

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-oct-2019
TRM 3,389.94
UVR 269.8413

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	210,662,800	105,402,155	316,064,955
Valor de Mercado	231,671,004	118,818,766	350,489,770
Cupón Promedio	6.978	7.925	7.294
Descuento Promedio	5.416	5.917	5.583
Vida Media	6.447	8.132	7.009
Duración	4.981	6.553	5.505
Duración Modificada	4.712	6.399	5.274
Participación	66.65%	33.35%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	oct-18	oct-19	Variación Anual	dic-18	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	297,332,091	316,064,955	6.30%	293,408,636	22,656,319	7.72%
Valor de Mercado	313,837,021	350,489,770	11.68%	316,999,714	33,490,055	10.56%
Cupón Promedio	7.256	7.294	0.51%	7.374	-8 pb	-1.09%
Descuento Promedio	6.206	5.583	-10.04%	5.933	-35 pb	-5.89%
Vida Media	6.849	7.009	2.33%	6.814	0.194	2.85%
Duración	5.274	5.505	4.39%	5.248	0.257	4.90%
Duración Modificada	4.999	5.274	5.51%	4.991	0.283	5.68%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	oct-18	oct-19	Variación Anual	TES UVR	oct-18	oct-19	Variación Anual
Valor Nominal	197,916,156	210,662,800	6.44%	Valor Nominal	99,415,936	105,402,155	6.02%
Valor de Mercado	208,405,633	231,671,004	11.16%	Valor de Mercado	105,431,389	118,818,766	12.70%
Cupón Promedio	7.330	6.978	-4.81%	Cupón Promedio	7.109	7.925	11.47%
Descuento Promedio	6.384	5.416	-15.16%	Descuento Promedio	5.853	5.917	1.09%
Vida Media	6.445	6.447	0.03%	Vida Media	7.654	8.132	6.24%
Duración	4.879	4.981	2.08%	Duración	6.058	6.553	8.16%
Duración Modificada	4.565	4.712	3.21%	Duración Modificada	5.863	6.399	9.14%

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	16,135,999	194,526,801	210,662,800	105,402,155	316,064,955
Valor de Mercado	15,817,536	215,853,468	231,671,004	118,818,766	350,489,770
Cupón Promedio	-	7.556	6.978	7.925	7.294
Descuento Promedio	4.504	5.492	5.416	5.917	5.583
Vida Media	0.452	6.945	6.447	8.132	7.009
Duración	0.450	5.357	4.981	6.553	5.505
Duración Modificada	0.430	5.067	4.712	6.399	5.274

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	16,135,999	194,526,801	210,662,800	390,608
Valor de Mercado	15,817,536	215,853,468	231,671,004	440,328
Cupón Promedio	-	7.556	6.978	3.954
Descuento Promedio	4.504	5.492	5.416	2.020
Vida Media	0.452	6.945	6.447	8.132
Duración	0.450	5.357	4.981	6.553
Duración Modificada	0.430	5.067	4.712	6.399

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



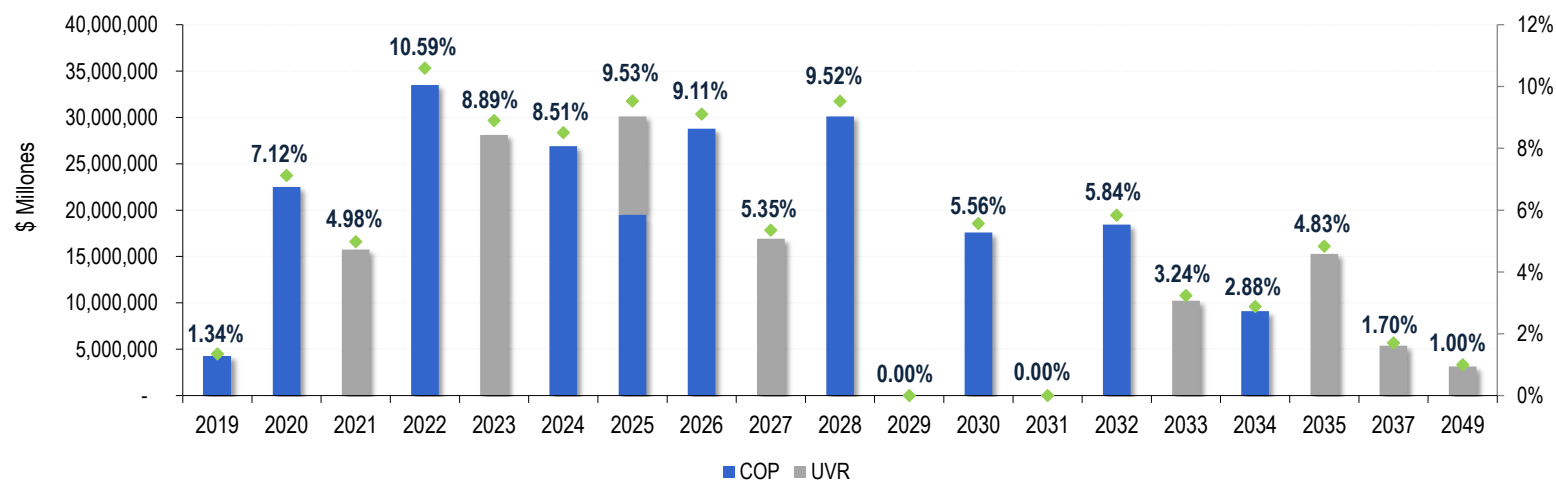
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2019	4,249,999	-	4,249,999	-	4,249,999	1.34%
2020	11,886,000	10,610,763	22,496,763	-	22,496,763	7.12%
2021	-	-	-	15,741,568	15,741,568	4.98%
2022	-	33,484,936	33,484,936	-	33,484,936	10.59%
2023	-	-	-	28,113,178	28,113,178	8.89%
2024	-	26,889,987	26,889,987	-	26,889,987	8.51%
2025	-	19,519,880	19,519,880	10,596,115	30,115,994	9.53%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	9.11%
2027	-	-	-	16,916,324	16,916,324	5.35%
2028	-	30,101,627	30,101,627	-	30,101,627	9.52%
2029	-	-	-	-	-	0.00%
2030	-	17,586,454	17,586,454	-	17,586,454	5.56%
2031	-	-	-	-	-	0.00%
2032	-	18,446,225	18,446,225	-	18,446,225	5.84%
2033	-	-	-	10,234,387	10,234,387	3.24%
2034	-	9,107,935	9,107,935	-	9,107,935	2.88%
2035	-	-	-	15,269,595	15,269,595	4.83%
2037	-	-	-	5,382,677	5,382,677	1.70%
2049	-	-	-	3,148,312	3,148,312	1.00%
TOTAL	16,135,999	194,526,801	210,662,800	105,402,155	316,064,955	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



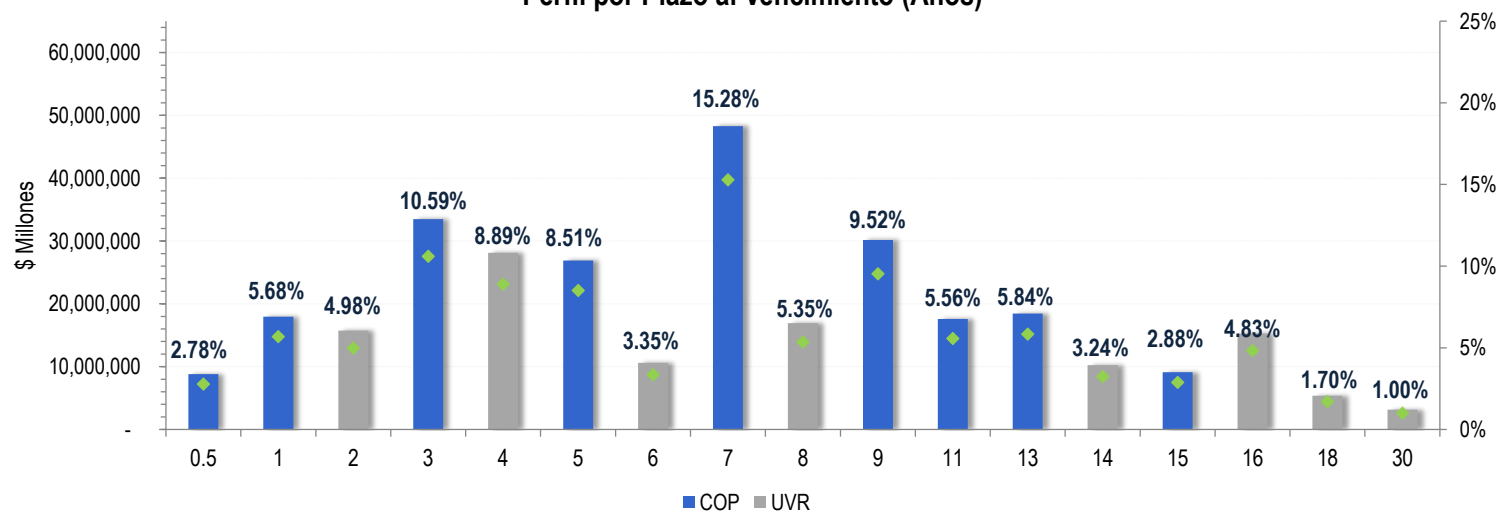
**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)					Participacion
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,799,999	-	8,799,999	-	8,799,999	2.78%
1	7,336,000	10,610,763	17,946,763	-	17,946,763	5.68%
2	-	-	-	15,741,568	15,741,568	4.98%
3	-	33,484,936	33,484,936	-	33,484,936	10.59%
4	-	-	-	28,113,178	28,113,178	8.89%
5	-	26,889,987	26,889,987	-	26,889,987	8.51%
6	-	-	-	10,596,115	10,596,115	3.35%
7	-	48,298,873	48,298,873	-	48,298,873	15.28%
8	-	-	-	16,916,324	16,916,324	5.35%
9	-	30,101,627	30,101,627	-	30,101,627	9.52%
11	-	17,586,454	17,586,454	-	17,586,454	5.56%
13	-	18,446,225	18,446,225	-	18,446,225	5.84%
14	-	-	-	10,234,387	10,234,387	3.24%
15	-	9,107,935	9,107,935	-	9,107,935	2.88%
16	-	-	-	15,269,595	15,269,595	4.83%
18	-	-	-	5,382,677	5,382,677	1.70%
30	-	-	-	3,148,312	3,148,312	1.00%
TOTAL	16.135.999	194.526.801	210.662.800	105.402.155	316.064.955	100%

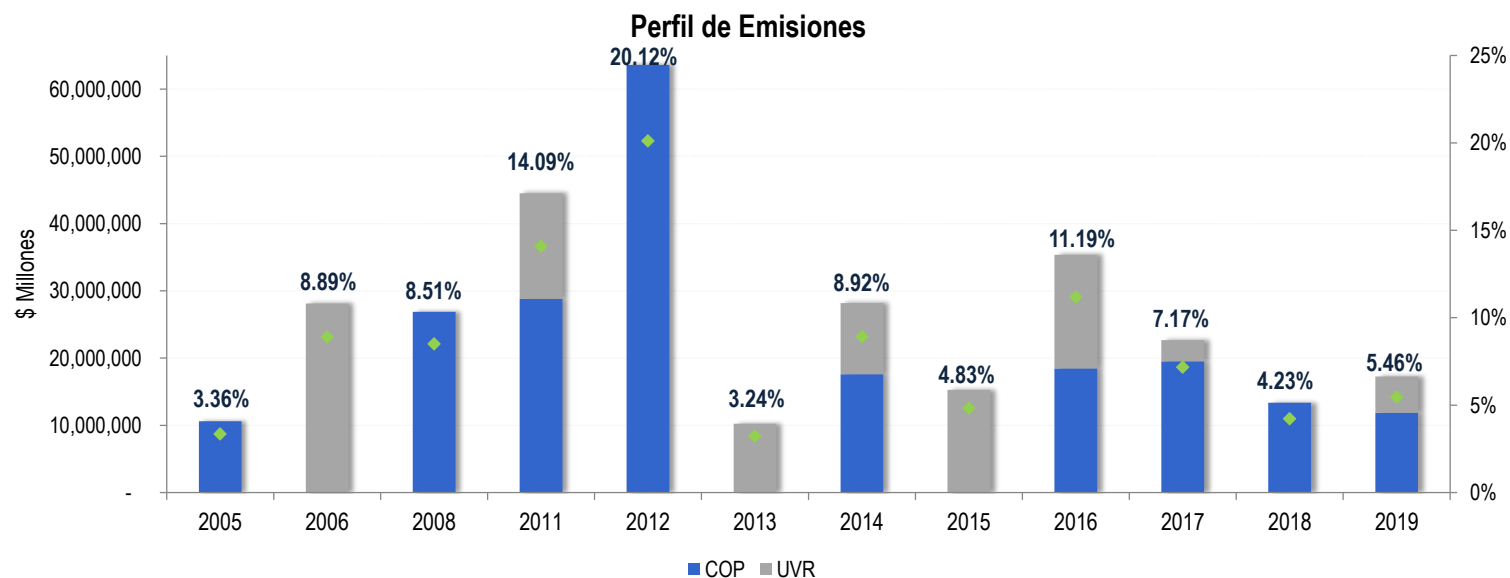
Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Año de Emisión

