

**Fecha de Publicación: 16 de Agosto de 2005**  
**Fecha de Información: 11 de Agosto de 2005 <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\$148,1 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de  $-0,5\%$ .<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero |              | Sector Real |             | Total        |
|--------------|-------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|              | Compras           | Ventas       | Compras     | Ventas      |              |
| 3-14         | 34,9              | 17,6         | 2,6         | 19,9        | 37,5         |
| 15-35        | 24,4              | 62,3         | 57,3        | 19,4        | 81,7         |
| 36-60        | 4,6               | 11,8         | 9,8         | 2,6         | 14,5         |
| 61-90        | 1,4               | 2,9          | 2,9         | 1,4         | 4,3          |
| 91-180       | 0,8               | 9,3          | 9,3         | 0,8         | 10,1         |
| >180         | -                 | 0,0          | 0,0         | -           | 0,0          |
| <b>Total</b> | <b>66,1</b>       | <b>104,0</b> | <b>82,0</b> | <b>44,1</b> | <b>148,1</b> |

\* Cifras en millones de dólares

**Cuadro No. 2**  
**Devaluación Implícita Anualizada**

| Rango        | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3-14         | -1,3 %          | -2,2 %                       |
| 15-35        | -0,5 %          | -0,4 %                       |
| 36-60        | -0,2 %          | 1,1 %                        |
| 61-90        | 0,5 %           | 0,3 %                        |
| 91-180       | 1,8 %           | 1,8 %                        |
| >180         | 2,5 %           | 2,5 %                        |
| <b>Total</b> | <b>-0,4 %</b>   | <b>-0,5 %</b>                |

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

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

| Sectores          | 8 al 12 de Agosto |     |     |     | 15 al 19 de Agosto |    |     |     | 22 al 26 de Agosto |    |     |     |
|-------------------|-------------------|-----|-----|-----|--------------------|----|-----|-----|--------------------|----|-----|-----|
|                   | Delivery          |     | NDF |     | Delivery           |    | NDF |     | Delivery           |    | NDF |     |
|                   | C                 | V   | C   | V   | C                  | V  | C   | V   | C                  | V  | C   | V   |
| <b>Financiero</b> | 7                 | 115 | 686 | 567 | 19                 | 75 | 517 | 502 | 11                 | 56 | 455 | 388 |
| <b>Real</b>       | 115               | 7   | 272 | 391 | 75                 | 19 | 295 | 310 | 55                 | 10 | 210 | 277 |
| <b>Total</b>      | 122               | 122 | 958 | 958 | 94                 | 94 | 812 | 812 | 66                 | 66 | 665 | 665 |

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Promedio SET FX}) \wedge (365/\text{Plazo})) - 1$

<sup>3</sup> A partir del 12 de agosto se presenta la proyección de vencimientos.