

Fecha de publicación: 20 de Enero de 2004  
 Fecha de Información: 16 de Enero de 2004 <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\$160.9 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 5.5%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	42.0	45.7	15.7	12.0	57.7
15-35	29.1	24.9	5.9	10.0	34.9
36-60	42.0	3.2	3.2	42.0	45.2
61-90	3.2	3.4	1.7	1.5	4.9
91-180	5.6	11.8	6.2	-	11.8
>180	-	6.3	6.3	-	6.3
<b>Total</b>	<b>122.0</b>	<b>95.4</b>	<b>38.9</b>	<b>65.6</b>	<b>160.9</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	20.6 %	5.2 %
15-35	8.6 %	6.0 %
36-60	6.8 %	4.4 %
61-90	9.4 %	6.4 %
91-180	8.3 %	7.5 %
>180	7.9 %	7.6 %
<b>Total</b>	<b>9.7 %</b>	<b>5.5 %</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	12 al 16 de Enero				19 al 23 de Enero				26 al 30 de Enero			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	28	26	479	348	36	38	283	191	24	52	229	240
<b>Real</b>	23	25	111	242	24	22	57	150	35	7	109	97
<b>Total</b>	51	51	590	590	60	60	340	340	59	59	337	337

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

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

<sup>3</sup> A partir del 19 de enero se presenta la proyección de vencimientos.