

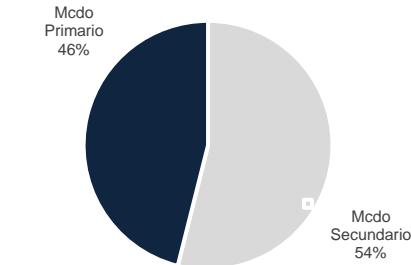
Informe de Negociación

Deuda Corporativa

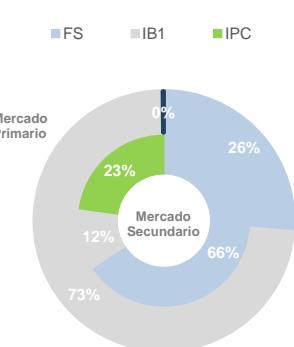
jueves, 23 de septiembre de 2021

Volúmen Negociado en Deuda Corporativa

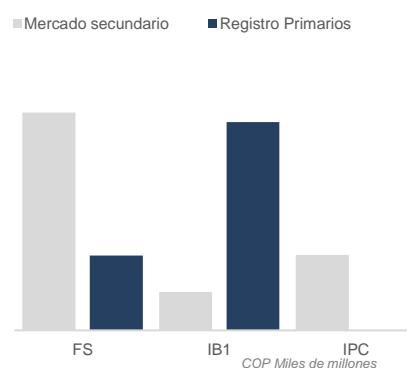
Mcdo Secundario	Mcdo Primario	TOTAL
\$ 146,925,789,380	\$ 125,579,361,257	\$ 272,505,150,637



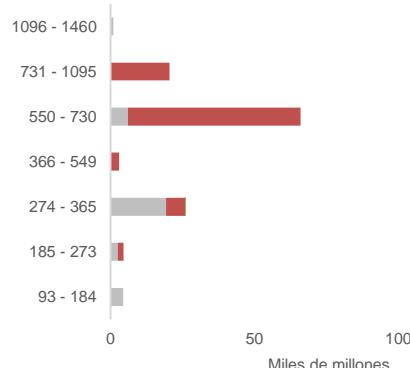
Participación por Tipo de Indexación



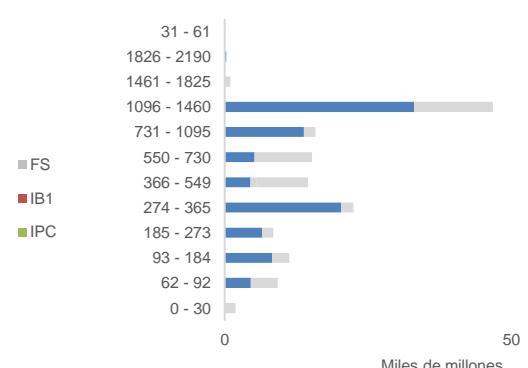
Volúmen por Tipo de Indexación



Volúmen negociado por plazo. Mercado primario



Volúmen negociado por plazo. Mercado secundario



Títulos más negociados-Diferentes de CDT's

Desc. corta Título	Emisor Título	NE Fecha Vto	CUP ON	Período	Indexación	Rango de Valoración	Nominal (COP)	Valor de Giro (COP)	Tasa de Valoración	Tasa de Negociación	Margen de Valoración	Margen de Negociación	Desviación
BLGC05149D10	INST.FIN DIF A	23/07/2024	4.25	TV	IPC	731 - 1095	6,000,000,000	6,543,960,000	5.78%	5.79%	1.28%	1.29%	1.22 Pbs
BBPO621SB005	DEUDA BANCO	15/07/2026	6.78	TV	FS	1461 - 1825	3,000,000,000	3,012,990,000	6.91%	7.00%	0.17%	0.00%	#DIV/0!

Mercado Secundario - Títulos en IBR

Observaciones

*La valoración corresponde a la Tasa vigente para ese día.

**La valoración de títulos CDT corresponde a la valoración promedio correspondiente a cada curva de rendimientos.

*** Se excluyen operaciones con Valor de Giro inferior a \$500 Millones de Pesos para el detalle de las tablas, cerradas. Para las gráficas se tienen en cuenta todas las operaciones.

**** La fila "Subtotal" corresponde a la suma de las celdas correspondientes en las columnas "Nominal" y "Giro". Para las columnas "Tasa de Negociación", "Margen de Valoración", "Tasa de Valoración" y "Precio Limpio" corresponde al promedio.

***** La columna Spread sobre TIR corresponde a la diferencia entre la Tasa de Neg. y la TIR de Val. de cada título, por operación. ***** La TIR de Valoración de

Dias al Vto	Emisor	Calificación	Nemo	Cupón	Pago	Fecha Vto	Hora	Tipo Neg.	Nomina l (Mill)	Val.Gir o(Mill)	Tasa Neg	Mgen. Neg	Tasa Val	Mgen. Val	Desv.
CERT.DEP.TERM. CIA.FCTO.CIAL.															
185 - 273	BANCO FALABELLA S.A	AAA	CDTFAL80	0.65	0V	23/06/2022	13:26:59	Registro C/V 2,000	2,000	2.62%	0.68%	2.50%	0.56%	12.27 Pbs	
274 - 365	BANCO FALABELLA S.A	AAA	CDTFAL80	0.9	0V	23/09/2022	13:34:54	Registro C/V 2,000	2,000	2.87%	0.93%				
366 - 549	BANCO FALABELLA S.A	AAA	CDTFAL80	1.15	0V	23/03/2023	13:27:22	Registro C/V 1,000	1,000	3.14%	1.18%				
Total CERT.DEP.TERM. CIA.FCTO.CIAL.										5,000	5,000	2.88%	0.93%	2.50%	0.56% 12.27 Pbs
CERT.DEPÓSITO TERMINO BANCARIO															
550 - 730	BCO. COLP. RED MUL	AAA	CDTCLP80	1.2	0V	23/09/2023	09:47:53	Registro C/V 10,000	10,002	3.17%	1.22%				
731 - 1095	BCO. DE BOGOTA	AAA	CDTBBO80	1.2	0V	30/11/2023	11:30:31	Registro C/V 1,000	1,005	3.02%	1.07%	2.99%	1.05%	2.11 Pbs	
Total CERT.DEPÓSITO TERMINO BANCARIO										12,000	12,011	3.08%	1.13%	2.99%	1.05% 2.11 Pbs

Mercado Secundario - Títulos en Tasa Fija

Mercado Secundario - Títulos en IPC

Dias al Vto	Emisor	Calificaci ón	Nemo	Cupón	Pago	Fecha Vto	Hora	Tipo Neg.	Nomina l (Mill)	Val.Gir o(Mill)	Tasa Neg	Mgen. Neg	Tasa Val	Mgen. Val	Desv.
CERT.DEP.TERM. CIA.FCTO.CIAL.															
0 - 30	BCO. BANCOLOMBIA	AAA	CDTBCB90	4.30	0V	7/10/2021	12:10:54	Registro C/V 960	978	2.05%	-2.29%	2.51%	-1.84%		
						10/10/2021	12:14:04	Registro C/V 680	693	2.05%	-2.29%	2.54%	-1.82%		
1096 - 1460	BCO. BANCOLOMBIA	AAA	CDTBCB90	4.50	0V	28/08/2025	10:47:42	Registro C/V 5,000	5,439	6.60%	2.07%	6.53%	2.00%		
						11:03:52	Registro C/V 5,000	5,433	6.63%	2.10%	6.53%	2.00%			
						27/08/2025	12:46:32	Registro C/V 1,500	1,630	6.63%	2.10%	6.52%	2.00%		
							12:41:03	Registro C/V 1,500	1,632	6.60%	2.07%	6.52%	2.00%		
62 - 92	BCO. BANCOLOMBIA	AAA	CDTBCB90	4.80	0V	1/12/2021	12:44:21	Registro C/V 960	977	2.20%	-2.14%	2.62%	-1.75%	(39.75) Pbs	
						12:41:12	Registro C/V 3,500	3,561	2.20%	-2.14%	2.62%	-1.75%	(39.75) Pbs		
Total CERT.DEP.TERM. CIA.FCTO.CIAL.															
CERT.DEPÓSITO TERMINO BANCARIO															
1461 - 1825	BBVA COLOMBIA S.A	AAA	CDTBGA95	4.75	0V	13/01/2026	13:24:21	Registro C/V 500	556	6.70%	2.16%	6.46%	1.93%		
						13:03:31	Registro C/V 500	561	6.42%	1.90%	6.46%	1.93%			
366 - 549	BCO. DAVIVIENDA S.A	AAA	CDTDV195	0.90	0V	21/10/2022	13:20:24	Registro C/V 3,000	3,066	4.12%	-0.31%	4.12%	-0.30%	(0.18) Pbs	
						13:09:27	Registro C/V 3,000	3,067	4.10%	-0.33%	4.12%	-0.30%			
						12:56:09	Registro C/V 3,000	3,067	4.08%	-0.34%	4.12%	-0.30%			
93 - 184	BCO. DE BOGOTA	AAA	CDTBBO90	4.3	0V	13/01/2022	14:24:20	Registro C/V 1,000	1,031	3.40%	-1.00%	2.92%	-1.45%	45.24 Pbs	
						12:53:48	Registro C/V 1,000	1,032	3.10%	-1.28%	2.92%	-1.45%			
						12:49:42	Registro C/V 1,000	1,032	3.00%	-1.38%	2.92%	-1.45%	7.32 Pbs		
Total CERT.DEPÓSITO TERMINO BANCARIO															
									13,000	13,410	4.36%	-0.07%	4.26%	-0.18%	17.46 Pbs

Mercado Primario - Títulos en IBR

Dias al Vto	Emisor	Calificaci ón	Nemo	Cupón	Pago	Fecha.Vto	Hora	Tipo Neg.	Nomina l (Mill)	Valor Giro (Mill)	Tasa. Neg	Mgen. Neg	Tasa. Val	Mgen.V al
CERT.DEP.TERM. CIA.FCTO.CIAL.														
274 - 365	BANCO FALABELLA S.A	AAA	CDTFAL80	0.90	0V	23/09/2022	12:27:46	o Primarios	2,000	2,000	2.84%	0.90%		
366 - 549	BANCO FALABELLA S.A	AAA	CDTFAL80	1.15	0V	23/03/2023	12:26:40	o Primarios	1,000	1,000	3.10%	1.15%		
185 - 273	BANCO FALABELLA S.A	AAA	CDTFAL80	0.65	0V	23/06/2022	12:28:47	o Primarios	2,000	2,000	2.59%	0.65%	0.025	0.0056
Total CERT.DEP.TERM. CIA.FCTO.CIAL.										5,000	5,000	2.84%	0.90%	0.025 0.0056
CERT.DEPÓSITO TERMINO BANCARIO														
274 - 365	BCO. COLP. RED MUL	AAA	CDTCLP80	0.7	0V	23/09/2022	10:41:52	o Primarios	2,500	2,500	2.64%	0.70%		
							11:28:07	o Primarios	500	500	2.64%	0.70%		
							11:28:01	o Primarios	500	500	2.64%	0.70%		
							11:27:57	o Primarios	1,000	1,000	2.64%	0.70%		
731 - 1095	BCO. DAVIVIENDA S.A	AAA	CDTDV180	1.25	0V	23/03/2024	09:59:04	o Primarios	10,000	10,000	3.20%	1.25%		
							09:40:53	o Primarios	500	500	3.20%	1.25%		
							09:40:49	o Primarios	5,000	5,000	3.20%	1.25%		
							09:40:45	o Primarios	5,000	5,000	3.20%	1.25%		
366 - 549	BCO. COLP. RED MUL	AAA	CDTCLP80	0.95	0V	23/03/2023	12:17:48	o Primarios	2,000	2,000	2.89%	0.95%		
550 - 730	BCO. COLP. RED MUL	AAA	CDTCLP80	1.20	0V	23/09/2023	12:17:43	o Primarios	15,000	15,000	3.15%	1.20%		
							12:17:33	o Primarios	10,000	10,000	3.15%	1.20%		
							12:17:51	o Primarios	12,000	12,000	3.15%	1.20%		
							12:17:23	o Primarios	3,000	3,000	3.15%	1.20%		
							10:14:48	o Primarios	10,000	10,000	3.15%	1.20%		
							09:31:09	o Primarios	5,000	5,000	3.15%	1.20%		
							09:31:06	o Primarios	5,000	5,000	3.15%	1.20%		
Total CERT.DEPÓSITO TERMINO BANCARIO										87,000	87,000	3.02%	1.07%	

Mercado Primario - Títulos en Tasa Fija

Días al Vto	Emisor	Calificaci ón	Nemo	Cupón	Pago	Fecha.Vto	Hora	Tipo Neg.	Nominal (Mill)	Vlor Giro (Mill)	Tasa.N eg	Tasa. Val	
CERT.DEP.TERM. CIA.FCTO.CIAL.													
1096 - 1460	C.F.C. TUYA	AAA	CDTTYAS0V	5.92	0V	23/09/2024	11:01:33 o Primarios	·	500	500	5.92%		
							11:01:21 o Primarios	·	500	500	5.92%		
185 - 273	C.F.C. TUYA	AAA	CDTTYAS0V	3.24	0V	23/06/2022	12:24:25 o Primarios	·	2,500	2,500	3.24%	3.37%	
93 - 184	C.F.C. TUYA	AAA	CDTTYAS0V	2.682	0V	23/03/2022	09:08:10 o Primarios	·	700	700	2.68%	2.90%	
				2.43	0V	24/01/2022	10:46:28 o Primarios	·	1,500	1,500	2.43%	2.54%	
							12:01:57 o Primarios	·	500	500	2.43%	2.54%	
							11:02:05 o Primarios	·	500	500	2.43%	2.54%	
Total CERT.DEP.TERM. CIA.FCTO.CIAL.										6,700	6,700	3.58%	2.78%
CERT.DEPOSITO TERMINO BANCARIO													
274 - 365	BCO. COLP. RED MUL	AAA	CDTCLPS0V	3.9414	0V	23/09/2022	10:28:46 o Primarios	·	1,000	1,000	3.94%	3.96%	
							09:50:38 o Primarios	·	2,500	2,500	3.94%	3.96%	
	ITAU CORPBANCA COLOMBIA	AAA	CDTITUS0V	3.9899	0V	23/09/2022	10:54:09 o Primarios	·	15,000	15,000	3.99%		
550 - 730	BCO. COLP. RED MUL	AAA	CDTCLPS0V	5.15	0V	23/09/2023	11:48:23 o Primarios	·	1,000	1,000	5.15%		
							10:20:48 o Primarios	·	2,500	2,500	5.15%		
							10:20:26 o Primarios	·	2,500	2,500	5.15%		
Total CERT.DEPOSITO TERMINO BANCARIO										24,500	24,500	4.55%	3.96%

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 RECOPILADA, 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.