



MEMORANDO

7.1. Subdirección de Financiamiento Interno de la Nación

**No. de Radicación 3-2025-023119
No. Expediente:26047/2025/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.



Continuación memorando
TES RECIBIDOS POR LA NACIÓN

Código 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-agosto-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-mayo-42	COP	9,25%	12,300%	83,949	673.785.400.000	673.785.400.000	565.636.105.446,00
COL17CT03342	18-sept-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-febrero-33	COP	13,25%	12,455%	114,889	314.893.400.000	314.893.400.000	361.777.878.326,00
COL17CT03748	9-julio-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
COL17CT03771	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-julio-46	COP	11,50%	12,600%	96,496	120.000.000.000	120.000.000.000	115.795.200.000,00
COL17CT03490	30-junio-32	COP	7,00%	12,350%	80,131	100.000.000.000	100.000.000.000	80.131.000.000,00
COL17CT02914	28-abril-28	COP	6,00%	11,710%	92,588	97.687.600.000	97.687.600.000	90.446.995.088,00
COL17CT04001	28-noviembre-40	COP	12,75%	12,650%	101,351	66.621.700.000	66.621.700.000	67.521.759.167,00
COL17CT03722	26-octubre-50	COP	7,25%	12,221%	62,661	61.000.000.000	61.000.000.000	38.223.210.000,00
COL17CT03672	3-noviembre-27	COP	5,75%	10,950%	92,290	9.585.800.000	9.585.800.000	8.846.734.820,00
COL17CT03961	20-marzo-41	UVR	5,00%	6,623%	88,434	331.035.000	131.425.893.629	116.225.174.771,43
COL17CT04035	22-enero-31	UVR	6,50%	6,500%	105,877	311.657.000	123.732.535.021	131.004.296.103,87
COL17CT03979	19-mayo-55	UVR	5,25%	6,530%	86,485	262.500.000	104.216.463.750	90.131.608.674,19
COL17CT03565	16-junio-49	UVR	3,75%	6,340%	70,671	244.215.000	96.957.042.647	68.520.511.608,71
COL17CT04043	1-febrero-62	UVR	6,50%	6,480%	105,971	120.000.000	47.641.812.000	50.486.504.594,52
COL17CT03623	25-febrero-37	UVR	3,75%	6,671%	80,508	66.248.000	26.301.456.345	21.174.776.474,07
COL17CT03441	4-abril-35	UVR	4,75%	6,572%	90,963	4.386.000	1.741.308.229	1.583.946.203,98
COL17CT02963	25-marzo-33	UVR	3,00%	6,470%	82,576	3.788.000	1.503.893.199	1.241.854.847,84
COL17CT03508	17-marzo-27	UVR	3,30%	5,902%	99,458	2.159.000	857.155.601	852.509.817,54
COL17CT03680	18-abril-29	UVR	2,25%	6,309%	89,641	989.000	392.647.934	351.973.534,43
TOTAL	TOTAL					24.262.972.608.353	23.216.971.313.461,60	

TES ENTREGADOS POR LA NACIÓN

Código ISIN	Vencimiento	Den	Cupón	Tasa	Precio	Valor Nominal Moneda Original	Valor Nominal COP	Valor Costo COP
COL17CT03995	22-agosto-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-febrero-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-noviembre-40	COP	12,75%	13,320%	97,073	5.979.226.200.000	5.979.226.200.000	5.804.214.249.126,00
TOTAL						22.726.092.400.000	23.216.971.290.376,00	

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 eSignall.
Propietario: LOPEZ RUIZ LUIS ALEXANDER
Organización: DIRECCION GENERAL DE HACIENDA Y CREDITO PUBLICO -
8999990000
Número de certificado: 212029C1282D39E2B.
Emitió por: CAMERFIRMA COLOMBIA SAS CERTIFICADOS -
000
Fecha de la firma: 19/12/2025 19:29:02

Página | 3

Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Dirección: Carrera 8 No. 6 C 38 Bogotá D.C., Colombia

Conmutador: (+57) 601 3 81 17 00

Línea Gratuita: (+57) 01 8000 910071