

Fecha de Corte : 30-sep-2023
TRM 4.053,76
UVR 352,9314

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos)		TOTAL
	Denominación TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	324.598.631	167.225.819	491.824.450
Valor de Mercado	278.773.580	153.304.497	432.078.076
Cupón Promedio	7,410	15,471	10,151
Descuento Promedio	11,363	17,011	13,283
Vida Media	9,007	10,845	9,632
Duración	5,183	8,048	6,157
Duración Modificada	4,644	7,656	5,668
Participación	66,00%	34,00%	100,00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos)						
Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	sep-22	sep-23	Variación Anual	dic-22	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	446.051.867	491.824.450	10,26%	450.616.786	41.207.664	9,14%
Valor de Mercado	367.664.779	432.078.076	17,52%	366.443.977	65.634.100	17,91%
Cupón Promedio	9,709	10,151	4,55%	10,394	-24 pb	-2,34%
Descuento Promedio	13,768	13,283	-3,52%	14,829	-155 pb	-10,43%
Vida Media	9,286	9,632	3,72%	9,223	0,409	4,43%
Duración	5,931	6,157	3,81%	5,869	0,288	4,91%
Duración Modificada	5,413	5,668	4,72%	5,340	0,329	6,15%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	sep-22	sep-23	Variación Anual	TES UVR	sep-22	sep-23	Variación Anual
Valor Nominal	294.472.933	324.598.631	10,23%	Valor Nominal	151.578.934	167.225.819	10,32%
Valor de Mercado	232.641.314	278.773.580	19,83%	Valor de Mercado	135.023.465	153.304.497	13,54%
Cupón Promedio	6,986	7,410	6,07%	Cupón Promedio	14,999	15,471	3,15%
Descuento Promedio	12,484	11,363	-8,98%	Descuento Promedio	16,261	17,011	4,61%
Vida Media	8,838	9,007	1,91%	Vida Media	10,158	10,845	6,76%
Duración	5,174	5,183	0,19%	Duración	7,404	8,048	8,71%
Duración Modificada	4,592	4,644	1,12%	Duración Modificada	7,006	7,656	9,28%

Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación

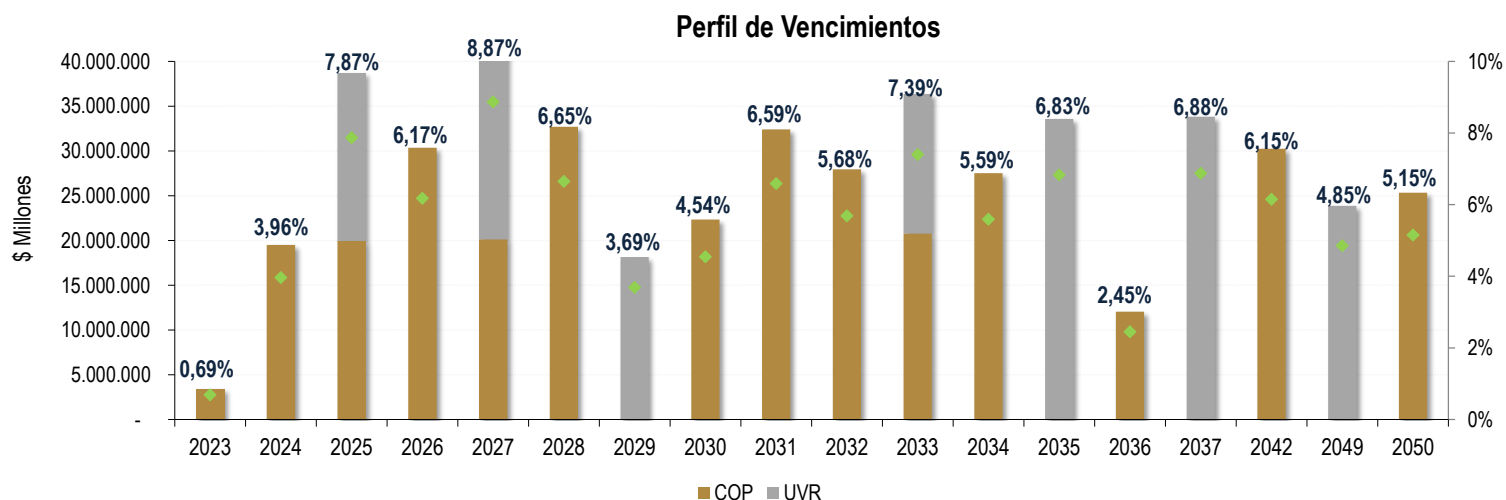
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa (Millones de Pesos)				
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL
	Descuento	Fija	Total COP		
Valor Nominal	9.659.499	314.939.131	324.598.631	167.225.819	491.824.450
Valor de Mercado	9.197.015	269.576.565	278.773.580	153.304.497	432.078.076
Cupón Promedio	-	7,638	7,410	15,471	10,151
Descuento Promedio	11,802	11,349	11,363	17,011	13,283
Vida Media	0,450	9,269	9,007	10,845	9,632
Duración	0,448	5,329	5,183	8,048	6,157
Duración Modificada	0,401	4,774	4,644	7,656	5,668

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	9.659.499	314.939.131	324.598.631	473.820
Valor de Mercado	9.197.015	269.576.565	278.773.580	434.375
Cupón Promedio	-	7,638	7,410	3,627
Descuento Promedio	11,802	11,349	11,363	5,009
Vida Media	0,450	9,269	9,007	10,845
Duración	0,448	5,329	5,183	8,048
Duración Modificada	0,401	4,774	4,644	7,656

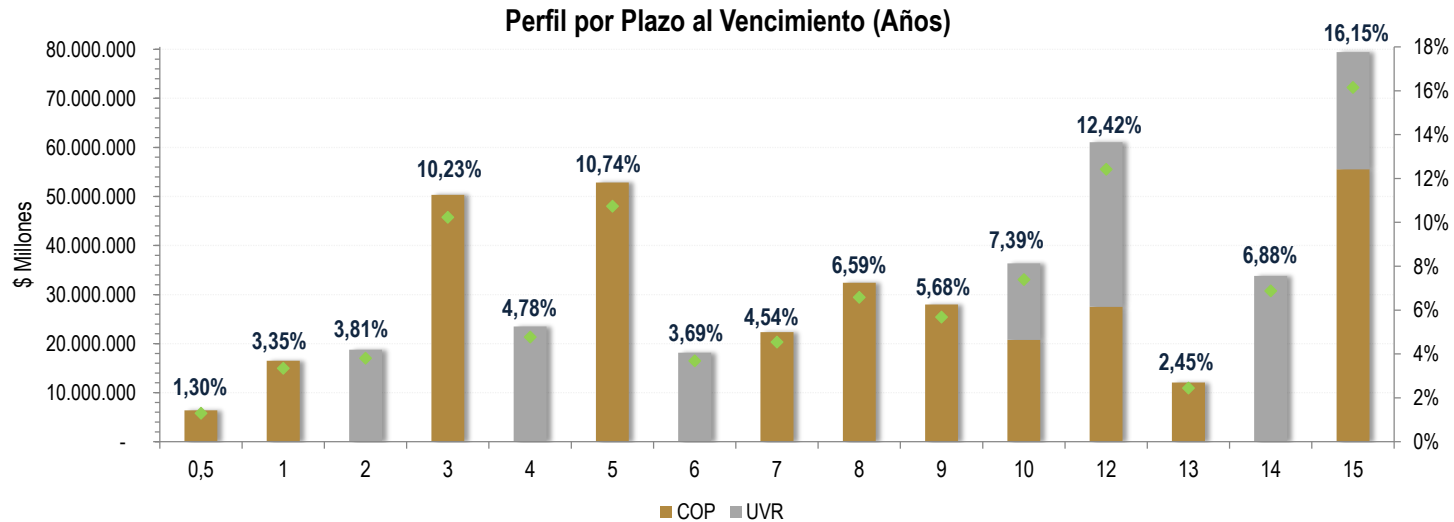
Portafolio por Año de Vencimiento

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	0,69%
2024	6.284.500	13.214.528	19.499.027	-	19.499.027	3,96%
2025	-	19.952.832	19.952.832	18.747.324	38.700.156	7,87%
2026	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,17%
2027	-	20.130.204	20.130.204	23.485.728	43.615.932	8,87%
2028	-	32.697.475	32.697.475	-	32.697.475	6,65%
2029	-	-	-	18.143.193	18.143.193	3,69%
2030	-	22.337.127	22.337.127	-	22.337.127	4,54%
2031	-	32.398.863	32.398.863	-	32.398.863	6,59%
2032	-	27.953.498	27.953.498	-	27.953.498	5,68%
2033	-	20.773.122	20.773.122	15.595.856	36.368.979	7,39%
2034	-	27.505.275	27.505.275	-	27.505.275	5,59%
2035	-	-	-	33.571.665	33.571.665	6,83%
2036	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,45%
2037	-	-	-	33.814.563	33.814.563	6,88%
2042	-	30.240.546	30.240.546	-	30.240.546	6,15%
2049	-	-	-	23.867.491	23.867.491	4,85%
2050	-	25.322.650	25.322.650	-	25.322.650	5,15%
TOTAL	9.659.499	314.939.131	324.598.631	167.225.819	491.824.450	100%



Portafolio por Plazo al Vencimiento

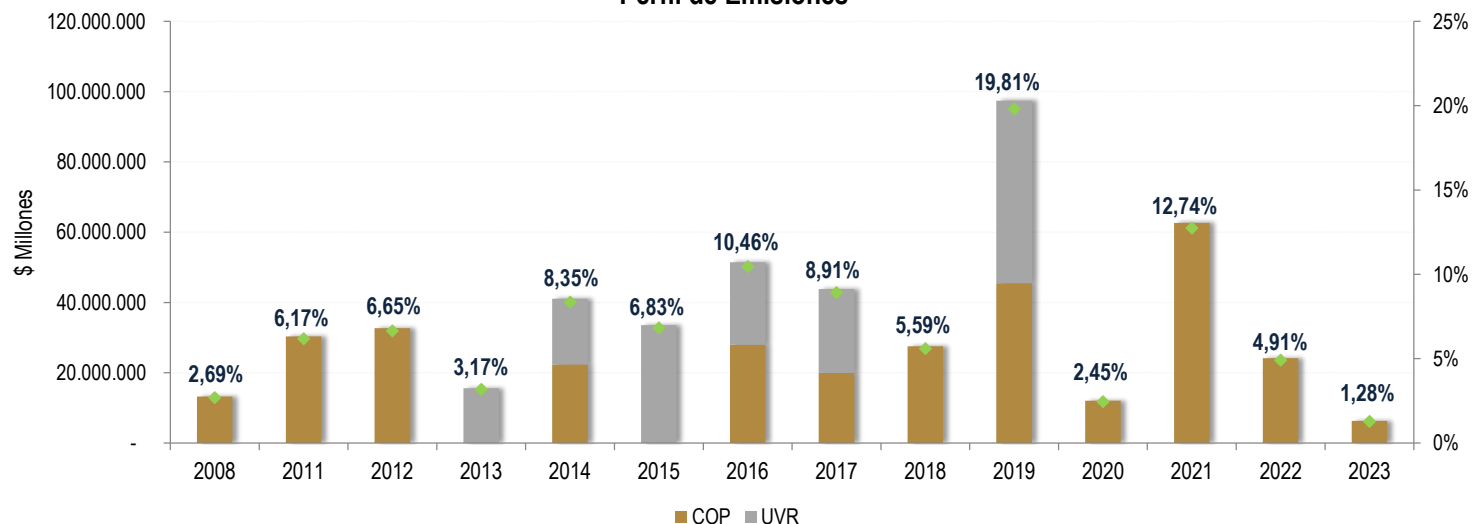
Plazo al Vencimiento (Años)	Portafolio por Plazo al Vencimiento (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participacion
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
0,5	6.392.500	-	6.392.500	-	6.392.500	1,30%
1	3.267.000	13.214.528	16.481.527	-	16.481.527	3,35%
2	-	-	-	18.747.324	18.747.324	3,81%
3	-	50.314.826	50.314.826	-	50.314.826	10,23%
4	-	-	-	23.485.728	23.485.728	4,78%
5	-	52.827.679	52.827.679	-	52.827.679	10,74%
6	-	-	-	18.143.193	18.143.193	3,69%
7	-	22.337.127	22.337.127	-	22.337.127	4,54%
8	-	32.398.863	32.398.863	-	32.398.863	6,59%
9	-	27.953.498	27.953.498	-	27.953.498	5,68%
10	-	20.773.122	20.773.122	15.595.856	36.368.979	7,39%
12	-	27.505.275	27.505.275	33.571.665	61.076.940	12,42%
13	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,45%
14	-	-	-	33.814.563	33.814.563	6,88%
15	-	55.563.196	55.563.196	23.867.491	79.430.686	16,15%
TOTAL	9.659.499	314.939.131	324.598.631	167.225.819	491.824.450	100%



Portafolio por Año de Emisión

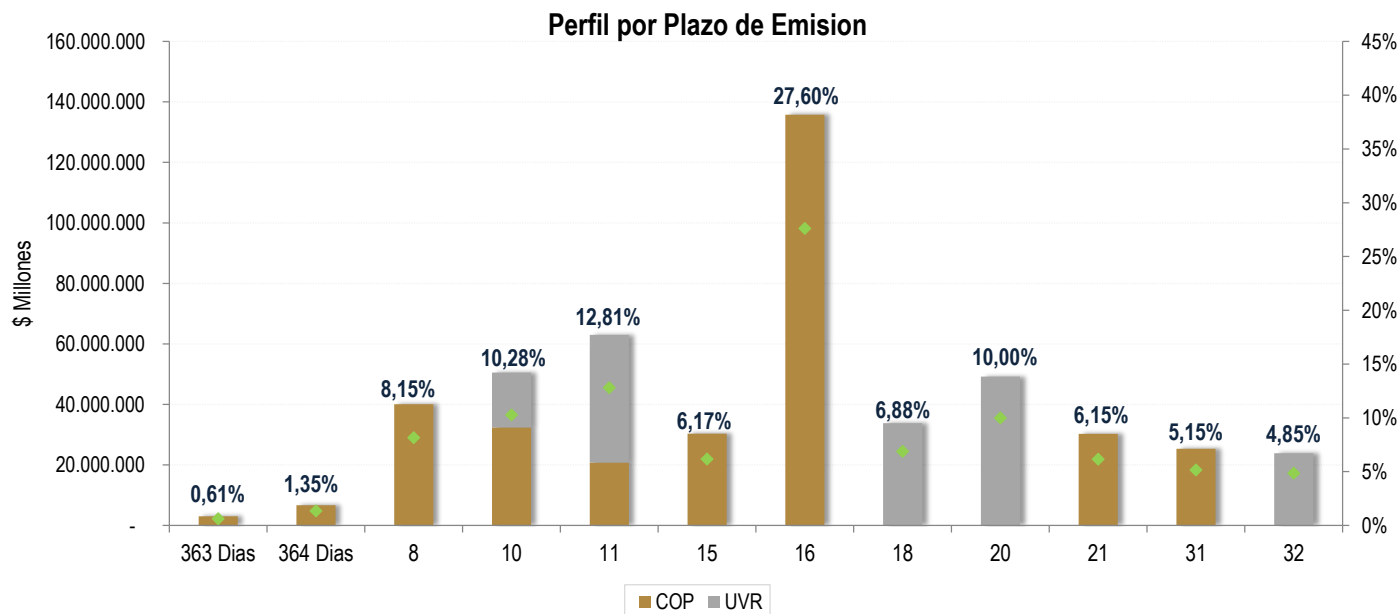
Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2008	-	13.214.528	13.214.528	-	13.214.528	2,69%
2011	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,17%
2012	-	32.697.475	32.697.475	-	32.697.475	6,65%
2013	-	-	-	15.595.856	15.595.856	3,17%
2014	-	22.337.127	22.337.127	18.747.324	41.084.451	8,35%
2015	-	-	-	33.571.665	33.571.665	6,83%
2016	-	27.953.498	27.953.498	23.485.728	51.439.225	10,46%
2017	-	19.952.832	19.952.832	23.867.491	43.820.323	8,91%
2018	-	27.505.275	27.505.275	-	27.505.275	5,59%
2019	-	45.452.854	45.452.854	51.957.756	97.410.610	19,81%
2020	-	12.051.017	12.051.017	-	12.051.017	2,45%
2021	-	62.639.409	62.639.409	-	62.639.409	12,74%
2022	3.375.000	20.773.122	24.148.122	-	24.148.122	4,91%
2023	6.284.500	-	6.284.500	-	6.284.500	1,28%
TOTAL	9.659.499	314.939.131	324.598.631	167.225.819	491.824.450	100%