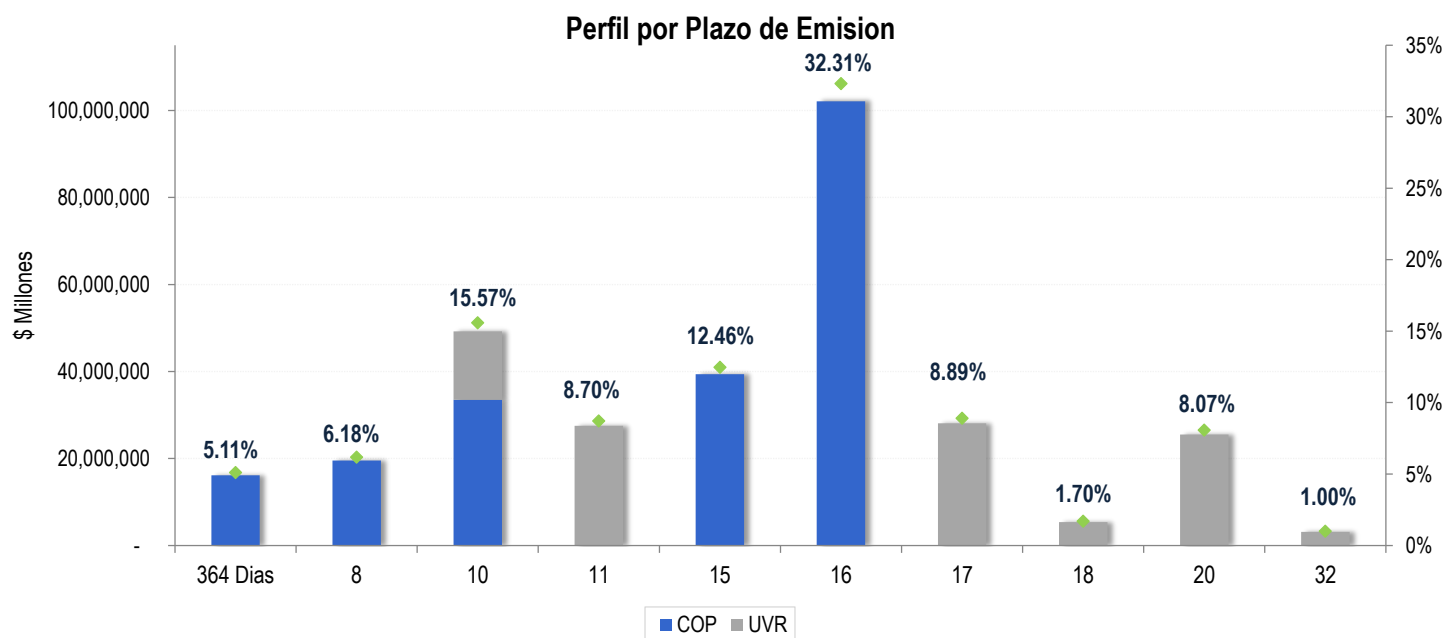
Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	TES PESOS Fija	Total COP			
2005	-	10,610,763	10,610,763	-	10,610,763	3.36%
2006	-	-	-	28,113,178	28,113,178	8.89%
2008	-	26,889,987	26,889,987	-	26,889,987	8.51%
2011	-	28,778,994	28,778,994	15,741,568	44,520,562	14.09%
2012	-	63,586,563	63,586,563	-	63,586,563	20.12%
2013	-	-	-	10,234,387	10,234,387	3.24%
2014	-	17,586,454	17,586,454	10,596,115	28,182,568	8.92%
2015	-	-	-	15,269,595	15,269,595	4.83%
2016	-	18,446,225	18,446,225	16,916,324	35,362,549	11.19%
2017	-	19,519,880	19,519,880	3,148,312	22,668,191	7.17%
2018	4,249,999	9,107,935	13,357,934	-	13,357,934	4.23%
2019	11,886,000	-	11,886,000	5,382,677	17,268,677	5.46%
TOTAL	16,135,999	194,526,801	210,662,800	105,402,155	316,064,955	100%



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	16,135,999	-	16,135,999	-	16,135,999	5.11%
8	-	19,519,880	19,519,880	-	19,519,880	6.18%
10	-	33,484,936	33,484,936	15,741,568	49,226,504	15.57%
11	-	-	-	27,512,438	27,512,438	8.70%
15	-	39,389,757	39,389,757	-	39,389,757	12.46%
16	-	102,132,229	102,132,229	-	102,132,229	32.31%
17	-	-	-	28,113,178	28,113,178	8.89%
18	-	-	-	5,382,677	5,382,677	1.70%
20	-	-	-	25,503,982	25,503,982	8.07%
32	-	-	-	3,148,312	3,148,312	1.00%
TOTAL	16.135.999	194.526.801	210.662.800	105.402.155	316.064.955	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



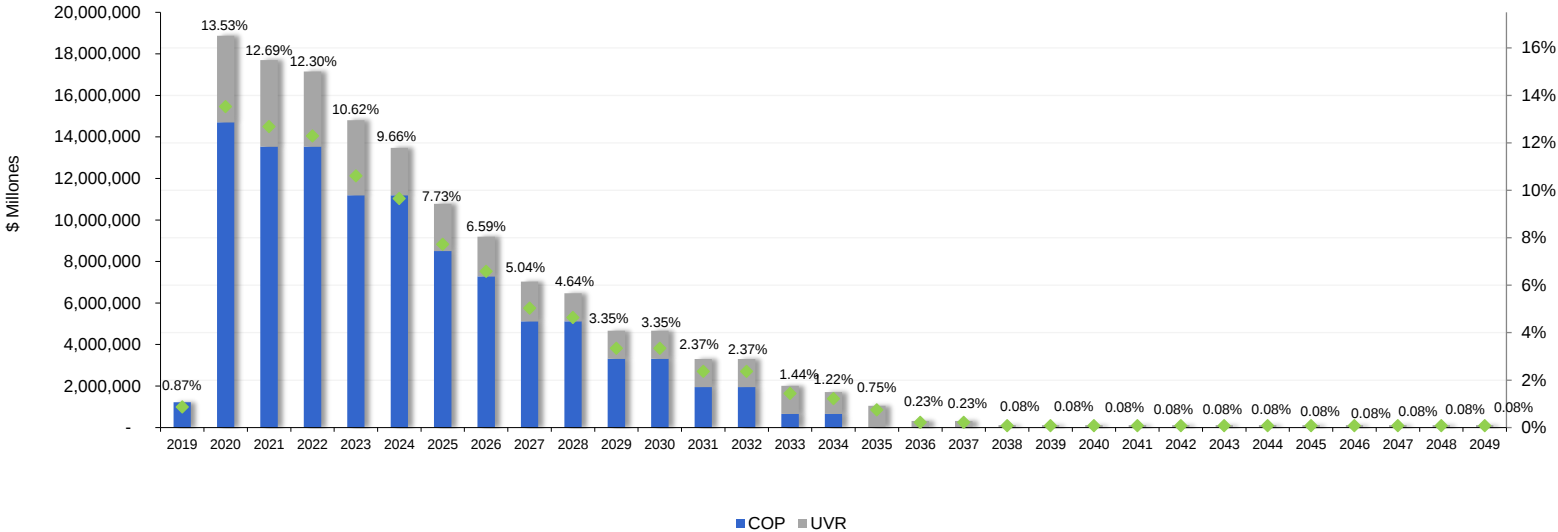
Perfil de Intereses

Perfil de Intereses (Millones de Pesos)						
Año de Pago	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2019	-	1,219,992	1,219,992	-	1,219,992	0.87%
2020	-	14,699,154	14,699,154	4,167,683	18,866,837	13.53%
2021	-	13,531,970	13,531,970	4,167,683	17,699,653	12.69%
2022	-	13,531,970	13,531,970	3,616,728	17,148,698	12.30%
2023	-	11,188,025	11,188,025	3,616,728	14,804,753	10.62%
2024	-	11,188,025	11,188,025	2,281,352	13,469,377	9.66%
2025	-	8,499,026	8,499,026	2,281,352	10,780,378	7.73%
2026	-	7,279,033	7,279,033	1,910,488	9,189,522	6.59%
2027	-	5,120,609	5,120,609	1,910,488	7,031,097	5.04%
2028	-	5,120,609	5,120,609	1,352,249	6,472,858	4.64%
2029	-	3,314,511	3,314,511	1,352,249	4,666,761	3.35%
2030	-	3,314,511	3,314,511	1,352,249	4,666,761	3.35%
2031	-	1,951,561	1,951,561	1,352,249	3,303,811	2.37%
2032	-	1,951,561	1,951,561	1,352,249	3,303,811	2.37%
2033	-	660,325	660,325	1,352,249	2,012,575	1.44%
2034	-	660,325	660,325	1,045,218	1,705,543	1.22%
2035	-	-	-	1,045,218	1,045,218	0.75%
2036	-	-	-	319,912	319,912	0.23%
2037	-	-	-	319,912	319,912	0.23%
2038	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2039	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2040	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2041	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2042	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2043	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2044	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2045	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2046	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2047	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2048	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
2049	-	-	-	118,062	118,062	0.08%
TOTAL	-	103,231,208	103,231,208	36,212,999	139,444,208	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

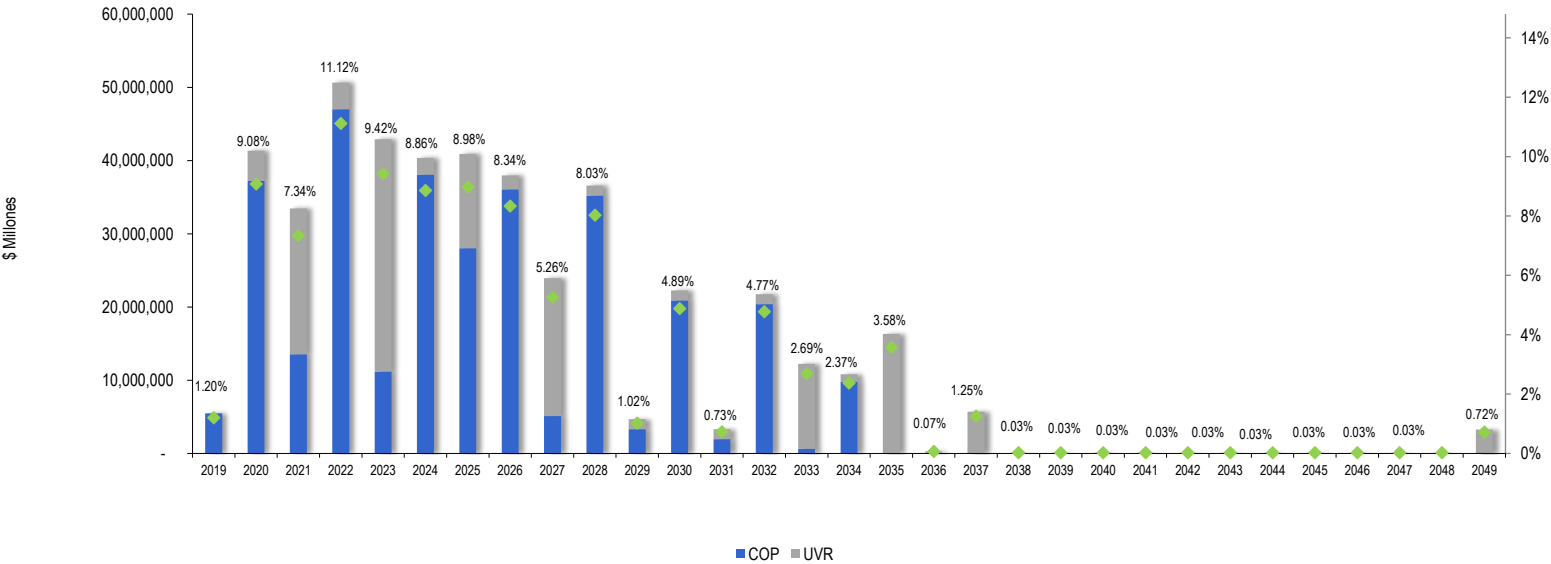
Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2019	4,249,999	1,219,992	5,469,991	-	5,469,991	1.20%
2020	11,886,000	25,309,917	37,195,917	4,167,683	41,363,600	9.08%
2021	-	13,531,970	13,531,970	19,909,251	33,441,221	7.34%
2022	-	47,016,906	47,016,906	3,616,728	50,633,634	11.12%
2023	-	11,188,025	11,188,025	31,729,906	42,917,931	9.42%
2024	-	38,078,012	38,078,012	2,281,352	40,359,364	8.86%
2025	-	28,018,905	28,018,905	12,877,467	40,896,372	8.98%
2026	-	36,058,027	36,058,027	1,910,488	37,968,515	8.34%
2027	-	5,120,609	5,120,609	18,826,812	23,947,421	5.26%
2028	-	35,222,236	35,222,236	1,352,249	36,574,486	8.03%
2029	-	3,314,511	3,314,511	1,352,249	4,666,761	1.02%
2030	-	20,900,965	20,900,965	1,352,249	22,253,214	4.89%
2031	-	1,951,561	1,951,561	1,352,249	3,303,811	0.73%
2032	-	20,397,786	20,397,786	1,352,249	21,750,036	4.77%
2033	-	660,325	660,325	11,586,636	12,246,962	2.69%
2034	-	9,768,261	9,768,261	1,045,218	10,813,478	2.37%
2035	-	-	-	16,314,812	16,314,812	3.58%
2036	-	-	-	319,912	319,912	0.07%
2037	-	-	-	5,702,589	5,702,589	1.25%
2038	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2039	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2040	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2041	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2042	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2043	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2044	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2045	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2046	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2047	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2048	-	-	-	118,062	118,062	0.03%
2049	-	-	-	3,266,373	3,266,373	0.72%
TOTAL	16,135,999	297,758,010	313,894,008	141,615,154	455,509,162	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 Pensiones y Cesantías	33,246,533	60,693,615	93,940,148	29.72%
Fondos de Capital Extranjero ¹	75,419,862	2,744,947	78,164,808	24.73%
Bancos Comerciales	34,371,946	12,509,191	46,881,137	14.83%
Fiducia Publica	25,110,799	6,951,802	32,062,600	10.14%
Compañías de Seguros y Capitalizacón	4,237,780	12,266,039	16,503,819	5.22%
Banco de la Republica	11,831,585	2,076,127	13,907,712	4.40%
Instituciones Oficiales Especiales ²	7,653,805	4,052,320	11,706,125	3.70%
Ministerio de Hacienda y CP	7,069,955	707,316	7,777,271	2.46%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	3,685,695	1,159,331	4,845,027	1.53%
Fondos de Prima Media	2,278,693	1,211,158	3,489,851	1.10%
Entidades Publicas	2,755,935	381,022	3,136,957	0.99%
Corporaciones Financieras	1,735,141	163,511	1,898,653	0.60%
Personas Juridicas	343,540	222,593	566,133	0.18%
Proveedores de Infraestructura ⁴	278,450	86,353	364,803	0.12%
Comisionistas de Bolsa	223,185	76,311	299,496	0.09%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	230,020	51,675	281,695	0.09%
Entidades sin Animo de Lucro	72,082	21,353	93,434	0.03%
Personas Naturales	60,939	4,456	65,395	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	25,847	19,708	45,555	0.01%
Otros Fondos ⁶	17,007	3,328	20,335	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	14,000	-	14,000	0.00%
	210,662,800	105,402,155	316,064,955	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.