

Fecha de publicación: 21 de Abril de 2004  
 Fecha de Información: 19 de Abril 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\$147.8 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 0.8%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	37.5	34.5	16.5	19.5	54.0
15-35	55.9	57.9	14.4	12.4	70.3
36-60	0.2	6.0	6.0	0.2	6.2
61-90	-	2.7	2.7	-	2.7
91-180	1.5	11.5	10.0	-	11.5
>180	1.5	3.2	1.7	-	3.2
<b>Total</b>	<b>96.5</b>	<b>115.8</b>	<b>51.3</b>	<b>32.0</b>	<b>147.8</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	4.4 %	-3.4 %
15-35	0.5 %	2.8 %
36-60	6.3 %	2.5 %
61-90	5.3 %	4.3 %
91-180	7.4 %	4.8 %
>180	6.2 %	6.4 %
<b>Total</b>	<b>4.5 %</b>	<b>0.8 %</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	19 al 23 de Abril				26 al 30 de Abril				3 al 7 de Mayo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	21	63	400	307	12	55	199	206	14	17	279	255
<b>Real</b>	60	17	91	184	46	2	62	56	14	11	80	105
<b>Total</b>	81	81	490	490	58	58	261	261	28	28	359	359

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

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

<sup>3</sup> A partir del 20 de abril se presenta la proyección de vencimientos.