

INFORME DESEMPEÑO IDP CORFICOLOMBIANA® CANASTA IDP CORFICOLOMBIANA® Y FICHA TÉCNICA – MAYO 2020

- Índice de Deuda Pública de Corficolombiana (IDP CORFICOLOMBIANA®), sugiere preferencia por títulos de tasa fija, ante menores presiones de inflación y el nuevo ciclo de reducciones de tasas del BanRep. La razón riesgo- volatilidad del índice se mantiene elevada ante pocos volúmenes de negociación.

- Se reducen las referencias dentro del índice, enfocándose en títulos más líquidos. Este mes salieron referencias mar-21, Ago-26 y Oct-34.

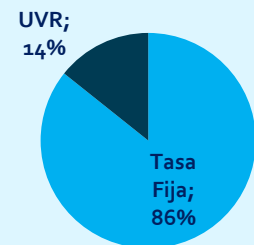
Se observa mayor diversificación de portafolios frente al mes anterior. Este mes entró el título con vencimiento en Agosto de 2026 y no salieron referencias.

- La Duración en años del portafolio disminuyó levemente frente al rebalanceo del mes anterior, ubicándose en 3,71 frente a 3,76.

CANASTA DE TITULOS EN IDP CORFICOLOMBIANA®

REFERENCIA	Participación
24-Jul-24	49,5%
4-May-22	18,7%
26-Nov-25	11,7%
28-Apr-28	10,2%
3-Nov-27	9,9%

PARTICIPACIÓN POR TIPO DE TASA



Fuente: Cálculos: Corficolombiana

Ana Vera Nieto
Especialista Renta Fija
+57 1 353 8787 ext. 6107
ana.vera@corficolombiana.com

FICHA TÉCNICA Y DESEMPEÑO IDP CORFICOLOMBIANA ®

Descripción

El índice de deuda pública de Corficolombiana (IDP Corficolombiana ®) es un índice que mide del desempeño de los de 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.

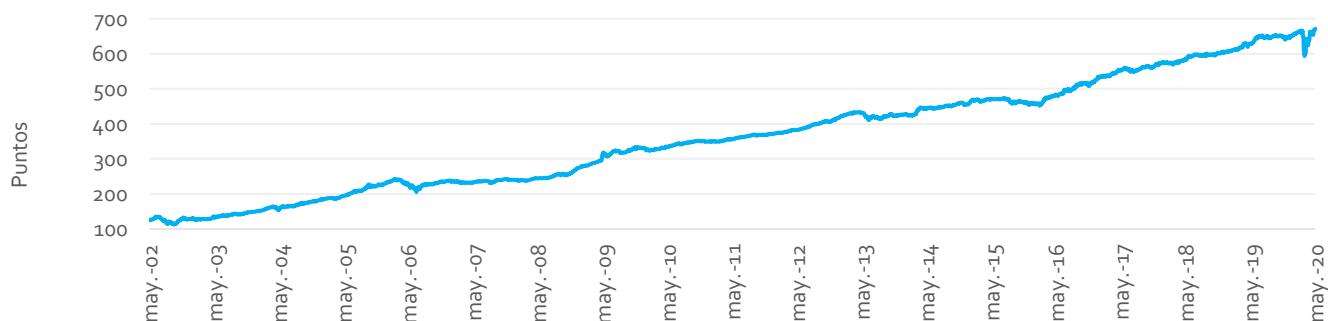
® Marca registrada ante la Superintendencia de Industria y Comercio - Resolución N° 10537

Aspectos Generales

Frecuencia de Cálculo	Cierre del día
Moneda	Peso Colombiano
Fecha de Lanzamiento	1-May-01
Primer valor disponible	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 ®



Comportamiento

Var diaria	Var semanal	Var año corrido	Var anual	Var Mensual
0,28%	0,52%	3,27%	6,91%	1,93%

Rendimiento Anual Histórico

2020*	2019	2018	2017	2016	2015
6,91%	7,26%	5,78%	8,81%	14,65%	0,85%

*A fecha de publicación de este informe

Riesgo - Volatilidad anualizada

12,73%	12,06%	6,96%	4,72%	4,19%	3,38%
--------	--------	-------	-------	-------	-------

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

Canasta IDP (Vigente entre el 15 de mayo de 2020 y el 14 junio de 2020)

Vencimiento	Ponderación
Jul-24	49,45%
May-22	18,69%
Nov-25	11,74%
Apr-28	10,16%
Nov-27	9,95%

Características de miembros del índice

Cifras en millones de pesos

Característica	VALOR
Valor de mercado	30.679.698
Número de títulos en el índice*	5
Valor nominal	26.098.433
Cupón ponderado por nominal	8,2%
Duración (años) ponderada por participación en el índice	3,71
Máximo retorno diario (18 de marzo 2020)	3,35%
Mínimo retorno diario (12 de marzo 2020)	-3,79%
Máximo nivel del índice	666,4
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

Macroeconomía y Mercados

Julio César Romero

Economista Jefe

(+57-1) 3538787 Ext. 6105

julio.romero@corficolombiana.com

Ana Vera Nieto

Especialista Renta Fija

(+57-1) 3538787 Ext. 6138

ana.vera@corficolombiana.com

Maria Paula Contreras

Especialista Economía Local

(+57-1) 3538787 Ext. 6164

maria.contreras@corficolombiana.com

Laura Daniela Parra

Analista de Investigaciones

(+57-1) 3538787 Ext. 6196

laura.parra@corficolombiana.com

José Luis Mojica

Analista de Investigaciones

(+57-1) 3538787 Ext. 6107

jose.mojica@corficolombiana.com

Nicolás Gálvez Acero

Practicante de Investigaciones Económicas

(+57-1) 3538787 Ext. 6112

nicolas.galvez@corficolombiana.com

Juan Camilo Pardo

Analista de Investigaciones

(+57-1) 3538787 Ext. 6107

juan.pardo@corficolombiana.com

Renta Variable

Andrés Duarte Pérez

Director de Renta Variable

(+57-1) 3538787 Ext. 6163

andres.duarte@corficolombiana.com

Roberto Carlos Paniagua Cardona

Analista Renta Variable

(+57-1) 3538787 Ext. 6193

roberto.paniagua@corficolombiana.com

Daniel Felipe Duarte Muñoz

Analista Renta Variable

(+57-1) 3538787 Ext. 6194

daniel.duarte@corficolombiana.com

Finanzas Corporativas

Rafael España Amador

Director de Finanzas Corporativas

(+57-1) 3538787 Ext. 6195

rafael.espana@corficolombiana.com

Sergio Andrés Consuegra

Analista de Inteligencia Empresarial

(+57-1) 3538787 Ext. 6197

sergio.consuegra@corficolombiana.com

Daniel Espinosa Castro

Analista de Finanzas Corporativas

(+57-1) 3538787 Ext. 6191

daniel.espinosa@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.