

Fecha de Corte : 31-oct-2023
TRM 4.060,83
UVR 355,1503

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	326.585.071	168.957.481	495.542.551
Valor de Mercado	279.201.257	156.400.694	435.601.951
Cupón Promedio	7,398	15,014	9,995
Descuento Promedio	11,424	16,452	13,138
Vida Media	8,981	10,780	9,594
Duración	5,254	7,984	6,185
Duración Modificada	4,707	7,600	5,693
Participación	65,90%	34,10%	100,00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	oct-22	oct-23	Variación Anual	dic-22	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	450.796.862	495.542.551	9,93%	450.616.786	44.925.765	9,97%
Valor de Mercado	355.493.520	435.601.951	22,53%	366.443.977	69.157.974	18,87%
Cupón Promedio	9,920	9,995	0,75%	10,394	-40 pb	-3,84%
Descuento Promedio	14,913	13,138	-11,90%	14,829	-169 pb	-11,40%
Vida Media	9,230	9,594	3,95%	9,223	0,371	4,03%
Duración	5,840	6,185	5,90%	5,869	0,315	5,37%
Duración Modificada	5,288	5,693	7,68%	5,340	0,354	6,63%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	oct-22	oct-23	Variación Anual	TES UVR	oct-22	oct-23	Variación Anual
Valor Nominal	297.028.147	326.585.071	9,95%	Valor Nominal	153.768.715	168.957.481	9,88%
Valor de Mercado	223.639.834	279.201.257	24,84%	Valor de Mercado	131.853.686	156.400.694	18,62%
Cupón Promedio	6,970	7,398	6,15%	Cupón Promedio	15,619	15,014	-3,87%
Descuento Promedio	13,495	11,424	-15,35%	Descuento Promedio	17,653	16,452	-6,80%
Vida Media	8,766	8,981	2,45%	Vida Media	10,125	10,780	6,46%
Duración	5,111	5,254	2,80%	Duración	7,249	7,984	10,14%
Duración Modificada	4,495	4,707	4,71%	Duración Modificada	6,818	7,600	11,48%

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación

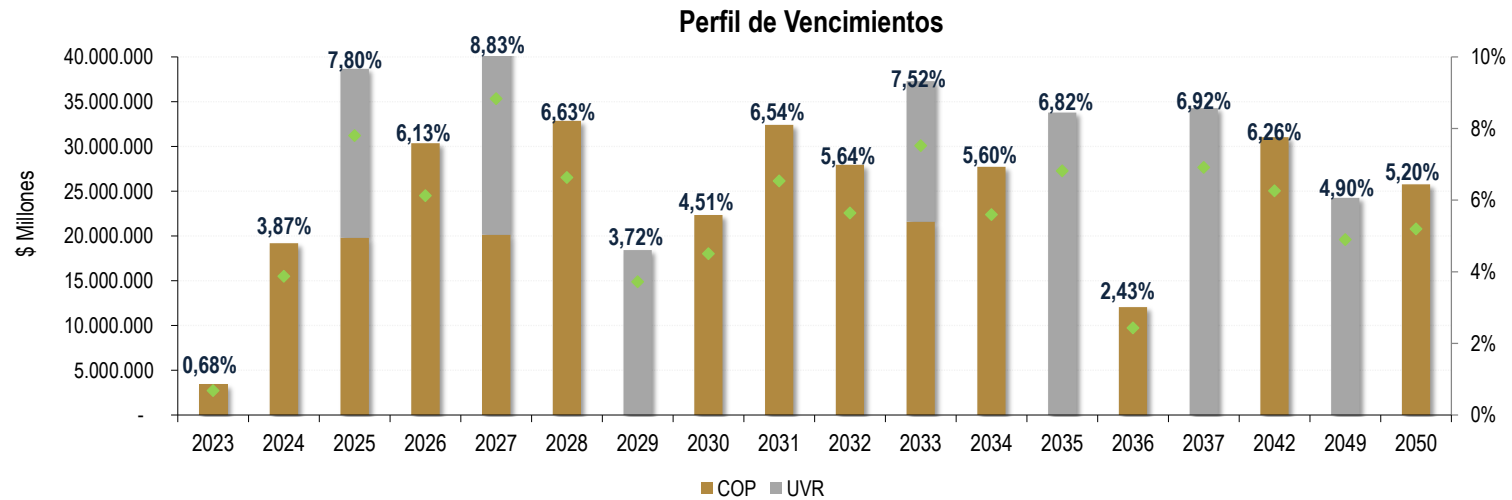
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa (Millones de Pesos)				
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL
	Descuento	Fija	Total COP		
Valor Nominal	10.574.499	316.010.571	326.585.071	168.957.481	495.542.551
Valor de Mercado	10.095.460	269.105.798	279.201.257	156.400.694	435.601.951
Cupón Promedio	-	7,646	7,398	15,014	9,995
Descuento Promedio	12,342	11,393	11,424	16,452	13,138
Vida Media	0,406	9,268	8,981	10,780	9,594
Duración	0,404	5,416	5,254	7,984	6,185
Duración Modificada	0,360	4,852	4,707	7,600	5,693

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	10.574.499	316.010.571	326.585.071	475.735
Valor de Mercado	10.095.460	269.105.798	279.201.257	440.379
Cupón Promedio	-	7,646	7,398	3,626
Descuento Promedio	12,342	11,393	11,424	4,921
Vida Media	0,406	9,268	8,981	10,780
Duración	0,404	5,416	5,254	7,984
Duración Modificada	0,360	4,852	4,707	7,600

Portafolio por Año de Vencimiento

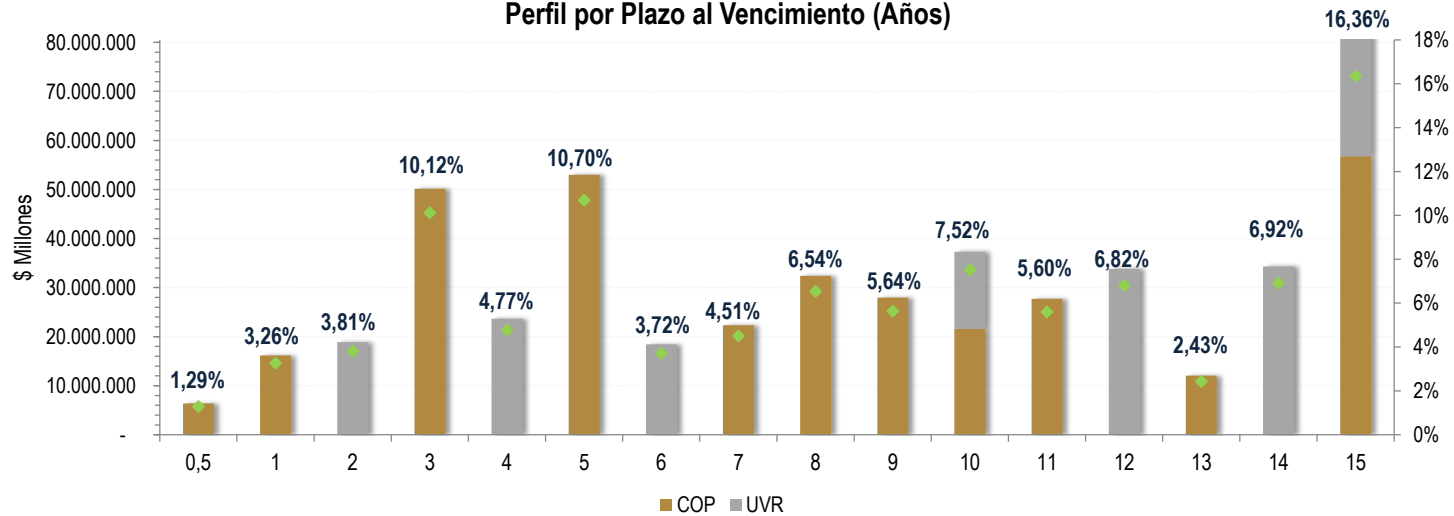
Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	3.375.000	-	3.375.000	-	3.375.000	0,68%
2024	7.199.500	11.987.697	19.187.196	-	19.187.196	3,87%
2025	-	19.805.111	19.805.111	18.865.189	38.670.301	7,80%
2026	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,13%
2027	-	20.130.204	20.130.204	23.633.384	43.763.588	8,83%
2028	-	32.870.475	32.870.475	-	32.870.475	6,63%
2029	-	-	-	18.434.835	18.434.835	3,72%
2030	-	22.337.127	22.337.127	-	22.337.127	4,51%
2031	-	32.398.863	32.398.863	-	32.398.863	6,54%
2032	-	27.953.498	27.953.498	-	27.953.498	5,64%
2033	-	21.588.764	21.588.764	15.697.460	37.286.224	7,52%
2034	-	27.735.275	27.735.275	-	27.735.275	5,60%
2035	-	-	-	33.782.732	33.782.732	6,82%
2036	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,43%
2037	-	-	-	34.276.052	34.276.052	6,92%
2042	-	31.034.522	31.034.522	-	31.034.522	6,26%
2049	-	-	-	24.267.828	24.267.828	4,90%
2050	-	25.756.023	25.756.023	-	25.756.023	5,20%
TOTAL	10.574.499	316.010.571	326.585.071	168.957.481	495.542.551	100%



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	6.392.500	-	6.392.500	-	6.392.500	1,29%
1	4.182.000	11.987.697	16.169.696	-	16.169.696	3,26%
2	-	-	-	18.865.189	18.865.189	3,81%
3	-	50.167.105	50.167.105	-	50.167.105	10,12%
4	-	-	-	23.633.384	23.633.384	4,77%
5	-	53.000.679	53.000.679	-	53.000.679	10,70%
6	-	-	-	18.434.835	18.434.835	3,72%
7	-	22.337.127	22.337.127	-	22.337.127	4,51%
8	-	32.398.863	32.398.863	-	32.398.863	6,54%
9	-	27.953.498	27.953.498	-	27.953.498	5,64%
10	-	21.588.764	21.588.764	15.697.460	37.286.224	7,52%
11	-	27.735.275	27.735.275	-	27.735.275	5,60%
12	-	-	-	33.782.732	33.782.732	6,82%
13	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,43%
14	-	-	-	34.276.052	34.276.052	6,92%
15	-	56.790.545	56.790.545	24.267.828	81.058.373	16,36%
TOTAL	10.574.499	316.010.571	326.585.071	168.957.481	495.542.551	100%

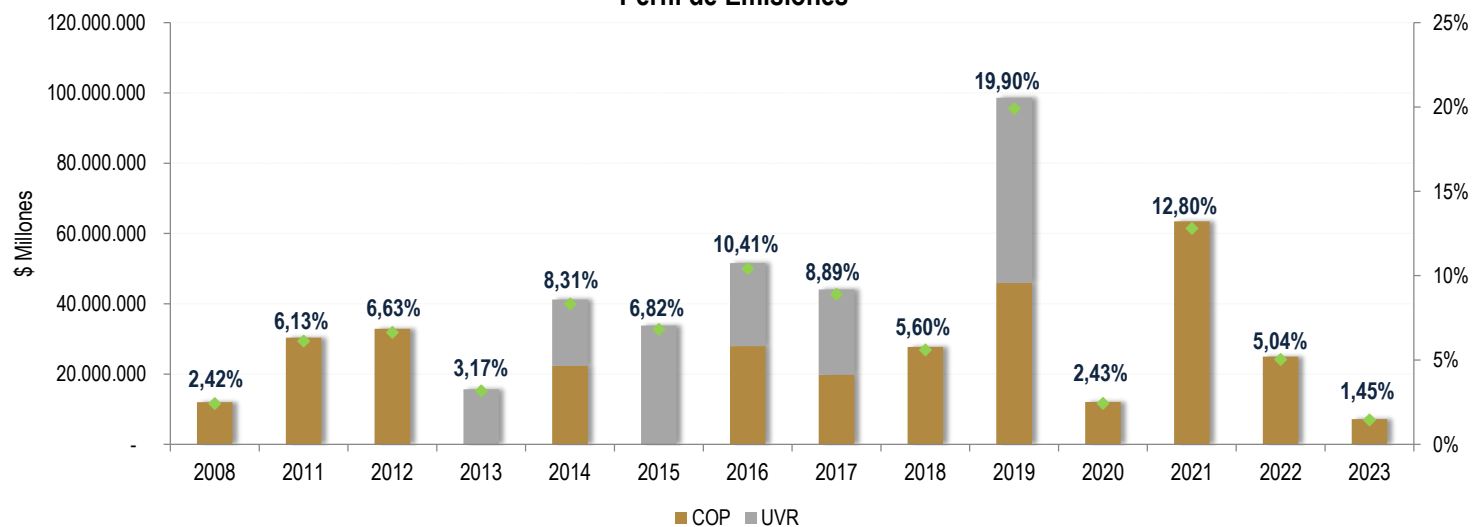
Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Portafolio por Año de Emisión

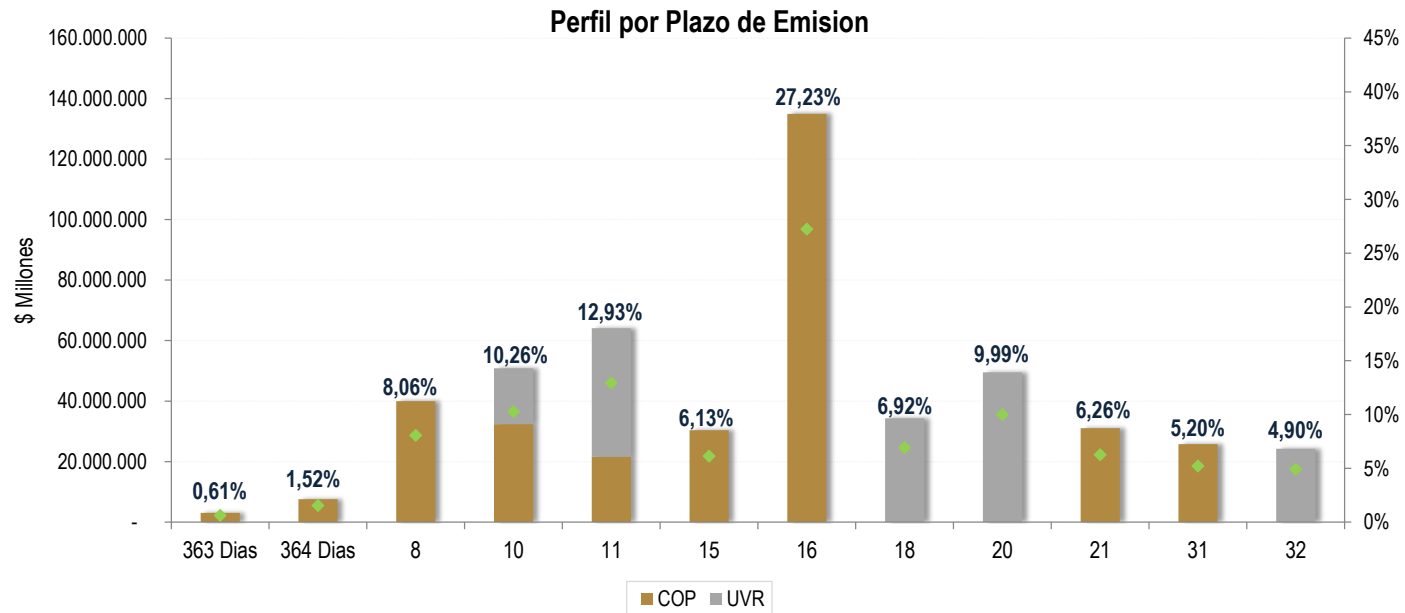
Año Emisión	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2008	-	11.987.697	11.987.697	-	11.987.697	2,42%
2011	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,13%
2012	-	32.870.475	32.870.475	-	32.870.475	6,63%
2013	-	-	-	15.697.460	15.697.460	3,17%
2014	-	22.337.127	22.337.127	18.865.189	41.202.317	8,31%
2015	-	-	-	33.782.732	33.782.732	6,82%
2016	-	27.953.498	27.953.498	23.633.384	51.586.881	10,41%
2017	-	19.805.111	19.805.111	24.267.828	44.072.939	8,89%
2018	-	27.735.275	27.735.275	-	27.735.275	5,60%
2019	-	45.886.228	45.886.228	52.710.888	98.597.115	19,90%
2020	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,43%
2021	-	63.433.386	63.433.386	-	63.433.386	12,80%
2022	3.375.000	21.588.764	24.963.764	-	24.963.764	5,04%
2023	7.199.500	-	7.199.500	-	7.199.500	1,45%
TOTAL	10.574.499	316.010.571	326.585.071	168.957.481	495.542.551	100%

Perfil de Emisiones



Portafolio por Plazo de Emisión

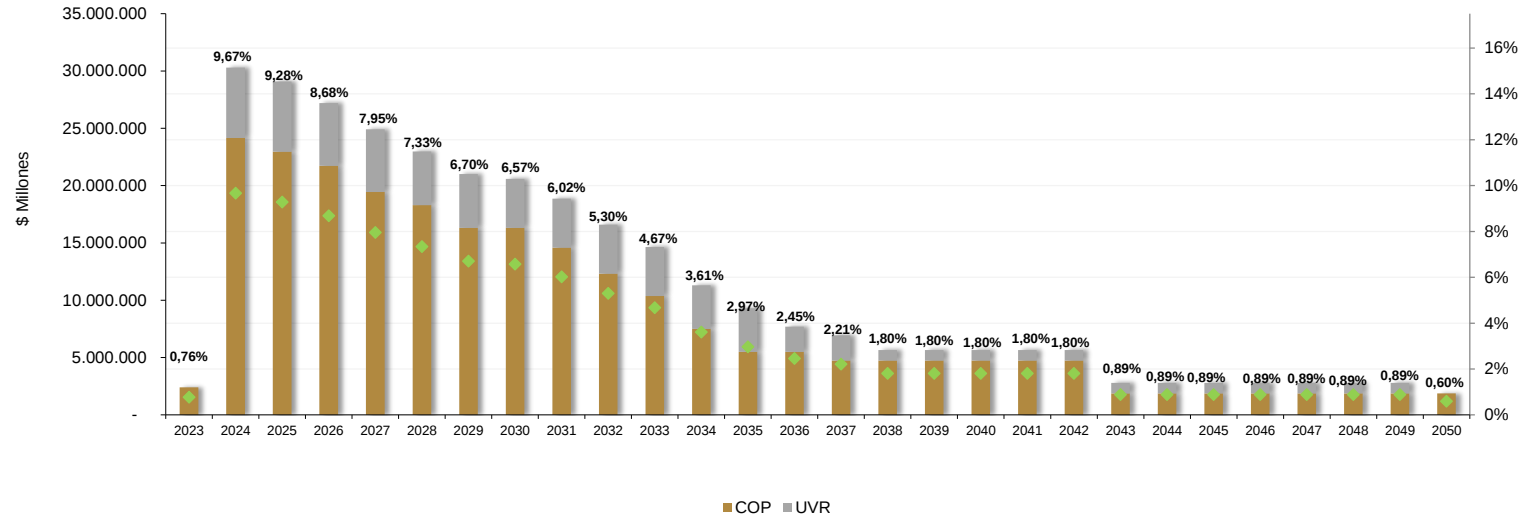
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
363 Dias	3.017.500	-	3.017.500	-	3.017.500	0,61%
364 Dias	7.556.999	-	7.556.999	-	7.556.999	1,52%
8	-	39.935.316	39.935.316	-	39.935.316	8,06%
10	-	32.398.863	32.398.863	18.434.835	50.833.699	10,26%
11	-	21.588.764	21.588.764	42.498.573	64.087.337	12,93%
15	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,13%
16	-	134.935.089	134.935.089	-	134.935.089	27,23%
18	-	-	-	34.276.052	34.276.052	6,92%
20	-	-	-	49.480.192	49.480.192	9,99%
21	-	31.034.522	31.034.522	-	31.034.522	6,26%
31	-	25.756.023	25.756.023	-	25.756.023	5,20%
32	-	-	-	24.267.828	24.267.828	4,90%
TOTAL	10.574.499	316.010.571	326.585.071	168.957.481	495.542.551	100%



Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	-	2.395.306	2.395.306	-	2.395.306	0,76%
2024	-	24.161.759	24.161.759	6.125.966	30.287.725	9,67%
2025	-	22.962.989	22.962.989	6.125.966	29.088.955	9,28%
2026	-	21.725.170	21.725.170	5.465.685	27.190.854	8,68%
2027	-	19.448.020	19.448.020	5.465.685	24.913.705	7,95%
2028	-	18.290.533	18.290.533	4.685.783	22.976.316	7,33%
2029	-	16.318.305	16.318.305	4.685.783	21.004.088	6,70%
2030	-	16.318.305	16.318.305	4.270.999	20.589.304	6,57%
2031	-	14.587.177	14.587.177	4.270.999	18.858.177	6,02%
2032	-	12.319.257	12.319.257	4.270.999	16.590.256	5,30%
2033	-	10.362.512	10.362.512	4.270.999	14.633.511	4,67%
2034	-	7.502.001	7.502.001	3.800.075	11.302.076	3,61%
2035	-	5.491.194	5.491.194	3.800.075	9.291.269	2,97%
2036	-	5.491.194	5.491.194	2.195.396	7.686.589	2,45%
2037	-	4.738.005	4.738.005	2.195.396	6.933.400	2,21%
2038	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	1,80%
2039	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	1,80%
2040	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	1,80%
2041	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	1,80%
2042	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	1,80%
2043	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,89%
2044	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,89%
2045	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,89%
2046	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,89%
2047	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,89%
2048	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,89%
2049	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,89%
2050	-	1.867.312	1.867.312	-	1.867.312	0,60%
TOTAL	-	240.740.245	240.740.245	72.550.328	313.290.573	100%

