

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Fecha de Corte : 30-sep-2022
TRM 4,532.07
UVR 316.2371

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos) Denominación		TOTAL
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	294,472,933	151,578,934	446,051,867
Valor de Mercado	232,641,314	135,023,465	367,664,779
Cupón Promedio	6.986	14.999	9.709
Descuento Promedio	12.484	16.261	13.768
Vida Media	8.838	10.158	9.286
Duración	5.174	7.404	5.931
Duración Modificada	4.592	7.006	5.413
Participación	66.02%	33.98%	100.00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	sep-21	sep-22	Variación Anual	dic-21	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	392,460,482	446,051,867	13.66%	397,878,200	48,173,667	12.11%
Valor de Mercado	400,878,484	367,664,779	-8.29%	396,934,555	(29,269,777)	-7.37%
Cupón Promedio	7.358	9.709	31.95%	7.644	206 pb	27.01%
Descuento Promedio	6.845	13.768	101.14%	7.771	600 pb	77.16%
Vida Media	8.564	9.286	8.43%	8.647	0.640	7.40%
Duración	6.077	5.931	-2.39%	6.119 -	0.188	-3.07%
Duración Modificada	5.742	5.413	-5.74%	5.761 -	0.348	-6.04%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	sep-21	sep-22	Variación Anual	TES UVR	sep-21	sep-22	Variación Anual
Valor Nominal	267,359,114	294,472,933	10.14%	Valor Nominal	125,101,368	151,578,934	21.16%
Valor de Mercado	270,659,347	232,641,314	-14.05%	Valor de Mercado	130,219,137	135,023,465	3.69%
Cupón Promedio	6.830	6.986	2.29%	Cupón Promedio	8.488	14.999	76.70%
Descuento Promedio	6.618	12.484	88.65%	Descuento Promedio	7.331	16.261	121.82%
Vida Media	8.113	8.838	8.94%	Vida Media	9.529	10.158	6.60%
Duración	5.500	5.174	-5.94%	Duración	7.309	7.404	1.29%
Duración Modificada	5.124	4.592	-10.37%	Duración Modificada	7.063	7.006	-0.82%

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	11,405,069	283,067,864	294,472,933	151,578,934	446,051,867
Valor de Mercado	10,841,001	221,800,313	232,641,314	135,023,465	367,664,779
Cupón Promedio	-	7.268	6.986	14.999	9.709
Descuento Promedio	10.948	12.546	12.484	16.261	13.768
Vida Media	0.488	9.174	8.838	10.158	9.286
Duración	0.488	5.362	5.174	7.404	5.931
Duración Modificada	0.439	4.760	4.592	7.006	5.413

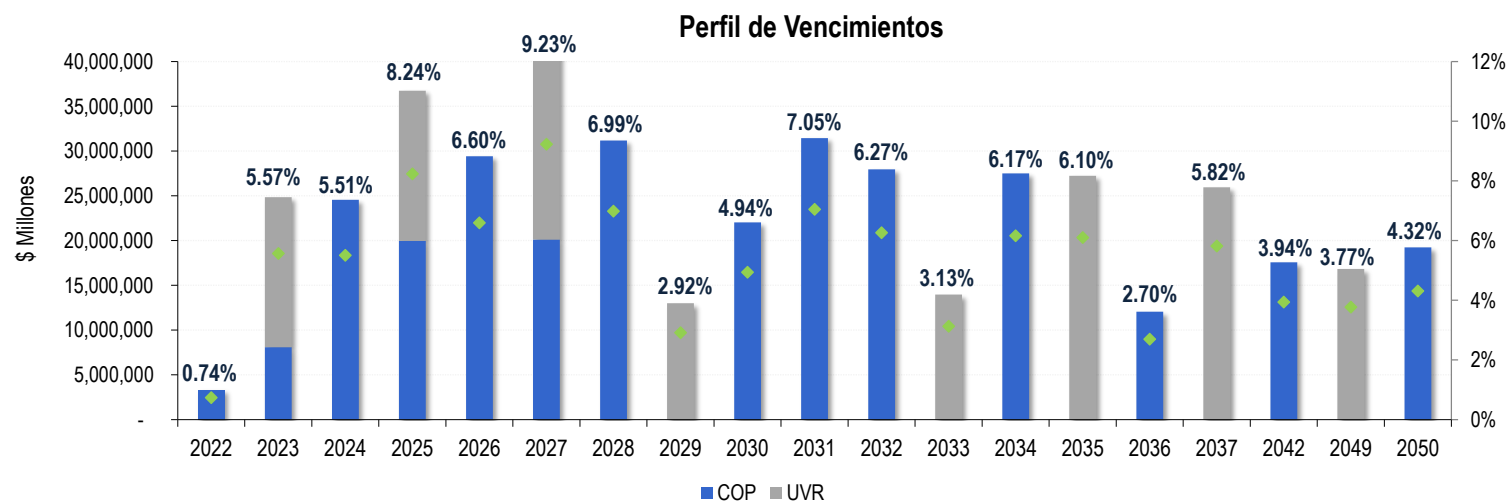
Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original

Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	11,405,069	283,067,864	294,472,933	479,321
Valor de Mercado	10,841,001	221,800,313	232,641,314	426,969
Cupón Promedio	-	7.268	6.986	3.752
Descuento Promedio	10.948	12.546	12.484	4.891
Vida Media	0.488	9.174	8.838	10.158
Duración	0.488	5.362	5.174	7.404
Duración Modificada	0.439	4.760	4.592	7.006

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Año de Vencimiento

Año Vencimiento	Portafolio por Año de Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	3,314,000	-	3,314,000	-	3,314,000	0.74%
2023	8,091,069	-	8,091,069	16,753,947	24,845,017	5.57%
2024	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.51%
2025	-	19,952,832	19,952,832	16,798,163	36,750,995	8.24%
2026	-	29,419,494	29,419,494	-	29,419,494	6.60%
2027	-	20,130,204	20,130,204	21,043,915	41,174,119	9.23%
2028	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	6.99%
2029	-	-	-	13,005,505	13,005,505	2.92%
2030	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	4.94%
2031	-	31,447,332	31,447,332	-	31,447,332	7.05%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.27%
2033	-	-	-	13,974,354	13,974,354	3.13%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.17%
2035	-	-	-	27,226,689	27,226,689	6.10%
2036	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.70%
2037	-	-	-	25,948,673	25,948,673	5.82%
2042	-	17,574,501	17,574,501	-	17,574,501	3.94%
2049	-	-	-	16,827,687	16,827,687	3.77%
2050	-	19,252,055	19,252,055	-	19,252,055	4.32%
TOTAL	11,405,069	283,067,864	294,472,933	151,578,934	446,051,867	100%



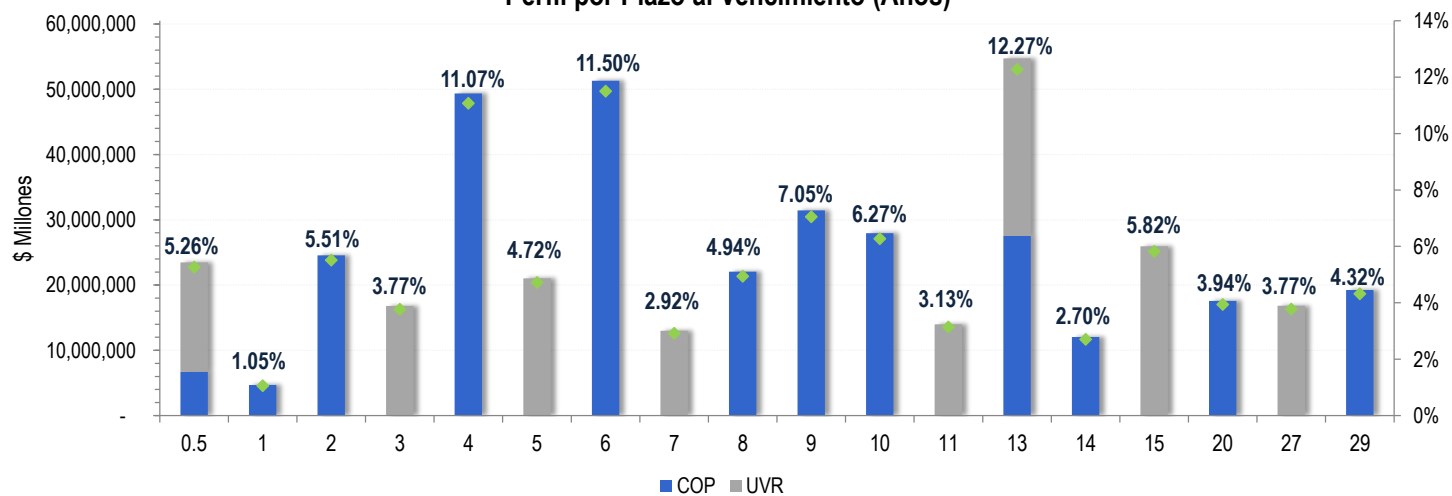
Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	6,705,070	-	6,705,070	16,753,947	23,459,017	5.26%
1	4,699,999	-	4,699,999	-	4,699,999	1.05%
2	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.51%
3	-	-	-	16,798,163	16,798,163	3.77%
4	-	49,372,326	49,372,326	-	49,372,326	11.07%
5	-	-	-	21,043,915	21,043,915	4.72%
6	-	51,311,179	51,311,179	-	51,311,179	11.50%
7	-	-	-	13,005,505	13,005,505	2.92%
8	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	4.94%
9	-	31,447,332	31,447,332	-	31,447,332	7.05%
10	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	6.27%
11	-	-	-	13,974,354	13,974,354	3.13%
13	-	27,505,275	27,505,275	27,226,689	54,731,965	12.27%
14	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.70%
15	-	-	-	25,948,673	25,948,673	5.82%
20	-	17,574,501	17,574,501	-	17,574,501	3.94%
27	-	-	-	16,827,687	16,827,687	3.77%
29	-	19,252,055	19,252,055	-	19,252,055	4.32%
TOTAL	11,405,069	283,067,864	294,472,933	151,578,934	446,051,867	100%

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

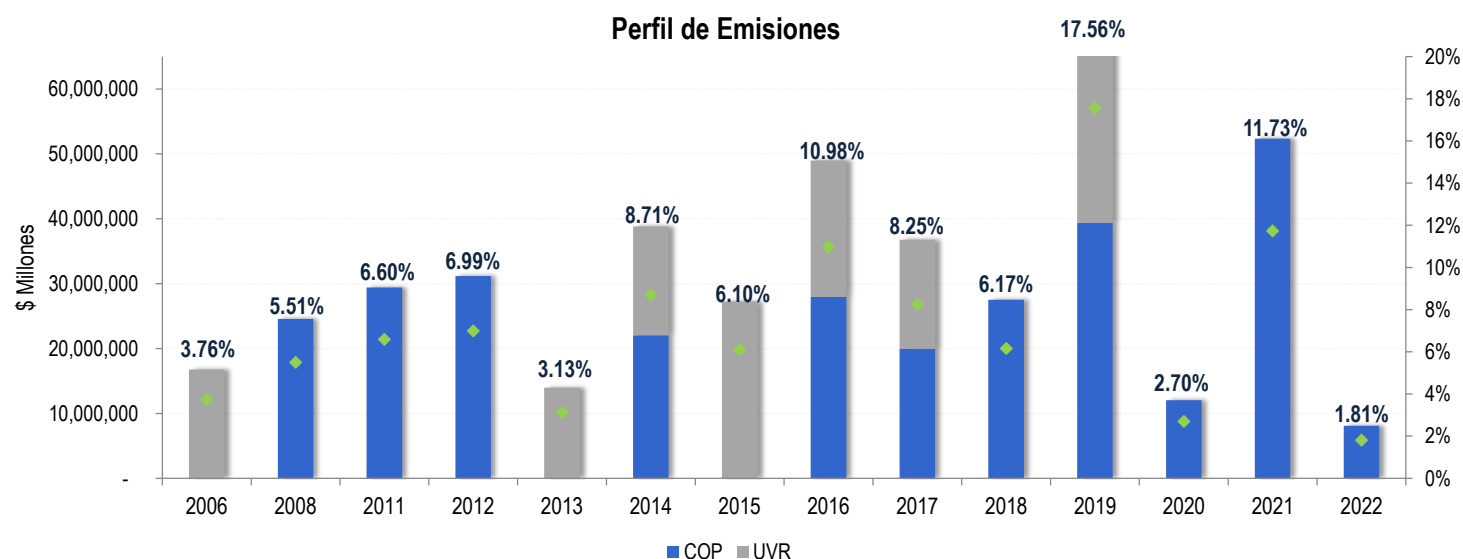


**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2006	-	-	-	16,753,947	16,753,947	3.76%
2008	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	5.51%
2011	-	29,419,494	29,419,494	-	29,419,494	6.60%
2012	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	6.99%
2013	-	-	-	13,974,354	13,974,354	3.13%
2014	-	22,037,127	22,037,127	16,798,163	38,835,291	8.71%
2015	-	-	-	27,226,689	27,226,689	6.10%
2016	-	27,953,498	27,953,498	21,043,915	48,997,412	10.98%
2017	-	19,952,832	19,952,832	16,827,687	36,780,519	8.25%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.17%
2019	-	39,382,259	39,382,259	38,954,178	78,336,437	17.56%
2020	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	2.70%
2021	3,314,000	49,021,833	52,335,833	-	52,335,833	11.73%
2022	8,091,069	-	8,091,069	-	8,091,069	1.81%
TOTAL	11,405,069	283,067,864	294,472,933	151,578,934	446,051,867	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

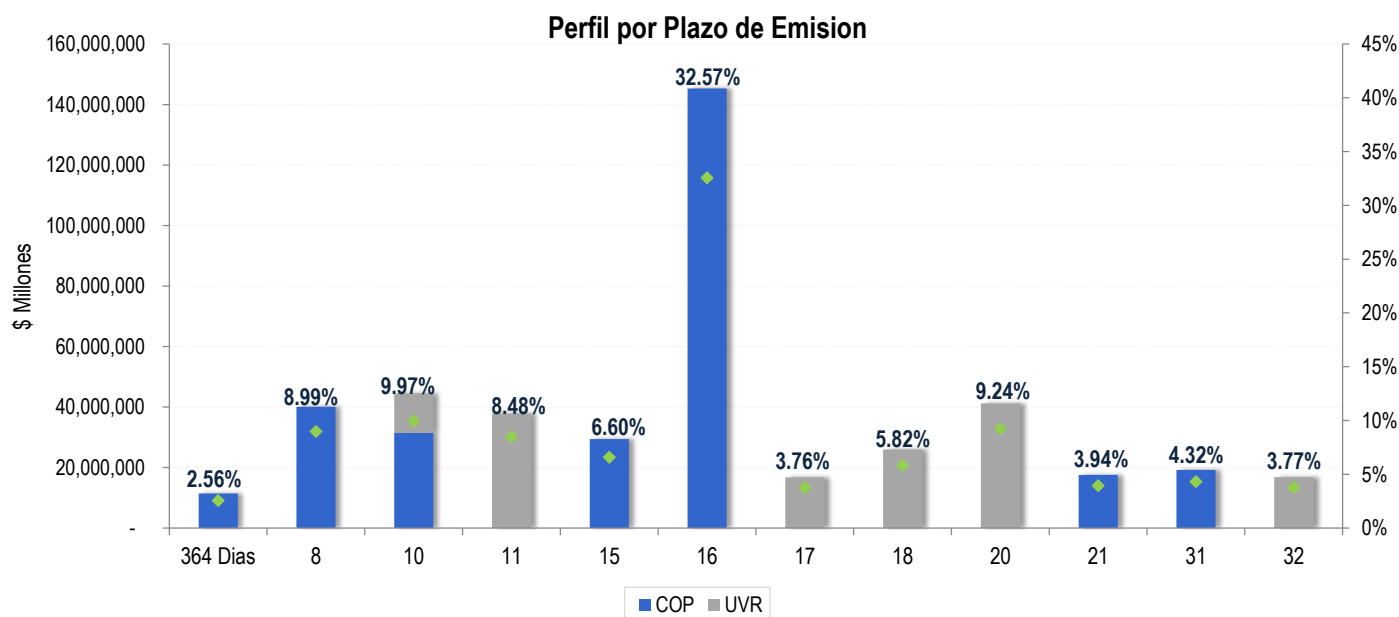


**El emprendimiento
es de todos**

Minhacienda

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	11,405,069	-	11,405,069	-	11,405,069	2.56%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	8.99%
10	-	31,447,332	31,447,332	13,005,505	44,452,838	9.97%
11	-	-	-	37,842,078	37,842,078	8.48%
15	-	29,419,494	29,419,494	-	29,419,494	6.60%
16	-	145,291,446	145,291,446	-	145,291,446	32.57%
17	-	-	-	16,753,947	16,753,947	3.76%
18	-	-	-	25,948,673	25,948,673	5.82%
20	-	-	-	41,201,044	41,201,044	9.24%
21	-	17,574,501	17,574,501	-	17,574,501	3.94%
31	-	19,252,055	19,252,055	-	19,252,055	4.32%
32	-	-	-	16,827,687	16,827,687	3.77%
TOTAL	11,405,069	283,067,864	294,472,933	151,578,934	446,051,867	100%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



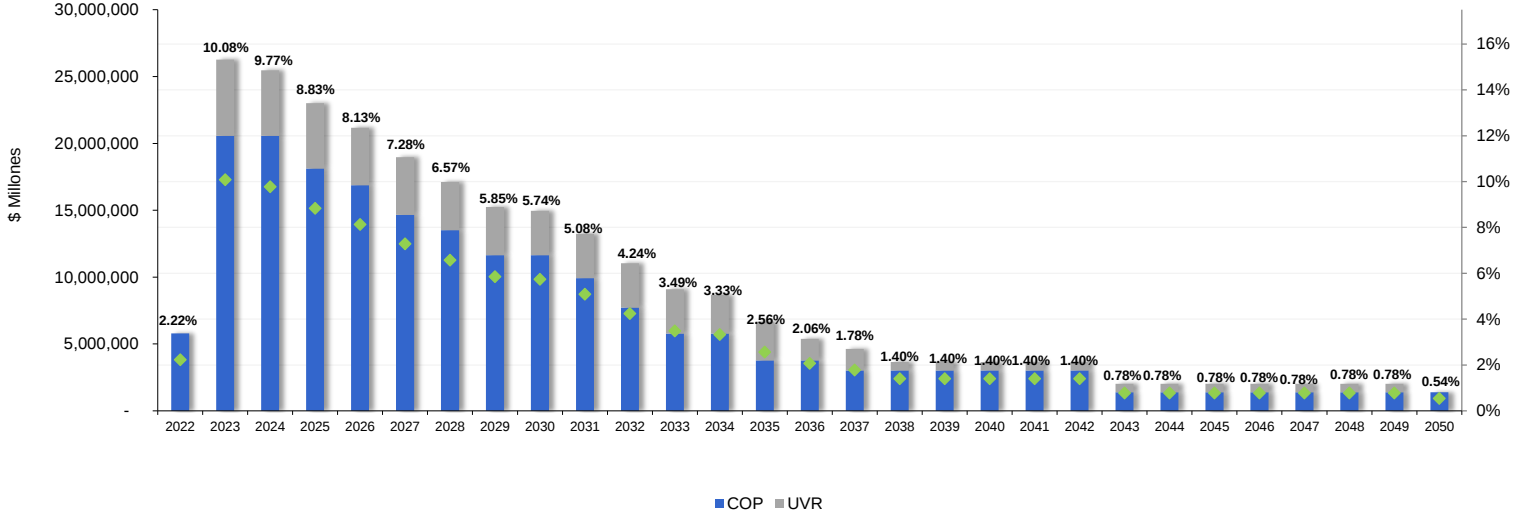
Perfil de Intereses

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	-	5,794,445	5,794,445	-	5,794,445	2.22%
2023	-	20,572,886	20,572,886	5,687,433	26,260,320	10.08%
2024	-	20,572,886	20,572,886	4,891,621	25,464,507	9.77%
2025	-	18,116,531	18,116,531	4,891,621	23,008,152	8.83%
2026	-	16,869,479	16,869,479	4,303,685	21,173,164	8.13%
2027	-	14,663,017	14,663,017	4,303,685	18,966,702	7.28%
2028	-	13,505,530	13,505,530	3,609,236	17,114,766	6.57%
2029	-	11,634,672	11,634,672	3,609,236	15,243,907	5.85%
2030	-	11,634,672	11,634,672	3,316,612	14,951,284	5.74%
2031	-	9,926,794	9,926,794	3,316,612	13,243,406	5.08%
2032	-	7,725,481	7,725,481	3,316,612	11,042,093	4.24%
2033	-	5,768,736	5,768,736	3,316,612	9,085,348	3.49%
2034	-	5,768,736	5,768,736	2,897,381	8,666,118	3.33%
2035	-	3,774,604	3,774,604	2,897,381	6,671,985	2.56%
2036	-	3,774,604	3,774,604	1,604,113	5,378,717	2.06%
2037	-	3,021,415	3,021,415	1,604,113	4,625,529	1.78%
2038	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	1.40%
2039	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	1.40%
2040	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	1.40%
2041	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	1.40%
2042	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	1.40%
2043	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.78%
2044	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.78%
2045	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.78%
2046	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.78%
2047	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.78%
2048	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.78%
2049	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.78%
2050	-	1,395,774	1,395,774	-	1,395,774	0.54%
TOTAL	-	199,397,758	199,397,758	61,138,412	260,536,170	100%

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



Perfil de Intereses



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B



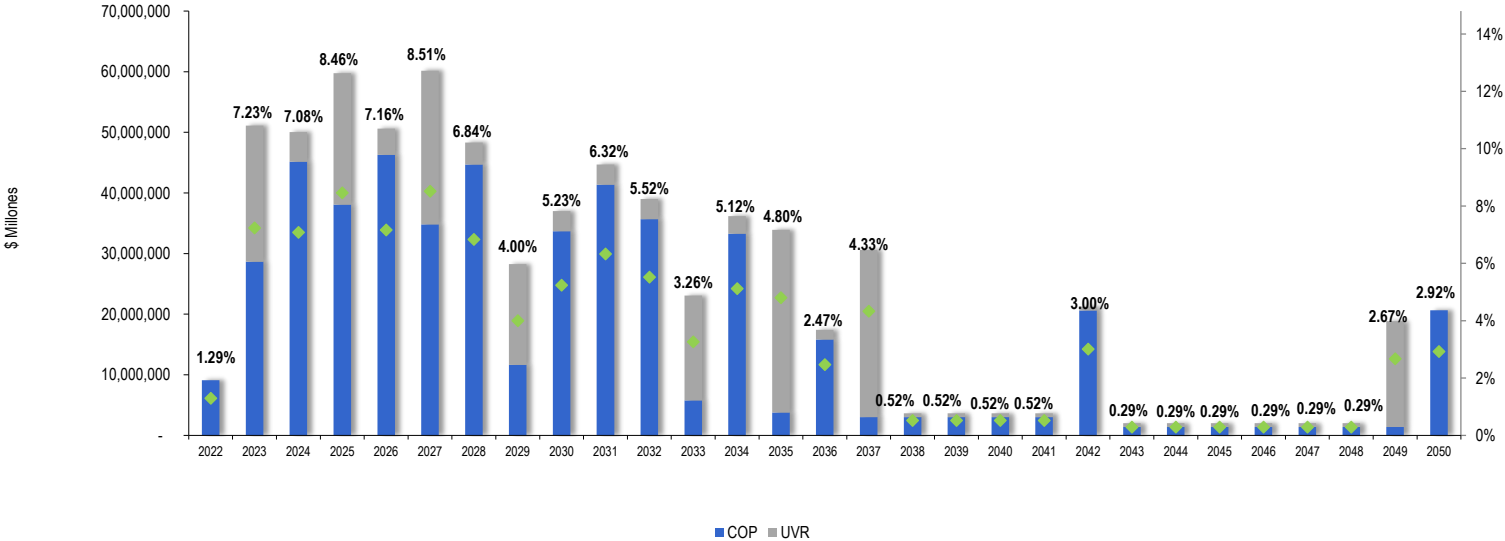
Perfil de Servicio de la Deuda

Año de Pago	Perfil de Servicio de Deuda (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	3,314,000	5,794,445	9,108,445	-	9,108,445	1.29%
2023	8,091,069	20,572,886	28,663,956	22,441,381	51,105,336	7.23%
2024	-	45,136,440	45,136,440	4,891,621	50,028,061	7.08%
2025	-	38,069,363	38,069,363	21,689,784	59,759,147	8.46%
2026	-	46,288,973	46,288,973	4,303,685	50,592,658	7.16%
2027	-	34,793,221	34,793,221	25,347,600	60,140,821	8.51%
2028	-	44,686,505	44,686,505	3,609,236	48,295,741	6.84%
2029	-	11,634,672	11,634,672	16,614,741	28,249,413	4.00%
2030	-	33,671,799	33,671,799	3,316,612	36,988,411	5.23%
2031	-	41,374,127	41,374,127	3,316,612	44,690,739	6.32%
2032	-	35,678,979	35,678,979	3,316,612	38,995,590	5.52%
2033	-	5,768,736	5,768,736	17,290,966	23,059,702	3.26%
2034	-	33,274,012	33,274,012	2,897,381	36,171,393	5.12%
2035	-	3,774,604	3,774,604	30,124,071	33,898,674	4.80%
2036	-	15,825,621	15,825,621	1,604,113	17,429,735	2.47%
2037	-	3,021,415	3,021,415	27,552,786	30,574,201	4.33%
2038	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	0.52%
2039	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	0.52%
2040	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	0.52%
2041	-	3,021,415	3,021,415	631,038	3,652,454	0.52%
2042	-	20,595,916	20,595,916	631,038	21,226,954	3.00%
2043	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.29%
2044	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.29%
2045	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.29%
2046	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.29%
2047	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.29%
2048	-	1,395,774	1,395,774	631,038	2,026,812	0.29%
2049	-	1,395,774	1,395,774	17,458,725	18,854,499	2.67%
2050	-	20,647,829	20,647,829	-	20,647,829	2.92%
TOTAL	11,405,069	482,465,622	493,870,691	212,717,346	706,588,037	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 Capital Extranjero ¹	112,594,352	8,933,367	121,527,718	27.25%
Fondos de Pensiones y Cesantías	46,434,797	70,322,163	116,756,959	26.18%
Bancos Comerciales	42,337,612	17,518,537	59,856,149	13.42%
Fiducia Publica	27,958,810	11,862,545	39,821,355	8.93%
Banco de la Republica	32,882,125	5,725,556	38,607,682	8.66%
Compañías de Seguros y Capitalizacion	7,331,858	23,974,638	31,306,495	7.02%
Instituciones Oficiales Especiales ²	13,745,878	5,039,651	18,785,529	4.21%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	2,596,691	1,851,865	4,448,556	1.00%
Ministerio de Hacienda y CP	542,520	3,579,738	4,122,258	0.92%
Corporaciones Financieras	2,465,545	648,087	3,113,633	0.70%
Fondos de Prima Media	1,597,782	1,293,460	2,891,242	0.65%
Personas Juridicas	1,154,278	232,904	1,387,182	0.31%
Entidades Publicas	1,113,360	92,660	1,206,020	0.27%
Proveedores de Infraestructura ⁴	401,433	250,306	651,739	0.15%
Comisionistas de Bolsa	413,632	88,765	502,397	0.11%
Entidades sin Animo de Lucro	344,236	27,133	371,369	0.08%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	244,038	120,328	364,366	0.08%
Personas Naturales	209,067	11,096	220,163	0.05%
Otros Fondos ⁶	67,919	2,973	70,892	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	33,000	3,162	36,162	0.01%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	4,000	-	4,000	0.00%
	294,472,933	151,578,934	446,051,867	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.