

Fecha de Corte : 31-may-2024
TRM 3.874,32
UVR 371,2343

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	349.718.165	185.767.578	535.485.743
Valor de Mercado	311.680.280	164.483.087	476.163.366
Cupón Promedio	7,495	11,009	8,714
Descuento Promedio	10,661	12,953	11,456
Vida Media	9,235	10,513	9,678
Duración	5,284	7,743	6,137
Duración Modificada	4,762	7,337	5,655
Participación	65,31%	34,69%	100,00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	may-23	may-24	Variación Anual	dic-23	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	475.089.465	535.485.743	12,71%	498.042.498	37.443.246	7,52%
Valor de Mercado	427.495.196	476.163.366	11,38%	477.522.040	(1.358.673)	-0,28%
Cupón Promedio	10,482	8,714	-16,86%	9,752	-104 pb	-10,64%
Descuento Promedio	13,271	11,456	-13,67%	11,390	7 pb	0,59%
Vida Media	9,537	9,678	1,48%	9,545	0,133	1,39%
Duración	6,266	6,137	-2,06%	6,304 -	0,167	-2,64%
Duración Modificada	5,798	5,655	-2,46%	5,877 -	0,222	-3,78%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	may-23	may-24	Variación Anual	TES UVR	may-23	may-24	Variación Anual
Valor Nominal	316.208.260	349.718.165	10,60%	Valor Nominal	158.881.205	185.767.578	16,92%
Valor de Mercado	277.224.814	311.680.280	12,43%	Valor de Mercado	150.270.382	164.483.087	9,46%
Cupón Promedio	7,245	7,495	3,45%	Cupón Promedio	16,923	11,009	-34,95%
Descuento Promedio	10,948	10,661	-2,62%	Descuento Promedio	17,892	12,953	-27,60%
Vida Media	8,790	9,235	5,06%	Vida Media	11,024	10,513	-4,64%
Duración	5,247	5,284	0,70%	Duración	8,294	7,743	-6,64%
Duración Modificada	4,726	4,762	0,75%	Duración Modificada	7,929	7,337	-7,47%

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	12.869.499	336.848.666	349.718.165	185.767.578	535.485.743
Valor de Mercado	12.311.367	299.368.912	311.680.280	164.483.087	476.163.366
Cupón Promedio	-	7,782	7,495	11,009	8,714
Descuento Promedio	10,390	10,672	10,661	12,953	11,456
Vida Media	0,458	9,570	9,235	10,513	9,678
Duración	0,456	5,469	5,284	7,743	6,137
Duración Modificada	0,413	4,928	4,762	7,337	5,655

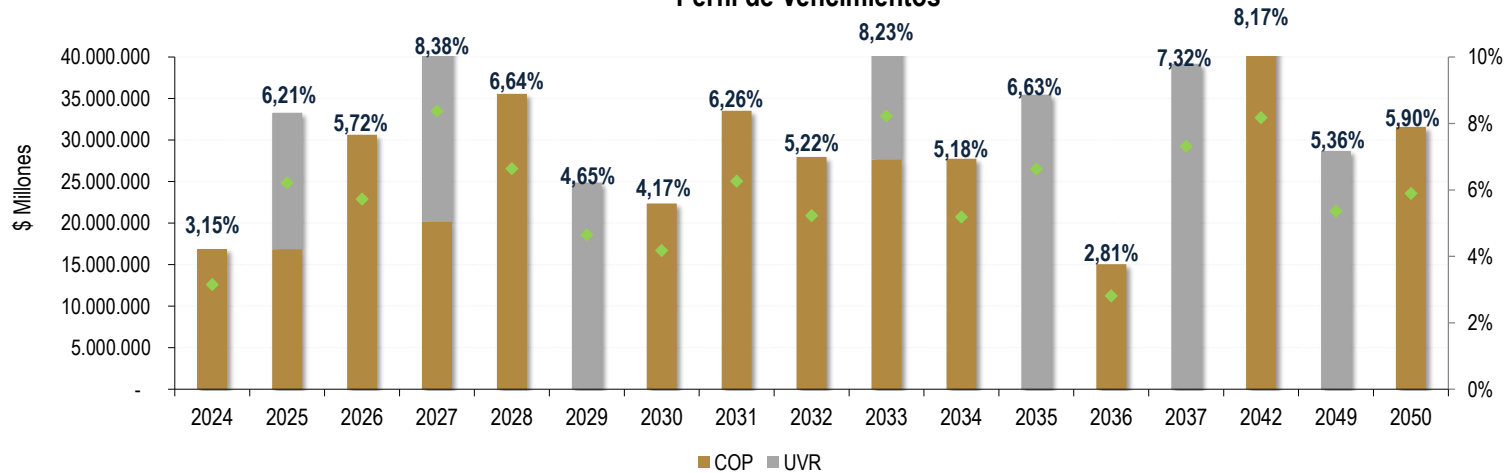
Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	12.869.499	336.848.666	349.718.165	500.405
Valor de Mercado	12.311.367	299.368.912	311.680.280	443.071
Cupón Promedio	-	7,782	7,495	3,592
Descuento Promedio	10,390	10,672	10,661	5,406
Vida Media	0,458	9,570	9,235	10,513
Duración	0,456	5,469	5,284	7,743
Duración Modificada	0,413	4,928	4,762	7,337

Portafolio por Año de Vencimiento

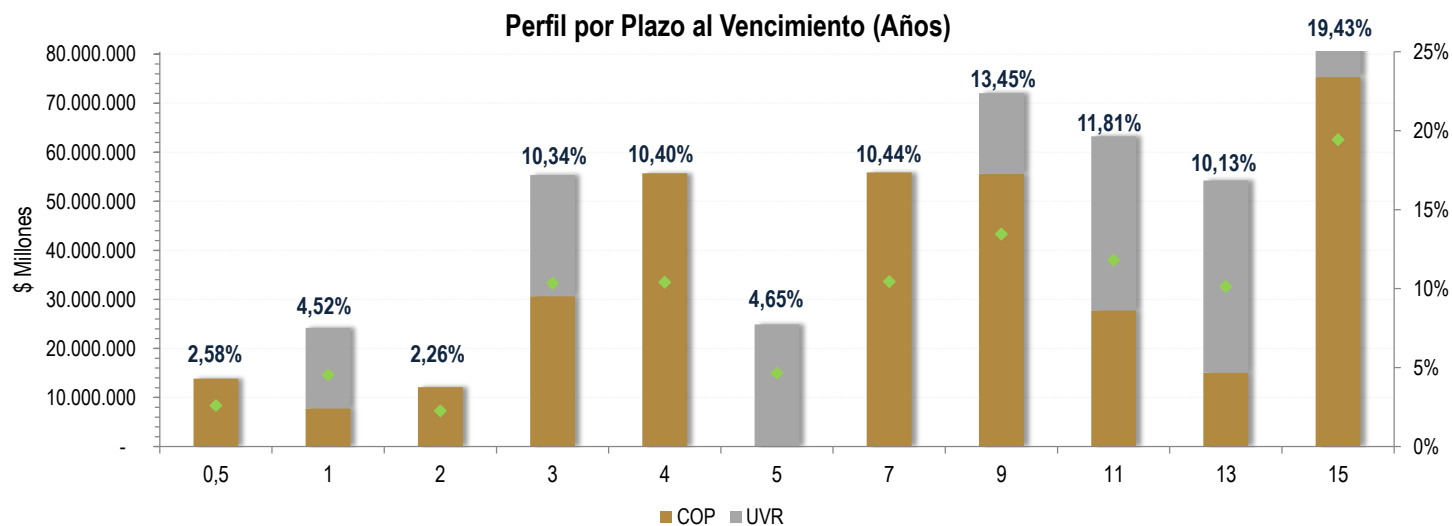
Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2024	8.119.499	8.737.677	16.857.176	-	16.857.176	3,15%
2025	4.750.000	12.103.510	16.853.510	16.422.993	33.276.503	6,21%
2026	-	30.642.949	30.642.949	-	30.642.949	5,72%
2027	-	20.143.991	20.143.991	24.703.689	44.847.680	8,38%
2028	-	35.560.063	35.560.063	-	35.560.063	6,64%
2029	-	-	-	24.884.326	24.884.326	4,65%
2030	-	22.352.419	22.352.419	-	22.352.419	4,17%
2031	-	33.538.513	33.538.513	-	33.538.513	6,26%
2032	-	27.972.627	27.972.627	-	27.972.627	5,22%
2033	-	27.644.350	27.644.350	16.408.365	44.052.715	8,23%
2034	-	27.754.257	27.754.257	-	27.754.257	5,18%
2035	-	-	-	35.479.735	35.479.735	6,63%
2036	-	15.051.973	15.051.973	-	15.051.973	2,81%
2037	-	-	-	39.172.717	39.172.717	7,32%
2042	-	43.770.633	43.770.633	-	43.770.633	8,17%
2049	-	-	-	28.695.753	28.695.753	5,36%
2050	-	31.575.706	31.575.706	-	31.575.706	5,90%
TOTAL	12.869.499	336.848.666	349.718.165	185.767.578	535.485.743	100%

Perfil de Vencimientos



Portafolio por Plazo al Vencimiento

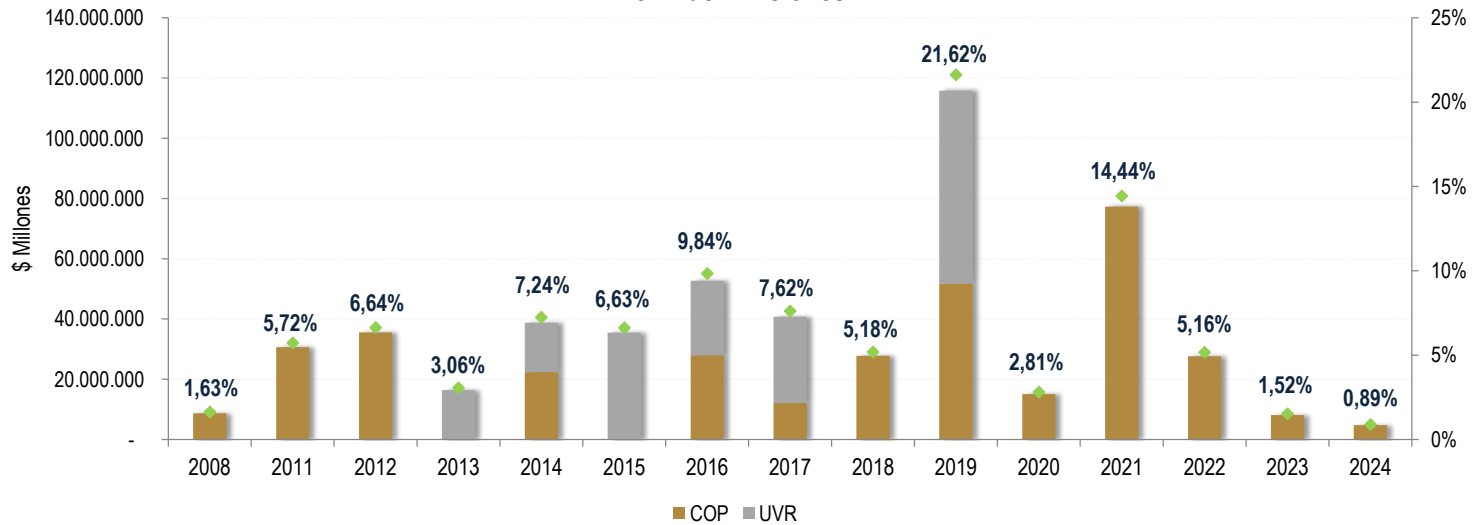
Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)						
Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0,5	5.082.000	8.737.677	13.819.676	-	13.819.676	2,58%
1	7.787.500	-	7.787.500	16.422.993	24.210.493	4,52%
2	-	12.103.510	12.103.510	-	12.103.510	2,26%
3	-	30.642.949	30.642.949	24.703.689	55.346.638	10,34%
4	-	55.704.054	55.704.054	-	55.704.054	10,40%
5	-	-	-	24.884.326	24.884.326	4,65%
7	-	55.890.932	55.890.932	-	55.890.932	10,44%
9	-	55.616.977	55.616.977	16.408.365	72.025.342	13,45%
11	-	27.754.257	27.754.257	35.479.735	63.233.992	11,81%
13	-	15.051.973	15.051.973	39.172.717	54.224.689	10,13%
15	-	75.346.339	75.346.339	28.695.753	104.042.092	19,43%
TOTAL	12.869.499	336.848.666	349.718.165	185.767.578	535.485.743	100%



Portafolio por Año de Emisión

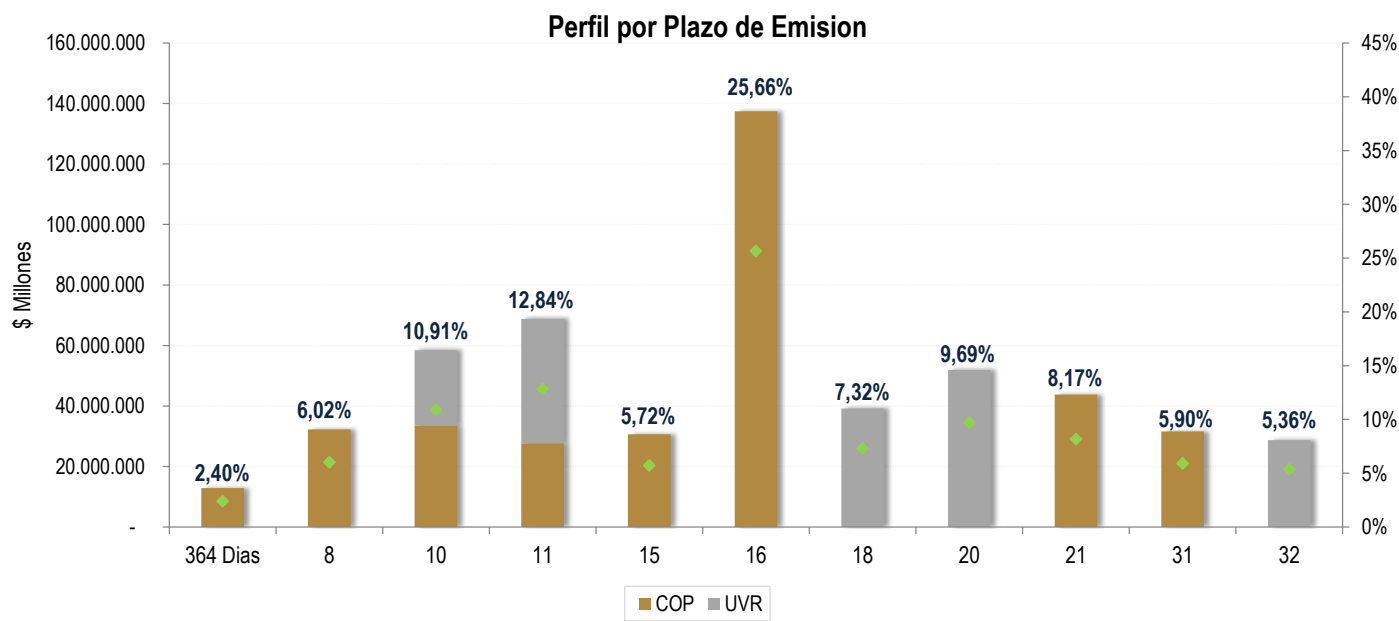
Año Emisión	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2008	-	8.737.677	8.737.677	-	8.737.677	1,63%
2011	-	30.642.949	30.642.949	-	30.642.949	5,72%
2012	-	35.560.063	35.560.063	-	35.560.063	6,64%
2013	-	-	-	16.408.365	16.408.365	3,06%
2014	-	22.352.419	22.352.419	16.422.993	38.775.412	7,24%
2015	-	-	-	35.479.735	35.479.735	6,63%
2016	-	27.972.627	27.972.627	24.703.689	52.676.316	9,84%
2017	-	12.103.510	12.103.510	28.695.753	40.799.263	7,62%
2018	-	27.754.257	27.754.257	-	27.754.257	5,18%
2019	-	51.719.697	51.719.697	64.057.043	115.776.740	21,62%
2020	-	15.051.973	15.051.973	-	15.051.973	2,81%
2021	-	77.309.146	77.309.146	-	77.309.146	14,44%
2022	-	27.644.350	27.644.350	-	27.644.350	5,16%
2023	8.119.499	-	8.119.499	-	8.119.499	1,52%
2024	4.750.000	-	4.750.000	-	4.750.000	0,89%
TOTAL	12.869.499	336.848.666	349.718.165	185.767.578	535.485.743	100%

Perfil de Emisiones



Portafolio por Plazo de Emisión

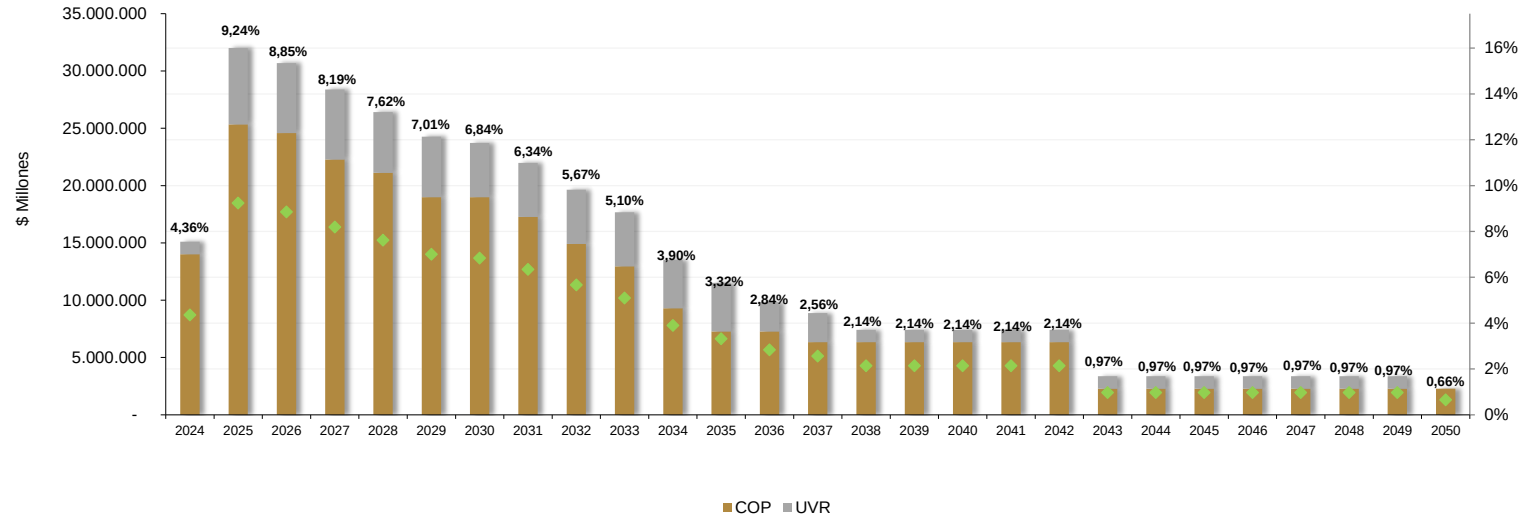
Portafolio por Plazo de Emision (Millones de Pesos)						
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	12.869.499	-	12.869.499	-	12.869.499	2,40%
8	-	32.247.501	32.247.501	-	32.247.501	6,02%
10	-	33.538.513	33.538.513	24.884.326	58.422.839	10,91%
11	-	27.644.350	27.644.350	41.126.682	68.771.032	12,84%
15	-	30.642.949	30.642.949	-	30.642.949	5,72%
16	-	137.429.015	137.429.015	-	137.429.015	25,66%
18	-	-	-	39.172.717	39.172.717	7,32%
20	-	-	-	51.888.100	51.888.100	9,69%
21	-	43.770.633	43.770.633	-	43.770.633	8,17%
31	-	31.575.706	31.575.706	-	31.575.706	5,90%
32	-	-	-	28.695.753	28.695.753	5,36%
TOTAL	12.869.499	336.848.666	349.718.165	185.767.578	535.485.743	100%



Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2024	-	14.019.305	14.019.305	1.076.091	15.095.395	4,36%
2025	-	25.338.497	25.338.497	6.672.530	32.011.026	9,24%
2026	-	24.582.027	24.582.027	6.097.725	30.679.752	8,85%
2027	-	22.283.806	22.283.806	6.097.725	28.381.531	8,19%
2028	-	21.125.527	21.125.527	5.282.503	26.408.030	7,62%
2029	-	18.991.923	18.991.923	5.282.503	24.274.426	7,01%
2030	-	18.991.923	18.991.923	4.722.606	23.714.529	6,84%
2031	-	17.259.610	17.259.610	4.722.606	21.982.216	6,34%
2032	-	14.911.914	14.911.914	4.722.606	19.634.520	5,67%
2033	-	12.953.830	12.953.830	4.722.606	17.676.436	5,10%
2034	-	9.290.954	9.290.954	4.230.355	13.521.309	3,90%
2035	-	7.278.770	7.278.770	4.230.355	11.509.126	3,32%
2036	-	7.278.770	7.278.770	2.545.068	9.823.838	2,84%
2037	-	6.338.022	6.338.022	2.545.068	8.883.090	2,56%
2038	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	2,14%
2039	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	2,14%
2040	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	2,14%
2041	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	2,14%
2042	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	2,14%
2043	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,97%
2044	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,97%
2045	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,97%
2046	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,97%
2047	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,97%
2048	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,97%
2049	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,97%
2050	-	2.289.239	2.289.239	-	2.289.239	0,66%
TOTAL	-	270.648.899	270.648.899	75.863.436	346.512.335	100%

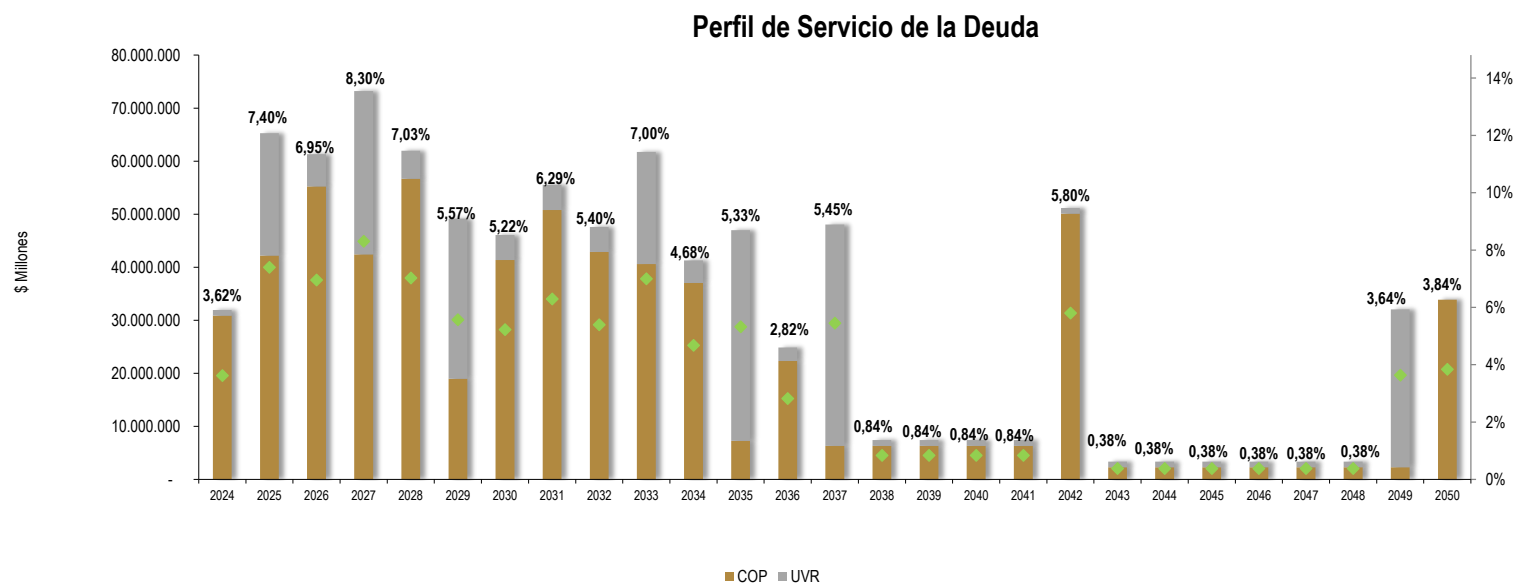
Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

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			
2024	8.119.499	22.756.981	30.876.481	1.076.091	31.952.571	3,62%
2025	4.750.000	37.442.006	42.192.006	23.095.523	65.287.529	7,40%
2026	-	55.224.976	55.224.976	6.097.725	61.322.701	6,95%
2027	-	42.427.797	42.427.797	30.801.414	73.229.211	8,30%
2028	-	56.685.589	56.685.589	5.282.503	61.968.093	7,03%
2029	-	18.991.923	18.991.923	30.166.830	49.158.752	5,57%
2030	-	41.344.342	41.344.342	4.722.606	46.066.948	5,22%
2031	-	50.798.123	50.798.123	4.722.606	55.520.729	6,29%
2032	-	42.884.541	42.884.541	4.722.606	47.607.147	5,40%
2033	-	40.598.181	40.598.181	21.130.970	61.729.151	7,00%
2034	-	37.045.211	37.045.211	4.230.355	41.275.566	4,68%
2035	-	7.278.770	7.278.770	39.710.090	46.988.861	5,33%
2036	-	22.330.743	22.330.743	2.545.068	24.875.811	2,82%
2037	-	6.338.022	6.338.022	41.717.784	48.055.807	5,45%
2038	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	0,84%
2039	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	0,84%
2040	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	0,84%
2041	-	6.338.022	6.338.022	1.076.091	7.414.113	0,84%
2042	-	50.108.655	50.108.655	1.076.091	51.184.746	5,80%
2043	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,38%
2044	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,38%
2045	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,38%
2046	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,38%
2047	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,38%
2048	-	2.289.239	2.289.239	1.076.091	3.365.329	0,38%
2049	-	2.289.239	2.289.239	29.771.844	32.061.083	3,64%
2050	-	33.864.944	33.864.944	-	33.864.944	3,84%
TOTAL	12.869.499	607.497.565	620.367.064	261.631.014	881.998.078	100%



Tenedores

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)			
	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	93.987.169	74.462.546	168.449.715	31,46%
Fondos de Capital Extranjero ¹	102.139.975	8.250.750	110.390.724	20,62%
Bancos Comerciales	56.129.606	22.944.137	79.073.743	14,77%
Compañías de Seguros y Capitalización	11.976.776	47.015.074	58.991.850	11,02%
Fiducia Pública	31.590.550	15.622.952	47.213.502	8,82%
Banco de la República	19.315.530	5.038.606	24.354.136	4,55%
Instituciones Oficiales Especiales ²	15.110.401	5.189.999	20.300.400	3,79%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	7.941.552	2.630.224	10.571.775	1,97%
Corporaciones Financieras	1.817.583	1.623.765	3.441.349	0,64%
Fondos de Prima Media	2.077.282	1.355.438	3.432.720	0,64%
Ministerio de Hacienda y CP	2.287.330	29.953	2.317.283	0,43%
Entidades Públicas	1.676.620	252.318	1.928.937	0,36%
Personas Jurídicas	1.385.113	286.103	1.671.216	0,31%
Proveedores de Infraestructura ⁴	851.613	331.698	1.183.311	0,22%
Comisionistas de Bolsa	434.051	310.312	744.363	0,14%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	402.688	194.341	597.029	0,11%
Entidades sin Animo de Lucro	245.816	203.912	449.727	0,08%
Personas Naturales	195.181	12.518	207.699	0,04%
Otros Fondos ⁶	70.729	12.934	83.663	0,02%
Compañías de Financiamiento Comercial	82.600	-	82.600	0,02%
	349.718.165	185.767.578	535.485.743	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.