

Fecha de publicación: 27 de Julio de 2004  
 Fecha de Información: 23 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\$165,6 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 3,1%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	48,3	24,5	6,5	30,3	54,8
15-35	49,7	48,7	11,2	12,2	60,9
36-60	6,0	18,8	12,8	-	18,8
61-90	-	11,2	11,2	-	11,2
91-180	0,2	0,9	0,8	0,1	1,0
>180	7,0	11,9	11,9	7,0	18,9
<b>Total</b>	<b>111,1</b>	<b>116,1</b>	<b>54,5</b>	<b>49,5</b>	<b>165,6</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	1,8 %	2,3 %
15-35	5,1 %	5,0 %
36-60	5,0 %	4,6 %
61-90	5,7 %	4,5 %
91-180	6,3 %	6,2 %
>180	-3,0 %	-3,3 %
<b>Total</b>	<b>3,5 %</b>	<b>3,1 %</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	22	69	361	321	2	52	292	251
<b>Real</b>	48	8	62	230	53	5	122	162	50	1	79	120
<b>Total</b>	65	65	510	510	75	75	483	483	53	53	372	372

\* 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 26 de julio se presenta la proyección de vencimientos.