corfi colombiana | Investigaciones Económicas

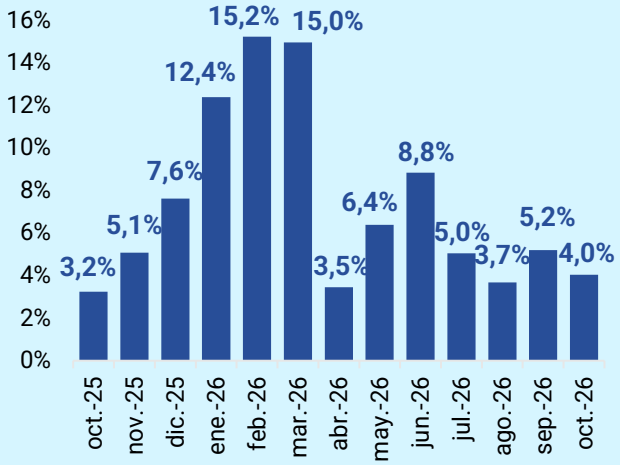
CANASTA IDP CORFICOLOMBIANA® Y FICHA TÉCNICA OCTUBRE 15 – NOVIEMBRE 14 DE 2026

Informe de desempeño IDP Corficolombiana ®

Canasta de títulos en IDP Corficolombiana®

Vencimiento	Ponderación
feb.-30	21,63%
nov.-40	19,31%
ago.-29	18,66%
ene.-35	16,33%
ene.-31	12,54%
mar.-58	11,53%

Volatilidad anualizada a 30 días



Mensajes

- El Índice de Deuda Pública de Corficolombiana (IDP CORFICOLOMBIANA®) **permaneció prácticamente estable durante el mes, con variación del 0,02%**. Durante el periodo comprendido entre las últimas dos semanas de septiembre y las dos primeras semanas de octubre, el mercado ha pasado por fuertes periodos de desvalorizaciones, en un contexto de: i) presiones al alza en la deuda pública de países desarrollados que han alcanzado máximos no percibidos en dos décadas; ii) un nuevo aumento en la tasa de política monetaria en Colombia; y iii) una realidad fiscal más deteriorada que incorporó en los presiones de los TES las mayores necesidades de financiamiento requeridas para 2026 y 2027.

- **La variación año corrido, también se mantuvo relativamente estable, pasando de -2,14% a -2,12%**, lo cual refuerza que durante los últimos dos meses las desvalorizaciones han permanecido en el mercado de deuda local. Por su parte, la **volatilidad anualizada a 30 días cerró en 4,0%,** disminuyendo 120 puntos básicos desde el registro del mes anterior.

- En el balance de ganadores y perdedores, el TES en tasa fija con vencimiento en 2040 tuvo la mayor ganancia en participación, al pasar de 10,03% a 19,31%. Sin embargo, el TES en tasa fija con vencimiento en febrero de 2030 obtuvo la mayor perdida en participación pasado de 23,96 % a 21,63%, pero que mantiene la participación más alta del índice.

- Por otra parte, en este rebalanceo no ingreso ningún TES adicional. No obstante, el TES en tasa fija con vencimiento febrero del 2028 fue retirado de la canasta de este periodo, luego de haber ingresado en el periodo anterior.

- **La duración del portafolio** se incrementó al pasar de 3,56 años en septiembre a 4 años en octubre. Este incremento se sustenta en dos elementos importantes: i) la salida de título con una menor duración, como fue el TES en tasa fija de 2028; y ii) los títulos con vencimiento entre finales del 2029 y 2031 tienen una participación del 52,82%.

Felipe Espitia
Analista Senior Renta Fija
(601)3588787 Ext 70495
felipe.espitia@corfi.com

Julieta Espinosa
Estudiante en práctica
(601)3588787 Ext 70495
julieta.espinosa@corfi.com

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

16 de octubre de 2026

Ficha técnica y desempeño IDP Corficolombiana®

Descripción

El índice de deuda pública de Corficolombiana (IPD Corficolombiana ®) es un índice que mide el 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.

