

**Fecha de Publicación: 5 de Enero de 2006**  
**Fecha de Información: 03 de Enero 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\$155,7 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de ,5%.<sup>2</sup>

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

| Rango        | Sector Financiero |             | Sector Real |             | Total        |
|--------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
|              | Compras           | Ventas      | Compras     | Ventas      |              |
| 3-14         | 24,6              | 15,0        | 1,0         | 10,6        | 25,6         |
| 15-35        | 77,1              | 46,4        | 21,1        | 51,8        | 98,2         |
| 36-60        | 12,8              | 1,0         | 1,0         | 12,8        | 13,8         |
| 61-90        | 0,2               | 1,8         | 1,8         | 0,2         | 1,9          |
| 91-180       | 6,3               | 2,0         | 2,0         | 6,3         | 8,3          |
| >180         | 0,0               | 8,0         | 8,0         | 0,0         | 8,0          |
| <b>Total</b> | <b>120,9</b>      | <b>74,2</b> | <b>34,9</b> | <b>81,6</b> | <b>155,7</b> |

\* Cifras en millones de dólares

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

| Rango        | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3-14         | 0,4 %           | 0,7 %                        |
| 15-35        | 0,3 %           | 0,3 %                        |
| 36-60        | 0,6 %           | 0,5 %                        |
| 61-90        | 0,8 %           | 0,8 %                        |
| 91-180       | 0,6 %           | 0,7 %                        |
| >180         | 1,6 %           | 1,2 %                        |
| <b>Total</b> | <b>0,5 %</b>    | <b>0,5 %</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          | 9 al 13 de Enero |    |     |     | 16 al 20 de Enero |    |     |     | 2 al 6 de Enero |    |     |     |
|-------------------|------------------|----|-----|-----|-------------------|----|-----|-----|-----------------|----|-----|-----|
|                   | Delivery         |    | NDF |     | Delivery          |    | NDF |     | Delivery        |    | NDF |     |
|                   | C                | V  | C   | V   | C                 | V  | C   | V   | C               | V  | C   | V   |
| <b>Financiero</b> | 13               | 60 | 525 | 327 | 3                 | 48 | 486 | 398 | 4               | 47 | 457 | 372 |
| <b>Real</b>       | 60               | 13 | 125 | 323 | 48                | 3  | 252 | 340 | 47              | 4  | 178 | 263 |
| <b>Total</b>      | 73               | 73 | 650 | 650 | 50                | 50 | 738 | 738 | 50              | 50 | 635 | 635 |

\* 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 4 de enero se presenta la proyección de vencimientos.