



Hacienda



TES Informe Mensual

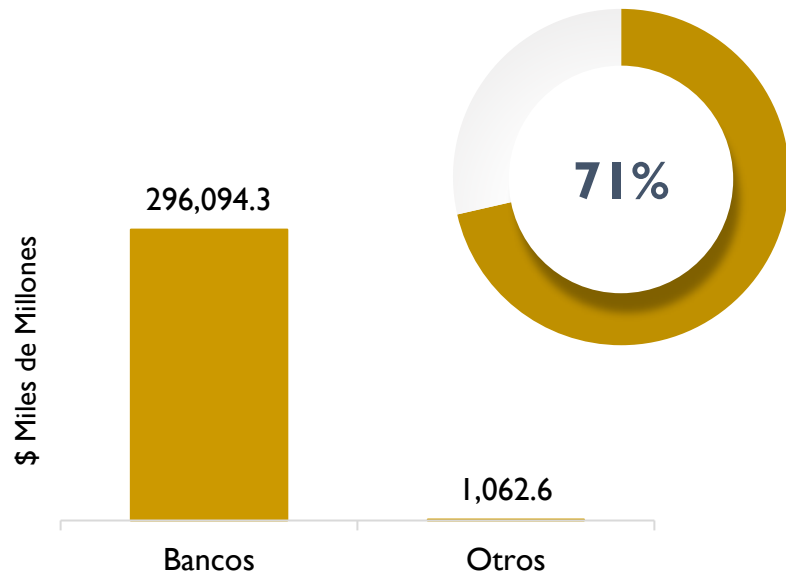
Transferencia Temporal de Valores

Ministerio de Hacienda y Crédito Público
Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional



TTVs – Participantes

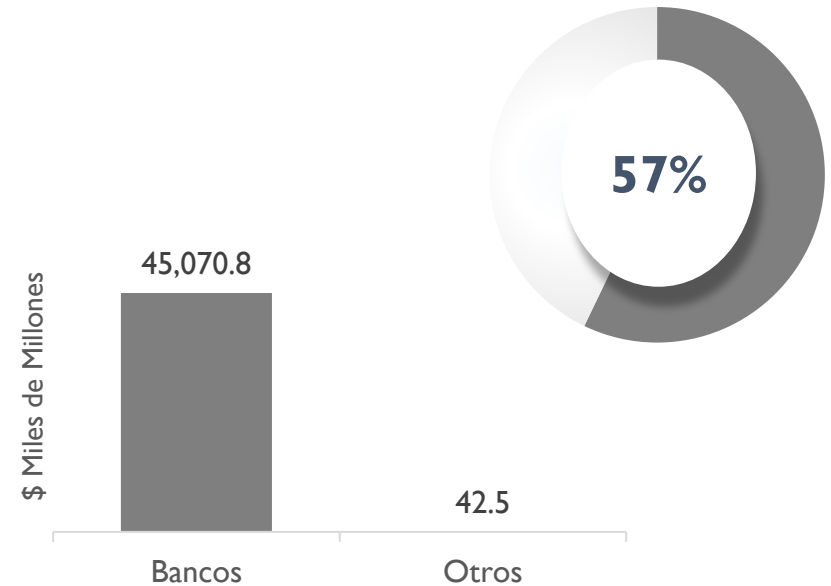
Acumulado 2025



\$297.2 billones

Durante el año 2025, 71% de los participantes en el programa de CM han usado el mecanismo de TTVs, recibiendo en préstamo \$297.2 billones en TES.

Mes de Noviembre

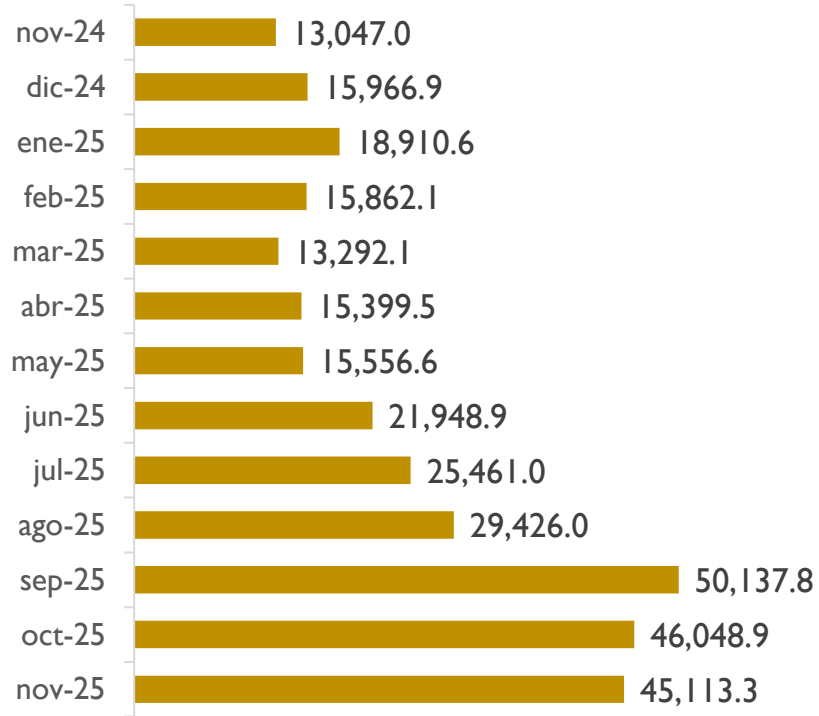


\$45.1 billones

Para el mes de noviembre, el 57% de los participantes en el programa de CM utilizaron el mecanismo de TTVs, recibiendo en préstamo \$45.1 billones en TES.

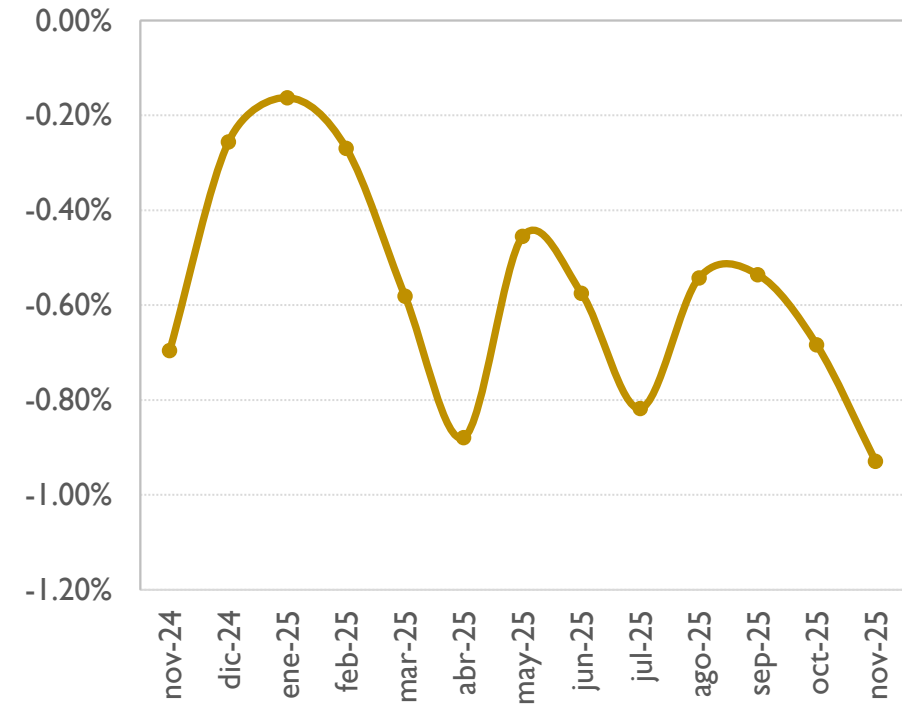
TTVs – Volúmenes y Tasas de Costo

TTV - Volumen Aprobado Mensual



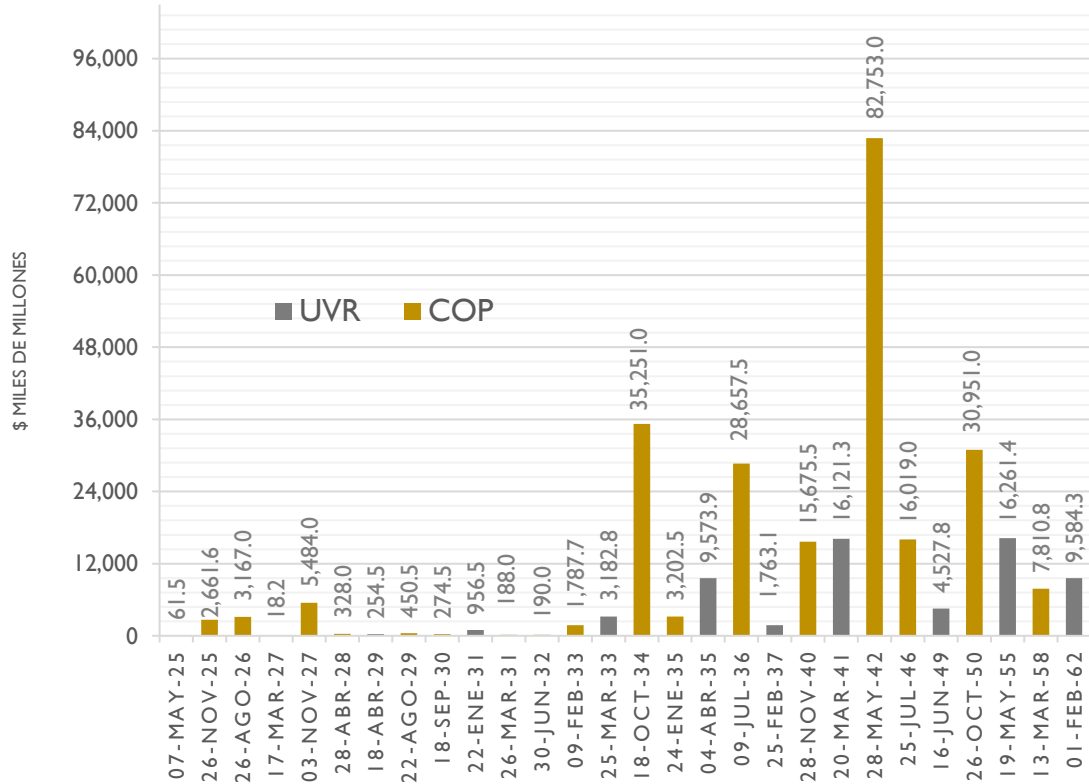
\$ Miles de Millones

TTV - Tasas de Costo Ponderadas Mensuales



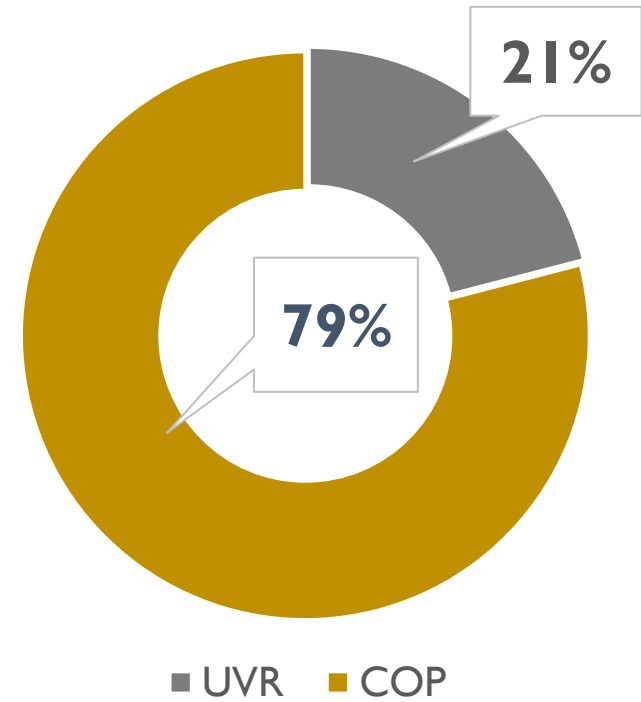
TTVs – Referencias y Denominación

TTV - Volumen por Referencia Acumulado 2025



