

Colombia disminuirá participación en índices GBI-EM GD de JPMorgan

Generando venta de TES por USD 456 MM a cierre de julio (COP 1.3 bill)

- JPMorgan informó que a partir de 31 de julio, Uruguay entrará a los índices GBI-EM GD e IG con una del 0.15% y 0.24% respectivamente. Adicionalmente, Indonesia ingresará al índices GBI-EM GD IG con una participación del 14.46%.
- Teniendo en cuenta lo anterior, la participación de Colombia disminuirá de 7.21% a 7.13% en el índice GBI-EM GD, y de 13.57% a 10.49% en el IG, implicando una venta total de TES por USD 456 MM (COP 1.3 billones)
- Cabe resaltar que, dado la experiencia, los movimientos estimados no suelen darse al pie de la letra.
- Este ejercicio se realizó suponiendo unos AUM de US\$ 185,500 MM de AUM para el índice GBI-EM GD y US\$ 10,000 MM para el índice GBI-EM GD Investment Grade.

Canasta estimada GBI-EM GD e IG (JPMorgan)

AUM estimados GD US\$185.5 mil MM, IG USD10 mil MM. Cálculos propios.

País	GBI-EM GD		GBI-EM GD IG		Δ participación GBI-EM GD (MM USD)	Δ participación GBI-EM GD IG (MM USD)	Total (MM USD)
	19-jul	31 jul estimado	19-jul	31 jul estimado			
Argentina	1.13%	1.15%	-	-	37		37
Brazil	10.52%	10.00%	-	-	(965)		(965)
Chile	1.85%	2.00%	3.70%	3.11%	278	(59)	219
Chile Global	-	-	-	-			
China	-	-	-	-			
Colombia Global	-	-	-	-			
Colombia	7.21%	7.13%	13.57%	10.49%	(148)	(308)	(456)
Czech Republic	3.41%	3.80%	6.80%	5.89%	723	(91)	632
Hungary	4.51%	4.55%	9.01%	7.06%	74	(195)	(121)
India	-	-	-	-			
Indonesia	9.59%	9.47%	-	14.46%	(223)		(223)
Malaysia	6.47%	6.45%	12.09%	9.54%	(37)	(255)	(292)
Mexico	10.17%	10.00%	15.31%	15.00%	(315)	(31)	(346)
Peru	2.29%	2.70%	4.58%	4.19%	761	(39)	722
Philippines	0.33%	0.32%	0.65%	0.50%	(19)	(15)	(34)
Poland	9.47%	9.15%	15.04%	14.27%	(594)	(77)	(671)
Romania	2.89%	2.96%	5.76%	4.59%	130	(117)	13
Russia	6.24%	6.54%	-	-	556		556
South Africa	8.57%	8.31%	-	-	(482)		(482)
Thailand	7.44%	7.50%	13.48%	10.67%	111	(281)	(170)
Turkey	7.91%	7.82%	-	-	(167)		(167)
Uruguay	-	0.15%	-	0.24%			