

Fecha de publicación: 14 de Julio de 2004  
 Fecha de Información: 12 de Julio 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\$78,6 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 2,8%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	5,5	5,0	1,0	1,5	6,5
15-35	34,8	27,9	5,7	12,5	40,4
36-60	3,5	11,3	8,0	0,2	11,4
61-90	2,4	2,7	0,3	-	2,7
91-180	3,6	16,9	13,2	-	16,9
>180	0,3	0,3	0,3	0,3	0,6
<b>Total</b>	<b>50,1</b>	<b>64,1</b>	<b>28,5</b>	<b>14,5</b>	<b>78,6</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	0,4 %	0,6 %
15-35	1,6 %	1,5 %
36-60	3,9 %	3,8 %
61-90	5,0 %	4,5 %
91-180	6,2 %	5,6 %
>180	6,7 %	6,6 %
<b>Total</b>	<b>3,4 %</b>	<b>2,8 %</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**

Sector	12 al 16 de Julio				19 al 23 de Julio				26 al 30 de Julio			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	20	54	519	417	3	13	344	208	14	52	195	230
<b>Real</b>	45	11	93	196	13	3	55	191	41	3	107	72
<b>Total</b>	66	66	612	612	16	16	399	399	55	55	303	303

\* 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 13 de julio se presenta la proyección de vencimientos.