



## MEMORANDO

7.1. Subdirección de Financiamiento Interno de la Nación

**No. de Radicación 3-2025-021070**

**No. Expediente:23801/2025/MEM**

Bogotá D. C., 25 de noviembre 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

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 25 de noviembre de 2025.

### TES RECIBIDOS POR LA NACIÓN

| Codigo ISIN  | Vencimiento  | Den | Cupón | Tasa   | Precio  | Valor Nominal<br>Moneda Original | Valor Nominal COP      | Valor Costo COP        |
|--------------|--------------|-----|-------|--------|---------|----------------------------------|------------------------|------------------------|
| COL17CT03557 | 26-nov-25    | COP | 6,25% | 8,224% | 106,227 | 92.435.100.000                   | 92.435.100.000         | 98.191.033.677,00      |
| COL17CT03953 | 2-dic-25     | COP |       | 9,464% | 99,827  | 37.000.000.000                   | 37.000.000.000         | 36.935.990.000,00      |
| COL17CT03987 | 3-mar-26     | COP |       | 9,390% | 97,619  | 569.850.000.000                  | 569.850.000.000        | 556.281.871.500,00     |
| COL17CT02625 | 26-ago-26    | COP | 7,50% | 9,454% | 100,452 | 170.714.900.000                  | 170.714.900.000        | 171.486.531.348,00     |
| <b>TOTAL</b> | <b>TOTAL</b> |     |       |        |         |                                  | <b>870.000.000.000</b> | <b>862.895.426.525</b> |

### TES ENTREGADOS POR LA NACIÓN

| Codigo ISIN  | Vencimiento | Den | Cupón  | Tasa    | Precio  | Valor Nominal<br>Moneda Original | Valor Nominal COP      | Valor Costo COP           |
|--------------|-------------|-----|--------|---------|---------|----------------------------------|------------------------|---------------------------|
| COL17CT03995 | 22-ago-29   | COP | 11,00% | 11,985% | 99,908  | 623.000.000.000                  | 623.000.000.000        | 622.426.840.000,00        |
| COL17CT04084 | 4-ene-35    | COP | 11,75% | 12,640% | 105,045 | 62.000.000.000                   | 62.000.000.000         | 65.127.900.000,00         |
| COL17CT03938 | 25-jul-46   | COP | 11,50% | 12,745% | 94,773  | 185.000.000.000                  | 185.000.000.000        | 175.330.050.000,00        |
| <b>TOTAL</b> |             |     |        |         |         |                                  | <b>870.000.000.000</b> | <b>862.884.790.000,00</b> |

**Valor a girar 10.636.525,00**



Continuación memorando

De igual forma, la diferencia en la liquidación de la operación de manejo mencionada, por valor **\$ 10.636.525**, 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 2190 del 4 de septiembre 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 2190 del 4 de septiembre 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-2025-0700**

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: 25/11/2025 14:54:45