

Fecha de publicación: 21 de Julio de 2004  
 Fecha de Información: 16 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\$315,0 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 3,9%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	65,7	47,6	33,6	51,7	99,3
15-35	96,3	63,7	11,7	44,3	108,0
36-60	21,0	49,8	28,8	-	49,8
61-90	7,0	29,7	22,7	-	29,7
91-180	0,3	12,4	12,1	-	12,4
>180	4,0	14,3	11,8	1,5	15,8
<b>Total</b>	<b>194,3</b>	<b>217,5</b>	<b>120,7</b>	<b>97,5</b>	<b>315,0</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	13,3 %	3,4 %
15-35	3,5 %	3,4 %
36-60	4,6 %	4,2 %
61-90	4,9 %	4,4 %
91-180	5,7 %	5,7 %
>180	6,7 %	6,5 %
<b>Total</b>	<b>6,4 %</b>	<b>3,9 %</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	13	57	445	277	18	66	283	278
<b>Real</b>	45	11	93	196	48	4	61	229	52	4	117	123
<b>Total</b>	66	66	612	612	61	61	507	507	70	70	400	400

\* 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 19 de julio se presenta la proyección de vencimientos.