

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 30-sep-2020
TRM 3.878,94
UVR 274,5763

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	229.526.986	109.354.980	338.881.966
Valor de Mercado	259.689.376	121.586.411	381.275.787
Cupón Promedio	6,894	5,885	6,568
Descuento Promedio	4,558	3,806	4,316
Vida Media	7,380	8,368	7,699
Duración	5,429	6,674	5,830
Duración Modificada	5,160	6,510	5,595
Participación	67,73%	32,27%	100,00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	sep-19	sep-20	Variación Anual	dic-19	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	314.024.851	338.881.966	7,92%	312.387.093	26.494.873	8,48%
Valor de Mercado	348.188.054	381.275.787	9,50%	345.628.368	35.647.419	10,31%
Cupón Promedio	7,311	6,568	-10,16%	7,287	-72 pb	-9,86%
Descuento Promedio	5,508	4,316	-21,65%	5,689	-137 pb	-24,14%
Vida Media	6,979	7,699	10,32%	7,012	0,687	9,80%
Duración	5,482	5,830	6,37%	5,473	0,357	6,52%
Duración Modificada	5,252	5,595	6,54%	5,237	0,358	6,83%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	sep-19	sep-20	Variación Anual		sep-19	sep-20	Variación Anual
Valor Nominal	208.648.651	229.526.986	10,01%	Valor Nominal	105.376.199	109.354.980	3,78%
Valor de Mercado	229.882.548	259.689.376	12,97%	Valor de Mercado	118.305.506	121.586.411	2,77%
Cupón Promedio	7,036	6,894	-2,02%	Cupón Promedio	7,854	5,885	-25,08%
Descuento Promedio	5,363	4,558	-15,00%	Descuento Promedio	5,796	3,806	-34,34%
Vida Media	6,572	7,380	12,29%	Vida Media	7,783	8,368	7,52%
Duración	5,072	5,429	7,03%	Duración	6,293	6,674	6,07%
Duración Modificada	4,800	5,160	7,49%	Duración Modificada	6,146	6,510	5,92%

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	10.949.999	218.576.986	229.526.986	109.354.980	338.881.966
Valor de Mercado	10.852.607	248.836.769	259.689.376	121.586.411	381.275.787
Cupón Promedio	-	7,239	6,894	5,885	6,568
Descuento Promedio	1,858	4,694	4,558	3,806	4,316
Vida Media	0,471	7,726	7,380	8,368	7,699
Duración	0,470	5,677	5,429	6,674	5,830
Duración Modificada	0,461	5,395	5,160	6,510	5,595

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	10.949.999	218.576.986	229.526.986	398.268
Valor de Mercado	10.852.607	248.836.769	259.689.376	442.815
Cupón Promedio	-	7,239	6,894	3,931
Descuento Promedio	1,858	4,694	4,558	1,890
Vida Media	0,471	7,726	7,380	8,368
Duración	0,470	5,677	5,429	6,674
Duración Modificada	0,461	5,395	5,160	6,510

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



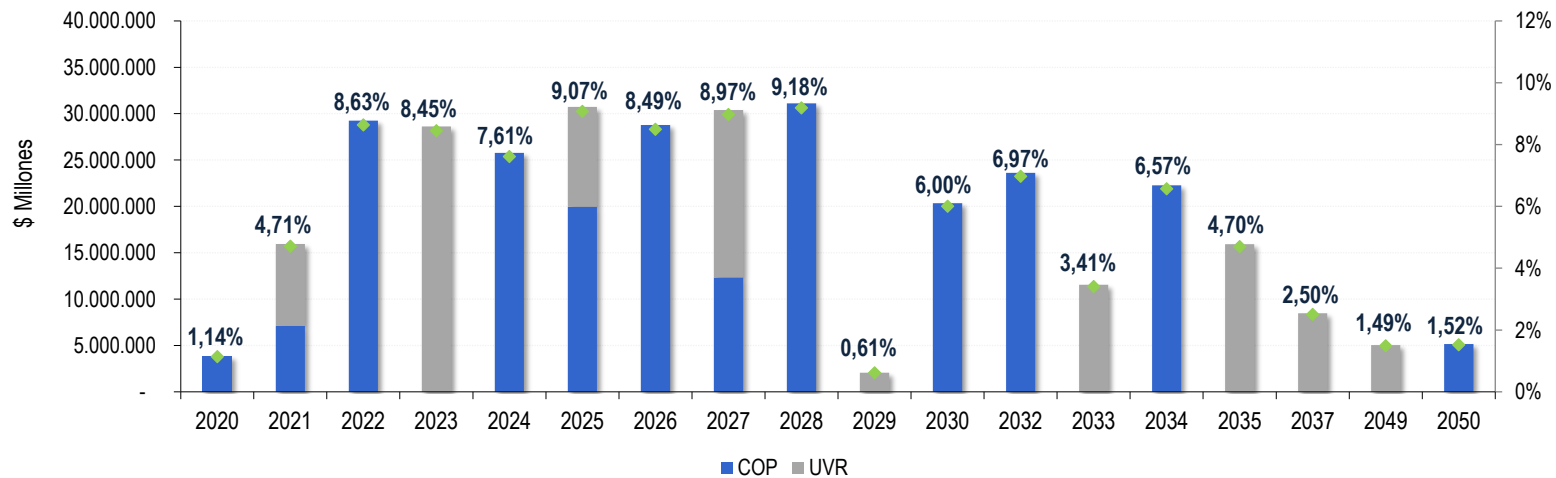
El emprendimiento
es de todos

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	1,14%
2021	7.100.000	-	7.100.000	8.854.599	15.954.599	4,71%
2022	-	29.253.560	29.253.560	-	29.253.560	8,63%
2023	-	-	-	28.619.383	28.619.383	8,45%
2024	-	25.779.228	25.779.228	-	25.779.228	7,61%
2025	-	19.952.832	19.952.832	10.782.048	30.734.880	9,07%
2026	-	28.778.994	28.778.994	-	28.778.994	8,49%
2027	-	12.331.139	12.331.139	18.065.176	30.396.315	8,97%
2028	-	31.116.142	31.116.142	-	31.116.142	9,18%
2029	-	-	-	2.065.349	2.065.349	0,61%
2030	-	20.332.312	20.332.312	-	20.332.312	6,00%
2032	-	23.613.122	23.613.122	-	23.613.122	6,97%
2033	-	-	-	11.541.297	11.541.297	3,41%
2034	-	22.265.198	22.265.198	-	22.265.198	6,57%
2035	-	-	-	15.924.759	15.924.759	4,70%
2037	-	-	-	8.468.020	8.468.020	2,50%
2049	-	-	-	5.034.348	5.034.348	1,49%
2050	-	5.154.460	5.154.460	-	5.154.460	1,52%
TOTAL	10.949.999	218.576.986	229.526.986	109.354.980	338.881.966	100%

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



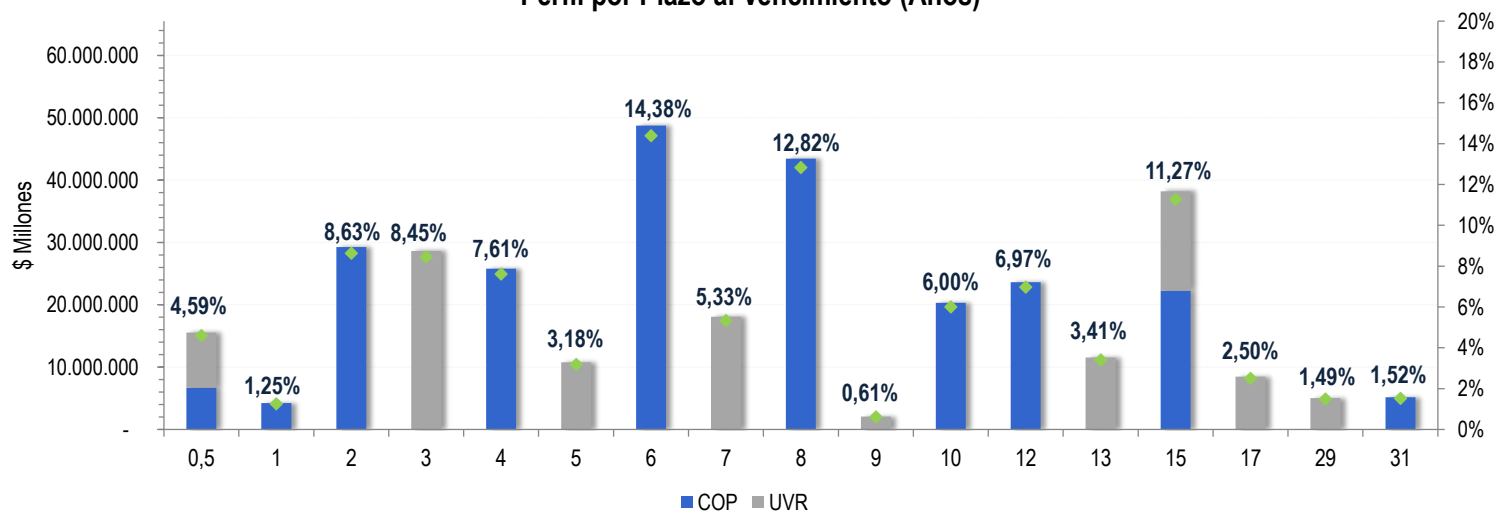
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0,5	6.700.000	-	6.700.000	8.854.599	15.554.599	4,59%
1	4.250.000	-	4.250.000	-	4.250.000	1,25%
2	-	29.253.560	29.253.560	-	29.253.560	8,63%
3	-	-	-	28.619.383	28.619.383	8,45%
4	-	25.779.228	25.779.228	-	25.779.228	7,61%
5	-	-	-	10.782.048	10.782.048	3,18%
6	-	48.731.826	48.731.826	-	48.731.826	14,38%
7	-	-	-	18.065.176	18.065.176	5,33%
8	-	43.447.281	43.447.281	-	43.447.281	12,82%
9	-	-	-	2.065.349	2.065.349	0,61%
10	-	20.332.312	20.332.312	-	20.332.312	6,00%
12	-	23.613.122	23.613.122	-	23.613.122	6,97%
13	-	-	-	11.541.297	11.541.297	3,41%
15	-	22.265.198	22.265.198	15.924.759	38.189.957	11,27%
17	-	-	-	8.468.020	8.468.020	2,50%
29	-	-	-	5.034.348	5.034.348	1,49%
31	-	5.154.460	5.154.460	-	5.154.460	1,52%
TOTAL	10.949.999	218.576.986	229.526.986	109.354.980	338.881.966	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

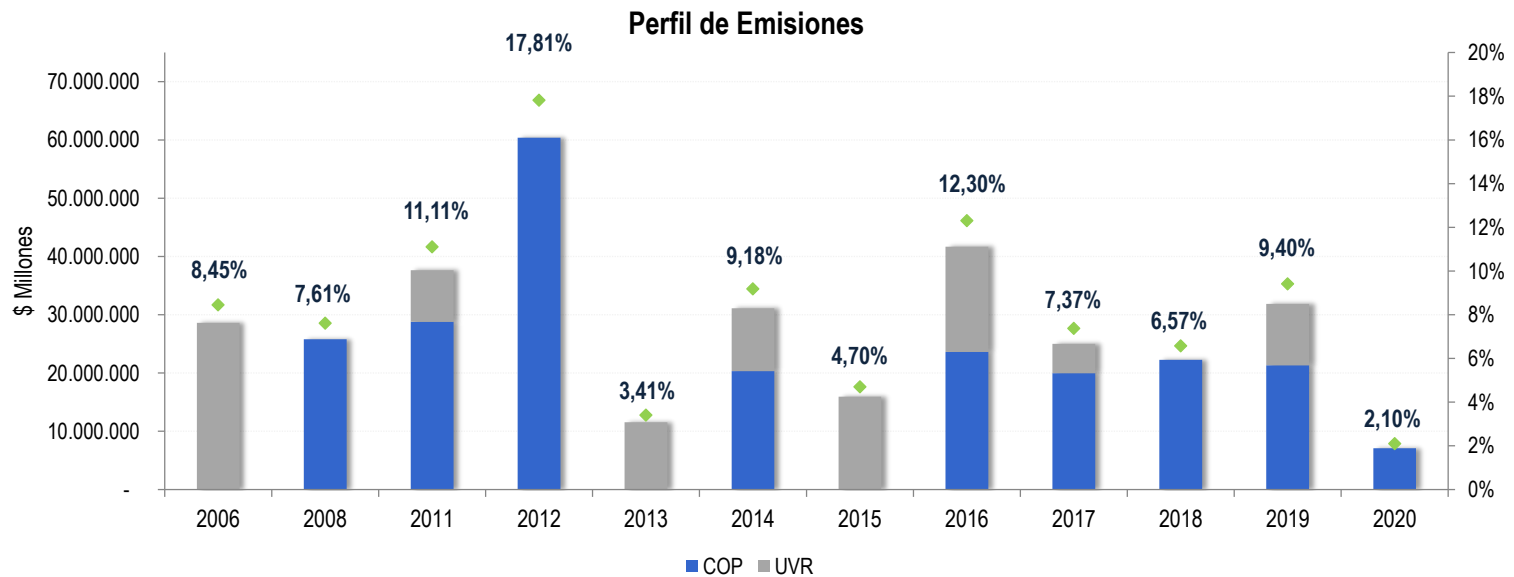


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	28.619.383	28.619.383	8,45%
2008	-	25.779.228	25.779.228	-	25.779.228	7,61%
2011	-	28.778.994	28.778.994	8.854.599	37.633.593	11,11%
2012	-	60.369.702	60.369.702	-	60.369.702	17,81%
2013	-	-	-	11.541.297	11.541.297	3,41%
2014	-	20.332.312	20.332.312	10.782.048	31.114.361	9,18%
2015	-	-	-	15.924.759	15.924.759	4,70%
2016	-	23.613.122	23.613.122	18.065.176	41.678.298	12,30%
2017	-	19.952.832	19.952.832	5.034.348	24.987.180	7,37%
2018	-	22.265.198	22.265.198	-	22.265.198	6,57%
2019	3.850.000	17.485.599	21.335.598	10.533.369	31.868.968	9,40%
2020	7.100.000	-	7.100.000	-	7.100.000	2,10%
TOTAL	10.949.999	218.576.986	229.526.986	109.354.980	338.881.966	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

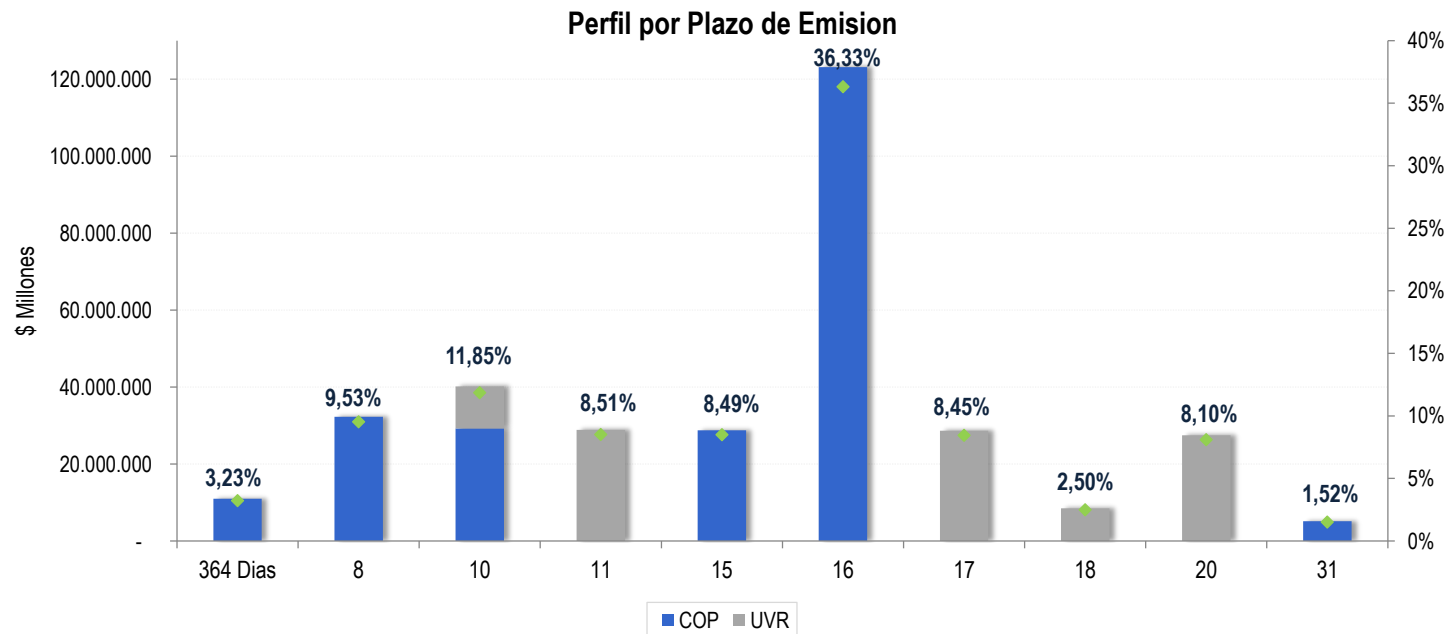


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Días	10.949.999	-	10.949.999	-	10.949.999	3,23%
8	-	32.283.971	32.283.971	-	32.283.971	9,53%
10	-	29.253.560	29.253.560	10.919.948	40.173.508	11,85%
11	-	-	-	28.847.224	28.847.224	8,51%
15	-	28.778.994	28.778.994	-	28.778.994	8,49%
16	-	123.106.002	123.106.002	-	123.106.002	36,33%
17	-	-	-	28.619.383	28.619.383	8,45%
18	-	-	-	8.468.020	8.468.020	2,50%
20	-	-	-	27.466.056	27.466.056	8,10%
31	-	5.154.460	5.154.460	-	5.154.460	1,52%
32	-	-	-	5.034.348	5.034.348	1,49%
TOTAL	10.949.999	218.576.986	229.526.986	109.354.980	338.881.966	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



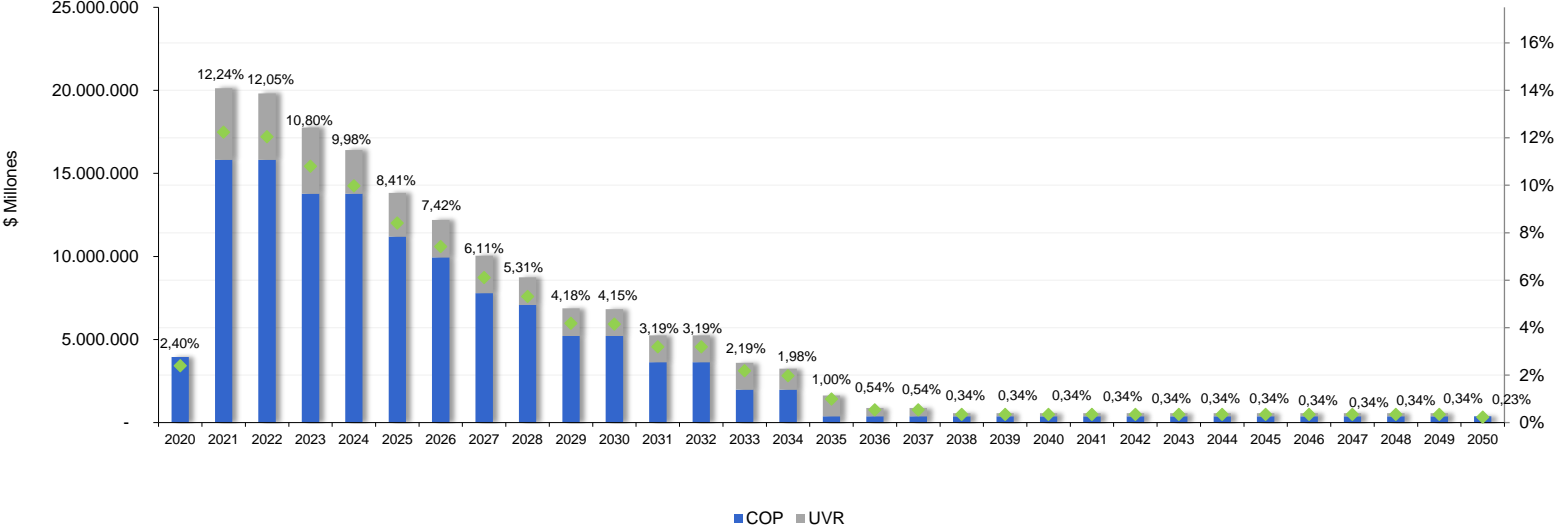
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2020	-	3.944.018	3.944.018	-	3.944.018	2,40%
2021	-	15.823.755	15.823.755	4.298.328	20.122.084	12,24%
2022	-	15.823.755	15.823.755	3.988.417	19.812.173	12,05%
2023	-	13.776.006	13.776.006	3.988.417	17.764.424	10,80%
2024	-	13.776.006	13.776.006	2.628.997	16.405.003	9,98%
2025	-	11.198.083	11.198.083	2.628.997	13.827.080	8,41%
2026	-	9.951.031	9.951.031	2.251.625	12.202.656	7,42%
2027	-	7.792.607	7.792.607	2.251.625	10.044.232	6,11%
2028	-	7.083.566	7.083.566	1.655.474	8.739.041	5,31%
2029	-	5.216.598	5.216.598	1.655.474	6.872.072	4,18%
2030	-	5.216.598	5.216.598	1.609.004	6.825.602	4,15%
2031	-	3.640.844	3.640.844	1.609.004	5.249.848	3,19%
2032	-	3.640.844	3.640.844	1.609.004	5.249.848	3,19%
2033	-	1.987.925	1.987.925	1.609.004	3.596.929	2,19%
2034	-	1.987.925	1.987.925	1.262.765	3.250.690	1,98%
2035	-	373.698	373.698	1.262.765	1.636.463	1,00%
2036	-	373.698	373.698	506.339	880.037	0,54%
2037	-	373.698	373.698	506.339	880.037	0,54%
2038	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2039	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2040	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2041	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2042	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2043	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2044	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2045	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2046	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2047	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2048	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2049	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,34%
2050	-	373.698	373.698	-	373.698	0,23%
TOTAL	-	126.838.737	126.838.737	37.587.034	164.425.771	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

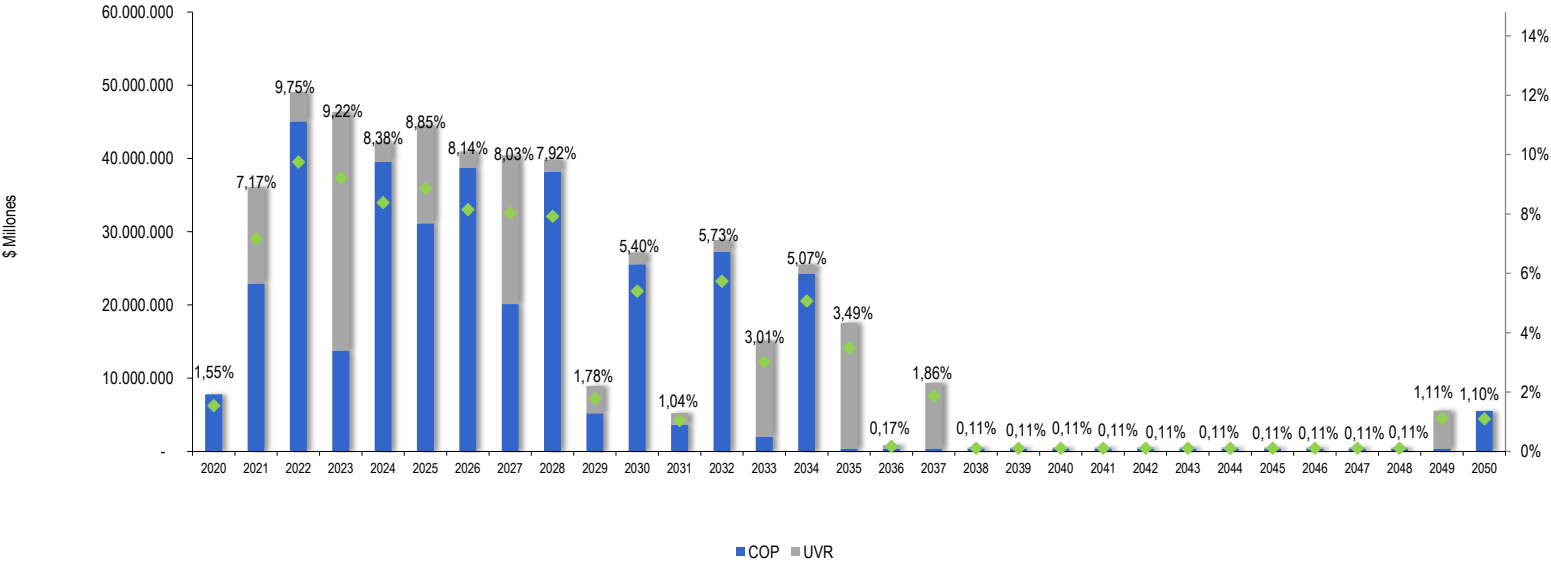
Minhacienda

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	3.944.018	7.794.017	-	7.794.017	1,55%
2021	7.100.000	15.823.755	22.923.755	13.152.927	36.076.683	7,17%
2022	-	45.077.315	45.077.315	3.988.417	49.065.733	9,75%
2023	-	13.776.006	13.776.006	32.607.801	46.383.807	9,22%
2024	-	39.555.234	39.555.234	2.628.997	42.184.230	8,38%
2025	-	31.150.915	31.150.915	13.411.045	44.561.960	8,85%
2026	-	38.730.025	38.730.025	2.251.625	40.981.650	8,14%
2027	-	20.123.746	20.123.746	20.316.801	40.440.547	8,03%
2028	-	38.199.709	38.199.709	1.655.474	39.855.183	7,92%
2029	-	5.216.598	5.216.598	3.720.823	8.937.421	1,78%
2030	-	25.548.910	25.548.910	1.609.004	27.157.914	5,40%
2031	-	3.640.844	3.640.844	1.609.004	5.249.848	1,04%
2032	-	27.253.966	27.253.966	1.609.004	28.862.969	5,73%
2033	-	1.987.925	1.987.925	13.150.300	15.138.226	3,01%
2034	-	24.253.123	24.253.123	1.262.765	25.515.888	5,07%
2035	-	373.698	373.698	17.187.524	17.561.223	3,49%
2036	-	373.698	373.698	506.339	880.037	0,17%
2037	-	373.698	373.698	8.974.359	9.348.057	1,86%
2038	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2039	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2040	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2041	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2042	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2043	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2044	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2045	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2046	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2047	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2048	-	373.698	373.698	188.788	562.486	0,11%
2049	-	373.698	373.698	5.223.137	5.596.835	1,11%
2050	-	5.528.158	5.528.158	-	5.528.158	1,10%
TOTAL	10.949.999	345.415.723	356.365.722	146.942.014	503.307.737	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	42.051.380	60.682.581	102.733.961	30,32%
Fondos de Capital Extranjero	80.112.603	1.920.666	82.033.269	24,21%
Bancos Comerciales	34.146.650	14.254.634	48.401.285	14,28%
Fiducia Publica	24.599.578	8.114.063	32.713.641	9,65%
Banco de la Republica	15.928.763	2.238.798	18.167.561	5,36%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	4.072.806	13.289.981	17.362.787	5,12%
Instituciones Oficiales Especiales	8.883.655	3.941.082	12.824.737	3,78%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados	6.623.796	1.582.357	8.206.154	2,42%
Ministerio de Hacienda y CP	6.723.471	562.841	7.286.311	2,15%
Fondos de Prima Media	2.031.609	1.392.539	3.424.147	1,01%
Corporaciones Financieras	1.582.533	402.450	1.984.983	0,59%
Entidades Publicas	1.204.618	292.567	1.497.185	0,44%
Personas Juridicas	547.542	199.755	747.298	0,22%
Comisionistas de Bolsa	395.957	139.407	535.363	0,16%
Proveedores de Infraestructura	250.485	137.017	387.503	0,11%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías	175.812	166.531	342.343	0,10%
Entidades sin Animo de Lucro	86.871	27.128	113.999	0,03%
Personas Naturales	57.538	5.599	63.138	0,02%
Compañías de Financiamiento Comercial	25.500	549	26.049	0,01%
Otros Fondos	16.319	4.434	20.753	0,01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	9.500	-	9.500	0,00%
	229.526.986	109.354.980	338.881.966	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.