

Fecha de publicación: 25 de Marzo de 2004  
 Fecha de Información: 23 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\$228.8 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 9.7%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	44.3	109.0	68.5	3.8	112.8
15-35	39.0	23.0	2.0	18.0	41.0
36-60	24.0	6.3	2.3	20.0	26.3
61-90	3.0	3.6	0.6	-	3.6
91-180	15.0	39.1	24.1	-	39.1
>180	2.1	3.9	3.9	2.1	6.0
<b>Total</b>	<b>127.4</b>	<b>184.9</b>	<b>101.4</b>	<b>43.9</b>	<b>228.8</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	7.1 %	12.5 %
15-35	7.6 %	7.6 %
36-60	6.1 %	5.8 %
61-90	6.8 %	5.5 %
91-180	6.9 %	7.1 %
>180	7.1 %	7.4 %
<b>Total</b>	<b>7.1 %</b>	<b>9.7 %</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	22 al 26 de Marzo				29 de Mar. al 2 de Abril				5 al 9 de Abril			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	11	45	352	261	33	50	364	433	6	14	253	200
<b>Real</b>	39	6	38	129	23	6	158	88	11	3	25	77
<b>Total</b>	50	50	390	390	56	56	521	521	17	17	278	278

\* 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 24 de marzo se presenta la proyección de vencimientos.