

# INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

**Fecha de Publicación: 13 de diciembre de 2023**  
**Fecha de Información: 11 de diciembre de 2023<sup>1</sup>**

Según el reporte de los Sistemas de Información y Registro de Operaciones sobre Divisas del Mercado Cambiario durante el día se pactó un total de US\$4960 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 8.25%<sup>2</sup>.

Cuadro No. 1 Contratos Forwards Pactados<sup>a</sup>

Rango	Sector Financiero <sup>b</sup>		Intragrupa y Off-shore <sup>c</sup>		Otros Agentes		Intermediarios del Mercado Cambiario
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	1444,6	1328,9	1110,1	1229,4	20,7	17,1	198,0
15-35	579,7	966,4	617,4	357,5	137,5	10,7	211,5
36-60	123,1	56,0	6,7	65,0	34,0	42,8	15,3
61-90	0,6	25,6	0,0	0,0	25,6	0,6	0,0
91-180	306,9	103,6	42,0	208,2	31,6	68,6	30,0
>180	266,7	388,2	187,5	88,8	25,7	3,0	175,0
<b>Total</b>	<b>2721,6</b>	<b>2868,6</b>	<b>1963,7</b>	<b>1948,9</b>	<b>275,2</b>	<b>142,9</b>	<b>629,8</b>

<sup>a</sup> Cifras en millones de dólares

<sup>b</sup> Incluye operaciones entre Intermediarios del Mercado Cambiario y operaciones con los otros agentes

<sup>c</sup> Operaciones entre filiales (casas matrices y filiales) y con entidades del exterior

Cuadro No. 2 Devaluación Implícita Ponderada por monto Anualizada

Rango	Intermediarios del Mercado Cambiario <sup>a</sup>		Otros Agentes sin intragrupo		Total
	Compras/Ventas		Compras	Ventas	
3-14	9.09%		7.98%	7.44%	7.91%
15-35	8.91%		8.85%	8.91%	8.88%
36-60	8.38%		8.99%	8.48%	8.59%
61-90	-		8.20%	7.83%	8.19%
91-180	7.61%		7.71%	7.47%	7.59%
>180	7.09%		7.27%	7.27%	7.16%
<b>Total</b>	<b>8.39%</b>		<b>8.48%</b>	<b>7.92%</b>	<b>8.25%</b>

<sup>a</sup> Incluye solo operaciones entre Intermediarios del Mercado Cambiario

En el cuadro No. 3 se presentan los vencimientos de forwards para ésta y las próximas dos semanas.

<sup>1</sup>A partir del 7 de diciembre se calcula este reporte incorporando la información preliminar reportada por los Sistemas de Información y Registro de Operaciones sobre divisas al Banco de la República.

<sup>2</sup>El monto negociado diario corresponde a las operaciones de compra y venta evitando la doble contabilización de las operaciones interbancarias. Además, la fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Tasa de Contado})^{(365/\text{Plazo})}) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo.

“Cuadro No. 3 Vencimientos de Forwards

Sectores	11 – 15 dic.				18 - 22 dic.				25 - 29 dic.			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Sector Financiero <sup>a</sup>	228	184	9472	10404	44	341	8959	11649	20	242	2506	3483
Intragrupo y off-shore <sup>b</sup>	0	0	6149	5591	0	0	7356	4760	0	0	2056	1414
Otros <sup>c</sup>	184	228	1063	649	341	44	1258	1164	242	20	647	311
<b>Total</b>	<b>412</b>	<b>412</b>	<b>16684</b>	<b>16644</b>	<b>385</b>	<b>385</b>	<b>17573</b>	<b>17573</b>	<b>262</b>	<b>262</b>	<b>5209</b>	<b>5208</b>

<sup>a</sup> Cifras en millones de dólares.

<sup>b</sup> Incluye operaciones entre Intermediarios del Mercado Cambiario y otros agentes

<sup>c</sup> Operaciones entre filiales (casas matrices y filiales) y con entidades del exterior.