

**Fecha de Publicación: 14 de Noviembre de 2008**  
**Fecha de Información: 12 de Noviembre 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\$421,0 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 5,2%.<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         | 111,2               | 61,8         | 61,8                         | 111,2        | -             | -          | 173,0        |
| 15-35        | 111,7               | 115,3        | 77,2                         | 75,6         | 5,0           | 3,0        | 193,9        |
| 36-60        | 24,0                | 10,2         | 4,2                          | 18,0         | -             | -          | 28,3         |
| 61-90        | 4,0                 | 2,4          | 2,3                          | 3,9          | -             | -          | 6,3          |
| 91-180       | 0,5                 | 1,7          | 1,7                          | 0,5          | -             | -          | 2,2          |
| >180         | 0,0                 | 17,4         | 17,4                         | 0,0          | -             | -          | 17,4         |
| <b>Total</b> | <b>251,4</b>        | <b>208,8</b> | <b>164,6</b>                 | <b>209,2</b> | <b>5,0</b>    | <b>3,0</b> | <b>421,0</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         | -                  | -0,6 %                       | 4,6 %        | 2,7 %        |
| 15-35        | 6,3 %              | 7,0 %                        | 8,9 %        | 7,6 %        |
| 36-60        | 7,4 %              | 3,6 %                        | 4,5 %        | 5,0 %        |
| 61-90        | 6,5 %              | 6,1 %                        | -10,2 %      | -3,9 %       |
| 91-180       | -                  | 7,4 %                        | 6,6 %        | 7,2 %        |
| >180         | -                  | 7,6 %                        | -            | 7,6 %        |
| <b>Total</b> | <b>6,5 %</b>       | <b>4,1 %</b>                 | <b>5,9 %</b> | <b>5,2 %</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                     | 10 al 14 de Noviembre |            |             |             | 17 al 21 de Noviembre |           |             |             | 24 al 28 de Noviembre |           |             |             |
|----------------------------|-----------------------|------------|-------------|-------------|-----------------------|-----------|-------------|-------------|-----------------------|-----------|-------------|-------------|
|                            | Delivery              |            | NDF         |             | Delivery              |           | NDF         |             | Delivery              |           | NDF         |             |
|                            | C                     | V          | C           | V           | C                     | V         | C           | V           | C                     | V         | C           | V           |
| <b>Sector Financiero**</b> | 107                   | 41         | 1315        | 1412        | 48                    | 28        | 891         | 1192        | 40                    | 32        | 991         | 1078        |
| <b>Otros***</b>            | 40                    | 107        | 1010        | 1037        | 28                    | 48        | 867         | 747         | 32                    | 40        | 939         | 867         |
| <b>Intragrupo</b>          | 0                     | 0          | 249         | 125         | 0                     | 0         | 197         | 15          | 0                     | 0         | 73          | 58          |
| <b>Total</b>               | <b>147</b>            | <b>147</b> | <b>2574</b> | <b>2574</b> | <b>76</b>             | <b>76</b> | <b>1955</b> | <b>1955</b> | <b>72</b>             | <b>72</b> | <b>2003</b> | <b>2003</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: ((Tasa Pactada/Promedio SET FX) ^ (365/Plazo)) - 1. Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo