

**Fecha de Publicación: 20 de Septiembre de 2005**  
**Fecha de Información: 16 de Septiembre 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\$103,6 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de  $-0,3\%$ .<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	12,6	28,8	17,8	1,6	30,4
15-35	23,0	32,6	27,6	18,0	50,7
36-60	1,1	11,0	11,0	1,1	12,1
61-90	0,4	5,0	5,0	0,4	5,4
91-180	0,0	4,5	4,5	0,0	4,5
>180	-	0,5	0,5	-	0,5
<b>Total</b>	<b>37,1</b>	<b>82,5</b>	<b>66,5</b>	<b>21,1</b>	<b>103,6</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	-4,5 %	-1,4 %
15-35	-0,9 %	-0,2 %
36-60	0,0 %	0,5 %
61-90	0,9 %	1,0 %
91-180	1,6 %	1,3 %
>180	2,6 %	2,9 %
<b>Total</b>	<b>-1,0 %</b>	<b>-0,3 %</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	12 al 16 de Septiembre				19 al 23 de Septiembre				26 al 30 de Septiembre			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	24	175	945	620	45	91	539	503	5	71	464	423
<b>Real</b>	174	24	291	616	91	45	302	337	71	4	298	339
<b>Total</b>	199	199	1236	1236	135	135	840	840	76	76	762	762

\* 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 19 de septiembre se presenta la proyección de vencimientos.