

Fecha de publicación: 21 de Mayo 2003
Fecha de Información: 19 de Mayo 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\$93.3 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 9.5%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	14.6	6.4	0.8	9.0	15.3
15 a 35	17.9	13.4	2.4	6.9	20.2
36 a 60	11.2	18.2	7.2	0.2	18.4
61 a 90	15.4	16.0	1.0	0.4	16.4
91 a 180	15.6	17.8	2.8	0.6	18.4
>180	4.5	-	-	4.5	4.5
Total	79.1	71.7	14.1	21.5	93.3

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	9.7 %	10.6 %
15 a 35	11.6 %	10.4 %
36 a 60	7.4 %	7.0 %
61 a 90	10.4 %	11.9 %
91 a 180	8.4 %	8.1 %
>180	8.4 %	8.3 %
Total	9.6 %	9.5 %

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

Sector	19 al 23 de Mayo				26 al 30 de Mayo				2 al 6 de Junio			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Financiero	57	54	410	272	38	43	337	262	9	19	138	81
Real	23	26	46	184	17	11	105	181	14	3	14	71
Total	80	80	456	456	55	55	443	443	23	23	152	152

* Cifras en millones de dólares

¹ Datos provisionales.

² La fórmula para la devaluación implícita es: $((\text{Tasa Pactada}/\text{Promedio SET FX}) \wedge (\text{Plazo}/365)) - 1$

³ A partir del 20 de mayo se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 14 DE ABRIL DE 2003 Y EL 9 DE MAYO 2003**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
7	4.4
25	9.8
48	20.7
76	34.3
136	68.9
226	101.2
316	202.4

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 viernes 16 de mayo de 2003. Se excluyen las operaciones entre un IMC y una empresa del sector real que pertenezca al mismo grupo empresarial.