

Fecha de publicación: 6 de Marzo 2003  
 Fecha de Información: 4 de Marzo 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\$69.3 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 6.2%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Interbancario		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	7.9	5.1	0.1	2.9	8.0
15 a 35	40.0	29.1	3.1	14.0	43.1
36 a 60	6.0	6.2	0.2	-	6.2
61 a 90	1.0	0.1	0.1	1.0	1.1
91 a 180	-	4.4	4.4	-	4.4
>180	1.5	5.1	5.1	1.5	6.6
<b>Total</b>	<b>56.4</b>	<b>49.8</b>	<b>12.8</b>	<b>19.4</b>	<b>69.3</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	6.1 %	12.2 %
15 a 35	5.1 %	5.1 %
36 a 60	6.2 %	5.4 %
61 a 90	6.0 %	4.5 %
91 a 180	7.1 %	6.0 %
>180	6.5 %	7.1 %
<b>Total</b>	<b>6.0 %</b>	<b>6.2 %</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	3 al 7 de Marzo				10 al 14 de Marzo				17 al 21 de Marzo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Interbancario</b>	39	41	209	184	21	25	276	191	4	24	242	178
<b>Real</b>	12	10	25	50	20	17	26	111	21	1	43	107
<b>Total</b>	51	51	234	234	41	41	302	302	25	25	284	284

\* 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 5 de marzo se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS  
OPERACIONES ENTRE EL 27 DE ENERO DE 2003 Y EL 21 DE FEBRERO 2003**

<b>Plazo (días calendario al vencimiento)</b>	<b>CANTIDAD DE PESOS</b>
7	1.6
25	4.9
48	22.9
76	37.5
136	58.8
226	92.3
316	139.1

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