



## 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

|                                    |                                                                                  |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Subyacente:</b>                 | Dólar de los Estados Unidos de América                                           |
| <b>Tamaño del contrato:</b>        | \$10,000 Dólares                                                                 |
| <b>Periodo del contrato:</b>       | Diario, mensual y trimestral hasta por 15 años                                   |
| <b>Clave de Pizarra:</b>           | DA                                                                               |
| <b>Unidad de cotización:</b>       | Pesos por Dólar                                                                  |
| <b>Puja:</b>                       | 0.0001 Pesos                                                                     |
| <b>Valor de la Puja:</b>           | \$1 Peso                                                                         |
| <b>Ratio Puja/Tarifa:</b>          | 0.31 veces                                                                       |
| <b>Margen Inicial Mínimo:</b>      | \$12,480 Pesos                                                                   |
| <b>Marginación Opuesta:</b>        | \$1,170 Pesos                                                                    |
| <b>Horario de negociación:</b>     | 7:30 a 14:00 horas (hora central)                                                |
| <b>Ultimo dia de negociación:</b>  | El lunes en la semana correspondiente al tercer miércoles del mes de vencimiento |
| <b>Fecha de vencimiento:</b>       | El lunes en la semana correspondiente al tercer miércoles del mes de vencimiento |
| <b>Liquidación al vencimiento:</b> | En especie                                                                       |
| <b>Bloomberg &lt;MMDD&gt;</b>      | DSA<CRNCY>CT                                                                     |
| <b>Refinitiv MXN/FUTEX1</b>        | 0#MXP:                                                                           |

# Características

- Margen inicial mínimo (\*) de \$13,400.00 → Apalancamiento 14:1
- Series listadas:
  - Diarias (hasta por un año);
  - 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 DC20**, donde:

19 = Día del vencimiento

DC = mes del vencimiento

20 = 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.

# Pantalla de Operación

| +/- | Flag | Code | P.O     | Symb      | Name                         | Qty   | Bid     | Ask     | Qty   | Time | Last    |   | LQty | S | G | Var%  | Var    | Time     | Volume | Cap. | Open    | Max     | High    | Low     |
|-----|------|------|---------|-----------|------------------------------|-------|---------|---------|-------|------|---------|---|------|---|---|-------|--------|----------|--------|------|---------|---------|---------|---------|
|     |      |      |         |           | DOLAR:F20 Unknown or Expired |       |         |         |       |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         |         |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAFJN20 | DA30 FvsU 1                  | 100   | 0.3691  | 0.3729  | 100   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAFMR20 | DA30 FvsU 1                  | 100   | 0.1195  | 0.1217  | 100   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAFSP20 | DA30 FvsU 1                  | 100   | 0.6205  | 0.6259  | 100   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      | 33      | DA17FB20  | DOLAR:G20                    | 150   | 18.8646 | 18.9204 | 150   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAB0C0  | DOLAR Spread G20H20          | 1,000 | -0.0870 | -0.0735 | 672   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAB0D0  | DOLAR Spread G20J20          | 671   | -0.1630 | -0.1490 | 611   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAB0E0  | DOLAR Spread G20K20          | 794   | -0.2600 | -0.2455 | 633   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      | 363,738 | DA13MR20  | DOLAR:H20                    | 150   | 18.9414 | 18.9972 | 150   |      | 18.9750 | ↑ | 1    |   |   | 0.12% | 0.1645 | 12:50:42 | 8,738  |      | 18.8750 | 18.9750 | 18.9750 | 18.8750 |
| +   |      |      |         | DEUAC0D0  | DOLAR Spread H20J20          | 691   | -0.0830 | -0.0680 | 1,000 |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAC0E0  | DOLAR Spread H20K20          | 647   | -0.1795 | -0.1645 | 1,000 |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAC0F0  | DOLAR Spread H20M20          | 809   | -0.2555 | -0.2400 | 1,000 |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      | 44      | DA13AB20  | DOLAR:J20                    | 150   | 19.0206 | 19.0770 | 150   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAD0E0  | DOLAR Spread J20K20          | 780   | -0.1045 | -0.0890 | 625   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAD0F0  | DOLAR Spread J20M20          | 845   | -0.1800 | -0.1645 | 554   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAD0G0  | DOLAR Spread J20N20          | 636   | -0.2580 | -0.2410 | 615   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAD0H0  | DOLAR Spread J20Q20          | 759   | -0.3545 | -0.3360 | 764   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      | 14      | DA18MY20  | DOLAR:K20                    | 150   | 19.1172 | 19.1736 | 150   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAE0F0  | DOLAR Spread K20M20          | 825   | -0.0830 | -0.0680 | 636   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAE0G0  | DOLAR Spread K20N20          | 787   | -0.1625 | -0.1445 | 690   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAE0H0  | DOLAR Spread K20Q20          | 698   | -0.2585 | -0.2400 | 645   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      | 205,560 | DA15JN20  | DOLAR:M20                    | 150   | 19.1910 | 19.2468 | 150   |      | 19.2266 | — | 1    |   |   | 0.00% | 0.1661 | 12:33:26 | 8,480  |      | 19.2266 | 19.2266 | 19.2266 | 19.2266 |
| +   |      |      |         | DEUAF0G0  | DOLAR Spread M20N20          | 559   | -0.0855 | -0.0690 | 723   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
| +   |      |      |         | DEUAF0H0  | DOLAR Spread M20Q20          | 679   | -0.1820 | -0.1630 | 804   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      | 2       | DA13JL20  | DOLAR:N20                    | 150   | 19.2678 | 19.3278 | 150   |      | 19.2736 | ↑ | 1    |   |   | 0.78% | 0.1492 | 12:37:23 | 1      |      | 19.2736 | 19.2736 | 19.2736 | 19.2736 |
| +   |      |      |         | DEUAG0H0  | DOLAR Spread N20Q20          | 606   | -0.1050 | -0.0865 | 630   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      |         | DA17AG20  | DOLAR:Q20                    | 150   | 19.3626 | 19.4232 | 150   |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      |         | DA14SP20  | DOLAR:U20                    | 25    | 19.4091 | 19.5360 | 25    |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      |         | DA19OC20  | DOLAR:V20                    | 25    | 19.5023 | 19.6299 | 25    |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      |         | DA13NV20  | DOLAR:X20                    | 25    | 19.5787 | 19.7072 | 25    |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |
|     |      |      | 8,675   | DA14DC20  | DOLAR:Z20                    |       |         |         |       |      |         |   |      |   |   |       |        |          |        |      |         | 0.0000  |         |         |

# MexDer en los Vendors

Consulta MexDer en:

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

## Claves de Consulta en Vendors

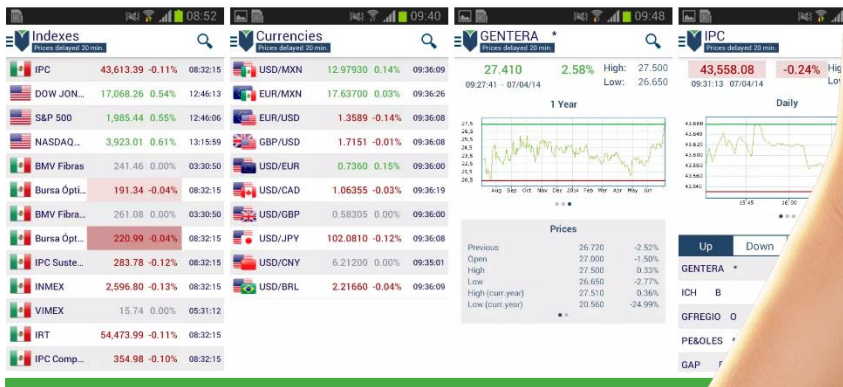
|                                            | Bloomberg                                        | Refinitiv        |
|--------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------|
| Consulta General MexDer                    | MMDD <GO>                                        | MX/FUTEX1        |
| Consulta General Futuros                   | MMDF <GO> +2 <GO>                                | MXN/FUTEX1       |
| Consulta General Opciones                  | MMDO <GO> +3 <GO>                                | MXN/OPT1         |
| <b>Consulta General SWAPS</b>              |                                                  | <b>MXN/SWAP1</b> |
| <b>Nodos más comunes SWAPS</b>             | <b>MMDD &lt;GO&gt; 6 &lt;GO&gt; 7 &lt;GO&gt;</b> | <b>MXNIRS=XD</b> |
| S&P/BMV VIX (Índice de Volatilidad México) | SPBMVVIX Index <GO>                              | .SPBMVVIX        |
| Factores de Conversión                     |                                                  | MX/FACTOR1       |



# SiBolsa



AHORA LA  
**BOLSA**  
EN TUS MANOS



**Contrataciones:**

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



## Mercados

| Índices                 | Divisas    | M.Primas | MexDer   |
|-------------------------|------------|----------|----------|
| <b>Futuros IPC</b>      |            |          |          |
| IPC Mz18                | 50,310.000 | 0.22%    | 11:13:28 |
| IPC Jn18                | 51,241.000 | 0.00%    | 11:13:28 |
| <b>Futuros Mini IPC</b> |            |          |          |
| MIP Mz18                | 50,260.000 | 0.12%    | 11:13:28 |
| MIP Jn18                | 51,241.000 | 0.00%    | 09:24:24 |
| <b>Futuros DOLAR</b>    |            |          |          |
| 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 |
| <b>Futuros DC24</b>     |            |          |          |
| DC24 Mz18               | 116.300    | 0.00%    | 09:47:46 |



# MexDer en los Vendors: Contratos de Futuro

## FUTUROS

|                                                  | Bloomberg             | Refinitiv  |
|--------------------------------------------------|-----------------------|------------|
| <b>DIVISAS</b>                                   |                       |            |
| 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     |
| <b>INDICES</b>                                   |                       |            |
| S&P/BMV IPC                                      | ISA<INDEX>CT          | 0#IPC:     |
| MINI S&P/BMV IPC                                 | MIPA<INDEX>CT         | 0#MIP:     |
| <b>ACCIONES</b>                                  |                       |            |
|                                                  | SFUT MD               | MXN/FUTEX2 |
| <b>DEUDA</b>                                     |                       |            |
| TIIIE de 28 días                                 | DOA<CMDTY>CT          | 0#TII:     |
| Engrapados TIIIE de 28 días                      | MMDD <GO> --> 4 --> 7 |            |
| Futuro SWAP Entregable 10 años                   | SWTA<CMDTY>CT         | 0#SWA10:   |
| Futuro SWAP Entregable 2 años                    | SWDA<CMDTY>CT         | 0#SWA02:   |
| CETES de 91 días                                 | GMA<CMDTY>CT          | 0#CTE:     |
| Bono de 3 años                                   | MAA<CMDTY>CT          | 0#BN0:     |
| Bono de 10 años                                  | DWA<CMDTY>CT          | 0#B10:     |
| Bono de 20 años                                  | VYBA<CMDTY>CT         | 0#B20:     |
| Bono de 30 años                                  | VYCA<CMDTY>CT         | 0#B30:     |

# MexDer en los Vendors: Contratos de Futuro

## FUTUROS

|                   | Bloomberg      | Refinitiv |
|-------------------|----------------|-----------|
| BONOS ESPECÍFICOS |                |           |
| JN20 (M200611)    | ZUYA <CMDTY>CT | 0#JN20B:  |
| JN21 (M210610)    | DTOA <CMDTY>CT | 0#JN21B:  |
| JN22 (M220609)    | ZUOA <CMDTY>CT | 0#JN22B:  |
| DC24 (M241205)    | DCYA <CMDTY>CT | 0#DC24B:  |
| MR26 (M260305)    | MZRA <CMDTY>CT | 0#MR26B:  |
| JN27 (M270603)    | ZUAA <CMDTY>CT | 0#JN27B:  |
| MY31 (M310529)    | MYOA <CMDTY>CT | 0#MY31B:  |
| NV36 (M361120)    | ZTLA <CMDTY>CT | 0#NV36B:  |
| NV42 (M421113)    | DCLA <CMDTY>CT | 0#NV42B:  |
| NV47 (M471107)    | ZSSA <CMDTY>CT | 0#NV47B:  |

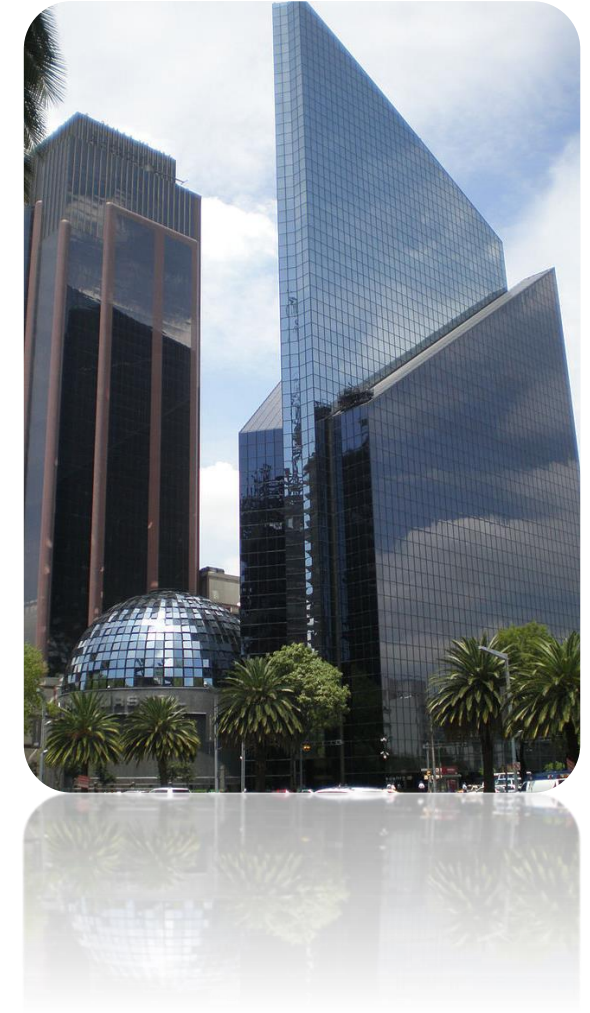
# MexDer en los Vendors: Contratos de Futuro

## OPCIONES

|                                             | Bloomberg                 | Refinitiv |
|---------------------------------------------|---------------------------|-----------|
| <b>DIVISAS</b>                              |                           |           |
| Dólar de los Estados Unidos de América (Da) | MXX<CURRENCY>OMON         | 0#DA*.XD  |
| <b>INDICES</b>                              |                           |           |
| S&P/BMV IPC                                 | ISA<INDEX>OMON            | 0#IPC*.XD |
| <b>ACCIONES</b>                             |                           |           |
| ALFA A                                      | ALFAA MM <EQUITY> OMON    | 0#AL*.XD  |
| ASUR B                                      | ASURB MM <EQUITY> OMON    | 0#AS*.XD  |
| América Móvil L                             | AMXL MM <EQUITY> OMON     | 0#AX*.XD  |
| Cemex CPO                                   | CEMEXCPO MM <EQUITY> OMON | 0#CX*.XD  |
| FEMSA UBD                                   | FEMSAUBD <EQUITY> OMON    | 0#FE*.XD  |
| GAP B                                       | GAPB MM <EQUITY> OMON     | 0#GP*.XD  |
| GMéxico B                                   | GMEXICOB MM <EQUITY> OMON | 0#GM*.XD  |
| KOF UBL                                     | KOF UBL MM <EQUITY> OMON  | 0#KO*.XD  |
| LALA B                                      | LALAB MM <EQUITY> OMON    | 0#LL*.XD  |
| Naftac ISHRS                                | NAFTAC MM <EQUITY> OMON   | 0#NA*.XD  |
| ORBIA                                       | ORBIA* MM <EQUITY> OMON   | 0#MC*.XD  |
| PE&OLES                                     | PE&OLES* MM <EQUITY> OMON | 0#PE*.XD  |
| PINFRA                                      | PINFRA* MM <EQUITY> OMON  | 0#PI*.XD  |
| Televisa CPO                                | TLEVICPO MM <EQUITY> OMON | 0#TV*.XD  |
| Walmex V                                    | WALMEX* MM <EQUITY> OMON  | 0#WA*.XD  |

# Contacta un Socio Liquidador

|            |                                                                                    |                                                                                                                                        |
|------------|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| BBVA       |   | <b>Aztryd Marín</b><br><a href="mailto:quiahuitl.marin@bbva.com">quiahuitl.marin@bbva.com</a><br>+52 (55) 5621 9370                    |
| GBM        |   | <b>Patricio de la Vega</b><br><a href="mailto:derivados@gbm.com.mx">derivados@gbm.com.mx</a><br>+52 (55) 5480 5815                     |
| Santander  |  | <b>Guillermo Ochoa</b><br><a href="mailto:futures_options@santander.com.mx">futures_options@santander.com.mx</a><br>+52 (55) 5269 8764 |
| Scotiabank |  | <b>Guillermo Camou</b><br><a href="mailto:guillermo.camou@scotiabank.com">guillermo.camou@scotiabank.com</a><br>+52 (55) 9179 5131     |





# Contáctanos

**Laura Vázquez**

✉ [lvazquez@grupobmv.com.mx](mailto:lvazquez@grupobmv.com.mx)

☎ +52 (55) 5342 9840

**A. Gary Flagler**

✉ [agary@grupobmv.com.mx](mailto:agary@grupobmv.com.mx)

☎ +1 (312) 804 1618

**Aron Brener**

✉ [abrenern@grupobmv.com.mx](mailto:abrenern@grupobmv.com.mx)

☎ +52 (55) 5342 9922

