

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Fecha de Corte : 30-nov-2022
TRM 4,809.51
UVR 321.9546

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	297,444,708	155,155,468	452,600,176
Valor de Mercado	230,635,230	135,480,952	366,116,182
Cupón Promedio	6.971	16.428	10.213
Descuento Promedio	12.821	18.314	14.704
Vida Media	8.692	10.099	9.174
Duración	5.142	7.248	5.864
Duración Modificada	4.552	6.831	5.333
Participación	65.72%	34.28%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	nov-21	nov-22	Variación Anual	dic-21	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	398,996,745	452,600,176	13.43%	397,878,200	54,721,976	13.75%
Valor de Mercado	392,207,560	366,116,182	-6.65%	396,934,555	(30,818,373)	-7.76%
Cupón Promedio	7.370	10.213	38.58%	7.644	257 pb	33.61%
Descuento Promedio	7.639	14.704	92.47%	7.771	693 pb	89.20%
Vida Media	8.637	9.174	6.22%	8.647	0.528	6.10%
Duración	6.110	5.864	-4.02%	6.119 -	0.255	-4.17%
Duración Modificada	5.742	5.333	-7.11%	5.761 -	0.427	-7.42%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	nov-21	nov-22	Variación Anual	TES UVR	nov-21	nov-22	Variación Anual
Valor Nominal	269,472,708	297,444,708	10.38%	Valor Nominal	129,524,037	155,155,468	19.79%
Valor de Mercado	258,969,701	230,635,230	-10.94%	Valor de Mercado	133,237,859	135,480,952	1.68%
Cupón Promedio	6.768	6.971	3.00%	Cupón Promedio	8.621	16.428	90.56%
Descuento Promedio	7.536	12.821	70.12%	Descuento Promedio	7.854	18.314	133.17%
Vida Media	8.200	8.692	6.01%	Vida Media	9.548	10.099	5.77%
Duración	5.560	5.142	-7.51%	Duración	7.254	7.248	-0.09%
Duración Modificada	5.140	4.552	-11.44%	Duración Modificada	6.993	6.831	-2.32%

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	12,355,069	285,089,639	297,444,708	155,155,468	452,600,176
Valor de Mercado	11,869,043	218,766,187	230,635,230	135,480,952	366,116,182
Cupón Promedio	-	7.274	6.971	16.428	10.213
Descuento Promedio	11.985	12.857	12.821	18.314	14.704
Vida Media	0.355	9.054	8.692	10.099	9.174
Duración	0.355	5.350	5.142	7.248	5.864
Duración Modificada	0.316	4.735	4.552	6.831	5.333

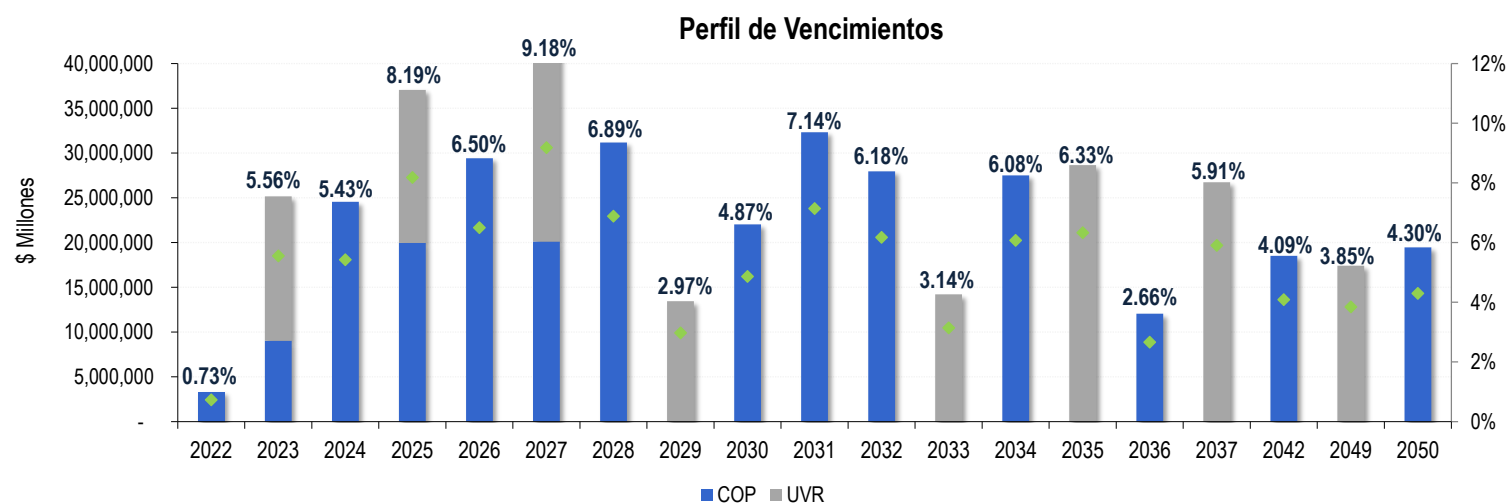
Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	12,355,069	285,089,639	297,444,708	481,917
Valor de Mercado	11,869,043	218,766,187	230,635,230	420,808
Cupón Promedio	-	7.274	6.971	3.750
Descuento Promedio	11.985	12.857	12.821	5.430
Vida Media	0.355	9.054	8.692	10.099
Duración	0.355	5.350	5.142	7.248
Duración Modificada	0.316	4.735	4.552	6.831

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 UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	3,314,000	-	3,314,000	-	3,314,000	0.73%
2023	9,041,069	-	9,041,069	16,122,382	25,163,451	5.56%
2024	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.43%
2025	-	19,952,832	19,952,832	17,101,871	37,054,703	8.19%
2026	-	29,419,494	29,419,494	-	29,419,494	6.50%
2027	-	20,130,204	20,130,204	21,424,385	41,554,589	9.18%
2028	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	6.89%
2029	-	-	-	13,458,605	13,458,605	2.97%
2030	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	4.87%
2031	-	32,320,251	32,320,251	-	32,320,251	7.14%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.18%
2033	-	-	-	14,227,008	14,227,008	3.14%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.08%
2035	-	-	-	28,653,415	28,653,415	6.33%
2036	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.66%
2037	-	-	-	26,740,641	26,740,641	5.91%
2042	-	18,512,220	18,512,220	-	18,512,220	4.09%
2049	-	-	-	17,427,161	17,427,161	3.85%
2050	-	19,463,192	19,463,192	-	19,463,192	4.30%
TOTAL	12,355,069	285,089,639	297,444,708	155,155,468	452,600,176	100%

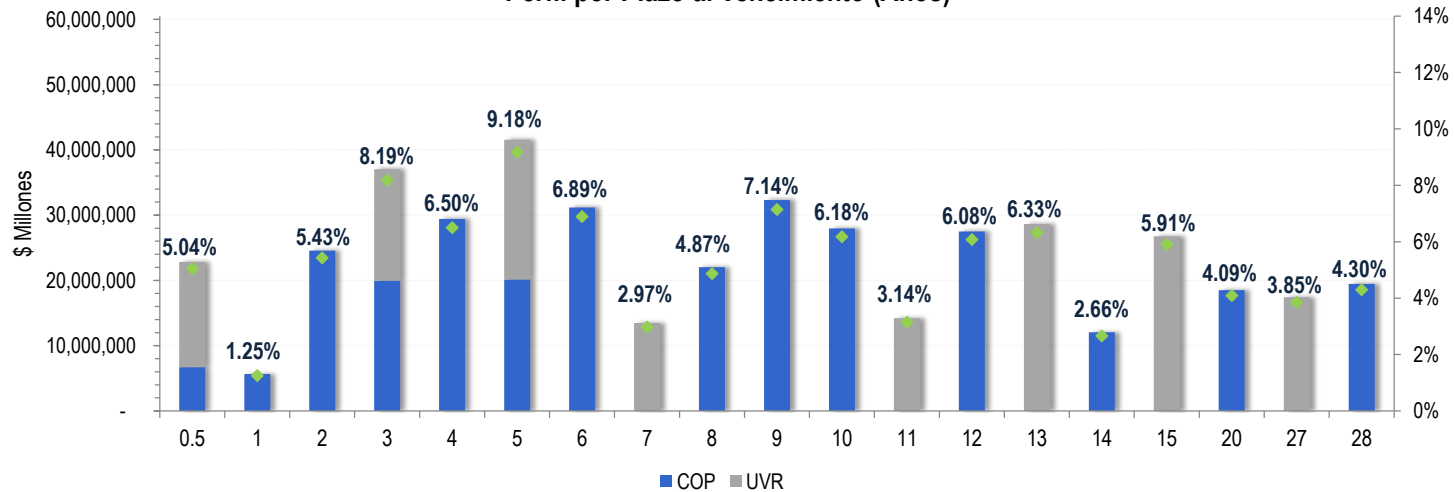


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	TES PESOS Fija	Total COP			
0.5	6,705,070	-	6,705,070	16,122,382	22,827,452	5.04%
1	5,649,999	-	5,649,999	-	5,649,999	1.25%
2	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.43%
3	-	19,952,832	19,952,832	17,101,871	37,054,703	8.19%
4	-	29,419,494	29,419,494	-	29,419,494	6.50%
5	-	20,130,204	20,130,204	21,424,385	41,554,589	9.18%
6	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	6.89%
7	-	-	-	13,458,605	13,458,605	2.97%
8	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	4.87%
9	-	32,320,251	32,320,251	-	32,320,251	7.14%
10	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.18%
11	-	-	-	14,227,008	14,227,008	3.14%
12	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.08%
13	-	-	-	28,653,415	28,653,415	6.33%
14	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.66%
15	-	-	-	26,740,641	26,740,641	5.91%
20	-	18,512,220	18,512,220	-	18,512,220	4.09%
27	-	-	-	17,427,161	17,427,161	3.85%
28	-	19,463,192	19,463,192	-	19,463,192	4.30%
TOTAL	12,355,069	285,089,639	297,444,708	155,155,468	452,600,176	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)

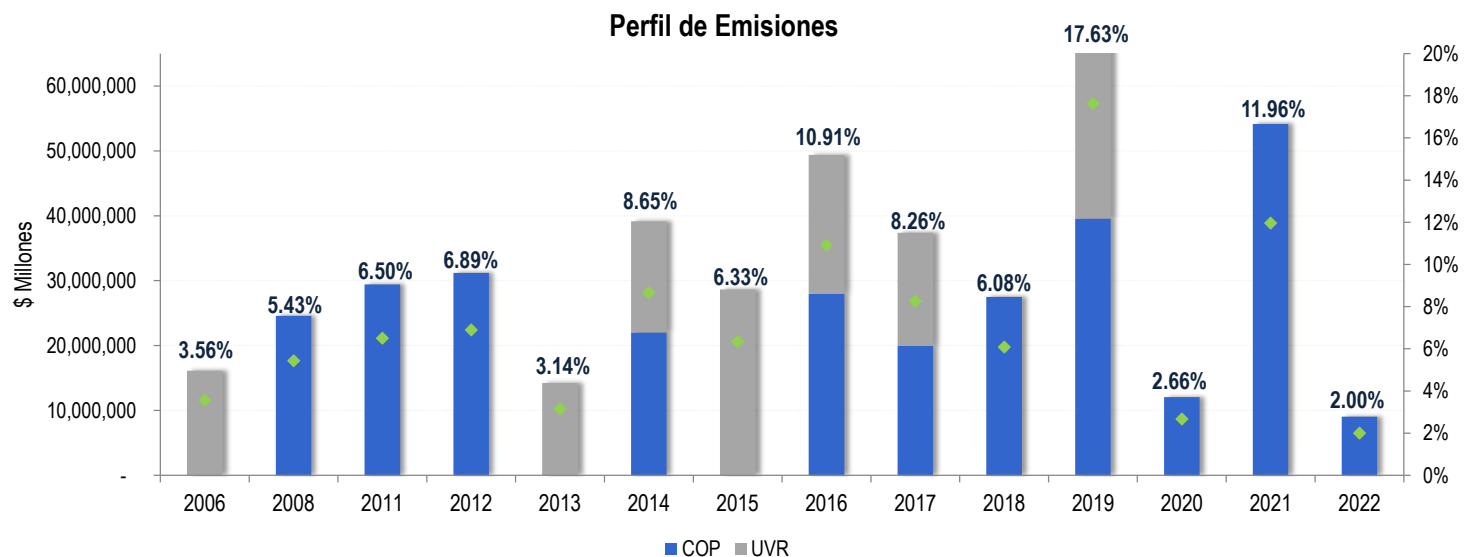


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	16,122,382	16,122,382	3.56%
2008	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.43%
2011	-	29,419,494	29,419,494	-	29,419,494	6.50%
2012	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	6.89%
2013	-	-	-	14,227,008	14,227,008	3.14%
2014	-	22,037,127	22,037,127	17,101,871	39,138,998	8.65%
2015	-	-	-	28,653,415	28,653,415	6.33%
2016	-	27,953,498	27,953,498	21,424,385	49,377,882	10.91%
2017	-	19,952,832	19,952,832	17,427,161	37,379,993	8.26%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.08%
2019	-	39,593,397	39,593,397	40,199,247	79,792,643	17.63%
2020	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.66%
2021	3,314,000	50,832,471	54,146,471	-	54,146,471	11.96%
2022	9,041,069	-	9,041,069	-	9,041,069	2.00%
TOTAL	12,355,069	285,089,639	297,444,708	155,155,468	452,600,176	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

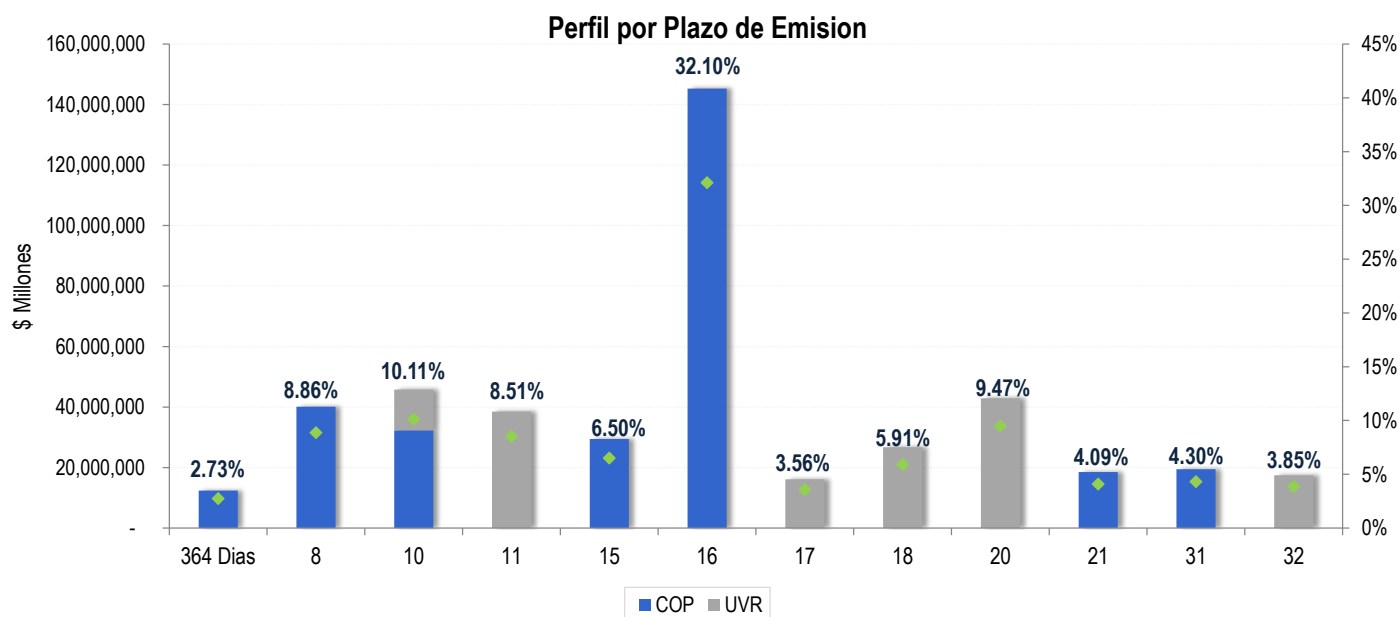


**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

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	12,355,069	-	12,355,069	-	12,355,069	2.73%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	8.86%
10	-	32,320,251	32,320,251	13,458,605	45,778,857	10.11%
11	-	-	-	38,526,255	38,526,255	8.51%
15	-	29,419,494	29,419,494	-	29,419,494	6.50%
16	-	145,291,446	145,291,446	-	145,291,446	32.10%
17	-	-	-	16,122,382	16,122,382	3.56%
18	-	-	-	26,740,641	26,740,641	5.91%
20	-	-	-	42,880,423	42,880,423	9.47%
21	-	18,512,220	18,512,220	-	18,512,220	4.09%
31	-	19,463,192	19,463,192	-	19,463,192	4.30%
32	-	-	-	17,427,161	17,427,161	3.85%
TOTAL	12,355,069	285,089,639	297,444,708	155,155,468	452,600,176	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



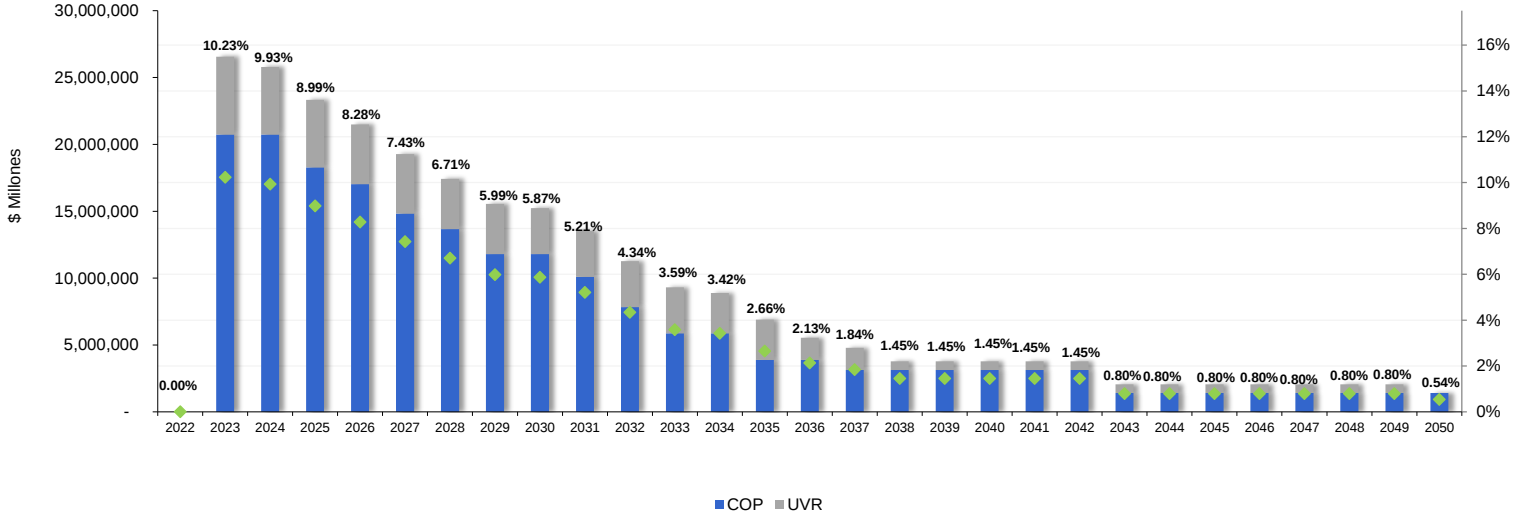
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	-	-	-	-	-	0.00%
2023	-	20,736,037	20,736,037	5,818,342	26,554,379	10.23%
2024	-	20,736,037	20,736,037	5,052,529	25,788,566	9.93%
2025	-	18,279,682	18,279,682	5,052,529	23,332,211	8.99%
2026	-	17,032,630	17,032,630	4,453,963	21,486,593	8.28%
2027	-	14,826,168	14,826,168	4,453,963	19,280,131	7.43%
2028	-	13,668,681	13,668,681	3,746,959	17,415,640	6.71%
2029	-	11,797,823	11,797,823	3,746,959	15,544,781	5.99%
2030	-	11,797,823	11,797,823	3,444,140	15,241,963	5.87%
2031	-	10,089,945	10,089,945	3,444,140	13,534,085	5.21%
2032	-	7,827,528	7,827,528	3,444,140	11,271,668	4.34%
2033	-	5,870,783	5,870,783	3,444,140	9,314,923	3.59%
2034	-	5,870,783	5,870,783	3,017,330	8,888,113	3.42%
2035	-	3,876,650	3,876,650	3,017,330	6,893,980	2.66%
2036	-	3,876,650	3,876,650	1,656,293	5,532,943	2.13%
2037	-	3,123,462	3,123,462	1,656,293	4,779,754	1.84%
2038	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	1.45%
2039	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	1.45%
2040	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	1.45%
2041	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	1.45%
2042	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	1.45%
2043	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.80%
2044	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.80%
2045	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.80%
2046	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.80%
2047	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.80%
2048	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.80%
2049	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.80%
2050	-	1,411,081	1,411,081	-	1,411,081	0.54%
TOTAL	-	196,316,641	196,316,641	63,291,271	259,607,913	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



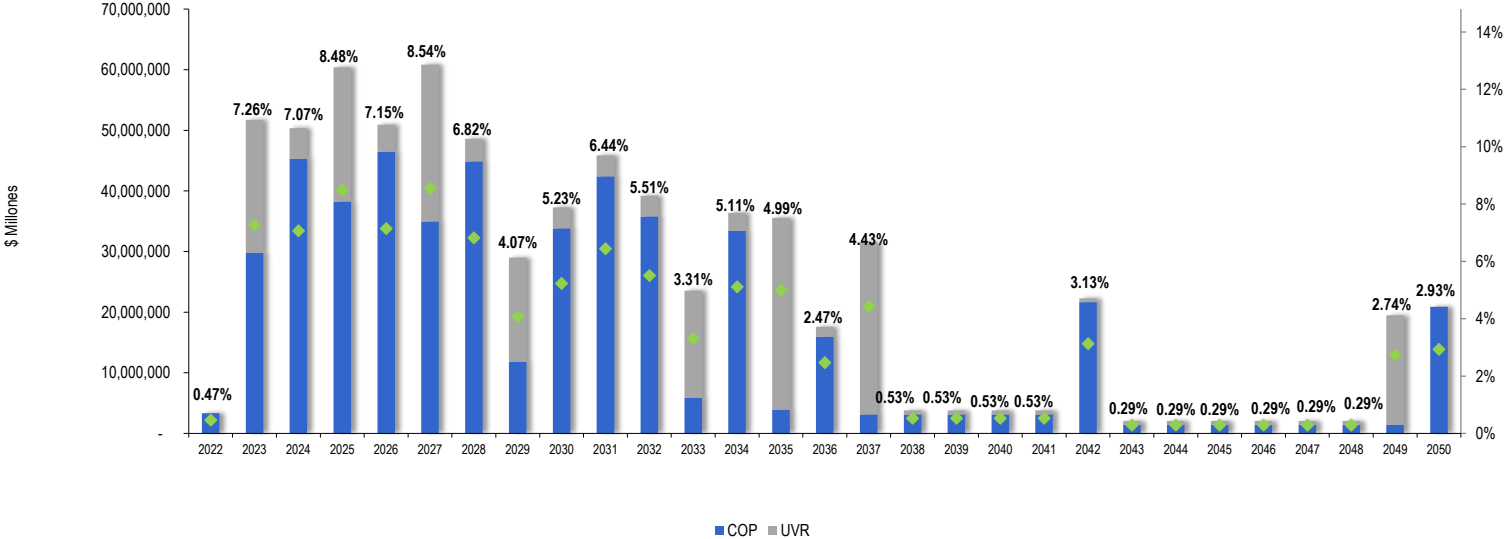
Perfil de Servicio de la Deuda

Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)						
Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	3,314,000	-	3,314,000	-	3,314,000	0.47%
2023	9,041,069	20,736,037	29,777,106	21,940,724	51,717,830	7.26%
2024	-	45,299,591	45,299,591	5,052,529	50,352,120	7.07%
2025	-	38,232,514	38,232,514	22,154,399	60,386,913	8.48%
2026	-	46,452,124	46,452,124	4,453,963	50,906,087	7.15%
2027	-	34,956,372	34,956,372	25,878,348	60,834,720	8.54%
2028	-	44,849,656	44,849,656	3,746,959	48,596,614	6.82%
2029	-	11,797,823	11,797,823	17,205,564	29,003,387	4.07%
2030	-	33,834,950	33,834,950	3,444,140	37,279,090	5.23%
2031	-	42,410,196	42,410,196	3,444,140	45,854,336	6.44%
2032	-	35,781,025	35,781,025	3,444,140	39,225,165	5.51%
2033	-	5,870,783	5,870,783	17,671,148	23,541,930	3.31%
2034	-	33,376,058	33,376,058	3,017,330	36,393,388	5.11%
2035	-	3,876,650	3,876,650	31,670,745	35,547,395	4.99%
2036	-	15,927,668	15,927,668	1,656,293	17,583,960	2.47%
2037	-	3,123,462	3,123,462	28,396,934	31,520,396	4.43%
2038	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	0.53%
2039	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	0.53%
2040	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	0.53%
2041	-	3,123,462	3,123,462	653,519	3,776,980	0.53%
2042	-	21,635,681	21,635,681	653,519	22,289,200	3.13%
2043	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.29%
2044	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.29%
2045	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.29%
2046	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.29%
2047	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.29%
2048	-	1,411,081	1,411,081	653,519	2,064,600	0.29%
2049	-	1,411,081	1,411,081	18,080,680	19,491,761	2.74%
2050	-	20,874,274	20,874,274	-	20,874,274	2.93%
TOTAL	12,355,069	481,406,281	493,761,350	218,446,739	712,208,089	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



Tenedores

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)			
	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Capital Extranjero ¹	111,013,815	9,163,486	120,177,302	26.55%
Fondos de Pensiones y Cesantías	44,214,765	70,516,844	114,731,609	25.35%
Bancos Comerciales	41,787,768	19,422,154	61,209,923	13.52%
Banco de la Republica	39,139,486	6,141,369	45,280,855	10.00%
Fiducia Publica	27,195,428	12,232,440	39,427,869	8.71%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	7,685,858	25,114,301	32,800,159	7.25%
Instituciones Oficiales Especiales ²	13,782,778	5,148,475	18,931,252	4.18%
Ministerio de Hacienda y CP	2,164,466	3,136,187	5,300,653	1.17%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	3,204,177	1,786,142	4,990,319	1.10%
Fondos de Prima Media	1,597,782	1,274,992	2,872,774	0.63%
Corporaciones Financieras	1,516,971	299,876	1,816,846	0.40%
Entidades Publicas	1,243,560	96,460	1,340,020	0.30%
Personas Juridicas	1,043,656	221,329	1,264,986	0.28%
Proveedores de Infraestructura ⁴	506,683	286,705	793,388	0.18%
Comisionistas de Bolsa	535,582	134,351	669,933	0.15%
Entidades sin Animo de Lucro	320,776	53,477	374,253	0.08%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	189,738	107,211	296,949	0.07%
Personas Naturales	200,001	11,265	211,266	0.05%
Otros Fondos ⁶	65,419	5,183	70,602	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	32,000	3,220	35,220	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	4,000	-	4,000	0.00%
	297,444,708	155,155,468	452,600,176	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.