

**Fecha de publicación: 02 de Mayo 2003**  
**Fecha de Información: 29 de Abril 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\$93.9 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 6.3%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	0.9	0.6	0.6	0.9	1.4
15 a 35	17.9	1.5	1.5	17.9	19.4
36 a 60	35.0	37.2	12.2	10.0	47.2
61 a 90	0.5	3.4	2.9	0.1	3.5
91 a 180	2.6	3.8	3.4	2.2	6.0
>180	-	16.4	16.4	-	16.4
<b>Total</b>	<b>57.0</b>	<b>62.9</b>	<b>37.0</b>	<b>31.1</b>	<b>93.9</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	7.6 %	6.3 %
15 a 35	7.1 %	5.1 %
36 a 60	7.2 %	5.9 %
61 a 90	7.5 %	7.4 %
91 a 180	7.4 %	7.4 %
>180	8.0 %	8.0 %
<b>Total</b>	<b>7.4 %</b>	<b>6.3 %</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	28 de Abr. al 2 de Mayo				5 al 9 de Mayo				12 al 16 de Mayo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	13	24	199	140	32	21	346	233	10	28	254	162
<b>Real</b>	18	8	30	90	15	27	30	143	20	2	51	144
<b>Total</b>	31	31	229	229	47	47	376	376	31	31	306	306

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

<sup>2</sup> La fórmula para la devaluación implícita es: ((Tasa Pactada/Promedio SET FX) ^ (Plazo/365)) - 1

<sup>3</sup> A partir del 30 de abril se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS  
OPERACIONES ENTRE EL 31 DE MARZO DE 2003 Y EL 25 DE ABRIL 2003**

<b>Plazo (días calendario al vencimiento)</b>	<b>CANTIDAD DE PESOS</b>
7	1.9
25	8.1
48	21.8
76	34.3
136	50.8

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 2 de mayo de 2003. Se excluyen las operaciones entre un IMC y una empresa del sector real que pertenezca al mismo grupo empresarial.