

Fecha de publicación: 14 de Abril 2003  
 Fecha de Información: 10 de Abril 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\$160.1 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 6.5%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	33.4	30.9	0.9	3.4	34.3
15 a 35	65.4	41.2	8.0	32.2	73.4
36 a 60	35.2	12.0	5.8	29.0	41.0
61 a 90	0.4	2.3	1.9	-	2.3
91 a 180	0.2	6.8	6.6	-	6.8
>180	-	2.3	2.3	-	2.3
<b>Total</b>	<b>134.6</b>	<b>95.5</b>	<b>25.5</b>	<b>64.6</b>	<b>160.1</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	9.3 %	7.1 %
15 a 35	6.2 %	6.4 %
36 a 60	6.3 %	6.0 %
61 a 90	7.2 %	6.9 %
91 a 180	7.5 %	7.2 %
>180	7.3 %	7.3 %
<b>Total</b>	<b>7.1 %</b>	<b>6.5 %</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	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
<b>Financiero</b>	19	20	371	267	19	29	196	141	17	32	296	224
<b>Real</b>	14	12	61	165	16	6	21	76	24	8	36	108
<b>Total</b>	33	33	432	432	35	35	217	217	41	41	332	332

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es: ((Tasa Pactada/Promedio SET FX) ^ (Plazo/365)) - 1

<sup>3</sup> A partir del 11 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**

<b>Plazo (días calendario al vencimiento)</b>	<b>CANTIDAD DE PESOS</b>
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.