

## INFORME DESEMPEÑO IDP CORFICOLOMBIANA®

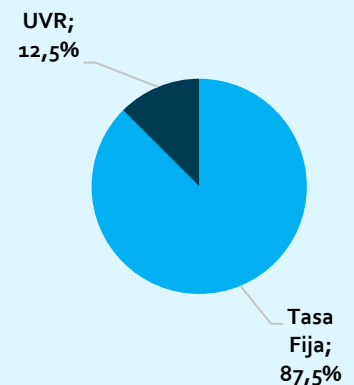
### CANASTA IDP CORFICOLOMBIANA® Y FICHA TÉCNICA – AGOSTO 15 2021

- Índice de Deuda Pública de Corficolombiana (IDP CORFICOLOMBIANA®) sugiere diversificación de portafolio con títulos de corto y mediano plazo. La razón riesgo-volatilidad del índice se empieza a reducir por primera vez en el año, ante la incorporación de la pérdida de grado de inversión y el apetito por bonos de diferentes agentes.
- El rendimiento anual histórico del índice se ubica en terreno negativo, pero se recupera de las fuertes caídas de los meses pasados, cuando el país perdió el grado de inversión.
- Aumentan el número de referencias dentro del índice. Salen los títulos de mayor plazo, como el de vencimiento en octubre 2034, y por primera vez el bono tasa fija con vencimiento en marzo de 2031, el cual comienza a posicionarse como el bono de referencia de 10 años para Colombia.
- La Duración del portafolio se redujo levemente de 3,42 años en julio a 3,38 años en julio.

#### CANASTA DE TITULOS EN IDP CORFICOLOMBIANA®

REFERENCIA	Participación
jul.-24	24,0%
may.-22	17,1%
nov.-27	12,3%
mar.-31	11,6%
nov.-25	10,3%
ago.-26	9,2%
sep.-30	8,0%
feb.-23	7,5%

#### PARTICIPACIÓN POR TIPO DE TASA



Fuente: Cálculos: Corficolombiana

**Ana Vera Nieto**

Especialista Renta Fija

+57 1 353 8787 ext. 6107

[ana.vera@corficolombiana.com](mailto:ana.vera@corficolombiana.com)

# FICHA TÉCNICA Y DESEMPEÑO IDP CORFICOLOMBIANA ®

## Descripción

El índice de deuda pública de Corficolombiana (IDP Corficolombiana®) mide el desempeño de los títulos de deuda pública interna de la República de Colombia, emitidos por la Tesorería General de la Nación (títulos de tesorería o TES clase B) en sus distintas denominaciones (dólares, pesos o UVR), y la composición de su canasta dependerá exclusivamente de las negociaciones del mercado secundario local.

El índice se calcula con el precio sucio de los títulos para contabilizar en la rentabilidad el pago de cupones

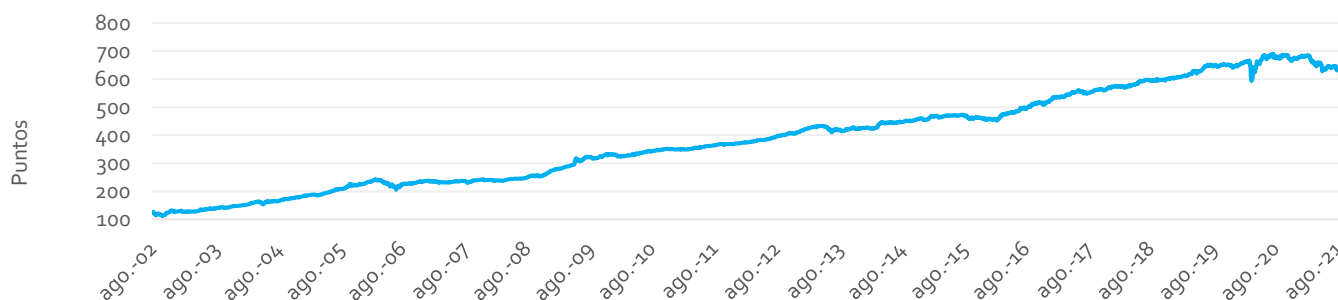
® Marca registrada ante la Superintendencia de Industria y Comercio - Resolución N° 10537

## Aspectos Generales

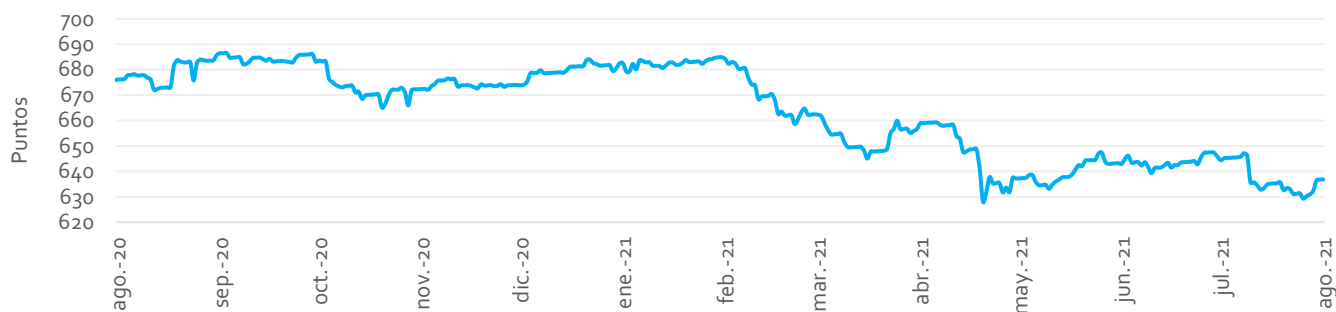
<b>Frecuencia de Cálculo</b>	Cierre del día
<b>Moneda</b>	Peso Colombiano
<b>Fecha de Lanzamiento</b>	1-May-01
<b>Primer valor disponible</b>	1-May-01

La canasta del IDP se recompone y rebalanza al cierre del día 14 (catorce) de cada mes. Toda canasta tiene vigencia desde el 15 de un mes hasta el 14 del mes siguiente.

## Desempeño Histórico IDP CORFICOLOMBIANA ®



## Desempeño últimos 12 meses IDP CORFICOLMBIANA®



### Comportamiento al 15 de agosto de 2021

Var diaria	Var semanal	Var año corrido	Var anual	Var Mensual
0,60	1,20%	-2,03%	-5,81%	-1,30%

### Rendimiento Anual Histórico

2021*	2020	2019	2018	2017	2016
-5,81%	4,80%	7,26%	5,78%	8,81%	14,65%

\*A fecha de publicación de este informe

### Riesgo - Volatilidad anualizada

30 días	año corrido	1 año	3 años	5 años	10 años
7,24%	7,39%	6,08%	4,76%	4,32%	3,55%

\*Riesgo se calcula como la desviación estándar calculada en los retornos diarios

## Cambio de canasta IDP (Vigente entre el 15 de agosto 2021 y el 15 septiembre de 2021)

Título por vencimiento	Ponderación
jul-24	24,02%
may-22	17,08%
nov-27	12,30%
mar-31	11,61%
nov-25	10,32%
ago-26	9,17%
sep-30	7,96%
feb-23	7,54%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

## Características de miembros del índice

Característica	VALOR
Valor de mercado (Millones de pesos)	23.709.491
Número de títulos en el índice*	8
Valor nominal (millones de pesos)	21.755.666
Cupón ponderado por nominal	7,4%
Duración (años) ponderada por participación en el índice	3,42
Máximo retorno diario (18 de marzo 2020)	3,35%
Mínimo retorno diario (12 de marzo 2020)	-3,79%
Máximo nivel del índice	690,4
Mínimo nivel del índice	99,36

\*Los títulos que compondrán la canasta en la fecha de recomposición y rebalanceo, serán aquellos cuyos montos de negociación en el mercado secundario, a lo largo del mes calendario inmediatamente anterior, representen al menos el 5% del monto total negociado en el Sistema Electrónico de Negociación (SEN) del Banco de la República. Se excluyen operaciones a plazo, repos y simultáneas.

## Equipo de investigaciones económicas

---

### **Jose Ignacio López**

*Director Ejecutivo de Investigaciones Económicas*

(+57-1) 3538787 Ext. 6165

[jose.lopez@corficolombiana.com](mailto:jose.lopez@corficolombiana.com)

## Macroeconomía y Mercados

---

### **Julio César Romero**

*Economista Jefe*

(+57-1) 3538787 Ext. 6105

[julio.romero@corficolombiana.com](mailto:julio.romero@corficolombiana.com)

### **Ana Vera Nieto**

*Especialista Renta Fija*

(+57-1) 3538787 Ext. 6138

[ana.vera@corficolombiana.com](mailto:ana.vera@corficolombiana.com)

### **Laura Daniela Parra**

*Analista de Investigaciones*

(+57-1) 3538787 Ext. 6196

[laura.parra@corficolombiana.com](mailto:laura.parra@corficolombiana.com)

### **José Luis Mojica**

*Analista de Investigaciones*

(+57-1) 3538787 Ext. 6107

[jose.mojica@corficolombiana.com](mailto:jose.mojica@corficolombiana.com)

### **Juan Camilo Pardo**

*Analista de Investigaciones*

(+57-1) 3538787 Ext. 6107

[juan.pardo@corficolombiana.com](mailto:juan.pardo@corficolombiana.com)

### **Laura Gabriela Bautista**

*Practicante de Investigaciones Económicas*

(+57-1) 3538787 Ext. 6112

[laura.bautista@corficolombiana.com](mailto:laura.bautista@corficolombiana.com)

## Renta Variable

---

### **Andrés Duarte Pérez**

*Director de Renta Variable*

(+57-1) 3538787 Ext. 6163

[andres.duarte@corficolombiana.com](mailto:andres.duarte@corficolombiana.com)

## Finanzas Corporativas

---

### **Rafael España Amador**

*Director de Finanzas Corporativas*

(+57-1) 3538787 Ext. 6195

[rafael.espana@corficolombiana.com](mailto:rafael.espana@corficolombiana.com)

### **Sergio Andrés Consuegra**

*Analista de Inteligencia Empresarial*

(+57-1) 3538787 Ext. 6197

[sergio.consuegra@corficolombiana.com](mailto:sergio.consuegra@corficolombiana.com)

## ADVERTENCIA

El presente informe fue elaborado por el área de Investigaciones Económicas de Corficolombiana S.A. ("Corficolombiana") y el área de Análisis y Estrategia de Casa de Bolsa S.A. Comisionista de Bolsa ("Casa de Bolsa").

Este informe y todo el material que incluye, no fue preparado para una presentación o publicación a terceros, ni para cumplir requerimiento legal alguno, incluyendo las disposiciones del mercado de valores.

La información contenida en este informe está dirigida únicamente al destinatario de la misma y es para su uso exclusivo. Si el lector de este mensaje no es el destinatario del mismo, se le notifica que cualquier copia o distribución que se haga de éste se encuentra totalmente prohibida. Si usted ha recibido esta comunicación por error, por favor notifique inmediatamente al remitente.

La información contenida en el presente documento es informativa e ilustrativa. Corficolombiana y Casa de Bolsa no son proveedores oficiales de precios y no extienden ninguna garantía explícita o implícita con respecto a la exactitud, calidad, confiabilidad, veracidad, integridad de la información presentada, de modo que Corficolombiana y Casa de Bolsa no asumen responsabilidad alguna por los eventuales errores contenidos en ella. Las estimaciones y cálculos son meramente indicativos y están basados en asunciones, o en condiciones del mercado, que pueden variar sin aviso previo.

LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO FUE PREPARADA SIN CONSIDERAR LOS OBJETIVOS DE LOS INVERSIONISTAS, SU SITUACIÓN FINANCIERA O NECESIDADES INDIVIDUALES, POR CONSIGUIENTE, NINGUNA PARTE DE LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO PUEDE SER CONSIDERADA COMO UNA ASESORÍA, RECOMENDACIÓN U OPINIÓN ACERCA DE INVERSIONES, LA COMPRA O VENTA DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS O LA CONFIRMACIÓN PARA CUALQUIER TRANSACCIÓN. LA REFERENCIA A UN DETERMINADO VALOR NO CONSTITUYE CERTIFICACIÓN SOBRE SU BONDAD O SOLVENCIA DEL EMISOR, NI GARANTÍA DE SU RENTABILIDAD. POR LO ANTERIOR, LA DECISIÓN DE INVERTIR EN LOS ACTIVOS O ESTRATEGIAS AQUÍ SEÑALADOS CONSTITUIRÁ UNA DECISIÓN INDEPENDIENTE DE LOS POTENCIALES INVERSIONISTAS, BASADA EN SUS PROPIOS ANÁLISIS, INVESTIGACIONES, EXÁMENES, INSPECCIONES, ESTUDIOS Y EVALUACIONES.

El presente informe no representa una oferta ni solicitud de compra o venta de ningún valor y/o instrumento financiero y tampoco es un compromiso por parte de Corficolombiana y/o Casa de Bolsa de entrar en cualquier tipo de transacción.

Corficolombiana y Casa de Bolsa no asumen responsabilidad alguna frente a terceros por los perjuicios originados en la difusión o el uso de la información contenida en el presente documento.

## CERTIFICACIÓN DEL ANALISTA

EL(LOS) ANALISTA(S) QUE PARTICIPÓ(ARON) EN LA ELABORACIÓN DE ESTE INFORME CERTIFICA(N) QUE LAS OPINIONES EXPRESADAS REFLEJAN SU OPINIÓN PERSONAL Y SE HACEN CON BASE EN UN ANÁLISIS TÉCNICO Y FUNDAMENTAL DE LA INFORMACIÓN RECOPIADA, Y SE ENCUENTRA(N) LIBRE DE INFLUENCIAS EXTERNAS. EL(LOS) ANALISTA(S) TAMBIÉN CERTIFICA(N) QUE NINGUNA PARTE DE SU COMPENSACIÓN ES, HA SIDO O SERÁ DIRECTA O INDIRECTAMENTE RELACIONADA CON UNA RECOMENDACIÓN U OPINIÓN ESPECÍFICA PRESENTADA EN ESTE INFORME.

## INFORMACIÓN DE INTERÉS

Algún o algunos miembros del equipo que participó en la realización de este informe posee(n) inversiones en alguno de los emisores sobre los que está efectuando el análisis presentado en este informe, en consecuencia, el posible conflicto de interés que podría presentarse se administrará conforme las disposiciones contenidas en el Código de Ética aplicable.

CORFICOLOMBIANA Y CASA DE BOLSA O ALGUNA DE SUS FILIALES HA TENIDO, TIENE O POSIBLEMENTE TENDRÁ INVERSIONES EN ACTIVOS EMITIDOS POR ALGUNO DE LOS EMISORES MENCIONADOS EN ESTE INFORME, SU MATRIZ O SUS FILIALES, DE IGUAL FORMA, ES POSIBLE QUE SUS FUNCIONARIOS HAYAN PARTICIPADO, PARTICIPEN O PARTICIPARÁN EN LA JUNTA DIRECTIVA DE TALES EMISORES.

Las acciones de Corficolombiana se encuentran inscritas en el RNVE y cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia, por lo tanto, algunos de los emisores a los que se hace referencia en este informe han, son o podrían ser accionistas de Corficolombiana.

Corficolombiana hace parte del programa de creadores de mercado del Ministerio de Hacienda y Crédito Público, razón por la cual mantiene inversiones en títulos de deuda pública, de igual forma, Casa de Bolsa mantiene este tipo de inversiones dentro de su portafolio.

ALGUNO DE LOS EMISORES MENCIONADOS EN ESTE INFORME, SU MATRIZ O ALGUNA DE SUS FILIALES HAN SIDO, SON O POSIBLEMENTE SERÁN CLIENTES DE CORFICOLOMBIANA, CASA DE BOLSA, O ALGUNA DE SUS FILIALES.

Corficolombiana y Casa de Bolsa son empresas controladas directa o indirectamente por Grupo Aval Acciones y Valores S.A.