

**Fecha de Publicación: 15 de Septiembre de 2009**  
**Fecha de Información: 11 de Septiembre 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\$509,3 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 5,0%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero** |              | Intragrupa y Off-shore*** |             | Otros Agentes |              | Total        |
|--------------|---------------------|--------------|---------------------------|-------------|---------------|--------------|--------------|
|              | Compras             | Ventas       | Compras                   | Ventas      | Compras       | Ventas       |              |
| 3-14         | 85,1                | 47,5         | 2,3                       | 12,0        | 45,0          | 72,9         | 132,4        |
| 15-35        | 207,3               | 121,2        | 87,5                      | 60,0        | 28,5          | 142,1        | 323,3        |
| 36-60        | 3,1                 | 5,7          | 0,0                       | 0,5         | 5,7           | 2,6          | 8,8          |
| 61-90        | 0,2                 | 10,9         | 0,1                       | 0,0         | 10,9          | 0,2          | 11,1         |
| 91-180       | 11,7                | 10,5         | 0,1                       | 0,0         | 10,4          | 11,7         | 22,2         |
| >180         | 0,0                 | 11,5         | 0,0                       | 0,0         | 11,5          | 0,0          | 11,5         |
| <b>Total</b> | <b>307,4</b>        | <b>207,3</b> | <b>89,9</b>               | <b>72,5</b> | <b>112,0</b>  | <b>229,5</b> | <b>509,3</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 intragrupo |              | Total        |
|--------------|--------------------|------------------------------|--------------|--------------|
|              | Compras/Ventas     | Compras                      | Ventas       |              |
| 3-14         | 5,6 %              | 5,1 %                        | 4,7 %        | 4,8 %        |
| 15-35        | 4,7 %              | 5,2 %                        | 5,1 %        | 5,1 %        |
| 36-60        | -                  | 5,8 %                        | 4,5 %        | 5,4 %        |
| 61-90        | -                  | 5,6 %                        | 4,4 %        | 5,6 %        |
| 91-180       | -                  | 5,5 %                        | 4,8 %        | 5,2 %        |
| >180         | -                  | 5,6 %                        | -            | 5,6 %        |
| <b>Total</b> | <b>4,7 %</b>       | <b>5,2 %</b>                 | <b>4,9 %</b> | <b>5,0 %</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                         | 7 al 11 de Septiembre |           |             |             |           |           | 14 al 18 de Septiembre |             |           |           |             |             | 21 al 25 de Septiembre |   |     |   |  |  |
|----------------------------------|-----------------------|-----------|-------------|-------------|-----------|-----------|------------------------|-------------|-----------|-----------|-------------|-------------|------------------------|---|-----|---|--|--|
|                                  | Delivery              |           | NDF         |             | Delivery  |           | NDF                    |             | Delivery  |           | NDF         |             | Delivery               |   | NDF |   |  |  |
|                                  | C                     | V         | C           | V           | C         | V         | C                      | V           | C         | V         | C           | V           | C                      | V | C   | V |  |  |
| <b>Sector Financiero**</b>       | 11                    | 24        | 1696        | 1513        | 18        | 34        | 2262                   | 2131        | 8         | 32        | 1200        | 1488        |                        |   |     |   |  |  |
| <b>Intragrupa y off-shore***</b> | 0                     | 0         | 836         | 616         | 5         | 0         | 1356                   | 1047        | 0         | 0         | 864         | 361         |                        |   |     |   |  |  |
| <b>Otros</b>                     | 24                    | 11        | 484         | 887         | 29        | 18        | 492                    | 933         | 32        | 8         | 359         | 574         |                        |   |     |   |  |  |
| <b>Total</b>                     | <b>35</b>             | <b>35</b> | <b>3016</b> | <b>3016</b> | <b>52</b> | <b>52</b> | <b>4111</b>            | <b>4111</b> | <b>40</b> | <b>40</b> | <b>2423</b> | <b>2423</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:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Tasa de Contado}) \wedge (360/\text{Plazo})) - 1$ . Para el cálculo de la devaluación implícita se excluyen las operaciones intragrupo