

Fecha de publicación: 23 de Julio de 2004  
 Fecha de Información: 21 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\$212,6 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 4,0%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	28,9	12,0	2,0	18,9	30,9
15-35	77,5	51,7	3,7	29,5	81,2
36-60	15,0	12,2	4,2	7,0	19,2
61-90	35,1	15,4	0,4	20,1	35,5
91-180	30,3	33,0	2,7	-	33,0
>180	11,9	10,0	1,0	2,9	12,8
<b>Total</b>	<b>198,7</b>	<b>134,2</b>	<b>13,9</b>	<b>78,4</b>	<b>212,6</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	6,2 %	2,6 %
15-35	3,2 %	3,3 %
36-60	3,8 %	3,6 %
61-90	4,5 %	5,1 %
91-180	5,6 %	5,5 %
>180	6,1 %	6,3 %
<b>Total</b>	<b>4,7 %</b>	<b>4,0 %</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 Julio				26 al 30 de Julio				2 al 6 de Agosto			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	16	57	447	279	20	68	311	290	2	52	194	174
<b>Real</b>	48	8	62	230	52	4	119	140	50	1	69	89
<b>Total</b>	65	65	510	510	72	72	430	430	53	53	263	263

\* 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 22 de julio se presenta la proyección de vencimientos.