

**Fecha de Publicación: 3 de Agosto de 2009**  
**Fecha de Información: 30 de Julio de 2009 <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\$946,6 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 4,5%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero** |              | Intragruppo y Off-shore*** |              | Otros Agentes |              | Total        |
|--------------|---------------------|--------------|----------------------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
|              | Compras             | Ventas       | Compras                    | Ventas       | Compras       | Ventas       |              |
| 3-14         | 244,1               | 108,5        | 65,0                       | 138,5        | 43,2          | 105,4        | 352,3        |
| 15-35        | 201,4               | 278,0        | 246,5                      | 32,0         | 17,5          | 155,4        | 465,4        |
| 36-60        | 10,9                | 85,8         | 81,0                       | 0,0          | 4,8           | 10,9         | 96,7         |
| 61-90        | 1,4                 | 1,3          | 0,0                        | 0,0          | 1,3           | 1,4          | 2,7          |
| 91-180       | 1,0                 | 18,8         | 10,0                       | 0,0          | 8,8           | 1,0          | 19,8         |
| >180         | 1,0                 | 9,8          | 5,0                        | 0,0          | 3,8           | 0,0          | 9,8          |
| <b>Total</b> | <b>459,9</b>        | <b>502,0</b> | <b>407,5</b>               | <b>170,5</b> | <b>79,2</b>   | <b>274,1</b> | <b>946,6</b> |

\* Cifras en millones de dólares

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

| Sectores                   | 27 al 31 de Julio |           |             |             | 3 al 7 de Agosto |           |             |             | 10 al 14 de Agosto |            |             |             |
|----------------------------|-------------------|-----------|-------------|-------------|------------------|-----------|-------------|-------------|--------------------|------------|-------------|-------------|
|                            | Delivery          |           | NDF         |             | Delivery         |           | NDF         |             | Delivery           |            | NDF         |             |
|                            | C                 | V         | C           | V           | C                | V         | C           | V           | C                  | V          | C           | V           |
| Sector Financiero**        | 19                | 29        | 1888        | 1691        | 10               | 19        | 1667        | 1577        | 7                  | 102        | 1378        | 1121        |
| Intragruppo y off-shore*** | 0                 | 6         | 907         | 482         | 0                | 1         | 840         | 463         | 0                  | 0          | 635         | 325         |
| Otros                      | 29                | 14        | 532         | 1154        | 19               | 9         | 400         | 867         | 102                | 7          | 287         | 855         |
| <b>Total</b>               | <b>48</b>         | <b>48</b> | <b>3327</b> | <b>3327</b> | <b>29</b>        | <b>29</b> | <b>2907</b> | <b>2907</b> | <b>109</b>         | <b>109</b> | <b>2301</b> | <b>2301</b> |

\* Cifras en millones de dólares

\*\*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> La fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Tasa de Contado})^{(360/\text{Plazo})}) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragruppo