

Fecha de publicación: 4 de Junio 2003
Fecha de Información: 30 de Mayo 2003 ¹

INFORME DIARIO DEL MERCADO DE FORWARDS

Según el reporte de los Intermediarios del Mercado Cambiario durante el día se pactó un total de US\$72.0 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 10.7%.²

Cuadro No. 1
Contratos Forwards Pactados

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	15.0	15.0	0.0	-	15.0
15 a 35	23.5	6.2	0.7	18.0	24.2
36 a 60	-	0.3	0.3	-	0.3
61 a 90	4.5	7.7	5.7	2.5	10.2
91 a 180	6.2	19.5	13.3	-	19.5
>180	1.8	1.0	1.0	1.8	2.8
Total	51.0	49.7	21.0	22.3	72.0

* Cifras en millones de dólares

Cuadro No. 2
Devaluación Implícita Anualizada

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	8.5 %	9.5 %
15 a 35	9.4 %	11.0 %
36 a 60	9.4 %	9.4 %
61 a 90	10.7 %	12.3 %
91 a 180	10.4 %	10.7 %
>180	8.9 %	9.2 %
Total	9.8 %	10.7 %

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	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	25	24	297	141	13	34	320	229
Real	18	27	111	204	16	16	21	176	25	5	75	165
Total	83	83	525	525	41	41	318	318	39	39	394	394

* Cifras en millones de dólares

¹ Datos provisionales.

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

³ A partir del 2 de junio se presenta la proyección de vencimientos.

**TABLA DE PLAZOS Y CANTIDAD DE PESOS
OPERACIONES ENTRE EL 28 DE ABRIL DE 2003 Y EL 23 DE MAYO 2003**

Plazo (días calendario al vencimiento)	CANTIDAD DE PESOS
7	5.0
25	9.6
48	31.2
76	27.9
136	65.2
226	105.4
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 30 de mayo de 2003. Se excluyen las operaciones entre un IMC y una empresa del sector real que pertenezca al mismo grupo empresarial.