

Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

Fecha de Corte : 30-abr-2025
TRM 4.198,83
UVR 387,9322

Indicadores y Composición General

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos) Denominación		TOTAL
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	433.541.125	203.871.295	637.412.420
Valor de Mercado	376.552.031	175.737.046	552.289.076
Cupón Promedio	7,563	8,927	7,999
Descuento Promedio	11,508	11,257	11,428
Vida Media	10,266	10,949	10,485
Duración	5,164	7,814	6,012
Duración Modificada	4,607	7,372	5,491
Participación	68,02%	31,98%	100,00%

Análisis Comparativo

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos) Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	abr-24	abr-25	Variación Anual	dic-24	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	525.722.897	637.412.420	21,24%	582.188.273	55.224.148	9,49%
Valor de Mercado	476.153.733	552.289.076	15,99%	514.378.580	37.910.496	7,37%
Cupón Promedio	8,811	7,999	-9,21%	8,048	-5 pb	-0,60%
Descuento Promedio	11,292	11,428	1,20%	11,081	35 pb	3,12%
Vida Media	9,594	10,485	9,29%	10,324	0,160	1,55%
Duración	6,136	6,012	-2,03%	6,136 -	0,124	-2,02%
Duración Modificada	5,669	5,491	-3,14%	5,628 -	0,137	-2,44%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	abr-24	abr-25	Variación Anual	TES UVR	abr-24	abr-25	Variación Anual
Valor Nominal	343.097.232	433.541.125	26,36%	Valor Nominal	182.625.666	203.871.295	11,63%
Valor de Mercado	312.536.920	376.552.031	20,48%	Valor de Mercado	163.616.813	175.737.046	7,41%
Cupón Promedio	7,524	7,563	0,51%	Cupón Promedio	11,227	8,927	-20,49%
Descuento Promedio	10,415	11,508	10,49%	Descuento Promedio	12,939	11,257	-13,00%
Vida Media	9,103	10,266	12,79%	Vida Media	10,517	10,949	4,11%
Duración	5,250	5,164	-1,62%	Duración	7,802	7,814	0,15%
Duración Modificada	4,746	4,607	-2,93%	Duración Modificada	7,403	7,372	-0,43%



Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

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	27.568.841	405.972.284	433.541.125	203.871.295	637.412.420
Valor de Mercado	26.241.342	350.310.689	376.552.031	175.737.046	552.289.076
Cupón Promedio	-	8,077	7,563	8,927	7,999
Descuento Promedio	9,440	11,648	11,508	11,257	11,428
Vida Media	0,550	10,926	10,266	10,949	10,485
Duración	0,550	5,478	5,164	7,814	6,012
Duración Modificada	0,502	4,886	4,607	7,372	5,491

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	27.568.841	405.972.284	433.541.125	525.533
Valor de Mercado	26.241.342	350.310.689	376.552.031	453.010
Cupón Promedio	-	8,077	7,563	3,651
Descuento Promedio	9,440	11,648	11,508	5,869
Vida Media	0,550	10,926	10,266	10,949
Duración	0,550	5,478	5,164	7,814
Duración Modificada	0,502	4,886	4,607	7,372



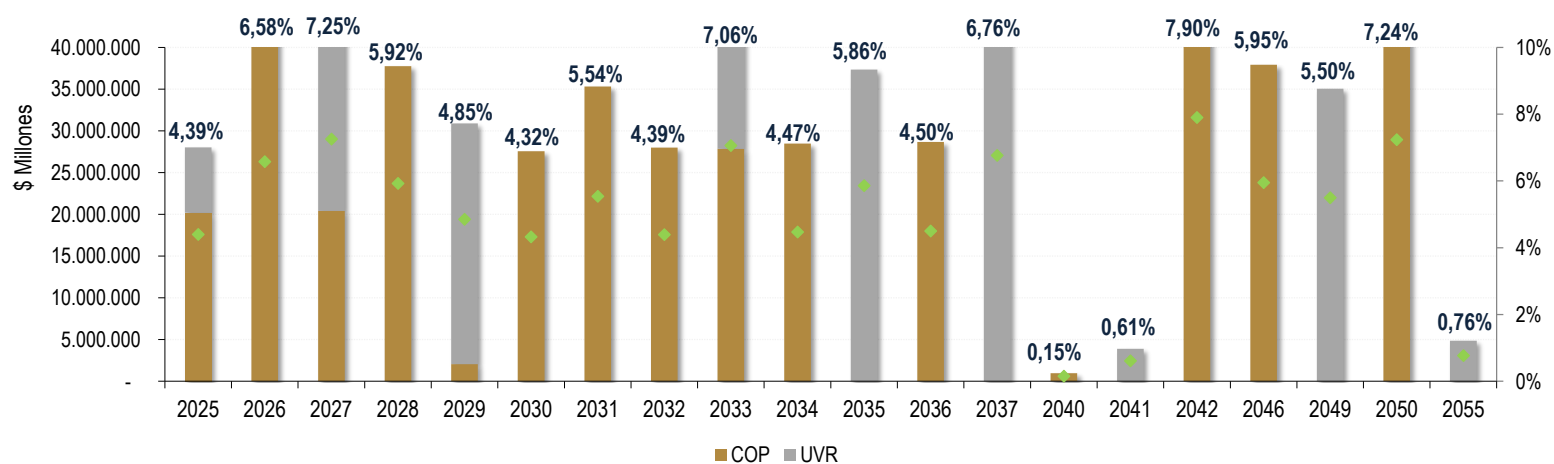
Perfil de Deuda Interna

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			
2025	15.054.999	5.125.821	20.180.820	7.828.451	28.009.271	4,39%
2026	12.513.841	29.416.191	41.930.033	-	41.930.033	6,58%
2027	-	20.410.991	20.410.991	25.814.847	46.225.838	7,25%
2028	-	37.759.563	37.759.563	-	37.759.563	5,92%
2029	-	2.036.448	2.036.448	28.856.289	30.892.737	4,85%
2030	-	27.561.422	27.561.422	-	27.561.422	4,32%
2031	-	35.313.314	35.313.314	-	35.313.314	5,54%
2032	-	27.992.627	27.992.627	-	27.992.627	4,39%
2033	-	27.840.850	27.840.850	17.146.403	44.987.253	7,06%
2034	-	28.484.312	28.484.312	-	28.484.312	4,47%
2035	-	-	-	37.346.329	37.346.329	5,86%
2036	-	28.666.196	28.666.196	-	28.666.196	4,50%
2037	-	-	-	43.100.142	43.100.142	6,76%
2040	-	966.804	966.804	-	966.804	0,15%
2041	-	-	-	3.878.916	3.878.916	0,61%
2042	-	50.337.061	50.337.061	-	50.337.061	7,90%
2046	-	37.930.146	37.930.146	-	37.930.146	5,95%
2049	-	-	-	35.039.065	35.039.065	5,50%
2050	-	46.130.537	46.130.537	-	46.130.537	7,24%
2055	-	-	-	4.860.854	4.860.854	0,76%
TOTAL	27.568.841	405.972.284	433.541.125	203.871.295	637.412.420	100%

Perfil de Vencimientos



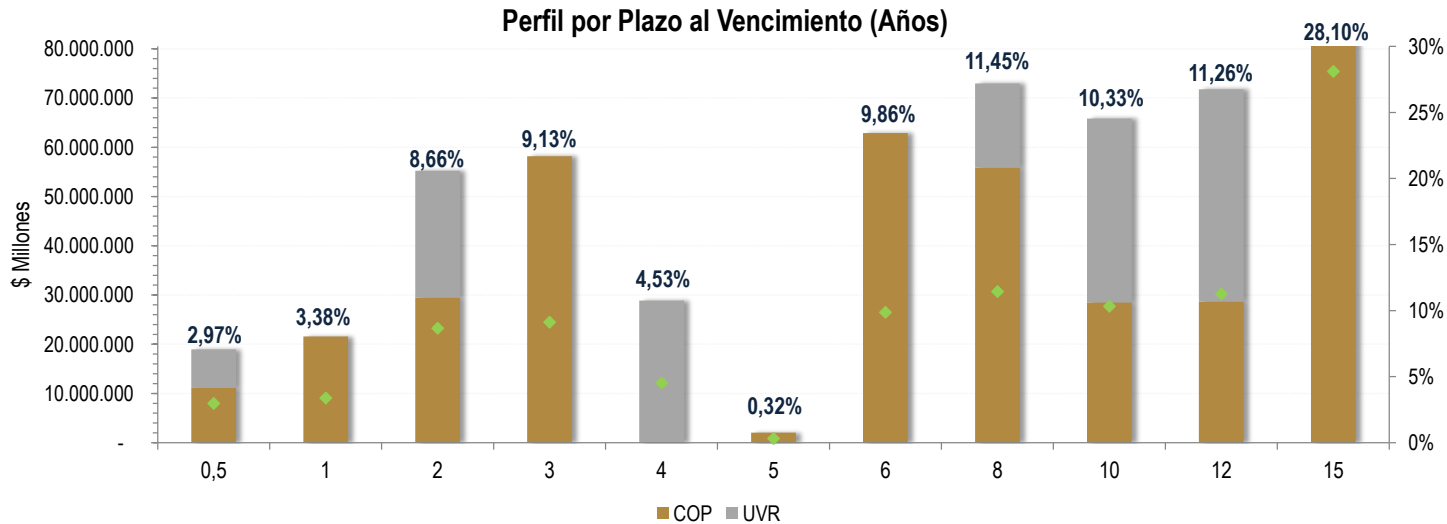


Perfil de Deuda Interna

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	11.120.000	-	11.120.000	7.828.451	18.948.450	2,97%
1	16.448.841	5.125.821	21.574.662	-	21.574.662	3,38%
2	-	29.416.191	29.416.191	25.814.847	55.231.038	8,66%
3	-	58.170.554	58.170.554	-	58.170.554	9,13%
4	-	-	-	28.856.289	28.856.289	4,53%
5	-	2.036.448	2.036.448	-	2.036.448	0,32%
6	-	62.874.736	62.874.736	-	62.874.736	9,86%
8	-	55.833.477	55.833.477	17.146.403	72.979.880	11,45%
10	-	28.484.312	28.484.312	37.346.329	65.830.641	10,33%
12	-	28.666.196	28.666.196	43.100.142	71.766.338	11,26%
15	-	135.364.548	135.364.548	43.778.836	179.143.384	28,10%
TOTAL	27.568.841	405.972.284	433.541.125	203.871.295	637.412.420	100%





