

Fecha de publicación: 23 de Enero 2003
 Fecha de Información: 21 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\$98 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 03%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Interbancario		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	9.0	9.6	4.6	4.0	13.6
15 a 35	39.6	32.8	1.8	8.6	41.5
36 a 60	20.3	18.8	7.8	9.3	28.1
61 a 90	6.3	7.1	1.1	0.3	7.3
91 a 180	2.0	0.1	0.1	2.0	2.1
>180	5.0	3.0	-	2.0	5.0
Total	82.1	71.4	15.4	26.1	97.5

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	-13.7 %	-15.3 %
15 a 35	3.6 %	5.8 %
36 a 60	5.8 %	6.7 %
61 a 90	5.4 %	4.7 %
91 a 180	5.2 %	5.2 %
>180	5.5 %	5.8 %
Total	2.2 %	3.0 %

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	20 al 24 de Enero				27 al 31 de Enero				3 al 7 de Febrero			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Interbancario	55	42	324	205	41	92	208	159	14	31	166	115
Real	21	34	75	194	56	5	39	88	19	1	25	76
Total	76	76	399	399	97	97	247	247	32	32	191	191

* 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 22 de enero se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 16 DE DICIEMBRE DE 2002 Y EL 10 DE ENERO 2003**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
7	-0.3
25	5.7
48	15.1
76	16.5
136	45.5
226	88.5
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 al viernes 17 de enero de 2003. 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.