

**Fecha de Publicación: 28 de Noviembre de 2011**  
**Fecha de Información: 24 de Noviembre 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\$769,3 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 2,9%.<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         | 325,9               | 314,4        | 212,5                     | 222,5        | 1,9           | 3,4         | 100,0          |
| 15-35        | 71,6                | 114,5        | 100,5                     | 51,0         | 1,0           | 7,6         | 13,0           |
| 36-60        | 4,0                 | 10,5         | 10,0                      | 0,0          | 0,5           | 4,0         | 0,0            |
| 61-90        | 21,3                | 17,4         | 7,0                       | 0,0          | 0,4           | 11,3        | 10,0           |
| 91-180       | 7,0                 | 0,9          | 0,0                       | 0,0          | 0,9           | 7,0         | 0,0            |
| >180         | 2,9                 | 1,9          | 0,0                       | 0,0          | 1,9           | 2,9         | 0,0            |
| <b>Total</b> | <b>432,7</b>        | <b>459,7</b> | <b>330,0</b>              | <b>273,5</b> | <b>6,7</b>    | <b>36,2</b> | <b>123,0</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         | 1,6 %              | 3,6 %                        | 3,0 %        | 2,9 %        |
| 15-35        | 2,4 %              | 3,7 %                        | 3,3 %        | 3,5 %        |
| 36-60        | -                  | 2,3 %                        | 2,1 %        | 2,2 %        |
| 61-90        | 2,1 %              | 0,4 %                        | 1,8 %        | 1,5 %        |
| 91-180       | -                  | 2,9 %                        | 1,4 %        | 1,6 %        |
| >180         | -                  | 4,2 %                        | 1,0 %        | 2,2 %        |
| <b>Total</b> | <b>1,8 %</b>       | <b>3,5 %</b>                 | <b>2,9 %</b> | <b>2,9 %</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                    | 21 al 25 de Noviembre |            |             |             | 28 de Nov. al 2 de Diciembre |            |             |             | 5 al 9 de Diciembre |            |             |             |
|---------------------------|-----------------------|------------|-------------|-------------|------------------------------|------------|-------------|-------------|---------------------|------------|-------------|-------------|
|                           | Delivery              |            | NDF         |             | Delivery                     |            | NDF         |             | Delivery            |            | NDF         |             |
|                           | C                     | V          | C           | V           | C                            | V          | C           | V           | C                   | V          | C           | V           |
| Sector Financiero**       | 36                    | 153        | 2927        | 3173        | 15                           | 194        | 2466        | 2341        | 5                   | 447        | 1930        | 2412        |
| Intragrupa y off-shore*** | 0                     | 0          | 1735        | 1354        | 0                            | 0          | 1253        | 1131        | 0                   | 0          | 1239        | 639         |
| Otros                     | 153                   | 36         | 612         | 748         | 194                          | 15         | 487         | 735         | 447                 | 5          | 317         | 436         |
| <b>Total</b>              | <b>188</b>            | <b>188</b> | <b>5274</b> | <b>5274</b> | <b>209</b>                   | <b>209</b> | <b>4207</b> | <b>4207</b> | <b>451</b>          | <b>451</b> | <b>3486</b> | <b>3486</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) ^ (360/Plazo)) - 1. Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo.