

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-mar-2020
TRM 4,064.81
UVR 273.6304

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	213,138,568	109,383,114	322,521,682
Valor de Mercado	227,570,753	118,691,135	346,261,888
Cupón Promedio	6.948	7.805	7.239
Descuento Promedio	6.073	5.892	6.012
Vida Media	6.423	7.827	6.899
Duración	4.821	6.426	5.365
Duración Modificada	4.521	6.284	5.119
Participación	66.09%	33.91%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	mar-19	mar-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	308,404,328	322,521,682	4.58%	312,387,093	10,134,589	3.24%
Valor de Mercado	336,310,004	346,261,888	2.96%	345,628,368	633,520	0.18%
Cupón Promedio	7.176	7.239	0.88%	7.287	-5 pb	-0.66%
Descuento Promedio	5.727	6.012	4.97%	5.689	32 pb	5.67%
Vida Media	6.927	6.899	-0.39%	7.012	-	0.113
Duración	5.303	5.365	1.18%	5.473	-	0.108
Duración Modificada	5.049	5.119	1.39%	5.237	-	0.118

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	mar-19	mar-20	Variación Anual	TES UVR	mar-19	mar-20	Variación Anual
Valor Nominal	203,097,826	213,138,568	4.94%	Valor Nominal	105,306,502	109,383,114	3.87%
Valor de Mercado	224,740,358	227,570,753	1.26%	Valor de Mercado	111,569,646	118,691,135	6.38%
Cupón Promedio	7.235	6.948	-3.96%	Cupón Promedio	7.061	7.805	10.53%
Descuento Promedio	5.816	6.073	4.42%	Descuento Promedio	5.556	5.892	6.04%
Vida Media	6.604	6.423	-2.74%	Vida Media	7.548	7.827	3.69%
Duración	4.933	4.821	-2.26%	Duración	6.016	6.426	6.81%
Duración Modificada	4.645	4.521	-2.66%	Duración Modificada	5.829	6.284	7.82%

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	13,390,999	199,747,569	213,138,568	109,383,114	322,521,682
Valor de Mercado	13,155,194	214,415,559	227,570,753	118,691,135	346,261,888
Cupón Promedio	-	7.414	6.948	7.805	7.239
Descuento Promedio	3.925	6.217	6.073	5.892	6.012
Vida Media	0.453	6.824	6.423	7.827	6.899
Duración	0.451	5.114	4.821	6.426	5.365
Duración Modificada	0.433	4.795	4.521	6.284	5.119

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	13,390,999	199,747,569	213,138,568	399,748
Valor de Mercado	13,155,194	214,415,559	227,570,753	433,764
Cupón Promedio	-	7.414	6.948	3.939
Descuento Promedio	3.925	6.217	6.073	2.094
Vida Media	0.453	6.824	6.423	7.827
Duración	0.451	5.114	4.821	6.426
Duración Modificada	0.433	4.795	4.521	6.284

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



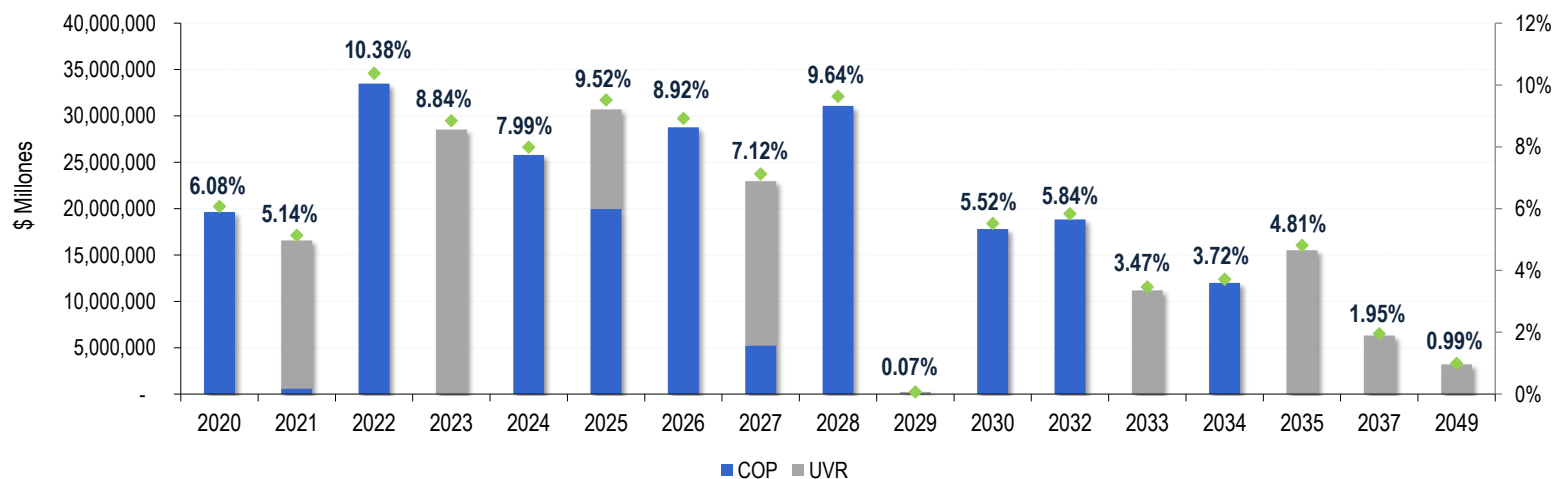
El emprendimiento
es de todos

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	12,790,999	6,806,427	19,597,426	-	19,597,426	6.08%
2021	600,000	-	600,000	15,962,611	16,562,611	5.14%
2022	-	33,484,936	33,484,936	-	33,484,936	10.38%
2023	-	-	-	28,520,791	28,520,791	8.84%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.99%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,744,905	30,697,737	9.52%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.92%
2027	-	5,247,562	5,247,562	17,718,988	22,966,550	7.12%
2028	-	31,080,683	31,080,683	-	31,080,683	9.64%
2029	-	-	-	235,632	235,632	0.07%
2030	-	17,802,886	17,802,886	-	17,802,886	5.52%
2032	-	18,823,780	18,823,780	-	18,823,780	5.84%
2033	-	-	-	11,183,514	11,183,514	3.47%
2034	-	11,990,241	11,990,241	-	11,990,241	3.72%
2035	-	-	-	15,518,923	15,518,923	4.81%
2037	-	-	-	6,305,231	6,305,231	1.95%
2049	-	-	-	3,192,520	3,192,520	0.99%
TOTAL	13,390,999	199,747,569	213,138,568	109,383,114	322,521,682	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



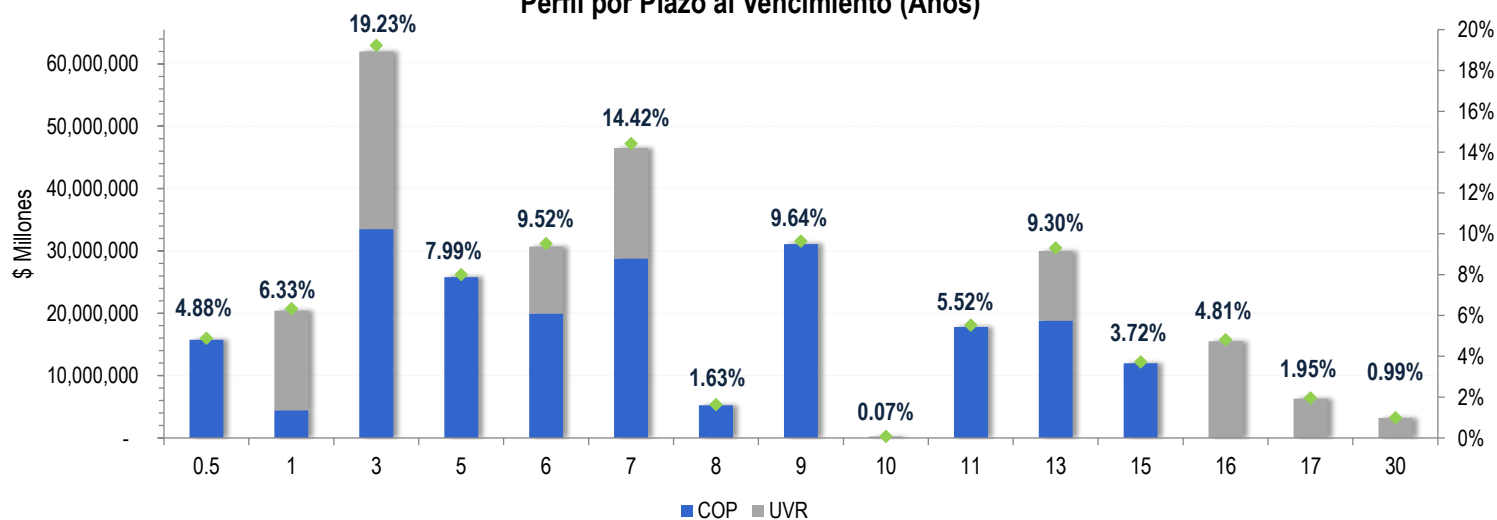
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,941,000	6,806,427	15,747,426	-	15,747,426	4.88%
1	4,450,000	-	4,450,000	15,962,611	20,412,610	6.33%
3	-	33,484,936	33,484,936	28,520,791	62,005,727	19.23%
5	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.99%
6	-	19,952,832	19,952,832	10,744,905	30,697,737	9.52%
7	-	28,778,994	28,778,994	17,718,988	46,497,982	14.42%
8	-	5,247,562	5,247,562	-	5,247,562	1.63%
9	-	31,080,683	31,080,683	-	31,080,683	9.64%
10	-	-	-	235,632	235,632	0.07%
11	-	17,802,886	17,802,886	-	17,802,886	5.52%
13	-	18,823,780	18,823,780	11,183,514	30,007,294	9.30%
15	-	11,990,241	11,990,241	-	11,990,241	3.72%
16	-	-	-	15,518,923	15,518,923	4.81%
17	-	-	-	6,305,231	6,305,231	1.95%
30	-	-	-	3,192,520	3,192,520	0.99%
TOTAL	13,390,999	199,747,569	213,138,568	109,383,114	322,521,682	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



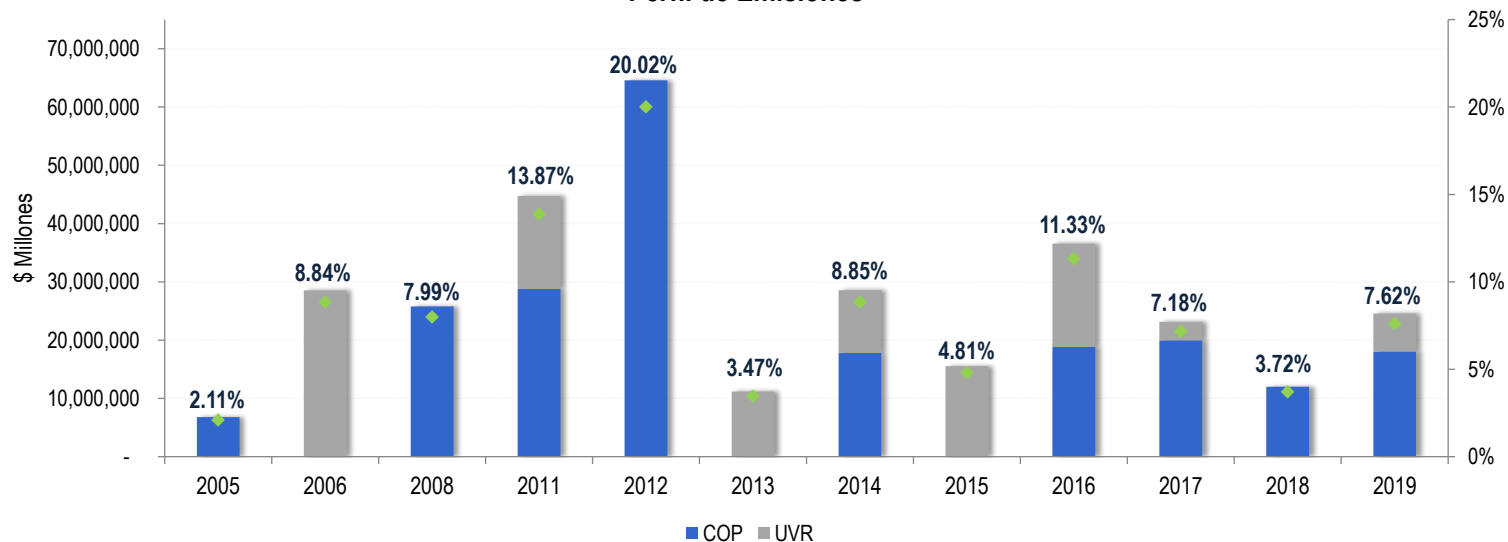
El emprendimiento
es de todos

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	-	6,806,427	6,806,427	-	6,806,427	2.11%
2006	-	-	-	28,520,791	28,520,791	8.84%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.99%
2011	-	28,778,994	28,778,994	15,962,611	44,741,604	13.87%
2012	-	64,565,619	64,565,619	-	64,565,619	20.02%
2013	-	-	-	11,183,514	11,183,514	3.47%
2014	-	17,802,886	17,802,886	10,744,905	28,547,791	8.85%
2015	-	-	-	15,518,923	15,518,923	4.81%
2016	-	18,823,780	18,823,780	17,718,988	36,542,769	11.33%
2017	-	19,952,832	19,952,832	3,192,520	23,145,352	7.18%
2018	-	11,990,241	11,990,241	-	11,990,241	3.72%
2019	12,790,999	5,247,562	18,038,561	6,540,863	24,579,424	7.62%
2020	600,000	-	600,000	-	600,000	0.19%
TOTAL	13,390,999	199,747,569	213,138,568	109,383,114	322,521,682	100%

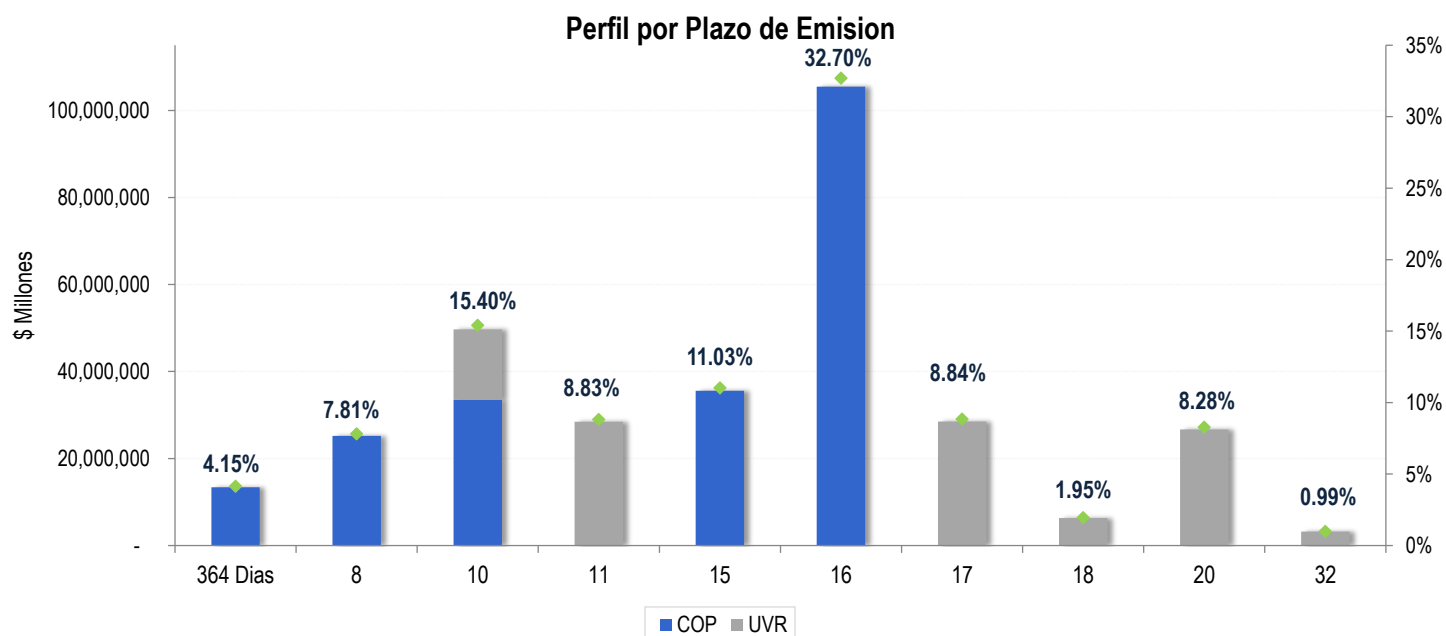
Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	13,390,999	-	13,390,999	-	13,390,999	4.15%
8	-	25,200,394	25,200,394	-	25,200,394	7.81%
10	-	33,484,936	33,484,936	16,198,242	49,683,178	15.40%
11	-	-	-	28,463,893	28,463,893	8.83%
15	-	35,585,421	35,585,421	-	35,585,421	11.03%
16	-	105,476,819	105,476,819	-	105,476,819	32.70%
17	-	-	-	28,520,791	28,520,791	8.84%
18	-	-	-	6,305,231	6,305,231	1.95%
20	-	-	-	26,702,437	26,702,437	8.28%
32	-	-	-	3,192,520	3,192,520	0.99%
TOTAL	13,390,999	199,747,569	213,138,568	109,383,114	322,521,682	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

