

# INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

**Fecha de Publicación: 23 de noviembre de 2021**  
**Fecha de Información: 19 de noviembre de 2021<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\$1838 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 4.42%<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         | 514,7                          | 439,8         | 168,5                               | 187,5        | 53,3          | 109,2        | 218,0                                |
| 15-35        | 335,0                          | 478,8         | 302,6                               | 108,4        | 29,1          | 79,6         | 147,0                                |
| 36-60        | 3,9                            | 41,3          | 35,4                                | 0,0          | 4,4           | 2,4          | 1,5                                  |
| 61-90        | 99,5                           | 103,4         | 29,8                                | 0,0          | 30,6          | 56,5         | 43,0                                 |
| 91-180       | 81,2                           | 136,9         | 50,0                                | 0,0          | 14,5          | 8,8          | 72,4                                 |
| >180         | 42,1                           | 42,9          | 12,0                                | 31,0         | 30,9          | 11,1         | 0,0                                  |
| <b>Total</b> | <b>1076,4</b>                  | <b>1243,0</b> | <b>598,3</b>                        | <b>326,8</b> | <b>162,8</b>  | <b>267,7</b> | <b>481,9</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         | 4.70%   | 4.74%                        | 3.49%        | 4.30%        |
| 15-35        | 4.83%   | 4.83%                        | 4.78%        | 4.82%        |
| 36-60        | 4.06%   | 4.74%                        | 3.94%        | 4.38%        |
| 61-90        | 3.98%   | 4.14%                        | 3.84%        | 3.96%        |
| 91-180       | 3.82%   | 3.84%                        | 3.57%        | 3.81%        |
| >180         | —   | 4.40%                        | 4.04%        | 4.22%        |
| <b>Total</b> | <b>4.54%</b>                                      | <b>4.63%</b>                 | <b>4.03%</b> | <b>4.42%</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                            | 15 – 19 nov. |           |             |             | 22 - 26 nov. |            |             |             | 29 nov. - 03 dic. |            |             |             |
|-------------------------------------|--------------|-----------|-------------|-------------|--------------|------------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|-------------|
|                                     | Delivery     |           | NDF         |             | Delivery     |            | NDF         |             | Delivery          |            | NDF         |             |
|                                     | C            | V         | C           | V           | C            | V          | C           | V           | C                 | V          | C           | V           |
| Sector Financiero <sup>a</sup>      | 11           | 46        | 811         | 693         | 336          | 230        | 4969        | 6496        | 46                | 168        | 4018        | 5157        |
| Intragrupo y off-shore <sup>b</sup> | 0            | 0         | 333         | 320         | 0            | 0          | 3283        | 1494        | 0                 | 0          | 2749        | 969         |
| Otros <sup>c</sup>                  | 46           | 11        | 101         | 232         | 230          | 336        | 1314        | 1508        | 168               | 46         | 654         | 1229        |
| <b>Total</b>                        | <b>57</b>    | <b>57</b> | <b>1245</b> | <b>1245</b> | <b>566</b>   | <b>566</b> | <b>9566</b> | <b>9498</b> | <b>214</b>        | <b>214</b> | <b>7421</b> | <b>7355</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.