

**Fecha de Publicación: 23 de marzo de 2016**

**Fecha de Información: 18 de marzo de viernes <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\$1204.5 millones con una devaluación implícita promedio ponderada por monto de 4.7%.<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         | 277.1               | 258.3        | 42.0                      | 70.0         | 81.1          | 71.9         | 135.2          |
| 15-35        | 462.5               | 261.5        | 122.5                     | 170.1        | 38.8          | 192.2        | 100.2          |
| 36-60        | 25.0                | 41.5         | 5.2                       | 1.0          | 36.3          | 24.0         | 0.0            |
| 61-90        | 21.5                | 18.9         | 0.0                       | 20.0         | 18.9          | 1.5          | 0.0            |
| 91-180       | 1.1                 | 35.0         | 0.0                       | 0.0          | 35.0          | 1.1          | 0.0            |
| >180         | 22.2                | 35.2         | 0.0                       | 0.0          | 15.2          | 2.2          | 20.0           |
| <b>Total</b> | <b>809.5</b>        | <b>650.4</b> | <b>169.7</b>              | <b>261.1</b> | <b>225.3</b>  | <b>293.0</b> | <b>255.4</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         | 5.0 %              | 4.7 %                        | 4.6 %        | 4.7 %        |
| 15-35        | 4.6 %              | 4.5 %                        | 4.3 %        | 4.4 %        |
| 36-60        | -                  | 5.2 %                        | 4.9 %        | 5.1 %        |
| 61-90        | -                  | 6.0 %                        | 4.7 %        | 5.3 %        |
| 91-180       | -                  | 6.1 %                        | 1.9 %        | 6.0 %        |
| >180         | 5.7 %              | 6.1 %                        | 5.3 %        | 5.9 %        |
| <b>Total</b> | <b>4.9 %</b>       | <b>4.9 %</b>                 | <b>4.4 %</b> | <b>4.7 %</b> |

\*Incluye solo operaciones interbancarias

En el cuadro No. 3 se presentan los vencimientos de forwards para ésta y las próximas dos semanas.

<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.

**Cuadro No. 3**  
**Vencimientos de Forwards**

| Sectores                         | 14 al 18 de marzo |            |             |             | 21 al 25 de marzo |           |             |             | 28 de mar. al 1 de abril |            |             |             |
|----------------------------------|-------------------|------------|-------------|-------------|-------------------|-----------|-------------|-------------|--------------------------|------------|-------------|-------------|
|                                  | Delivery          |            | NDF         |             | Delivery          |           | NDF         |             | Delivery                 |            | NDF         |             |
|                                  | C                 | V          | C           | V           | C                 | V         | C           | V           | C                        | V          | C           | V           |
| <b>Sector Financiero**</b>       | 40                | 128        | 4986        | 4748        | 1                 | 85        | 1388        | 1496        | 51                       | 217        | 4145        | 3427        |
| <b>Intragrupa y off-shore***</b> | 0                 | 0          | 2512        | 2176        | 0                 | 0         | 761         | 619         | 0                        | 0          | 1545        | 1346        |
| <b>Otros</b>                     | 128               | 40         | 1158        | 1733        | 85                | 1         | 228         | 262         | 217                      | 51         | 926         | 1843        |
| <b>Total</b>                     | <b>169</b>        | <b>169</b> | <b>8656</b> | <b>8656</b> | <b>87</b>         | <b>87</b> | <b>2377</b> | <b>2377</b> | <b>268</b>               | <b>268</b> | <b>6616</b> | <b>6616</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.