

Fecha de publicación: 11 de Abril 2003

Fecha de Información: 9 de Abril 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\$330.2 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 5.6%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	31.2	24.3	7.2	14.0	38.3
15 a 35	103.2	40.7	10.2	72.6	113.4
36 a 60	13.4	22.8	14.7	5.3	28.1
61 a 90	35.1	9.8	9.7	35.0	44.8
91 a 180	41.5	30.4	20.9	32.0	62.4
>180	4.0	43.3	39.3	-	43.3
Total	228.3	171.3	101.9	159.0	330.2

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	3.3 %	6.6 %
15 a 35	3.4 %	3.7 %
36 a 60	4.9 %	7.6 %
61 a 90	5.6 %	6.0 %
91 a 180	6.2 %	6.0 %
>180	6.9 %	7.0 %
Total	5.3 %	5.6 %

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	7 al 11 de Abril				14 al 18 de Abril				21 al 25 de Abril			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Financiero	19	20	371	267	18	29	191	135	10	27	265	197
Real	14	12	61	165	16	6	21	76	23	7	35	103
Total	33	33	432	432	35	35	211	211	34	34	300	300

* Cifras en millones de dólares

¹ Datos provisionales.

² La fórmula para la devaluación implícita es: $((\text{Tasa Pactada}/\text{Promedio SET FX}) \wedge (\text{Plazo}/365)) - 1$

³ A partir del 10 de abril se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 10 DE MARZO DE 2003 Y EL 4 DE ABRIL 2003**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
7	2.6
25	8.2
48	19.4
76	27.3
136	47.8
226	89.3
316	153.2

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