



MERCADOS & DERIVADOS EN MOVIMIENTO

Edición 1 - Septiembre 2024

Queriendo estar más cerca de nuestros clientes les traemos de manera oportuna la información más relevante de mercado, de nuestros productos y oportunidades de coberturas.

Calendario de Mercado



1 Octubre

Claudia Sheinbaum Pardo iniciará su sexenio.

Debate presidencial.



5 Noviembre

Se celebrarán las elecciones.



7 Noviembre

Decisión de política monetaria.



14 Noviembre

Decisión de política monetaria.



15 Noviembre

Será la fecha límite para la presentación del Paquete Económico 2025.

Oportunidad del mes



Tomando en cuenta lo anterior se podrían tener periodos de alta volatilidad, por lo tanto, existen oportunidades para contratar coberturas de tipo de cambio USD/MXN a niveles atractivos. Te presentamos los siguientes escenarios:

Clientes con compromisos en dólares (ej. Importadores)

De acuerdo con el movimiento que ha tenido el peso en los últimos días, presentamos una estrategia de cobertura:

Forward Bonificado

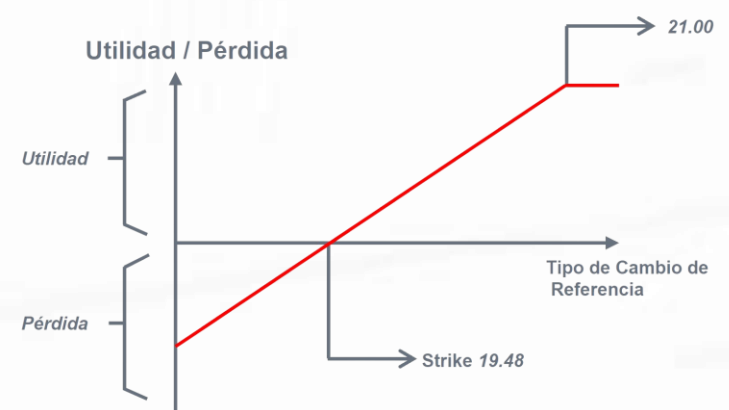
- SPOT Referencia: 19.36
- Forward: 19.66
- Techo: \$21.00
- Strike: \$19.48
- Fechas de vencimiento: 31 Dic 2024

Si el TC se encuentra por debajo del techo, el cliente compra USD al nivel del strike @ \$19.48.

Si el TC se encuentra por encima del techo, el cliente compra los USD a nivel de mercado - \$1.52 pesos.

Para una cotización a tu medida te invitamos a contactar a tu ejecutivo de coberturas.

Gráfica Descriptiva



¿Sabías que...?



Banorte acepta diferentes tipos de colaterales en prenda para que puedas realizar operaciones de cobertura de tasa o de tipo de cambio. Estos colaterales ayudan a disminuir tus costos de cobertura como el XVA, incluso en algunas operaciones se puede beneficiar en el precio final.

Tipos de colaterales

- Depósitos, valores y créditos a cargo del Banco de México.
- Valores emitidos o avalados por el Gobierno Federal.
- Valores, títulos y documentos, a cargo del IPAB.
- Instrumentos de deuda emitidos por Estados soberanos o por sus bancos centrales*.
- Instrumentos de deuda emitidos por Instituciones, casas de bolsa*.
- Títulos accionarios de un Índice de alguna Bolsa de Valores en México o de Índices principales de otras Bolsas.
- Títulos accionarios y obligaciones subordinadas convertibles en tales títulos que se coticen en Bolsa.
- Inversiones en fondos de inversión.

Nota*: Estos títulos deben contar con una calificación crediticia emitida por una Institución Calificadora reconocida, igual o mejor al grado de riesgo 3 del Anexo 1-B de la regulación externa (CUB).

Concepto de la quincena: ¿Qué es el XVA?

El XVA es el conjunto de costos asociados en una operación de derivados, con el objetivo de generar una reserva. Dentro del XVA se tienen dos componentes que son el CVA (Credit Value Adjustment) y FVA (Funding Value Adjustment) . El CVA captura el riesgo de crédito y el FVA los costos/beneficios sobre las garantías consideradas.

¡Importante!



En algunas cotizaciones de coberturas de tipo de cambio y tasas, es posible mejorar el precio final si el cliente proporciona llamadas de margen. Para obtener una cotización informativa te invitamos a contactar a tu ejecutivo de coberturas.

Estimado lector le informamos que este boletín contiene información general de los productos derivados aquí mostrados. Para conocer detalles específicos de las características, beneficios potenciales, riesgos asociados, cobertura, condiciones, costos y requisitos de los productos derivados disponibles en Banorte lo exhortamos a que contacte a su promotor. Este documento ha sido preparado estrictamente con fines informativos, por tanto, no debe considerarse una recomendación de inversión. La información mostrada del derivado es vigente a la fecha de su valuación. Grupo Financiero Banorte S.A.B. de C.V. no acepta responsabilidad alguna por cualquier pérdida que se derive del uso de este boletín o de su contenido