

Fecha de publicación: 20 de Mayo de 2004  
 Fecha de Información: 18 de Mayo de 2004 <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\$83,8 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	9,1	13,3	5,3	1,1	14,4
15-35	33,0	32,3	9,8	10,5	42,8
36-60	14,3	13,6	-	0,7	14,3
61-90	0,3	1,3	1,0	-	1,3
91-180	10,5	3,5	0,5	7,5	11,0
>180	0,1	-	-	0,1	0,1
<b>Total</b>	<b>67,2</b>	<b>64,0</b>	<b>16,6</b>	<b>19,8</b>	<b>83,8</b>

\* Cifras en millones de dólares

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

Rango	Promedio Simple	Promedio Ponderado por Monto
3-14	8,1 %	-3,7 %
15-35	5,5 %	5,4 %
36-60	6,7 %	6,3 %
61-90	8,8 %	8,3 %
91-180	7,7 %	6,7 %
>180	0,2 %	0,2 %
<b>Total</b>	<b>6,6 %</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	17 al 21 de Mayo				24 al 28 de Mayo				31 de May. al 4 de Junio			
	Delivery		NDF		Delivery		NDF		Delivery		NDF	
	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V	C	V
<b>Financiero</b>	40	85	718	661	12	38	284	261	20	62	344	295
<b>Real</b>	75	30	170	226	36	10	70	93	57	14	88	136
<b>Total</b>	115	115	888	888	48	48	354	354	77	77	432	432

\* 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 19 de mayo se presenta la proyección de vencimientos.