

**Fecha de Publicación: 28 de Octubre de 2008**  
**Fecha de Información: 24 de Octubre de 2008**<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\$544,4 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 5,5%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero** |              | Otros Agentes sin intragrupo |              | Intragrupo*** |          | Total        |
|--------------|---------------------|--------------|------------------------------|--------------|---------------|----------|--------------|
|              | Compras             | Ventas       | Compras                      | Ventas       | Compras       | Ventas   |              |
| 3-14         | 115,3               | 88,7         | 58,6                         | 85,2         | -             | -        | 173,9        |
| 15-35        | 149,9               | 153,2        | 101,0                        | 102,7        | 5,0           | -        | 255,9        |
| 36-60        | 3,9                 | 7,9          | 7,9                          | 3,9          | -             | -        | 11,8         |
| 61-90        | 4,5                 | 1,8          | 1,8                          | 4,5          | -             | -        | 6,3          |
| 91-180       | 14,6                | 42,1         | 42,1                         | 14,6         | -             | -        | 56,7         |
| >180         | 36,4                | 3,4          | 3,4                          | 36,4         | -             | -        | 39,8         |
| <b>Total</b> | <b>324,6</b>        | <b>297,0</b> | <b>214,8</b>                 | <b>247,4</b> | <b>5,0</b>    | <b>-</b> | <b>544,4</b> |

\* Cifras en millones de dólares

\*\*Incluye operaciones interbancarias y con otros agentes

\*\*\*Operaciones entre filiales (casas matrices y filiales)

**Cuadro No. 2**

### Devaluación Implícita Ponderada por monto Anualizada

| Rango        | Sector Financiero* | Otros Agentes sin intragrupo |              | Total        |
|--------------|--------------------|------------------------------|--------------|--------------|
|              | Compras/Ventas     | Compras                      | Ventas       |              |
| 3-14         | 0,5 %              | -5,6 %                       | 6,4 %        | 1,4 %        |
| 15-35        | 4,7 %              | 13,1 %                       | 4,1 %        | 7,9 %        |
| 36-60        | -                  | 8,0 %                        | 3,9 %        | 6,7 %        |
| 61-90        | -                  | 8,9 %                        | 5,1 %        | 6,2 %        |
| 91-180       | -                  | 6,9 %                        | 6,5 %        | 6,8 %        |
| >180         | -                  | 6,9 %                        | 5,8 %        | 5,9 %        |
| <b>Total</b> | <b>3,1 %</b>       | <b>6,5 %</b>                 | <b>5,3 %</b> | <b>5,5 %</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                     | 20 al 24 de Octubre |     |      |      | 27 al 31 de Octubre |    |      |      | 3 al 7 de Noviembre |    |      |      |
|----------------------------|---------------------|-----|------|------|---------------------|----|------|------|---------------------|----|------|------|
|                            | Delivery            |     | NDF  |      | Delivery            |    | NDF  |      | Delivery            |    | NDF  |      |
|                            | C                   | V   | C    | V    | C                   | V  | C    | V    | C                   | V  | C    | V    |
| <b>Sector Financiero**</b> | 79                  | 126 | 1385 | 1601 | 56                  | 43 | 1350 | 1594 | 11                  | 28 | 610  | 918  |
| <b>Otros***</b>            | 126                 | 79  | 1048 | 1090 | 43                  | 56 | 1137 | 1058 | 28                  | 11 | 672  | 471  |
| <b>Intragrupo</b>          | 0                   | 0   | 347  | 88   | 0                   | 0  | 233  | 68   | 0                   | 0  | 127  | 20   |
| <b>Total</b>               | 204                 | 204 | 2780 | 2780 | 99                  | 99 | 2720 | 2720 | 40                  | 40 | 1409 | 1409 |

\* Cifras en millones de dólares

\*\*Incluye operaciones interbancarias y con otros agentes

\*\*\*Otros agentes sin intragrupo

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Promedio SET FX}) \wedge (365/\text{Plazo})) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo