

Fecha de Publicación: 13 de Mayo de 2005  
 Fecha de Información: 11 de Mayo de 2005 <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\$210,1 millones con una devaluación implícita promedio ponderado por monto de 4,2%.<sup>2</sup>

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

Rango	Sector Financiero		Sector Real		Total
	Compras	Ventas	Compras	Ventas	
3-14	37,5	36,5	4,5	5,5	42,0
15-35	119,1	111,7	39,7	47,1	158,7
36-60	0,3	0,6	0,6	0,3	0,8
61-90	3,5	1,9	1,9	3,5	5,4
91-180	-	2,9	2,9	-	2,9
>180	-	0,3	0,3	-	0,3
<b>Total</b>	<b>160,4</b>	<b>153,7</b>	<b>49,7</b>	<b>56,4</b>	<b>210,1</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	3,1 %	4,5 %
15-35	3,9 %	4,1 %
36-60	4,1 %	4,0 %
61-90	4,2 %	4,0 %
91-180	4,3 %	4,2 %
>180	4,4 %	4,4 %
<b>Total</b>	<b>3,7 %</b>	<b>4,2 %</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	9 al 13 de Mayo				16 al 20 de Mayo				23 al 27 de Mayo			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	20	58	915	836	12	28	717	634	12	28	606	607
<b>Real</b>	57	19	196	275	27	11	237	321	28	11	290	289
<b>Total</b>	77	77	1111	1111	39	39	955	955	39	39	896	896

\* Cifras en millones de dólares

<sup>1</sup> Datos provisionales.

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

<sup>3</sup> A partir del 12 de mayo se presenta la proyección de vencimientos.