

**Fecha de Publicación: 26 de Septiembre de 2006**  
**Fecha de Información: 22 de Septiembre de 2006**<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\$208,7 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 1,7%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero |             | Sector Real |              | Total        |
|--------------|-------------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
|              | Compras           | Ventas      | Compras     | Ventas       |              |
| 3-14         | 44,6              | 50,3        | 50,3        | 44,6         | 94,9         |
| 15-35        | 79,1              | 10,0        | 7,0         | 76,1         | 86,1         |
| 36-60        | 1,6               | 0,1         | 0,1         | 1,6          | 1,6          |
| 61-90        | 1,2               | 0,7         | 0,7         | 1,2          | 1,9          |
| 91-180       | 22,3              | 0,1         | 0,1         | 22,3         | 22,3         |
| >180         | 1,9               | 0,0         | 0,0         | 1,9          | 1,9          |
| <b>Total</b> | <b>150,6</b>      | <b>61,1</b> | <b>58,1</b> | <b>147,6</b> | <b>208,7</b> |

\* Cifras en millones de dólares

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

| Rango        | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3-14         | -1,6 %          | 1,5 %                        |
| 15-35        | 2,0 %           | 1,4 %                        |
| 36-60        | 2,3 %           | 3,2 %                        |
| 61-90        | 2,6 %           | 2,7 %                        |
| 91-180       | 3,2 %           | 2,9 %                        |
| >180         | 2,4 %           | 2,5 %                        |
| <b>Total</b> | <b>0,7 %</b>    | <b>1,7 %</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          | 18 al 22 de Septiembre |    |      |      | 25 al 29 de Septiembre |    |      |      | 2 al 6 de Octubre |    |     |     |
|-------------------|------------------------|----|------|------|------------------------|----|------|------|-------------------|----|-----|-----|
|                   | Delivery               |    | NDF  |      | Delivery               |    | NDF  |      | Delivery          |    | NDF |     |
|                   | C                      | V  | C    | V    | C                      | V  | C    | V    | C                 | V  | C   | V   |
| <b>Financiero</b> | 9                      | 22 | 876  | 903  | 14                     | 21 | 954  | 966  | 75                | 19 | 451 | 362 |
| <b>Real</b>       | 22                     | 9  | 615  | 589  | 21                     | 14 | 812  | 800  | 19                | 75 | 276 | 365 |
| <b>Total</b>      | 31                     | 31 | 1491 | 1491 | 34                     | 34 | 1766 | 1766 | 94                | 94 | 727 | 727 |

\* 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 25 de septiembre se presenta la proyección de vencimientos.