

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-oct-2020
TRM 3,858.56
UVR 275.0156

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	233,215,110	110,574,412	343,789,523
Valor de Mercado	260,604,958	123,000,533	383,605,490
Cupón Promedio	6.860	5.974	6.575
Descuento Promedio	4.707	3.792	4.413
Vida Media	7.426	8.483	7.766
Duración	5.467	6.714	5.868
Duración Modificada	5.186	6.546	5.624
Participación	67.84%	32.16%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	oct-19	oct-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	316,064,955	343,789,523	8.77%	312,387,093	31,402,430	10.05%
Valor de Mercado	350,489,770	383,605,490	9.45%	345,628,368	37,977,123	10.99%
Cupón Promedio	7.294	6.575	-9.85%	7.287	-71 pb	-9.77%
Descuento Promedio	5.583	4.413	-20.96%	5.689	-128 pb	-22.43%
Vida Media	7.009	7.766	10.80%	7.012	0.754	10.75%
Duración	5.505	5.868	6.59%	5.473	0.394	7.20%
Duración Modificada	5.274	5.624	6.62%	5.237	0.386	7.37%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	oct-19	oct-20	Variación Anual	TES UVR	oct-19	oct-20	Variación Anual
Valor Nominal	210,662,800	233,215,110	10.71%	Valor Nominal	105,402,155	110,574,412	4.91%
Valor de Mercado	231,671,004	260,604,958	12.49%	Valor de Mercado	118,818,766	123,000,533	3.52%
Cupón Promedio	6.978	6.860	-1.68%	Cupón Promedio	7.925	5.974	-24.61%
Descuento Promedio	5.416	4.707	-13.08%	Descuento Promedio	5.917	3.792	-35.91%
Vida Media	6.447	7.426	15.18%	Vida Media	8.132	8.483	4.32%
Duración	4.981	5.467	9.75%	Duración	6.553	6.714	2.46%
Duración Modificada	4.712	5.186	10.07%	Duración Modificada	6.399	6.546	2.30%

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	11,949,999	221,265,111	233,215,110	110,574,412	343,789,523
Valor de Mercado	11,849,785	248,755,172	260,604,958	123,000,533	383,605,490
Cupón Promedio	-	7.231	6.860	5.974	6.575
Descuento Promedio	1.924	4.858	4.707	3.792	4.413
Vida Media	0.425	7.804	7.426	8.483	7.766
Duración	0.424	5.739	5.467	6.714	5.868
Duración Modificada	0.416	5.444	5.186	6.546	5.624

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	11,949,999	221,265,111	233,215,110	402,066
Valor de Mercado	11,849,785	248,755,172	260,604,958	447,249
Cupón Promedio	-	7.231	6.860	3.927
Descuento Promedio	1.924	4.858	4.707	1.787
Vida Media	0.425	7.804	7.426	8.483
Duración	0.424	5.739	5.467	6.714
Duración Modificada	0.416	5.444	5.186	6.546

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



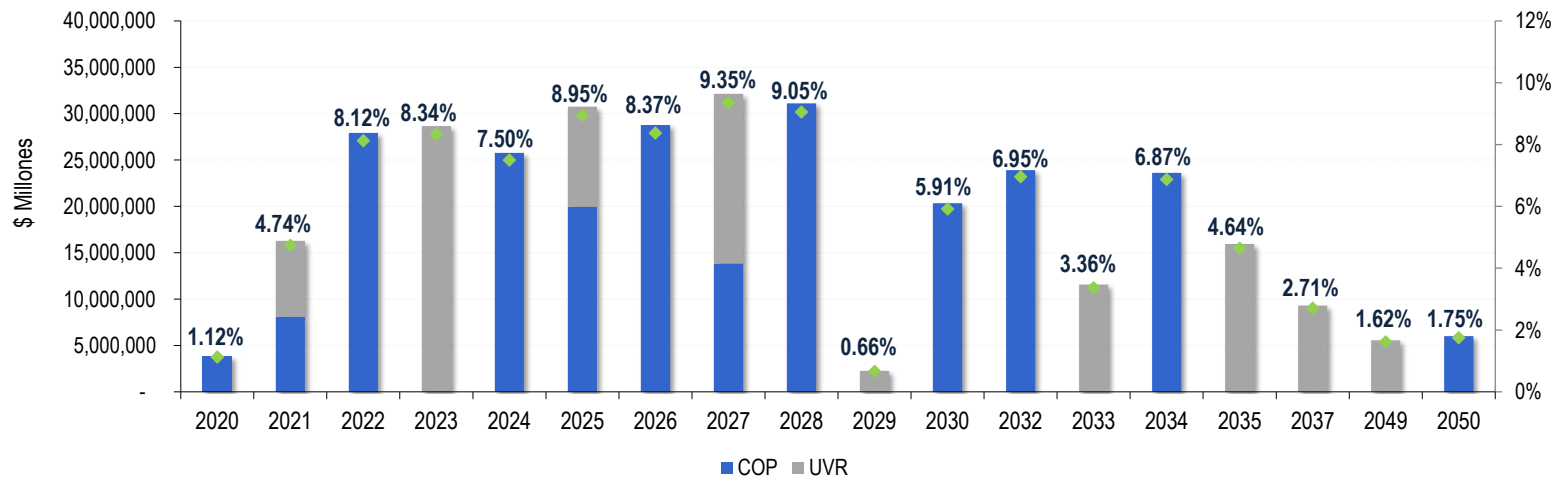
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	3,850,000	-	3,850,000	-	3,850,000	1.12%
2021	8,100,000	-	8,100,000	8,191,815	16,291,815	4.74%
2022	-	27,931,350	27,931,350	-	27,931,350	8.12%
2023	-	-	-	28,665,172	28,665,172	8.34%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.50%
2025	-	19,952,832	19,952,832	10,799,299	30,752,131	8.95%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.37%
2027	-	13,839,759	13,839,759	18,300,841	32,140,600	9.35%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	9.05%
2029	-	-	-	2,252,216	2,252,216	0.66%
2030	-	20,332,312	20,332,312	-	20,332,312	5.91%
2032	-	23,907,382	23,907,382	-	23,907,382	6.95%
2033	-	-	-	11,559,762	11,559,762	3.36%
2034	-	23,611,603	23,611,603	-	23,611,603	6.87%
2035	-	-	-	15,950,238	15,950,238	4.64%
2037	-	-	-	9,300,018	9,300,018	2.71%
2049	-	-	-	5,555,053	5,555,053	1.62%
2050	-	6,015,509	6,015,509	-	6,015,509	1.75%
TOTAL	11,949,999	221,265,111	233,215,110	110,574,412	343,789,523	100%

Perfil de Vencimientos

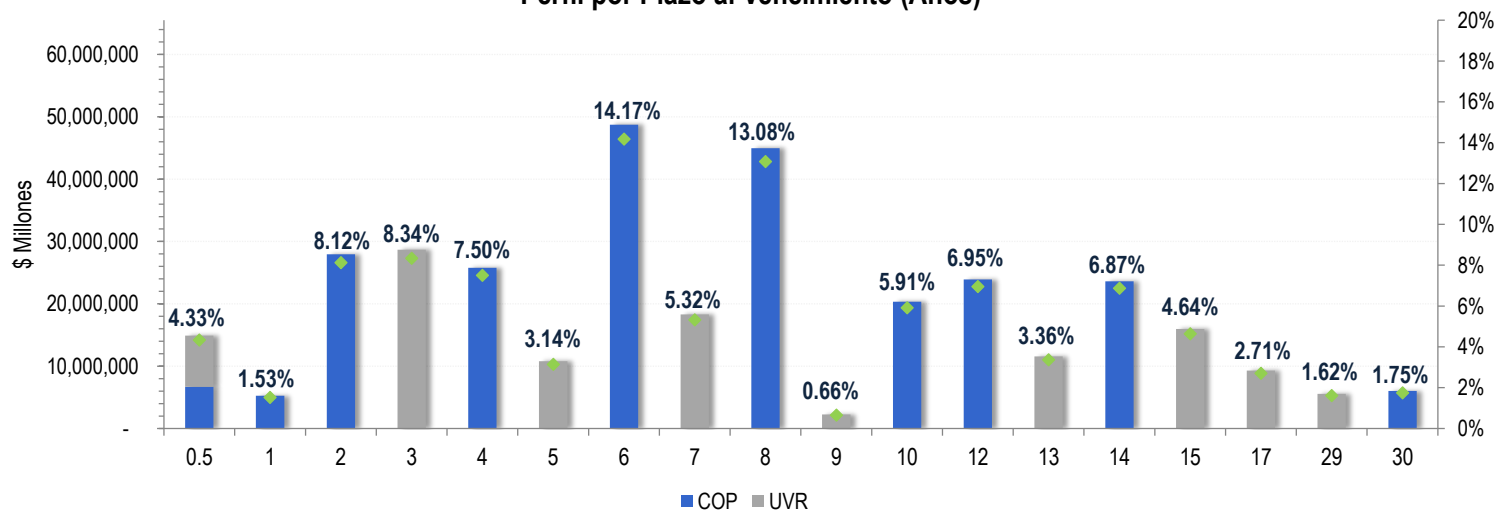


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	6,700,000	-	6,700,000	8,191,815	14,891,814	4.33%
1	5,250,000	-	5,250,000	-	5,250,000	1.53%
2	-	27,931,350	27,931,350	-	27,931,350	8.12%
3	-	-	-	28,665,172	28,665,172	8.34%
4	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.50%
5	-	-	-	10,799,299	10,799,299	3.14%
6	-	48,731,826	48,731,826	-	48,731,826	14.17%
7	-	-	-	18,300,841	18,300,841	5.32%
8	-	44,955,901	44,955,901	-	44,955,901	13.08%
9	-	-	-	2,252,216	2,252,216	0.66%
10	-	20,332,312	20,332,312	-	20,332,312	5.91%
12	-	23,907,382	23,907,382	-	23,907,382	6.95%
13	-	-	-	11,559,762	11,559,762	3.36%
14	-	23,611,603	23,611,603	-	23,611,603	6.87%
15	-	-	-	15,950,238	15,950,238	4.64%
17	-	-	-	9,300,018	9,300,018	2.71%
29	-	-	-	5,555,053	5,555,053	1.62%
30	-	6,015,509	6,015,509	-	6,015,509	1.75%
TOTAL	11,949,999	221,265,111	233,215,110	110,574,412	343,789,523	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



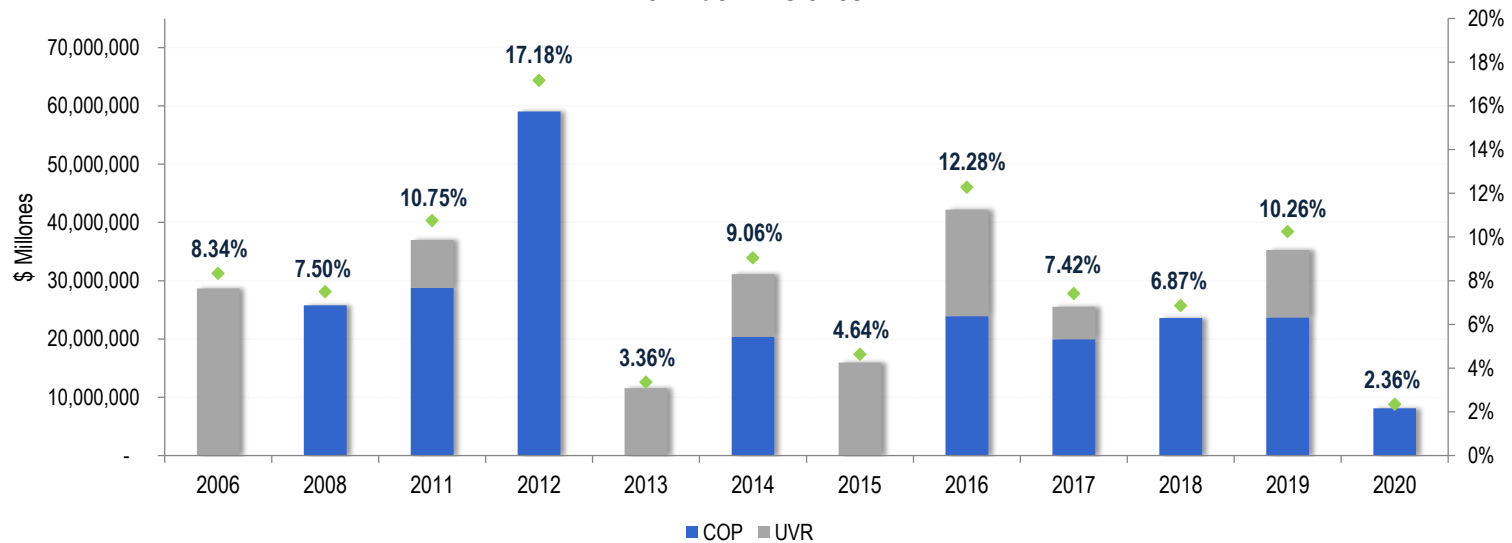
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	28,665,172	28,665,172	8.34%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	7.50%
2011	-	28,778,994	28,778,994	8,191,815	36,970,809	10.75%
2012	-	59,047,492	59,047,492	-	59,047,492	17.18%
2013	-	-	-	11,559,762	11,559,762	3.36%
2014	-	20,332,312	20,332,312	10,799,299	31,131,611	9.06%
2015	-	-	-	15,950,238	15,950,238	4.64%
2016	-	23,907,382	23,907,382	18,300,841	42,208,223	12.28%
2017	-	19,952,832	19,952,832	5,555,053	25,507,885	7.42%
2018	-	23,611,603	23,611,603	-	23,611,603	6.87%
2019	3,850,000	19,855,268	23,705,268	11,552,233	35,257,501	10.26%
2020	8,100,000	-	8,100,000	-	8,100,000	2.36%
TOTAL	11,949,999	221,265,111	233,215,110	110,574,412	343,789,523	100%

Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

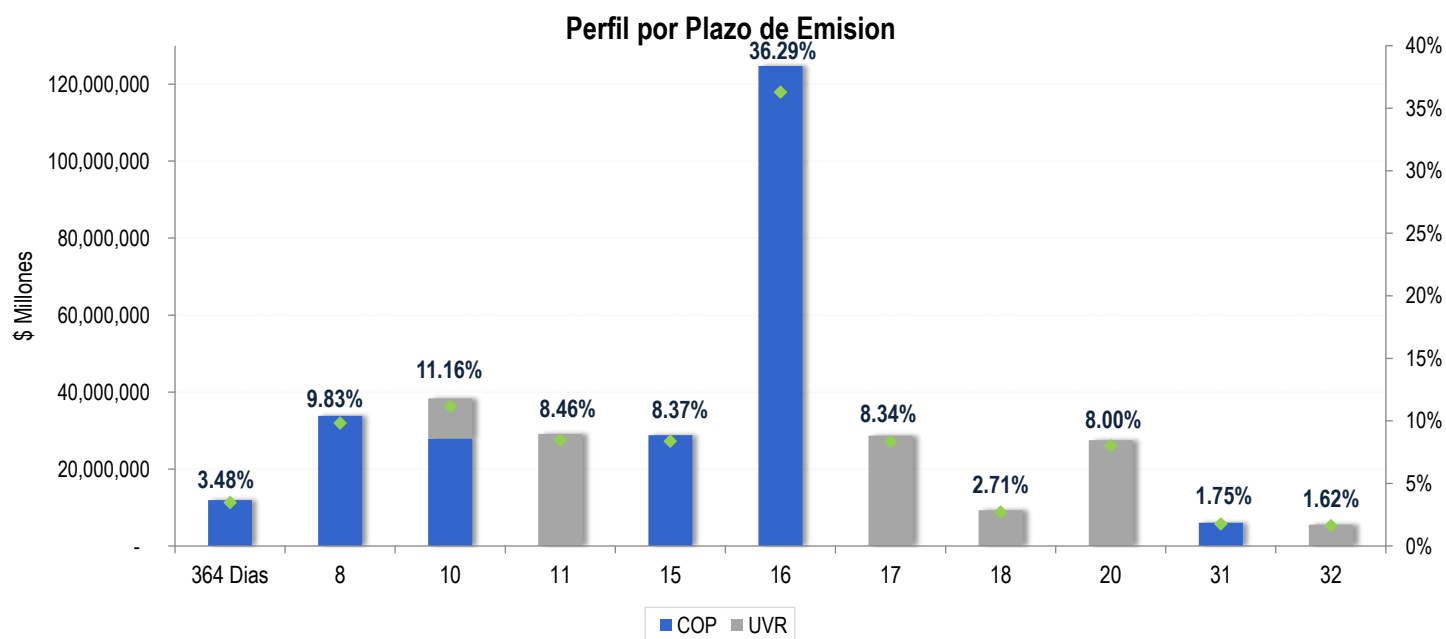


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	11,949,999	-	11,949,999	-	11,949,999	3.48%
8	-	33,792,591	33,792,591	-	33,792,591	9.83%
10	-	27,931,350	27,931,350	10,444,030	38,375,380	11.16%
11	-	-	-	29,100,140	29,100,140	8.46%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	8.37%
16	-	124,746,667	124,746,667	-	124,746,667	36.29%
17	-	-	-	28,665,172	28,665,172	8.34%
18	-	-	-	9,300,018	9,300,018	2.71%
20	-	-	-	27,509,999	27,509,999	8.00%
31	-	6,015,509	6,015,509	-	6,015,509	1.75%
32	-	-	-	5,555,053	5,555,053	1.62%
TOTAL	11,949,999	221,265,111	233,215,110	110,574,412	343,789,523	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



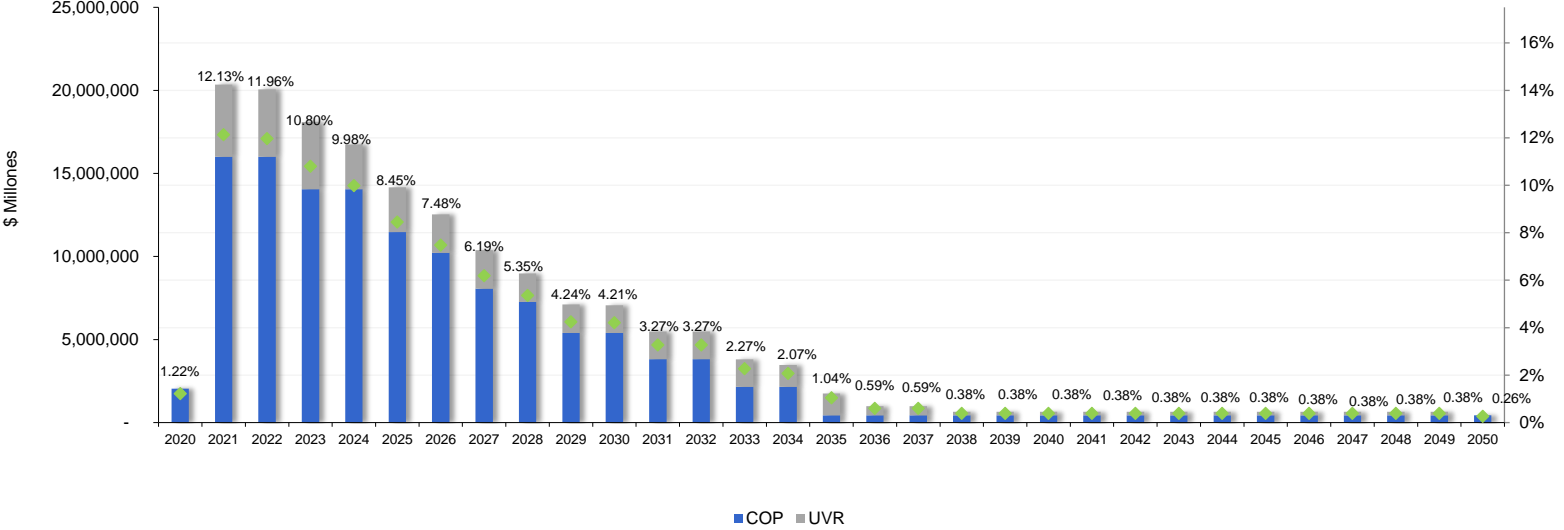
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	2,042,838	2,042,838	-	2,042,838	1.22%
2021	-	15,998,585	15,998,585	4,342,382	20,340,967	12.13%
2022	-	15,998,585	15,998,585	4,055,668	20,054,253	11.96%
2023	-	14,043,391	14,043,391	4,055,668	18,099,059	10.80%
2024	-	14,043,391	14,043,391	2,694,072	16,737,463	9.98%
2025	-	11,465,468	11,465,468	2,694,072	14,159,540	8.45%
2026	-	10,218,416	10,218,416	2,316,097	12,534,513	7.48%
2027	-	8,059,991	8,059,991	2,316,097	10,376,088	6.19%
2028	-	7,264,205	7,264,205	1,712,169	8,976,374	5.35%
2029	-	5,397,237	5,397,237	1,712,169	7,109,406	4.24%
2030	-	5,397,237	5,397,237	1,661,494	7,058,731	4.21%
2031	-	3,821,482	3,821,482	1,661,494	5,482,977	3.27%
2032	-	3,821,482	3,821,482	1,661,494	5,482,977	3.27%
2033	-	2,147,966	2,147,966	1,661,494	3,809,460	2.27%
2034	-	2,147,966	2,147,966	1,314,701	3,462,667	2.07%
2035	-	436,124	436,124	1,314,701	1,750,826	1.04%
2036	-	436,124	436,124	557,065	993,190	0.59%
2037	-	436,124	436,124	557,065	993,190	0.59%
2038	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2039	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2040	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2041	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2042	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2043	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2044	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2045	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2046	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2047	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2048	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2049	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.38%
2050	-	436,124	436,124	-	436,124	0.26%
TOTAL	-	128,846,229	128,846,229	38,787,679	167,633,908	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

