

**Fecha de publicación: 26 de Marzo 2003**  
**Fecha de Información: 21 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\$50.6 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 4.6%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	21.0	20.1	0.1	1.0	21.1
15 a 35	11.2	7.6	0.6	4.2	11.8
36 a 60	16.1	5.6	0.6	11.1	16.7
61 a 90	-	0.3	0.3	-	0.3
91 a 180	0.1	0.3	0.2	-	0.3
>180	0.1	0.4	0.3	-	0.4
<b>Total</b>	<b>48.4</b>	<b>34.3</b>	<b>2.1</b>	<b>16.3</b>	<b>50.6</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	3.3 %	3.6 %
15 a 35	4.8 %	5.1 %
36 a 60	5.2 %	5.3 %
61 a 90	5.8 %	5.5 %
91 a 180	6.4 %	6.4 %
>180	6.8 %	6.8 %
<b>Total</b>	<b>5.1 %</b>	<b>4.6 %</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	17 al 21 de Marzo				24 al 28 de Marzo				31 de Mar. al 4 de Abril			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	19	28	290	205	23	32	214	188	4	12	141	127
<b>Real</b>	21	12	43	128	16	7	45	71	11	3	33	47
<b>Total</b>	40	40	333	333	39	39	259	259	15	15	175	175

\* 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 24 de marzo se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS  
OPERACIONES ENTRE EL 17 DE FEBRERO DE 2003 Y EL 14 DE MARZO 2003**

<b>Plazo (días calendario al vencimiento)</b>	<b>CANTIDAD DE PESOS</b>
7	2.4
25	8.1
48	17.4
76	35.8
136	74.9
226	122.8
316	141.7

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