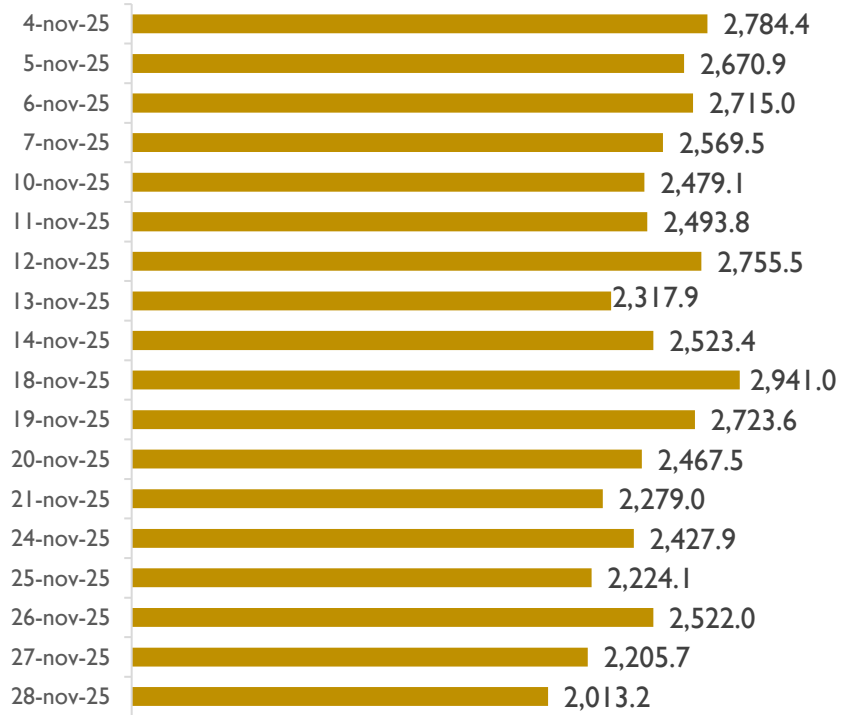
\$ Miles de Millones

Distribución Total 2025

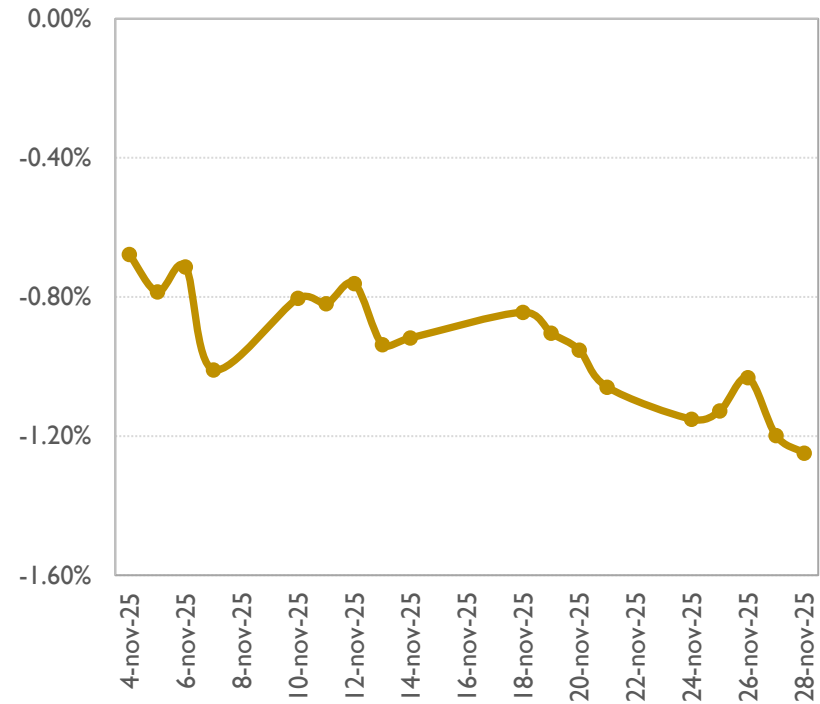


TTVs – Volúmenes y Tasas de Costo

TTV - Volumen Aprobado Noviembre



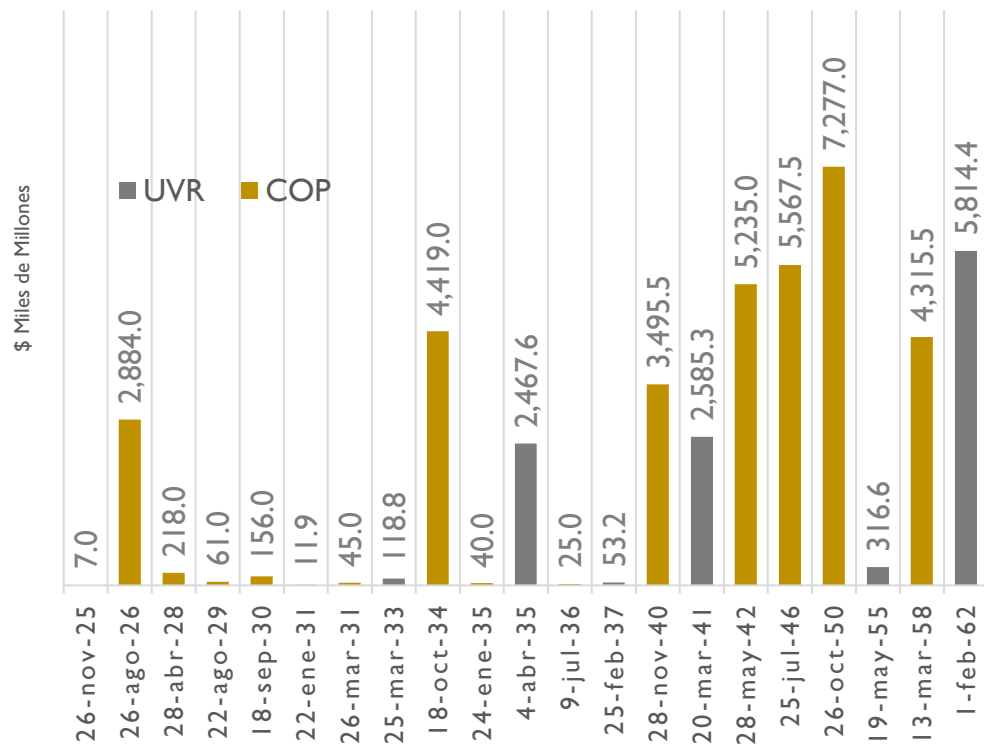
Tasas de Costo Ponderadas Noviembre



\$ Miles de Millones