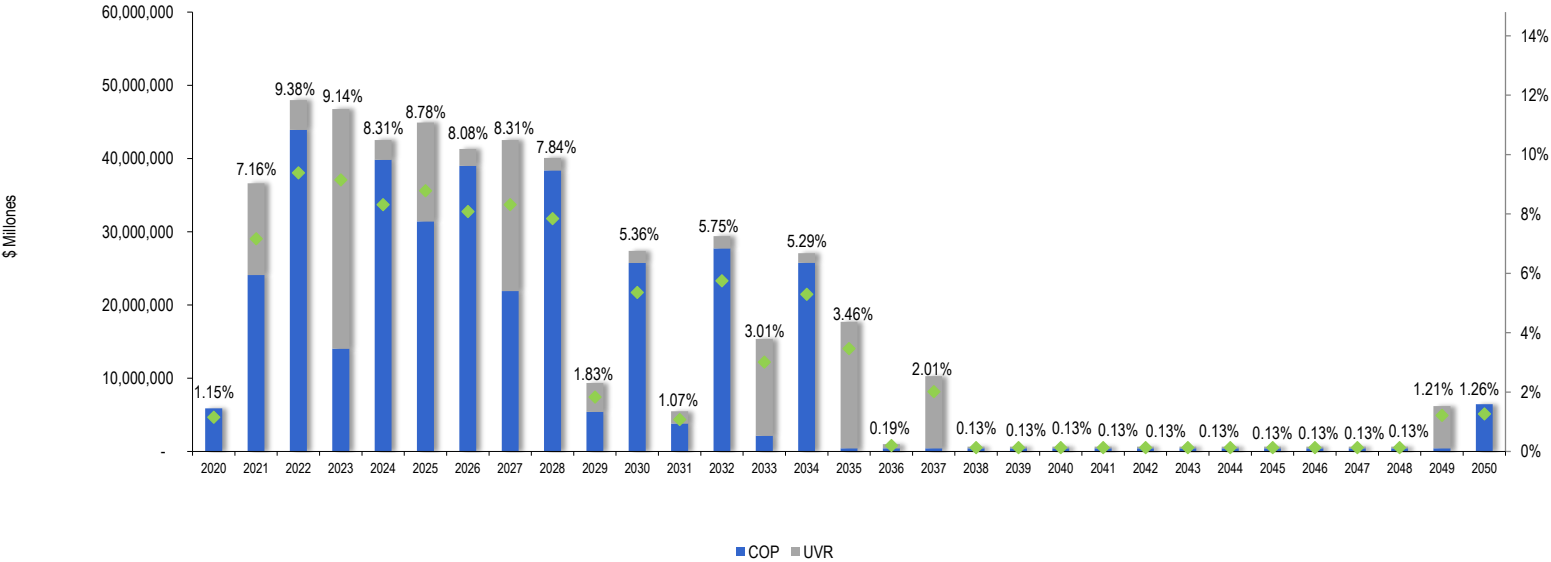
Minhacienda

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			
2020	3,850,000	2,042,838	5,892,838	-	5,892,838	1.15%
2021	8,100,000	15,998,585	24,098,585	12,534,196	36,632,781	7.16%
2022	-	43,929,935	43,929,935	4,055,668	47,985,603	9.38%
2023	-	14,043,391	14,043,391	32,720,840	46,764,230	9.14%
2024	-	39,822,618	39,822,618	2,694,072	42,516,690	8.31%
2025	-	31,418,300	31,418,300	13,493,371	44,911,671	8.78%
2026	-	38,997,410	38,997,410	2,316,097	41,313,507	8.08%
2027	-	21,899,750	21,899,750	20,616,938	42,516,688	8.31%
2028	-	38,380,347	38,380,347	1,712,169	40,092,516	7.84%
2029	-	5,397,237	5,397,237	3,964,385	9,361,621	1.83%
2030	-	25,729,549	25,729,549	1,661,494	27,391,043	5.36%
2031	-	3,821,482	3,821,482	1,661,494	5,482,977	1.07%
2032	-	27,728,864	27,728,864	1,661,494	29,390,358	5.75%
2033	-	2,147,966	2,147,966	13,221,256	15,369,222	3.01%
2034	-	25,759,569	25,759,569	1,314,701	27,074,270	5.29%
2035	-	436,124	436,124	17,264,939	17,701,063	3.46%
2036	-	436,124	436,124	557,065	993,190	0.19%
2037	-	436,124	436,124	9,857,083	10,293,207	2.01%
2038	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2039	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2040	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2041	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2042	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2043	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2044	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2045	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2046	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2047	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2048	-	436,124	436,124	208,314	644,439	0.13%
2049	-	436,124	436,124	5,763,368	6,199,492	1.21%
2050	-	6,451,634	6,451,634	-	6,451,634	1.26%
TOTAL	11,949,999	350,111,340	362,061,339	149,362,091	511,423,430	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	41,711,532	59,700,944	101,412,476	29.50%
Fondos de Capital Extranjero ¹	80,940,179	1,935,168	82,875,348	24.11%
Bancos Comerciales	38,029,258	14,879,107	52,908,364	15.39%
Fiducia Publica	24,452,740	8,445,189	32,897,930	9.57%
Banco de la Republica	15,928,763	2,242,380	18,171,143	5.29%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	4,176,406	13,644,518	17,820,923	5.18%
Instituciones Oficiales Especiales ²	9,326,875	4,222,403	13,549,278	3.94%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	6,416,653	2,223,026	8,639,679	2.51%
Ministerio de Hacienda y CP	5,561,719	513,954	6,075,673	1.77%
Fondos de Prima Media	2,055,009	1,358,190	3,413,198	0.99%
Corporaciones Financieras	1,898,743	345,475	2,244,218	0.65%
Entidades Publicas	1,210,753	298,365	1,509,118	0.44%
Personas Juridicas	563,147	222,715	785,862	0.23%
Proveedores de Infraestructura ⁴	273,485	146,862	420,347	0.12%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	188,312	220,425	408,737	0.12%
Comisionistas de Bolsa	270,607	115,797	386,404	0.11%
Entidades sin Animo de Lucro	84,231	37,003	121,234	0.04%
Personas Naturales	56,780	6,652	63,432	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	28,000	13,035	41,035	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	23,500	-	23,500	0.01%
Otros Fondos ⁶	18,419	3,204	21,623	0.01%
	233,215,110	110,574,412	343,789,523	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.