

**Fecha de Publicación: 15 de Diciembre de 2010**  
**Fecha de Información: 13 de Diciembre de 2010 <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\$973,4 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de -5,1%.<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         | 184,9               | 63,7         | 40,0                      | 161,0        | 13,7          | 13,9         | 10,0           |
| 15-35        | 176,6               | 342,2        | 190,0                     | 139,1        | 133,2         | 18,5         | 19,0           |
| 36-60        | 38,2                | 17,3         | 4,0                       | 0,0          | 3,3           | 28,2         | 10,0           |
| 61-90        | 25,5                | 0,7          | 0,0                       | 0,0          | 0,7           | 25,5         | 0,0            |
| 91-180       | 26,5                | 5,1          | 0,0                       | 5,0          | 5,1           | 21,5         | 0,0            |
| >180         | 83,0                | 9,6          | 9,0                       | 0,0          | 0,6           | 83,0         | 0,0            |
| <b>Total</b> | <b>534,6</b>        | <b>438,7</b> | <b>243,0</b>              | <b>305,1</b> | <b>156,7</b>  | <b>190,5</b> | <b>39,0</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         | 0,0 %              | -5,5 %                       | -3,3 %        | -3,7 %        |
| 15-35        | -7,4 %             | -6,5 %                       | -8,1 %        | -6,9 %        |
| 36-60        | -8,7 %             | -5,3 %                       | -5,4 %        | -6,1 %        |
| 61-90        | -                  | -0,4 %                       | -2,2 %        | -2,2 %        |
| 91-180       | -                  | 0,3 %                        | -2,1 %        | -1,7 %        |
| >180         | -                  | -1,2 %                       | -1,2 %        | -1,2 %        |
| <b>Total</b> | <b>-5,8 %</b>      | <b>-6,1 %</b>                | <b>-4,1 %</b> | <b>-5,1 %</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                    | 13 al 17 de Diciembre |            |             |             | 20 al 24 de Diciembre |            |             |             | 27 al 31 de Diciembre |            |             |             |
|---------------------------|-----------------------|------------|-------------|-------------|-----------------------|------------|-------------|-------------|-----------------------|------------|-------------|-------------|
|                           | Delivery              |            | NDF         |             | Delivery              |            | NDF         |             | Delivery              |            | NDF         |             |
|                           | C                     | V          | C           | V           | C                     | V          | C           | V           | C                     | V          | C           | V           |
| Sector Financiero**       | 48                    | 394        | 2373        | 2427        | 12                    | 254        | 1176        | 1568        | 4                     | 455        | 1474        | 1688        |
| Intragrupa y off-shore*** | 3                     | 0          | 1767        | 1342        | 0                     | 0          | 1084        | 635         | 0                     | 0          | 1043        | 729         |
| Otros                     | 391                   | 48         | 261         | 632         | 254                   | 12         | 237         | 294         | 455                   | 4          | 202         | 302         |
| <b>Total</b>              | <b>442</b>            | <b>442</b> | <b>4401</b> | <b>4401</b> | <b>266</b>            | <b>266</b> | <b>2497</b> | <b>2497</b> | <b>459</b>            | <b>459</b> | <b>2719</b> | <b>2719</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> La fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Tasa de Contado})^{(360/\text{Plazo})}) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo