

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 30-nov-2021
TRM 4,010.98
UVR 287.8627

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos) Denominación		TOTAL
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	269,472,708	129,524,037	398,996,745
Valor de Mercado	258,969,701	133,237,859	392,207,560
Cupón Promedio	6.768	8.621	7.370
Descuento Promedio	7.536	7.854	7.639
Vida Media	8.200	9.548	8.637
Duración	5.560	7.254	6.110
Duración Modificada	5.140	6.993	5.742
Participación	67.54%	32.46%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	nov-20	nov-21	Variación Anual	dic-20	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	349,621,253	398,996,745	14.12%	347,949,545	51,047,200	14.67%
Valor de Mercado	394,488,947	392,207,560	-0.58%	397,464,879	(5,257,319)	-1.32%
Cupón Promedio	6.483	7.370	13.68%	6.458	91 pb	14.11%
Descuento Promedio	4.149	7.639	84.11%	3.964	368 pb	92.70%
Vida Media	7.783	8.637	10.97%	7.805	0.832	10.66%
Duración	5.885	6.110	3.83%	5.892	0.218	3.70%
Duración Modificada	5.652	5.742	1.59%	5.665	0.076	1.35%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	nov-20	nov-21	Variación Anual	TES UVR	nov-20	nov-21	Variación Anual
Valor Nominal	237,868,255	269,472,708	13.29%	Valor Nominal	111,752,998	129,524,037	15.90%
Valor de Mercado	267,837,421	258,969,701	-3.31%	Valor de Mercado	126,651,526	133,237,859	5.20%
Cupón Promedio	6.830	6.768	-0.90%	Cupón Promedio	5.743	8.621	50.11%
Descuento Promedio	4.507	7.536	67.20%	Descuento Promedio	3.388	7.854	131.86%
Vida Media	7.442	8.200	10.19%	Vida Media	8.510	9.548	12.19%
Duración	5.485	5.560	1.37%	Duración	6.736	7.254	7.69%
Duración Modificada	5.214	5.140	-1.42%	Duración Modificada	6.583	6.993	6.24%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



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	14,402,498	255,070,210	269,472,708	129,524,037	398,996,745
Valor de Mercado	14,184,531	244,785,170	258,969,701	133,237,859	392,207,560
Cupón Promedio	-	7.150	6.768	8.621	7.370
Descuento Promedio	3.416	7.769	7.536	7.854	7.639
Vida Media	0.408	8.640	8.200	9.548	8.637
Duración	0.408	5.851	5.560	7.254	6.110
Duración Modificada	0.393	5.408	5.140	6.993	5.742

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

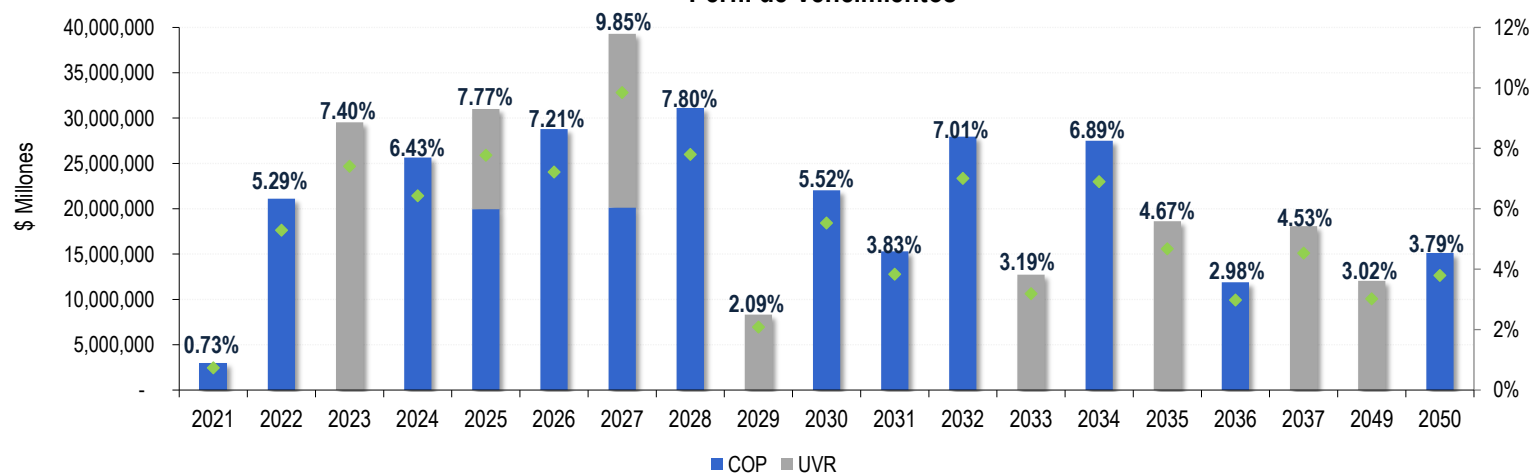
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	14,402,498	255,070,210	269,472,708	449,951
Valor de Mercado	14,184,531	244,785,170	258,969,701	462,852
Cupón Promedio	-	7.150	6.768	3.864
Descuento Promedio	3.416	7.769	7.536	3.131
Vida Media	0.408	8.640	8.200	9.548
Duración	0.408	5.851	5.560	7.254
Duración Modificada	0.393	5.408	5.140	6.993

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

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			
2021	2,925,399	-	2,925,399	-	2,925,399	0.73%
2022	11,477,099	9,636,569	21,113,668	-	21,113,668	5.29%
2023	-	-	-	29,534,328	29,534,328	7.40%
2024	-	25,657,561	25,657,561	-	25,657,561	6.43%
2025	-	19,952,832	19,952,832	11,048,225	31,001,057	7.77%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.21%
2027	-	20,130,204	20,130,204	19,155,748	39,285,952	9.85%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	7.80%
2029	-	-	-	8,319,280	8,319,280	2.09%
2030	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	5.52%
2031	-	15,295,671	15,295,671	-	15,295,671	3.83%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	7.01%
2033	-	-	-	12,720,504	12,720,504	3.19%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.89%
2035	-	-	-	18,626,879	18,626,879	4.67%
2036	-	11,890,941	11,890,941	-	11,890,941	2.98%
2037	-	-	-	18,080,722	18,080,722	4.53%
2049	-	-	-	12,038,350	12,038,350	3.02%
2050	-	15,115,396	15,115,396	-	15,115,396	3.79%
TOTAL	14,402,498	255,070,210	269,472,708	129,524,037	398,996,745	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



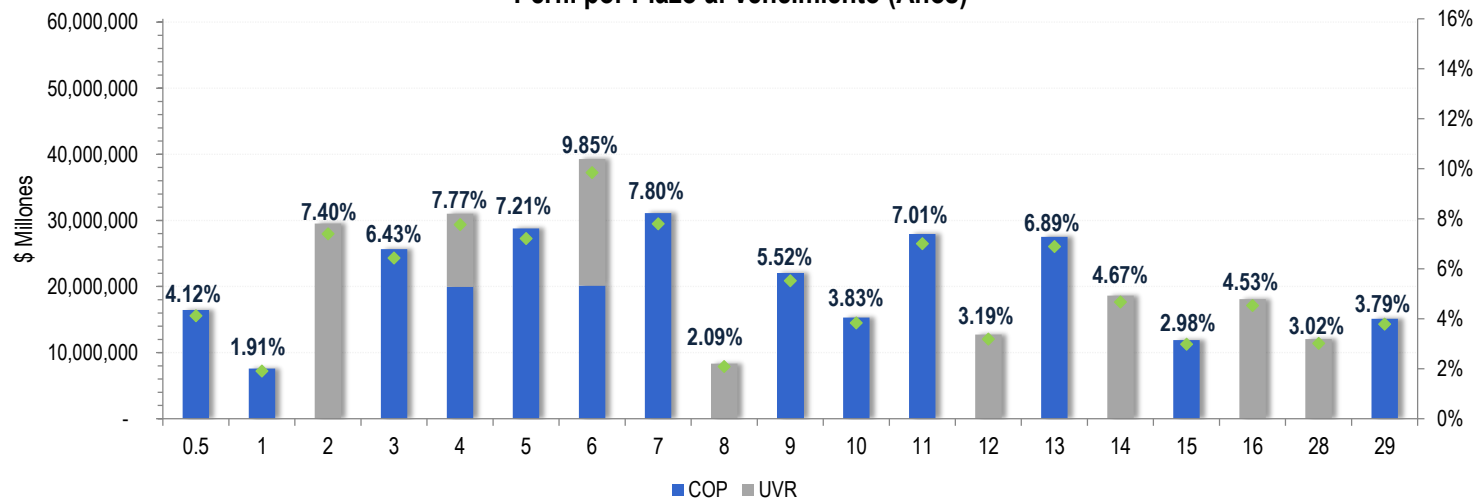
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	6,798,739	9,636,569	16,435,307	-	16,435,307	4.12%
1	7,603,759	-	7,603,759	-	7,603,759	1.91%
2	-	-	-	29,534,328	29,534,328	7.40%
3	-	25,657,561	25,657,561	-	25,657,561	6.43%
4	-	19,952,832	19,952,832	11,048,225	31,001,057	7.77%
5	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.21%
6	-	20,130,204	20,130,204	19,155,748	39,285,952	9.85%
7	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	7.80%
8	-	-	-	8,319,280	8,319,280	2.09%
9	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	5.52%
10	-	15,295,671	15,295,671	-	15,295,671	3.83%
11	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	7.01%
12	-	-	-	12,720,504	12,720,504	3.19%
13	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.89%
14	-	-	-	18,626,879	18,626,879	4.67%
15	-	11,890,941	11,890,941	-	11,890,941	2.98%
16	-	-	-	18,080,722	18,080,722	4.53%
28	-	-	-	12,038,350	12,038,350	3.02%
29	-	15,115,396	15,115,396	-	15,115,396	3.79%
TOTAL	14,402,498	255,070,210	269,472,708	129,524,037	398,996,745	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



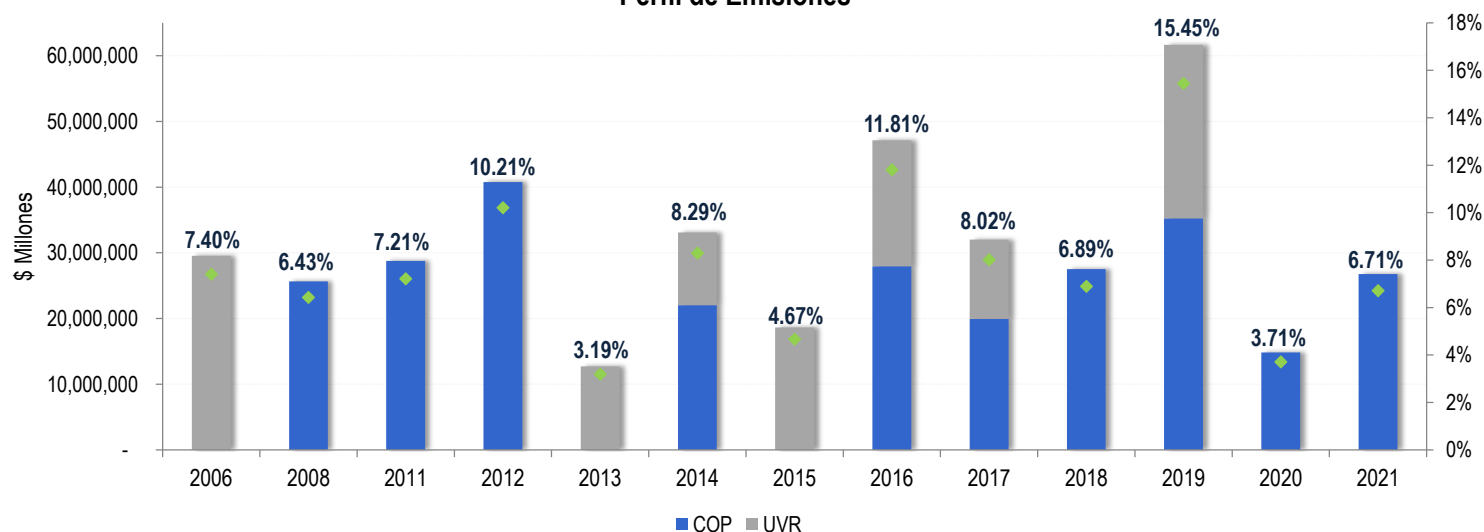
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	29,534,328	29,534,328	7.40%
2008	-	25,657,561	25,657,561	-	25,657,561	6.43%
2011	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.21%
2012	-	40,752,711	40,752,711	-	40,752,711	10.21%
2013	-	-	-	12,720,504	12,720,504	3.19%
2014	-	22,037,127	22,037,127	11,048,225	33,085,352	8.29%
2015	-	-	-	18,626,879	18,626,879	4.67%
2016	-	27,953,498	27,953,498	19,155,748	47,109,245	11.81%
2017	-	19,952,832	19,952,832	12,038,350	31,991,182	8.02%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.89%
2019	-	35,245,600	35,245,600	26,400,002	61,645,602	15.45%
2020	2,925,399	11,890,941	14,816,340	-	14,816,340	3.71%
2021	11,477,099	15,295,671	26,772,770	-	26,772,770	6.71%
TOTAL	14,402,498	255,070,210	269,472,708	129,524,037	398,996,745	100%

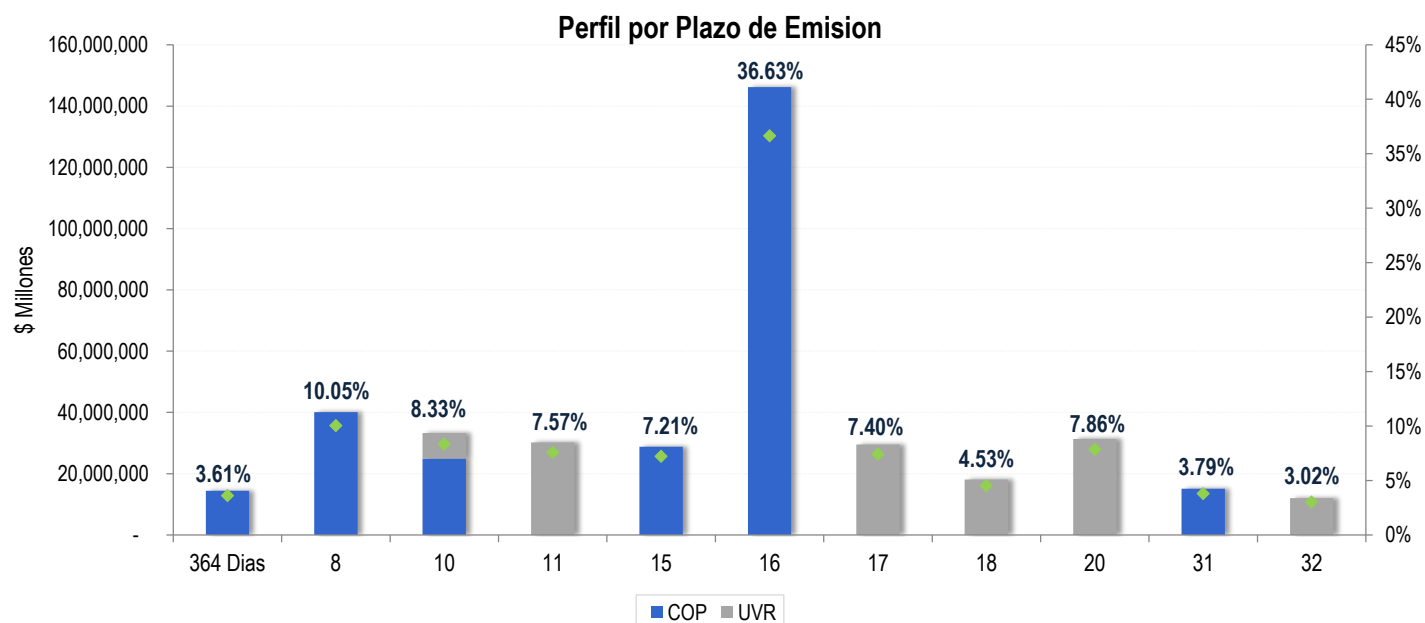
Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

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	14,402,498	-	14,402,498	-	14,402,498	3.61%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	10.05%
10	-	24,932,240	24,932,240	8,319,280	33,251,520	8.33%
11	-	-	-	30,203,973	30,203,973	7.57%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.21%
16	-	146,160,544	146,160,544	-	146,160,544	36.63%
17	-	-	-	29,534,328	29,534,328	7.40%
18	-	-	-	18,080,722	18,080,722	4.53%
20	-	-	-	31,347,384	31,347,384	7.86%
31	-	15,115,396	15,115,396	-	15,115,396	3.79%
32	-	-	-	12,038,350	12,038,350	3.02%
TOTAL	14,402,498	255,070,210	269,472,708	129,524,037	398,996,745	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



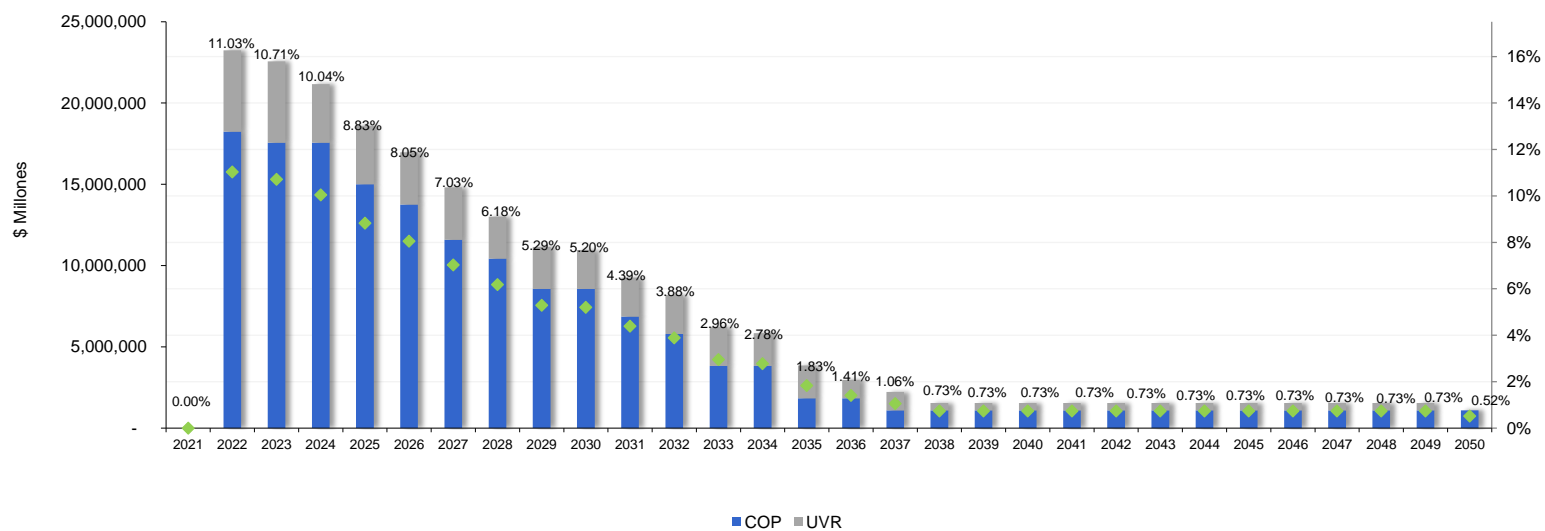
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	-	-	-	-	-	0.00%
2022	-	18,238,749	18,238,749	5,004,749	23,243,498	11.03%
2023	-	17,564,190	17,564,190	5,004,749	22,568,939	10.71%
2024	-	17,564,190	17,564,190	3,601,868	21,166,058	10.04%
2025	-	14,998,433	14,998,433	3,601,868	18,600,302	8.83%
2026	-	13,751,381	13,751,381	3,215,181	16,966,562	8.05%
2027	-	11,592,957	11,592,957	3,215,181	14,808,138	7.03%
2028	-	10,435,470	10,435,470	2,583,041	13,018,511	6.18%
2029	-	8,568,502	8,568,502	2,583,041	11,151,543	5.29%
2030	-	8,568,502	8,568,502	2,395,857	10,964,359	5.20%
2031	-	6,860,624	6,860,624	2,395,857	9,256,481	4.39%
2032	-	5,789,927	5,789,927	2,395,857	8,185,784	3.88%
2033	-	3,833,182	3,833,182	2,395,857	6,229,040	2.96%
2034	-	3,833,182	3,833,182	2,014,242	5,847,424	2.78%
2035	-	1,839,050	1,839,050	2,014,242	3,853,292	1.83%
2036	-	1,839,050	1,839,050	1,129,465	2,968,515	1.41%
2037	-	1,095,866	1,095,866	1,129,465	2,225,331	1.06%
2038	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2039	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2040	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2041	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2042	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2043	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2044	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2045	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2046	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2047	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2048	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2049	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.73%
2050	-	1,095,866	1,095,866	-	1,095,866	0.52%
TOTAL	-	160,619,517	160,619,517	50,097,779	210,717,295	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**

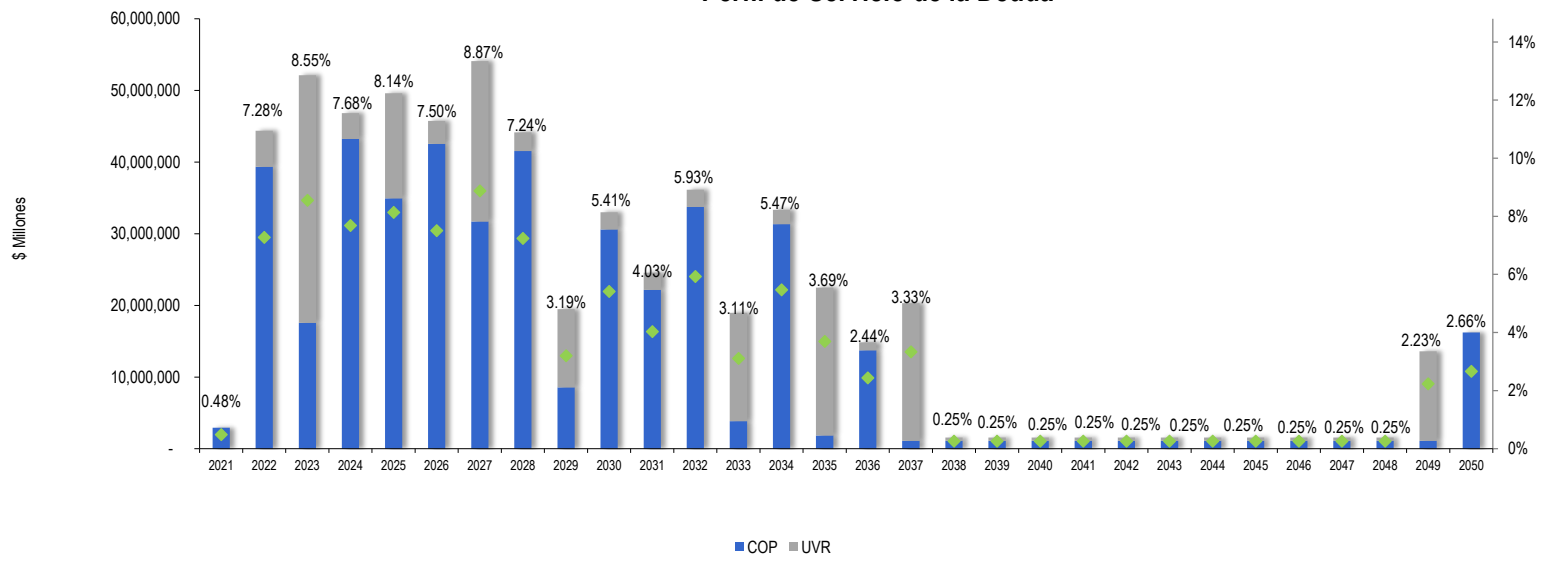
Minhacienda

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			
2021	2,925,399	-	2,925,399	-	2,925,399	0.48%
2022	11,477,099	27,875,318	39,352,417	5,004,749	44,357,166	7.28%
2023	-	17,564,190	17,564,190	34,539,077	52,103,266	8.55%
2024	-	43,221,751	43,221,751	3,601,868	46,823,619	7.68%
2025	-	34,951,265	34,951,265	14,650,093	49,601,359	8.14%
2026	-	42,530,375	42,530,375	3,215,181	45,745,556	7.50%
2027	-	31,723,161	31,723,161	22,370,929	54,094,090	8.87%
2028	-	41,551,612	41,551,612	2,583,041	44,134,653	7.24%
2029	-	8,568,502	8,568,502	10,902,321	19,470,823	3.19%
2030	-	30,605,629	30,605,629	2,395,857	33,001,486	5.41%
2031	-	22,156,295	22,156,295	2,395,857	24,552,152	4.03%
2032	-	33,743,425	33,743,425	2,395,857	36,139,282	5.93%
2033	-	3,833,182	3,833,182	15,116,361	18,949,544	3.11%
2034	-	31,338,458	31,338,458	2,014,242	33,352,700	5.47%
2035	-	1,839,050	1,839,050	20,641,121	22,480,171	3.69%
2036	-	13,729,991	13,729,991	1,129,465	14,859,456	2.44%
2037	-	1,095,866	1,095,866	19,210,187	20,306,054	3.33%
2038	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2039	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2040	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2041	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2042	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2043	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2044	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2045	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2046	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2047	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2048	-	1,095,866	1,095,866	451,438	1,547,304	0.25%
2049	-	1,095,866	1,095,866	12,489,789	13,585,655	2.23%
2050	-	16,211,262	16,211,262	-	16,211,262	2.66%
TOTAL	14,402,498	415,689,727	430,092,225	179,621,816	609,714,040	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	46,837,181	63,328,962	110,166,143	27.61%
Fondos de Capital Extranjero ¹	93,563,351	4,934,405	98,497,756	24.69%
Bancos Comerciales	42,088,709	16,793,281	58,881,990	14.76%
Fiducia Publica	26,738,900	10,031,228	36,770,128	9.22%
Banco de la Republica	25,670,450	4,592,206	30,262,656	7.58%
Compañías de Seguros y Capitalización	5,931,603	17,680,318	23,611,920	5.92%
Instituciones Oficiales Especiales ²	12,380,290	4,279,359	16,659,649	4.18%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	4,035,472	2,524,323	6,559,795	1.64%
Ministerio de Hacienda y CP	3,089,786	1,564,115	4,653,901	1.17%
Fondos de Prima Media ⁴	2,261,009	1,459,193	3,720,202	0.93%
Corporaciones Financieras	1,908,100	574,170	2,482,269	0.62%
Entidades Publicas	1,621,227	542,600	2,163,827	0.54%
Personas Juridicas	1,198,628	217,150	1,415,778	0.35%
Comisionistas de Bolsa	622,960	468,347	1,091,308	0.27%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	377,022	272,750	649,772	0.16%
Proveedores de Infraestructura	361,333	178,191	539,524	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	434,726	56,777	491,503	0.12%
Personas Naturales	181,977	11,982	193,959	0.05%
Compañías de Financiamiento Comercial	81,317	2,879	84,195	0.02%
Otros Fondos ⁶	67,669	11,802	79,471	0.02%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	21,000	-	21,000	0.01%
	269,472,708	129,524,037	398,996,745	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.