

**Fecha de Publicación: 14 de Julio de 2008**  
**Fecha de Información: 10 de Julio de 2008 <sup>1</sup>**

## INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

Según el reporte de los Intermediarios del Mercado Cambiario durante el día se pactó un total de US\$1342,2 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 8,9%.<sup>2</sup>

**Cuadro No. 1**  
**Contratos Forwards Pactados**

| Rango        | Sector Financiero** |              | Otros Agentes sin intragrupo |              | Intragrupo*** |            | Total         |
|--------------|---------------------|--------------|------------------------------|--------------|---------------|------------|---------------|
|              | Compras             | Ventas       | Compras                      | Ventas       | Compras       | Ventas     |               |
| 3-14         | 144,0               | 630,6        | 200,6                        | 134,0        | 420,0         | -          | 764,6         |
| 15-35        | 208,6               | 319,0        | 242,1                        | 188,6        | 61,9          | 5,0        | 512,6         |
| 36-60        | 7,8                 | 0,1          | 0,1                          | 7,8          | -             | -          | 7,9           |
| 61-90        | 4,0                 | 0,3          | 0,3                          | 4,0          | -             | -          | 4,3           |
| 91-180       | 5,4                 | 0,5          | 0,5                          | 5,4          | -             | -          | 5,9           |
| >180         | 0,7                 | 46,3         | 41,3                         | 0,7          | 5,0           | -          | 46,9          |
| <b>Total</b> | <b>370,4</b>        | <b>996,7</b> | <b>484,9</b>                 | <b>340,4</b> | <b>486,9</b>  | <b>5,0</b> | <b>1342,2</b> |

\* Cifras en millones de dólares

\*\*Incluye operaciones interbancarias y con otros agentes

\*\*\*Operaciones entre filiales (casas matrices y filiales)

**Cuadro No. 2**

### Devaluación Implícita Ponderada por monto Anualizada

| Rango        | Sector Financiero* | Otros Agentes sin intragrupo |               | Total        |
|--------------|--------------------|------------------------------|---------------|--------------|
|              | Compras/Ventas     | Compras                      | Ventas        |              |
| 3-14         | -14,5 %            | 10,2 %                       | 18,8 %        | 12,6 %       |
| 15-35        | -1,4 %             | 8,2 %                        | 5,1 %         | 6,5 %        |
| 36-60        | -                  | 8,9 %                        | 10,2 %        | 10,2 %       |
| 61-90        | -                  | 13,4 %                       | 10,3 %        | 10,6 %       |
| 91-180       | -                  | 10,4 %                       | 6,7 %         | 7,0 %        |
| >180         | -                  | 7,6 %                        | 9,2 %         | 7,7 %        |
| <b>Total</b> | <b>-6,6 %</b>      | <b>8,9 %</b>                 | <b>10,1 %</b> | <b>8,9 %</b> |

\*Incluye solo operaciones interbancarias

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

**Cuadro No. 3**  
**Vencimientos de Forwards**

| Sector              | 7 al 11 de Julio |           |             |             | 14 al 18 de Julio |            |             |             | 21 al 25 de Julio |            |             |             |
|---------------------|------------------|-----------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|-------------|
|                     | Delivery         |           | NDF         |             | Delivery          |            | NDF         |             | Delivery          |            | NDF         |             |
|                     | C                | V         | C           | V           | C                 | V          | C           | V           | C                 | V          | C           | V           |
| Sector Financiero** | 76               | 22        | 2558        | 3186        | 100               | 24         | 1853        | 2593        | 95                | 37         | 1249        | 1710        |
| Otros***            | 22               | 76        | 1703        | 2071        | 24                | 100        | 1367        | 1470        | 37                | 95         | 1240        | 1002        |
| Intragrupo          | 0                | 0         | 1168        | 172         | 0                 | 0          | 895         | 53          | 0                 | 0          | 298         | 75          |
| <b>Total</b>        | <b>98</b>        | <b>98</b> | <b>5428</b> | <b>5428</b> | <b>125</b>        | <b>125</b> | <b>4115</b> | <b>4115</b> | <b>132</b>        | <b>132</b> | <b>2787</b> | <b>2787</b> |

\* Cifras en millones de dólares

\*\*Incluye operaciones interbancarias y con otros agentes

\*\*\*Otros agentes sin intragrupo

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada/Promedio SET FX}) \wedge (365/\text{Plazo})) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo