



Futuro Eurodollar

ACTIVO SUBYACENTE	Eurodollar (tipo de interés) de los depósitos a plazo interbancarios con un principal aproximado de 1.000.000 USD y un vencimiento de tres meses.
MERCADO	CME
DESCRIPCION DEL INDICE	Es el tipo de interés de los depósitos interbancarios del Eurodollar a 3 meses determinado en el fixing del LIBOR (London InterBank Offered Rate) calculado y difundido por ICE Benchmark Administration.
NOMINAL DEL CONTRATO	1.000.000 USD
FORMA DE COTIZACION	100,00 menos el tipo de interés (en base anual sobre un año de 360 días). Ej. tipo de interés del 2,50 %, será cotizado como 97,50.
FLUCTUACION MINIMA Y VALOR DEL TICK	Cada 0,005% del valor nominal equivale a 12,50 USD. En el primer vencimiento 0,0025% del valor nominal, equivalente a 6,25 USD.
VENCIMIENTOS	44 vencimientos abiertos a negociación, alcanzando los 10 años vista, siendo, 40 del ciclo trimestral Marzo-Junio-Septiembre-Diciembre, más los 4 meses no trimestrales más próximos. En BBVA Trader sólo se podrán negociar los cuatro vencimientos mensuales más próximos.
FECHA DE VENCIMIENTO	El segundo día hábil bancario en Londres anterior al tercer miércoles del mes del vencimiento.
ULTIMO DIA DE NEGOCIACION	El día de vencimiento. Ese día la negociación termina a las 11:00 h de Londres.
PRECIO DE LIQUIDACION DIARIA	Calculado por el mercado. Para los 12 vencimientos trimestrales más cercanos se calcula en base a la actividad de demanda/oferta (bid/ask) en Globex entre las 13:59:00 y las 14:00:00 horas (CT: Central Time, U.S.). Los precios de liquidación pueden ser ajustados en el rango bid/ask para tener en cuenta los calendar spreads (o time spreads) y las estrategias butterflies. El resto de vencimientos trimestrales son liquidados por los directivos del mercado en base a los datos de participantes del mercado, teniendo en cuenta una encuesta realizada por CME para los últimos bundle a 5 años además de las pautas adicionales   para la liquidación de futuros del Eurodollar. Los vencimientos no trimestrales son liquidados al precio medio ponderado por volumen (Volume Weighted Average Price (VWAP)) de los precios en Globex entre las 13:59:00 y las 14:00:00 horas (CT) o al punto medio de la demanda/oferta, con los ajustes oportunos para incorporar la actividad relevante de los spreads.
PRECIO DE LIQUIDACION A VENCIMIENTO	Liquidación en efectivo. Será 100 menos el tipo de interés resultante de la encuesta realizada el último día de negociación por la British Bankers' Association (BBA) del LIBOR a 3 meses para el dólar americano. Dicho precio de liquidación será redondeado a cuatro decimales.
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 Eurodollar a 98,93 con un Precio de Liquidación a final de sesión de 98,99 tendrá la siguiente liquidación: $(98,99 - 98,93) \times 3 \times 1.000.000 \text{ USD} \times 0,01 \times (90/360) = + 450 \text{ USD}$.
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 Eurodollar_v.10/2017