

Fecha de publicación: 15 de Diciembre de 2003  
 Fecha de Información: 11 de Diciembre de 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\$163.3 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 10.1%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	13.8	1.3	1.0	13.5	14.9
15-35	24.1	15.1	10.0	19.0	34.1
36-60	7.5	8.8	5.3	4.0	12.8
61-90	7.7	15.1	7.4	-	15.1
91-180	3.2	10.2	7.0	-	10.2
>180	36.6	45.7	39.7	30.6	76.3
<b>Total</b>	<b>92.9</b>	<b>96.2</b>	<b>70.4</b>	<b>67.1</b>	<b>163.3</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	11.5 %	15.9 %
15-35	8.9 %	8.8 %
36-60	9.2 %	10.4 %
61-90	9.4 %	10.0 %
91-180	9.5 %	9.9 %
>180	9.6 %	9.5 %
<b>Total</b>	<b>9.7 %</b>	<b>10.1 %</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	8 al 12 de Diciembre				15 al 19 de Diciembre				22 al 26 de Diciembre			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	26	30	481	321	43	44	413	269	15	24	257	313
<b>Real</b>	29	25	112	272	36	34	90	234	19	10	104	48
<b>Total</b>	55	55	593	593	78	78	502	502	34	34	361	361

\* 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 12 de diciembre se presenta la proyección de vencimientos.