

Fecha de publicación: 22 de Septiembre de 2004  
 Fecha de Información: 20 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\$220,1 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 6,4%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	77,6	102,7	30,5	5,4	108,1
15-35	71,3	56,7	11,7	26,3	83,0
36-60	2,6	3,6	1,1	0,1	3,8
61-90	0,2	1,0	1,0	0,2	1,2
91-180	11,1	10,5	5,5	6,1	16,6
>180	7,0	0,4	0,4	7,0	7,4
<b>Total</b>	<b>169,8</b>	<b>175,0</b>	<b>50,3</b>	<b>45,1</b>	<b>220,1</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	2,5 %	9,4 %
15-35	2,3 %	2,7 %
36-60	4,5 %	5,0 %
61-90	10,3 %	18,3 %
91-180	4,5 %	4,4 %
>180	5,7 %	6,4 %
<b>Total</b>	<b>3,6 %</b>	<b>6,4 %</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	20 al 24 de Septiembre				27 de Sep. al 1 de Octubre				4 al 8 de Octubre			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	26	129	624	525	9	177	594	530	6	68	510	382
<b>Real</b>	126	23	108	207	176	8	213	277	66	3	123	251
<b>Total</b>	152	152	732	732	185	185	807	807	71	71	633	633

\* 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 21 de septiembre se presenta la proyección de vencimientos.