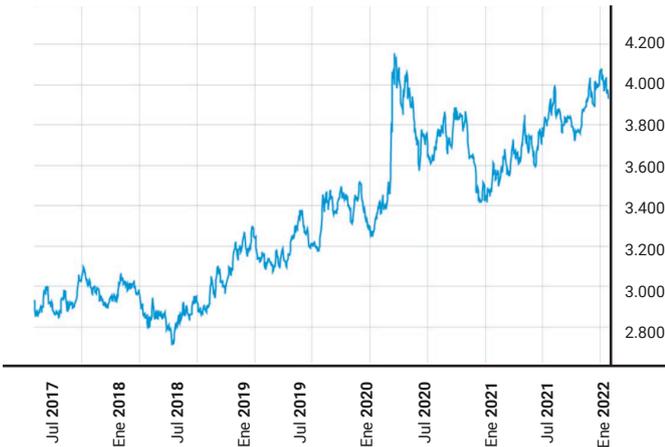


Forward & Derivado

¿Qué es un Forward y Derivado?

Es un contrato bilateral a plazo, donde se comprometen las partes a entregar a una fecha futura un valor determinado de dólares a un precio determinado hoy.

Histórico del USDCOP 5 años:



Operar el dólar diario o spot implica:

Mayor volatilidad

Cero controles en la toma de decisiones

El peso colombiano es una de las monedas más volátiles del mundo.

La estrategia nunca va a estar en manos de la empresa

Los precios los define el mercado.

Características principales:

- Se establece una tasa de cambio fija por un monto de dólares a un plazo determinado.
- Son contratos que se pueden realizar a la medida.
- Se puede anticipar o prorrogar dependiendo de las necesidades del cliente*.

Beneficios y Ventajas:

- Determinar hoy la tasa de cambio para pagos futuros.
- Presupuestar los costos y utilidades de la Empresa, sin preocuparse por el dólar.
- Facilita establecer estrategias de tasa de cambio.
- No cobramos costos de transferencias de Swift.
- Modificamos fácilmente los forwards en prorrogas, anticipos y fraccionamientos (previa autorización).
- Tenemos todos los productos de coberturas, Forwards, opciones, estructuras con opciones y swaps.
- Lo acompañamos con capacitaciones en expectativas de mercado, productos o políticas de coberturas.
- Tenemos un formato de instrucciones permanentes que lo liberan de la parte operativa en el cumplimiento de las operaciones.
- Cotización y cierre de operaciones por whatsapp.

Oferta de valor CORFICOLOMBIANA:

Corficolombiana ofrece su acompañamiento en el proceso de operar y cotizar operaciones derivadas del dólar para su compañía donde destacamos:



Acompañamiento a la hora de definir una tasa objetivo. (análisis técnico, fundamental, capacitación tributaria y operativa).



Claridad a la hora de la liquidación de la operación.

¿Cómo se calcula el precio de un Forward o Futuro?.*

Se utiliza básicamente el concepto de valor futuro o valor del dinero en el tiempo:

$$K = S + i$$

Es el precio futuro

Es el valor spot del dólar o la cotización del dólar hoy

Es el interés o devaluaciones o puntos forward, que es el costo de mantener esa tasa en el tiempo X

*Aplica solo para Forwards con previa autorización