Perfil de Emisiones



Portafolio por Plazo de Emisión

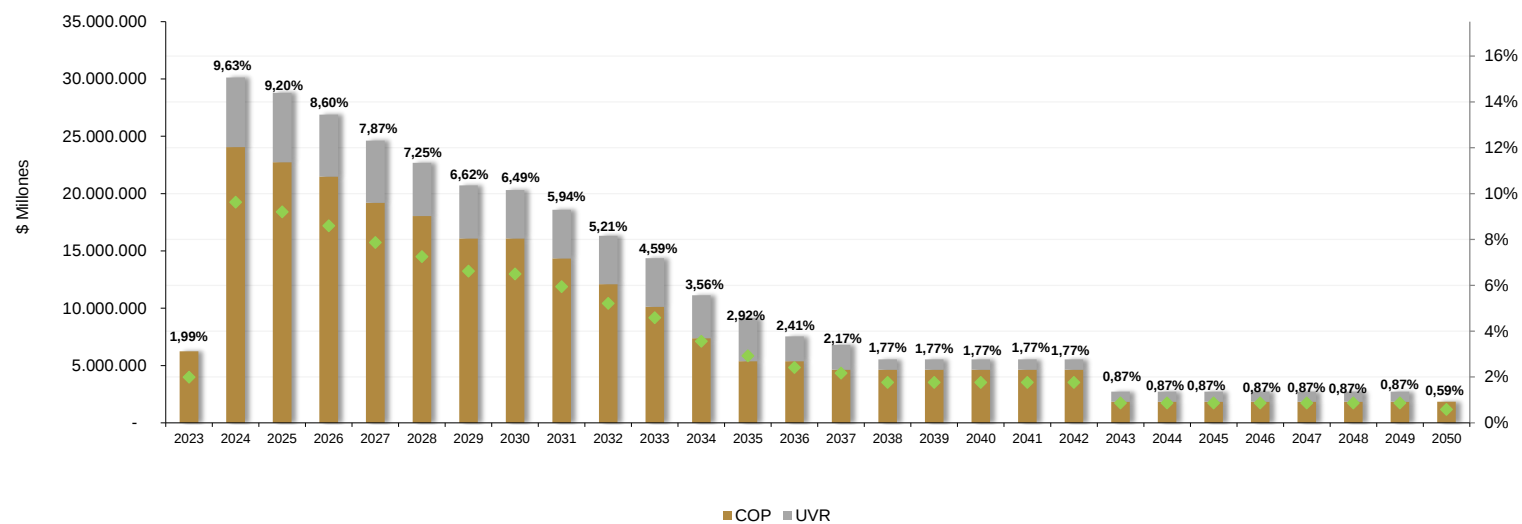
Plazo de Emisión (Años)	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
363 Dias	3.017.500	-	3.017.500	-	3.017.500	0,61%
364 Dias	6.641.999	-	6.641.999	-	6.641.999	1,35%
8	-	40.083.036	40.083.036	-	40.083.036	8,15%
10	-	32.398.863	32.398.863	18.143.193	50.542.056	10,28%
11	-	20.773.122	20.773.122	42.233.051	63.006.174	12,81%
15	-	30.361.994	30.361.994	-	30.361.994	6,17%
16	-	135.758.920	135.758.920	-	135.758.920	27,60%
18	-	-	-	33.814.563	33.814.563	6,88%
20	-	-	-	49.167.521	49.167.521	10,00%
21	-	30.240.546	30.240.546	-	30.240.546	6,15%
31	-	25.322.650	25.322.650	-	25.322.650	5,15%
32	-	-	-	23.867.491	23.867.491	4,85%
TOTAL	9.659.499	314.939.131	324.598.631	167.225.819	491.824.450	100%



Perfil de Intereses

Año de Pago	TES PESOS (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2023	-	6.234.563	6.234.563	-	6.234.563	1,99%
2024	-	24.053.685	24.053.685	6.065.014	30.118.698	9,63%
2025	-	22.732.232	22.732.232	6.065.014	28.797.246	9,20%
2026	-	21.485.180	21.485.180	5.408.858	26.894.037	8,60%
2027	-	19.208.030	19.208.030	5.408.858	24.616.888	7,87%
2028	-	18.050.543	18.050.543	4.633.829	22.684.372	7,25%
2029	-	16.088.695	16.088.695	4.633.829	20.722.524	6,62%
2030	-	16.088.695	16.088.695	4.225.607	20.314.302	6,49%
2031	-	14.357.568	14.357.568	4.225.607	18.583.174	5,94%
2032	-	12.089.647	12.089.647	4.225.607	16.315.254	5,21%
2033	-	10.132.902	10.132.902	4.225.607	14.358.509	4,59%
2034	-	7.380.464	7.380.464	3.757.731	11.138.195	3,56%
2035	-	5.386.331	5.386.331	3.757.731	9.144.062	2,92%
2036	-	5.386.331	5.386.331	2.163.077	7.549.408	2,41%
2037	-	4.633.143	4.633.143	2.163.077	6.796.220	2,17%
2038	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	1,77%
2039	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	1,77%
2040	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	1,77%
2041	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	1,77%
2042	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	1,77%
2043	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,87%
2044	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,87%
2045	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,87%
2046	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,87%
2047	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,87%
2048	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,87%
2049	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,87%
2050	-	1.835.892	1.835.892	-	1.835.892	0,59%
TOTAL	-	241.160.858	241.160.858	71.699.815	312.860.673	100%

