

Fecha de publicación: 22 de Diciembre de 2004  
 Fecha de Información: 20 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\$325,3 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 7,2%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	66,0	44,4	15,4	37,0	81,4
15-35	147,0	116,0	19,9	50,9	166,8
36-60	26,9	5,1	1,6	23,4	28,5
61-90	12,6	1,7	1,7	12,6	14,3
91-180	26,3	22,5	6,3	10,1	32,6
>180	-	1,6	1,6	-	1,6
<b>Total</b>	<b>278,8</b>	<b>191,3</b>	<b>46,5</b>	<b>134,0</b>	<b>325,3</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	5,9 %	20,5 %
15-35	3,1 %	2,7 %
36-60	2,9 %	3,3 %
61-90	2,6 %	2,4 %
91-180	3,4 %	2,2 %
>180	5,9 %	6,2 %
<b>Total</b>	<b>4,0 %</b>	<b>7,2 %</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 Diciembre				27 al 31 de Diciembre				3 al 7 de Enero			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	36	88	624	512	14	79	457	470	15	86	787	700
<b>Real</b>	79	27	163	275	73	7	171	157	76	5	251	337
<b>Total</b>	115	115	787	787	86	86	627	627	91	91	1037	1037

\* 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 diciembre se presenta la proyección de vencimientos.