

# INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

**Fecha de Publicación: 17 de marzo de 2023**  
**Fecha de Información: 15 de marzo 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\$3824 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 7.76%<sup>2</sup>.

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

| Rango        | Sector Financiero <sup>b</sup> |               | Intragrupo y Off-shore <sup>c</sup> |               | Otros Agentes |              | Intermediarios del Mercado Cambiario |
|--------------|--------------------------------|---------------|-------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------------------------------|
|              | Compras                        | Ventas        | Compras                             | Ventas        | Compras       | Ventas       |                                      |
| 3-14         | 930,1                          | 666,4         | 224,0                               | 657,9         | 263,8         | 0,0          | 272,2                                |
| 15-35        | 745,6                          | 1313,2        | 1023,4                              | 281,3         | 33,3          | 207,9        | 256,5                                |
| 36-60        | 15,8                           | 8,0           | 2,0                                 | 0,0           | 6,0           | 15,7         | 0,1                                  |
| 61-90        | 223,5                          | 18,1          | 2,5                                 | 0,0           | 15,6          | 223,5        | 0,0                                  |
| 91-180       | 174,7                          | 181,1         | 98,0                                | 134,6         | 47,6          | 4,6          | 35,5                                 |
| >180         | 88,2                           | 53,4          | 23,3                                | 30,0          | 0,0           | 28,2         | 30,0                                 |
| <b>Total</b> | <b>2178,0</b>                  | <b>2240,1</b> | <b>1373,2</b>                       | <b>1103,8</b> | <b>366,3</b>  | <b>479,8</b> | <b>594,4</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         | 8.01%   |  | 7.92%                        | 6.83%        | 7.43%        |
| 15-35        | 8.02%   |  | 7.91%                        | 7.93%        | 7.94%        |
| 36-60        | 8.55%   |  | 8.17%                        | 7.78%        | 7.89%        |
| 61-90        | -   |  | 8.22%                        | 7.89%        | 7.92%        |
| 91-180       | 7.95%   |  | 7.97%                        | 7.94%        | 7.95%        |
| >180         | 7.82%   |  | 1.58%                        | 7.67%        | 7.73%        |
| <b>Total</b> | <b>8.00%</b>                                      |  | <b>7.92%</b>                 | <b>7.49%</b> | <b>7.76%</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:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Tasa de Contado}) \wedge (365/\text{Plazo})) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo.

“Cuadro No. 3 Vencimientos de Forwards

| Sectores                            | 13 – 17 mar. |            |              |              | 20 - 24 mar. |            |             |             | 27 - 31 mar. |            |              |             |
|-------------------------------------|--------------|------------|--------------|--------------|--------------|------------|-------------|-------------|--------------|------------|--------------|-------------|
|                                     | Delivery     |            | NDF          |              | Delivery     |            | NDF         |             | Delivery     |            | NDF          |             |
|                                     | C            | V          | C            | V            | C            | V          | C           | V           | C            | V          | C            | V           |
| Sector Financiero <sup>a</sup>      | 35           | 146        | 7108         | 7762         | 36           | 160        | 6251        | 6116        | 38           | 200        | 5310         | 6253        |
| Intragrupo y off-shore <sup>b</sup> | 0            | 10         | 4601         | 3824         | 0            | 0          | 2383        | 1988        | 0            | 0          | 3990         | 2160        |
| Otros <sup>c</sup>                  | 146          | 25         | 976          | 1094         | 160          | 36         | 1197        | 1712        | 200          | 38         | 717          | 1549        |
| <b>Total</b>                        | <b>181</b>   | <b>181</b> | <b>12685</b> | <b>12680</b> | <b>196</b>   | <b>196</b> | <b>9831</b> | <b>9816</b> | <b>238</b>   | <b>238</b> | <b>10017</b> | <b>9962</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.