

AVVISO n.2786	18 Marzo 2004	Idem
----------------------	----------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : ---
Oggetto : IDEM: CONFIGURATION OF THE
DERIVATIVE CONTRACTS ON THE
S&P/MIB INDEX

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM
MERCATO ITALIANO DEI DERIVATI
CONFIGURAZIONE DEI DERIVATI SU INDICE
S&P/MIB A PARTIRE DAL 22 MARZO

Si comunica la configurazione degli strumenti derivati su indice S&P/MIB in negoziazione a partire da lunedì 22 marzo 2004.

I rispettivi codici ISIN saranno disponibili a partire dalla serata di venerdì 19 marzo al seguente indirizzo: <http://www.borsaitalia.it/it/mercati/derivati/primopiano/14958.html>

Le nuove serie futures su indice S&P/MIB (il cui sottostante è denominato SPMIB) e mini-Futures su indice S&P/MIB (il cui sottostante è denominato MINI) sono identificate secondo l'attuale convenzione e cioè aggiungendo al codice del sottostante la scadenza dello strumento; per esempio la serie SPMIBI4 indica il Futures su S&P/MIB scadenza settembre 2004, mentre la serie MINII4 indica il mini-Futures su S&P/MIB scadenza settembre 2004.

Per quanto riguarda le opzioni su S&P/MIB (il cui sottostante è denominato SPMIB), una 'O' precede il codice del sottostante in modo da rendere più identificabile lo strumento; per esempio OSPMIBI4CAL26000 indica il contratto di opzione call su S&P/MIB con scadenza settembre 2004 e prezzo di esercizio 26.000.

Tra le altre novità introdotte, si segnala il listing di nuove tipologie di combinazioni che permetteranno un agevole trasferimento delle posizioni dai future su MIB30 a quelli su S&P/MIB.

Di seguito vengono riportati alcuni esempi relativi alla codifica dei nuovi strumenti sul mercato.

Future su S&P/MIB

Esempio Series name: SPMIBL4

	Codice	Descrizione
	SPMIB	Sottostante: SPMIB
	L4	Scadenza: dicembre 2004

MINI Future su S&P/MIB

Esempio Series name MINII4

	Codice	Descrizione
	MINI	Sottostante: MINI
	I4	Scadenza: settembre 2004

Opzione su S&P/MIB

Esempio Series name: OSPMIBL4CAL26000

Codice	Descrizione
O	Identificativo opzione
SPMIB	Sottostante: SPMIB
L4	Scadenza: dicembre 2004
CAL/PUT	Tipo Opzione: CAL
STRIKE	Prezzo di esercizio: 26000

Combo miste (MIB30 vs S&P/MIB):

Esempio series name: SPMIB30I4TSW (Future time spread switch)

Codice	Descrizione
SP	Sottostante della leg (SPMIBI4) acquistata/venduta: SPMIB
MIB30	Sottostante della leg (MIB30F4) venduta/acquistata: MIB30
I4	Scadenza della leg (SPMIBI4) acquistata/venduta: settembre 2004
TSW	Tipo Combo: Time Spread Switch su sottostanti diversi

Esempio series name: SPMIB30I4PSW (Future price spread switch)

Codice	Descrizione
SP	Sottostante della leg (SPMIBI4) acquistata/venduta: SPMIB
MIB30	Sottostante della leg (MIB30I4) venduta/acquistata: MIB30
I4	Scadenza: settembre 2004
PSW	Tipo Combo: Price Spread Switch su sottostanti diversi

Combo miste (MFIB vs MINI):

Esempio series name: MINIMFIBI4TSW (Mini Future time spread switch)

Codice	Descrizione
MINI	Sottostante della leg (MINII4) acquistata/venduta: MINI
MFIB	Sottostante della leg (MFIBF4) venduta/acquistata: MFIB
I4	Scadenza della leg (MINII4) acquistata/venduta: settembre 2004
TSW	Tipo Combo: Time Spread Switch su sottostanti diversi

Esempio series name: MINIMFIBI4PSW (Mini Future price spread switch)

Codice	Descrizione
MINI	Sottostante della leg (MINI4) acquistata/venduta: MINI
MFIB	Sottostante della leg (MFIB4) venduta/acquistata: MFIB
I4	Scadenza: settembre 2004
PSW	Tipo Combo: Price Spread Switch su sottostanti diversi

Per eventuali ulteriori informazioni, si prega di chiamare la Divisione Derivati di Borsa Italiana al numero 02 – 72426.231.

IDEM
ITALIAN DERIVATIVES MARKET

**CONFIGURATION OF THE DERIVATIVE CONTRACTS ON THE
S&P/MIB INDEX
STARTING FROM MARCH 22ND**

Borsa Italiana would like to inform you that the S&P/MIB derivative products will start trading on Monday, March 22nd 2004.

The ISIN codes will be available starting with Friday evening, March 19th at the following web-site: <http://www.borsaitalia.it/en/markets/derivatives/primopiano/16587.html>

The characteristics of the new contracts are identical to the ones of the MIB30 derivatives contracts. The new Futures on S&P/MIB index (underlying labelled SPMIB) and the mini-Futures on S&P/MIB (underlying labelled MINI) will be identified according to the current standard rule: the codes of the underlying will be added to the expiry of the instrument; i.e. the series SPMIBI4 will stand for the Futures contract on the S&P/MIB expiring in September 2004, while the series MINII4 will indicate the mini-Futures contract on the S&P/MIB index, expiring in September 2004.

With regards to the options on the S&P/MIB (underlying labelled SPMIB), in order to facilitate the identification of the contract, the letter 'O' will precede the code of the underlying; i.e. OSPMIBI4CAL26000 will indicate the S&P/MIB Call expiring in September 2004, with the strike price: 26,000.

Among the newly introduced features, we would like to highlight the specifications of the mixed combos, which will permit a much smoother transfer of the positions from the MIB30 on the S&P/MIB.

Below you will find some examples of the new codifications:

S&P/MIB FUTURES

- Example Series name: SPMIBL4

Code	Description
SPMIB	Underlying: SPMIB
L4	Expiration: December 2004

S&P/MIB MINI Future

- Example Series name: MINII4

	Code	Description
	MINI	Underlying: MINI
	I4	Expiration: September 2004

S&P/MIB OPTIONS

- Example Series name: OSPMIBL4CAL26000

	Code	Description
	O	Option identifier
	SPMIB	Underlying: SPMIB
	L4	Expiration: December 2004
	CAL/PUT	Option Type: CAL
	STRIKE	Strike Price: 26000

Mixed combos (MIB30 vs S&P/MIB):

- Examples series name: SPMIB30I4TSW (Future time spread switch)

	Code	Description
	SP	Underlying of the bought/sold leg (SPMIBI4): SPMIB
	MIB30	Underlying of the bought/sold leg (MIB30F4): MIB30
	I4	Expiration: September 2004
	TSW	Combo Type: Time Spread Switch on different underlyings

- Examples series name: SPMIB30I4PSW (Future price spread switch)

	Code	Description
	SP	Underlying of the bought/sold leg (SPMIBI4): SPMIB
	MIB30	Underlying of the bought/sold leg (MIB30I4): MIB30
	I4	Expiration: September 2004
	PSW	Combo Type: Price Spread Switch on different underlyings

Mixed combos (MFIB vs MINI):

Example series name: MINIMFIBI4TSW (Mini Future time spread switch)

	Code	Description
	MINI	Underlying of the bought/sold leg (MINI4): MINI
	MFIB	Underlying of the bought/sold leg (MFIB4): MFIB
	I4	Expiration: September 2004
	TSW	Combo Type: Time Spread Switch on different underlyings

Example series name: MINIMFIBI4PSW (Mini Future price spread switch)

	Code	Description
	MINI	Underlying of the bought/sold leg (MINI4): MINI
	MFIB	Underlying of the bought/sold leg (MFIB4): MFIB
	I4	Expiration: September 2004
	PSW	Combo Type: Price Spread Switch on different underlyings

For any further information, please call the Derivatives Division of Borsa Italiana: (+39) – 02.72426.231.