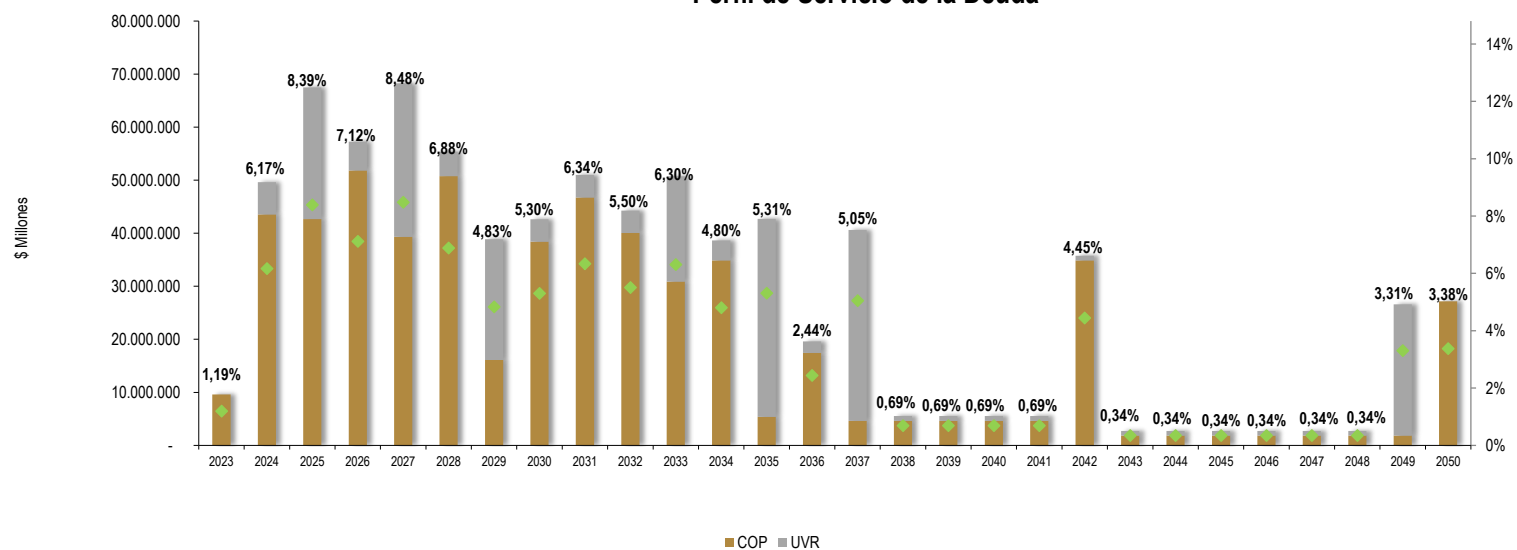
Perfil de Intereses



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	6.234.563	9.609.563	-	9.609.563	1,19%
2024	6.284.500	37.268.212	43.552.712	6.065.014	49.617.726	6,17%
2025	-	42.685.064	42.685.064	24.812.338	67.497.401	8,39%
2026	-	51.847.174	51.847.174	5.408.858	57.256.031	7,12%
2027	-	39.338.235	39.338.235	28.894.585	68.232.820	8,48%
2028	-	50.748.018	50.748.018	4.633.829	55.381.847	6,88%
2029	-	16.088.695	16.088.695	22.777.021	38.865.716	4,83%
2030	-	38.425.822	38.425.822	4.225.607	42.651.429	5,30%
2031	-	46.756.431	46.756.431	4.225.607	50.982.038	6,34%
2032	-	40.043.145	40.043.145	4.225.607	44.268.751	5,50%
2033	-	30.906.025	30.906.025	19.821.463	50.727.488	6,30%
2034	-	34.885.739	34.885.739	3.757.731	38.643.470	4,80%
2035	-	5.386.331	5.386.331	37.329.396	42.715.727	5,31%
2036	-	17.437.348	17.437.348	2.163.077	19.600.425	2,44%
2037	-	4.633.143	4.633.143	35.977.640	40.610.782	5,05%
2038	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	0,69%
2039	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	0,69%
2040	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	0,69%
2041	-	4.633.143	4.633.143	895.031	5.528.173	0,69%
2042	-	34.873.688	34.873.688	895.031	35.768.719	4,45%
2043	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,34%
2044	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,34%
2045	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,34%
2046	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,34%
2047	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,34%
2048	-	1.835.892	1.835.892	895.031	2.730.923	0,34%
2049	-	1.835.892	1.835.892	24.762.522	26.598.414	3,31%
2050	-	27.158.542	27.158.542	-	27.158.542	3,38%
TOTAL	9.659.499	556.099.989	565.759.489	238.925.634	804.685.123	100%

Perfil de Servicio de la Deuda



Tenedores

Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)				
Grupo / Tenedores	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	69.923.232	70.204.488	140.127.720	28,49%
Fondos de Capital Extranjero ¹	97.608.244	9.471.368	107.079.613	21,77%
Bancos Comerciales	42.482.952	17.653.794	60.136.746	12,23%
Banco de la Republica	43.804.303	9.871.514	53.675.817	10,91%
Compañías de Seguros y Capitalización	9.449.826	37.983.225	47.433.051	9,64%
Fiducia Publica	31.098.590	12.548.318	43.646.908	8,87%
Instituciones Oficiales Especiales ²	12.698.197	4.645.737	17.343.934	3,53%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	4.648.607	1.398.318	6.046.925	1,23%
Ministerio de Hacienda y CP	5.042.392	399.495	5.441.887	1,11%
Fondos de Prima Media	2.011.782	994.598	3.006.380	0,61%
Corporaciones Financieras	1.585.764	1.150.622	2.736.385	0,56%
Entidades Publicas	1.328.121	117.958	1.446.079	0,29%
Personas Juridicas	1.037.094	191.726	1.228.820	0,25%
Proveedores de Infraestructura ⁴	624.033	264.169	888.202	0,18%
Entidades sin Animo de Lucro	431.488	179.106	610.593	0,12%
Comisionistas de Bolsa	296.251	69.910	366.161	0,07%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	288.988	66.175	355.163	0,07%
Personas Naturales	153.451	8.841	162.292	0,03%
Otros Fondos ⁶	53.319	6.455	59.774	0,01%
Compañías de Financiamiento Comercial	32.000	-	32.000	0,01%
	324.598.631	167.225.819	491.824.450	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.