



MexDer

Mercado Mexicano de Derivados

2021

www.mexder.com.mx



Futuros de Bono Específicos



- M BONO DC24
- M BONO MR26
- M BONO JN27
- M BONO MY29
- M BONO MY31
- M BONO NV36
- M BONO NV42
- M BONO NV47



- El Bono de Desarrollo del Gobierno Federal M241205 es el bono más líquido en el mercado de contado con alrededor del 13.03% del volumen total operado, seguido por el M310529 con 12.65% del volumen operado.
- El M310529 es la principal referencia de tasa Gubernamental para el nodo de 10 años.
- Son demandados por inversionistas tanto nacionales como extranjeros, tan solo éstos últimos mantienen el 39% en el DC24 y 62% en el MY31, debido a su calidad crediticia y a los niveles de rendimiento que ofrece.



Características

Subyacente:	Bono M241205
Tamaño del contrato:	1,000 Bonos = \$100,000.00 MXN
Periodo del contrato:	Ciclo trimestral hasta por un año
Clave de Pizarra:	DC24
Unidad de cotización:	Precio Futuro del Bono utilizando precio sucio
Puja:	0.025 pesos
Valor de la Puja:	\$25 pesos
Margen Inicial Mínimo:	\$ 3,160.00 pesos
Marginación Opuesta:	\$ 480.00 pesos
Horario de negociación:	7:30 a 14:00 horas
Último día de negociación:	Tercer día hábil previo a la fecha de vencimiento de la serie
Fecha de vencimiento:	Último día hábil del mes de vencimiento de la serie
Liquidación al vencimiento:	En especie (entrega de M241205)
Bloomberg <MMDD>	DCYA<CMDTY>CT
Refinitiv MXN/FUTEX1	0#DC24:

- Mecanismo ideal para clientes institucionales mexicanos muy eficiente para optimizar diversas estrategias en los portafolios de inversión.
- Forma fácil y eficiente de tomar posiciones cortas en Bonos.
- Sencillo de Cotizar:
 - Tamaño de la puja= 0.025 puntos base (aproximadamente).
 - La equivalencia Precio Futuro/Tasa Futura se mantiene durante la vida del contrato.
 - Ejemplo: Para DC24 – 113.725 siempre equivaldrá a 5.745%
- Sin canasta de entregables:
 - Sin riesgo de cambio de Cheapest to Deliver.
 - En todo momento el comprador del futuro sabrá qué bono recibirá al vencimiento.
- Permite el uso de capital más eficientemente por medio de la optimización de márgenes.

- Cobertura perfecta entre el Contado y el Futuro:
 - Misma sensibilidad
 - Ratio de Cobertura 1:1
- Conociendo el precio futuro al que se está operando, es muy sencillo conocer la Tasa futura.
- Facilidad para listar otros Futuros de Bono Específico
- Complemento al mercado de contado de Bonos
- Block Trades

¿Quién puede operarlo?

- Bancos, Casas de Bolsa, Clientes Institucionales, locales y extranjeros.