

**Fecha de Publicación: 23 de Diciembre de 2005**  
**Fecha de Información: 21 de Diciembre 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\$182,9 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de ,5%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero |              | Sector Real |             | Total        |
|--------------|-------------------|--------------|-------------|-------------|--------------|
|              | Compras           | Ventas       | Compras     | Ventas      |              |
| 3-14         | 9,4               | 8,3          | 1,8         | 2,9         | 11,2         |
| 15-35        | 31,3              | 83,6         | 63,6        | 11,3        | 94,9         |
| 36-60        | 20,5              | 0,0          | 0,0         | 20,5        | 20,5         |
| 61-90        | 22,0              | 7,0          | 7,0         | 22,0        | 29,0         |
| 91-180       | 2,9               | 4,1          | 4,1         | 2,9         | 7,0          |
| >180         | 20,3              | 15,0         | 0,0         | 5,3         | 20,3         |
| <b>Total</b> | <b>106,5</b>      | <b>118,0</b> | <b>76,5</b> | <b>65,0</b> | <b>182,9</b> |

\* Cifras en millones de dólares

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

| Rango        | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3-14         | -0,4 %          | 0,0 %                        |
| 15-35        | 0,1 %           | 0,4 %                        |
| 36-60        | 0,2 %           | 0,4 %                        |
| 61-90        | 0,7 %           | 0,6 %                        |
| 91-180       | 1,1 %           | 0,7 %                        |
| >180         | 1,4 %           | 1,4 %                        |
| <b>Total</b> | <b>0,3 %</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          | 19 al 23 de Diciembre |     |     |     | 26 al 30 de Diciembre |    |     |     | 2 al 6 de Enero |    |     |     |
|-------------------|-----------------------|-----|-----|-----|-----------------------|----|-----|-----|-----------------|----|-----|-----|
|                   | Delivery              |     | NDF |     | Delivery              |    | NDF |     | Delivery        |    | NDF |     |
|                   | C                     | V   | C   | V   | C                     | V  | C   | V   | C               | V  | C   | V   |
| <b>Financiero</b> | 29                    | 98  | 642 | 530 | 2                     | 81 | 557 | 403 | 2               | 47 | 318 | 216 |
| <b>Real</b>       | 98                    | 29  | 247 | 359 | 81                    | 2  | 197 | 351 | 46              | 2  | 133 | 235 |
| <b>Total</b>      | 127                   | 127 | 889 | 889 | 83                    | 83 | 754 | 754 | 49              | 49 | 451 | 451 |

\* 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 22 de diciembre se presenta la proyección de vencimientos.