

Fecha de publicación: 16 de Abril 2003  
 Fecha de Información: 14 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\$86.7 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 6.4%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	53.7	53.3	0.0	0.4	53.7
15 a 35	11.4	10.3	0.1	1.1	11.4
36 a 60	10.4	10.6	0.3	0.1	10.7
61 a 90	0.1	3.3	3.3	-	3.3
91 a 180	5.0	5.1	0.1	-	5.1
>180	1.0	2.4	1.4	-	2.4
<b>Total</b>	<b>81.5</b>	<b>85.1</b>	<b>5.1</b>	<b>1.6</b>	<b>86.7</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	7.5 %	5.9 %
15 a 35	7.9 %	7.4 %
36 a 60	7.0 %	6.9 %
61 a 90	7.4 %	7.6 %
91 a 180	7.6 %	7.4 %
>180	7.7 %	7.7 %
<b>Total</b>	<b>7.5 %</b>	<b>6.4 %</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	14 al 18 de Abril				21 al 25 de Abril				28 de Abr. al 2 de Mayo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	19	29	196	141	18	32	326	255	9	20	188	121
<b>Real</b>	16	6	21	76	24	9	36	108	16	5	23	90
<b>Total</b>	35	35	217	217	42	42	363	363	25	25	211	211

\* 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 15 de abril se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS  
OPERACIONES ENTRE EL 17 DE MARZO DE 2003 Y EL 11 DE ABRIL 2003**

<b>Plazo (días calendario al vencimiento)</b>	<b>CANTIDAD DE PESOS</b>
7	1.4
25	7.8
48	19.9
76	33.4
136	46.0
226	90.5

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 miércoles 16 de abril de 2003. Se excluyen las operaciones entre un IMC y una empresa del sector real que pertenezca al mismo grupo empresarial.