

Fecha de publicación: 29 de Marzo de 2004  
 Fecha de Información: 25 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\$120.9 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 6.5%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	36.7	38.5	12.0	10.2	48.7
15-35	11.0	31.2	21.8	1.5	32.7
36-60	18.5	17.0	-	1.5	18.5
61-90	10.1	0.6	0.6	10.1	10.7
91-180	10.0	10.0	-	-	10.0
>180	0.1	0.2	0.2	0.1	0.3
<b>Total</b>	<b>86.4</b>	<b>97.5</b>	<b>34.6</b>	<b>23.4</b>	<b>120.9</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	4.8 %	9.0 %
15-35	5.4 %	2.2 %
36-60	6.8 %	7.8 %
61-90	5.0 %	6.0 %
91-180	6.8 %	6.8 %
>180	8.0 %	6.9 %
<b>Total</b>	<b>5.4 %</b>	<b>6.5 %</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	70	89	406	512	6	14	271	218
<b>Real</b>	39	6	38	129	28	9	202	96	11	3	25	78
<b>Total</b>	50	50	390	390	98	98	608	608	17	17	296	296

\* 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 26 de marzo se presenta la proyección de vencimientos.