



Futuro del Dólar

Descripción

- Actualmente el peso mexicano es una de las monedas más operadas en el mundo, la tercera más operada de Norte América y la primera de Latinoamérica.
- El Peso se ha convertido en la principal moneda de cobertura para países emergentes de la misma región geográfica, cuyas monedas no tienen suficiente liquidez.
- El nivel de rendimiento de instrumentos financieros nacionales, genera importantes flujos de capital extranjero con lo cual se incrementan las operaciones cambiarias.
- Es un producto muy útil para hacer sintéticos de tasas debido a que contamos con vencimientos Diarios de Futuros, es posible operar Spreads con los vencimientos mensuales.

Características

Subyacente:	Dólar de los Estados Unidos de América
Tamaño del contrato:	\$10,000 Dólares
Periodo del contrato:	Diario, mensual y trimestral hasta por 15 años
Clave de Pizarra:	DA
Unidad de cotización:	Pesos por Dólar
Puja:	0.0001 Pesos
Valor de la Puja:	\$1 Peso
Ratio Puja/Tarifa:	0.31 veces
Margen Inicial Mínimo:	\$13,260 Pesos
Marginación Opuesta:	\$1,080 Pesos
Horario de negociación:	7:30 a 14:00 horas (hora central)
Ultimo dia de negociación:	El lunes en la semana correspondiente al tercer miércoles del mes de vencimiento
Fecha de vencimiento:	El lunes en la semana correspondiente al tercer miércoles del mes de vencimiento
Liquidación al vencimiento:	En especie
Bloomberg <MMDD>	DSA<CRNCY>CT
Reuters MXN/FUTEX1	0#MXP:

Características

- Margen inicial mínimo (*) de \$9,000.00 → Apalancamiento 19:1
- Series listadas:
 - Diarias (hasta 15 días hábiles);
 - Mensuales;
 - Trimestrales; o
 - Hasta por 15 años.
- La liquidación al vencimiento es valor 48 horas (T + 2)
- Símbolo o Clave de Pizarra Futuro (ejemplo):

DA19 DC16, donde:

19 = Día del vencimiento

DC = mes del vencimiento

16 = año de vencimiento

*El Socio Liquidador puede solicitar Márgenes Excedentes

Aplicación del Futuro del Dólar en MexDer

■ Cobertura:

- Importadores con compromisos en dólares
- Exportadores que reciban flujos en dólares
- Créditos en dólares
- Financiamientos en dólares como compra de infraestructura

■ Arbitraje:

- Futuro de Dólar en MexDer vs Futuro del Peso en CME Group
- Cualquier otra divisa correlacionada con el peso

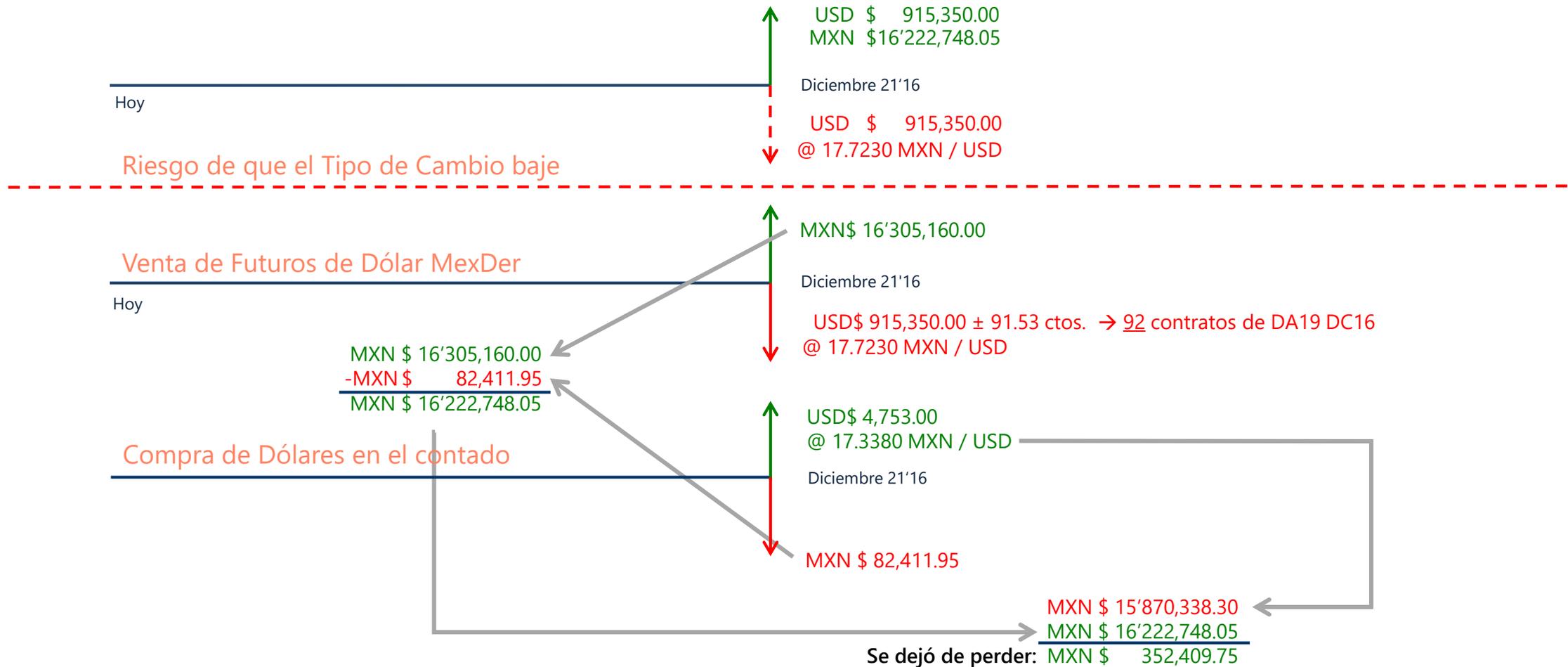
■ Estrategias:

- Fondeo de Dólares
- Tasas de interés sintéticas en pesos y dólares (Engrapado de divisas)

Ventajas

- El tamaño del contrato en MexDer es más pequeño que el contrato del peso en CME por lo que permite mayor flexibilidad para realizar coberturas más precisas.
- Nivel de interés abierto alto = coberturas reales.
- Cotización, liquidez y profundidad constante en los primeros 9 vencimientos mensuales.
- Vencimientos diarios disponibles.
- La profundidad de los corros de MexDer facilita la negociación de grandes volúmenes en un menor número de ejecuciones.
- Facilidad operativa.

Escenario de Cobertura para un Productor Exportador



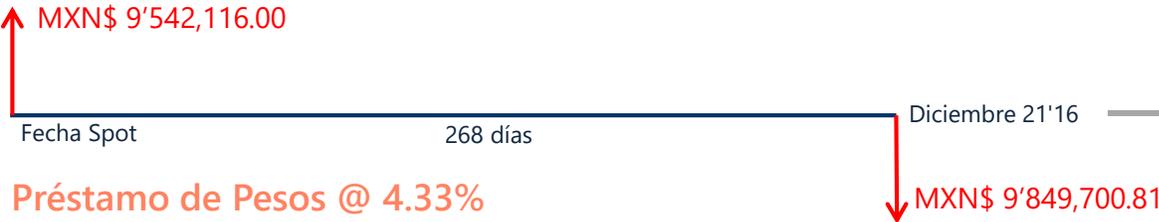
Escenario de Financiamiento Sintético en Pesos



Tasa MXN para 268 días	4.33 %
Tasa USD para 268 días	0.7428 %
T.C. Spot	17.3380
DEUAF MR16 (FWD Points 268 días)	.3989/.4018

Necesidad de financiar pesos hoy (spot)

A)



Préstamo de Pesos @ 4.33%

Financiamiento Puro @ 4.33%

B)



Préstamo de dólares @ .7428%

Engrapado de Divisas DEUAF DC16



Venta Futuro DA22 MR16

Compra Futuro DA19 DC16

Financiamiento Sintético @ 3.3914%



MexDer en los Vendors

Consulta MexDer en:

- Bloomberg: MMDD <GO>
- Thomson Reuters: 0#MEXDER-MEXICO
- SiBolsa - App

Claves de Consulta en Vendors

	Bloomberg	Thomson Reuters
Consulta General MexDer	MMDD <GO>	MX/FUTEX1
Consulta General Futuros	MMDF <GO> +2 <GO>	MXN/FUTEX1
Consulta General Opciones	MMDO <GO> +3 <GO>	MXN/OPT1
Consulta General SWAPS		MXN/SWAP1
Nodos más comunes SWAPS	MMDD <GO> 6 <GO> 7 <GO>	MXNIRS=XD
VIMEX (Índice de Volatilidad México)	VIMEX Index <GO>	VIMEX
Factores de Conversión		MX/FACTOR1

SiBolsa



AHORA LA **BOLSA**
EN TUS MANOS



Contrataciones:

Productos de Información
ventaspi@grupobmv.com.mx
 +52 (55) 5342 9272



Mercados

Índices	Divisas	M.Primas	MexDer
Futuros IPC			
IPC Mz18	50,310.000	0.22%	11:13:28
IPC Jn18	51,241.000	0.00%	11:13:28
Futuros Mini IPC			
MIP Mz18	50,260.000	0.12%	11:13:28
MIP Jn18	51,241.000	0.00%	09:24:24
Futuros DOLAR			
USDolar Fb18	18.944	0.00%	11:14:49
USDolar Mz18	18.827	0.06%	11:14:50
USDolar Ab18	18.910	0.05%	11:14:49
USDolar My18	19.020	0.07%	11:14:49
Futuros DC24			
DC24 Mz18	116.300	0.00%	09:47:46



MexDer en los Vendors: Contratos de Futuro

FUTUROS

	Bloomberg	Thomson Reuters
Dólar de los Estados Unidos de América	DSA<CRNCY>CT	0#MXP:
Contratos diarios del Dólar	DSDAILY<CRNCY>CT	0#MXPD:
Euro (moneda de curso legal de la Unión Europea)	BEA<CRNCY>CT	0#EURO
INDICES	<INDEX>	
Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV (IPC)	ISA<INDEX>CT	0#IPC:
Mini Futuro del IPC	MIPA<INDEX>CT	0#MIP:
ACCIONES	SFUT MD	MXN/FUTEX2
TIIIE de 28 días	DOA<CMDTY>CT	0#TII:
Engrapados TIIIE de 28 días	MMDD <GO> --> 4 --> 7	
Futuro SWAP Entregable 10 años	SWIA<CMDTY>CT	0#SWA10:
Futuro SWAP Entregable 2 años	SWEA<CMDTY>CT	0#SWA02:
CETES de 91 días	GMA<CMDTY>CT	0#CTE:
Bono de 3 años	MAA<CMDTY>CT	0#BNO:
Bono de 10 años	DWA<CMDTY>CT	0#B10:
Bono Específico DC24	DCYA<CMDTY>CT	0#DC24:
Bono de 20 años	VYBA<CMDTY>CT	0#B20:
Bono de 30 años	VYCA<CMDTY>CT	0#B30:
Bono Específico MY31	MYOA<CMDTY>CT	0#BD31M:

Contacta un Socio Liquidador

BBVA

BBVA

Aztryd Marín

quiahuitl.marin@bbva.com

+52 (55) 5621 9370

GBM

GBM
GRUPO
BURSÁTIL
MEXICANO

Patricio de la Vega

derivados@gbm.com.mx

+52 (55) 5480 5815

Santander

 **Santander**

Guillermo Ochoa

futures_options@santander.com.mx

+52 (55) 5269 8764

Scotiabank

 **Scotiabank**

Guillermo Camou

guillermo.camou@scotiabank.com

+52 (55) 9179 5131



Contáctanos

Laura Vázquez

✉ lvazquez@grupobmv.com.mx

☎ +52 (55) 5342 9840

A. Gary Flagler

✉ agary@grupobmv.com.mx

☎ +1 (312) 804 1618

Aron Brener

✉ abrener@grupobmv.com.mx

☎ +52 (55) 5342 9922

