

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

**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
<b>Total</b>	<b>68.3</b>	<b>40.0</b>	<b>9.8</b>	<b>38.1</b>	<b>78.1</b>

\* 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 %
<b>Total</b>	<b>3.9 %</b>	<b>7.8 %</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	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
<b>Financiero</b>	58	54	410	272	53	45	375	284	10	19	150	84
<b>Real</b>	23	28	46	184	17	25	109	200	14	4	14	79
<b>Total</b>	81	81	456	456	70	70	484	484	23	23	163	163

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

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

<sup>3</sup> 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**

<b>Plazo (días calendario al vencimiento)</b>	<b>CANTIDAD DE PESOS</b>
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.