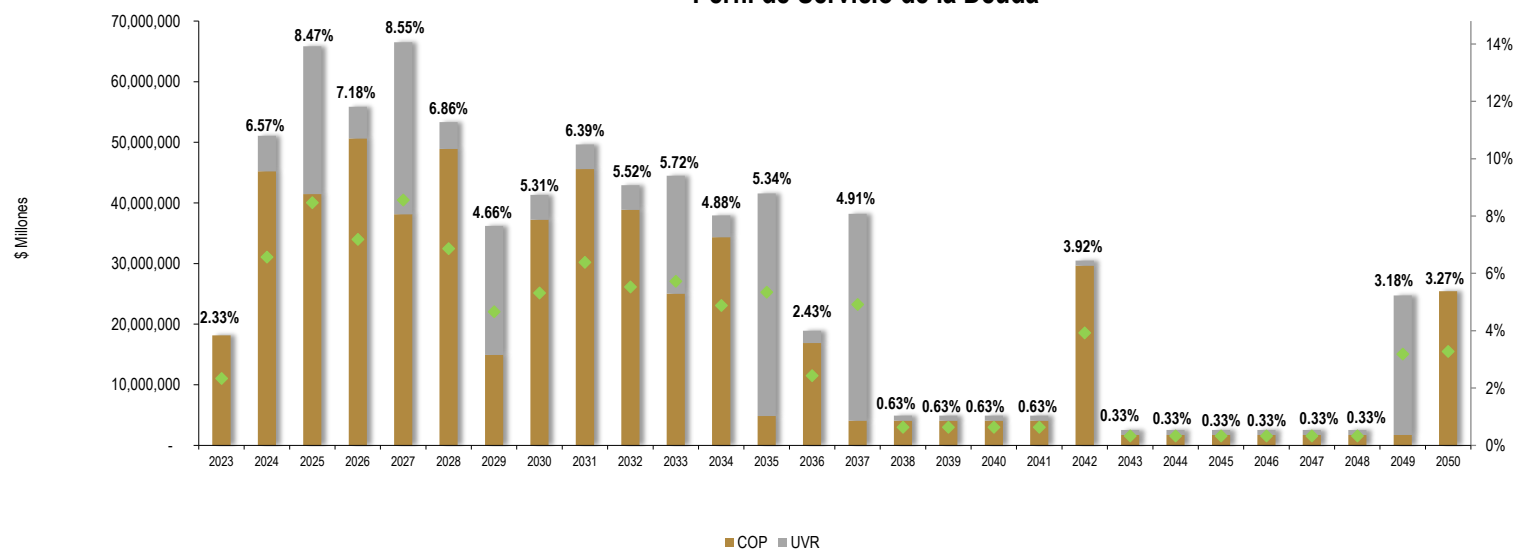
Perfil de Intereses



Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	5,449,999	12,687,565	18,137,564	-	18,137,564	2.33%
2024	3,812,500	41,406,411	45,218,911	5,861,071	51,079,982	6.57%
2025	-	41,473,933	41,473,933	24,354,853	65,828,787	8.47%
2026	-	50,636,043	50,636,043	5,213,789	55,849,832	7.18%
2027	-	38,127,104	38,127,104	28,381,892	66,508,996	8.55%
2028	-	48,896,888	48,896,888	4,449,242	53,346,129	6.86%
2029	-	14,915,965	14,915,965	21,297,313	36,213,278	4.66%
2030	-	37,253,092	37,253,092	4,070,160	41,323,252	5.31%
2031	-	45,583,701	45,583,701	4,070,160	49,653,861	6.39%
2032	-	38,870,414	38,870,414	4,070,160	42,940,574	5.52%
2033	-	25,024,458	25,024,458	19,455,096	44,479,554	5.72%
2034	-	34,336,929	34,336,929	3,608,612	37,945,541	4.88%
2035	-	4,837,522	4,837,522	36,726,248	41,563,770	5.34%
2036	-	16,888,539	16,888,539	2,035,524	18,924,063	2.43%
2037	-	4,084,333	4,084,333	34,129,243	38,213,576	4.91%
2038	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	0.63%
2039	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	0.63%
2040	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	0.63%
2041	-	4,084,333	4,084,333	832,010	4,916,343	0.63%
2042	-	29,648,230	29,648,230	832,010	30,480,240	3.92%
2043	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.33%
2044	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.33%
2045	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.33%
2046	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.33%
2047	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.33%
2048	-	1,719,673	1,719,673	832,010	2,551,682	0.33%
2049	-	1,719,673	1,719,673	23,018,936	24,738,609	3.18%
2050	-	25,439,294	25,439,294	-	25,439,294	3.27%
TOTAL	9,262,499	538,485,461	547,747,961	229,894,407	777,642,367	100%

Perfil de Servicio de la Deuda



Tenedores

Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)				
Grupo / Tenedores	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	62,008,142	71,447,757	133,455,899	27.88%
Fondos de Capital Extranjero ¹	105,007,095	9,651,932	114,659,027	23.95%
Bancos Comerciales	42,605,394	15,109,787	57,715,182	12.06%
Banco de la Republica	40,293,745	7,663,927	47,957,672	10.02%
Compañías de Seguros y Capitalización	8,985,376	35,951,420	44,936,795	9.39%
Fiducia Publica	29,870,379	12,564,157	42,434,536	8.86%
Instituciones Oficiales Especiales ²	12,522,759	4,687,355	17,210,114	3.59%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	4,424,333	1,315,761	5,740,093	1.20%
Ministerio de Hacienda y CP	3,315,574	160,096	3,475,670	0.73%
Corporaciones Financieras	2,273,914	864,396	3,138,310	0.66%
Fondos de Prima Media	1,899,782	981,147	2,880,929	0.60%
Entidades Publicas	1,365,121	100,063	1,465,184	0.31%
Personas Juridicas	1,002,903	166,907	1,169,810	0.24%
Proveedores de Infraestructura ⁴	686,033	254,330	940,363	0.20%
Entidades sin Animo de Lucro	368,978	135,364	504,341	0.11%
Comisionistas de Bolsa	400,063	102,872	502,935	0.11%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	157,488	127,078	284,566	0.06%
Personas Naturales	159,247	7,155	166,402	0.03%
Otros Fondos ⁶	54,819	1,671	56,490	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	32,000	-	32,000	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	3,000	-	3,000	0.00%
	317,436,144	161,293,174	478,729,318	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.