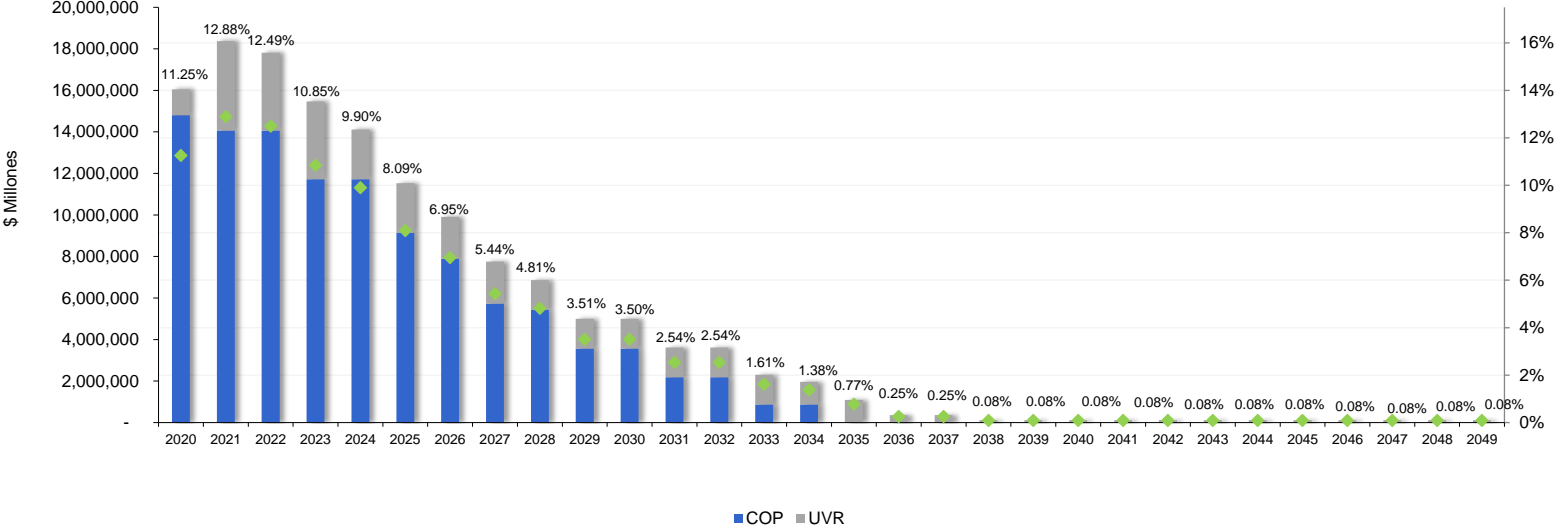
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	14,809,308	14,809,308	1,238,242	16,047,550	11.25%
2021	-	14,060,601	14,060,601	4,308,349	18,368,950	12.88%
2022	-	14,060,601	14,060,601	3,749,657	17,810,259	12.49%
2023	-	11,716,656	11,716,656	3,749,657	15,466,313	10.85%
2024	-	11,716,656	11,716,656	2,394,920	14,111,576	9.90%
2025	-	9,138,733	9,138,733	2,394,920	11,533,653	8.09%
2026	-	7,891,681	7,891,681	2,018,848	9,910,529	6.95%
2027	-	5,733,257	5,733,257	2,018,848	7,752,105	5.44%
2028	-	5,431,522	5,431,522	1,434,122	6,865,643	4.81%
2029	-	3,566,681	3,566,681	1,434,122	5,000,802	3.51%
2030	-	3,566,681	3,566,681	1,428,820	4,995,501	3.50%
2031	-	2,186,957	2,186,957	1,428,820	3,615,777	2.54%
2032	-	2,186,957	2,186,957	1,428,820	3,615,777	2.54%
2033	-	869,292	869,292	1,428,820	2,298,112	1.61%
2034	-	869,292	869,292	1,093,314	1,962,607	1.38%
2035	-	-	-	1,093,314	1,093,314	0.77%
2036	-	-	-	356,166	356,166	0.25%
2037	-	-	-	356,166	356,166	0.25%
2038	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2039	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2040	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2041	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2042	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2043	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2044	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2045	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2046	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2047	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2048	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
2049	-	-	-	119,720	119,720	0.08%
TOTAL	-	107,804,876	107,804,876	34,792,559	142,597,435	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

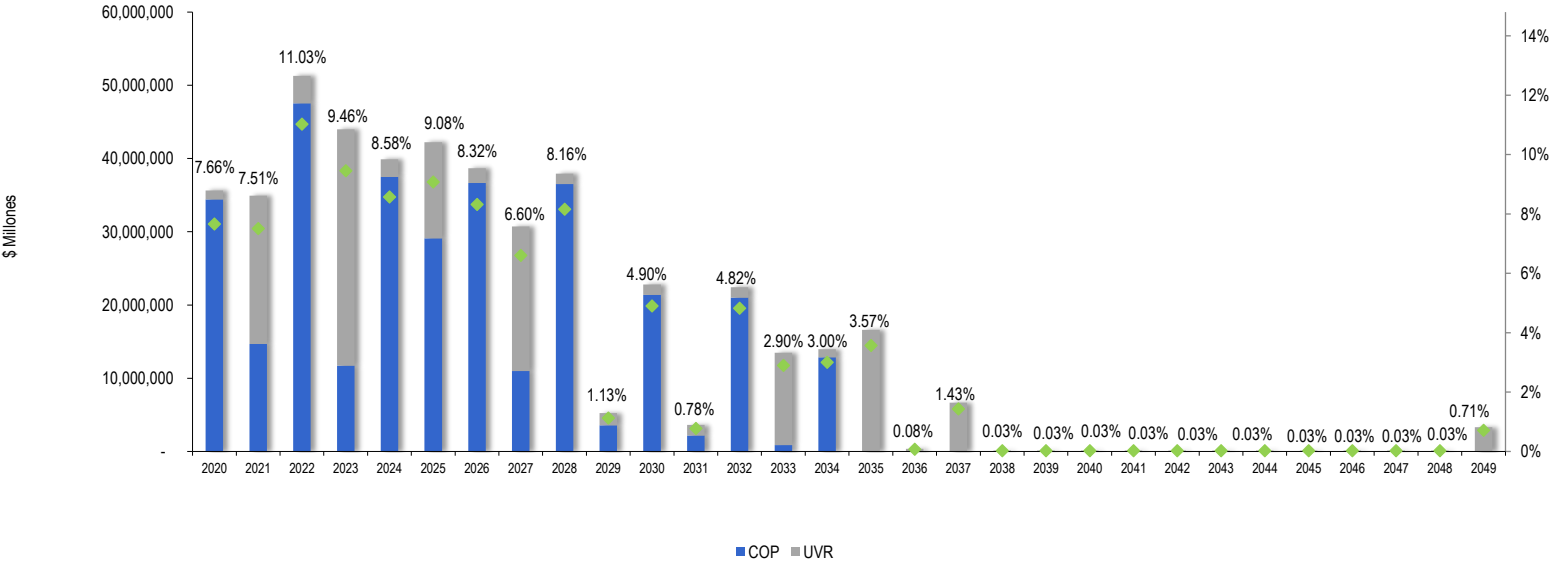
Minhacienda

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	12,790,999	21,615,735	34,406,734	1,238,242	35,644,976	7.66%
2021	600,000	14,060,601	14,660,601	20,270,959	34,931,561	7.51%
2022	-	47,545,537	47,545,537	3,749,657	51,295,195	11.03%
2023	-	11,716,656	11,716,656	32,270,449	43,987,104	9.46%
2024	-	37,495,883	37,495,883	2,394,920	39,890,803	8.58%
2025	-	29,091,565	29,091,565	13,139,825	42,231,390	9.08%
2026	-	36,670,675	36,670,675	2,018,848	38,689,523	8.32%
2027	-	10,980,818	10,980,818	19,737,837	30,718,655	6.60%
2028	-	36,512,205	36,512,205	1,434,122	37,946,327	8.16%
2029	-	3,566,681	3,566,681	1,669,754	5,236,434	1.13%
2030	-	21,369,567	21,369,567	1,428,820	22,798,387	4.90%
2031	-	2,186,957	2,186,957	1,428,820	3,615,777	0.78%
2032	-	21,010,737	21,010,737	1,428,820	22,439,557	4.82%
2033	-	869,292	869,292	12,612,334	13,481,626	2.90%
2034	-	12,859,534	12,859,534	1,093,314	13,952,848	3.00%
2035	-	-	-	16,612,237	16,612,237	3.57%
2036	-	-	-	356,166	356,166	0.08%
2037	-	-	-	6,661,397	6,661,397	1.43%
2038	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2039	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2040	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2041	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2042	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2043	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2044	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2045	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2046	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2047	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2048	-	-	-	119,720	119,720	0.03%
2049	-	-	-	3,312,240	3,312,240	0.71%
TOTAL	13,390,999	307,552,445	320,943,444	144,175,673	465,119,118	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	35,089,565	59,828,653	94,918,219	29.43%
Fondos de Capital Extranjero ¹	71,780,212	2,172,530	73,952,741	22.93%
Bancos Comerciales	38,657,934	14,779,109	53,437,044	16.57%
Fiducia Publica	24,276,602	7,583,471	31,860,073	9.88%
Banco de la Republica	15,251,520	2,243,318	17,494,837	5.42%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	3,563,119	12,936,108	16,499,227	5.12%
Instituciones Oficiales Especiales ²	7,373,704	4,076,387	11,450,091	3.55%
Ministerio de Hacienda y CP	6,700,564	1,850,425	8,550,988	2.65%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	2,877,236	1,327,353	4,204,589	1.30%
Fondos de Prima Media	2,085,782	1,357,396	3,443,178	1.07%
Entidades Publicas	2,185,546	395,265	2,580,811	0.80%
Corporaciones Financieras	1,869,789	230,282	2,100,071	0.65%
Personas Juridicas	463,497	322,635	786,132	0.24%
Proveedores de ⁴	289,965	87,566	377,531	0.12%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	245,020	75,659	320,679	0.10%
Comisionistas de Bolsa	216,311	81,936	298,246	0.09%
Entidades sin Animo de Lucro	83,832	26,020	109,851	0.03%
Personas Naturales	69,140	6,405	75,546	0.02%
Otros Fondos ⁶	18,707	2,599	21,306	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	20,522	-	20,522	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	20,000	-	20,000	0.01%
	213,138,568	109,383,114	322,521,682	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.