

Fecha de publicación: 28 de Marzo 2003
 Fecha de Información: 26 de Marzo 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\$112.8 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 5.1%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	41.4	37.5	-	3.9	41.4
15 a 35	50.0	38.1	2.0	14.0	52.1
36 a 60	8.0	7.5	0.5	1.0	8.5
61 a 90	5.1	3.6	0.5	2.1	5.6
91 a 180	3.0	3.2	0.2	-	3.2
>180	-	2.0	2.0	-	2.0
Total	107.5	91.9	5.3	21.0	112.8

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	4.3 %	4.9 %
15 a 35	4.8 %	4.9 %
36 a 60	5.4 %	5.5 %
61 a 90	6.0 %	5.8 %
91 a 180	6.6 %	6.5 %
>180	7.2 %	7.2 %
Total	4.9 %	5.1 %

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 Marzo				31 de Mar. al 4 de Abril				7 al 11 de Abril			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Financiero	23	32	214	188	7	13	147	132	3	14	278	161
Real	16	7	45	71	11	6	33	48	13	2	38	155
Total	39	39	259	259	18	18	181	181	16	16	316	316

* 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 27 de marzo se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 24 DE FEBRERO DE 2003 Y EL 21 DE MARZO 2003**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
7	2.5
25	7.9
48	17.6
76	31.8
136	45.3
226	121.1
316	153.3

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