

**Fecha de Publicación: 23 de Agosto de 2005**  
**Fecha de Información: 19 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\$172,0 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de ,6%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero |             | Sector Real |             | Total        |
|--------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
|              | Compras           | Ventas      | Compras     | Ventas      |              |
| 3-14         | 23,1              | 14,1        | 3,1         | 12,1        | 26,3         |
| 15-35        | 58,8              | 48,6        | 37,6        | 47,8        | 96,4         |
| 36-60        | 13,9              | 7,8         | 2,8         | 8,9         | 16,7         |
| 61-90        | 10,6              | 9,6         | 3,6         | 4,6         | 14,2         |
| 91-180       | 16,3              | 7,0         | 2,0         | 11,3        | 18,3         |
| >180         | -                 | 0,2         | 0,2         | -           | 0,2          |
| <b>Total</b> | <b>122,8</b>      | <b>87,3</b> | <b>49,3</b> | <b>84,8</b> | <b>172,0</b> |

\* Cifras en millones de dólares

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

| Rango        | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3-14         | 7,3 %           | 1,3 %                        |
| 15-35        | -0,2 %          | 0,2 %                        |
| 36-60        | 0,5 %           | 0,7 %                        |
| 61-90        | 0,8 %           | 1,3 %                        |
| 91-180       | 1,2 %           | 1,0 %                        |
| >180         | 2,8 %           | 2,9 %                        |
| <b>Total</b> | <b>2,4 %</b>    | <b>0,6 %</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**

| Sector       | 15 al 19 de Agosto |            |            |            | 22 al 26 de Agosto |           |            |            | 29 de Ago. al 2 de Septiembre |           |            |            |
|--------------|--------------------|------------|------------|------------|--------------------|-----------|------------|------------|-------------------------------|-----------|------------|------------|
|              | Delivery           |            | NDF        |            | Delivery           |           | NDF        |            | Delivery                      |           | NDF        |            |
|              | C                  | V          | C          | V          | C                  | V         | C          | V          | C                             | V         | C          | V          |
| Financiero   | 19                 | 104        | 523        | 508        | 13                 | 51        | 539        | 452        | 5                             | 48        | 384        | 234        |
| Real         | 104                | 19         | 296        | 311        | 51                 | 12        | 229        | 315        | 48                            | 4         | 115        | 265        |
| <b>Total</b> | <b>123</b>         | <b>123</b> | <b>819</b> | <b>819</b> | <b>64</b>          | <b>64</b> | <b>767</b> | <b>767</b> | <b>53</b>                     | <b>53</b> | <b>499</b> | <b>499</b> |

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es: ((Tasa Pactada/Promedio SET FX) ^ (365/Plazo)) - 1

<sup>3</sup> A partir del 22 de agosto se presenta la proyección de vencimientos.