

Fecha de publicación: 23 de Marzo de 2004  
 Fecha de Información: 18 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\$177.7 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 5.7%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	47.0	46.2	1.7	2.5	48.7
15-35	92.3	60.2	0.2	32.3	92.5
36-60	6.0	1.0	-	5.0	6.0
61-90	8.4	6.0	-	2.4	8.4
91-180	14.0	0.1	0.1	14.0	14.1
>180	8.1	8.0	-	0.1	8.1
<b>Total</b>	<b>175.7</b>	<b>121.5</b>	<b>2.0</b>	<b>56.3</b>	<b>177.7</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	4.7 %	4.7 %
15-35	5.0 %	5.9 %
36-60	7.3 %	7.5 %
61-90	5.8 %	6.4 %
91-180	6.2 %	5.1 %
>180	7.7 %	7.9 %
<b>Total</b>	<b>5.2 %</b>	<b>5.7 %</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	122	580	510	11	43	327	258	12	22	340	344
<b>Real</b>	117	53	130	200	38	5	34	103	15	5	89	85
<b>Total</b>	176	176	710	710	48	48	361	361	27	27	429	429

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

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