

**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**



El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

Fecha de Corte : 31-dic-2021  
TRM 3,981.16  
UVR 288.6191

**Indicadores y Composición General**

Condiciones Financieras del Portafolio			
Concepto	(Millones de Pesos) Denominación		TOTAL
	TES PESOS	TES UVR	
Valor Nominal	266,913,459	130,964,741	397,878,200
Valor de Mercado	259,511,275	137,423,280	396,934,555
Cupón Promedio	6.815	9.335	7.644
Descuento Promedio	7.568	8.185	7.771
Vida Media	8.230	9.495	8.647
Duración	5.577	7.226	6.119
Duración Modificada	5.162	6.982	5.761
Participación	67.08%	32.92%	100.00%

**Analisis Comparativo**

Títulos de Tesorería TES Evolución del Perfil de Deuda (Millones de Pesos) Comportamiento Anual y Acumulado						
TOTAL GENERAL	dic-20	dic-21	Variación Anual	dic-20	Var. Acum	Var. Acum %
Valor Nominal	347,949,545	397,878,200	14.35%	347,949,545	49,928,655	14.35%
Valor de Mercado	397,464,879	396,934,555	-0.13%	397,464,879	(530,324)	-0.13%
Cupón Promedio	6.458	7.644	18.37%	6.458	119 pb	18.37%
Descuento Promedio	3.964	7.771	96.03%	3.964	381 pb	96.03%
Vida Media	7.805	8.647	10.78%	7.805	0.842	10.78%
Duración	5.892	6.119	3.86%	5.892	0.228	3.86%
Duración Modificada	5.665	5.761	1.69%	5.665	0.095	1.69%

Variación Anual				Variación Anual			
TES PESOS	dic-20	dic-21	Variación Anual	TES UVR	dic-20	dic-21	Variación Anual
Valor Nominal	236,565,932	266,913,459	12.83%	Valor Nominal	111,383,614	130,964,741	17.58%
Valor de Mercado	269,563,838	259,511,275	-3.73%	Valor de Mercado	127,901,041	137,423,280	7.45%
Cupón Promedio	6.922	6.815	-1.54%	Cupón Promedio	5.474	9.335	70.54%
Descuento Promedio	4.421	7.568	71.21%	Descuento Promedio	2.996	8.185	173.23%
Vida Media	7.499	8.230	9.75%	Vida Media	8.454	9.495	12.31%
Duración	5.514	5.577	1.13%	Duración	6.694	7.226	7.95%
Duración Modificada	5.248	5.162	-1.64%	Duración Modificada	6.552	6.982	6.56%

**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	12,052,099	254,861,360	266,913,459	130,964,741	397,878,200
Valor de Mercado	11,814,004	247,697,271	259,511,275	137,423,280	396,934,555
Cupón Promedio	-	7.137	6.815	9.335	7.644
Descuento Promedio	4.269	7.724	7.568	8.185	7.771
Vida Media	0.447	8.599	8.230	9.495	8.647
Duración	0.447	5.819	5.577	7.226	6.119
Duración Modificada	0.427	5.385	5.162	6.982	5.761

**Portafolio por Tipo de Tasa y Denominación en Moneda Original**

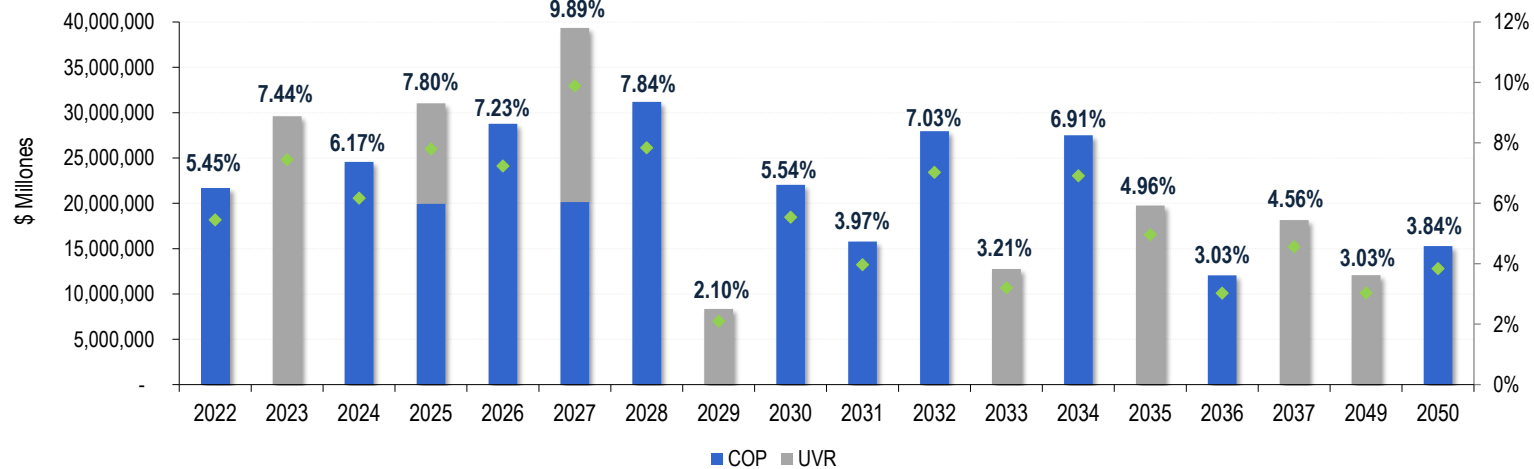
Concepto	Portafolio de TES por Tipo de Tasa			
	TES PESOS			TES UVR
	Descuento	Fija	Total COP	
Valor Nominal	12,052,099	254,861,360	266,913,459	453,763
Valor de Mercado	11,814,004	247,697,271	259,511,275	476,141
Cupón Promedio	-	7.137	6.815	3.871
Descuento Promedio	4.269	7.724	7.568	2.779
Vida Media	0.447	8.599	8.230	9.495
Duración	0.447	5.819	5.577	7.226
Duración Modificada	0.427	5.385	5.162	6.982

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
	TES PESOS					
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	12,052,099	9,636,569	21,688,668	-	21,688,668	5.45%
2023	-	-	-	29,611,934	29,611,934	7.44%
2024	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	6.17%
2025	-	19,952,832	19,952,832	11,077,256	31,030,088	7.80%
2026	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.23%
2027	-	20,130,204	20,130,204	19,206,082	39,336,287	9.89%
2028	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	7.84%
2029	-	-	-	8,341,140	8,341,140	2.10%
2030	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	5.54%
2031	-	15,784,794	15,784,794	-	15,784,794	3.97%
2032	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	7.03%
2033	-	-	-	12,753,929	12,753,929	3.21%
2034	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.91%
2035	-	-	-	19,751,207	19,751,207	4.96%
2036	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	3.03%
2037	-	-	-	18,153,210	18,153,210	4.56%
2049	-	-	-	12,069,983	12,069,983	3.03%
2050	-	15,286,521	15,286,521	-	15,286,521	3.84%
<b>TOTAL</b>	<b>12,052,099</b>	<b>254,861,360</b>	<b>266,913,459</b>	<b>130,964,741</b>	<b>397,878,200</b>	<b>100%</b>

Perfil de Vencimientos



Perfil de Deuda Interna  
Títulos de Tesorería TES Clase B



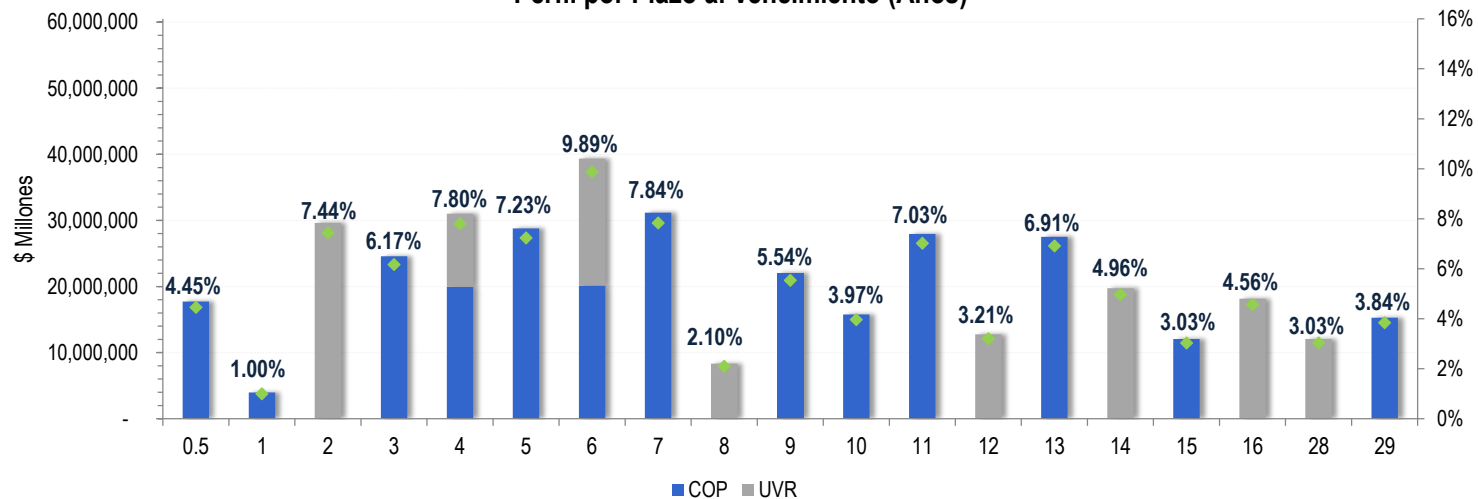
El emprendimiento  
es de todos

Minhacienda

Portafolio por Plazo al Vencimiento

Plazo al Vencimiento (Años)	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participacion
	Descuento	Fija	Total COP			
0.5	8,086,599	9,636,569	17,723,168	-	17,723,168	4.45%
1	3,965,500	-	3,965,500	-	3,965,500	1.00%
2	-	-	-	29,611,934	29,611,934	7.44%
3	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	6.17%
4	-	19,952,832	19,952,832	11,077,256	31,030,088	7.80%
5	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.23%
6	-	20,130,204	20,130,204	19,206,082	39,336,287	9.89%
7	-	31,180,975	31,180,975	-	31,180,975	7.84%
8	-	-	-	8,341,140	8,341,140	2.10%
9	-	22,037,127	22,037,127	-	22,037,127	5.54%
10	-	15,784,794	15,784,794	-	15,784,794	3.97%
11	-	27,953,498	27,953,498	-	27,953,498	7.03%
12	-	-	-	12,753,929	12,753,929	3.21%
13	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.91%
14	-	-	-	19,751,207	19,751,207	4.96%
15	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	3.03%
16	-	-	-	18,153,210	18,153,210	4.56%
28	-	-	-	12,069,983	12,069,983	3.03%
29	-	15,286,521	15,286,521	-	15,286,521	3.84%
<b>TOTAL</b>	<b>12,052,099</b>	<b>254,861,360</b>	<b>266,913,459</b>	<b>130,964,741</b>	<b>397,878,200</b>	<b>100%</b>

Perfil por Plazo al Vencimiento (Años)



**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**



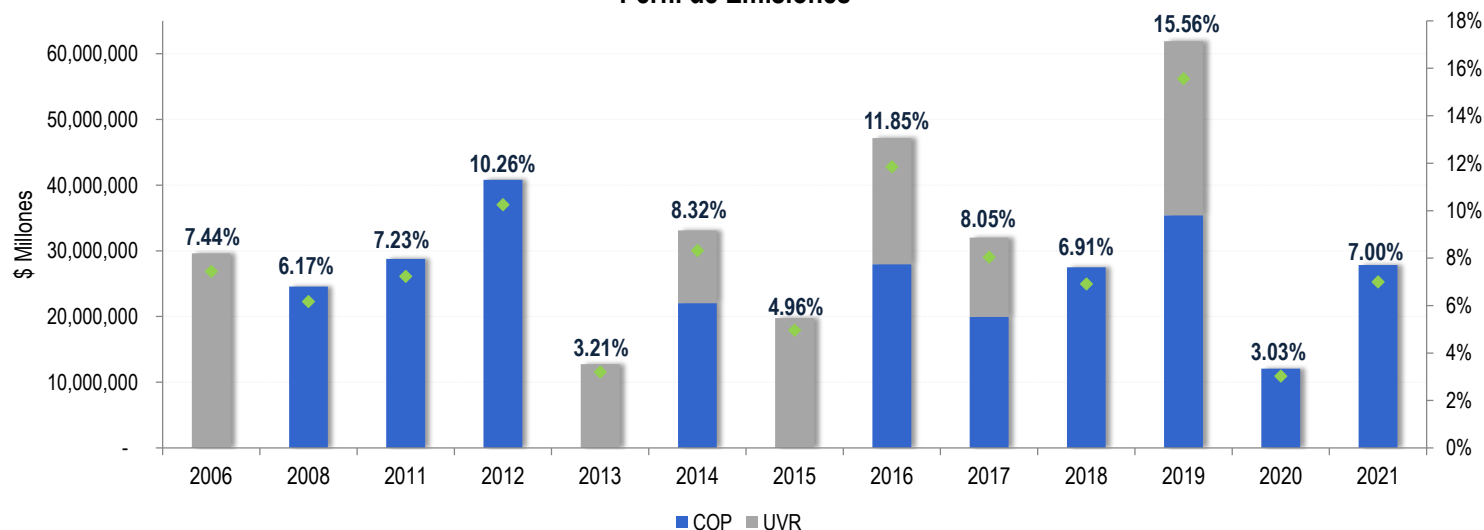
El emprendimiento  
es de todos

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	-	-	-	29,611,934	29,611,934	7.44%
2008	-	24,563,554	24,563,554	-	24,563,554	6.17%
2011	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.23%
2012	-	40,817,543	40,817,543	-	40,817,543	10.26%
2013	-	-	-	12,753,929	12,753,929	3.21%
2014	-	22,037,127	22,037,127	11,077,256	33,114,383	8.32%
2015	-	-	-	19,751,207	19,751,207	4.96%
2016	-	27,953,498	27,953,498	19,206,082	47,159,580	11.85%
2017	-	19,952,832	19,952,832	12,069,983	32,022,815	8.05%
2018	-	27,505,275	27,505,275	-	27,505,275	6.91%
2019	-	35,416,725	35,416,725	26,494,350	61,911,076	15.56%
2020	-	12,051,017	12,051,017	-	12,051,017	3.03%
2021	12,052,099	15,784,794	27,836,893	-	27,836,893	7.00%
<b>TOTAL</b>	<b>12,052,099</b>	<b>254,861,360</b>	<b>266,913,459</b>	<b>130,964,741</b>	<b>397,878,200</b>	<b>100%</b>

**Perfil de Emisiones**



**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**

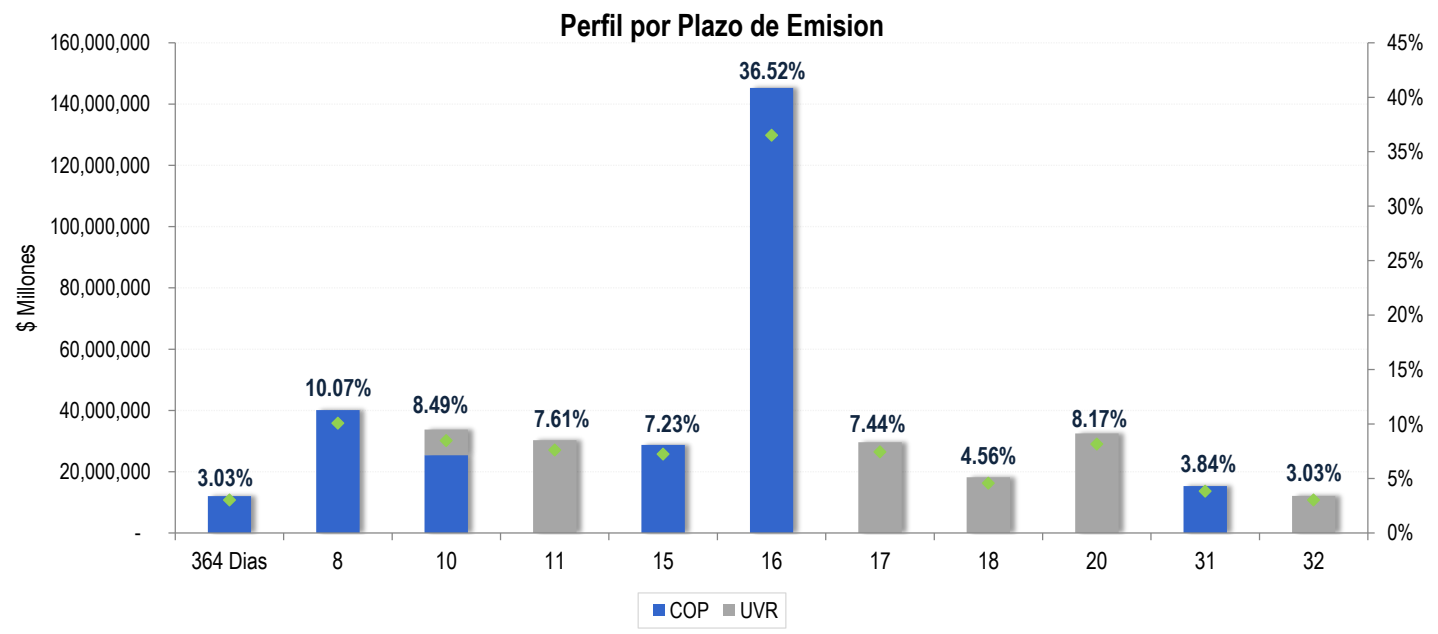


**El emprendimiento es de todos**

**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	12,052,099	-	12,052,099	-	12,052,099	3.03%
8	-	40,083,036	40,083,036	-	40,083,036	10.07%
10	-	25,421,363	25,421,363	8,341,140	33,762,503	8.49%
11	-	-	-	30,283,338	30,283,338	7.61%
15	-	28,778,994	28,778,994	-	28,778,994	7.23%
16	-	145,291,446	145,291,446	-	145,291,446	36.52%
17	-	-	-	29,611,934	29,611,934	7.44%
18	-	-	-	18,153,210	18,153,210	4.56%
20	-	-	-	32,505,136	32,505,136	8.17%
31	-	15,286,521	15,286,521	-	15,286,521	3.84%
32	-	-	-	12,069,983	12,069,983	3.03%
<b>TOTAL</b>	<b>12,052,099</b>	<b>254,861,360</b>	<b>266,913,459</b>	<b>130,964,741</b>	<b>397,878,200</b>	<b>100%</b>



**Perfil de Deuda Interna**  
**Títulos de Tesorería TES Clase B**



El emprendimiento  
es de todos

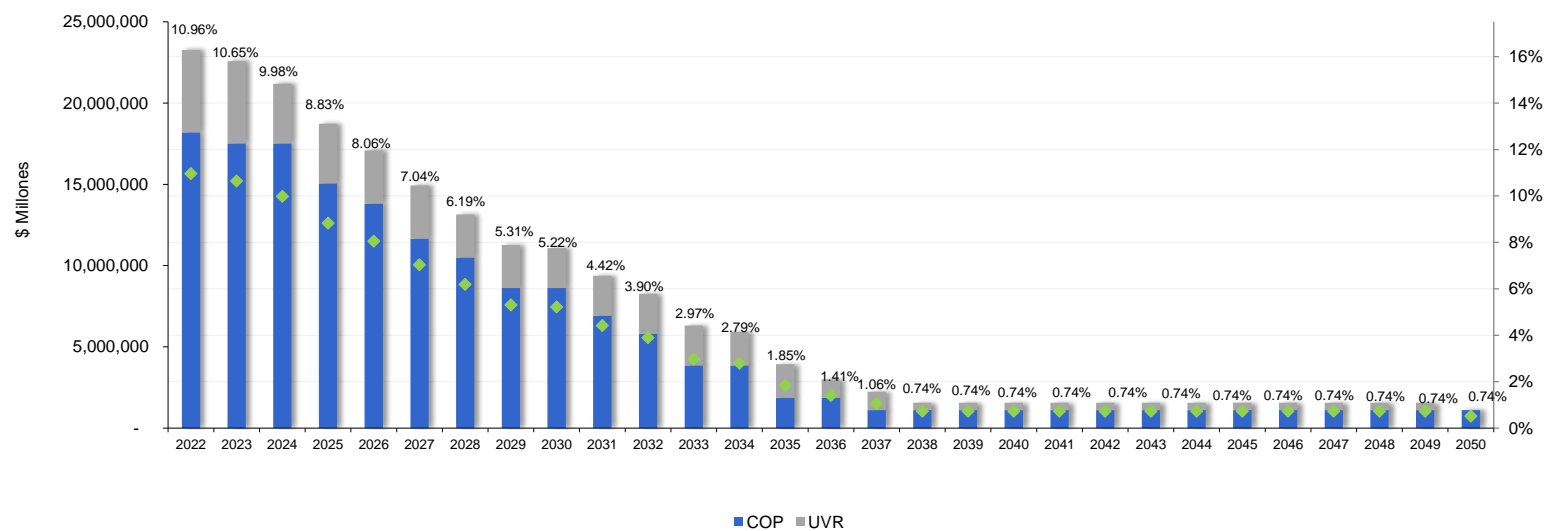
Minhacienda

**Perfil de Intereses**

Año de Pago	Perfil de Intereses (Millones de Pesos)					
	TES PESOS			TES UVR	TOTAL	Participación
	Descuento	Fija	Total COP			
2022	-	18,189,889	18,189,889	5,069,917	23,259,806	10.96%
2023	-	17,515,329	17,515,329	5,069,917	22,585,246	10.65%
2024	-	17,515,329	17,515,329	3,663,350	21,178,679	9.98%
2025	-	15,058,973	15,058,973	3,663,350	18,722,324	8.83%
2026	-	13,811,921	13,811,921	3,275,646	17,087,568	8.06%
2027	-	11,653,497	11,653,497	3,275,646	14,929,143	7.04%
2028	-	10,496,010	10,496,010	2,641,846	13,137,856	6.19%
2029	-	8,625,152	8,625,152	2,641,846	11,266,997	5.31%
2030	-	8,625,152	8,625,152	2,454,170	11,079,322	5.22%
2031	-	6,917,274	6,917,274	2,454,170	9,371,444	4.42%
2032	-	5,812,339	5,812,339	2,454,170	8,266,509	3.90%
2033	-	3,855,594	3,855,594	2,454,170	6,309,764	2.97%
2034	-	3,855,594	3,855,594	2,071,552	5,927,146	2.79%
2035	-	1,861,461	1,861,461	2,071,552	3,933,013	1.85%
2036	-	1,861,461	1,861,461	1,133,370	2,994,831	1.41%
2037	-	1,108,273	1,108,273	1,133,370	2,241,643	1.06%
2038	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2039	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2040	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2041	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2042	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2043	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2044	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2045	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2046	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2047	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2048	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2049	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.74%
2050	-	1,108,273	1,108,273	-	1,108,273	0.52%
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>161,170,793</b>	<b>161,170,793</b>	<b>50,959,535</b>	<b>212,130,327</b>	<b>100%</b>

**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

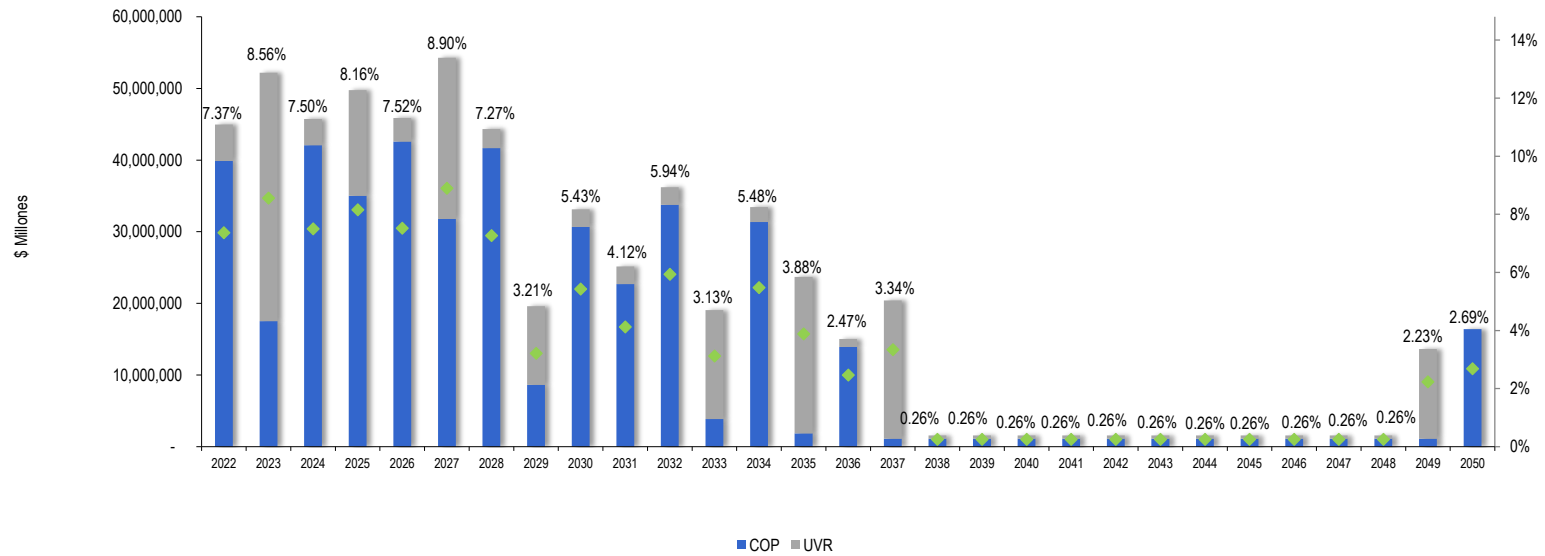
Minhacienda

*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			
2022	12,052,099	27,826,457	39,878,556	5,069,917	44,948,473	7.37%
2023	-	17,515,329	17,515,329	34,681,851	52,197,179	8.56%
2024	-	42,078,883	42,078,883	3,663,350	45,742,233	7.50%
2025	-	35,011,805	35,011,805	14,740,606	49,752,411	8.16%
2026	-	42,590,915	42,590,915	3,275,646	45,866,562	7.52%
2027	-	31,783,701	31,783,701	22,481,729	54,265,430	8.90%
2028	-	41,676,985	41,676,985	2,641,846	44,318,830	7.27%
2029	-	8,625,152	8,625,152	10,982,986	19,608,137	3.21%
2030	-	30,662,279	30,662,279	2,454,170	33,116,449	5.43%
2031	-	22,702,068	22,702,068	2,454,170	25,156,238	4.12%
2032	-	33,765,836	33,765,836	2,454,170	36,220,006	5.94%
2033	-	3,855,594	3,855,594	15,208,099	19,063,693	3.13%
2034	-	31,360,869	31,360,869	2,071,552	33,432,421	5.48%
2035	-	1,861,461	1,861,461	21,822,759	23,684,221	3.88%
2036	-	13,912,479	13,912,479	1,133,370	15,045,848	2.47%
2037	-	1,108,273	1,108,273	19,286,580	20,394,853	3.34%
2038	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2039	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2040	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2041	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2042	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2043	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2044	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2045	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2046	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2047	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2048	-	1,108,273	1,108,273	452,624	1,560,897	0.26%
2049	-	1,108,273	1,108,273	12,522,607	13,630,880	2.23%
2050	-	16,394,794	16,394,794	-	16,394,794	2.69%
<b>TOTAL</b>	<b>12,052,099</b>	<b>416,032,152</b>	<b>428,084,251</b>	<b>181,924,276</b>	<b>610,008,527</b>	<b>100%</b>

**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	45,268,413	64,061,697	109,330,109	27.48%
Fondos de Capital Extranjero <sup>1</sup>	93,626,143	4,904,792	98,530,935	24.76%
Bancos Comerciales	43,386,148	16,968,862	60,355,009	15.17%
Fiducia Publica	27,314,684	10,518,477	37,833,161	9.51%
Banco de la Republica	26,633,589	4,757,241	31,390,830	7.89%
Compañías de Seguros y Capitalización	6,133,410	17,814,516	23,947,926	6.02%
Instituciones Oficiales Especiales <sup>2</sup>	12,352,290	4,312,250	16,664,540	4.19%
Carteras Colectivas y Fondos Administrados <sup>3</sup>	3,309,312	2,720,362	6,029,674	1.52%
Ministerio de Hacienda y CP	1,662,600	1,991,775	3,654,375	0.92%
Fondos de Prima Media <sup>4</sup>	2,221,009	1,336,930	3,557,939	0.89%
Corporaciones Financieras	1,217,193	559,371	1,776,564	0.45%
Personas Juridicas	1,098,369	235,442	1,333,811	0.34%
Entidades Publicas	890,564	25,083	915,647	0.23%
Administradoras de Carteras Colectivas y de Fdos Pensiones y Cesantías <sup>5</sup>	369,538	259,613	629,151	0.16%
Comisionistas de Bolsa	348,862	217,181	566,043	0.14%
Proveedores de Infraestructura	335,349	178,659	514,008	0.13%
Entidades sin Animo de Lucro	420,826	61,833	482,659	0.12%
Personas Naturales	180,015	20,744	200,759	0.05%
Otros Fondos <sup>6</sup>	61,619	17,029	78,648	0.02%
Compañías de Financiamiento Comercial	62,528	2,886	65,414	0.02%
Cooperativas Grado Super. Caracter Finan	21,000	-	21,000	0.01%
	<b>266,913,459</b>	<b>130,964,741</b>	<b>397,878,200</b>	<b>100%</b>

<sup>1</sup> Incluye las Inversiones en TES de los Fondos de Capital Extranjero.

<sup>2</sup> Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>3</sup> Incluye las inversiones en TES de las Carteras Colectivas administradas por Sociedades Fiduciarias, Sociedades Comisionistas de Bolsa y Sociedades Administradoras de Inversión.

<sup>4</sup> Incluye las inversiones en TES de las entidades así categorizadas por la Superintendencia Financiera de Colombia.

<sup>5</sup> Incluye las inversiones en TES, Posición Propia, de las Sociedades Fiduciarias, Sociedades Administradoras de Inversión y Administradoras de Fondos de Pensiones y Cesantías

<sup>6</sup> Incluye las inversiones en TES de los Fondos Mutuos de Inversión y de los Fondos de Empleados.