

Fecha de Corte : 31-may-2023
TRM 4,408.65
UVR 346.1086

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	316,208,260	158,881,205	475,089,465
Valor de Mercado	277,224,814	150,270,382	427,495,196
Cupón Promedio	7.245	16.923	10.482
Descuento Promedio	10.948	17.892	13.271
Vida Media	8.790	11.024	9.537
Duración	5.247	8.294	6.266
Duración Modificada	4.726	7.929	5.798
Participación	66.56%	33.44%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	may-22	may-23	Variación Anual	dic-22	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	418,030,175	475,089,465	13.65%	450,616,786	24,472,679	5.43%
Valor de Mercado	374,928,077	427,495,196	14.02%	366,443,977	61,051,219	16.66%
Cupón Promedio	9.054	10.482	15.77%	10.394	9 pb	0.85%
Descuento Promedio	11.404	13.271	16.37%	14.829	-156 pb	-10.51%
Vida Media	9.070	9.537	5.15%	9.223	0.314	3.41%
Duración	6.039	6.266	3.76%	5.869	0.397	6.77%
Duración Modificada	5.586	5.798	3.78%	5.340	0.458	8.58%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	may-22	may-23	Variación Anual	TES UVR	may-22	may-23	Variación Anual
Valor Nominal	276,748,094	316,208,260	14.26%	Valor Nominal	114,782,698	158,881,205	38.42%
Valor de Mercado	242,847,226	277,224,814	14.16%	Valor de Mercado	121,010,268	150,270,382	24.18%
Cupón Promedio	6.849	7.245	5.79%	Cupón Promedio	5.942	16.923	184.79%
Descuento Promedio	10.241	10.948	6.91%	Descuento Promedio	4.345	17.892	311.82%
Vida Media	8.620	8.790	1.97%	Vida Media	9.470	11.024	16.42%
Duración	5.333	5.247	-1.60%	Duración	7.317	8.294	13.36%
Duración Modificada	4.824	4.726	-2.03%	Duración Modificada	7.090	7.929	11.84%

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación

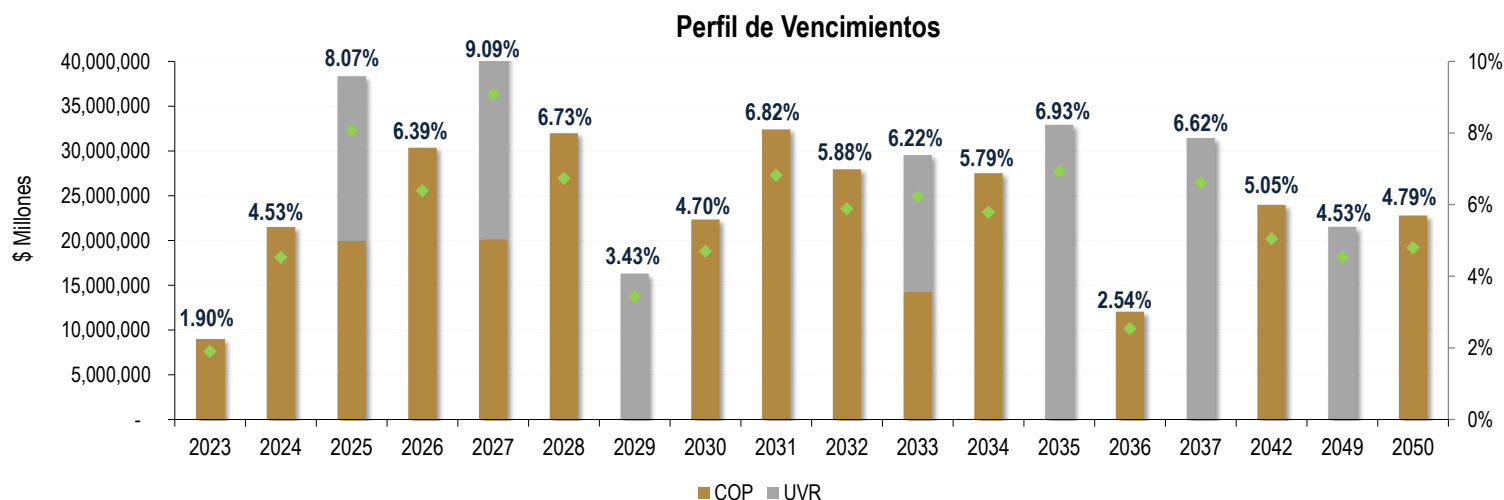
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa (Millones de Pesos)				
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL
	Descuento	Fija	Total COP		
Valor Nominal	12,042,499	304,165,761	316,208,260	158,881,205	475,089,465
Valor de Mercado	11,546,867	265,677,948	277,224,814	150,270,382	427,495,196
Cupón Promedio	-	7.532	7.245	16.923	10.482
Descuento Promedio	12.071	10.904	10.948	17.892	13.271
Vida Media	0.387	9.122	8.790	11.024	9.537
Duración	0.386	5.440	5.247	8.294	6.266
Duración Modificada	0.346	4.900	4.726	7.929	5.798

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	12,042,499	304,165,761	316,208,260	459,050
Valor de Mercado	11,546,867	265,677,948	277,224,814	434,171
Cupón Promedio	-	7.532	7.245	3.637
Descuento Promedio	12.071	10.904	10.948	4.496
Vida Media	0.387	9.122	8.790	11.024
Duración	0.386	5.440	5.247	8.294
Duración Modificada	0.346	4.900	4.726	7.929

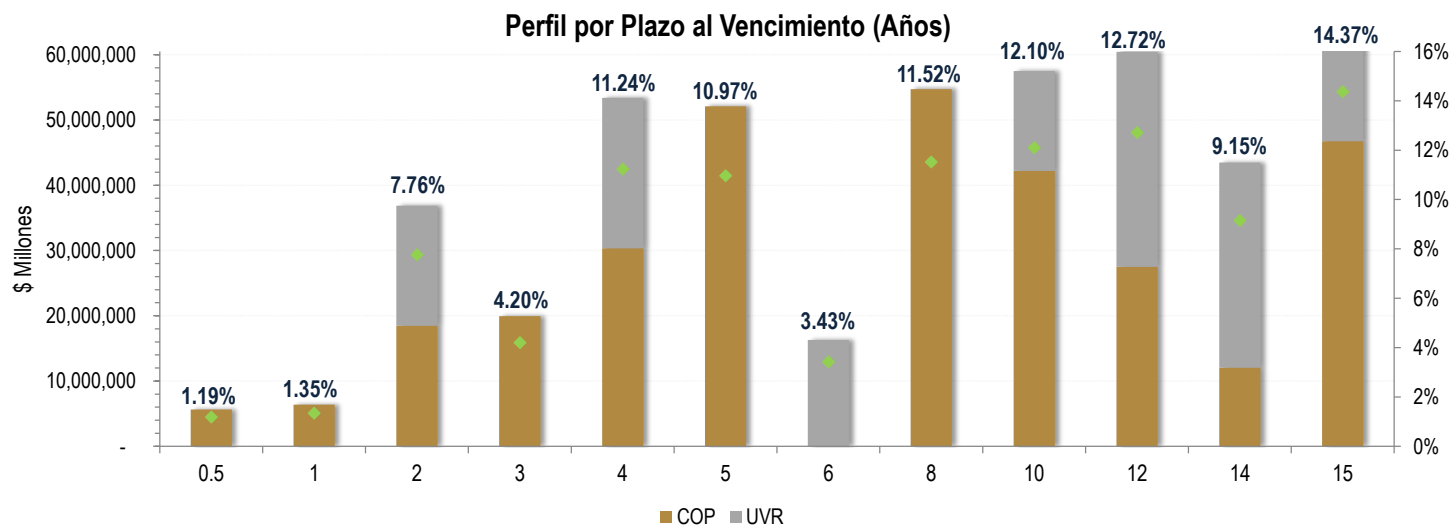
Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	9,024,999	-	9,024,999	-	9,024,999	1.90%
2024	3,017,500	18,491,554	21,509,054	-	21,509,054	4.53%
2025	-	19,952,832	19,952,832	18,384,904	38,337,736	8.07%
2026	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.39%
2027	-	20,130,204	20,130,204	23,031,706	43,161,911	9.09%
2028	-	31,974,475	31,974,475	-	31,974,475	6.73%
2029	-	-	-	16,292,711	16,292,711	3.43%
2030	-	22,337,127	22,337,127	-	22,337,127	4.70%
2031	-	32,398,863	32,398,863	-	32,398,863	6.82%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	5.88%
2033	-	14,255,853	14,255,853	15,294,360	29,550,214	6.22%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	5.79%
2035	-	-	-	32,922,664	32,922,664	6.93%
2036	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.54%
2037	-	-	-	31,432,209	31,432,209	6.62%
2042	-	23,975,581	23,975,581	-	23,975,581	5.05%
2049	-	-	-	21,522,651	21,522,651	4.53%
2050	-	22,777,486	22,777,486	-	22,777,486	4.79%
TOTAL	12,042,499	304,165,761	316,208,260	158,881,205	475,089,465	100%



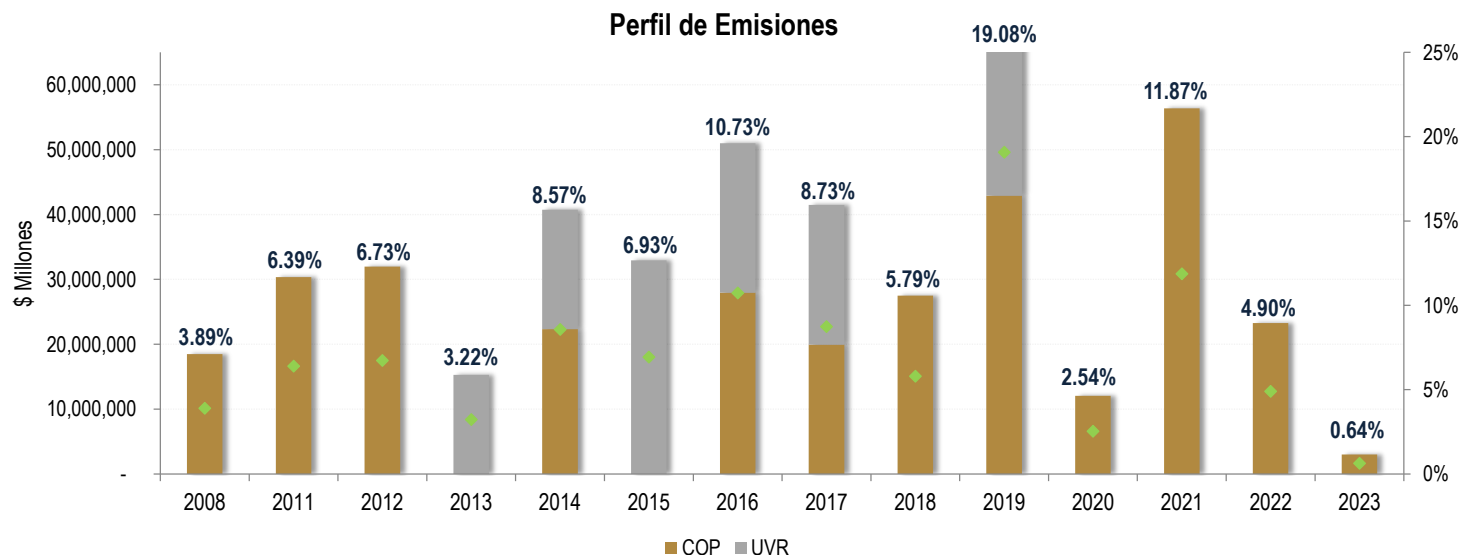
Portafolio por Plazo al Vencimiento

Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)						
Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	5,649,999	-	5,649,999	-	5,649,999	1.19%
1	6,392,500	-	6,392,500	-	6,392,500	1.35%
2	-	18,491,554	18,491,554	18,384,904	36,876,458	7.76%
3	-	19,952,832	19,952,832	-	19,952,832	4.20%
4	-	30,361,994	30,361,994	23,031,706	53,393,700	11.24%
5	-	52,104,679	52,104,679	-	52,104,679	10.97%
6	-	-	-	16,292,711	16,292,711	3.43%
8	-	54,735,991	54,735,991	-	54,735,991	11.52%
10	-	42,209,351	42,209,351	15,294,360	57,503,711	12.10%
12	-	27,505,275	27,505,275	32,922,664	60,427,939	12.72%
14	-	12,051,017	12,051,017	31,432,209	43,483,226	9.15%
15	-	46,753,068	46,753,068	21,522,651	68,275,719	14.37%
TOTAL	12,042,499	304,165,761	316,208,260	158,881,205	475,089,465	100%



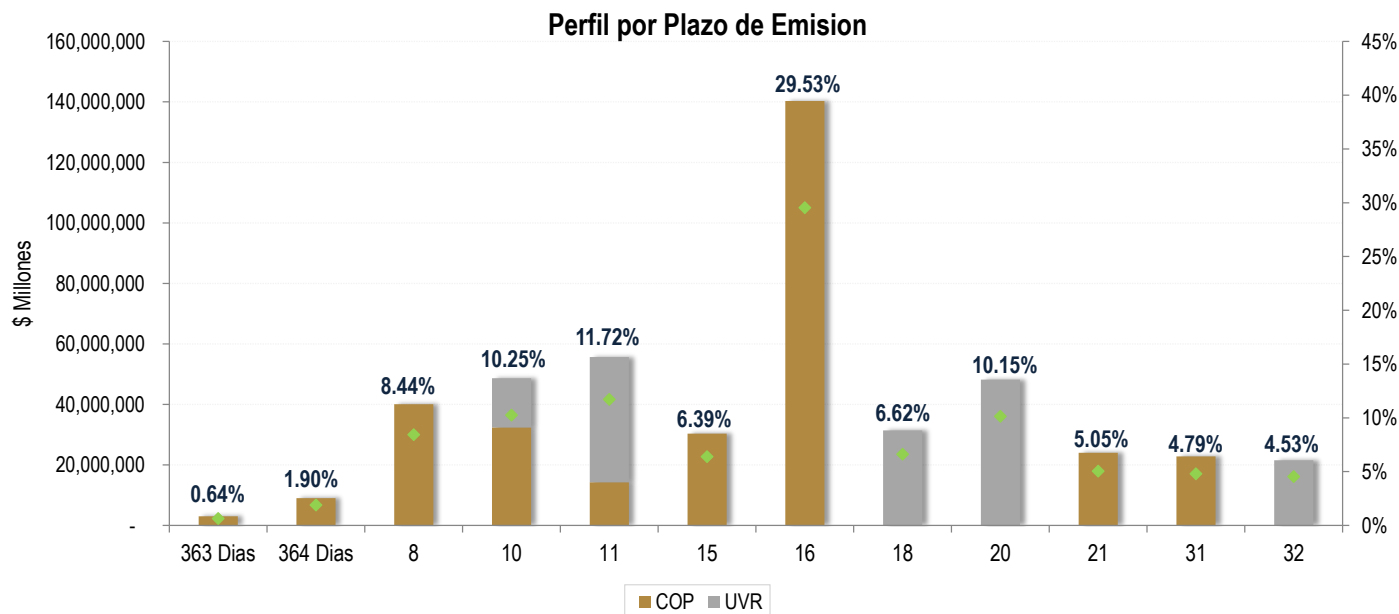
Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2008	-	18,491,554	18,491,554	-	18,491,554	3.89%
2011	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.39%
2012	-	31,974,475	31,974,475	-	31,974,475	6.73%
2013	-	-	-	15,294,360	15,294,360	3.22%
2014	-	22,337,127	22,337,127	18,384,904	40,722,032	8.57%
2015	-	-	-	32,922,664	32,922,664	6.93%
2016	-	27,953,498	27,953,498	23,031,706	50,985,204	10.73%
2017	-	19,952,832	19,952,832	21,522,651	41,475,483	8.73%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	5.79%
2019	-	42,907,691	42,907,691	47,724,920	90,632,610	19.08%
2020	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.54%
2021	-	56,374,445	56,374,445	-	56,374,445	11.87%
2022	9,024,999	14,255,853	23,280,852	-	23,280,852	4.90%
2023	3,017,500	-	3,017,500	-	3,017,500	0.64%
TOTAL	12,042,499	304,165,761	316,208,260	158,881,205	475,089,465	100%



Portafolio por Plazo de Emisión

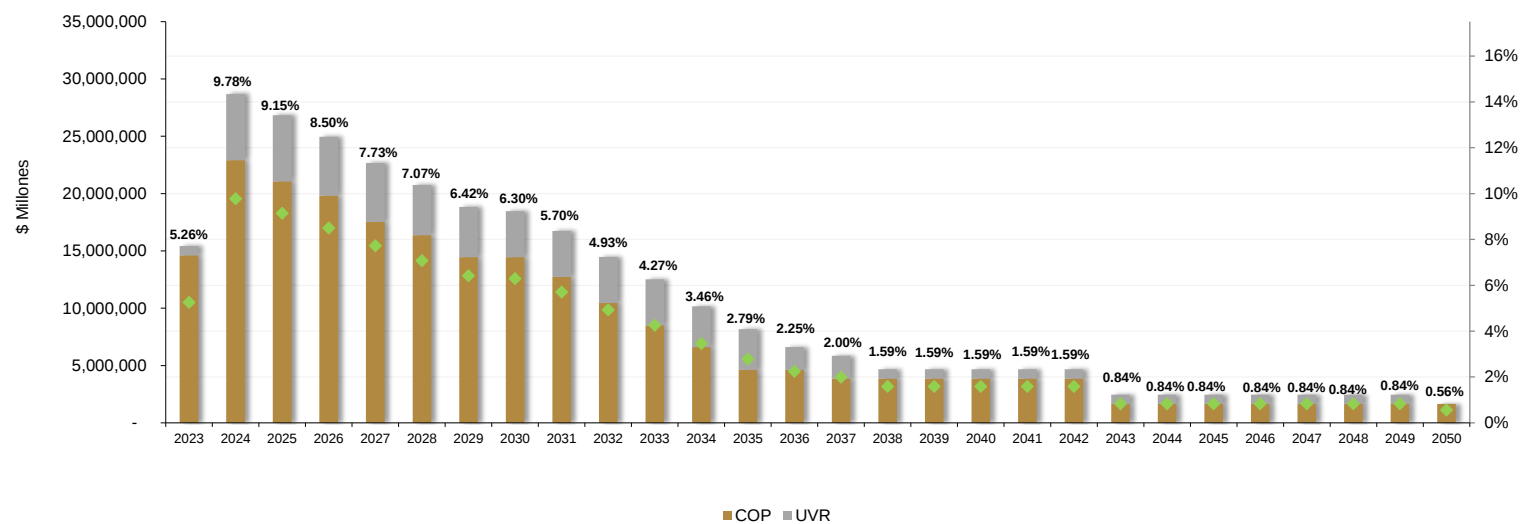
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
363 Dias	3,017,500	-	3,017,500	-	3,017,500	0.64%
364 Dias	9,024,999	-	9,024,999	-	9,024,999	1.90%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	8.44%
10	-	32,398,863	32,398,863	16,292,711	48,691,574	10.25%
11	-	14,255,853	14,255,853	41,416,610	55,672,464	11.72%
15	-	30,361,994	30,361,994	-	30,361,994	6.39%
16	-	140,312,946	140,312,946	-	140,312,946	29.53%
18	-	-	-	31,432,209	31,432,209	6.62%
20	-	-	-	48,217,025	48,217,025	10.15%
21	-	23,975,581	23,975,581	-	23,975,581	5.05%
31	-	22,777,486	22,777,486	-	22,777,486	4.79%
32	-	-	-	21,522,651	21,522,651	4.53%
TOTAL	12,042,499	304,165,761	316,208,260	158,881,205	475,089,465	100%



Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	-	14,617,405	14,617,405	807,099	15,424,504	5.26%
2024	-	22,910,435	22,910,435	5,778,569	28,689,004	9.78%
2025	-	21,061,280	21,061,280	5,778,569	26,839,849	9.15%
2026	-	19,814,228	19,814,228	5,135,097	24,949,325	8.50%
2027	-	17,537,079	17,537,079	5,135,097	22,672,175	7.73%
2028	-	16,379,592	16,379,592	4,375,051	20,754,642	7.07%
2029	-	14,461,123	14,461,123	4,375,051	18,836,174	6.42%
2030	-	14,461,123	14,461,123	4,008,465	18,469,588	6.30%
2031	-	12,729,996	12,729,996	4,008,465	16,738,460	5.70%
2032	-	10,462,075	10,462,075	4,008,465	14,470,540	4.93%
2033	-	8,505,331	8,505,331	4,008,465	12,513,795	4.27%
2034	-	6,616,430	6,616,430	3,549,634	10,166,064	3.46%
2035	-	4,622,298	4,622,298	3,549,634	8,171,931	2.79%
2036	-	4,622,298	4,622,298	1,985,807	6,608,105	2.25%
2037	-	3,869,109	3,869,109	1,985,807	5,854,916	2.00%
2038	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	1.59%
2039	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	1.59%
2040	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	1.59%
2041	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	1.59%
2042	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	1.59%
2043	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.84%
2044	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.84%
2045	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.84%
2046	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.84%
2047	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.84%
2048	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.84%
2049	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.84%
2050	-	1,651,368	1,651,368	-	1,651,368	0.56%
TOTAL	-	225,226,289	225,226,289	68,174,465	293,400,753	100%

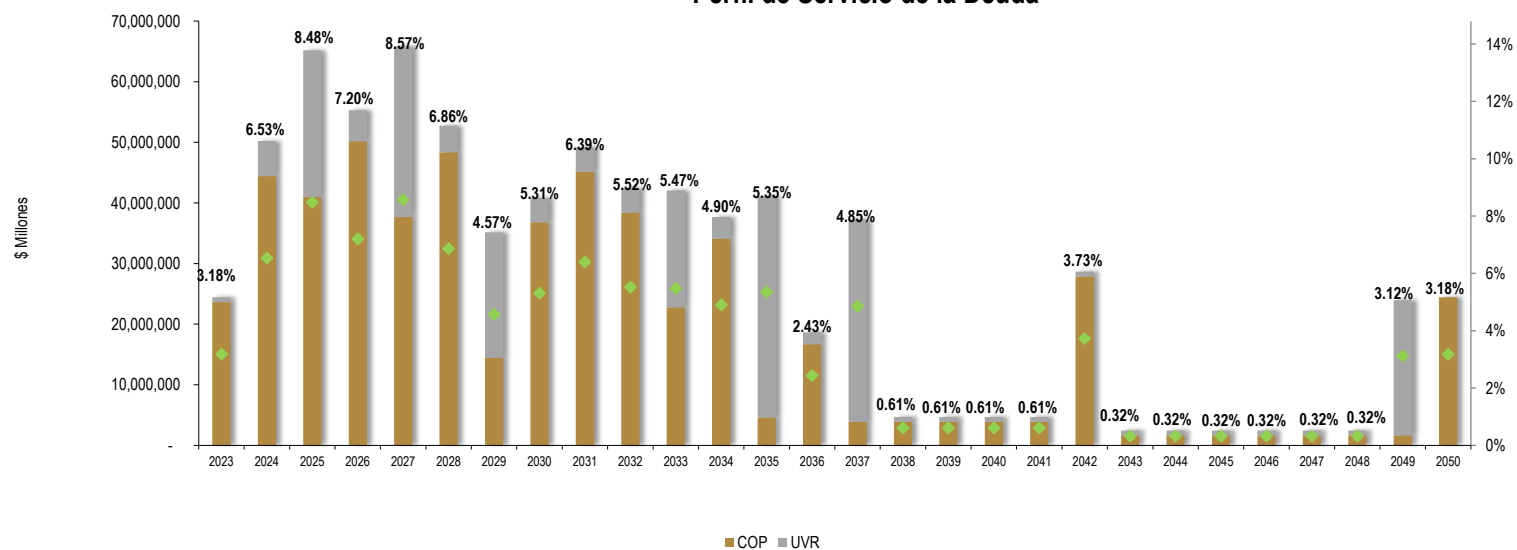
Perfil de Intereses



Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	9,024,999	14,617,405	23,642,404	807,099	24,449,503	3.18%
2024	3,017,500	41,401,989	44,419,489	5,778,569	50,198,058	6.53%
2025	-	41,014,112	41,014,112	24,163,473	65,177,585	8.48%
2026	-	50,176,222	50,176,222	5,135,097	55,311,319	7.20%
2027	-	37,667,283	37,667,283	28,166,803	65,834,086	8.57%
2028	-	48,354,066	48,354,066	4,375,051	52,729,117	6.86%
2029	-	14,461,123	14,461,123	20,667,762	35,128,885	4.57%
2030	-	36,798,251	36,798,251	4,008,465	40,806,715	5.31%
2031	-	45,128,859	45,128,859	4,008,465	49,137,324	6.39%
2032	-	38,415,573	38,415,573	4,008,465	42,424,038	5.52%
2033	-	22,761,184	22,761,184	19,302,825	42,064,009	5.47%
2034	-	34,121,705	34,121,705	3,549,634	37,671,339	4.90%
2035	-	4,622,298	4,622,298	36,472,298	41,094,595	5.35%
2036	-	16,673,315	16,673,315	1,985,807	18,659,122	2.43%
2037	-	3,869,109	3,869,109	33,418,016	37,287,125	4.85%
2038	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	0.61%
2039	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	0.61%
2040	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	0.61%
2041	-	3,869,109	3,869,109	807,099	4,676,208	0.61%
2042	-	27,844,690	27,844,690	807,099	28,651,790	3.73%
2043	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.32%
2044	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.32%
2045	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.32%
2046	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.32%
2047	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.32%
2048	-	1,651,368	1,651,368	807,099	2,458,467	0.32%
2049	-	1,651,368	1,651,368	22,329,750	23,981,118	3.12%
2050	-	24,428,854	24,428,854	-	24,428,854	3.18%
TOTAL	12,042,499	529,392,049	541,434,548	227,055,670	768,490,218	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	60,710,266	70,990,618	131,700,884	27.72%
Fondos de Capital Extranjero ¹	108,372,640	8,285,876	116,658,516	24.56%
Bancos Comerciales	41,300,203	15,024,100	56,324,303	11.86%
Banco de la Republica	38,980,165	7,077,147	46,057,312	9.69%
Compañías de Seguros y Capitalización	8,887,793	35,391,170	44,278,964	9.32%
Fiducia Publica	29,539,234	12,751,279	42,290,513	8.90%
Instituciones Oficiales Especiales ²	13,648,738	4,718,598	18,367,336	3.87%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	5,105,344	1,820,843	6,926,187	1.46%
Fondos de Prima Media	1,899,782	964,987	2,864,769	0.60%
Corporaciones Financieras	1,788,506	741,747	2,530,253	0.53%
Ministerio de Hacienda y CP	1,774,653	151,868	1,926,521	0.41%
Entidades Publicas	1,325,219	94,525	1,419,744	0.30%
Personas Juridicas	1,030,254	188,805	1,219,058	0.26%
Proveedores de Infraestructura ⁴	686,533	245,218	931,751	0.20%
Comisionistas de Bolsa	397,182	99,634	496,816	0.10%
Entidades sin Animo de Lucro	355,828	106,775	462,602	0.10%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	151,488	207,665	359,153	0.08%
Personas Naturales	163,613	7,718	171,331	0.04%
Otros Fondos ⁶	55,819	2,250	58,069	0.01%
Compañías de Financiamiento Comercial	32,000	10,383	42,383	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	3,000	-	3,000	0.00%
	316,208,260	158,881,205	475,089,465	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.