

Fecha de Publicación: 22 de noviembre de 2012  
 Fecha de Información: 20 de noviembre 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\$1740,9 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 4,1%.<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         | 314,3               | 221,8         | 96,5                      | 188,5        | 25,3          | 25,8         | 100,0          |
| 15-35        | 452,1               | 725,6         | 617,0                     | 304,5        | 16,6          | 55,6         | 92,0           |
| 36-60        | 5,7                 | 45,5          | 35,0                      | 0,0          | 10,5          | 5,7          | 0,0            |
| 61-90        | 56,6                | 52,4          | 0,0                       | 0,0          | 52,4          | 56,6         | 0,0            |
| 91-180       | 38,5                | 15,3          | 0,0                       | 25,0         | 15,3          | 13,5         | 0,0            |
| >180         | 0,6                 | 4,5           | 0,0                       | 0,0          | 4,5           | 0,6          | 0,0            |
| <b>Total</b> | <b>867,8</b>        | <b>1065,1</b> | <b>748,5</b>              | <b>518,0</b> | <b>124,6</b>  | <b>157,8</b> | <b>192,0</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 intragrupo |              | Total        |
|--------------|--------------------|------------------------------|--------------|--------------|
|              | Compras/Ventas     | Compras                      | Ventas       |              |
| 3-14         | 3,8 %              | 4,0 %                        | 3,5 %        | 3,7 %        |
| 15-35        | 4,7 %              | 4,2 %                        | 3,9 %        | 4,1 %        |
| 36-60        | -                  | 4,9 %                        | 4,4 %        | 4,8 %        |
| 61-90        | -                  | 4,3 %                        | 4,1 %        | 4,2 %        |
| 91-180       | -                  | 3,4 %                        | 4,4 %        | 4,1 %        |
| >180         | -                  | 4,5 %                        | 3,4 %        | 4,3 %        |
| <b>Total</b> | <b>4,2 %</b>       | <b>4,2 %</b>                 | <b>3,9 %</b> | <b>4,1 %</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**

| Sectores                  | 19 al 23 de noviembre |            |             |             | 26 al 30 de noviembre |            |             |             | 3 al 7 de diciembre |            |             |             |
|---------------------------|-----------------------|------------|-------------|-------------|-----------------------|------------|-------------|-------------|---------------------|------------|-------------|-------------|
|                           | Delivery              |            | NDF         |             | Delivery              |            | NDF         |             | Delivery            |            | NDF         |             |
|                           | C                     | V          | C           | V           | C                     | V          | C           | V           | C                   | V          | C           | V           |
| Sector Financiero**       | 30                    | 101        | 3394        | 4018        | 40                    | 91         | 2920        | 3210        | 64                  | 87         | 2045        | 2158        |
| Intragrupa y off-shore*** | 0                     | 0          | 2441        | 1597        | 0                     | 0          | 1808        | 1094        | 0                   | 0          | 1405        | 1116        |
| Otros                     | 101                   | 30         | 598         | 817         | 91                    | 40         | 569         | 992         | 87                  | 64         | 436         | 613         |
| <b>Total</b>              | <b>131</b>            | <b>131</b> | <b>6433</b> | <b>6433</b> | <b>131</b>            | <b>131</b> | <b>5296</b> | <b>5296</b> | <b>151</b>          | <b>151</b> | <b>3887</b> | <b>3887</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.