

Colombia disminuye su participación en índice GBI-EM GD de JPMorgan

TES Nov 2018 saldrá de la canasta implicando venta neta de \$2 billones

- JPMorgan informó que a partir del 31 de octubre Colombia, al igual que Malasia y Rumania, tendrán una reducción en la participación dentro de los índices GBI-EM Global Diversified.
- En el caso de Colombia disminuirá de 7.33% a 6.95%, por la salida de los TES Noviembre de 2018, debido a que ya no cumplen con el requisito de tener más de 1 año al vencimiento, y no será remplazado por ninguna otra referencia.
- Lo anterior implica una venta de TES neta de COP 2 billones (USD 698 MM), por la venta de COP2.1 billones del TES Noviembre 2018 (USD 738 MM)
- Este ejercicio se realizó suponiendo unos AUM de US\$ 185,500 MM de AUM para el índice GBI-EM GD

Canasta estimada Colombia índice GBI-EM GD (JPMorgan)

AUM estimados GD US\$185.5 mil MM

Referencia	Vencimiento	Participación		Cambio %	Flujo Compra / Venta	
		Al 18 oct	Est 31 oct		USD MM	COP MM
TES	21-nov-18	0.40%		-0.40%	-738	-2,168,552
	11-sep-19	0.57%	0.56%	0.00%	-4	-11,570
	24-jul-20	0.89%	0.89%	0.00%	-6	-17,939
	04-may-22	1.17%	1.17%	0.00%	9	25,367
	24-jul-24	1.30%	1.30%	0.00%	-5	-13,611
	26-ago-26	1.17%	1.19%	0.02%	28	83,149
	28-abr-28	0.53%	0.53%	0.00%	-4	-11,723
	18-sep-30	0.74%	0.74%	0.00%	2	5,135
	30-jun-32	0.32%	0.34%	0.01%	24	71,172
TES Global	14-abr-21	0.11%	0.11%	0.00%	-2	-5,010
	21-mar-23	0.04%	0.04%	0.00%	-1	-2,215
	28-jun-27	0.10%	0.10%	0.00%	-1	-3,524
Total		7.33%	6.95%	-0.38%	-698	-2,049,321

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA