

Fecha de publicación: 23 de Mayo 2003
 Fecha de Información: 21 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\$78.1 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 7.8%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

| Rango | Sector Financiero | | Sector Real | | Total |
|--------------|-------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | Compras | Ventas | Compras | Ventas | |
| 3 a 14 | 34.9 | 13.5 | - | 21.4 | 34.9 |
| 15 a 35 | 23.5 | 12.7 | 1.0 | 11.8 | 24.5 |
| 36 a 60 | 5.9 | 5.2 | 0.2 | 0.9 | 6.0 |
| 61 a 90 | 0.3 | 5.8 | 5.8 | 0.3 | 6.1 |
| 91 a 180 | 0.3 | 2.8 | 2.8 | 0.3 | 3.1 |
| >180 | 3.5 | - | - | 3.5 | 3.5 |
| Total | 68.3 | 40.0 | 9.8 | 38.1 | 78.1 |

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

| Rango | Promedio Simple | Promedio Ponderado por Monto |
|--------------|-----------------|------------------------------|
| 3 a 14 | -4.0 % | 7.5 % |
| 15 a 35 | 8.4 % | 10.5 % |
| 36 a 60 | 8.1 % | 10.0 % |
| 61 a 90 | 5.3 % | -3.8 % |
| 91 a 180 | 7.8 % | 8.0 % |
| >180 | 8.1 % | 8.1 % |
| Total | 3.9% | 7.8 % |

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 | 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 | 58 | 54 | 410 | 272 | 53 | 45 | 375 | 284 | 10 | 19 | 150 | 84 |
| Real | 23 | 28 | 46 | 184 | 17 | 25 | 109 | 200 | 14 | 4 | 14 | 79 |
| Total | 81 | 81 | 456 | 456 | 70 | 70 | 484 | 484 | 23 | 23 | 163 | 163 |

* 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 22 de mayo se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 21 DE ABRIL DE 2003 Y EL 16 DE MAYO 2003**

| Plazo (días calendario al vencimiento) | CANTIDAD DE PESOS |
|---|------------------------------|
| 7 | 3.7 |
| 25 | 9.2 |
| 48 | 31.9 |
| 76 | 27.5 |
| 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 23 de mayo de 2003. Se excluyen las operaciones entre un IMC y una empresa del sector real que pertenezca al mismo grupo empresarial.