

Fecha de publicación: 26 de Febrero 2003
 Fecha de Información: 24 de Febrero 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\$82 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 5.4%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Interbancario		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	13.1	9.2	2.0	5.9	15.1
15 a 35	25.3	19.0	5.0	11.3	30.3
36 a 60	25.1	8.0	-	17.1	25.1
61 a 90	5.0	0.2	0.2	5.0	5.2
91 a 180	-	1.9	1.9	-	1.9
>180	4.0	-	-	4.0	4.0
Total	72.5	38.3	9.1	43.3	81.5

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	5.6 %	5.7 %
15 a 35	5.6 %	5.7 %
36 a 60	4.5 %	4.5 %
61 a 90	6.4 %	6.0 %
91 a 180	6.6 %	6.5 %
>180	6.1 %	6.1 %
Total	5.6 %	5.4 %

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	24 al 28 de Febrero				3 al 7 de Marzo				10 al 14 de Marzo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Interbancario	18	52	339	290	15	23	184	158	19	20	210	141
Real	42	9	111	160	12	5	21	47	16	14	26	95
Total	61	61	450	450	27	27	205	205	34	34	235	235

* 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 25 de febrero se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 20 DE ENERO DE 2003 Y EL 14 DE FEBRERO 2003**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
7	1.5
25	3.9
48	21.4
76	36.6
136	54.0
226	83.9
316	139.9

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