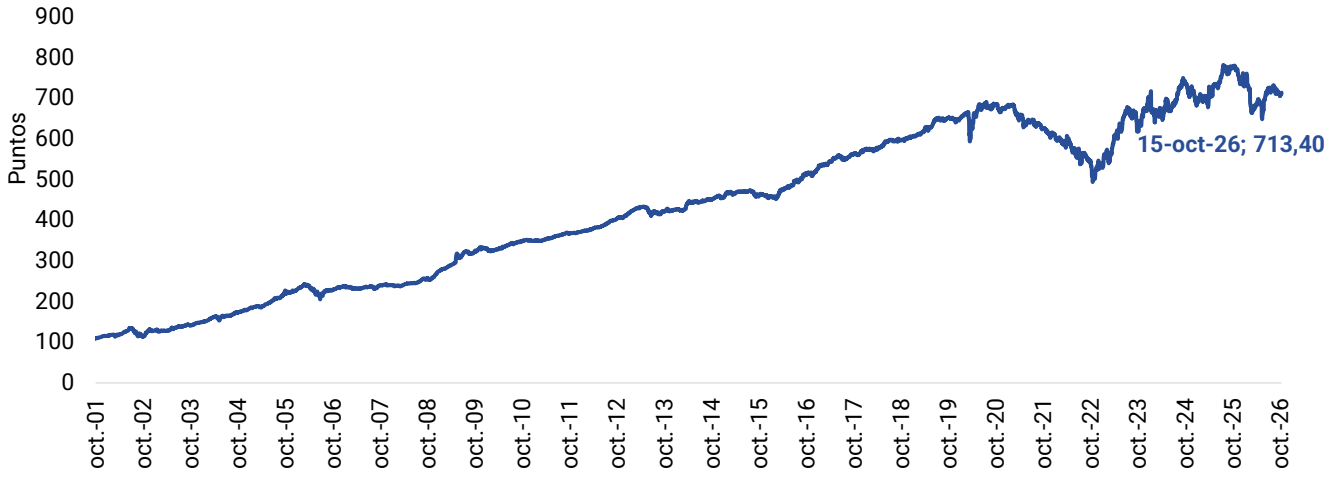
® Marca registrada ante la Superintendencia de Industria y Comercio - Resolución N° 10537

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 rebalancea 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 ®

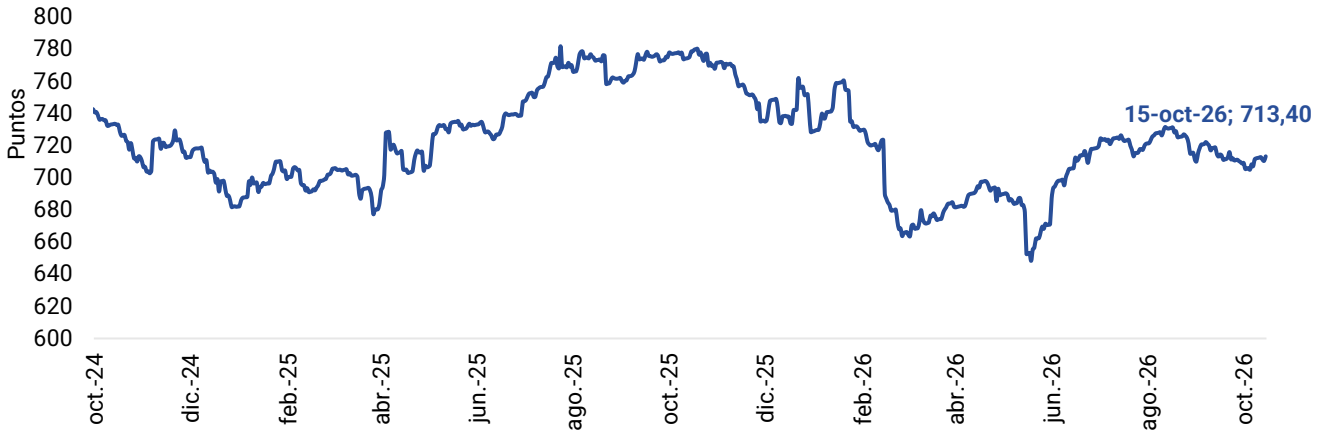


Fuente: Corficolombiana

Informe realizado por: Macroeconomía y mercados

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Desempeño últimos 12 meses IDP CORFICOLOMBIANA ®



Fuente: Corficolombiana

Comportamiento

Var diaria	Var diaria en E.A.	Var semanal	Var año corrido	Var anual	Var Mensual
0,39%	318,97%	0,26%	-2,12%	-8,38%	0,02%

Rendimiento Anual Histórico

2026*	2025	2024	2023	2022	2021
-2,12%	6,84%	-3,03%	31,11%	-12,15%	-10,33%

**A fecha de publicación de este informe*

Riesgo - Volatilidad anualizada

30 días	año corrido	1 año	3 años	5 años	10 años
4,17%	8,53%	8,59%	9,34%	9,42%	7,43%

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

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

Cambio de canasta IDP (vigente entre el 15 de octubre y el 14 de noviembre de 2026)

Vencimiento	Ponderación
feb.-30	21,63%
nov.-40	19,31%
ago.-29	18,66%
ene.-35	16,33%
ene.-31	12,54%
mar.-58	11,53%

Características de miembros del índice

Características	Valor
Valor de mercado (Millones de pesos)	35.428.006
Número de títulos en el índice*	6
Valor nominal (millones de pesos)	34.463.618
Cupón ponderado por nominal	11,3%
Duración (años) ponderada por participación en el índice	4,02
Máximo retorno diario	5,09%
Mínimo retorno diario	-6,72%
Máximo nivel del índice	781,98
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.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

16 de octubre de 2026

Equipo de investigaciones económicas

César Pabón Camacho
Director Ejecutivo de Investigaciones Económicas
(+57-601) 3538787 Ext. 70009
cesar.pabon@corfi.com

Macroeconomía y Mercados

Julio César Romero
Economista Jefe
(+57-601) 3538787 Ext. 70231
julio.romero@corfi.com

Gabriela Bautista
Analista Contexto Externo
(+57-601) 3538787 Ext. 70496
gabriela.bautista@corfi.com

Nicolas Cruz Walteros
Analista Economía Local
(+57-601) 3538787 Ext. 69973
nicolas.cruz@corfi.com

Felipe Espitia
Analista Senior Renta Fija
(+57-601) 3538787 Ext. 70495
felipe.espitia@corfi.com

Mariapaula Castañeda
Analista economías Sudamérica
(+57-601) 3538787 Ext. 69964
mpaula.castañeda@corfi.com

Mateo Pardo
Analista economías Centroamérica
(+57-601) 3538787 Ext. 69628
mateo.pardo@corfi.com

Julieta Espinosa
Estudiante en práctica
(+57-601) 3538787 Ext. 70495
julieta.espinosa@corfi.com

Análisis Financiero

Andrés Duarte
Director Análisis Financiero
(+57-601) 3538787 Ext. 70007
andres.duarte@corfi.com

Jaime Cárdenas
Analista análisis financiero
(+57-601) 3538787 Ext. 69798
jaime.cardenas@corfi.com

Daniel Monroy
Analista análisis financiero
(+57-601) 3538787 Ext. 69798
daniel.monroy@corfi.com

Análisis Sectorial y Sostenibilidad

Fabián Osorio Quintero
Director de Sectores y Sostenibilidad
(+57-601) 3538787 Ext. 69973
cristhian.osorio@corfi.com

Alejandra Gacha
Analista de Sectores y Sostenibilidad
(+57-601) 3538787 Ext. 69964
alejandra.gacha@corfi.com

Angela Sofía Rodríguez
Analista de Sectores y Sostenibilidad
(+57-601) 3538787 Ext. 69973
angela.rodriguez@corfi.com

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA

16 de octubre de 2026

ADVERTENCIA

El presente informe fue elaborado por el área de Investigaciones Económicas de Corficolombiana S.A. ("Corficolombiana"). 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 no es proveedor oficial de precios y no extiende ninguna garantía explícita o implícita con respecto a la exactitud, calidad, confiabilidad, veracidad, integridad de la información presentada, de modo que Corficolombiana no asume 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 PROFESIONAL PARA REALIZAR INVERSIONES EN LOS TÉRMINOS DEL ARTÍCULO 2.40.1.1.2 DEL DECRETO 2555 DE 2010 O LAS NORMAS QUE LO MODIFIQUEN, SUSTITUYAN O COMPLEMENTEN, 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 de entrar en cualquier tipo de transacción.

Corficolombiana no asume 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 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.

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

Corficolombiana es una empresa controlada directa o indirectamente por Grupo Aval Acciones y Valores S.A.

VIGILADO SUPERINTENDENCIA FINANCIERA DE COLOMBIA