

Fecha de Publicación: 2 de Octubre de 2012  
 Fecha de Información: 28 de Septiembre de 2012 <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\$960,6 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 4,6%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero** |              | Intragruppo y Off-shore*** |              | Otros Agentes |              | Interbancarios |
|--------------|---------------------|--------------|----------------------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
|              | Compras             | Ventas       | Compras                    | Ventas       | Compras       | Ventas       |                |
| 3-14         | 249,8               | 328,3        | 77,0                       | 0,0          | 47,3          | 45,8         | 204,0          |
| 15-35        | 274,2               | 306,0        | 62,5                       | 86,0         | 112,5         | 57,2         | 131,0          |
| 36-60        | 11,1                | 0,6          | 0,0                        | 0,0          | 0,6           | 11,1         | 0,0            |
| 61-90        | 31,1                | 57,3         | 37,3                       | 15,0         | 18,0          | 14,1         | 2,0            |
| 91-180       | 7,8                 | 16,1         | 5,0                        | 0,0          | 6,1           | 2,8          | 5,0            |
| >180         | 10,2                | 10,0         | 0,0                        | 10,0         | 10,0          | 0,2          | 0,0            |
| <b>Total</b> | <b>584,3</b>        | <b>718,3</b> | <b>181,8</b>               | <b>111,0</b> | <b>194,5</b>  | <b>131,3</b> | <b>342,0</b>   |

\* Cifras en millones de dólares

\*\*Incluye operaciones interbancarias y operaciones 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 intragruppo |              | Total        |
|--------------|--------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
|              | Compras/Ventas     | Compras                       | Ventas       |              |
| 3-14         | 3,0 %              | 5,8 %                         | 3,7 %        | 3,7 %        |
| 15-35        | 5,2 %              | 5,5 %                         | 4,9 %        | 5,2 %        |
| 36-60        | -                  | 7,2 %                         | 4,8 %        | 4,9 %        |
| 61-90        | 5,2 %              | 5,2 %                         | 4,9 %        | 5,1 %        |
| 91-180       | 4,3 %              | 4,5 %                         | 4,2 %        | 4,4 %        |
| >180         | -                  | 3,9 %                         | 4,0 %        | 4,0 %        |
| <b>Total</b> | <b>3,8 %</b>       | <b>5,4 %</b>                  | <b>4,6 %</b> | <b>4,6 %</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**

| Sectores                   | 24 al 28 de Septiembre |            |             |             | 1 al 5 de Octubre |            |             |             | 8 al 12 de Octubre |           |             |             |
|----------------------------|------------------------|------------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|-------------|--------------------|-----------|-------------|-------------|
|                            | Delivery               |            | NDF         |             | Delivery          |            | NDF         |             | Delivery           |           | NDF         |             |
|                            | C                      | V          | C           | V           | C                 | V          | C           | V           | C                  | V         | C           | V           |
| Sector Financiero**        | 74                     | 81         | 3924        | 3997        | 123               | 39         | 2714        | 3424        | 44                 | 48        | 1833        | 2466        |
| Intragruppo y off-shore*** | 0                      | 0          | 2470        | 1609        | 0                 | 0          | 2400        | 1066        | 0                  | 0         | 1611        | 819         |
| Otros                      | 81                     | 74         | 681         | 1470        | 39                | 123        | 299         | 922         | 48                 | 44        | 388         | 547         |
| <b>Total</b>               | <b>155</b>             | <b>155</b> | <b>7075</b> | <b>7075</b> | <b>162</b>        | <b>162</b> | <b>5412</b> | <b>5412</b> | <b>92</b>          | <b>92</b> | <b>3832</b> | <b>3832</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 intragruppo.