

Futuro E-Mini S&P 500

ACTIVO SUBYACENTE	Índice Standard & Poor´s 500
MERCADO	CME
DESCRIPCION DEL INDICE	El índice está compuesto por las 500 compañías cotizadas más importantes de Estados Unidos.
MULTIPLICADOR	50 USD. Es la cantidad por la que se multiplica el futuro del E-Mini S&P 500 para obtener su valor monetario. Por tanto, cada punto del futuro E-Mini S&P 500 tiene un valor de 50 USD.
NOMINAL DEL CONTRATO	En cada momento, el nominal del contrato se obtiene multiplicando la cotización del futuro por el multiplicador.
FORMA DE COTIZACION	En puntos del Índice.
FLUCTUACION MINIMA Y VALOR DEL TICK	Cada 0,25 puntos son 12,5 USD.
VENCIMIENTOS	Cinco vencimientos abiertos a negociación del ciclo trimestral Marzo-Junio-Septiembre-Diciembre. En BBVA Trader sólo se podrán negociar los dos vencimientos más próximos.
FECHA DE VENCIMIENTO	Tercer viernes del mes de vencimiento. Si fuese inhábil, pasaría a ser el primer día hábil inmediatamente anterior.
ULTIMO DIA DE NEGOCIACION	La Fecha de Vencimiento. Ese día la negociación termina a las 8:30 (Central Time US) que coincide con la apertura de NYSE.
PRECIO DE LIQUIDACION DIARIA	Calculado por el mercado. En el caso del vencimiento más líquido se calcula en base al precio medio ponderado por volumen (Volume Weighted Average Price (VWAP)) de las operaciones ejecutadas, tanto en el corro en el futuro de tamaño grande, como las ejecutadas en Globex en este mismo futuro, entre las 15:14:30 h y las 15:15:00 h (CT). En el resto de vencimientos, dicho precio de liquidación diaria se calcula en base a las operaciones y/o cotizaciones de los spreads (roll-overs) correspondientes. Todo lo anterior es válido salvo en el último día hábil de cada mes. En esos días, el mercado calcula el precio de liquidación diaria de este futuro en base al precio medio ponderado por volumen (Volume Weighted Average Price (VWAP)) de las operaciones ejecutadas en Globex en este mismo futuro, entre las 14:59:30 h y las 15:00:00 h (CT).
PRECIO DE LIQUIDACION A VENCIMIENTO	Es el SOQ (Special Opening Quotation), o precio especial de apertura, del índice S&P 500, el cual se basa en los precios oficiales de apertura del S&P 500 para las acciones componentes del índice.
LIQUIDACION DIARIA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Antes del inicio de la sesión del Día Hábil siguiente a la fecha de transacción, en efectivo, por diferencias entre el precio de compra o venta y el Precio de Liquidación Diaria. A modo de ejemplo, una compra de 3 Futuros E-Mini S&P 500 a 2265,00 con un Precio de Liquidación a final de sesión de 2285,75 tendrá la siguiente liquidación: $(2285,75 - 2265) \times 3 \times 50 \text{ USD} = + 3.112,5 \text{ USD}$.
LIQUIDACION DE COMISIONES	Primer Día Hábil posterior a la fecha de la transacción.
LIQUIDACION A VENCIMIENTO	Por diferencias con respecto al precio de liquidación a vencimiento.
GARANTIAS	Dato variable disponible en la sección "Mercados" en la ficha de este producto.
HORARIO DE MERCADO	El horario de negociación en CME es prácticamente de 24h. En BBVA Trader el horario de negociación será de 08:00 a.m. a 10:15 p.m.

Fuente: Mercado CME (<http://www.cmegroup.com>)

Mod. Ficha Futuro E-Mini S&P 500 v.10/2017