

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-may-2021
TRM 3,715.28
UVR 281.0856

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	253,586,009	114,782,698	368,368,707
Valor de Mercado	266,053,055	121,010,268	387,063,323
Cupón Promedio	6.807	5.942	6.537
Descuento Promedio	5.988	4.345	5.476
Vida Media	7.753	9.470	8.288
Duración	5.282	7.317	5.916
Duración Modificada	4.943	7.090	5.612
Participación	68.84%	31.16%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	may-20	may-21	Variación Anual	dic-20	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	330,199,848	368,368,707	11.56%	347,949,545	20,419,162	5.87%
Valor de Mercado	365,607,867	387,063,323	5.87%	397,464,879	(10,401,556)	-2.62%
Cupón Promedio	7.081	6.537	-7.68%	6.458	8 pb	1.23%
Descuento Promedio	5.241	5.476	4.47%	3.964	151 pb	38.13%
Vida Media	6.938	8.288	19.46%	7.805	0.483	6.19%
Duración	5.416	5.916	9.24%	5.892	0.024	0.41%
Duración Modificada	5.188	5.612	8.18%	5.665	-	0.053

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	may-20	may-21	Variación Anual		may-20	may-21	Variación Anual
Valor Nominal	220,129,198	253,586,009	15.20%	Valor Nominal	110,070,650	114,782,698	4.28%
Valor de Mercado	247,873,850	266,053,055	7.33%	Valor de Mercado	117,734,017	121,010,268	2.78%
Cupón Promedio	6.827	6.807	-0.30%	Cupón Promedio	7.590	5.942	-21.71%
Descuento Promedio	4.783	5.988	25.20%	Descuento Promedio	6.159	4.345	-29.46%
Vida Media	6.445	7.753	20.30%	Vida Media	7.923	9.470	19.52%
Duración	4.915	5.282	7.47%	Duración	6.417	7.317	14.01%
Duración Modificada	4.665	4.943	5.96%	Duración Modificada	6.234	7.090	13.74%

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	12,973,739	240,612,270	253,586,009	114,782,698	368,368,707
Valor de Mercado	12,855,648	253,197,407	266,053,055	121,010,268	387,063,323
Cupón Promedio	-	7.174	6.807	5.942	6.537
Descuento Promedio	2.087	6.198	5.988	4.345	5.476
Vida Media	0.401	8.150	7.753	9.470	8.288
Duración	0.401	5.546	5.282	7.317	5.916
Duración Modificada	0.392	5.188	4.943	7.090	5.612

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	12,973,739	240,612,270	253,586,009	408,355
Valor de Mercado	12,855,648	253,197,407	266,053,055	430,510
Cupón Promedio	-	7.174	6.807	3.916
Descuento Promedio	2.087	6.198	5.988	2.349
Vida Media	0.401	8.150	7.753	9.470
Duración	0.401	5.546	5.282	7.317
Duración Modificada	0.392	5.188	4.943	7.090

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

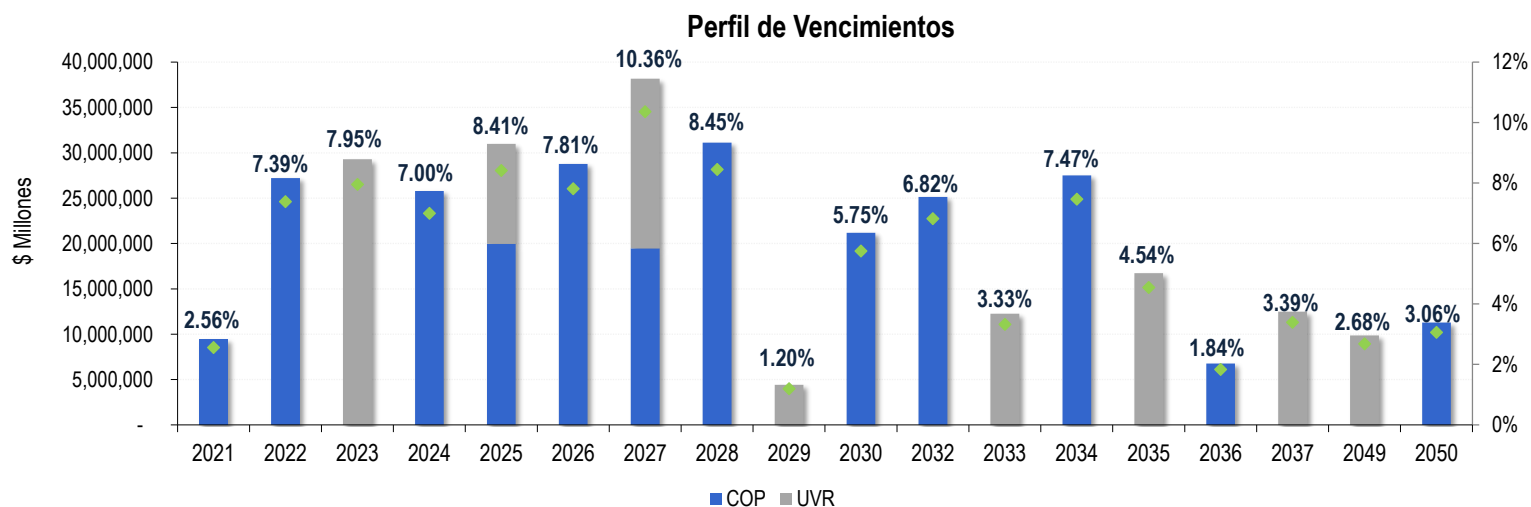


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	9,425,399	-	9,425,399	-	9,425,399	2.56%
2022	3,548,340	23,659,109	27,207,449	-	27,207,449	7.39%
2023	-	-	-	29,297,855	29,297,855	7.95%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.00%
2025	-	19,952,832	19,952,832	11,037,655	30,990,487	8.41%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.81%
2027	-	19,465,547	19,465,547	18,704,768	38,170,314	10.36%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	8.45%
2029	-	-	-	4,406,246	4,406,246	1.20%
2030	-	21,186,760	21,186,760	-	21,186,760	5.75%
2032	-	25,128,498	25,128,498	-	25,128,498	6.82%
2033	-	-	-	12,248,558	12,248,558	3.33%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	7.47%
2035	-	-	-	16,735,938	16,735,938	4.54%
2036	-	6,765,099	6,765,099	-	6,765,099	1.84%
2037	-	-	-	12,488,893	12,488,893	3.39%
2049	-	-	-	9,862,786	9,862,786	2.68%
2050	-	11,274,786	11,274,786	-	11,274,786	3.06%
TOTAL	12,973,739	240,612,270	253,586,009	114,782,698	368,368,707	100%

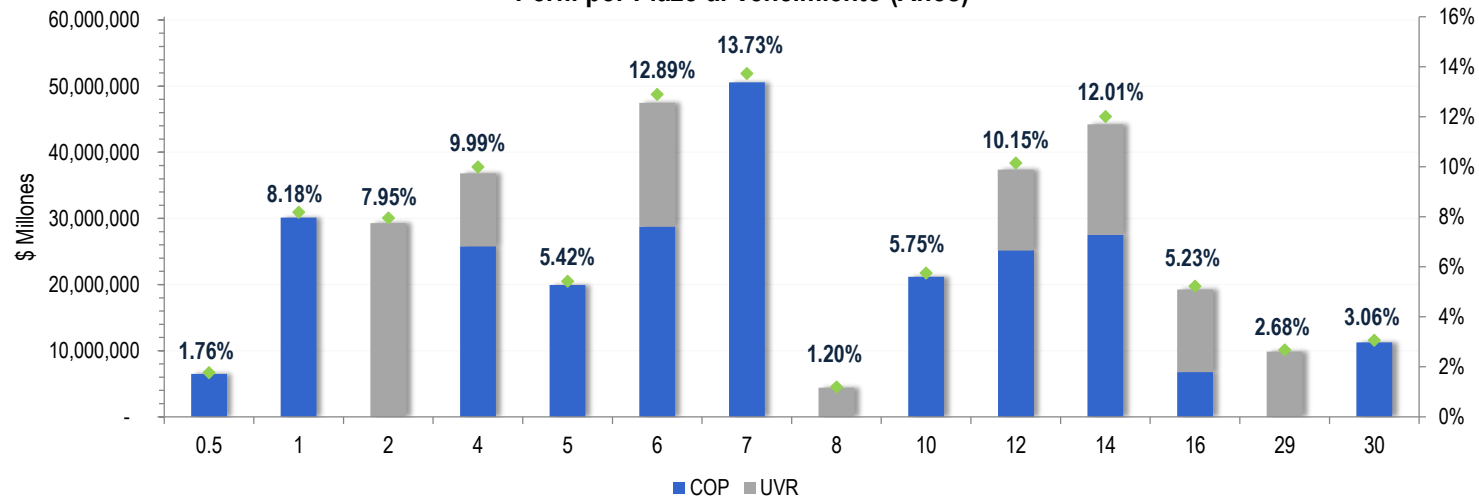


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	6,500,000	-	6,500,000	-	6,500,000	1.76%
1	6,473,739	23,659,109	30,132,848	-	30,132,848	8.18%
2	-	-	-	29,297,855	29,297,855	7.95%
4	-	25,779,228	25,779,228	11,037,655	36,816,883	9.99%
5	-	19,952,832	19,952,832	-	19,952,832	5.42%
6	-	28,778,994	28,778,994	18,704,768	47,483,762	12.89%
7	-	50,581,689	50,581,689	-	50,581,689	13.73%
8	-	-	-	4,406,246	4,406,246	1.20%
10	-	21,186,760	21,186,760	-	21,186,760	5.75%
12	-	25,128,498	25,128,498	12,248,558	37,377,055	10.15%
14	-	27,505,275	27,505,275	16,735,938	44,241,213	12.01%
16	-	6,765,099	6,765,099	12,488,893	19,253,993	5.23%
29	-	-	-	9,862,786	9,862,786	2.68%
30	-	11,274,786	11,274,786	-	11,274,786	3.06%
TOTAL	12,973,739	240,612,270	253,586,009	114,782,698	368,368,707	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



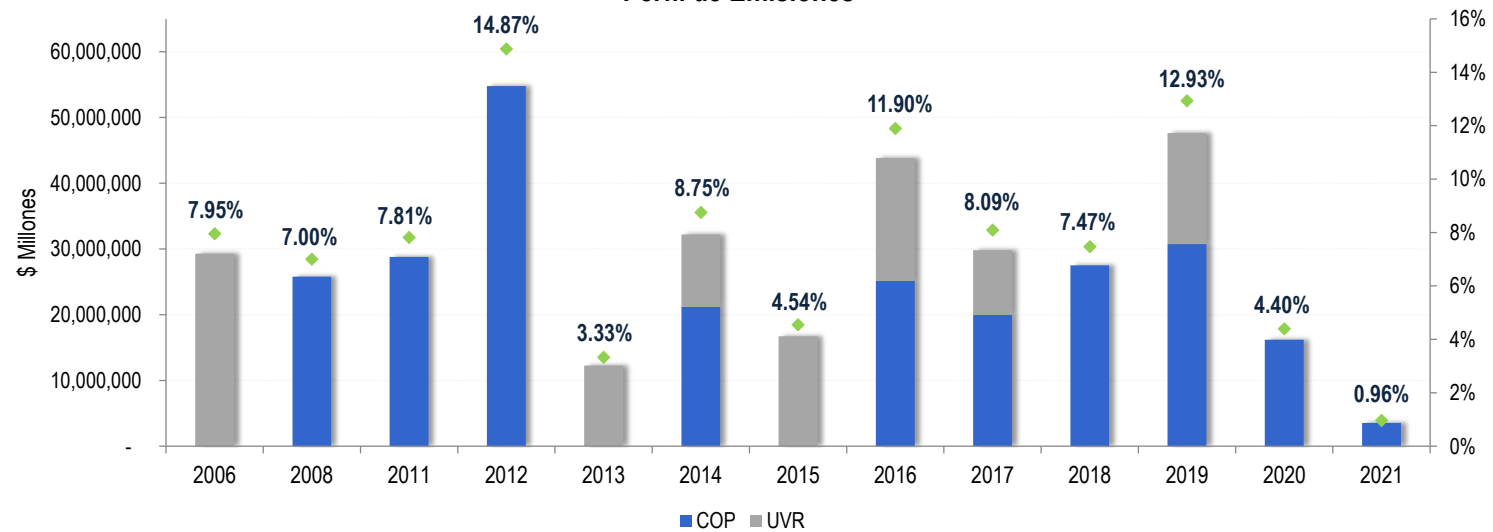
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)					TOTAL	Participación
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL		
	Descuento	Fija	Total COP				
2006	-	-	-	29,297,855	29,297,855	7.95%	
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.00%	
2011	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.81%	
2012	-	54,775,251	54,775,251	-	54,775,251	14.87%	
2013	-	-	-	12,248,558	12,248,558	3.33%	
2014	-	21,186,760	21,186,760	11,037,655	32,224,415	8.75%	
2015	-	-	-	16,735,938	16,735,938	4.54%	
2016	-	25,128,498	25,128,498	18,704,768	43,833,265	11.90%	
2017	-	19,952,832	19,952,832	9,862,786	29,815,617	8.09%	
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	7.47%	
2019	-	30,740,333	30,740,333	16,895,140	47,635,473	12.93%	
2020	9,425,399	6,765,099	16,190,498	-	16,190,498	4.40%	
2021	3,548,340	-	3,548,340	-	3,548,340	0.96%	
TOTAL	12,973,739	240,612,270	253,586,009	114,782,698	368,368,707	100%	

Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

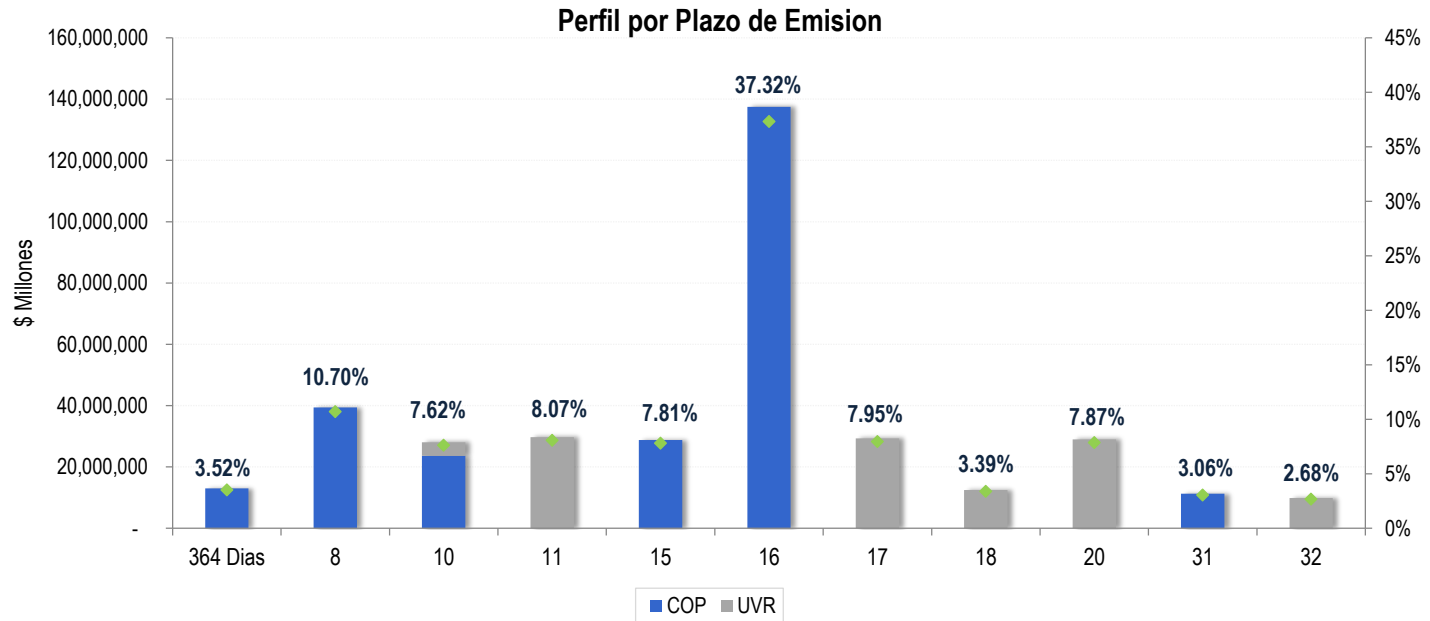


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	12,973,739	-	12,973,739	-	12,973,739	3.52%
8	-	39,418,379	39,418,379	-	39,418,379	10.70%
10	-	23,659,109	23,659,109	4,406,246	28,065,355	7.62%
11	-	-	-	29,742,423	29,742,423	8.07%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.81%
16	-	137,481,002	137,481,002	-	137,481,002	37.32%
17	-	-	-	29,297,855	29,297,855	7.95%
18	-	-	-	12,488,893	12,488,893	3.39%
20	-	-	-	28,984,496	28,984,496	7.87%
31	-	11,274,786	11,274,786	-	11,274,786	3.06%
32	-	-	-	9,862,786	9,862,786	2.68%
TOTAL	12,973,739	240,612,270	253,586,009	114,782,698	368,368,707	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

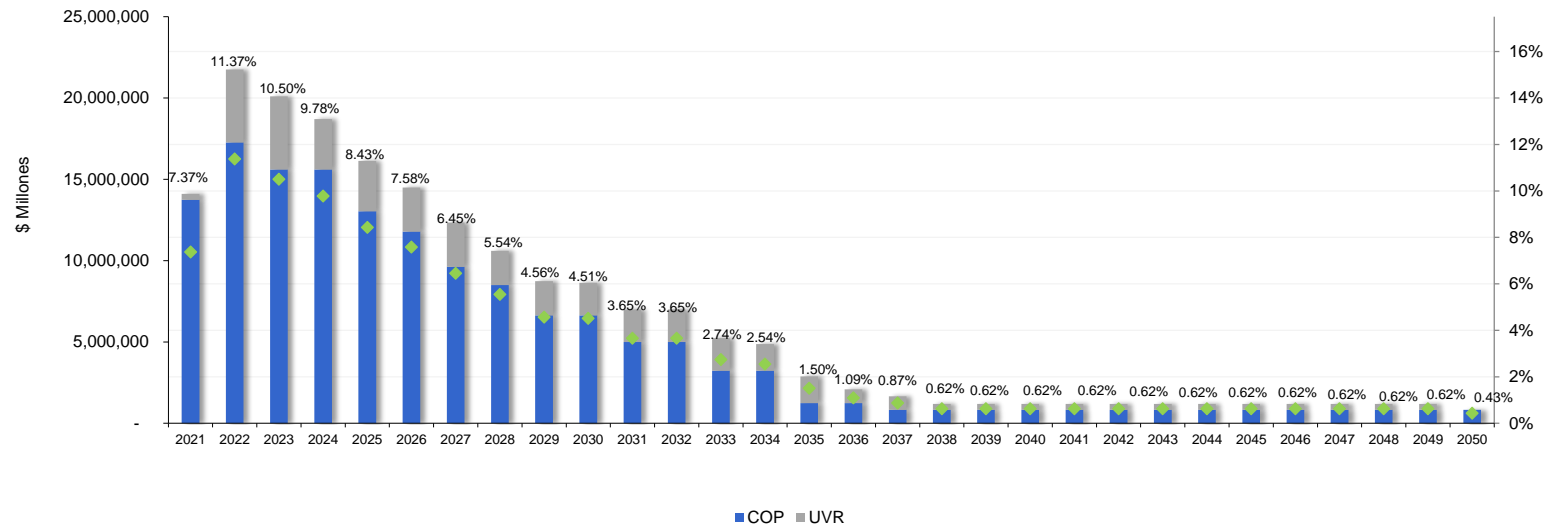
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación	
	Descuento	Fija	Total COP				
2021	-	13,738,010	13,738,010	369,854	14,107,865	7.37%	
2022	-	17,261,116	17,261,116	4,494,966	21,756,082	11.37%	
2023	-	15,604,979	15,604,979	4,494,966	20,099,944	10.50%	
2024	-	15,604,979	15,604,979	3,103,318	18,708,296	9.78%	
2025	-	13,027,056	13,027,056	3,103,318	16,130,373	8.43%	
2026	-	11,780,004	11,780,004	2,717,000	14,497,004	7.58%	
2027	-	9,621,579	9,621,579	2,717,000	12,338,579	6.45%	
2028	-	8,502,310	8,502,310	2,099,742	10,602,053	5.54%	
2029	-	6,635,342	6,635,342	2,099,742	8,735,084	4.56%	
2030	-	6,635,342	6,635,342	2,000,602	8,635,944	4.51%	
2031	-	4,993,368	4,993,368	2,000,602	6,993,970	3.65%	
2032	-	4,993,368	4,993,368	2,000,602	6,993,970	3.65%	
2033	-	3,234,373	3,234,373	2,000,602	5,234,975	2.74%	
2034	-	3,234,373	3,234,373	1,633,145	4,867,518	2.54%	
2035	-	1,240,241	1,240,241	1,633,145	2,873,386	1.50%	
2036	-	1,240,241	1,240,241	838,188	2,078,429	1.09%	
2037	-	817,422	817,422	838,188	1,655,610	0.87%	
2038	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2039	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2040	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2041	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2042	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2043	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2044	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2045	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2046	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2047	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2048	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2049	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.62%	
2050	-	817,422	817,422	-	817,422	0.43%	
TOTAL	-	148,790,589	148,790,589	42,583,231	191,373,820	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

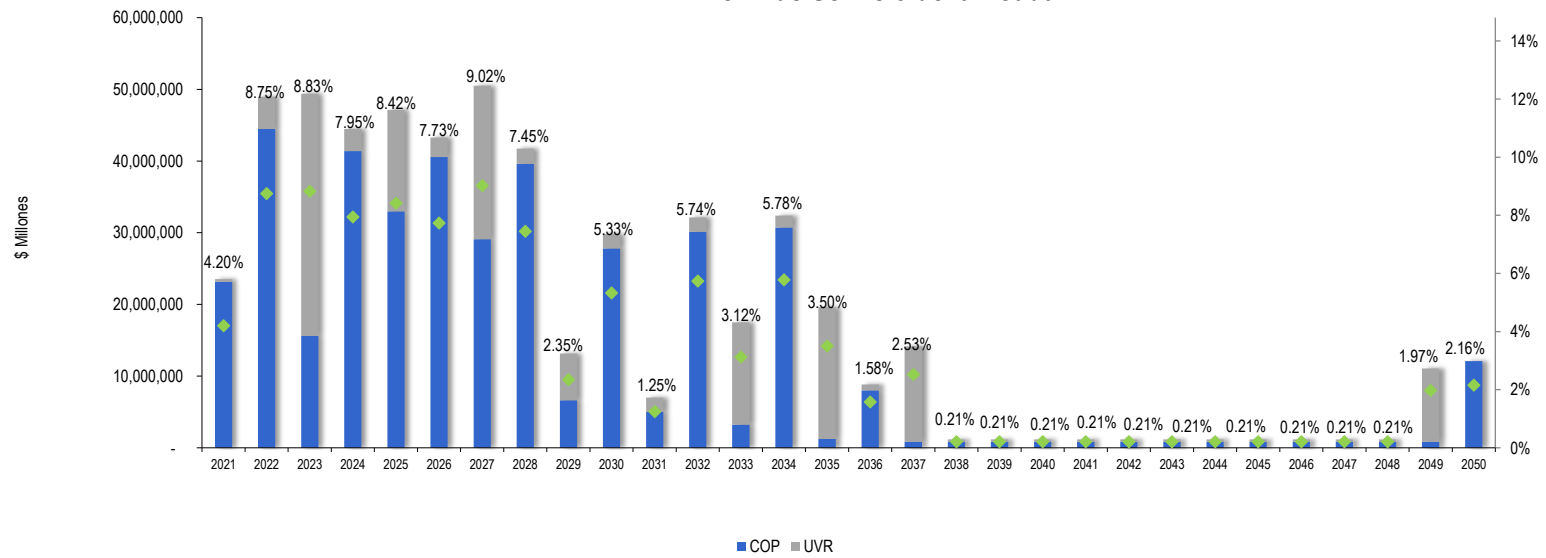
Minhacienda

Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	9,425,399	13,738,010	23,163,409	369,854	23,533,264	4.20%
2022	3,548,340	40,920,225	44,468,565	4,494,966	48,963,530	8.75%
2023	-	15,604,979	15,604,979	33,792,820	49,397,799	8.83%
2024	-	41,384,206	41,384,206	3,103,318	44,487,524	7.95%
2025	-	32,979,888	32,979,888	14,140,973	47,120,861	8.42%
2026	-	40,558,998	40,558,998	2,717,000	43,275,997	7.73%
2027	-	29,087,126	29,087,126	21,421,767	50,508,893	9.02%
2028	-	39,618,453	39,618,453	2,099,742	41,718,195	7.45%
2029	-	6,635,342	6,635,342	6,505,989	13,141,331	2.35%
2030	-	27,822,102	27,822,102	2,000,602	29,822,704	5.33%
2031	-	4,993,368	4,993,368	2,000,602	6,993,970	1.25%
2032	-	30,121,866	30,121,866	2,000,602	32,122,467	5.74%
2033	-	3,234,373	3,234,373	14,249,159	17,483,533	3.12%
2034	-	30,739,648	30,739,648	1,633,145	32,372,793	5.78%
2035	-	1,240,241	1,240,241	18,369,083	19,609,324	3.50%
2036	-	8,005,340	8,005,340	838,188	8,843,528	1.58%
2037	-	817,422	817,422	13,327,081	14,144,503	2.53%
2038	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2039	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2040	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2041	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2042	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2043	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2044	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2045	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2046	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2047	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2048	-	817,422	817,422	369,854	1,187,276	0.21%
2049	-	817,422	817,422	10,232,640	11,050,062	1.97%
2050	-	12,092,208	12,092,208	-	12,092,208	2.16%
TOTAL	12,973,739	389,402,859	402,376,598	157,365,929	559,742,527	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	47,114,109	57,469,242	104,583,351	28.39%
Fondos de Capital Extranjero ¹	89,803,510	3,336,039	93,139,548	25.28%
Bancos Comerciales	43,883,172	14,559,279	58,442,451	15.87%
Fiducia Publica	25,593,584	9,145,554	34,739,138	9.43%
Compañías de Seguros y Capitalización	5,367,653	15,446,568	20,814,221	5.65%
Instituciones Oficiales Especiales ²	11,127,391	3,914,034	15,041,424	4.08%
Ministerio de Hacienda y CP	8,281,677	3,591,915	11,873,593	3.22%
Banco de la Republica	8,368,547	1,486,563	9,855,110	2.68%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	5,678,791	2,565,123	8,243,913	2.24%
Fondos de Prima Media	2,204,509	1,293,783	3,498,292	0.95%
Corporaciones Financieras	2,027,698	558,435	2,586,133	0.70%
Entidades Publicas	1,388,032	461,394	1,849,426	0.50%
Personas Juridicas	881,124	218,734	1,099,857	0.30%
Comisionistas de Bolsa	773,200	271,009	1,044,208	0.28%
Proveedores de Infraestructura ⁴	421,788	116,373	538,161	0.15%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	235,312	258,037	493,349	0.13%
Entidades sin Animo de Lucro	227,331	75,640	302,971	0.08%
Personas Naturales	101,973	8,261	110,234	0.03%
Otros Fondos ⁶	38,609	6,718	45,327	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	44,000	-	44,000	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	24,000	-	24,000	0.01%
	253,586,009	114,782,698	368,368,707	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.