



## MEMORANDO

7.1. Subdirección de Financiamiento Interno de la Nación

**No. de Radicación 3-2025-023088**

**No. Expediente: 26013/2025/MEM**

Bogotá D. C., 19 de diciembre de 2025

**PARA: JORGE ALBERTO CALDERON CARDENAS – SUBDIRECTOR DE OPERACIONES**

**DE:** Subdirección de Financiamiento Interno de la Nación

**ASUNTO:** LIQUIDACIÓN OPERACIÓN DE MANEJO DE DEUDA INTERNA

Respetado doctor:

En relación con el tema del asunto y con el propósito de adelantar los trámites pertinentes, de la manera más atenta nos permitimos anexar la liquidación de la operación de intercambio de Títulos de Tesorería TES Clase B entre la Nación - Ministerio de Hacienda y Crédito Público y la Subdirección de Tesorería de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional, con fecha de cumplimiento 19 de diciembre de 2025.



STui rp/N LAZ tHCv /AOw QwVk lUg=

Validar documento firmado digitalmente en: <http://sedeelectronica.minhacienda.gov.co>

Continuación memorando  
TES RECIBIDOS POR LA NACIÓN

Codigo ISIN	Vencimiento	Den	Cupón	Tasa	Precio	Valor Nominal Moneda Original	Valor Nominal COP	Valor Costo COP
COL17CT04134	15-dic-26	COP	0,00%	10,655%	90,471	9.716.595.800.000	9.716.595.800.000	8.790.701.386.218,00
COL17CT03995	22-ago-29	COP	11,00%	12,281%	99,832	6.076.232.900.000	6.076.232.900.000	6.066.024.828.728,00
COL17CT04076	13-mar-58	COP	12,00%	12,569%	104,684	2.750.311.800.000	2.750.311.800.000	2.879.136.404.712,00
COL17CT04084	24-ene-35	COP	11,75%	12,598%	106,084	2.197.128.900.000	2.197.128.900.000	2.330.802.222.276,00
COL17CT03813	28-may-42	COP	9,25%	12,300%	83,949	673.785.400.000	673.785.400.000	565.636.105.446,00
COL17CT03342	18-sep-30	COP	7,75%	12,420%	85,835	436.203.700.000	436.203.700.000	374.415.445.895,00
COL17CT04027	2-jun-26	COP	0,00%	10,002%	95,782	434.099.300.000	434.099.300.000	415.788.991.526,00
COL17CT03862	9-feb-33	COP	13,25%	12,455%	114,889	314.893.400.000	314.893.400.000	361.777.878.326,00
COL17CT03748	9-jul-36	COP	6,25%	12,250%	68,189	192.048.100.000	192.048.100.000	130.955.678.909,00
COL17CT03987	3-mar-26	COP	0,00%	10,000%	98,086	190.500.000.000	190.500.000.000	186.853.830.000,00
COL17CT03615	18-oct-34	COP	7,25%	12,350%	74,646	149.709.000.000	149.709.000.000	111.751.780.140,00
COL17CT03797	26-mar-31	COP	7,00%	12,400%	85,042	141.799.000.000	141.799.000.000	120.588.705.580,00
COL17CT03938	25-jul-46	COP	11,50%	12,600%	96,496	120.000.000.000	120.000.000.000	115.795.200.000,00
COL17CT03490	30-jun-32	COP	7,00%	12,350%	80,131	100.000.000.000	100.000.000.000	80.131.000.000,00
COL17CT02914	28-abr-28	COP	6,00%	11,710%	92,588	97.687.600.000	97.687.600.000	90.446.995.088,00
COL17CT04001	28-nov-40	COP	12,75%	12,650%	101,351	66.621.700.000	66.621.700.000	67.521.759.167,00
COL17CT03722	26-oct-50	COP	7,25%	12,221%	62,661	61.000.000.000	61.000.000.000	38.223.210.000,00
COL17CT03672	3-nov-27	COP	5,75%	10,950%	92,290	9.585.800.000	9.585.800.000	8.846.734.820,00
COL17CT03961	20-mar-41	UVR	5,00%	6,623%	88,434	331.035.000	131.425.893.629	116.225.174.771,43
COL17CT04035	22-ene-31	UVR	6,50%	6,500%	105,877	311.657.000	123.732.535.021	131.004.296.103,87
COL17CT03979	19-may-55	UVR	5,25%	6,530%	86,485	262.500.000	104.216.463.750	90.131.608.674,19
COL17CT03565	16-jun-49	UVR	3,75%	6,340%	70,671	244.215.000	96.957.042.647	68.520.511.608,71
COL17CT04043	1-feb-62	UVR	6,50%	6,480%	105,971	120.000.000	47.641.812.000	50.486.504.594,52
COL17CT03623	25-feb-37	UVR	3,75%	6,671%	80,508	66.248.000	26.301.456.345	21.174.776.474,07
COL17CT03441	4-abr-35	UVR	4,75%	6,572%	90,963	4.386.000	1.741.308.229	1.583.946.203,98
COL17CT02963	25-mar-33	UVR	3,00%	6,470%	82,576	3.788.000	1.503.893.199	1.241.854.847,84
COL17CT03508	17-mar-27	UVR	3,30%	5,902%	99,458	2.159.000	857.155.601	852.509.817,54
COL17CT03680	18-abr-29	UVR	2,25%	6,309%	89,641	989.000	392.647.934	351.973.534,43
<b>TOTAL</b>	<b>TOTAL</b>						<b>24.262.972.608.353</b>	<b>23.216.971.313.461,60</b>

TES ENTREGADOS POR LA NACIÓN

Codigo ISIN	Vencimiento	Den	Cupón	Tasa	Precio	Valor Nominal Moneda Original	Valor Nominal COP	Valor Costo COP
COL17CT03995	22-ago-29	COP	11,00%	12,993%	97,893	5.929.238.600.000	5.929.238.600.000	5.804.309.542.698,00
COL17CT03862	9-feb-33	COP	13,25%	13,053%	112,142	5.175.826.600.000	5.175.826.600.000	5.804.275.465.772,00
COL17CT04084	24-ene-35	COP	11,75%	13,245%	102,878	5.641.801.000.000	5.641.801.000.000	5.804.172.032.780,00
COL17CT04001	28-nov-40	COP	12,75%	13,320%	97,073	5.979.226.200.000	5.979.226.200.000	5.804.214.249.126,00
<b>TOTAL</b>							<b>22.726.092.400.000</b>	<b>23.216.971.290.376,00</b>

Valor a girar

23.085,58



Continuación memorando

De igual forma, la diferencia en la liquidación de la operación de manejo mencionada, por valor **\$23.085,58**, debe afectar la cuenta de Depósito No. **61010013** denominada **DTN CAJERO PESOS** (*Intermediario 683, Entidad 02, Dirección del Tesoro Nacional, Cuenta DCV CO99MHCPPAR00001*).

Lo anterior se enmarca en lo autorizado por la *Resolución 3356 del 19 de diciembre de 2025* la cuál autoriza la realización de la operación de manejo de deuda interna descrita.

Atentamente,

**LUIS ALEXANDER LOPEZ RUIZ**

Subdirector Financiamiento Interno de la Nación

Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional

Anexos: Resolución 3356 del 19 de diciembre de 2025.

**C.C. Francisco Lucero Campaña – Subdirector de Tesorería – MHCP**

**Adriana Hernandez Molano – Coordinadora Grupo de Servicio de la Deuda – MHCP**

**Luis Sandoval – Coordinador Grupo de Pagos y Cumplimiento - MHCP**

**CTA-SFIN-2025-0789**

Documento firmado digitalmente.  
Firma realizada con Tecnología e-Signell®.  
Firmante: LOPEZ RUIZ LUIS ALEXANDER  
Organismo: MINISTERIO DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO -  
895990902  
Nº de serie del certificado: 21209DC1262D393E28  
Emisor: CAMERFIRMA COLOMBIA SAS CERTIFICADOS -  
002  
Fecha de la firma: 19/12/2025 16:32:54