

Fecha de publicación: 16 de Diciembre de 2003  
 Fecha de Información: 12 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\$172.7 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 6.7%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	36.0	17.7	17.1	35.4	53.1
15-35	45.6	28.5	4.5	21.6	50.1
36-60	4.9	4.2	3.1	3.8	8.0
61-90	1.1	5.6	5.6	1.1	6.7
91-180	-	4.9	4.9	-	4.9
>180	46.0	4.1	4.1	46.0	50.1
<b>Total</b>	<b>133.5</b>	<b>64.9</b>	<b>39.2</b>	<b>107.8</b>	<b>172.7</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	4.6 %	1.6 %
15-35	9.1 %	8.8 %
36-60	10.0 %	9.6 %
61-90	9.8 %	9.6 %
91-180	9.9 %	9.9 %
>180	9.3 %	8.9 %
<b>Total</b>	<b>7.8 %</b>	<b>6.7 %</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	44	44	443	284	15	24	261	315
<b>Real</b>	29	25	112	272	36	36	105	265	19	10	106	51
<b>Total</b>	55	55	593	593	80	80	548	548	34	34	367	367

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