

**Fecha de Publicación: 31 de Agosto de 2011**  
**Fecha de Información: 29 de Agosto de 2011 <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\$843,2 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 2,7%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero** |              | Intragrupa y Off-shore*** |              | Otros Agentes |              | Interbancarios |
|--------------|---------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
|              | Compras             | Ventas       | Compras                   | Ventas       | Compras       | Ventas       |                |
| 3-14         | 187,0               | 212,4        | 34,7                      | 53,7         | 101,2         | 56,8         | 76,6           |
| 15-35        | 254,4               | 102,6        | 5,1                       | 115,5        | 21,5          | 62,9         | 76,0           |
| 36-60        | 66,6                | 33,9         | 0,0                       | 0,0          | 13,9          | 46,6         | 20,0           |
| 61-90        | 1,8                 | 2,5          | 0,0                       | 0,0          | 2,5           | 1,8          | 0,0            |
| 91-180       | 76,4                | 71,7         | 6,0                       | 0,0          | 49,7          | 60,4         | 16,0           |
| >180         | 12,2                | 15,3         | 0,0                       | 0,0          | 10,3          | 7,2          | 5,0            |
| <b>Total</b> | <b>598,4</b>        | <b>438,4</b> | <b>45,8</b>               | <b>169,2</b> | <b>199,0</b>  | <b>235,7</b> | <b>193,6</b>   |

\* Cifras en millones de dólares

\*\* Incluye operaciones interbancarias y operacines con los otros agentes

\*\*\* Operaciones entre filiales (casas matrices y filiales) y con entidades del exterior.

**Cuadro No. 2**

### Devaluación Implícita Ponderada por monto Anualizada

| Rango        | Sector Financiero* | Otros Agentes sin intragrupo |              | Total        |
|--------------|--------------------|------------------------------|--------------|--------------|
|              | Compras/Ventas     | Compras                      | Ventas       |              |
| 3-14         | 2,1 %              | 2,1 %                        | 5,0 %        | 3,0 %        |
| 15-35        | 2,0 %              | 4,4 %                        | 2,5 %        | 2,5 %        |
| 36-60        | 3,1 %              | 2,8 %                        | 2,6 %        | 2,8 %        |
| 61-90        | -                  | 3,1 %                        | 2,2 %        | 2,7 %        |
| 91-180       | 1,6 %              | 2,4 %                        | 2,4 %        | 2,3 %        |
| >180         | 2,0 %              | 2,6 %                        | 2,0 %        | 2,3 %        |
| <b>Total</b> | <b>2,1 %</b>       | <b>2,5 %</b>                 | <b>3,1 %</b> | <b>2,7 %</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                    | 29 de Ago. al 2 de Septiembre |            |             |             | 5 al 9 de Septiembre |           |             |             | 12 al 16 de Septiembre |            |             |             |
|---------------------------|-------------------------------|------------|-------------|-------------|----------------------|-----------|-------------|-------------|------------------------|------------|-------------|-------------|
|                           | Delivery                      |            | NDF         |             | Delivery             |           | NDF         |             | Delivery               |            | NDF         |             |
|                           | C                             | V          | C           | V           | C                    | V         | C           | V           | C                      | V          | C           | V           |
| Sector Financiero**       | 14                            | 188        | 2556        | 2694        | 7                    | 78        | 2742        | 3045        | 10                     | 99         | 1984        | 1801        |
| Intragrupa y off-shore*** | 0                             | 0          | 1477        | 1081        | 0                    | 0         | 1610        | 1035        | 0                      | 0          | 1016        | 577         |
| Otros                     | 188                           | 14         | 660         | 917         | 78                   | 7         | 707         | 980         | 99                     | 10         | 429         | 1051        |
| <b>Total</b>              | <b>202</b>                    | <b>202</b> | <b>4693</b> | <b>4693</b> | <b>85</b>            | <b>85</b> | <b>5059</b> | <b>5059</b> | <b>109</b>             | <b>109</b> | <b>3429</b> | <b>3429</b> |

\* Cifras en millones de dólares; No incluye operaciones aceptadas por Cámaras de Riesgo Central de Contraparte.

\*\* Incluye operaciones interbancarias y con otros agentes

\*\*\* Operaciones entre filiales (casas matrices y filiales) y con entidades del exterior.

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<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:  $((Tasa\ Pactada/Tasa\ de\ Contado) \wedge (360/Plazo)) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo.