

Fecha de Publicación: 14 de Marzo de 2007  
 Fecha de Información: 12 de Marzo de 2007 <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\$238,5 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 4,8%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	27,1	44,9	28,3	10,5	55,5
15-35	97,2	45,5	28,9	80,6	126,1
36-60	20,0	8,7	8,7	20,0	28,7
61-90	0,0	7,1	7,1	0,0	7,1
91-180	0,7	12,5	12,5	0,7	13,1
>180	1,5	6,5	6,5	1,5	8,0
<b>Total</b>	<b>146,6</b>	<b>125,1</b>	<b>91,9</b>	<b>113,4</b>	<b>238,5</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

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

En el cuadro No. 3 se presentan los vencimientos de forwards para ésta y las próximas dos semanas.<sup>3</sup>

<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 13 de marzo se presenta la proyección de vencimientos.

**Cuadro No. 3**  
**Vencimientos de Forwards**

Sector	12 al 16 de Marzo				19 al 23 de Marzo				26 al 30 de Marzo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	29	27	787	714	59	22	471	550	35	23	667	487
<b>Real</b>	27	29	558	631	22	59	479	400	23	35	369	550
<b>Total</b>	56	56	1345	1345	81	81	950	950	58	58	1037	1037

\* Cifras en millones de dólares