

Fecha de publicación: 20 de Diciembre de 2004  
 Fecha de Información: 16 de Diciembre 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\$177,2 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 4,5%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	51,9	42,1	2,0	11,8	53,9
15-35	66,0	51,2	7,6	22,4	73,6
36-60	0,7	17,3	17,2	0,6	17,9
61-90	0,3	3,8	3,7	0,2	4,0
91-180	6,3	2,7	2,2	5,9	8,5
>180	16,1	3,4	3,3	16,0	19,4
<b>Total</b>	<b>141,3</b>	<b>120,4</b>	<b>36,0</b>	<b>56,8</b>	<b>177,2</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	1,6 %	4,9 %
15-35	4,2 %	4,3 %
36-60	4,2 %	4,4 %
61-90	4,9 %	5,0 %
91-180	5,2 %	4,8 %
>180	5,4 %	4,4 %
<b>Total</b>	<b>4,0 %</b>	<b>4,5 %</b>

En el cuadro No. 3 se presentan los vencimientos de forwards para ésta y las próximas dos semanas.<sup>3</sup>

**Vencimientos de Forwards**

Sectores	13 al 17 de Diciembre				20 al 24 de Diciembre				27 al 31 de Diciembre			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	46	105	769	781	28	88	598	489	13	79	377	436
<b>Real</b>	97	38	320	308	79	19	150	258	72	7	169	110
<b>Total</b>	143	143	1089	1089	107	107	748	748	86	86	546	546

\* 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) ^ (365/Plazo)) - 1

<sup>3</sup> A partir del 17 de diciembre se presenta la proyección de vencimientos.