

Fecha de publicación: 21 de Septiembre de 2004  
 Fecha de Información: 17 de Septiembre 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\$227,7 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 3,0%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	54,0	52,5	9,5	11,0	63,4
15-35	101,2	67,8	24,3	57,7	125,5
36-60	12,2	9,6	4,4	7,0	16,7
61-90	6,9	8,9	2,5	0,6	9,4
91-180	0,1	7,2	7,2	0,1	7,3
>180	2,4	3,1	3,1	2,3	5,4
<b>Total</b>	<b>176,8</b>	<b>149,1</b>	<b>51,0</b>	<b>78,6</b>	<b>227,7</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	30,4 %	4,5 %
15-35	8,1 %	1,9 %
36-60	3,6 %	2,9 %
61-90	5,3 %	4,3 %
91-180	5,2 %	4,7 %
>180	5,8 %	5,8 %
<b>Total</b>	<b>14,8 %</b>	<b>3,0 %</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	13 al 17 de Septiembre				20 al 24 de Septiembre				27 de Sep. al 1 de Octubre			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	44	247	707	378	25	124	602	481	7	177	550	486
<b>Real</b>	233	31	74	403	121	22	83	204	176	7	213	277
<b>Total</b>	277	277	782	782	146	146	685	685	183	183	763	763

\* 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 septiembre se presenta la proyección de vencimientos.