

Fecha de publicación: 05 de Mayo 2003
Fecha de Información: 30 de Abril 2003¹

INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

Según el reporte de los Intermediarios del Mercado Cambiario durante el día se pactó un total de US\$264.6 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 7.0%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	44.5	22.7	0.6	22.3	45.0
15 a 35	72.4	47.2	5.2	30.4	77.7
36 a 60	10.1	21.6	14.6	3.1	24.7
61 a 90	4.1	6.9	3.8	1.0	7.9
91 a 180	10.5	21.9	11.5	0.1	22.0
>180	32.4	58.9	54.9	28.4	87.3
Total	174.0	179.3	90.6	85.3	264.6

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	4.4 %	6.1 %
15 a 35	5.4 %	4.1 %
36 a 60	7.1 %	6.5 %
61 a 90	7.5 %	7.0 %
91 a 180	7.9 %	7.6 %
>180	8.8 %	10.0 %
Total	6.9 %	7.0 %

En el cuadro No. 3 se presentan los vencimientos de forwards para ésta y las próximas dos semanas.³

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
Financiero	13	24	199	140	33	21	389	255	12	28	262	168
Real	18	8	30	90	15	27	30	163	20	4	51	145
Total	31	31	229	229	48	48	419	419	32	32	313	313

* Cifras en millones de dólares

¹ Datos provisionales.

² La fórmula para la devaluación implícita es: $((\text{Tasa Pactada}/\text{Promedio SET FX}) \wedge (\text{Plazo}/365)) - 1$

³ A partir del 1 de mayo 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**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
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.