

Fecha de publicación: 24 de Abril 2003
 Fecha de Información: 22 de Abril 2003 ¹

INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

Según el reporte de los Intermediarios del Mercado Cambiario durante el día se pactó un total de US\$93.9 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 5.9%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	4.4	2.7	2.7	4.4	7.1
15 a 35	45.4	39.3	3.3	9.4	48.7
36 a 60	14.1	10.0	6.0	10.1	20.0
61 a 90	0.0	3.7	3.7	0.0	3.8
91 a 180	0.1	10.5	10.5	0.1	10.5
>180	2.0	3.8	1.8	-	3.8
Total	66.0	69.9	27.9	24.0	93.9

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	7.1 %	3.6 %
15 a 35	5.5 %	5.5 %
36 a 60	6.9 %	6.5 %
61 a 90	7.1 %	7.2 %
91 a 180	7.4 %	7.6 %
>180	8.4 %	8.0 %
Total	6.9 %	5.9 %

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

Cuadro No. 3
Vencimientos de Forwards

Sectores	21 al 25 de Abril				28 de Abr. al 2 de Mayo				5 al 9 de Mayo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Financiero	23	32	343	273	10	22	196	135	9	19	282	214
Real	24	15	37	108	17	5	29	90	14	3	29	96
Total	47	47	381	381	27	27	225	225	23	23	311	311

* Cifras en millones de dólares

¹ Datos provisionales.

² La fórmula para la devaluación implícita es: ((Tasa Pactada/Promedio SET FX) ^ (Plazo/365)) - 1

³ A partir del 23 de abril se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 17 DE MARZO DE 2003 Y EL 11 DE ABRIL 2003**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
7	1.4
25	7.8
48	19.9
76	33.4
136	46.0
226	90.5

Nota: Para el cálculo de la cantidad de pesos sólo se consideran las operaciones de compra de los Intermediarios del Mercado Cambiario (IMC) al sector real realizadas en las cuatro semanas anteriores y reportadas al miércoles 16 de abril de 2003. Se excluyen las operaciones entre un IMC y una empresa del sector real que pertenezca al mismo grupo empresarial.