



Hacienda



COLOMBIA REALIZA CON ÉXITO SU PRIMER CANJE DE DEUDA CON CREADORES DE MERCADO POR \$19.3 BILLONES

- *La Nación, en el marco de su programa de Operaciones de Manejo de Deuda, realizó el primer canje con los Creadores de Mercado en 2026 por \$19.3 billones en Títulos de Tesorería TES TCO, TES COP y TES UVR.*
- *La Nación recibirá en intercambio Títulos de Corto y Largo Plazo con vencimientos entre 2026 y 2049 y entregará en contraprestación Títulos de Largo Plazo cuyos vencimientos se encuentran entre 2030 y 2062.*
- *Se recibieron demandas de intercambio por \$18.81 billones en la parte competitiva de la operación y para el componente no competitivo se recibieron demandas por \$4 billones.*
- *El canje reduce el saldo de la deuda pública local por \$2.55 billones.*
- *La operación tendrá cumplimiento el viernes 30 de enero de 2026.*

Bogotá, 29 de enero de 2026

El Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a través de la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional, realizó este jueves con éxito la primera operación de canje de TES de 2026 por \$19.3 billones en el marco de su Programa de Operaciones de Manejo de Deuda Pública con los participantes en el Programa de Creadores de Mercado.

Esta operación evidencia los beneficios de una comunicación transparente con los mercados y refleja una vez más el voto de confianza de inversionistas nacionales y extranjeros en el mercado de deuda pública local. El canje logró una demanda de \$18.81 billones en su componente competitivo y una demanda de \$4 billones en su componente no competitivo.

El resultado de la operación fue el siguiente (Subasta Inicial):

Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Dirección: Carrera 8 No.7 - 26, Bogotá D.C., Colombia

Conmutador: (+57) 601 381 1700 - 601 382 2800

Línea Gratuita: (+57) 01 8000 913666

TÍTULOS TES RECIBIDOS POR LA NACIÓN:

Vencimiento	Cupón	Tasa	Precio	Nominal COP	Porcentaje %
3-mar-26		9,754%	99,187	\$105 mil millones	0,7%
2-jun-26		10,549%	96,677	\$152 mil millones	1,0%
22-sep-26		9,645%	94,244	\$3,3 billones	21,7%
20-oct-26		11,197%	92,638	\$168 billones	1,1%
17-nov-26		11,097%	91,953	\$719 mil millones	4,7%
17-mar-27	3,300%	4,537%	101,547	\$3 billones	19,9%
18-abr-29	2,250%	5,235%	93,136	\$3,9 billones	25,1%
25-mar-33	3,000%	5,809%	86,487	\$1,0 billones	6,3%
16-jun-49	3,750%	5,938%	75,037	\$3,0 billones	19,6%
TOTAL				\$15,4 billones	100%

TÍTULOS TES ENTREGADOS POR LA NACIÓN:

Vencimiento	Cupón	Tasa	Precio	Nominal COP	Porcentaje %
27-feb-30	12,500%	13,090%	109,708	\$3,8 billones	6,0%
22-ene-31	6,500%	6,300%	100,971	\$6,6 billones	58,7%
1-feb-62	6,500%	6,367%	108,326	\$2,9 billones	35,3%
TOTAL				\$13,3 billones	100%

Los precios y tasas de corte de la Subasta Competitiva fueron utilizados como referencia para recibir posturas adicionales No Competitivas hasta por el 50% de lo adjudicado a los Creadores de Mercado en la subasta inicial.

El resultado de la opción No Competitiva de esta Operación de Manejo de Deuda fue el siguiente:

Ministerio de Hacienda y Crédito Público

Dirección: Carrera 8 No.7 - 26, Bogotá D.C., Colombia

Conmutador: (+57) 601 381 1700 - 601 382 2800

Línea Gratuita: (+57) 01 8000 913666

TÍTULOS TES RECIBIDOS POR LA NACIÓN:

Vencimiento	Cupón	Tasa	Precio	Nominal COP	Porcentaje %
3-mar-26		9,754%	99,187	\$38 mil millones	0,9%
22-sep-26		9,645%	94,244	\$787 mil millones	19,7%
20-oct-26		11,197%	92,638	\$50 mil millones	1,3%
17-nov-26		11,097%	91,953	\$82 mil millones	2,0%
17-mar-27	3,300%	4,537%	101,547	\$972 mil millones	24,4%
18-abr-29	2,250%	5,235%	93,136	\$1,1 billones	27,2%
25-mar-33	3,000%	5,809%	86,487	\$244 mil millones	6,1%
16-jun-49	3,750%	5,938%	75,037	\$735 mil millones	18,4%
TOTAL				\$4 billones	100%

TÍTULOS TES ENTREGADOS POR LA NACIÓN:

Vencimiento	Cupón	Tasa	Precio	Nominal COP	Porcentaje %
27-feb-30	12,500%	13,090%	109,708	\$821 mil millones	23,5%
22-ene-31	6,500%	6,300%	100,971	\$2 billones	56,4%
1-feb-62	6,500%	6,367%	108,326	\$704 mil millones	20,1%
TOTAL				\$3,5 billones	100%

Este canje generó un ahorro fiscal estimado que asciende a \$2.14 billones para 2026 y la operación impacta positivamente el saldo de la deuda pública, reduciéndolo en \$2.55 billones.

La transacción se realizó a precios de mercado y contribuye a mejorar el perfil de la deuda pública interna colombiana, en línea con lo dispuesto en el artículo 2.2.1.1.2 del Decreto 1068 de 2015. La operación evidencia los beneficios del programa de manejo proactivo del portafolio de Deuda.

La operación tendrá cumplimiento el viernes 30 de enero de 2026.

(Fin).