

Fecha de publicación: 15 de Enero 2003  
 Fecha de Información: 13 de Enero 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\$59 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 03%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Interbancario		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	25.2	29.0	6.0	2.2	31.2
15 a 35	13.3	12.0	0.5	1.8	13.8
36 a 60	-	0.1	0.1	-	0.1
61 a 90	7.0	7.0	-	-	7.0
91 a 180	5.5	7.0	1.5	-	7.0
>180	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>51.0</b>	<b>55.1</b>	<b>8.1</b>	<b>4.0</b>	<b>59.2</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	4.0 %	3.4 %
15 a 35	1.4 %	2.0 %
36 a 60	4.4 %	4.4 %
61 a 90	5.4 %	5.4 %
91 a 180	4.7 %	4.7 %
>180	-	-
<b>Total</b>	<b>3.2 %</b>	<b>3.5 %</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	13 al 17 de Enero				20 al 24 de Enero				27 al 31 de Enero			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Interbancario</b>	74	68	338	311	44	36	271	175	25	54	144	116
<b>Real</b>	39	45	163	191	21	29	75	172	32	3	37	65
<b>Total</b>	113	113	502	502	65	65	347	347	57	57	181	181

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Promedio SET FX}) \wedge (\text{Plazo}/360)) - 1$

<sup>3</sup> A partir del 14 de enero se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS  
OPERACIONES ENTRE EL 9 DE DICIEMBRE DE 2002 Y EL 3 DE ENERO 2003**

<b>Plazo (Días calendario al vencimiento)</b>	<b>Cantidad de pesos</b>
7	1.3
25	5.6
48	14.8
76	26.8
136	40.6
226	92.1
316	149.6

Nota: Para el cálculo de la cantidad de pesos sólo se consideran las operaciones de compra de los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC) al sector real realizadas en las cuatro semanas anteriores y reportadas hasta hoy. Se excluyen las operaciones entre un IMC y una empresa del sector real que pertenezca al mismo grupo empresarial.

La cantidad de pesos para cada plazo es un promedio ponderado por monto de la diferencia en pesos entre la tasa pactada de las operaciones en el rango cercano a dicho plazo, y el promedio del sistema SET FX (Sistema electrónico de Transacciones FX), del día de la negociación. No se incluyen las operaciones con plazo superior a un año.