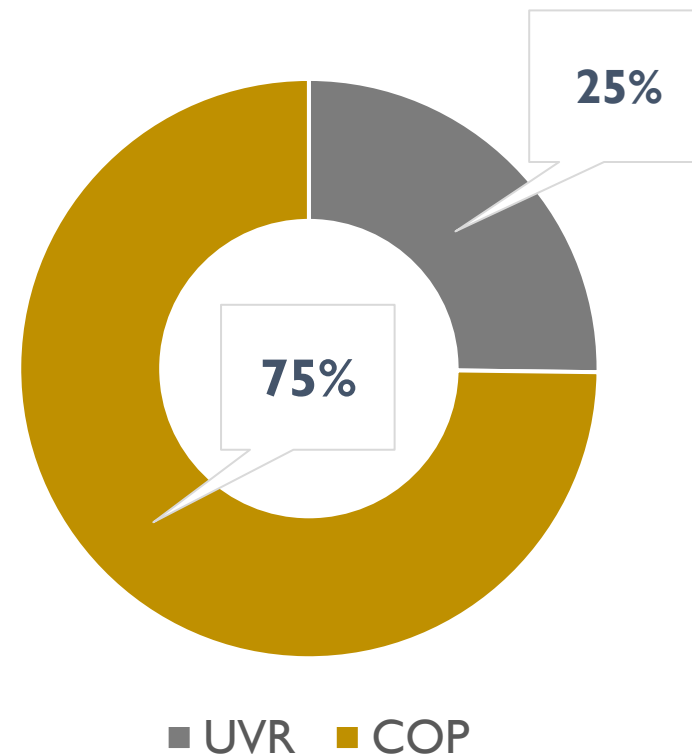
TTVs – Referencias y Denominación

TTV - Volumen por Referencia – Noviembre



\$ Míles de Millones

Distribución Total Mes de Noviembre

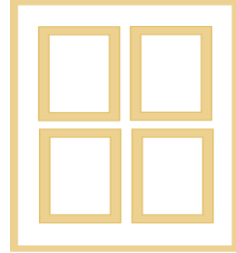


TTVs – Ventanas Horarias

1era

Ventana

3:30 pm – 4:00 pm



No. Operaciones

2025	Noviembre
4,379	595

Monto Aprobado

2025	Noviembre
294,858 (Miles de Millones)	45,007 (Miles de Millones)

Costo Ponderado

2025	Noviembre
-0.552%	-0.909%

2da

Ventana

4:00 pm- Cierre DCV



No. Operaciones

2025	Noviembre
90	4

Monto Aprobado

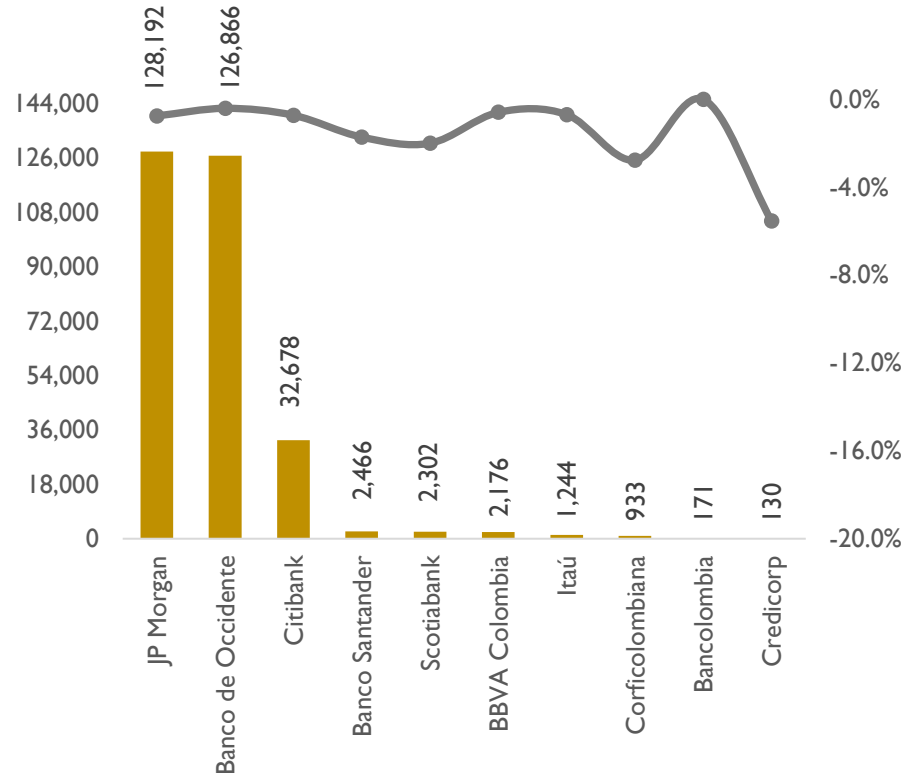
2025	Noviembre
2,299 (Miles de Millones)	106 (Miles de Millones)

Costo Ponderado

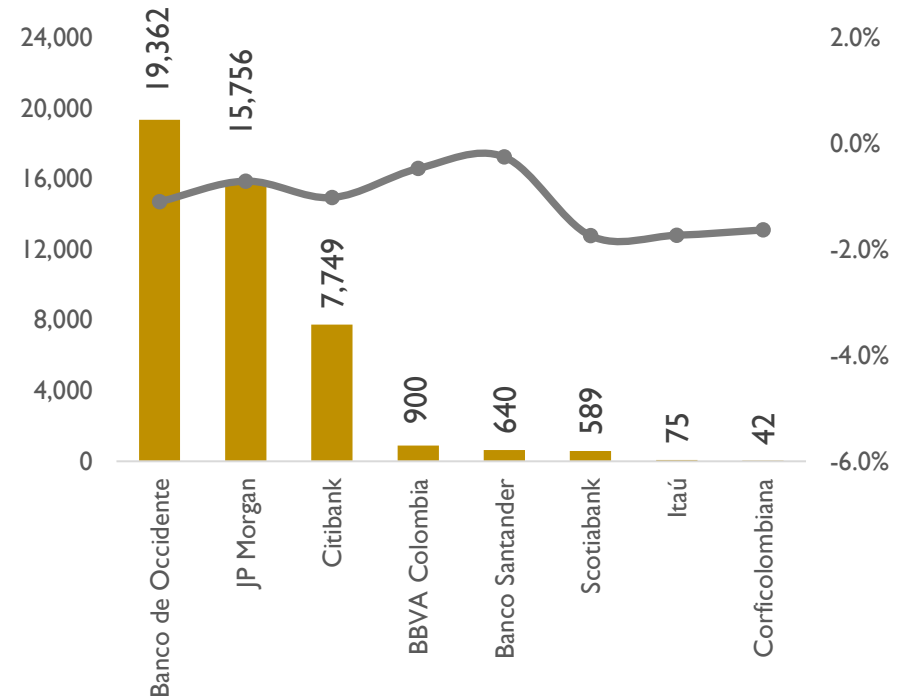
2025	Noviembre
-9.845%	-9.335%

TTVs – Volumenes, Tasas de Costo y Participación por Creador

TTV - Volumen y Costo Acumulado 2025



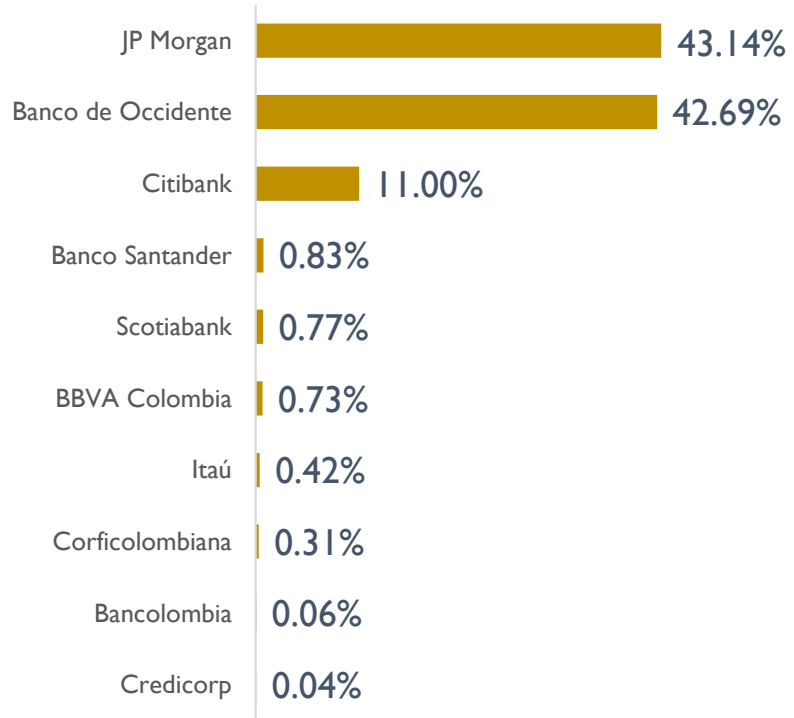
TTV – Volumen y Costo Noviembre



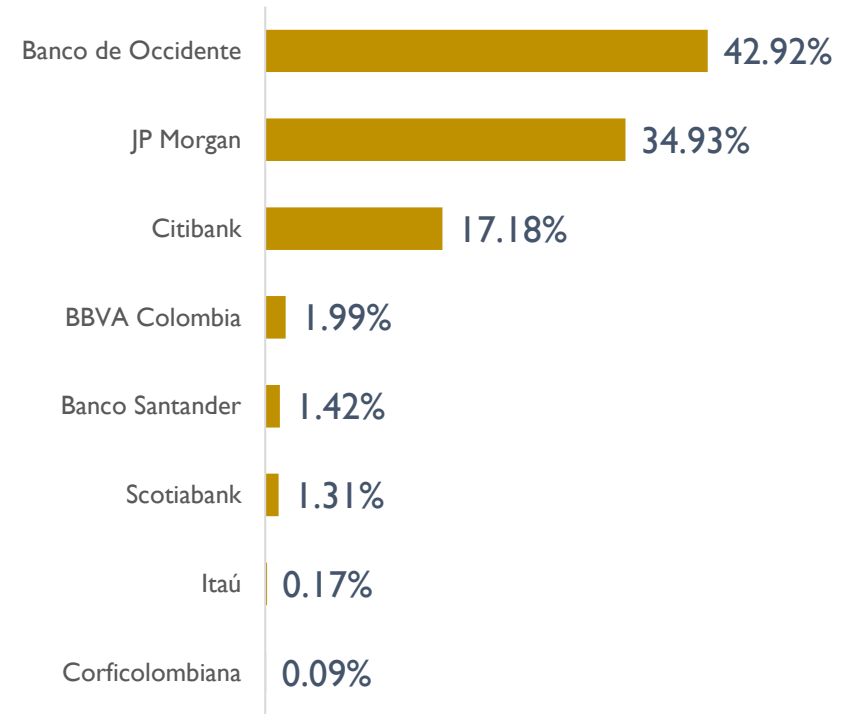
\$ Miles de Millones

TTVs – Participación

TTV - Participación Acumulada 2025



TTV – Participación Noviembre



TTVs – Ranking de Usuarios

Acumulado
2025



citibank

\$32.7 Billones
746 Operaciones
TES COP: 2036, 2042, 2050
TES UVR: 2041, 2055, 2062



Banco de Occidente

\$126.6 Billones
1.393 Operaciones
TES COP: 2034, 2036, 2042
TES UVR: 2035, 2049, 2062

J.P.Morgan

\$128.2 Billones
2.010 Operaciones
TES COP: 2034, 2042, 2050
TES UVR: 2033, 2041, 2055



Banco de Occidente

J.P.Morgan

\$15.8 Billones
223 Operaciones
TES COP: 2034, 2046, 2050
TES UVR: 2035, 2041, 2062

\$19.4 Billones
159 Operaciones
TES COP: 2026, 2040, 2058
TES UVR: 2035, 2041, 2062

Noviembre



citibank

\$7.8 billones
172 Operaciones
TES COP: 2042, 2046, 2050
TES UVR: 2041, 2055, 2062

TTVs – Ranking de Usuarios

	Entidad	Total Nominal COP	Nominal operaciones COP	# Operaciones COP	Nominal operaciones UVR	# Operaciones UVR
1	BANCO JP MORGAN	128.191,97	101.442,50	1.261	26.749,47	749
2	BANCO DE OCCIDENTE	126.866,36	101.028,00	839	25.838,36	554
3	CITIBANK	32.678,01	26.378,50	455	6.299,51	291
4	BANCO SANTANDER	2.465,67	992,00	23	1.473,67	55
5	SCOTIABANK	2.301,52	1.919,85	83	381,67	36
6	BBVA COLOMBIA	2.175,96	1.912,03	33	263,93	17
7	ITAU	1.243,77	289,00	4	954,77	12
8	CORFICOLOMBIANA	932,82	680,50	20	252,32	18
9	BANCOLOMBIA	171,07	95,00	2	76,07	4
10	CREDICORP CAPITAL COLOMBIA	129,78	114,25	11	15,53	2
	Total	297.156,92	234.851,63	2.731	62.305,29	1.738

\$ Miles de Millones

TTVs – Rendimientos

Contravalor

2025	Noviembre
271,145 (Miles de Millones)	44,120 (Miles de Millones)

Retrocesión

2025	Noviembre
271,138 (Miles de Millones)	44,119 (Miles de Millones)

Rendimientos

2025	Noviembre
7.808 (Millones)	1.878 (Millones)



Hacienda

