



RESOLUCIÓN NÚMERO **3111** DE 28 de noviembre de 2025

Por la cual se ordena el gasto del servicio de la Deuda de la Nación

EL DIRECTOR GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y TESORO NACIONAL

En uso de sus facultades legales, en especial de las que le confiere el artículo 110 del Decreto 111 de 1996, modificado por el artículo 124 de la Ley 1957 de 2019 y la Resolución No. 1123 del 25 de mayo de 2005.

CONSIDERANDO:

Que el artículo 110 del Decreto 111 de 1996, modificado por el artículo 124 de la Ley 1957 de 2019 establece que los órganos que son una sección en el Presupuesto General de la Nación tendrán la capacidad de contratar y comprometer a nombre de la persona jurídica de la cual hagan parte y ordenar el gasto en desarrollo de las apropiaciones incorporadas en la respectiva sección, lo que constituye la autonomía presupuestal a que se refiere la Constitución Política y la Ley.

Que el artículo antes citado, dispone que estas facultades se encuentran radicadas en cabeza del jefe de cada órgano ejecutor, quién podrá delegarlas en funcionarios del nivel directivo o quienes hagan sus veces, los que las ejercerán teniendo en cuenta las disposiciones legales vigentes.

Que la representación legal y la ordenación del gasto del Servicio de la Deuda están a cargo del Ministro de Hacienda y Crédito Público o de quien este delegue, según las disposiciones de la Ley Orgánica del Presupuesto.

Que mediante Resolución No. 1123 del 25 de mayo de 2005, el Ministro de Hacienda y Crédito Público, delegó la ordenación del gasto del Servicio de la Deuda de la Nación en el Director General de Crédito Público y Tesoro Nacional.

Que de conformidad con el artículo 9 del Decreto 630 de 1996, modificado por el Decreto 1521 de 2005, los pagos que se hagan para atender obligaciones derivadas del Servicio de la Deuda pública de la Nación, deben estar soportadas en un documento de instrucción de pago diligenciado en el formato que establezca la Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional, firmado por el Jefe de Presupuesto de la Sección correspondiente al Servicio de la Deuda o quien haga sus veces, quien será el responsable de la información suministrada en el mismo.

RESUELVE:

Artículo 1. ORDÉNESE EL PAGO. Del Servicio de la Deuda Pública de la Nación, correspondiente al período comprendido entre el 1 y el 31 de diciembre de 2025, de conformidad con el siguiente detalle:

Código MHCP	Detalle	Moneda	Fecha Vencimiento	Amortización a Capital	Intereses	Comisiones	Total Moneda
512100121	INVERSIONI STAS-	USD	2024-11-07	.00	.00	3,000.00	3,000.00



Hacienda

	BG8.375%2 054						
512100123	INVERSIONI STAS- BG8.500%2 035	USD	2025-04-25	.00	.00	3,000.00	3,000.00
512100122	INVERSIONI STAS- BG2030 7,375	USD	2025-04-25	.00	.00	3,000.00	3,000.00
570100007	COMISION CALIFIC, ABOGADOS Y OTROS EXTERNOS-	USD	2025-08-31	.00	.00	1,166.67	1,166.67
511100165	CITIBANK-	USD	2025-09-01	.00	.00	4,000.00	4,000.00
512100126	INVERSIONI STAS-BG 5,625% 36	EUR	2025-09-19	.00	.00	3,000.00	3,000.00
512100124	INVERSIONI STAS-BG 3.750% 28	EUR	2025-09-19	.00	.00	3,000.00	3,000.00
512100125	INVERSIONI STAS-BG 5% 2032	EUR	2025-09-19	.00	.00	3,000.00	3,000.00
570100007	COMISION CALIFIC, ABOGADOS Y OTROS EXTERNOS-	USD	2025-09-30	.00	.00	53,706.41	53,706.41
511100165	CITIBANK-	USD	2025-10-01	.00	.00	4,000.00	4,000.00
570100007	COMISION CALIFIC, ABOGADOS Y OTROS EXTERNOS-	USD	2025-10-31	.00	.00	53,706.41	53,706.41
511100165	CITIBANK-	USD	2025-11-01	.00	.00	4,000.00	4,000.00
512100121	INVERSIONI STAS- BG8.375%2 054	USD	2025-11-07	.00	.00	2,000.00	2,000.00
512100119	INVERSIONI STAS- 8,750% 53	USD	2025-11-14	.00	.00	2,000.00	2,000.00
512100118	INVERSIONI STAS- 8,000% 35	USD	2025-11-14	.00	.00	2,000.00	2,000.00
570100007	COMISION CALIFIC, ABOGADOS Y OTROS EXTERNOS-	USD	2025-11-30	.00	.00	53,706.41	53,706.41
542100118	BIRF-8454- CO	USD	2025-12-01	.00	8,224,999.98	.00	8,224,999.98
511100165	CITIBANK-	USD	2025-12-01	.00	.00	4,000.00	4,000.00
544100005	FMI-	DEG	2025-12-02	468,750,000.00	468,750.00	.00	469,218,750.00
543100040	CAF-011733	USD	2025-12-03	.00	8,716,442.50	.00	8,716,442.50
543100027	CAF-5842	USD	2025-12-04	7,779,505.65	1,498,786.59	.00	9,278,292.24
543100036	CAF-CFA 011052	USD	2025-12-06	.00	39,070.87	134,998.22	174,069.09
512100116	INVERSIONI STAS-GLB 8% 2033	USD	2025-12-07	.00	.00	2,000.00	2,000.00
541100090	BID- 1659/OC-CO	USD	2025-12-09	6,685,684.68	135,798.17	.00	6,821,482.85
541100091	BID- 1671/OC-CO	USD	2025-12-09	1,039,650.95	309,048.92	.00	1,348,699.87
541100095	BID- 1930/OC-CO	USD	2025-12-14	10,000,000.00	692,893.15	.00	10,692,893.15
541100130	BID- 3130/OC-CO	USD	2025-12-15	.00	213,933.28	.00	213,933.28
512100104	INVERSIONI STAS- GLB5% 2045	USD	2025-12-15	.00	91,773,700.00	.00	91,773,700.00



Hacienda

541100138	BID-3594/OC-CO	USD	2025-12-15	.00	784,540.10	.00	784,540.10
542100115	BIRF-8287-CO	USD	2025-12-15	.00	8,190,000.00	.00	8,190,000.00
541100125	BID-2952/OC-CO	USD	2025-12-15	250,000,000.00	3,480,760.28	.00	253,480,760.28
541100135	BID-3554/OC-CO	USD	2025-12-15	.00	7,282,397.26	.00	7,282,397.26
541100150	BID-4702-KI-CO	USD	2025-12-15	.00	626,712.33	.00	626,712.33
541100124	BID-2575/OC-CO	COP	2025-12-15	15,831,318,001.50	8,549,756,053.96	.00	24,381,074,055.46
541100137	BID-3593/OC-CO	USD	2025-12-15	.00	809,630.62	.00	809,630.62
542100117	BIRF-8455-CO	USD	2025-12-15	.00	7,665,000.00	.00	7,665,000.00
541100129	BID-3104	USD	2025-12-15	.00	1,651,586.19	.00	1,651,586.19
541100116	BID-2616/OC-CO	USD	2025-12-15	4,000,000.00	623,884.61	.00	4,623,884.61
541100144	BID-BID 4415OCCO	USD	2025-12-15	300,000,000.00	4,176,912.33	.00	304,176,912.33
541100149	BID-4550/OC-CO	USD	2025-12-15	437,806.45	437,234.03	.00	875,040.48
541100151	BID-4701 OC-CO	USD	2025-12-15	.00	3,930,238.36	.00	3,930,238.36
543100045	CAF-12302 12304	USD	2025-12-15	.00	.00	113,016.95	113,016.95
541100101	BID-2079/OC-CO	COP	2025-12-15	1,370,398,180.97	915,427,113.09	.00	2,285,825,294.06
544100002	OFID-1099P	USD	2025-12-15	666,660.00	18,335.90	6,667.60	691,663.50
541100123	BID-2576/TC-CO	USD	2025-12-15	556,980.66	33,510.40	.00	590,491.06
541100132	BID-3155/OC-CO	USD	2025-12-15	.00	270,714.90	.00	270,714.90
541100089	BID-1624/OC-CO	USD	2025-12-15	2,569,799.61	676,513.81	.00	3,246,313.42
541100121	BID-2755/OC-CO	USD	2025-12-15	.00	139,520.44	.00	139,520.44
541100124	BID-2575/OC-CO	USD	2025-12-15	164,126.33	73,838.43	.00	237,964.76
541100122	BID-2886/OC-CO	USD	2025-12-15	.00	15,381.44	.00	15,381.44
543100029	CAF-6959	USD	2025-12-17	3,400,000.00	852,230.80	.00	4,252,230.80
543100047	CAF-012487	USD	2025-12-18	.00	9,571,027.08	.00	9,571,027.08
543100043	CAF-CFA 012198	USD	2025-12-22	.00	6,755,738.89	.00	6,755,738.89
541100179	BID-5983/KI-CO	USD	2025-12-25	.00	.00	100,000.00	100,000.00
543100032	CAF-8204	USD	2025-12-28	2,577,360.50	562,449.96	.00	3,139,810.46
521100049	KFW BANKENGRU PPE-27905	EUR	2025-12-30	3,948,000.00	.00	.00	3,948,000.00
521100050	KFW BANKENGRU PPE-27984	EUR	2025-12-30	2,632,000.00	.00	.00	2,632,000.00
521100045	KFW BANKENGRU PPE-200266270	EUR	2025-12-30	237,165.88	.00	.00	237,165.88
521100052	KFW BANKENGRU PPE-KFW28382	EUR	2025-12-30	4,000,000.00	.00	.00	4,000,000.00
521100047	KFW BANKENGRU PPE-27437	USD	2025-12-30	5,335,000.00	53,083.25	.00	5,388,083.25



Hacienda

521100048	KFW BANKENGRU PPE-27388	USD	2025-12-30	5,335,000.00	53,083.25	.00	5,388,083.25
521100045	KFW BANKENGRU PPE- 200266270	EUR	2025-12-31	.00	43,640.02	.00	43,640.02
521100051	KFW BANKENGRU PPE-28100	EUR	2025-12-31	3,000,000.00	273,000.00	.00	3,273,000.00
521100052	KFW BANKENGRU PPE- KFW28382	EUR	2025-12-31	.00	355,835.56	.00	355,835.56
521100050	KFW BANKENGRU PPE-27984	EUR	2025-12-31	.00	99,489.60	.00	99,489.60
543100037	CAF- CFA011065	USD	2025-12-31	17,241,379.31	8,401,225.00	.00	25,642,604.31
521100049	KFW BANKENGRU PPE-27905	EUR	2025-12-31	.00	124,954.20	.00	124,954.20
570100007	COMISION CALIFIC, ABOGADOS Y OTROS EXTERNOS-	USD	2025-12-31	.00	.00	414,383.41	414,383.41
612100000	TENEDORES-	COP	2025-07-01	.00	9,516.73	.00	9,516.73
647100001	TENEDORES- TES CORTO	COP	2025-10-21	.00	.00	68,430.00	68,430.00
611100003	CITITRUST-	COP	2025-11-01	.00	.00	700,000,000.00	700,000,000.00
611100003	CITITRUST-	COP	2025-12-01	.00	.00	700,000,000.00	700,000,000.00
647100001	TENEDORES- TES CORTO	COP	2025-12-02	3,738,499,500,000.00	.00	.00	3,738,499,500,000.00
623100074	INVERSIONI STAS-B SOL. PAZ	COP	2025-12-06	.00	124,250.50	.00	124,250.50
623100072	INVERSIONI STAS-B VLR CTE A	COP	2025-12-27	868,579,479.00	86,613,877.07	.00	955,193,356.07
623100072	INVERSIONI STAS-B VLR CTE A	COP	2025-12-30	.00	.00	1,031,400.00	1,031,400.00
667100034	ADRES-	COP	2025-12-31	19,644,417,525.00	.00	.00	19,644,417,525.00
623100072	INVERSIONI STAS-B VLR CTE A	COP	2025-12-31	.00	.00	1,993,925.50	1,993,925.50
623100074	INVERSIONI STAS-B SOL. PAZ	COP	2025-12-31	.00	.00	35,622.47	35,622.47
623100080	TENEDORES- B VLR CTE B	COP	2025-12-31	.00	.00	67,674,253.58	67,674,253.58
640100010	TENEDORES- TESB LP 10	COP	2025-12-31	.00	.00	27,214,746,311.73	27,214,746,311.73
649100000	TENEDORES- TDS	COP	2025-12-31	.00	.00	473,606,922.82	473,606,922.82
667100033	ADRES-	COP	2025-12-31	552,802,420.34	.00	.00	552,802,420.34
647100001	TENEDORES- TES CORTO	COP	2025-12-31	.00	.00	269,239,007.22	269,239,007.22
670100014	BANCO DE LA REPUBLICA-	COP	2025-12-31	.00	.00	330,343,064.91	330,343,064.91

NOTA: Los anteriores vencimientos corresponden a información proyectada en el sistema de deuda pública de la Nación, conforme a las condiciones financieras registradas, por tal motivo pueden existir diferencias frente a los pagos efectivamente realizados, de acuerdo con la cuenta de cobro recibida para el trámite del pago. Es importante mencionar que la presente Resolución contiene créditos relacionados en la Resolución No. 2413 del 24 de septiembre de 2025,



Hacienda

en razón a que se deben reflejar los vencimientos pendientes registrados en el Sistema de Deuda Pública, en cada crédito.

Artículo 2. GIRO DE RECURSOS. Los giros a que se refiere el artículo 1º de la presente Resolución se harán de acuerdo con las instrucciones de pago, debidamente suscritas por el Subdirector de Operaciones y por el Coordinador del Servicio de la Deuda, quienes serán los responsables de la información suministrada en el mismo.

Artículo 3. VIGENCIA Y DEROGATORIA. La presente resolución rige a partir de la fecha de su publicación.

Dada en Bogotá, D.C., a los **28 de noviembre de 2025**

PUBLÍQUESE, COMUNÍQUESE Y CÚMPLASE

JAVIER ANDRÉS CUÉLLAR SÁNCHEZ

DIRECTOR GENERAL DE CRÉDITO PÚBLICO Y TESORO NACIONAL

Vo.Bo. Jorge Alberto Calderón Cárdenas

Subdirector de Operaciones

Vo.Bo. Johanna Eunice Murcia Gutierrez

Subdirectora de Riesgo

Vo.Bo. Andres Elías Pineda Abuchar

Subdirector de Financiamiento con Organismos Multilaterales y Gobiernos (E)

Vo.Bo. Yeimy Paola Molina Rojas

Subdirectora de Financiamiento Externo de la Nación

Vo.Bo. Luis Alexander Lopez Ruíz

Subdirector de Financiamiento Interno de la Nación

Vo. Bo. Lady Nathalie Gómez Acosta

Coordinadora Grupo de Asuntos Legales

APROBÓ Jorge Alberto Calderón Cárdenas

ELABORÓ Adriana Hernández

DEPENDENCIA Subdirección de Operaciones