

**Fecha de Publicación: 13 de Diciembre de 2006**  
**Fecha de Información: 11 de Diciembre 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\$250,6 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 3,6%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero |              | Sector Real  |             | Total        |
|--------------|-------------------|--------------|--------------|-------------|--------------|
|              | Compras           | Ventas       | Compras      | Ventas      |              |
| 3-14         | 55,8              | 28,0         | 27,0         | 54,8        | 82,9         |
| 15-35        | 45,2              | 128,4        | 98,4         | 15,2        | 143,6        |
| 36-60        | 1,3               | 0,3          | 0,3          | 1,3         | 1,5          |
| 61-90        | 5,0               | 2,1          | 2,1          | 5,0         | 7,1          |
| 91-180       | 0,0               | 5,0          | 5,0          | 0,0         | 5,0          |
| >180         | 1,2               | 9,3          | 9,3          | 1,2         | 10,5         |
| <b>Total</b> | <b>108,5</b>      | <b>173,1</b> | <b>142,1</b> | <b>77,5</b> | <b>250,6</b> |

\* Cifras en millones de dólares

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

| Rango        | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3-14         | 2,3 %           | 4,2 %                        |
| 15-35        | 3,6 %           | 3,3 %                        |
| 36-60        | 3,0 %           | 2,6 %                        |
| 61-90        | 3,3 %           | 2,6 %                        |
| 91-180       | 3,4 %           | 3,1 %                        |
| >180         | 3,2 %           | 3,2 %                        |
| <b>Total</b> | <b>3,1 %</b>    | <b>3,6 %</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          | 11 al 15 de Diciembre |     |      |      | 18 al 22 de Diciembre |     |      |      | 25 al 29 de Diciembre |    |     |     |
|-------------------|-----------------------|-----|------|------|-----------------------|-----|------|------|-----------------------|----|-----|-----|
|                   | Delivery              |     | NDF  |      | Delivery              |     | NDF  |      | Delivery              |    | NDF |     |
|                   | C                     | V   | C    | V    | C                     | V   | C    | V    | C                     | V  | C   | V   |
| <b>Financiero</b> | 114                   | 30  | 673  | 635  | 128                   | 26  | 578  | 679  | 32                    | 19 | 389 | 433 |
| <b>Real</b>       | 30                    | 114 | 510  | 548  | 26                    | 128 | 459  | 358  | 19                    | 31 | 288 | 244 |
| <b>Total</b>      | 144                   | 144 | 1183 | 1183 | 154                   | 154 | 1037 | 1037 | 50                    | 50 | 677 | 677 |

\* 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 diciembre se presenta la proyección de vencimientos.