

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-may-2020
TRM 3,718.82
UVR 276.3085

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	220,129,198	110,070,650	330,199,848
Valor de Mercado	247,873,850	117,734,017	365,607,867
Cupón Promedio	6.827	7.590	7.081
Descuento Promedio	4.783	6.159	5.241
Vida Media	6.445	7.923	6.938
Duración	4.915	6.417	5.416
Duración Modificada	4.665	6.234	5.188
Participación	66.67%	33.33%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	may-19	may-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	314,132,628	330,199,848	5.11%	312,387,093	17,812,756	5.70%
Valor de Mercado	340,487,882	365,607,867	7.38%	345,628,368	19,979,499	5.78%
Cupón Promedio	7.181	7.081	-1.38%	7.287	-21 pb	-2.82%
Descuento Promedio	5.865	5.241	-10.63%	5.689	-45 pb	-7.87%
Vida Media	6.978	6.938	-0.58%	7.012	0.074	-1.06%
Duración	5.381	5.416	0.66%	5.473	0.058	-1.05%
Duración Modificada	5.125	5.188	1.23%	5.237	0.050	-0.95%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	may-19	may-20	Variación Anual		may-19	may-20	Variación Anual
Valor Nominal	212,373,525	220,129,198	3.65%	Valor Nominal	101,759,103	110,070,650	8.17%
Valor de Mercado	232,300,589	247,873,850	6.70%	Valor de Mercado	108,187,293	117,734,017	8.82%
Cupón Promedio	7.105	6.827	-3.91%	Cupón Promedio	7.338	7.590	3.43%
Descuento Promedio	5.800	4.783	-17.54%	Descuento Promedio	6.000	6.159	2.65%
Vida Media	6.465	6.445	-0.31%	Vida Media	8.048	7.923	-1.56%
Duración	4.857	4.915	1.19%	Duración	6.472	6.417	-0.84%
Duración Modificada	4.573	4.665	2.01%	Duración Modificada	6.277	6.234	-0.69%

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	15,390,999	204,738,199	220,129,198	110,070,650	330,199,848	
Valor de Mercado	15,234,496	232,639,354	247,873,850	117,734,017	365,607,867	
Cupón Promedio	-	7.340	6.827	7.590	7.081	
Descuento Promedio	2.947	4.921	4.783	6.159	5.241	
Vida Media	0.349	6.903	6.445	7.923	6.938	
Duración	0.347	5.259	4.915	6.417	5.416	
Duración Modificada	0.337	4.990	4.665	6.234	5.188	

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	15,390,999	204,738,199	220,129,198	398,361
Valor de Mercado	15,234,496	232,639,354	247,873,850	426,096
Cupón Promedio	-	7.340	6.827	3.942
Descuento Promedio	2.947	4.921	4.783	2.559
Vida Media	0.349	6.903	6.445	7.923
Duración	0.347	5.259	4.915	6.417
Duración Modificada	0.337	4.990	4.665	6.234

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



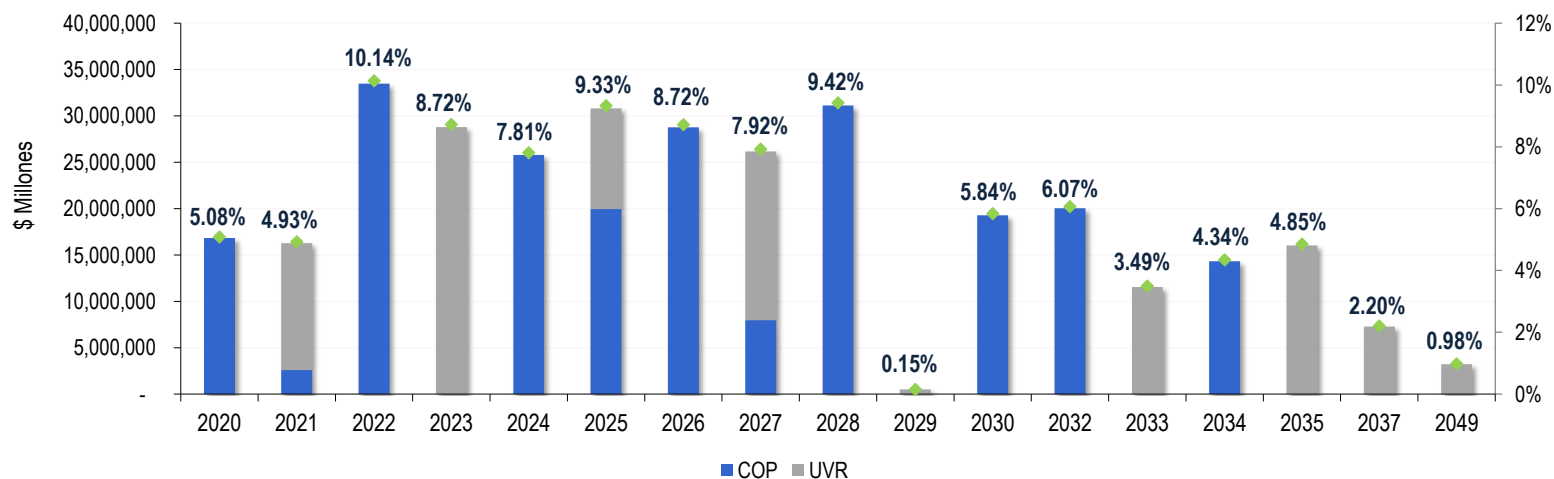
El emprendimiento
es de todos

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	3,993,634	16,784,634	-	16,784,634	5.08%
2021	2,600,000	-	2,600,000	13,671,298	16,271,298	4.93%
2022	-	33,486,459	33,486,459	-	33,486,459	10.14%
2023	-	-	-	28,799,932	28,799,932	8.72%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.81%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,850,068	30,802,900	9.33%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.72%
2027	-	7,977,691	7,977,691	18,179,142	26,156,833	7.92%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	9.42%
2029	-	-	-	509,304	509,304	0.15%
2030	-	19,279,120	19,279,120	-	19,279,120	5.84%
2032	-	20,041,004	20,041,004	-	20,041,004	6.07%
2033	-	-	-	11,536,164	11,536,164	3.49%
2034	-	14,333,096	14,333,096	-	14,333,096	4.34%
2035	-	-	-	16,025,223	16,025,223	4.85%
2037	-	-	-	7,275,751	7,275,751	2.20%
2049	-	-	-	3,223,766	3,223,766	0.98%
TOTAL	15,390,999	204,738,199	220,129,198	110,070,650	330,199,848	100%

Perfil de Vencimientos

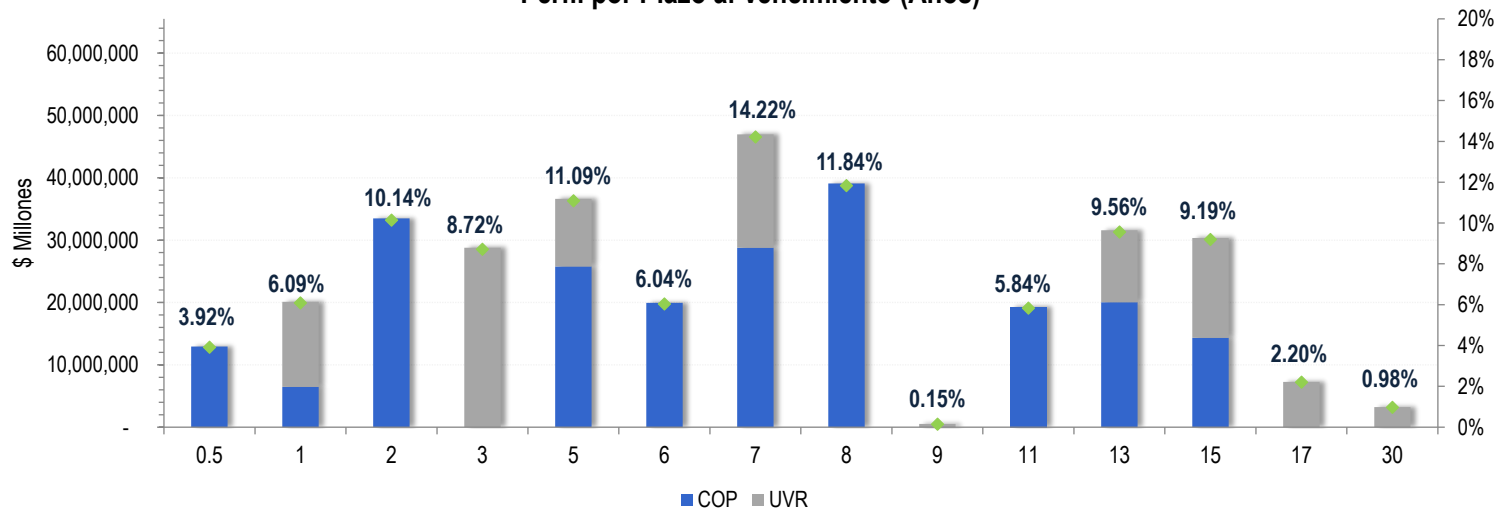


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,941,000	3,993,634	12,934,634	-	12,934,634	3.92%
1	6,450,000	-	6,450,000	13,671,298	20,121,298	6.09%
2	-	33,486,459	33,486,459	-	33,486,459	10.14%
3	-	-	-	28,799,932	28,799,932	8.72%
5	-	25,779,228	25,779,228	10,850,068	36,629,296	11.09%
6	-	19,952,832	19,952,832	-	19,952,832	6.04%
7	-	28,778,994	28,778,994	18,179,142	46,958,136	14.22%
8	-	39,093,833	39,093,833	-	39,093,833	11.84%
9	-	-	-	509,304	509,304	0.15%
11	-	19,279,120	19,279,120	-	19,279,120	5.84%
13	-	20,041,004	20,041,004	11,536,164	31,577,168	9.56%
15	-	14,333,096	14,333,096	16,025,223	30,358,319	9.19%
17	-	-	-	7,275,751	7,275,751	2.20%
30	-	-	-	3,223,766	3,223,766	0.98%
TOTAL	15,390,999	204,738,199	220,129,198	110,070,650	330,199,848	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



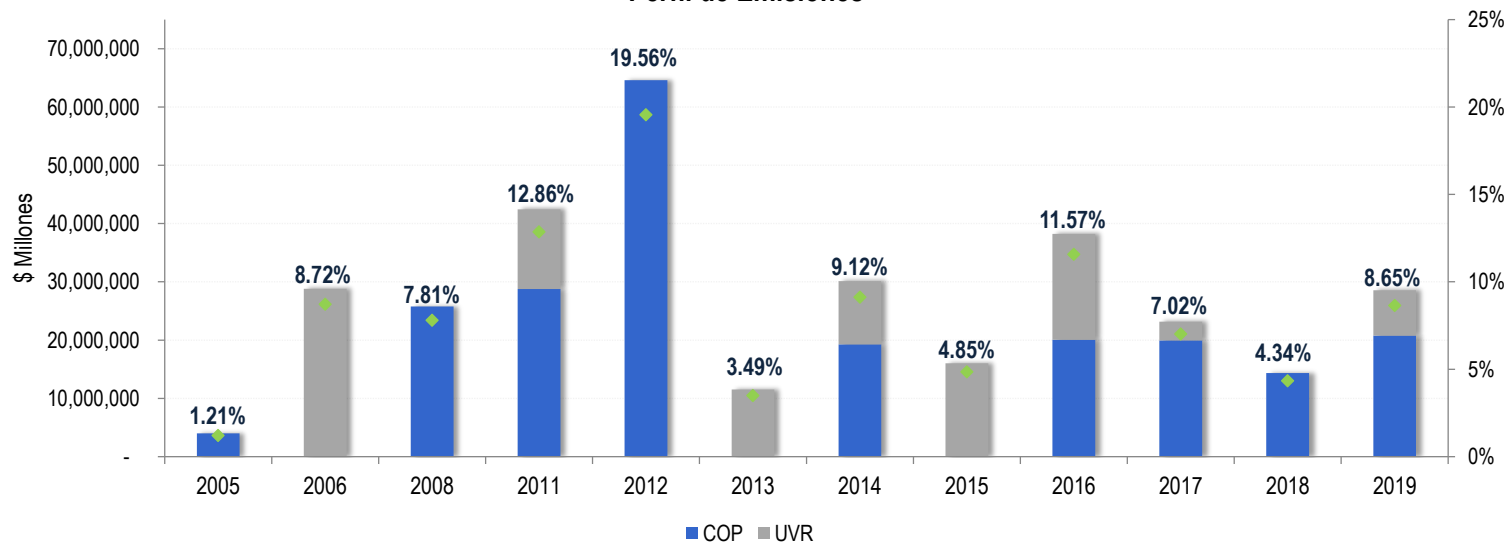
El emprendimiento
es de todos

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	-	-	-	28,799,932	28,799,932	8.72%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.81%
2011	-	28,778,994	28,778,994	13,671,298	42,450,292	12.86%
2012	-	64,602,602	64,602,602	-	64,602,602	19.56%
2013	-	-	-	11,536,164	11,536,164	3.49%
2014	-	19,279,120	19,279,120	10,850,068	30,129,188	9.12%
2015	-	-	-	16,025,223	16,025,223	4.85%
2016	-	20,041,004	20,041,004	18,179,142	38,220,146	11.57%
2017	-	19,952,832	19,952,832	3,223,766	23,176,598	7.02%
2018	-	14,333,096	14,333,096	-	14,333,096	4.34%
2019	12,790,999	7,977,691	20,768,690	7,785,055	28,553,745	8.65%
2020	2,600,000	-	2,600,000	-	2,600,000	0.79%
TOTAL	15,390,999	204,738,199	220,129,198	110,070,650	330,199,848	100%

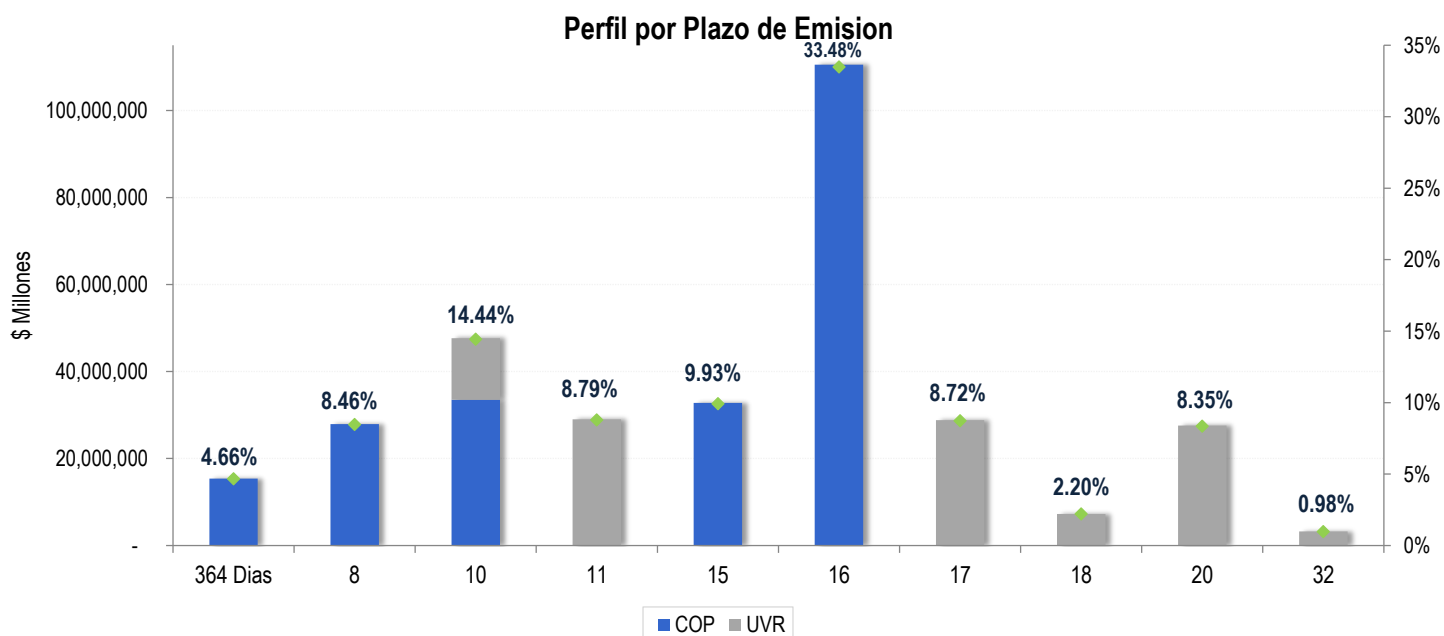
Perfil de Emisiones



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	15,390,999	-	15,390,999	-	15,390,999	4.66%
8	-	27,930,522	27,930,522	-	27,930,522	8.46%
10	-	33,486,459	33,486,459	14,180,603	47,667,062	14.44%
11	-	-	-	29,029,211	29,029,211	8.79%
15	-	32,772,628	32,772,628	-	32,772,628	9.93%
16	-	110,548,589	110,548,589	-	110,548,589	33.48%
17	-	-	-	28,799,932	28,799,932	8.72%
18	-	-	-	7,275,751	7,275,751	2.20%
20	-	-	-	27,561,387	27,561,387	8.35%
32	-	-	-	3,223,766	3,223,766	0.98%
TOTAL	15,390,999	204,738,199	220,129,198	110,070,650	330,199,848	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

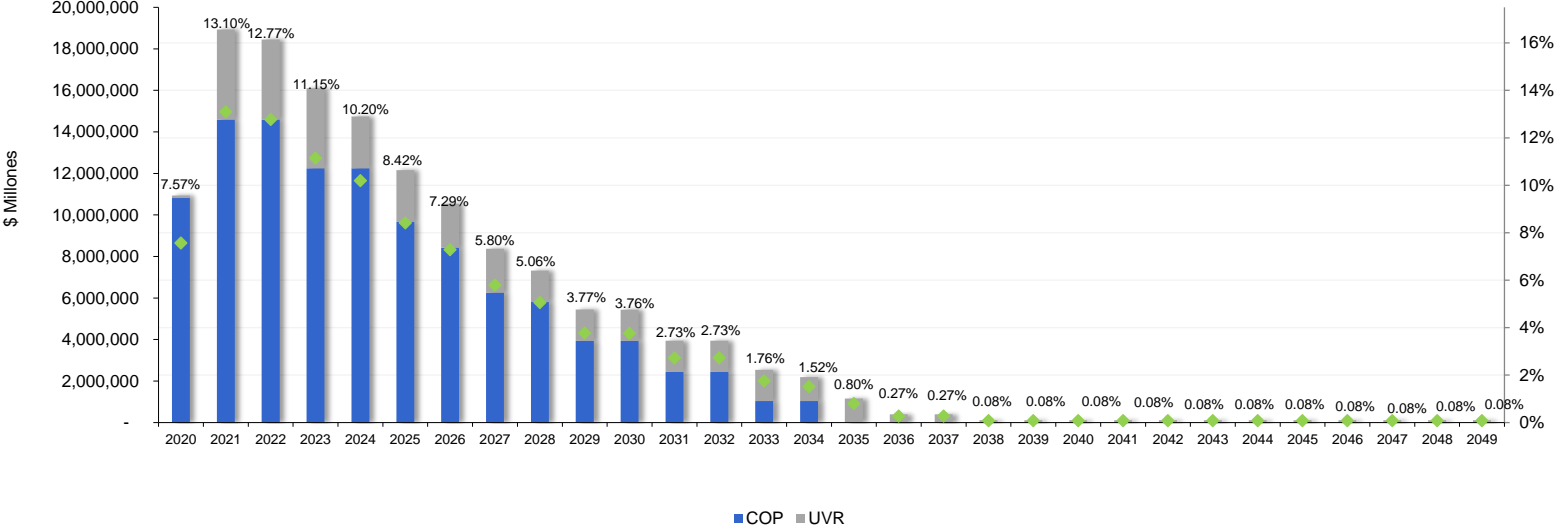
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	10,817,568	10,817,568	120,891	10,938,459	7.57%
2021	-	14,589,289	14,589,289	4,338,631	18,927,919	13.10%
2022	-	14,589,289	14,589,289	3,860,135	18,449,424	12.77%
2023	-	12,245,237	12,245,237	3,860,135	16,105,372	11.15%
2024	-	12,245,237	12,245,237	2,492,138	14,737,375	10.20%
2025	-	9,667,314	9,667,314	2,492,138	12,159,452	8.42%
2026	-	8,420,262	8,420,262	2,112,386	10,532,648	7.29%
2027	-	6,261,837	6,261,837	2,112,386	8,374,223	5.80%
2028	-	5,803,120	5,803,120	1,512,474	7,315,594	5.06%
2029	-	3,936,152	3,936,152	1,512,474	5,448,626	3.77%
2030	-	3,936,152	3,936,152	1,501,015	5,437,166	3.76%
2031	-	2,442,020	2,442,020	1,501,015	3,943,035	2.73%
2032	-	2,442,020	2,442,020	1,501,015	3,943,035	2.73%
2033	-	1,039,149	1,039,149	1,501,015	2,540,164	1.76%
2034	-	1,039,149	1,039,149	1,154,930	2,194,079	1.52%
2035	-	-	-	1,154,930	1,154,930	0.80%
2036	-	-	-	393,732	393,732	0.27%
2037	-	-	-	393,732	393,732	0.27%
2038	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2039	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2040	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2041	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2042	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2043	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2044	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2045	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2046	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2047	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2048	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
2049	-	-	-	120,891	120,891	0.08%
TOTAL	-	109,473,792	109,473,792	34,965,867	144,439,660	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

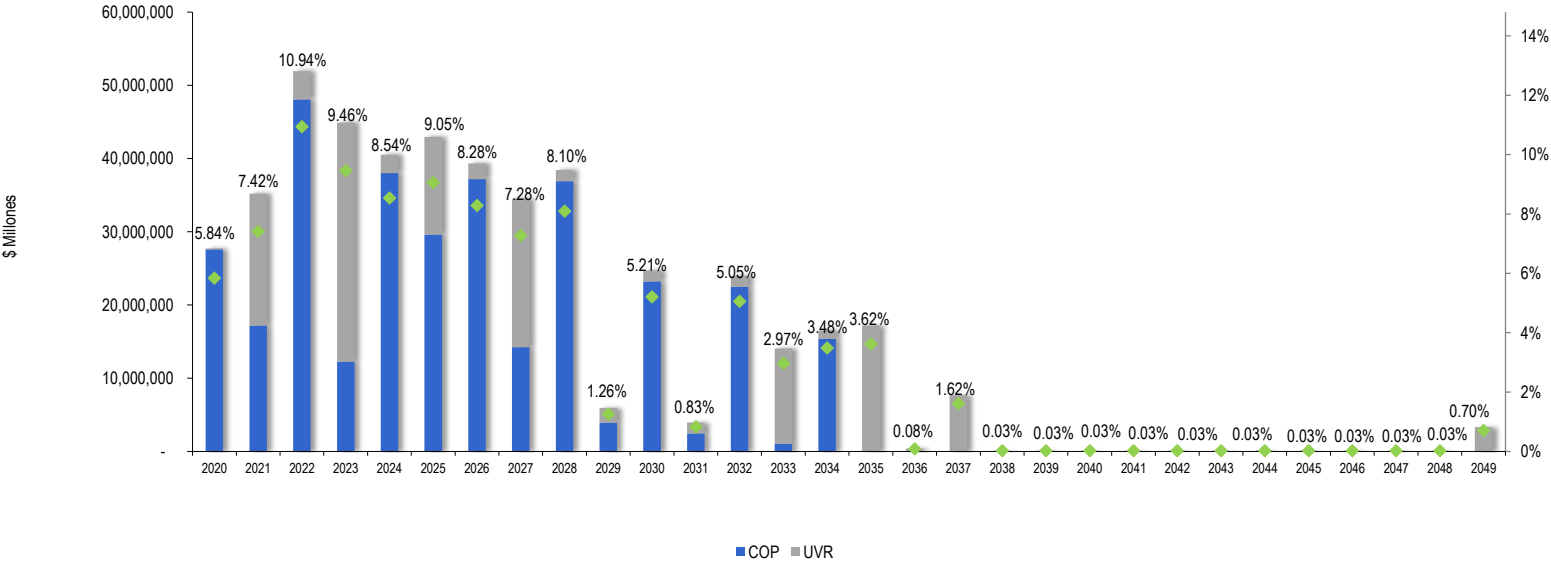
Minhacienda

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	14,811,202	27,602,201	120,891	27,723,093	5.84%
2021	2,600,000	14,589,289	17,189,289	18,009,929	35,199,217	7.42%
2022	-	48,075,748	48,075,748	3,860,135	51,935,883	10.94%
2023	-	12,245,237	12,245,237	32,660,067	44,905,304	9.46%
2024	-	38,024,464	38,024,464	2,492,138	40,516,602	8.54%
2025	-	29,620,146	29,620,146	13,342,207	42,962,352	9.05%
2026	-	37,199,256	37,199,256	2,112,386	39,311,642	8.28%
2027	-	14,239,528	14,239,528	20,291,528	34,531,056	7.28%
2028	-	36,919,262	36,919,262	1,512,474	38,431,736	8.10%
2029	-	3,936,152	3,936,152	2,021,779	5,957,930	1.26%
2030	-	23,215,271	23,215,271	1,501,015	24,716,286	5.21%
2031	-	2,442,020	2,442,020	1,501,015	3,943,035	0.83%
2032	-	22,483,023	22,483,023	1,501,015	23,984,038	5.05%
2033	-	1,039,149	1,039,149	13,037,179	14,076,329	2.97%
2034	-	15,372,245	15,372,245	1,154,930	16,527,175	3.48%
2035	-	-	-	17,180,153	17,180,153	3.62%
2036	-	-	-	393,732	393,732	0.08%
2037	-	-	-	7,669,483	7,669,483	1.62%
2038	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2039	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2040	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2041	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2042	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2043	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2044	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2045	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2046	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2047	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2048	-	-	-	120,891	120,891	0.03%
2049	-	-	-	3,344,657	3,344,657	0.70%
TOTAL	15,390,999	314,211,991	329,602,991	145,036,517	474,639,508	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	37,466,622	60,714,082	98,180,704	29.73%
Fondos de Capital Extranjero ¹	72,544,653	1,970,840	74,515,493	22.57%
Bancos Comerciales	40,839,862	13,959,376	54,799,238	16.60%
Fiducia Publica	23,671,659	7,713,526	31,385,185	9.50%
Banco de la Republica	15,928,763	2,252,922	18,181,684	5.51%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	3,533,719	13,413,135	16,946,854	5.13%
Instituciones Oficiales Especiales ²	8,236,704	4,175,138	12,411,842	3.76%
Ministerio de Hacienda y CP	6,974,238	1,619,887	8,594,125	2.60%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	3,939,281	1,317,413	5,256,694	1.59%
Fondos de Prima Media	2,025,682	1,380,131	3,405,813	1.03%
Entidades Publicas	2,155,546	400,515	2,556,061	0.77%
Corporaciones Financieras	1,355,720	654,132	2,009,852	0.61%
Personas Juridicas	474,216	210,804	685,020	0.21%
Proveedores de Infraestructura ⁴	343,465	113,290	456,755	0.14%
Comisionistas de Bolsa	310,032	84,559	394,591	0.12%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	142,520	75,294	217,814	0.07%
Entidades sin Animo de Lucro	67,727	10,638	78,365	0.02%
Personas Naturales	67,212	1,891	69,103	0.02%
Otros Fondos ⁶	18,557	3,078	21,635	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	18,522	-	18,522	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	14,500	-	14,500	0.00%
	220,129,198	110,070,650	330,199,848	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.