

Fecha de publicación: 16 de Enero 2003
 Fecha de Información: 14 de Enero de 2003 ¹

INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

Según el reporte de los Intermediarios del Mercado Cambiario durante el día se pactó un total de US\$112 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 02%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

| Rango | Sector Interbancario | | Sector Real | | Total |
|--------------|----------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| | Compras | Ventas | Compras | Ventas | |
| 3 a 14 | 31.6 | 17.3 | 7.3 | 21.6 | 38.9 |
| 15 a 35 | 25.9 | 9.1 | 1.1 | 17.9 | 27.1 |
| 36 a 60 | 14.0 | 14.2 | 0.2 | - | 14.2 |
| 61 a 90 | - | 0.2 | 0.2 | - | 0.2 |
| 91 a 180 | - | 1.7 | 1.7 | - | 1.7 |
| >180 | 30.0 | - | - | 30.0 | 30.0 |
| Total | 101.5 | 42.5 | 10.5 | 69.5 | 112.0 |

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

| Rango | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3 a 14 | -3.2 % | -1.8 % |
| 15 a 35 | 3.0 % | 2.7 % |
| 36 a 60 | 5.2 % | 6.1 % |
| 61 a 90 | 4.7 % | 4.5 % |
| 91 a 180 | 5.4 % | 5.5 % |
| >180 | 5.9 % | 5.9 % |
| Total | 1.9 % | 2.5 % |

En el cuadro No. 3 se presentan los vencimientos de forwards para ésta y las próximas dos semanas.³

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 |
| Interbancario | 75 | 68 | 338 | 311 | 49 | 41 | 294 | 180 | 25 | 61 | 156 | 116 |
| Real | 39 | 45 | 163 | 191 | 21 | 29 | 75 | 189 | 39 | 3 | 37 | 78 |
| Total | 114 | 114 | 502 | 502 | 70 | 70 | 369 | 369 | 64 | 64 | 193 | 193 |

* Cifras en millones de dólares

¹ Datos provisionales.

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

³ A partir del 15 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**

| Plazo (Días calendario al vencimiento) | Cantidad de pesos |
|---|--------------------------|
| 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.