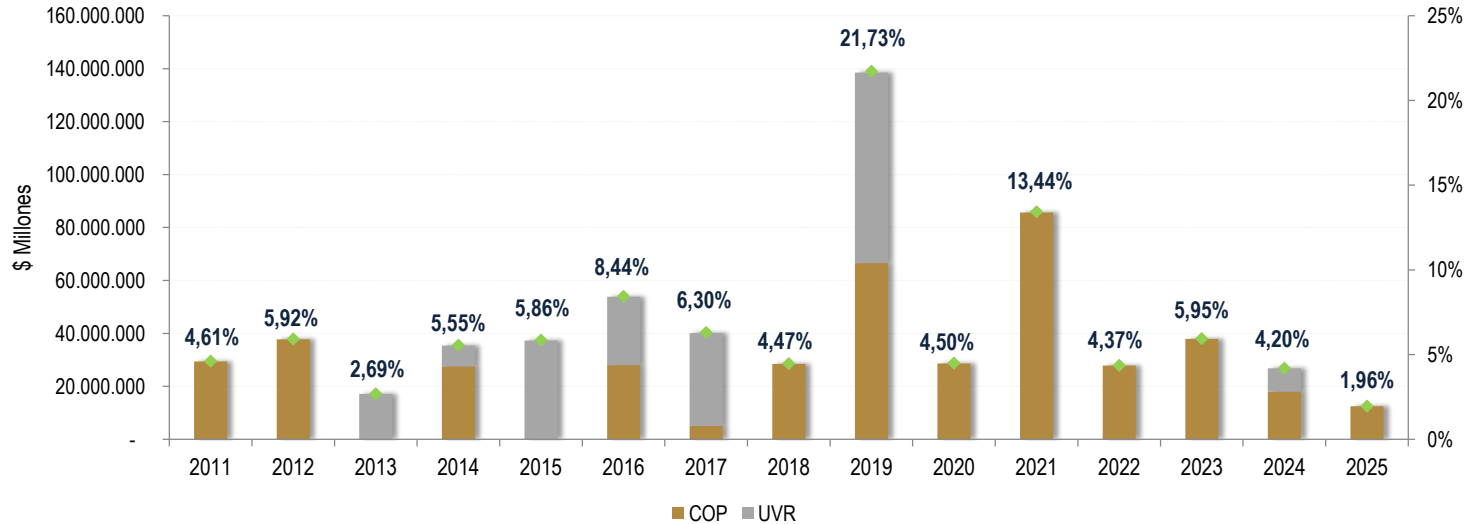
Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Año de Emisión

Año Emisión	Portafolio por Año de Emisión (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2011	-	29.416.191	29.416.191	-	29.416.191	4,61%
2012	-	37.759.563	37.759.563	-	37.759.563	5,92%
2013	-	-	-	17.146.403	17.146.403	2,69%
2014	-	27.561.422	27.561.422	7.828.451	35.389.873	5,55%
2015	-	-	-	37.346.329	37.346.329	5,86%
2016	-	27.992.627	27.992.627	25.814.847	53.807.474	8,44%
2017	-	5.125.821	5.125.821	35.039.065	40.164.886	6,30%
2018	-	28.484.312	28.484.312	-	28.484.312	4,47%
2019	-	66.541.528	66.541.528	71.956.430	138.497.959	21,73%
2020	-	28.666.196	28.666.196	-	28.666.196	4,50%
2021	-	85.650.375	85.650.375	-	85.650.375	13,44%
2022	-	27.840.850	27.840.850	-	27.840.850	4,37%
2023	-	37.930.146	37.930.146	-	37.930.146	5,95%
2024	15.054.999	3.003.252	18.058.251	8.739.770	26.798.021	4,20%
2025	12.513.841	-	12.513.841	-	12.513.841	1,96%
TOTAL	27.568.841	405.972.284	433.541.125	203.871.295	637.412.420	100%

Perfil de Emisiones



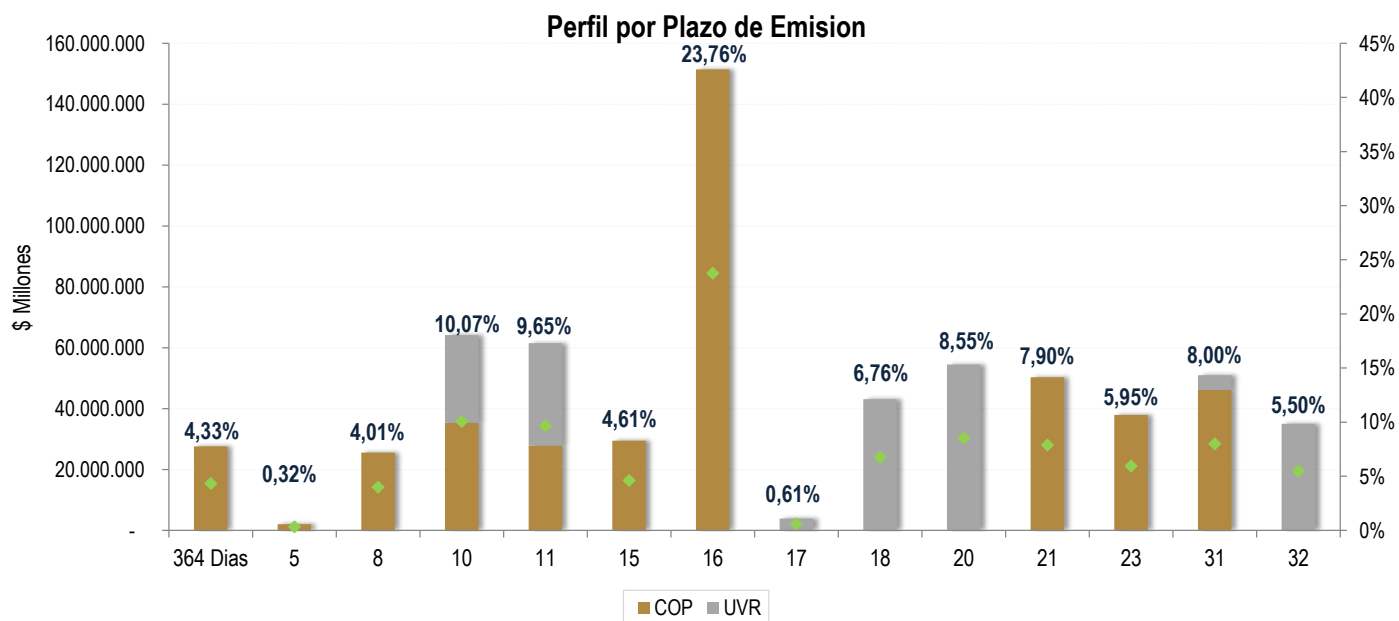


Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

Portafolio por Plazo de Emisión

Plazo de Emisión (Años)	Portafolio por Plazo de Emision (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
364 Días	27.568.841	-	27.568.841	-	27.568.841	4,33%
5	-	2.036.448	2.036.448	-	2.036.448	0,32%
8	-	25.536.812	25.536.812	-	25.536.812	4,01%
10	-	35.313.314	35.313.314	28.856.289	64.169.602	10,07%
11	-	27.840.850	27.840.850	33.643.297	61.484.148	9,65%
15	-	29.416.191	29.416.191	-	29.416.191	4,61%
16	-	151.430.924	151.430.924	-	151.430.924	23,76%
17	-	-	-	3.878.916	3.878.916	0,61%
18	-	-	-	43.100.142	43.100.142	6,76%
20	-	-	-	54.492.732	54.492.732	8,55%
21	-	50.337.061	50.337.061	-	50.337.061	7,90%
23	-	37.930.146	37.930.146	-	37.930.146	5,95%
31	-	46.130.537	46.130.537	4.860.854	50.991.391	8,00%
32	-	-	-	35.039.065	35.039.065	5,50%
TOTAL	27.568.841	405.972.284	433.541.125	203.871.295	637.412.420	100%





Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

Perfil de Intereses

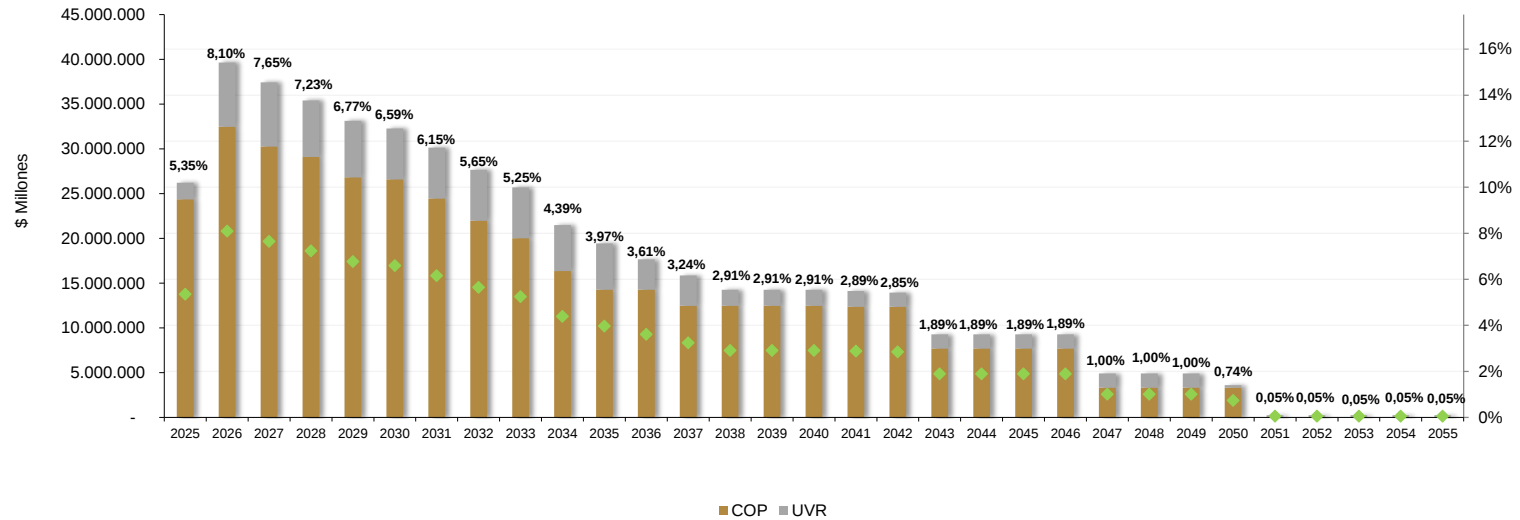
Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)			TES UVR	TOTAL	Participación
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
2025	-	24.362.340	24.362.340	1.843.156	26.205.495	5,35%
2026	-	32.468.394	32.468.394	7.168.860	39.637.254	8,10%
2027	-	30.262.180	30.262.180	7.168.860	37.431.040	7,65%
2028	-	29.088.548	29.088.548	6.316.970	35.405.518	7,23%
2029	-	26.822.974	26.822.974	6.316.970	33.139.944	6,77%
2030	-	26.598.965	26.598.965	5.667.704	32.266.669	6,59%
2031	-	24.462.955	24.462.955	5.667.704	30.130.658	6,15%
2032	-	21.991.023	21.991.023	5.667.704	27.658.726	5,65%
2033	-	20.031.539	20.031.539	5.667.704	25.699.243	5,25%
2034	-	16.342.626	16.342.626	5.153.312	21.495.938	4,39%
2035	-	14.277.514	14.277.514	5.153.312	19.430.825	3,97%
2036	-	14.277.514	14.277.514	3.379.361	17.656.875	3,61%
2037	-	12.485.876	12.485.876	3.379.361	15.865.237	3,24%
2038	-	12.485.876	12.485.876	1.763.106	14.248.982	2,91%
2039	-	12.485.876	12.485.876	1.763.106	14.248.982	2,91%
2040	-	12.485.876	12.485.876	1.763.106	14.248.982	2,91%
2041	-	12.362.609	12.362.609	1.763.106	14.125.715	2,89%
2042	-	12.362.609	12.362.609	1.569.160	13.931.769	2,85%
2043	-	7.706.431	7.706.431	1.569.160	9.275.591	1,89%
2044	-	7.706.431	7.706.431	1.569.160	9.275.591	1,89%
2045	-	7.706.431	7.706.431	1.569.160	9.275.591	1,89%
2046	-	7.706.431	7.706.431	1.569.160	9.275.591	1,89%
2047	-	3.344.464	3.344.464	1.569.160	4.913.624	1,00%
2048	-	3.344.464	3.344.464	1.569.160	4.913.624	1,00%
2049	-	3.344.464	3.344.464	1.569.160	4.913.624	1,00%
2050	-	3.344.464	3.344.464	255.195	3.599.659	0,74%
2051	-	-	-	255.195	255.195	0,05%
2052	-	-	-	255.195	255.195	0,05%
2053	-	-	-	255.195	255.195	0,05%
2054	-	-	-	255.195	255.195	0,05%
2055	-	-	-	255.195	255.195	0,05%
TOTAL	-	399.858.875	399.858.875	89.687.845	489.546.720	100%



Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

Perfil de Intereses





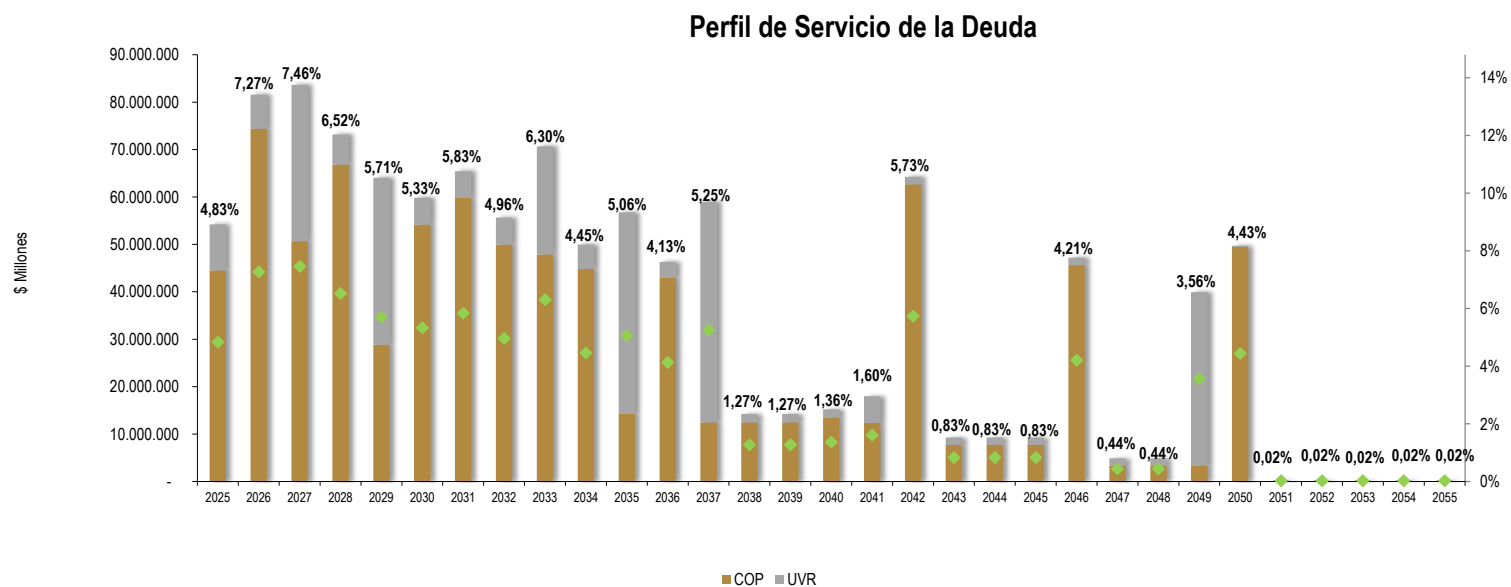
Perfil de Deuda Interna
Títulos de Tesorería TES Clase B

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			
2025	15.054.999	29.488.161	44.543.160	9.671.606	54.214.766	4,83%
2026	12.513.841	61.884.586	74.398.427	7.168.860	81.567.287	7,27%
2027	-	50.673.171	50.673.171	32.983.707	83.656.878	7,46%
2028	-	66.848.111	66.848.111	6.316.970	73.165.081	6,52%
2029	-	28.859.423	28.859.423	35.173.259	64.032.681	5,71%
2030	-	54.160.387	54.160.387	5.667.704	59.828.091	5,33%
2031	-	59.776.269	59.776.269	5.667.704	65.443.972	5,83%
2032	-	49.983.650	49.983.650	5.667.704	55.651.353	4,96%
2033	-	47.872.389	47.872.389	22.814.107	70.686.496	6,30%
2034	-	44.826.939	44.826.939	5.153.312	49.980.250	4,45%
2035	-	14.277.514	14.277.514	42.499.640	56.777.154	5,06%
2036	-	42.943.710	42.943.710	3.379.361	46.323.071	4,13%
2037	-	12.485.876	12.485.876	46.479.503	58.965.379	5,25%
2038	-	12.485.876	12.485.876	1.763.106	14.248.982	1,27%
2039	-	12.485.876	12.485.876	1.763.106	14.248.982	1,27%
2040	-	13.452.680	13.452.680	1.763.106	15.215.786	1,36%
2041	-	12.362.609	12.362.609	5.642.022	18.004.631	1,60%
2042	-	62.699.670	62.699.670	1.569.160	64.268.830	5,73%
2043	-	7.706.431	7.706.431	1.569.160	9.275.591	0,83%
2044	-	7.706.431	7.706.431	1.569.160	9.275.591	0,83%
2045	-	7.706.431	7.706.431	1.569.160	9.275.591	0,83%
2046	-	45.636.577	45.636.577	1.569.160	47.205.737	4,21%
2047	-	3.344.464	3.344.464	1.569.160	4.913.624	0,44%
2048	-	3.344.464	3.344.464	1.569.160	4.913.624	0,44%
2049	-	3.344.464	3.344.464	36.608.225	39.952.689	3,56%
2050	-	49.475.001	49.475.001	255.195	49.730.196	4,43%
2051	-	-	-	255.195	255.195	0,02%
2052	-	-	-	255.195	255.195	0,02%
2053	-	-	-	255.195	255.195	0,02%
2054	-	-	-	255.195	255.195	0,02%
2055	-	-	-	255.195	255.195	0,02%
TOTAL	27.568.841	805.831.159	833.399.999	288.698.287	1.122.098.286	100%



Perfil de Deuda Interna Títulos de Tesorería TES Clase B





Perfil de Deuda Interna

Títulos de Tesorería TES Clase B

Tenedores

Saldo por Grupo de Tenedores (Millones de Pesos)				
Grupo / Tenedores	TES PESOS	TES UVR	Total	Participación
Fondos de Pensiones y Cesantías	127.197.668	71.336.706	198.534.373	31,15%
Fondos de Capital Extranjero ¹	100.720.183	7.067.141	107.787.324	16,91%
Bancos Comerciales	79.082.843	27.121.200	106.204.042	16,66%
Compañías de Seguros y Capitalización	15.132.932	60.232.642	75.365.574	11,82%
Fiducia Pública	37.309.023	15.738.619	53.047.642	8,32%
Banco de la República	26.261.530	6.139.057	32.400.587	5,08%
Instituciones Oficiales Especiales ²	18.231.137	5.944.701	24.175.838	3,79%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados ³	11.638.804	5.087.257	16.726.061	2,62%
Compañías de Financiamiento Comercial	4.664.538	23.950	4.688.488	0,74%
Corporaciones Financieras	3.048.185	1.341.810	4.389.995	0,69%
Fondos de Prima Media	1.981.708	1.991.747	3.973.456	0,62%
Entidades Públicas	1.940.224	264.471	2.204.695	0,35%
Personas Jurídicas	1.805.971	342.666	2.148.636	0,34%
Proveedores de Infraestructura ⁴	1.594.591	394.333	1.988.924	0,31%
Ministerio de Hacienda y CP	812.353	148.661	961.014	0,15%
Comisionistas de Bolsa	653.135	269.645	922.780	0,14%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías ⁵	665.526	153.039	818.565	0,13%
Entidades sin Animo de Lucro	424.377	246.686	671.063	0,11%
Personas Naturales	289.348	17.752	307.100	0,05%
Otros Fondos ⁶	87.050	9.213	96.263	0,02%
	433.541.125	203.871.295	637.412.420	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.