

Cotizaciones del Peso en el CME (Pesos por dólar)

Contrato	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
19/07/2010	12.9116	12.9828	12.9955	13.0463	13.1062	13.1148	13.1666	13.2231	13.2626	13.3245	13.3601
20/07/2010	12.8411	12.8617	12.9241	12.9744	12.9955	13.0421	13.0933	13.1492	13.1883	13.2494	13.2846
21/07/2010	12.9074	12.9450	12.9912	13.0421	13.0719	13.1105	13.1622	13.2188	13.2582	13.3200	13.3556
22/07/2010	12.7796	12.8452	12.8617	12.9116	12.9786	12.9786	13.0293	13.0847	13.1234	13.1839	13.2188
23/07/2010	12.7348	12.7959	12.8164	12.8659	12.9199	12.9324	12.9828	13.0378	13.0762	13.1363	13.1709
Var. semanal	-1.53%	-1.54%	-1.54%	-1.54%	-1.61%	-1.55%	-1.56%	-1.56%	-1.57%	-1.58%	-1.58%

Cotizaciones del Dólar en el MEX-DER (Pesos por dólar)

Contrato	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
19/07/2010	12.9212	12.9610	13.0162	13.0515	13.0890	13.1444	13.1851	13.2265	13.2788	13.3216	13.3647
20/07/2010	12.8463	12.8800	12.9800	12.9577	13.0080	13.0513	13.0926	13.1354	13.1888	13.2308	13.2729
21/07/2010	12.9100	12.9525	12.9714	13.0066	13.0798	13.1002	13.1406	13.1817	13.2339	13.2764	13.3206
22/07/2010	12.7905	12.8247	12.8770	12.9280	12.9585	12.9900	13.0313	13.0736	13.1274	13.1710	13.2163
23/07/2010	12.7450	12.7768	12.8580	12.8934	12.9200	12.9500	13.0281	13.0691	13.1213	13.1644	13.2101
Var. semanal	-1.43%	-1.57%	-1.55%	-1.54%	-1.46%	-1.81%	-1.52%	-1.52%	-1.51%	-1.51%	-1.48%

Interés abierto del Peso en el CME (# contratos)

Contrato	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
19/07/2010	0	66,595	0	0	114	0	0	267	0	0	0
20/07/2010	0	67,112	0	0	114	0	0	267	0	0	0
21/07/2010	0	71,694	0	0	110	0	0	267	0	0	0
22/07/2010	0	67,547	0	0	110	0	0	267	0	0	0
23/07/2010	0	68,400	0	0	110	0	0	267	0	0	0
Var. semanal	0	3,172	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Interés abierto del Dólar en el MEX-DER (# contratos)

Contrato	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
19/07/2010	5,032	152,997	3,070	7,100	6,023	2,810	3,000	3,030	0	0	6,540
20/07/2010	10,032	155,497	3,070	7,100	6,023	2,810	3,000	3,030	0	0	6,540
21/07/2010	10,029	157,497	3,142	7,100	6,023	2,810	3,000	3,030	0	0	6,540
22/07/2010	10,029	158,469	3,142	7,100	6,023	2,810	3,000	3,030	0	0	6,540
23/07/2010	10,029	159,422	3,152	7,100	6,013	2,810	3,000	3,030	0	0	6,540
Var. semanal	4997	10,475	82	0	-5	0	0	0	0	0	0

Volumen operado del Peso en el CME (# contratos)

Contrato	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
19/07/2010	0	27,493	0	0	13	0	0	0	0	0	0
20/07/2010	0	12,615	0	0	0	0	0	0	0	0	0
21/07/2010	0	25,242	0	0	4	0	0	0	0	0	0
22/07/2010	0	26,244	0	0	1	0	0	0	0	0	0
23/07/2010	0	15,991	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total semanal	0	107,585	0	0	18	0	0	0	0	0	0

Volumen operado del Dólar en el MEX-DER (# contratos)

Contrato	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
19/07/2010	5,002	12,500	0	0	0	0	0	0	0	0	0
20/07/2010	16	2,050	72	0	0	0	0	0	0	0	0
21/07/2010	0	987	0	0	0	0	0	0	0	0	0
22/07/2010	0	40,224	715	10	7,010	0	0	0	0	0	0
23/07/2010	186	9,171	0	0	3,002	0	0	0	0	0	0
Total semanal	5,204	64,932	787	10	10,012	0	0	0	0	0	0

Análisis de los Futuros del Peso en el CME y de los Futuros del Dólar en el MEX-DER

Contrato	Ago-10	Sep-10	Oct-10	Nov-10	Dic-10	Ene-11	Feb-11	Mar-11	Abr-11	May-11	Jun-11
Día vencimiento	16-Ago-10	13-Sep-10	18-Oct-10	15-Nov-10	13-Dic-10	14-Ene-11	14-Feb-11	14-Mar-11	18-Abr-11	16-May-11	13-Jun-11
Plazo	24	52	87	115	143	175	206	234	269	297	325
T.C. teórico (\$) 1/	12.7766	12.8166	12.8647	12.9014	12.9370	12.9768	13.0142	13.0466	13.0870	13.1181	13.1458
P.Fwd. Cva. (\$) 1/	0.04	0.08	0.13	0.17	0.21	0.26	0.30	0.34	0.39	0.43	0.47
P. Swap.CME (\$) 2/	-0.01	0.04	0.07	0.12	0.17	0.19	0.23	0.29	0.32	0.38	0.41
P. Swap.M-D (\$) 2/	0.00	0.03	0.11	0.15	0.17	0.20	0.28	0.32	0.37	0.41	0.45
T. Res.\$ CME 2/	-0.38%	3.01%	3.05%	3.82%	4.32%	3.95%	4.26%	4.59%	4.59%	4.90%	4.95%
T. Res.\$ M-D 2/	0.82%	2.42%	4.40%	4.45%	4.32%	4.23%	4.88%	4.97%	5.07%	5.17%	5.30%
T. Res.US\$ CME 3/	5.50%	2.14%	2.22%	1.56%	1.14%	1.58%	1.37%	1.11%	1.18%	0.95%	0.98%
T. Res.US\$ M-D 3/	4.29%	2.74%	0.87%	0.94%	1.14%	1.30%	0.76%	0.74%	0.71%	0.69%	0.65%

Fuente: Reuters. 1/: Determinado con tasas de Cetes del mercado secundario, tasas Libor + 0.25 puntos y tipo de cambio spot. 2/: Determinada con tasas Libor + 0.25 puntos, tipo de cambio spot y cotizaciones del CME y Mex-Der, según corresponda. 3/: Determinadas con tasas de Cetes del mercado secundario, tipo de cambio spot y cotizaciones del CME y Mex-Der, según corresponda.

Mario A. Correa • Tel. 5229-2458 • mcorrea@scotiabank.com.mx