

Fecha de Publicación: 13 de Marzo de 2012  
 Fecha de Información: 09 de Marzo 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\$1332,7 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 3,4%.<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         | 273,3               | 175,8        | 117,0                      | 138,0        | 5,7           | 82,2         | 53,1           |
| 15-35        | 226,9               | 327,9        | 181,6                      | 136,0        | 76,3          | 20,9         | 70,0           |
| 36-60        | 153,7               | 74,0         | 0,0                        | 0,0          | 29,0          | 108,7        | 45,0           |
| 61-90        | 60,7                | 72,5         | 35,0                       | 0,0          | 7,5           | 30,7         | 30,0           |
| 91-180       | 88,7                | 84,5         | 10,0                       | 25,0         | 21,5          | 10,7         | 53,0           |
| >180         | 20,8                | 30,1         | 10,0                       | 15,0         | 15,1          | 0,8          | 5,0            |
| <b>Total</b> | <b>824,1</b>        | <b>764,8</b> | <b>353,6</b>               | <b>314,0</b> | <b>155,1</b>  | <b>254,0</b> | <b>256,1</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 intragruppo |              | Total        |
|--------------|--------------------|-------------------------------|--------------|--------------|
|              | Compras/Ventas     | Compras                       | Ventas       |              |
| 3-14         | 2,7 %              | 3,0 %                         | 2,3 %        | 2,5 %        |
| 15-35        | 3,8 %              | 3,6 %                         | 4,1 %        | 3,8 %        |
| 36-60        | 4,1 %              | 3,5 %                         | 3,6 %        | 3,7 %        |
| 61-90        | 4,4 %              | 4,1 %                         | 3,8 %        | 4,1 %        |
| 91-180       | 3,6 %              | 3,8 %                         | 3,8 %        | 3,7 %        |
| >180         | 2,8 %              | 3,6 %                         | 3,2 %        | 3,4 %        |
| <b>Total</b> | <b>3,6 %</b>       | <b>3,5 %</b>                  | <b>3,2 %</b> | <b>3,4 %</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                   | 5 al 9 de Marzo |            |             |             | 12 al 16 de Marzo |            |             |             | 19 al 23 de Marzo |            |             |             |
|----------------------------|-----------------|------------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|-------------|-------------------|------------|-------------|-------------|
|                            | Delivery        |            | NDF         |             | Delivery          |            | NDF         |             | Delivery          |            | NDF         |             |
|                            | C               | V          | C           | V           | C                 | V          | C           | V           | C                 | V          | C           | V           |
| Sector Financiero**        | 17              | 123        | 3323        | 3779        | 13                | 168        | 2957        | 3554        | 11                | 97         | 1983        | 2306        |
| Intragruppo y off-shore*** | 0               | 2          | 2021        | 1421        | 5                 | 0          | 2145        | 1267        | 0                 | 0          | 1260        | 779         |
| Otros                      | 123             | 15         | 584         | 728         | 163               | 13         | 511         | 792         | 97                | 11         | 484         | 641         |
| <b>Total</b>               | <b>140</b>      | <b>140</b> | <b>5928</b> | <b>5928</b> | <b>180</b>        | <b>180</b> | <b>5613</b> | <b>5613</b> | <b>108</b>        | <b>108</b> | <b>3727</b> | <b>3727</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.