

Fecha de publicación: 22 de diciembre de 2003  
 Fecha de Información: 18 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\$105.6 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 9.8%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	10.5	6.6	0.6	4.5	11.2
15-35	58.9	30.7	4.7	32.9	63.6
36-60	5.3	6.4	6.4	5.3	11.7
61-90	-	1.0	1.0	-	1.0
91-180	0.0	6.0	6.0	-	6.0
>180	2.5	12.1	9.6	-	12.1
<b>Total</b>	<b>77.3</b>	<b>62.8</b>	<b>28.3</b>	<b>42.7</b>	<b>105.6</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	10.2 %	8.4 %
15-35	9.4 %	9.7 %
36-60	9.7 %	11.0 %
61-90	9.6 %	10.5 %
91-180	9.9 %	10.7 %
>180	10.4 %	10.4 %
<b>Total</b>	<b>9.7 %</b>	<b>9.8 %</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	15 al 19 de Diciembre				22 al 26 de Diciembre				29 de Dic. al 2 de Enero			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	62	44	465	289	24	24	293	326	13	11	325	434
<b>Real</b>	36	54	105	281	19	19	107	74	6	8	189	81
<b>Total</b>	98	98	570	570	43	43	400	400	20	20	514	514

\* 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 19 de diciembre se presenta la proyección de vencimientos.