

Fecha de publicación: 20 de Noviembre de 2003  
 Fecha de Información: 18 de Noviembre de 2003 <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\$158.9 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 10.8%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	44.4	14.3	11.7	41.9	56.1
15 a 35	73.8	37.1	9.8	46.5	83.6
36 a 60	0.6	2.2	2.2	0.6	2.8
61 a 90	0.5	3.8	3.8	0.5	4.3
91 a 180	2.1	7.0	7.0	2.1	9.1
>180	0.1	3.0	3.0	-	3.0
<b>Total</b>	<b>121.5</b>	<b>67.4</b>	<b>37.4</b>	<b>91.6</b>	<b>158.9</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	10.8 %	12.9 %
15 a 35	10.5 %	9.7 %
36 a 60	9.2 %	9.7 %
61 a 90	10.3 %	11.0 %
91 a 180	9.7 %	9.3 %
>180	9.5 %	9.6 %
<b>Total</b>	<b>10.1 %</b>	<b>10.8 %</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	17 al 21 de Noviembre				24 al 28 de Noviembre				1 al 5 de Diciembre			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	33	22	300	169	7	16	331	294	50	11	336	289
<b>Real</b>	19	30	79	211	15	6	131	168	11	50	87	134
<b>Total</b>	52	52	380	380	22	22	462	462	61	61	423	423

\* 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) ^ (Plazo/365)) - 1

<sup>3</sup> A partir del 19 de noviembre se presenta la proyección de vencimientos.