



# Futuro del Dólar

---

Enero, 2018

# Descripción

- Actualmente el Peso es la octava moneda más operada 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>      | \$13,600 Pesos.   |
| <b>Marginación Opuesta:</b>        | \$6,875 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>Reuters MXN/FUTEX1</b>          | 0#MXP:  |

# Características

- Margen Inicial mínimo (\*) de \$ 9,000.00 → **Apalancamiento 19:1**
- Series listadas:
  - Diarias (hasta 15 días hábiles)
  - Mensuales ó
  - Trimestrales
  - Hasta por 15 años
- La liquidación al vencimiento es valor 48 horas (T+2).
- Símbolo o Clave de Pizarra Futuro (ejemplo):
  - **DA19 DC16**, donde:

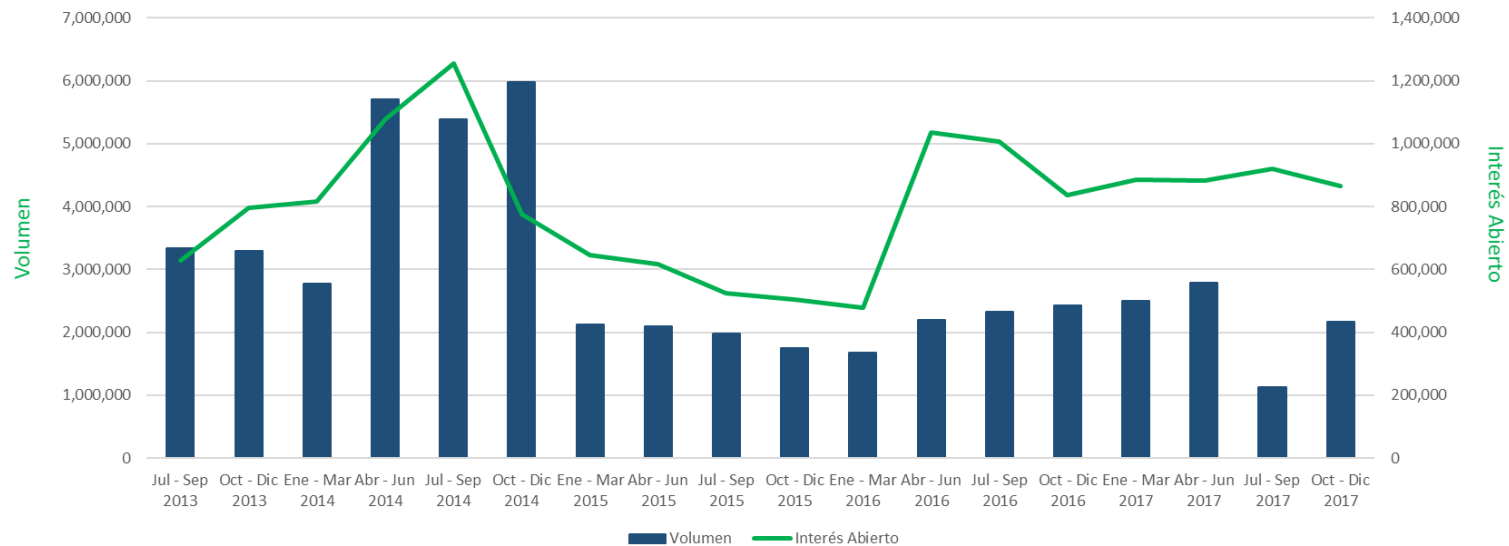
|    |                     |
|----|---------------------|
| 19 | Día de vencimiento. |
| DC | Mes de vencimiento. |
| 16 | Año de vencimiento. |

*\* El Socio Liquidador puede solicitar Márgenes Excedentes.*

# Futuro del Dólar

- Participantes locales y extranjeros: Bancos, Casas de Bolsa, Fondos de Pensiones, Sociedades de Inversión y Proveedores de Liquidez.
- Costos de operación y liquidación competitivos.

Volumen Promedio Diario del Futuro del Dólar



**Importe Nocial:  
2017**

|                 | Pesos                       | USD                     |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|
| Volumen Operado | \$6,567,969,249.98<br>Pesos | \$347,252,539.11<br>USD |

# Aplicaciones del Futuro de 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**

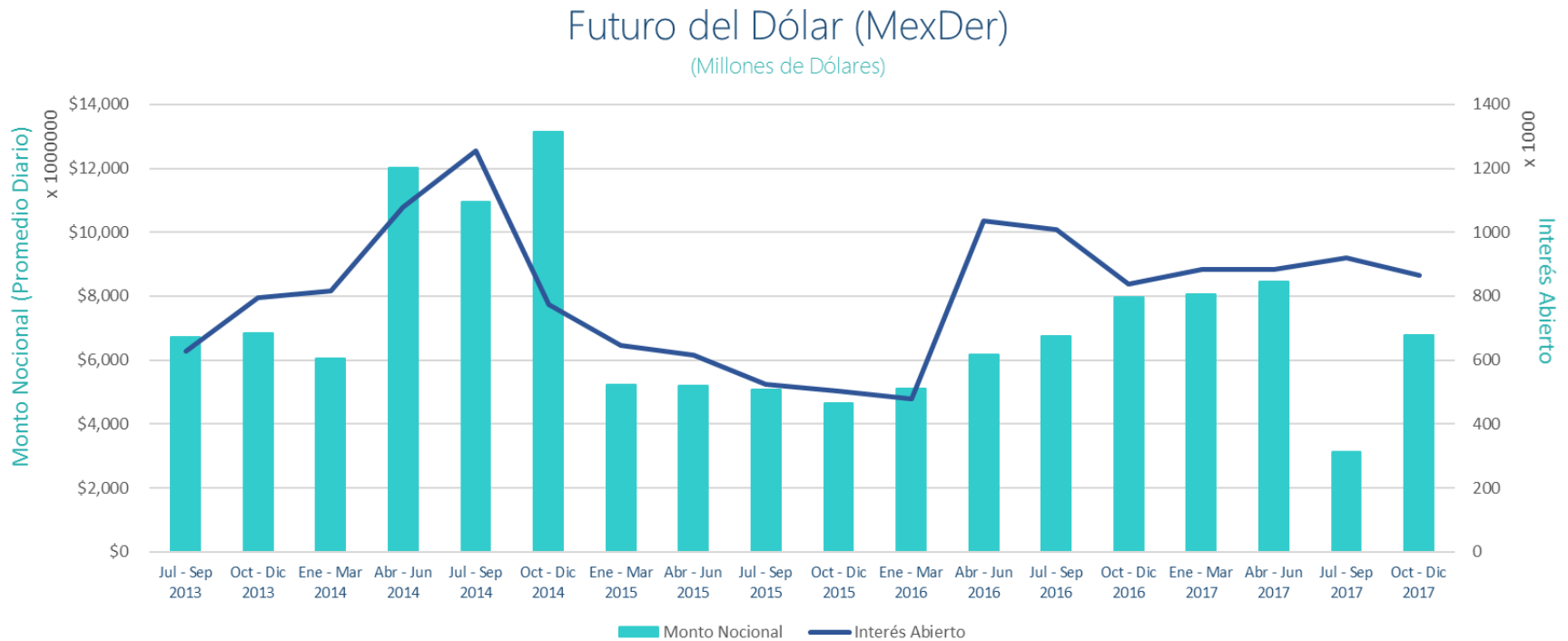
- Fondeo de Dólares.
- Tasas de interés sintéticas en pesos y dólares (Engrapado de divisas).

# 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.

# Futuro del Dólar

- Tarifas de ejecución y liquidación competitivas a nivel mundial.





# Pantallas de Operación

FUTUROS DOLAR [2]

Contract

Add ↻

| Contract    | BidQty | Bid     | Ask     | AskQty | Last      | Settle  |
|-------------|--------|---------|---------|--------|-----------|---------|
| ▶ DA22 MR16 |        |         |         |        | 17.3593 ↕ | 17.3593 |
| ▶ DA23 MR16 |        |         |         |        | 17.3610 ↕ | 17.3610 |
| ▶ DA28 MR16 |        |         |         |        | 17.3693 ↕ | 17.3693 |
| ▶ DA29 MR16 |        |         |         |        | 17.3710 ↕ | 17.3710 |
| ▶ DA30 MR16 |        |         |         |        | 17.3725 ↕ | 17.3725 |
| ▶ DA31 MR16 |        |         |         |        | 17.3741 ↕ | 17.3741 |
| ▶ DA01 AB16 |        |         |         |        | 17.3757 ↕ | 17.3757 |
| ▶ DA04 AB16 |        |         |         |        | 17.3803 ↕ | 17.3803 |
| ▶ DA05 AB16 |        |         |         |        | 17.3817 ↕ | 17.3817 |
| ▶ DA06 AB16 |        |         |         |        | 17.3832 ↕ | 17.3832 |
| ▶ DA07 AB16 |        |         |         |        | 17.3847 ↕ | 17.3847 |
| ▶ DA08 AB16 |        |         |         |        | 17.3861 ↕ | 17.3861 |
| ▶ DA11 AB16 |        |         |         |        | 17.3903 ↕ | 17.3903 |
| ▶ DA12 AB16 |        |         |         |        | 17.3917 ↕ | 17.3917 |
| ▶ DA13 AB16 |        |         |         |        | ↕         | 0.0000  |
| ▶ DA18 AB16 | 5      | 17.3700 | 17.4285 | 5400   | 17.4213 ↕ | 17.4213 |
| ▶ DA16 MY16 | 5400   | 17.3805 | 17.4705 | 5400   | 17.4408 ↕ | 17.4408 |
| ▶ DA13 JN16 | 48     | 17.4603 | 17.4743 | 48     | 17.4600 ↕ | 17.4870 |
| ▶ DA18 JL16 | 1900   | 17.4720 | 17.5650 | 3500   | 17.5436 ↕ | 17.5436 |
| ▶ DA15 AG16 | 5400   | 17.5125 | 17.6070 | 1900   | 17.5750 ↕ | 17.5750 |
| ▶ DA19 SP16 | 5400   | 17.5620 | 17.6595 | 3500   | 17.6277 ↕ | 17.6277 |
| ▶ DA17 OC16 | 5400   | 17.6040 | 17.7045 | 3500   | 17.6702 ↕ | 17.6702 |
| ▶ DA14 NV16 | 5400   | 17.6460 | 17.7480 | 3500   | 17.7131 ↕ | 17.7131 |
| ▶ DA19 DC16 | 5400   | 17.6970 | 17.8020 | 3500   | 17.7666 ↕ | 17.7666 |

- Vencimientos Diarios
- Vencimientos Mensuales

FUTUROS DOLAR [2]

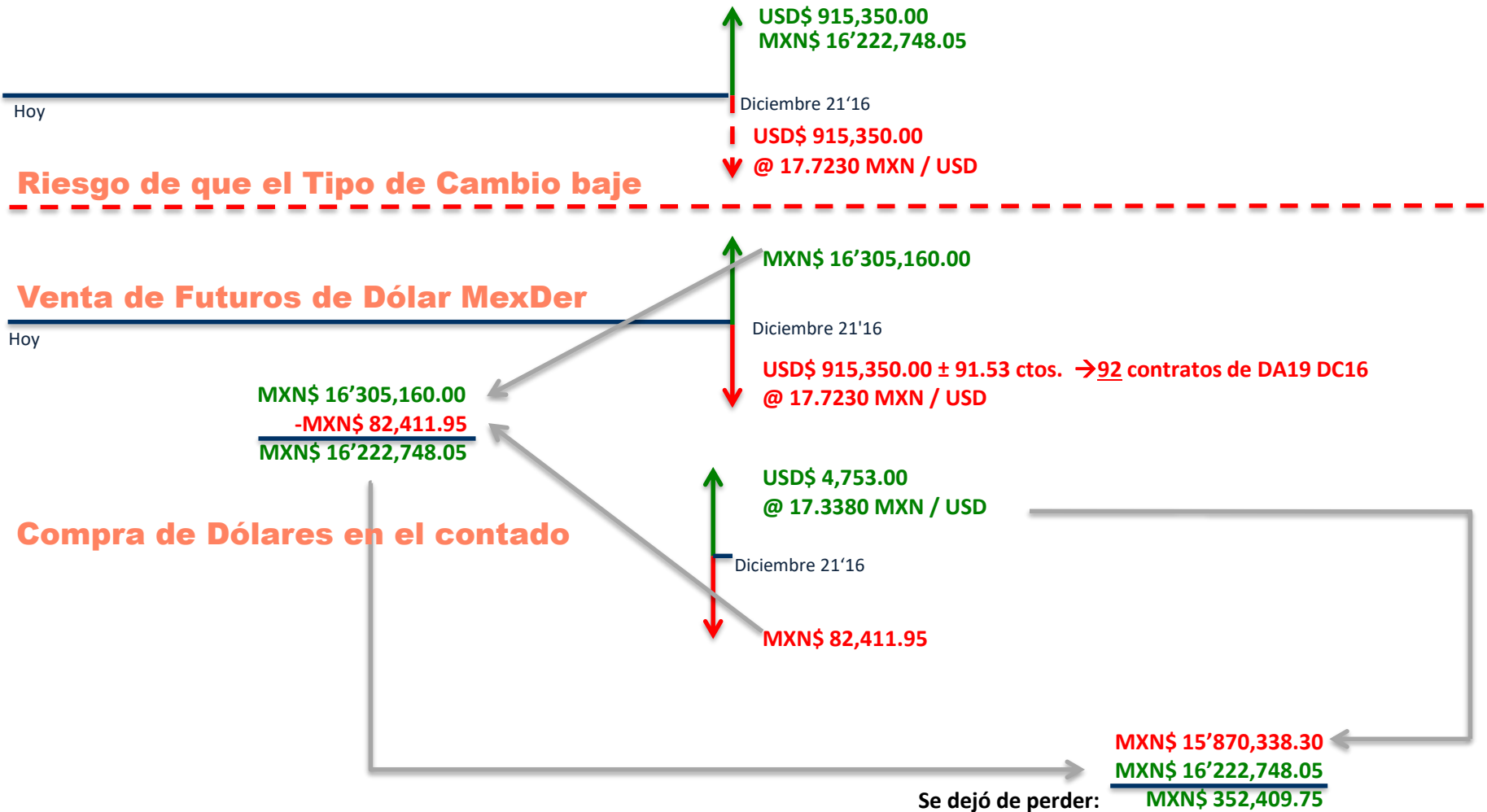
Contract

Add ↻

| Contract    | BidQty | Bid     | Ask     | AskQty | Last      | Settle  |
|-------------|--------|---------|---------|--------|-----------|---------|
| ▶ DA18 AB16 | 5      | 17.3700 | 17.4270 | 5400   | 17.4213 ↕ | 17.4213 |
| ▶ DA16 MY16 | 5400   | 17.3790 | 17.4690 | 5400   | 17.4408 ↕ | 17.4408 |
| ▼ DA13 JN16 | 48     | 17.4572 | 17.4712 | 48     | 17.4600 ↕ | 17.4870 |
|             | 32     | 17.4565 | 17.4719 | 32     |           |         |
|             | 4000   | 17.4510 | 17.4735 | 400    |           |         |
|             | 400    | 17.4504 | 17.4742 | 200    |           |         |
|             | 200    | 17.4497 | 17.4795 | 4000   |           |         |
|             | 10000  | 17.4495 | 17.4810 | 4000   |           |         |
|             | 4000   | 17.4480 | 17.4825 | 6000   |           |         |
| ▶ DA18 JL16 | 5400   | 17.4705 | 17.5635 | 3500   | 17.5436 ↕ | 17.5436 |
| ▶ DA15 AG16 | 5400   | 17.5110 | 17.6070 | 5400   | 17.5750 ↕ | 17.5750 |

- Profundidad de Corro

# Escenario de Cobertura para un Productor Exportador

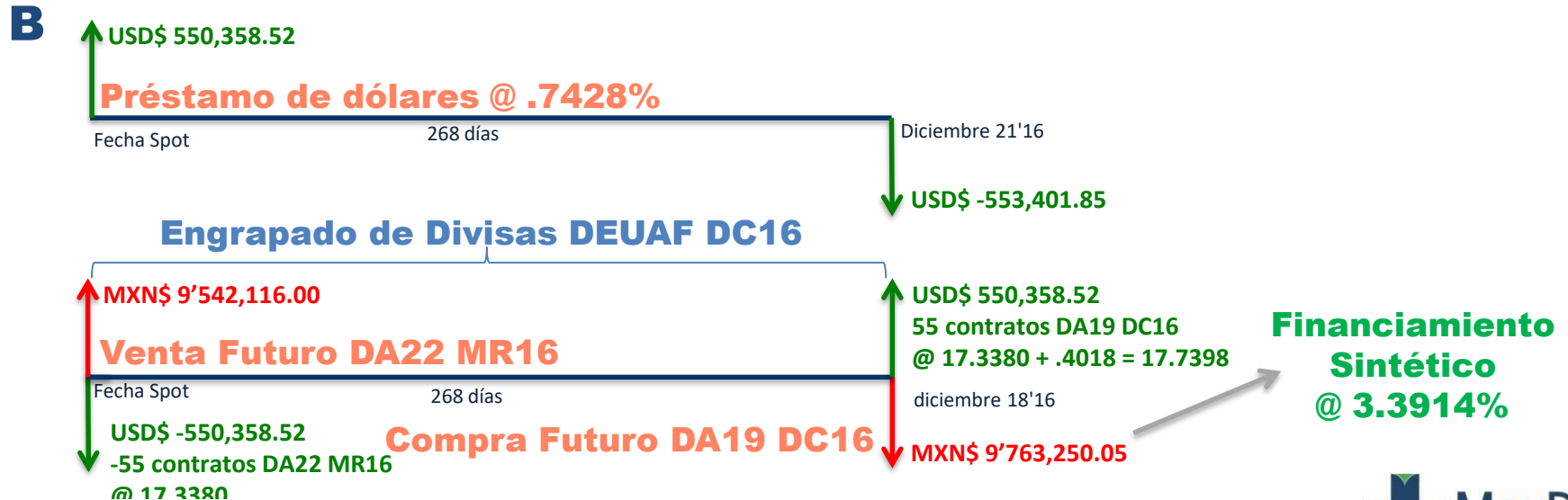
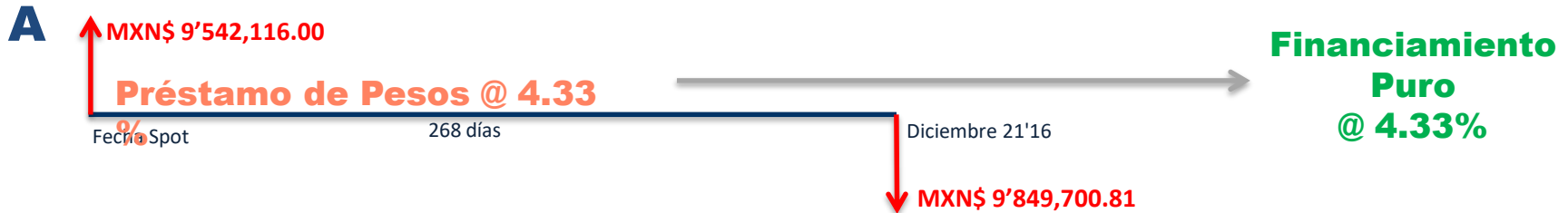


# Escenario de Financiamiento Sintético en Pesos

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



## Necesidad de financiar pesos hoy (spot)



# 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**  
Grupo Bolsa Mexicana de Valor...

**Bolsa Mexicana** Finanzas Sin valoraciones **GRATIS**

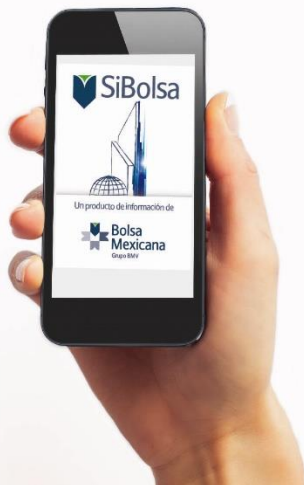
Contratación con:  
**Juan Pablo Maccise**  
[ventaspi@grupobmv.com.mx](mailto:ventaspi@grupobmv.com.mx)  
(5255) 5342 9079



## Mercados

| Índices                 | Divisas    | M.Primas | MexDer   |
|-------------------------|------------|----------|----------|
| <b>Futuros IPC</b>      |            |          |          |
| IPC Sp17                | 50,210.000 | 0.01%    | 12:08:20 |
| IPC Dc17                | 50,595.000 | 0.44%    | 12:08:20 |
| <b>Futuros Mini IPC</b> |            |          |          |
| MIP Sp17                | 50,240.000 | 0.07%    | 12:08:20 |
| MIP Dc17                | 50,375.000 | 0.00%    | 12:08:19 |
| <b>Futuros DOLAR</b>    |            |          |          |
| USDolar Sp17            | 17.735     | -0.21%   | 12:08:22 |
| USDolar Oc17            | 17.846     | 0.00%    | 12:08:23 |
| USDolar Nv17            | 17.928     | 0.00%    | 12:08:23 |
| USDolar Dc17            | 18.036     | 0.06%    | 12:08:23 |
| <b>Futuros DC24</b>     |            |          |          |
| DC24 Sp17               | 121.650    | -0.08%   | 12:03:56 |

AHORA LA  
**BOLSA**  
EN TUS MANOS



Disponible en el  
**App Store**

 Mercados
  ResumenBMV
  Ind. Macro
  Mis Acciones
  Buscar

# MexDer en los Vendors: Contratos de Futuros

FUTUROS

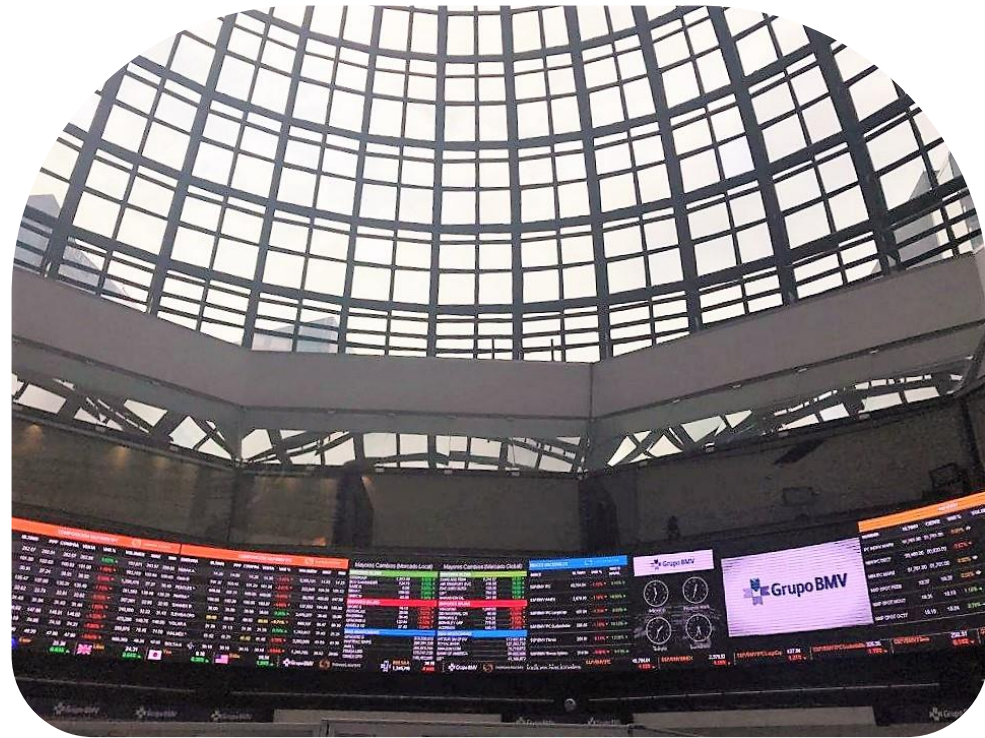
|   | Bloomberg                      | Thomson Reuters |
|---|--------------------------------|-----------------|
| <b>DIVISAS</b>  |                                |                 |
| <b>Dólar de los Estados Unidos de América</b>                                 | <b>DSA&lt;CRNCY&gt;C<br/>T</b> | <b>0#MXP:</b>   |
| Contratos <b>diarios del Dólar</b>  | DSDAILY<CRNCY>CT               | 0#MXPD:         |
| <b>Euro</b> (moneda de curso legal de la Unión Europea)                       | BEA<CRNCY>CT                   | 0#EURO          |
| <b>INDICES</b>  |                                |                 |
|   | <INDEX>                        |                 |
| S&P/BMV Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV ( <b>S&amp;P/BMV IPC</b> ) | ISA<INDEX>CT                   | 0#IPC:          |
| Mini Futuro del S&P/BMV IPC   | MIPA<INDEX>CT                  | 0#MIP:          |
| <b>ACCIONES</b>   |                                |                 |
| <b>TIIE de 28 días</b>  | DOA<CMDTY>CT                   | 0#TII:          |
| <b>Engrapados TIIE de 28 días</b>   | MMDD <GO> --> 4 --> 7          |                 |
| Futuro <b>SWAP</b> Entregable <b>10 años</b>                                  | SWIA<CMDTY>CT                  | 0#SWA10:        |
| Futuro <b>SWAP</b> Entregable <b>2 años</b>                                   | SWEA<CMDTY>CT                  | 0#SWA02:        |
| <b>CETES de 91 días</b>   | GMA<CMDTY>CT                   | 0#CTE:          |
| <b>Bono de 3 años</b>   | MAA<CMDTY>CT                   | 0#BN0:          |
| <b>Bono de 10 años</b>  | DWA<CMDTY>CT                   | 0#B10:          |
| <b>Bono Específico DC24</b>   | DCYA<CMDTY>CT                  | 0#DC24B:        |
| <b>Bono de 20 años</b>  | VYBA<CMDTY>CT                  | 0#B20:          |
| <b>Bono de 30 años</b>  | VYCA<CMDTY>CT                  | 0#B30:          |
| <b>Bono Específico MY31</b>   | MYOA<CMDTY>CT                  | 0#MY31B:        |

# Contáctanos – MexDer

**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**



# Contáctanos – Socios Liquidadores de MexDer

- **Actinver**  
Diego Salles  
[d.salles@actinver.com.mx](mailto:d.salles@actinver.com.mx) (5255) 1103-6702
- **Banamex CitiGroup**  
Karla Chávez Silva  
[karla.chavezsilva@citi.com](mailto:karla.chavezsilva@citi.com) (5255) 2226-7648
- **BBVA Bancomer**  
Astryd Marín  
[Quiahuitl.marin@bbva.com](mailto:Quiahuitl.marin@bbva.com) (5255) 5621-9370
- **GBM**  
Patricio de la Vega  
[derivados@gbm.com.mx](mailto:derivados@gbm.com.mx) (5255) 5480-5815
- **JPMorgan**  
Karla Orozco  
[karla.orozco@jpmorgan.com](mailto:karla.orozco@jpmorgan.com) (5255) 5540-9410
- **Santander**  
Guillermo Ochoa  
[Futures\\_options@santander.com](mailto:Futures_options@santander.com) (5255) 5269-8764
- **Scotia Inverlat**  
Guillermo Camou  
[guillermo.camou@scotiabank.com](mailto:guillermo.camou@scotiabank.com) (5255) 9179-5131

Nota: Los socios liquidadores aparecen en orden alfabético.