

**Fecha de publicación: 18 de Febrero 2003**  
**Fecha de Información: 14 de Febrero 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\$104 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 8.5%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Interbancario		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	29.5	29.2	1.9	2.2	31.4
15 a 35	42.9	42.6	5.7	6.0	48.6
36 a 60	3.4	4.7	1.7	0.4	5.1
61 a 90	2.5	2.6	2.6	2.5	5.0
91 a 180	-	7.8	7.8	-	7.8
>180	6.0	-	-	6.0	6.0
<b>Total</b>	<b>84.2</b>	<b>86.8</b>	<b>19.6</b>	<b>17.0</b>	<b>103.8</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	9.9 %	11.1 %
15 a 35	7.0 %	7.8 %
36 a 60	6.2 %	8.6 %
61 a 90	6.0 %	6.0 %
91 a 180	6.1 %	5.6 %
>180	6.0 %	5.9 %
<b>Total</b>	<b>7.6 %</b>	<b>8.5 %</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	10 al 14 de Febrero				17 al 21 de Febrero				24 al 28 de Febrero			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Interbancario</b>	62	105	326	252	30	34	336	253	14	45	298	229
<b>Real</b>	60	17	75	149	19	15	51	133	36	6	83	153
<b>Total</b>	122	122	402	402	49	49	387	387	51	51	381	381

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es:  $((\text{Tasa Pactada}/\text{Promedio SET FX}) \wedge (\text{Plazo}/365)) - 1$

<sup>3</sup> A partir del 17 de febrero se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS  
OPERACIONES ENTRE EL 13 DE ENERO DE 2003 Y EL 7 DE FEBRERO 2003**

<b>Plazo (días calendario al vencimiento)</b>	<b>CANTIDAD DE PESOS</b>
7	0.4
25	2.9
48	21.3
76	35.5
136	50.5
226	80.9
316	165.6

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 14 de Febrero de 2003. Se excluyen las operaciones entre un IMC y una empresa del sector real que pertenezca al mismo grupo empresarial.