

Fecha de publicación: 28 de Mayo 2003
Fecha de Información: 26 de Mayo 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\$35.0 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 4.8%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	9.2	9.3	0.3	0.2	9.5
15 a 35	14.4	10.3	0.3	4.4	14.7
36 a 60	5.6	5.7	0.1	-	5.7
61 a 90	0.3	3.1	3.1	0.3	3.4
91 a 180	1.1	0.7	0.6	1.0	1.7
>180	-	-	-	-	-
Total	30.7	29.1	4.4	5.9	35.0

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	5.2 %	-0.2 %
15 a 35	6.9 %	4.7 %
36 a 60	9.4 %	8.5 %
61 a 90	9.5 %	11.2 %
91 a 180	8.9 %	7.7 %
>180	-	-
Total	7.9 %	4.8 %

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

Sector	26 al 30 de Mayo				2 al 6 de Junio				9 al 13 de Junio			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
Financiero	65	56	414	321	19	21	237	105	13	34	297	218
Real	18	27	111	204	16	13	14	145	25	5	75	153
Total	83	83	525	525	34	34	251	251	38	38	371	371

* 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 27 de mayo se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 21 DE ABRIL DE 2003 Y EL 16 DE MAYO 2003**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
7	3.7
25	9.2
48	31.9
76	27.5
136	68.9
226	101.2
316	202.4

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