

# RESUMEN SUBASTA TES TASA FIJA

Subdirección Financiamiento Interno de la Nación  
Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional  
Ministerio de Hacienda y Crédito Público



El emprendimiento es de todos

Minhacienda

Subasta No. 10

26 de mayo de 2021

| FECHA VENCIMIENTO | PLAZO AL VTO. (AÑOS) | TASA MÍNIMA | TASA MÁXIMA | TASA PROMEDIO | TASA DE CORTE | TASA SEN* | INFOVALMER* | PRECIO | CUPÓN | "TI"   | TAIL PB |
|-------------------|----------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-----------|-------------|--------|-------|--------|---------|
| 03-nov-27         | 6                    | 6.370%      | 6.800%      | 6.585%        | <b>6.535%</b> | 6.541%    | 6.615%      | 99.147 | 5.75% | 6.565% | -3.012  |
| 09-jul-36         | 15                   | 7.900%      | 8.300%      | 8.100%        | <b>8.064%</b> | 8.070%    | 8.130%      | 89.939 | 6.25% | 8.119% | -5.477  |
| 26-oct-50         | 29                   | 8.310%      | 8.680%      | 8.495%        | <b>8.464%</b> | 8.480%    | 8.531%      | 91.110 | 7.25% | 8.528% | -6.426  |

\*En caso de que el título no presente cierre en SEN se toma como referencia la tasa INFOVALMER

TI: tasa recibida promedio ponderada por las ofertas recibidas en subasta

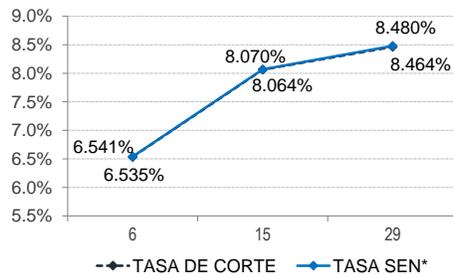
TAIL pbs: diferencia entre el TI y la tasa de corte

| MONTOS             |                                 |                               |                                 |                               |            |
|--------------------|---------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-------------------------------|------------|
| SESION COMPETITIVA |                                 |                               |                                 |                               |            |
| FECHA VENCIMIENTO  | MONTO OFERTADO<br>Valor Nominal | MONTO OFERTADO<br>Valor Costo | MONTO APROBADO<br>Valor Nominal | MONTO APROBADO<br>Valor Costo | BID/COVER  |
| 03-nov-27          | 1,167,750,000,000               | 1,142,444,857,500             | 474,241,900,000                 | 470,196,616,593               |            |
| 09-jul-36          | 1,062,760,000,000               | 937,014,236,800               | 395,460,000,000                 | 355,672,769,400               |            |
| 26-oct-50          | 634,100,000,000                 | 564,894,326,000               | 246,000,000,000                 | 224,130,600,000               |            |
| <b>TOTAL</b>       | <b>2,864,610,000,000</b>        | <b>2,644,353,420,300</b>      | <b>1,115,701,900,000</b>        | <b>1,049,999,985,993</b>      | <b>3.8</b> |

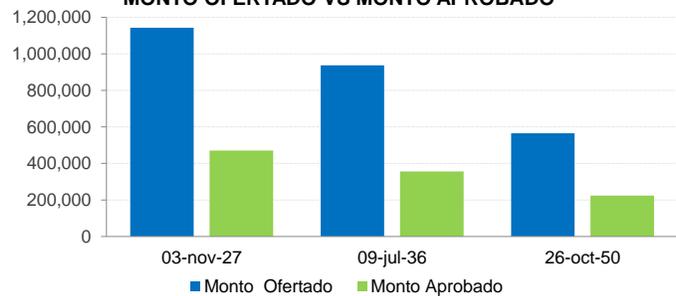
### Colocación por intermediario

| INTERMEDIARIO             | OFERTAS APROBADAS<br>Valor nominal | OFERTAS APROBADAS<br>Valor costo | % APROBADO<br>Valor Nominal | % APROBADO<br>Valor Costo |
|---------------------------|------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| BANCOS COMERCIALES        | 1,087,701,900,000                  | 1,024,425,325,993                | 97.49%                      | 97.56%                    |
| CORPORACIONES FINANCIERAS | 23,000,000,000                     | 20,789,760,000                   | 2.06%                       | 1.98%                     |
| COMISIONISTAS DE BOLSA    | 5,000,000,000                      | 4,784,900,000                    | 0.45%                       | 0.46%                     |
| <b>TOTAL</b>              | <b>1,115,701,900,000</b>           | <b>1,049,999,985,993</b>         | <b>100%</b>                 | <b>100%</b>               |

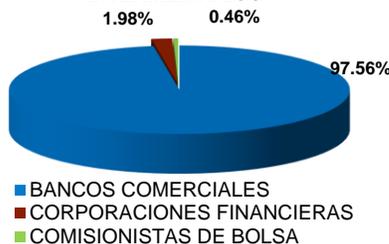
### TASA DE CORTE VS TASA SEN



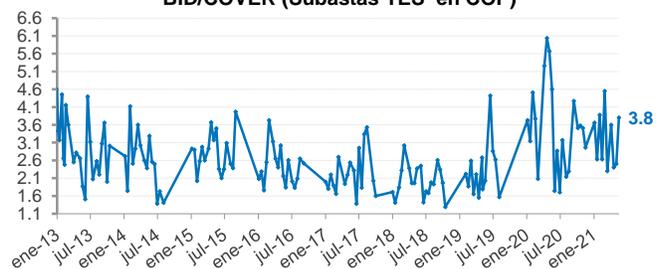
### MONTO OFERTADO VS MONTO APROBADO



### DISTRIBUCIÓN DEL MONTO APROBADO POR INTERMEDIARIOS



### BID/COVER (Subastas TES en COP)



#### TERMINOS Y CONDICIONES PARA EL USO DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE INFORME

La Dirección General de Crédito Público y Tesoro Nacional, por intermedio de la Subdirección de Financiamiento Interno, distribuye informes públicos y periódicos donde se incluyen datos relacionados con el mercado secundario de títulos de deuda pública interna de la República de Colombia, tales como precios, spreads y rendimientos. Estos informes son remitidos previa solicitud del interesado y dejarán de enviarse cuando éste lo solicite. Dichos documentos contienen información general y, por lo tanto, no puede considerarse que mediante uno o varios de ellos se realice una promoción comercial, invitación, asesoría, oferta, garantía u obligación de la República de Colombia o del Ministerio de Hacienda y Crédito Público para vender, comprar, mantener títulos de deuda pública interna o celebrar operaciones con derivados, ofertas, promesas o cualquier tipo de contrato u operación financiera relacionada con los mismos. En consecuencia, la Nación -Ministerio de Hacienda y Crédito Público no asume ningún tipo de responsabilidad por las consecuencias derivadas de las acciones u omisiones que se han fundamentado en estos informes. Nada en este informe puede entenderse como una modificación a los contratos, anexos y demás documentos suscritos en el ejercicio o desarrollo de operaciones de crédito público, asimiladas o conexas o como un concepto sobre la posibilidad de realizar transacciones relacionadas con estos títulos en Colombia. Las citas, transcripciones o cualquier tipo de referencia que se haga a todo o parte de estos informes, deberá señalar expresamente la aplicación de estos términos y condiciones.

Informe elaborado por la Subdirección de Financiamiento Interno de la Nación del Ministerio de Hacienda y Crédito Público