

Fecha de publicación: 20 de Febrero 2003
Fecha de Información: 18 de Febrero de 2003¹

INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

Según el reporte de los Intermediarios del Mercado Cambiario durante el día se pactó un total de US\$76 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 5.8%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Interbancario		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	12.5	18.2	10.0	4.3	22.6
15 a 35	22.0	17.5	5.5	10.0	27.5
36 a 60	-	3.0	3.0	-	3.0
61 a 90	10.1	14.2	4.2	0.1	14.2
91 a 180	1.1	6.2	6.2	1.1	7.3
>180	-	1.1	1.1	-	1.1
Total	45.7	60.2	30.0	15.5	75.7

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	1.8 %	5.7 %
15 a 35	4.0 %	5.8 %
36 a 60	5.0 %	6.0 %
61 a 90	5.7 %	5.9 %
91 a 180	5.8 %	5.9 %
>180	7.1 %	6.8 %
Total	4.3 %	5.8 %

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	17 al 21 de Febrero				24 al 28 de Febrero				3 al 7 de Marzo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Interbancario	33	34	336	253	16	45	313	253	13	23	167	152
Real	19	18	51	133	36	7	93	154	12	2	21	36
Total	52	52	387	387	52	52	407	407	25	25	188	188

* Cifras en millones de dólares

¹ Datos provisionales.

² La fórmula para la devaluación implícita es: ((Tasa Pactada/Promedio SET FX) ^ (Plazo/365)) - 1

³ A partir del 19 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**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
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.