

Fecha de publicación: 19 de Marzo de 2004  
 Fecha de Información: 17 de Marzo de 2004 <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\$152.4 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 5.6%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	29.9	31.0	7.0	5.8	36.9
15-35	86.3	59.2	1.3	28.3	87.5
36-60	15.0	11.0	-	4.0	15.0
61-90	1.0	1.1	0.1	-	1.1
91-180	5.7	5.9	1.8	1.6	7.5
>180	4.1	4.3	0.3	0.1	4.4
<b>Total</b>	<b>142.0</b>	<b>112.5</b>	<b>10.4</b>	<b>39.9</b>	<b>152.4</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	6.2 %	5.0 %
15-35	6.0 %	5.6 %
36-60	4.8 %	5.5 %
61-90	6.1 %	4.7 %
91-180	9.9 %	8.4 %
>180	8.1 %	8.1 %
<b>Total</b>	<b>6.7 %</b>	<b>5.6 %</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**

Sectores	15 al 19 de Marzo				22 al 26 de Marzo				29 de Mar. al 2 de Abril			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	58	160	580	472	10	43	314	245	11	22	307	311
<b>Real</b>	155	53	92	200	38	5	34	103	15	3	87	83
<b>Total</b>	214	214	672	672	48	48	348	348	26	26	394	394

\* 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 18 de marzo se presenta la proyección de vencimientos.