

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 30-sep-2021
TRM 3,834.68
UVR 286.1156

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación		
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	267,359,114	125,101,368	392,460,482
Valor de Mercado	270,659,347	130,219,137	400,878,484
Cupón Promedio	6.830	8.488	7.358
Descuento Promedio	6.618	7.331	6.845
Vida Media	8.113	9.529	8.564
Duración	5.500	7.309	6.077
Duración Modificada	5.124	7.063	5.742
Participación	68.12%	31.88%	100.00%

Analisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES						
Evolución del Perfil de Deuda						
(Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	sep-20	sep-21	Variación Anual	dic-20	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	338,881,966	392,460,482	15.81%	347,949,545	44,510,937	12.79%
Valor de Mercado	381,275,787	400,878,484	5.14%	397,464,879	3,413,605	0.86%
Cupón Promedio	6.568	7.358	12.03%	6.458	90 pb	13.94%
Descuento Promedio	4.316	6.845	58.61%	3.964	288 pb	72.66%
Vida Media	7.699	8.564	11.24%	7.805	0.759	9.73%
Duración	5.830	6.077	4.22%	5.892	0.185	3.14%
Duración Modificada	5.595	5.742	2.62%	5.665	0.077	1.36%

TES PESOS	Variación Anual			TES UVR	Variación Anual		
	sep-20	sep-21	Variación Anual		sep-20	sep-21	Variación Anual
Valor Nominal	229,526,986	267,359,114	16.48%	Valor Nominal	109,354,980	125,101,368	14.40%
Valor de Mercado	259,689,376	270,659,347	4.22%	Valor de Mercado	121,586,411	130,219,137	7.10%
Cupón Promedio	6.894	6.830	-0.93%	Cupón Promedio	5.885	8.488	44.25%
Descuento Promedio	4.558	6.618	45.17%	Descuento Promedio	3.806	7.331	92.63%
Vida Media	7.380	8.113	9.93%	Vida Media	8.368	9.529	13.87%
Duración	5.429	5.500	1.32%	Duración	6.674	7.309	9.51%
Duración Modificada	5.160	5.124	-0.69%	Duración Modificada	6.510	7.063	8.50%

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	12,136,998	255,222,116	267,359,114	125,101,368	392,460,482
Valor de Mercado	11,967,705	258,691,642	270,659,347	130,219,137	400,878,484
Cupón Promedio	-	7.155	6.830	8.488	7.358
Descuento Promedio	2.591	6.809	6.618	7.331	6.845
Vida Media	0.508	8.474	8.113	9.529	8.564
Duración	0.508	5.737	5.500	7.309	6.077
Duración Modificada	0.494	5.344	5.124	7.063	5.742

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

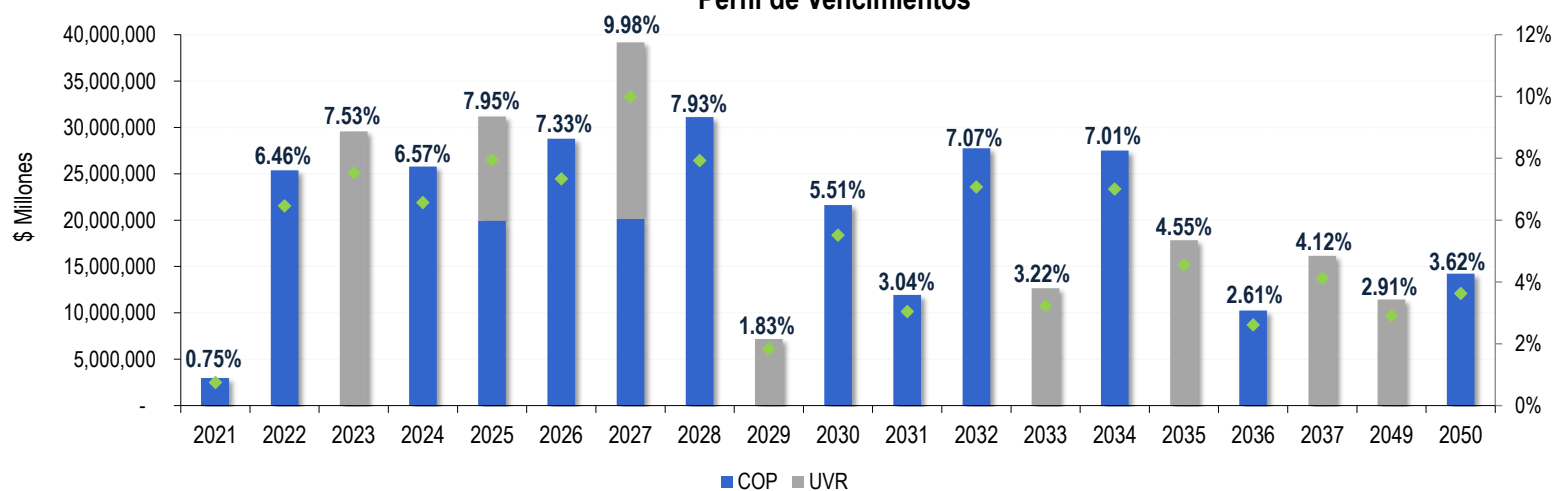
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	12,136,998	255,222,116	267,359,114	437,241
Valor de Mercado	11,967,705	258,691,642	270,659,347	455,128
Cupón Promedio	-	7.155	6.830	3.876
Descuento Promedio	2.591	6.809	6.618	2.768
Vida Media	0.508	8.474	8.113	9.529
Duración	0.508	5.737	5.500	7.309
Duración Modificada	0.494	5.344	5.124	7.063

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	2,925,399	-	2,925,399	-	2,925,399	0.75%
2022	9,211,599	16,159,109	25,370,708	-	25,370,708	6.46%
2023	-	-	-	29,561,167	29,561,167	7.53%
2024	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.57%
2025	-	19,952,832	19,952,832	11,235,173	31,188,005	7.95%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.33%
2027	-	20,130,204	20,130,204	19,039,488	39,169,692	9.98%
2028	-	31,116,142	31,116,142	-	31,116,142	7.93%
2029	-	-	-	7,184,843	7,184,843	1.83%
2030	-	21,636,760	21,636,760	-	21,636,760	5.51%
2031	-	11,931,861	11,931,861	-	11,931,861	3.04%
2032	-	27,753,498	27,753,498	-	27,753,498	7.07%
2033	-	-	-	12,643,301	12,643,301	3.22%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	7.01%
2035	-	-	-	17,843,614	17,843,614	4.55%
2036	-	10,252,053	10,252,053	-	10,252,053	2.61%
2037	-	-	-	16,157,655	16,157,655	4.12%
2049	-	-	-	11,436,129	11,436,129	2.91%
2050	-	14,226,160	14,226,160	-	14,226,160	3.62%
TOTAL	12,136,998	255,222,116	267,359,114	125,101,368	392,460,482	100%

