



Futuro del Dólar

Noviembre, 2017.

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

| | |
|------------------------------------|---|
| 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: | \$13,600 Pesos. |
| Marginación Opuesta: | \$6,875 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 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:

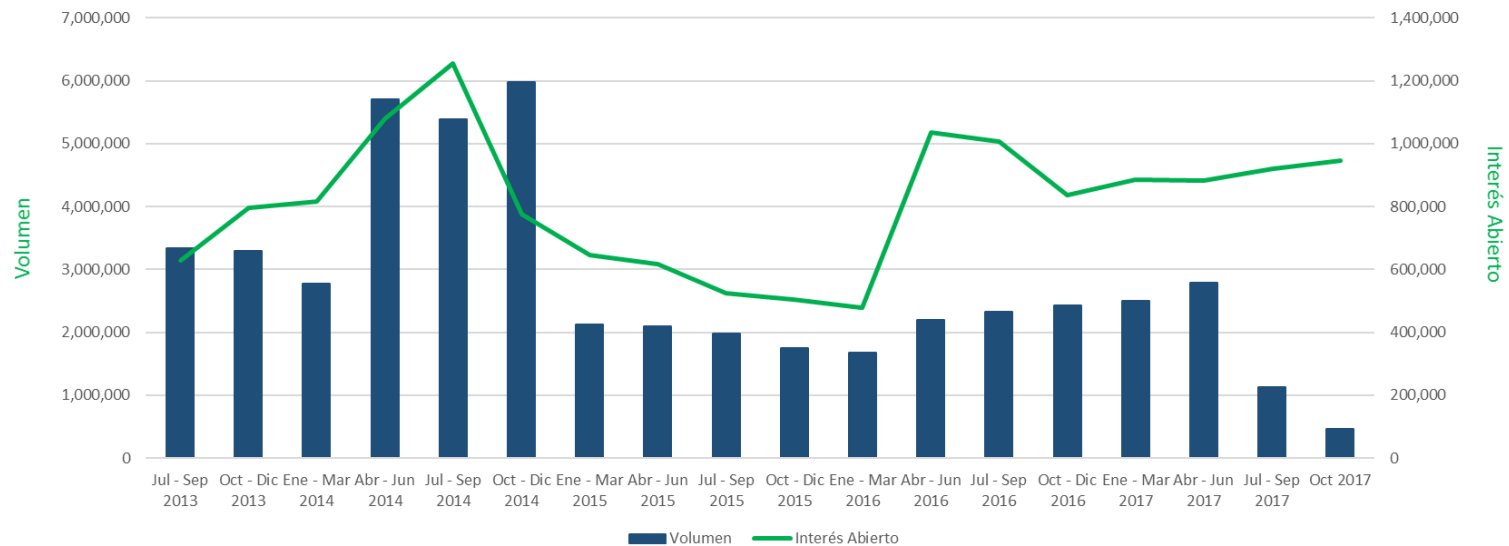
| | |
|----|---------------------|
| 19 | Día de vencimiento. |
| DC | Mes de vencimiento. |
| 16 | Año de vencimiento. |

** 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 Nocional:
2017**

| | Pesos | USD |
|-----------------|-----------------------------|-------------------------|
| Volumen Operado | \$6,235,491,095.82 Pesos | \$330,010,960.47 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).

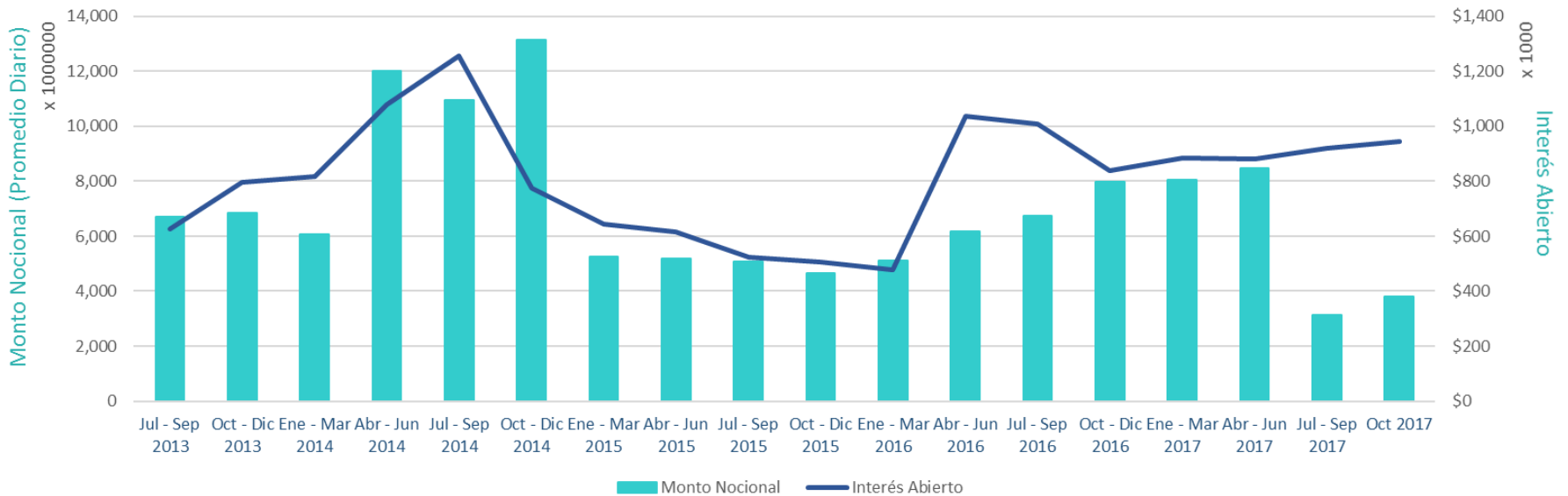
Ventajas

- 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.

Futuro del Dólar (MexDer)
(Millones de Dólares)



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]

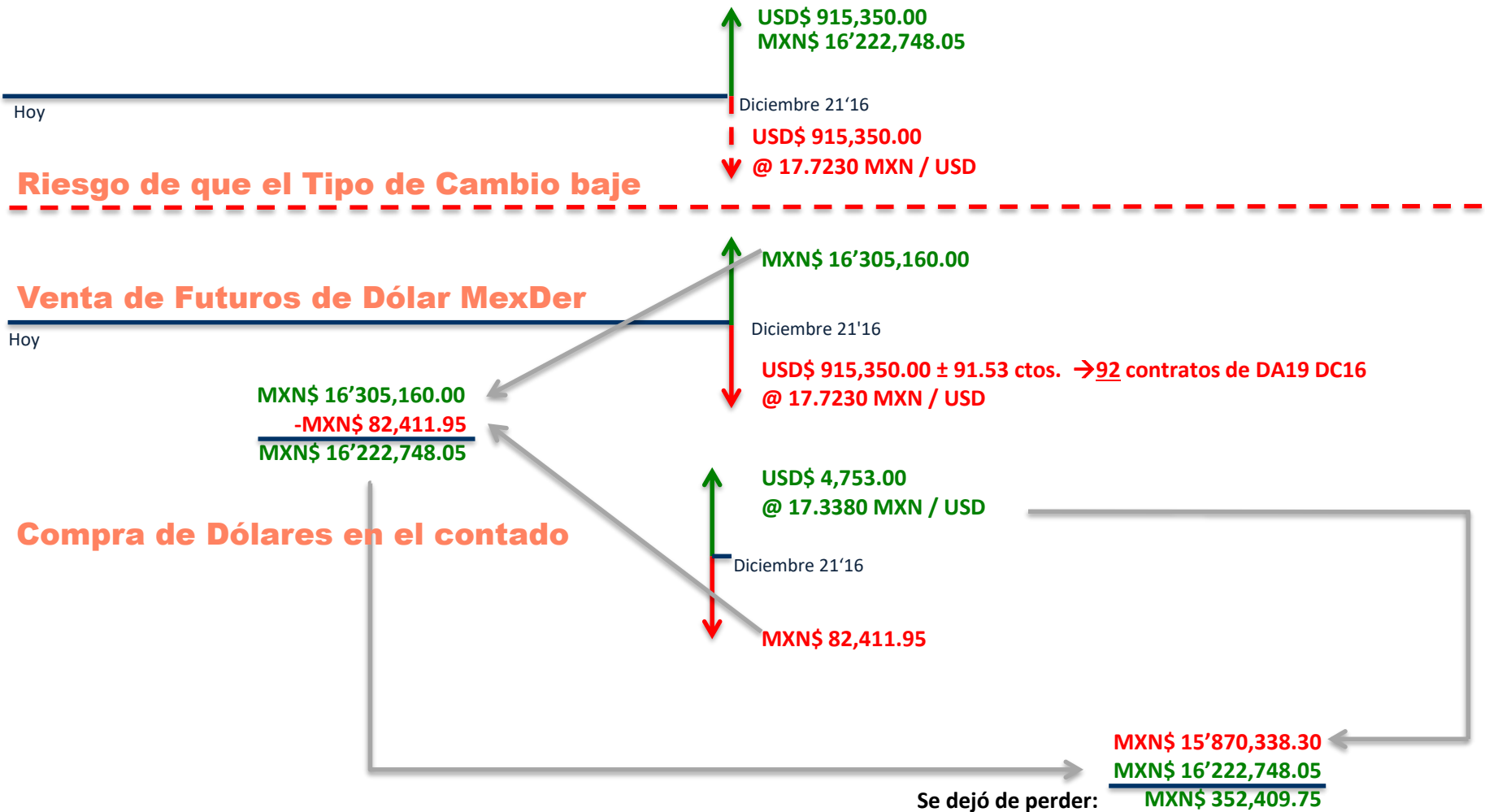
Contract

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

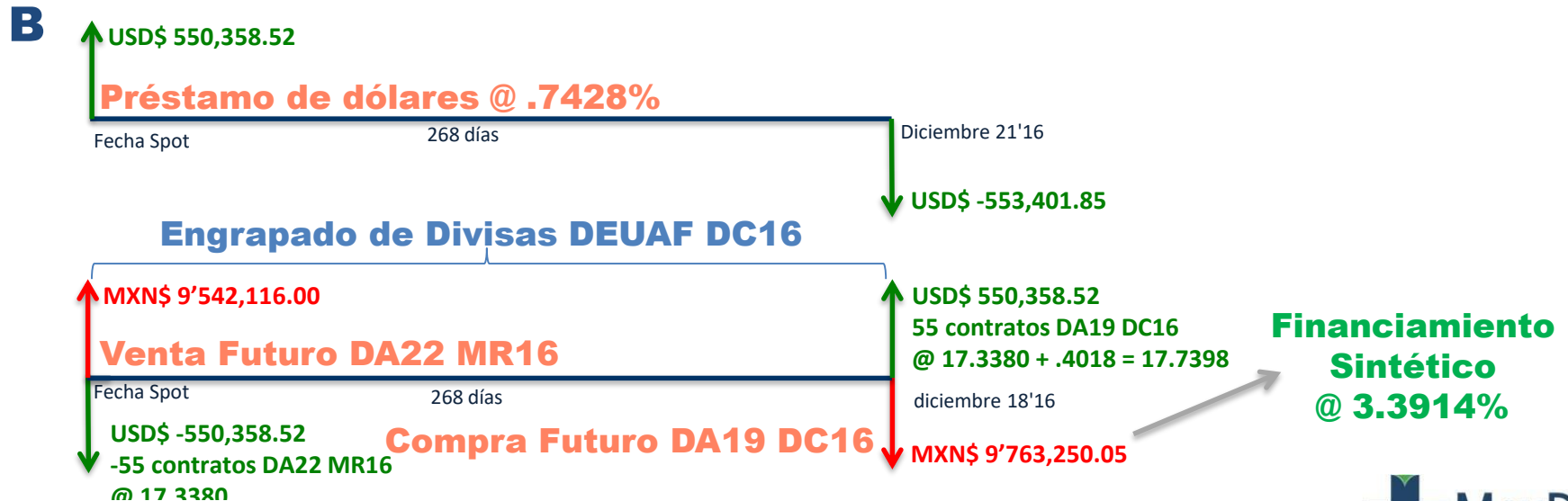
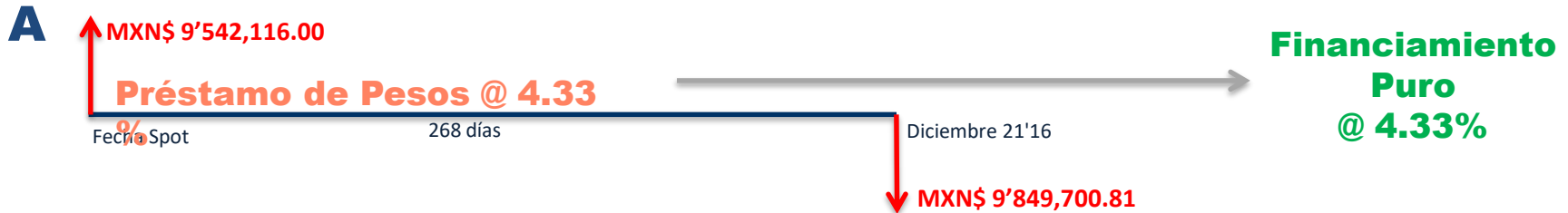


Escenario de Financiamiento Sintético en Pesos

| | |
|-------------------------------------|-------------|
| Tasa MXN para 268 días | 4.33 % |
| Tasa USD para 268 días | 0.7428 % |
| T.C. Spot | 17.3380 |
| DEUAF MR16 (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 |



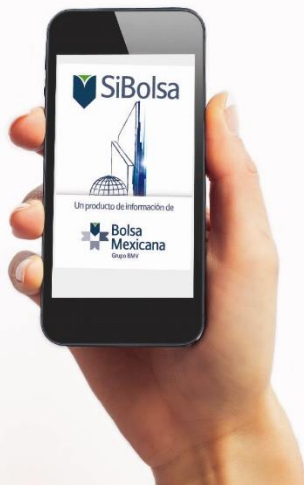
Contratación con:
Juan Pablo Maccise
ventaspi@grupobmv.com.mx
 (5255) 5342 9079



Mercados

| Índices | Divisas | M.Primas | MexDer |
|-------------------------|------------|----------|----------|
| Futuros IPC | | | |
| IPC Sp17 | 50,210.000 | 0.01% | 12:08:20 |
| IPC Dc17 | 50,595.000 | 0.44% | 12:08:20 |
| Futuros Mini IPC | | | |
| MIP Sp17 | 50,240.000 | 0.07% | 12:08:20 |
| MIP Dc17 | 50,375.000 | 0.00% | 12:08:19 |
| Futuros DOLAR | | | |
| 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 |
| Futuros DC24 | | | |
| DC24 Sp17 | 121.650 | -0.08% | 12:03:56 |

AHORA LA
BOLSA
 EN TUS MANOS



Disponible en el
App Store

MexDer en los Vendors: Contratos de Futuros

FUTUROS

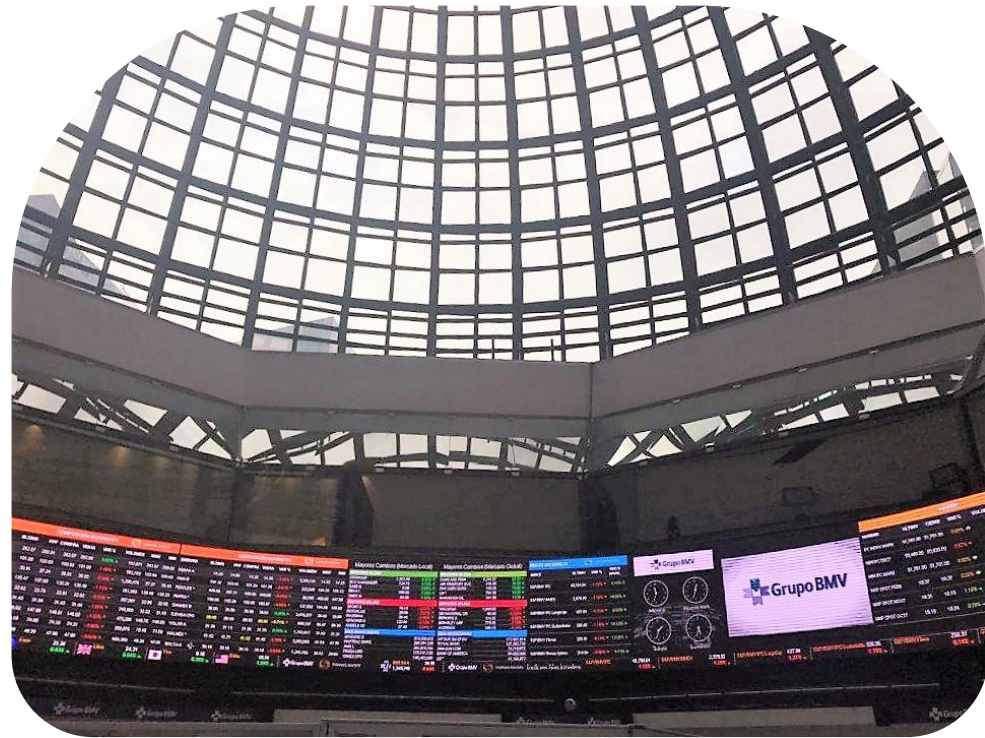
| | Bloomberg | Thomson Reuters |
|---|--------------------------------|-----------------|
| DIVISAS | | |
| Dólar de los Estados Unidos de América | DSA<CRNCY>C T | 0#MXP: |
| Contratos diarios del Dólar | DSDAILY<CRNCY>CT | 0#MXPD: |
| Euro (moneda de curso legal de la Unión Europea) | BEA<CRNCY>CT | 0#EURO |
| INDICES | | |
| | <INDEX> | |
| S&P/BMV Índice de Precios y Cotizaciones de la BMV (S&P/BMV IPC) | ISA<INDEX>CT | 0#IPC: |
| Mini Futuro del S&P/BMV IPC | MIPA<INDEX>CT | 0#MIP: |
| ACCIONES | | |
| | SFUT MD | MXN/FUTEX2 |
| TIIE de 28 días | DOA<CMDTY>CT | 0#TII: |
| Engrapados TIIE 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#BN0: |
| Bono de 10 años | DWA<CMDTY>CT | 0#B10: |
| Bono Específico DC24 | DCYA<CMDTY>CT | 0#DC24B: |
| 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#MY31B: |

Contáctanos – MexDer

Laura Vázquez
lvazquez@grupobmv.com.mx
+52 (55) 5342-9840

A Gary Flagler
agary@grupobmv.com.mx
+1 (312) 804-1618

Aron Brener
abrenern@grupobmv.com.mx
+52 (55) 5342-9922



Contáctanos – Socios Liquidadores de MexDer

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

Nota: Los socios liquidadores aparecen en orden alfabético.