

Futuro Euribor 3 meses

ACTIVO SUBYACENTE	Euribor (tipo de interés ofertado) de la European Banking Federation (EBF) para los depósitos en euros a tres meses.
MERCADO	EUREX
DESCRIPCION	Euribor (Euro Interbank Offered Rate) es el tipo de interés al cual los bancos de primera línea de la eurozona se ofrecen, entre sí, depósitos a plazo en euros. En el caso concreto del Euribor a tres meses, se trata, precisamente, de depósitos a un plazo de tres meses. El Euribor se publica diariamente a las 11:00 horas (CET) y es el tipo de interés de referencia (benchmark) de la eurozona.
NOMINAL DEL CONTRATO	1.000.000 EUR
FORMA DE COTIZACION	100,00 menos el tipo de interés (en base anual sobre un año de 360 días). Ej. tipo de interés del 1,50 %, será cotizado como 98,50.
FLUCTUACION MINIMA Y VALOR DEL TICK	Cada 0,005 del valor nominal equivale a 12,50 EUR.
VENCIMIENTOS	20 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	El segundo día hábil anterior al tercer miércoles del mes del vencimiento. Si fuese inhábil, el día hábil anterior.
ULTIMO DIA DE NEGOCIACION	El día de vencimiento. Ese día la negociación termina a las 11:00 h (CET).
PRECIO DE LIQUIDACION DIARIA	Calculado por el mercado. Para el caso del primer vencimiento se deriva de la media ponderada por volumen de los precios de todas las transacciones ocurridas durante el minuto anterior a las 17:15 horas (CET) (punto de referencia), siempre que se hayan producido más de 5 operaciones en ese periodo. Para el resto de vencimientos, se determina basándose en la media entre demanda y oferta del libro de órdenes combinado.
PRECIO DE LIQUIDACION A VENCIMIENTO	Establecido por el mercado en base al tipo del Euribor a 3 meses (de la EBF) publicado a las 11:00 horas (CET) el último día de negociación. El precio de liquidación será 100,00 menos el Euribor a 3 meses (de la EBF) redondeado a tres decimales. Cuando el tipo de interés para el cálculo del precio de liquidación no sea un múltiplo exacto de 0,001, será redondeado al múltiplo de 0,001 más cercano.
LIQUIDACION DIARIA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	La liquidación diaria de pérdidas y ganancias es en efectivo, antes del inicio de la sesión del día hábil siguiente a la fecha de transacción, por diferencias entre el precio de la operación (compra o venta) y el precio de liquidación diaria. A modo de ejemplo, una compra de 3 Futuros Euribor a 3m a 98,50 con un Precio de Liquidación a final de sesión de 98,70 tendrá la siguiente liquidación: $(98,70 - 98,50) \times 3 \times 1.000.000 \text{ € de nominal} \times 0,01\% \times (3/12) = + 1.500 \text{ EUR}$
LIQUIDACION DE COMISIONES	Primer Día Hábil posterior a la fecha de la transacción.
LIQUIDACION A VENCIMIENTO	Por diferencias (efectivo) con respecto al precio de liquidación a vencimiento.
GARANTIAS	Dato variable disponible en la sección "Mercados" en la ficha de este producto.
HORARIO DE SUBASTA	Desde las 7:30 a.m. hasta las 8:00 a.m.
HORARIO DE MERCADO	En BBVA Trader el horario de negociación será el mismo que el de mercado.

Fuente: Mercado EUREX (<http://www.eurexchange.com>)

Mod. Ficha Futuro Euribor 3 meses _v.10/2017