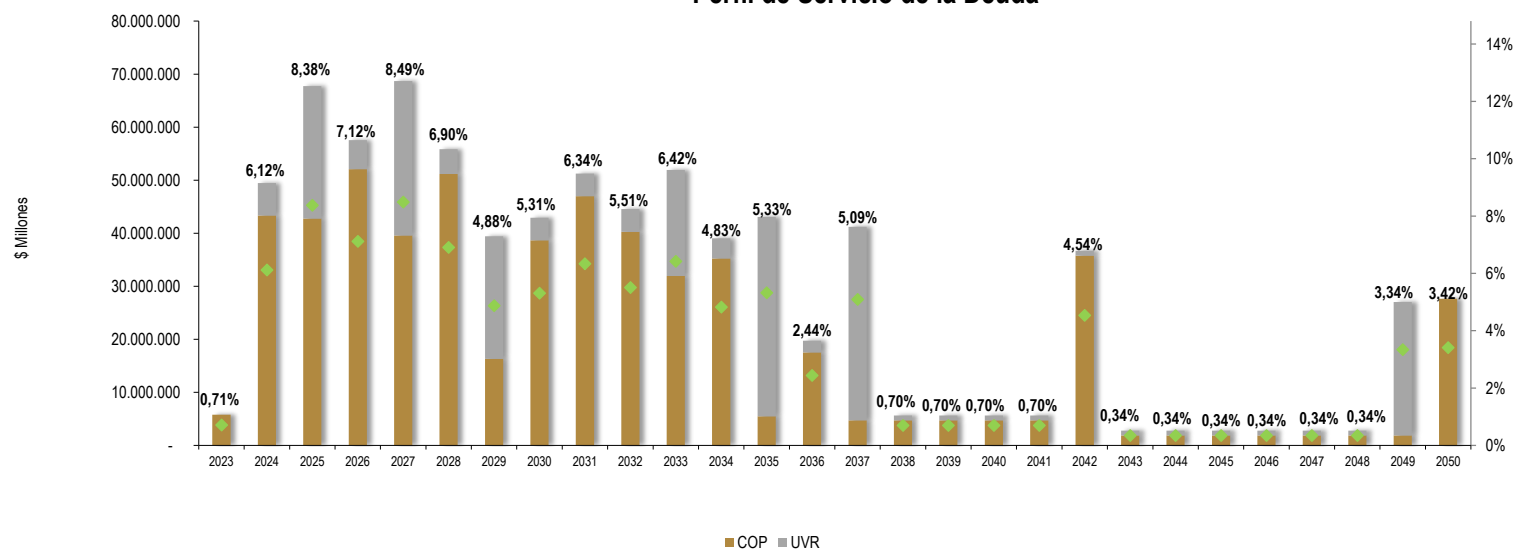
Perfil de Intereses



Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	3.375.000	2.395.306	5.770.306	-	5.770.306	0,71%
2024	7.199.500	36.149.456	43.348.955	6.125.966	49.474.921	6,12%
2025	-	42.768.100	42.768.100	24.991.156	67.759.256	8,38%
2026	-	52.087.164	52.087.164	5.465.685	57.552.848	7,12%
2027	-	39.578.225	39.578.225	29.099.068	68.677.293	8,49%
2028	-	51.161.008	51.161.008	4.685.783	55.846.791	6,90%
2029	-	16.318.305	16.318.305	23.120.618	39.438.923	4,88%
2030	-	38.655.432	38.655.432	4.270.999	42.926.431	5,31%
2031	-	46.986.041	46.986.041	4.270.999	51.257.040	6,34%
2032	-	40.272.755	40.272.755	4.270.999	44.543.754	5,51%
2033	-	31.951.276	31.951.276	19.968.459	51.919.735	6,42%
2034	-	35.237.276	35.237.276	3.800.075	39.037.352	4,83%
2035	-	5.491.194	5.491.194	37.582.807	43.074.001	5,33%
2036	-	17.542.211	17.542.211	2.195.396	19.737.606	2,44%
2037	-	4.738.005	4.738.005	36.471.448	41.209.453	5,09%
2038	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	0,70%
2039	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	0,70%
2040	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	0,70%
2041	-	4.738.005	4.738.005	910.044	5.648.049	0,70%
2042	-	35.772.527	35.772.527	910.044	36.682.571	4,54%
2043	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,34%
2044	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,34%
2045	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,34%
2046	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,34%
2047	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,34%
2048	-	1.867.312	1.867.312	910.044	2.777.355	0,34%
2049	-	1.867.312	1.867.312	25.177.872	27.045.183	3,34%
2050	-	27.623.335	27.623.335	-	27.623.335	3,42%
TOTAL	10.574.499	556.750.816	567.325.316	241.507.808	808.833.124	100%

Perfil de Servicio de la Deuda



Tenedores

Grupo / Tenedores	Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)			
	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	72.688.948	69.926.129	142.615.077	28,78%
Fondos de Capital Extranjero ¹	98.207.638	9.383.365	107.591.003	21,71%
Bancos Comerciales	43.586.583	18.125.266	61.711.849	12,45%
Banco de la Republica	41.894.665	9.727.590	51.622.254	10,42%
Compañías de Seguros y Capitalización	9.759.076	38.605.058	48.364.133	9,76%
Fiducia Publica	31.804.240	13.292.333	45.096.573	9,10%
Instituciones Oficiales Especiales ²	12.854.278	4.836.538	17.690.817	3,57%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	4.655.677	1.672.744	6.328.421	1,28%
Ministerio de Hacienda y CP	3.337.113	330.556	3.667.670	0,74%
Fondos de Prima Media	2.011.782	1.029.263	3.041.045	0,61%
Corporaciones Financieras	1.651.093	1.112.396	2.763.489	0,56%
Entidades Publicas	1.368.121	142.673	1.510.794	0,30%
Personas Juridicas	923.074	182.718	1.105.792	0,22%
Proveedores de Infraestructura ⁴	610.533	269.382	879.915	0,18%
Entidades sin Animo de Lucro	424.528	182.363	606.890	0,12%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	304.288	50.609	354.897	0,07%
Comisionistas de Bolsa	274.117	59.965	334.082	0,07%
Personas Naturales	145.000	9.252	154.251	0,03%
Otros Fondos ⁶	52.319	7.916	60.235	0,01%
Compañías de Financiamiento Comercial	32.000	11.365	43.365	0,01%
	326.585.071	168.957.481	495.542.551	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.