

Instrucción I-EX-DF- 13/2024

Número mínimo de contratos necesarios para poder comunicar una Aplicación. LIS.

MEFF

junio 2024

Instrucción: Derivados Financieros

Fecha: 01 de junio 2024

Fecha entrada en vigor: 01 de junio 2024

Sustituye: I-EX-DF-01/2023

Número de contratos mínimos para que se admita una operación en el Sistema de operaciones acordadas.

Los umbrales establecidos están definidos por:

ESMA son los denominados Large in Scale (LIS), definidos por clase activo y subyacente y en nominal. <https://www.esma.europa.eu/annual-transparency-calculations-non-equity-instruments>

MEFF es el resultante de multiplicar x 2 los contratos exigidos a un proveedor de liquidez (PL)* en la cotización de opciones sobre acciones de estilo americano, indicados en la instrucción I-EX-DF-07/2021 o aquella que la sustituya, definidos por clase activo y subyacente y expresados en nominal. Para el cálculo del nominal se utilizará el cierre de contado del día de vencimiento trimestral de opciones y futuros (marzo, junio, septiembre y diciembre), actualizándose los nominales trimestralmente.

El Sistema de Operaciones Acordadas estará parametrizado con dichos valores, de tal manera que el Sistema rechazará la comunicación de cualquier Operación Acordada en un Contrato derivado individual que no sea superior al umbral de nominal correspondiente por subyacente y tipo de producto.

La metodología de cálculo del nominal de cada operación acordada se regirá por las siguientes reglas:

PRODUCTO	UMBRAL DE NOMINAL	REGLA DE CÁLCULO
FUTUROS	ESMA	Precio * volumen * multiplicador
OPCIONES EUROPEAS	ESMA	Precio de Ejercicio * número de contratos * multiplicador

OPCIONES AMERICANAS	Máximo MEFF	ESMA, MEFF	ESMA: Precio de Ejercicio * número de contratos * multiplicador. MEFF: Precio de Ejercicio * (PL x 2) * multiplicador
---------------------	-------------	------------	--

El número de contratos publicado en el anexo se debe de tomar como una referencia. Se ha calculado usando el precio de cierre de contado del día de vencimiento trimestral de opciones y futuros (marzo, junio, septiembre y diciembre). El número de lotes mínimo para cruzar una operación acordada variara en función del precio del futuro y del precio ejercicio de la opción.

*(PL) Proveedor de Liquidez: Condiciones mínimas a cumplir para ser considerado Proveedor de Liquidez en el grupo de Opciones sobre acciones de estilo americano. Las condiciones mínimas de cotización vienen resumidas en la tabla del ANEXO 1, de la I-EX-DF-07/2021 o aquella que la sustituya.

		AMERICAN Style Options	EU Style Options	Futures	AMERICAN Style Options	EU Style Options	Futures
		Aproximate number of LOTS (ATM strike 01/06/2023)			Nominal	Nominal	Nominal
IBEX PLUS	IBX			49			5,500,000
Mini IBEX 35	MIX		3	487		25,000	5,500,000
Micro IBEX 35	MIC			4866			5,500,000
IBEX 35 BANCOS	IBB			3			25,000
IBEX 35 ENERGIA	IBU			2			25,000
ATRESMEDIA							
ATRESMEDIA	A3M	50	47	47	27,000	25,000	25,000
ACS CONSTRUCC.							
ACS CONSTRUCC.	ACS	50	7	7	205,000	25,000	25,000
ACERINOX							
ACERINOX	ACX	50	25	25	51,000	25,000	25,000
AENA							
AENA	AENA	10	2	2	181,000	25,000	25,000
ALMIRALL							
ALMIRALL	ALM	50	26	26	49,000	25,000	25,000
AMADEUS							
AMADEUS	AMS	50	4	4	331,000	25,000	25,000
ACCIONA							
ACCIONA	ANA	10	3	3	120,000	25,000	25,000
ACCIONA ENERGIA RE							
ACCIONA ENERGIA RE	ANE	12	12	12	25,000	25,000	25,000
APPLUS							
APPLUS	APPS	20	20	20	25,000	25,000	25,000
BBVA							
BBVA	BBVA	200	32	32	190,000	30,000	30,000
BANKINTER							
BANKINTER	BKT	50	32	32	40,000	25,000	25,000
CAIXABANK							
CAIXABANK	CABK	50	50	50	26,000	25,000	25,000
CIE							
CIE	CIE	50	9	9	141,000	25,000	25,000
CELLNEX							
CELLNEX	CLNX	50	8	8	172,000	25,000	25,000
COLONIAL							
COLONIAL	COL	50	40	40	32,000	25,000	25,000

Instrucción I-EX-DF-13/2024

MEFF

MEFF Sociedad Rectora del Mercado de Productos Derivados, S.A.U., con domicilio social en Madrid, Plaza de la Lealtad 1, CIF A-86595568, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 30.460, Folio 151, Sección 8, Hoja M-548163.

EBRO FOODS	EBRO	50	16	16	81,000	25,000	25,000
ENDESA	ELE	14	14	14	25,000	25,000	25,000
ENCE	ENC	75	75	75	25,000	25,000	25,000
ENAGAS	ENG	50	18	18	73,000	25,000	25,000
FCC COSTRUC.	FCC	50	17	17	75,000	25,000	25,000
FLUIDRA	FDR	50	12	12	113,000	25,000	25,000
FERROVIAL	FRR	50	7	7	183,000	25,000	25,000
GRIFOLS	GRF	50	27	27	47,000	25,000	25,000
IAG	IAG	122	122	122	25,000	25,000	25,000
IBERDROLA	IBE	447	447	21	550,000	550,000	25,000
INDRA	IDR	50	12	12	107,000	25,000	25,000
INDITEX	ITX	200	6	69	879,000	25,000	300,000
CORP. MAPFRE	MAP	115	115	115	25,000	25,000	25,000
MELIA	MEL	50	31	31	41,000	25,000	25,000
MERLIN	MRL	50	23	23	57,000	25,000	25,000
ARCELOR	MTS	630	630	11	1,500,000	1,500,000	25,000
GAS NATURAL	NTGY	50	11	11	124,000	25,000	25,000
OHL	OHL	609	609	609	25,000	25,000	25,000
PHARMA MAR	PHM	10	7	7	39,000	25,000	25,000
PUIG	PUI	10	10	10	27,000	25,000	25,000
RED ELECTRICA	RED	15	15	15	25,000	25,000	25,000
REPSOL	REP	206	206	18	300,000	300,000	25,000
ROVI	ROVI	10	3	3	90,000	25,000	25,000
BANC SABADELL	SAB	135	135	135	25,000	25,000	25,000
SANTANDER	SAN	633	633	3165	300,000	300,000	1,500,000
SACYR VALLEHERMOS	SCYR	73	73	73	25,000	25,000	25,000
SOLARIA	SLR	50	21	21	61,000	25,000	25,000
TELEFÓNICA	TEF	200	57	57	90,000	25,000	25,000
TEC. REUNIDAS	TRE	20	20	20	25,000	25,000	25,000
UNICAJA	UNI	196	196	196	25,000	25,000	25,000
VIDRALA	VID	10	3	3	112,000	25,000	25,000
VISCOFAN	VIS	10	5	5	60,000	25,000	25,000

Instrucción I-EX-DF-13/2024

MEFF

MEFF Sociedad Rectora del Mercado de Productos Derivados, S.A.U., con domicilio social en Madrid, Plaza de la Lealtad 1, CIF A-86595568, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 30.460, Folio 151, Sección 8, Hoja M-548163.

			Fut. DIV	FUT DIV. Plus			Futures
			LOTS	LOTS			Nominal
IBEX 35 IMPACTO DIV	FIXD		6				25,000
BBVA DIV	FBBVD		42	2			25,000
CAIXABANK DIV	FCABD		50	2			25,000
GAS NATURAL DIV	FGASD		19	1			25,000
IBERDROLA DIV	FIBED		46	2			25,000
INDITEX DIV	FITXD		25	1			25,000
REPSOL DIV	FREPD		28	2			25,000
SANTANDER DIV	FSAND		132	6			25,000
TELEFÓNICA DIV	FTEFD		84	4			25,000

La tabla también está disponible en formato Excel en este [enlace](#).

Instrucción I-EX-DF-13/2024

MEFF

MEFF Sociedad Rectora del Mercado de Productos Derivados, S.A.U., con domicilio social en Madrid, Plaza de la Lealtad 1, CIF A-86595568, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 30.460, Folio 151, Sección 8, Hoja M-548163.

Este material ha sido preparado por Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros S. A. (BME) y/o sus filiales (en conjunto, "BME") para el uso exclusivo de las personas a las que BME entrega este material. Este material o cualquiera de sus contenidos no debe interpretarse como un acuerdo vinculante, una recomendación, un consejo de inversión, solicitud, invitación u oferta de compra o venta de información financiera, productos, soluciones o servicios. Dicha información tampoco es un reflejo de posiciones (propias o de terceros) en firme de los intervinientes en el Mercado de Valores Español. BME no tiene ninguna obligación de actualizar, revisar o mantener al día el contenido de este material, y estará sujeto a cambios sin previo aviso en cualquier momento. Ninguna representación, garantía o compromiso -expreso o implícito- es compromiso -expreso o implícito- es o será dado por BME en cuanto a la exactitud, integridad, suficiencia, idoneidad o fiabilidad del contenido de este material.

Al reflejar opiniones teóricas, su contenido es meramente informativo y por tanto no debe ser utilizado para valoración de carteras o patrimonios, ni servir de base para recomendaciones de inversión. Ni las Entidades contribuidoras, ni Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros S.A.(BME) ni de ninguna de sus filiales, serán responsables de ninguna pérdida financiera, ni decisión tomada sobre la base de la información contenida en este material. En general, Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros S. A. (BME) ni ninguna de sus filiales, ni las Entidades contribuidoras, sus administradores, representantes, asociados, sociedades controladas, directores, socios, empleados o asesores asumen responsabilidad alguna en relación con dicha información, ni de cualquier uso no autorizado del mismo.

Este material es propiedad de BME y no puede ser impreso, copiado, reproducido, publicado, transmitido, divulgado o distribuido de ninguna forma sin el consentimiento previo por escrito de BME.

© 2023 Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros S. A. Todos los derechos reservados.

BME www.bolsasymercados.es

Plaza de la Lealtad,1
Palacio de la Bolsa
28014 Madrid



Instrucción I-EX-DF-13/2024

MEFF

MEFF Sociedad Rectora del Mercado de Productos Derivados, S.A.U., con domicilio social en Madrid, Plaza de la Lealtad 1, CIF A-86595568, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid en el Tomo 30.460, Folio 151, Sección 8, Hoja M-548163.