

**Fecha de Publicación: 18 de Diciembre de 2006**  
**Fecha de Información: 14 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\$329,6 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         | 19,5              | 32,7         | 32,7         | 19,5         | 52,2         |
| 15-35        | 64,8              | 70,7         | 57,7         | 51,8         | 122,5        |
| 36-60        | 8,0               | 60,3         | 60,3         | 8,0          | 68,3         |
| 61-90        | 0,0               | 8,0          | 8,0          | 0,0          | 8,0          |
| 91-180       | 0,0               | 4,5          | 4,5          | 0,0          | 4,5          |
| >180         | 60,1              | 13,9         | 13,9         | 60,1         | 74,1         |
| <b>Total</b> | <b>152,4</b>      | <b>190,2</b> | <b>177,2</b> | <b>139,4</b> | <b>329,6</b> |

\* Cifras en millones de dólares

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

| Rango        | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3-14         | 4,0 %           | 4,7 %                        |
| 15-35        | 3,3 %           | 3,4 %                        |
| 36-60        | 3,1 %           | 3,3 %                        |
| 61-90        | 3,8 %           | 3,1 %                        |
| 91-180       | 3,7 %           | 3,5 %                        |
| >180         | 3,4 %           | 3,3 %                        |
| <b>Total</b> | <b>3,6 %</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> | 121                   | 30  | 667  | 635  | 168                   | 28  | 640  | 749  | 33                    | 23 | 453 | 457 |
| <b>Real</b>       | 30                    | 121 | 510  | 542  | 28                    | 168 | 514  | 405  | 22                    | 32 | 303 | 298 |
| <b>Total</b>      | 150                   | 150 | 1177 | 1177 | 196                   | 196 | 1154 | 1154 | 55                    | 55 | 755 | 755 |

\* 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 15 de diciembre se presenta la proyección de vencimientos.