

Fecha de publicación: 25 de Julio 2003  
 Fecha de Información: 23 de Julio 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\$116.8 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 9.3%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3 a 14	58.4	53.8	7.3	11.9	65.6
15 a 35	35.7	24.0	-	11.7	35.7
36 a 60	0.1	0.1	0.1	0.1	0.2
61 a 90	1.0	2.1	1.1	-	2.1
91 a 180	5.0	1.2	1.2	5.0	6.2
>180	1.8	5.2	5.2	1.8	7.0
<b>Total</b>	<b>101.9</b>	<b>86.4</b>	<b>14.9</b>	<b>30.4</b>	<b>116.8</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3 a 14	6.1 %	9.7 %
15 a 35	8.7 %	8.8 %
36 a 60	8.9 %	8.5 %
61 a 90	8.2 %	6.3 %
91 a 180	9.3 %	9.1 %
>180	8.6 %	9.0 %
<b>Total</b>	<b>7.7 %</b>	<b>9.3 %</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	21 al 25 de Julio				28 de Jul. al 1 de Agosto				4 al 8 de Agosto			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	13	27	352	252	29	19	374	359	27	19	310	293
<b>Real</b>	26	12	20	120	15	25	123	138	13	22	96	114
<b>Total</b>	39	39	372	372	44	44	497	497	41	41	406	406

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

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

<sup>3</sup> A partir del 24 de julio se presenta la proyección de vencimientos.