Perfil de Vencimientos

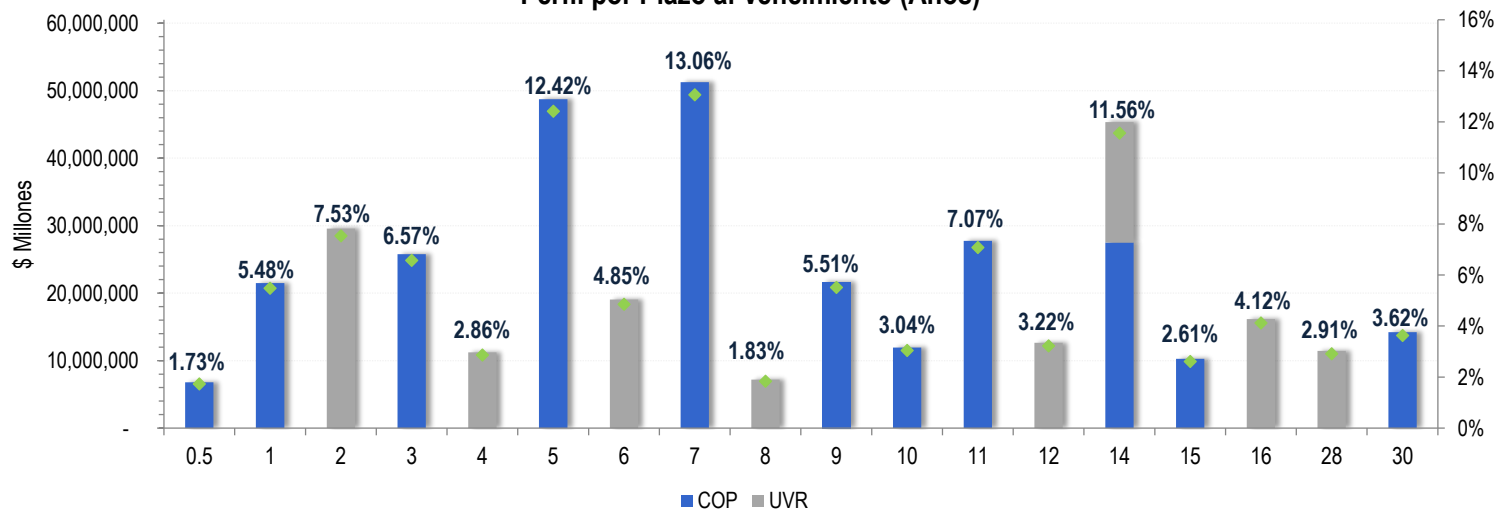


Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	6,798,739	-	6,798,739	-	6,798,739	1.73%
1	5,338,259	16,159,109	21,497,368	-	21,497,368	5.48%
2	-	-	-	29,561,167	29,561,167	7.53%
3	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.57%
4	-	-	-	11,235,173	11,235,173	2.86%
5	-	48,731,826	48,731,826	-	48,731,826	12.42%
6	-	-	-	19,039,488	19,039,488	4.85%
7	-	51,246,347	51,246,347	-	51,246,347	13.06%
8	-	-	-	7,184,843	7,184,843	1.83%
9	-	21,636,760	21,636,760	-	21,636,760	5.51%
10	-	11,931,861	11,931,861	-	11,931,861	3.04%
11	-	27,753,498	27,753,498	-	27,753,498	7.07%
12	-	-	-	12,643,301	12,643,301	3.22%
14	-	27,505,275	27,505,275	17,843,614	45,348,889	11.56%
15	-	10,252,053	10,252,053	-	10,252,053	2.61%
16	-	-	-	16,157,655	16,157,655	4.12%
28	-	-	-	11,436,129	11,436,129	2.91%
30	-	14,226,160	14,226,160	-	14,226,160	3.62%
TOTAL	12,136,998	255,222,116	267,359,114	125,101,368	392,460,482	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



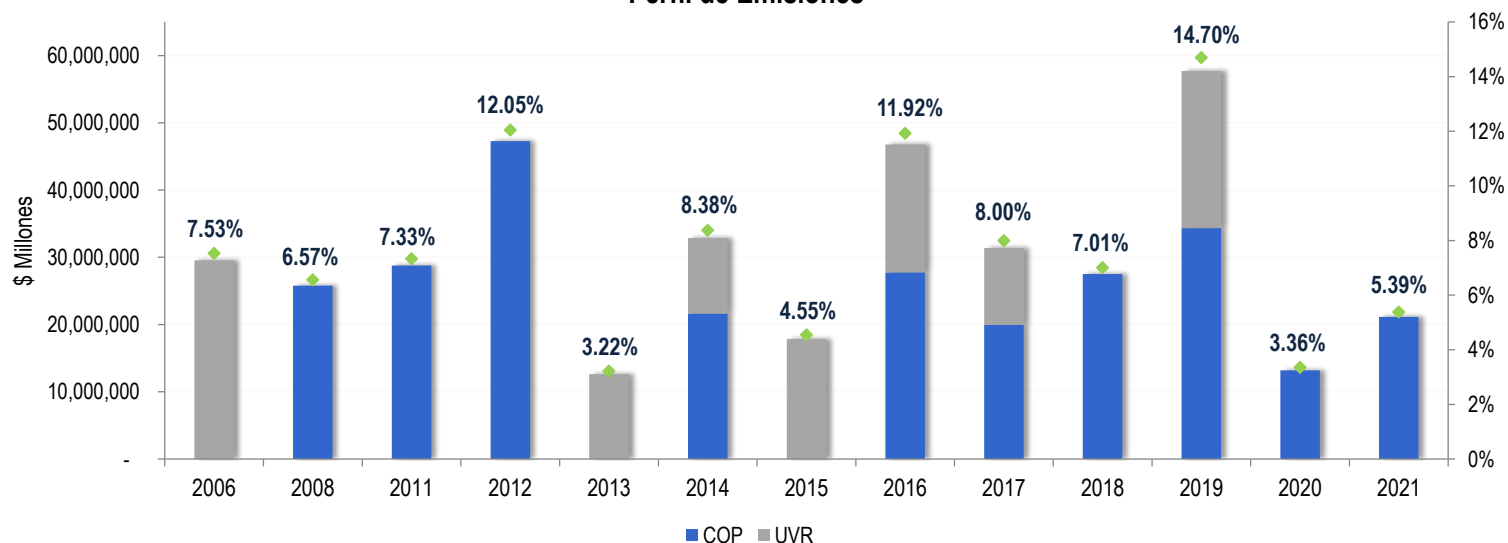
El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	29,561,167	29,561,167	7.53%
2008	-	25,779,228	25,779,228	-	25,779,228	6.57%
2011	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.33%
2012	-	47,275,251	47,275,251	-	47,275,251	12.05%
2013	-	-	-	12,643,301	12,643,301	3.22%
2014	-	21,636,760	21,636,760	11,235,173	32,871,933	8.38%
2015	-	-	-	17,843,614	17,843,614	4.55%
2016	-	27,753,498	27,753,498	19,039,488	46,792,985	11.92%
2017	-	19,952,832	19,952,832	11,436,129	31,388,961	8.00%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	7.01%
2019	-	34,356,365	34,356,365	23,342,497	57,698,862	14.70%
2020	2,925,399	10,252,053	13,177,453	-	13,177,453	3.36%
2021	9,211,599	11,931,861	21,143,460	-	21,143,460	5.39%
TOTAL	12,136,998	255,222,116	267,359,114	125,101,368	392,460,482	100%

Perfil de Emisiones



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

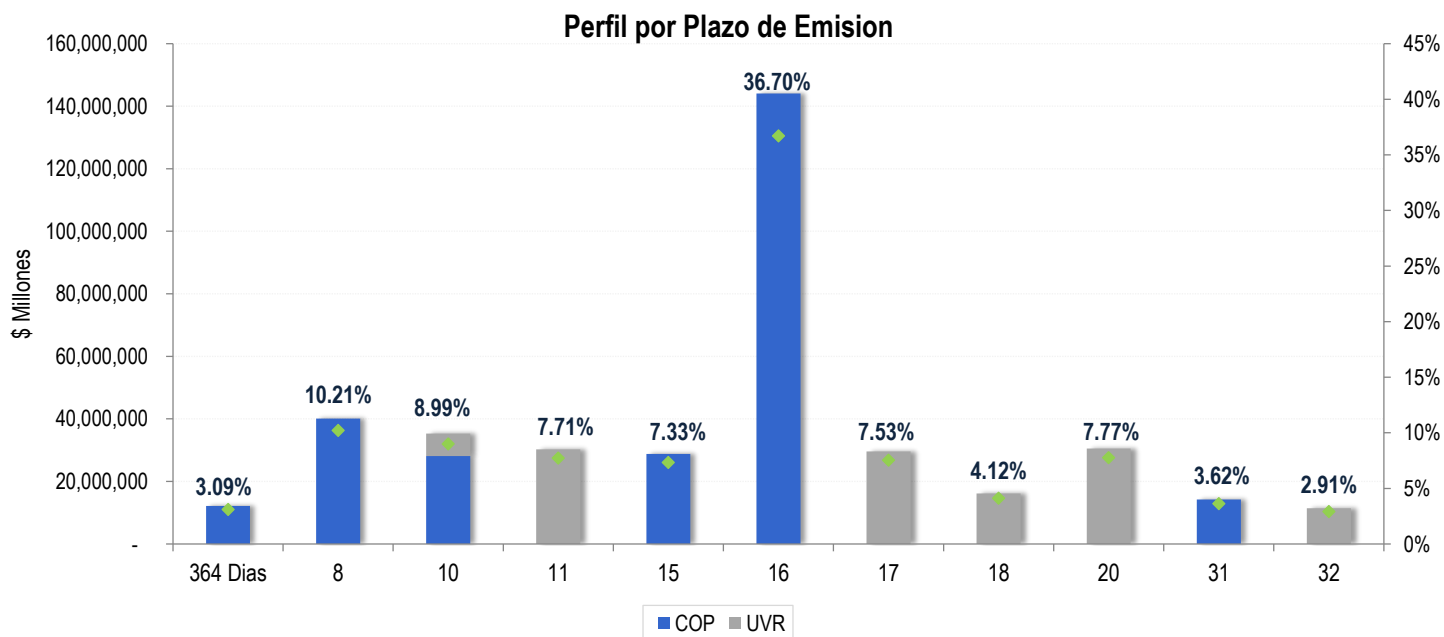


El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Dias	12,136,998	-	12,136,998	-	12,136,998	3.09%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	10.21%
10	-	28,090,970	28,090,970	7,184,843	35,275,812	8.99%
11	-	-	-	30,274,661	30,274,661	7.71%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.33%
16	-	144,042,956	144,042,956	-	144,042,956	36.70%
17	-	-	-	29,561,167	29,561,167	7.53%
18	-	-	-	16,157,655	16,157,655	4.12%
20	-	-	-	30,486,915	30,486,915	7.77%
31	-	14,226,160	14,226,160	-	14,226,160	3.62%
32	-	-	-	11,436,129	11,436,129	2.91%
TOTAL	12,136,998	255,222,116	267,359,114	125,101,368	392,460,482	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



El emprendimiento
es de todos

Minhacienda

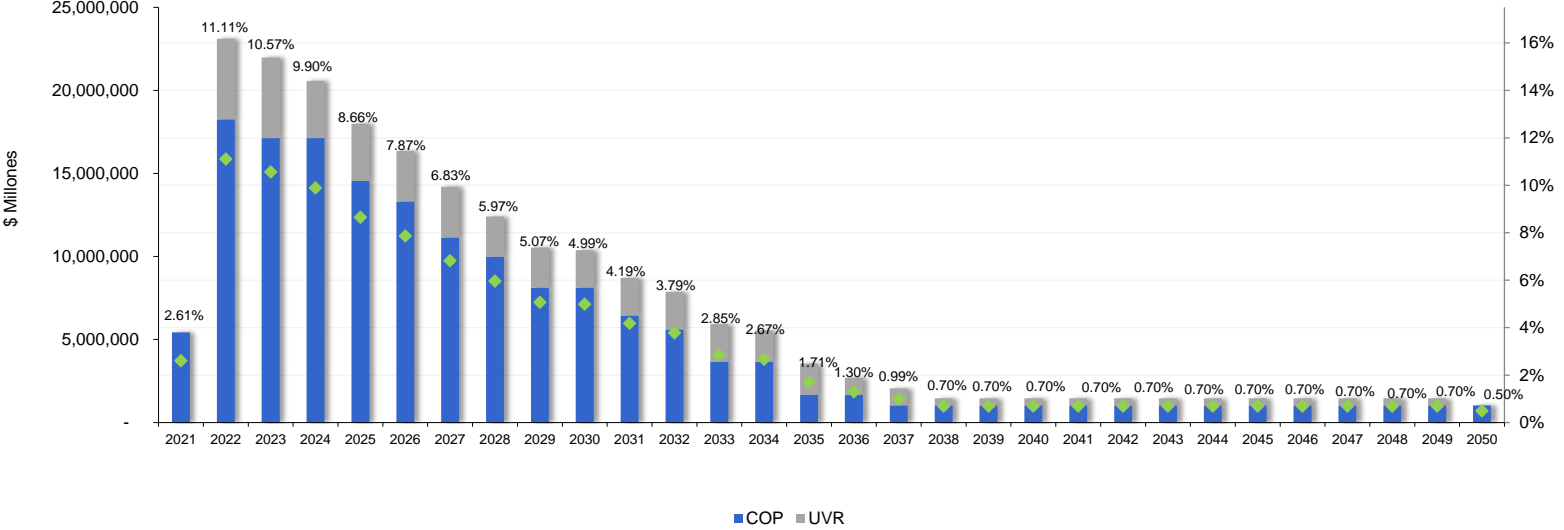
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2021	-	5,430,068	5,430,068	-	5,430,068	2.61%
2022	-	18,260,099	18,260,099	4,848,986	23,109,085	11.11%
2023	-	17,128,961	17,128,961	4,848,986	21,977,947	10.57%
2024	-	17,128,961	17,128,961	3,444,831	20,573,792	9.90%
2025	-	14,551,038	14,551,038	3,444,831	17,995,869	8.66%
2026	-	13,303,986	13,303,986	3,051,600	16,355,586	7.87%
2027	-	11,145,562	11,145,562	3,051,600	14,197,161	6.83%
2028	-	9,988,075	9,988,075	2,423,297	12,411,371	5.97%
2029	-	8,121,106	8,121,106	2,423,297	10,544,403	5.07%
2030	-	8,121,106	8,121,106	2,261,638	10,382,744	4.99%
2031	-	6,444,257	6,444,257	2,261,638	8,705,895	4.19%
2032	-	5,609,027	5,609,027	2,261,638	7,870,665	3.79%
2033	-	3,666,282	3,666,282	2,261,638	5,927,920	2.85%
2034	-	3,666,282	3,666,282	1,882,339	5,548,621	2.67%
2035	-	1,672,150	1,672,150	1,882,339	3,554,488	1.71%
2036	-	1,672,150	1,672,150	1,034,767	2,706,917	1.30%
2037	-	1,031,397	1,031,397	1,034,767	2,066,163	0.99%
2038	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2039	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2040	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2041	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2042	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2043	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2044	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2045	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2046	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2047	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2048	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2049	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.70%
2050	-	1,031,397	1,031,397	-	1,031,397	0.50%
TOTAL	-	160,348,664	160,348,664	47,564,445	207,913,109	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

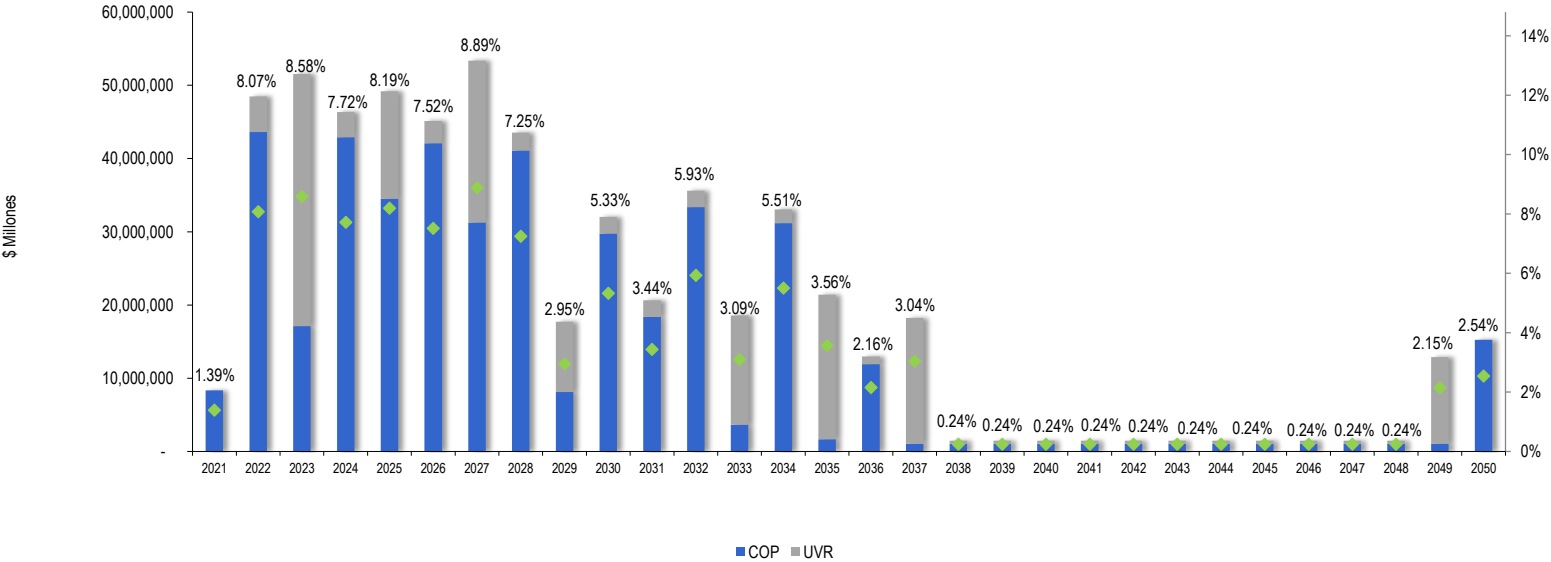
Minhacienda

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			
2021	2,925,399	5,430,068	8,355,467	-	8,355,467	1.39%
2022	9,211,599	34,419,207	43,630,806	4,848,986	48,479,793	8.07%
2023	-	17,128,961	17,128,961	34,410,153	51,539,114	8.58%
2024	-	42,908,188	42,908,188	3,444,831	46,353,019	7.72%
2025	-	34,503,870	34,503,870	14,680,004	49,183,874	8.19%
2026	-	42,082,980	42,082,980	3,051,600	45,134,580	7.52%
2027	-	31,275,766	31,275,766	22,091,087	53,366,853	8.89%
2028	-	41,104,217	41,104,217	2,423,297	43,527,514	7.25%
2029	-	8,121,106	8,121,106	9,608,139	17,729,245	2.95%
2030	-	29,757,867	29,757,867	2,261,638	32,019,504	5.33%
2031	-	18,376,118	18,376,118	2,261,638	20,637,756	3.44%
2032	-	33,362,525	33,362,525	2,261,638	35,624,162	5.93%
2033	-	3,666,282	3,666,282	14,904,938	18,571,221	3.09%
2034	-	31,171,558	31,171,558	1,882,339	33,053,896	5.51%
2035	-	1,672,150	1,672,150	19,725,953	21,398,102	3.56%
2036	-	11,924,203	11,924,203	1,034,767	12,958,970	2.16%
2037	-	1,031,397	1,031,397	17,192,422	18,223,818	3.04%
2038	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2039	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2040	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2041	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2042	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2043	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2044	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2045	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2046	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2047	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2048	-	1,031,397	1,031,397	428,855	1,460,251	0.24%
2049	-	1,031,397	1,031,397	11,864,984	12,896,380	2.15%
2050	-	15,257,557	15,257,557	-	15,257,557	2.54%
TOTAL	12,136,998	415,570,780	427,707,778	172,665,813	600,373,591	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	46,430,483	61,507,659	107,938,142	27.50%
Fondos de Capital Extranjero ¹	95,877,062	4,391,965	100,269,027	25.55%
Bancos Comerciales	40,233,613	15,246,893	55,480,506	14.14%
Fiducia Publica	26,361,158	9,614,475	35,975,633	9.17%
Banco de la Republica	20,088,079	4,288,233	24,376,312	6.21%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	5,716,703	17,206,840	22,923,542	5.84%
Instituciones Oficiales Especiales ²	11,663,009	4,043,401	15,706,410	4.00%
Ministerio de Hacienda y CP	6,442,210	2,020,327	8,462,537	2.16%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	5,317,156	2,717,944	8,035,100	2.05%
Fondos de Prima Media	2,285,009	1,419,436	3,704,445	0.94%
Corporaciones Financieras	2,159,198	1,033,797	3,192,994	0.81%
Entidades Publicas	1,567,669	517,731	2,085,399	0.53%
Personas Juridicas	992,564	228,661	1,221,225	0.31%
Comisionistas de Bolsa	867,737	288,130	1,155,866	0.29%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	342,312	281,109	623,420	0.16%
Proveedores de Infraestructura ⁴	363,773	175,679	539,452	0.14%
Entidades sin Animo de Lucro	358,251	94,286	452,537	0.12%
Personas Naturales	152,303	13,788	166,090	0.04%
Compañías de Financiamiento Comercial	64,500	2,861	67,361	0.02%
Otros Fondos ⁶	57,829	8,154	65,983	0.02%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	18,500	-	18,500	0.00%
	267,359,114	125,101,368	392,460,482	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.