

08.01.2003 - 15:32 Uhr

## Banca del Gottardo: Volatilitätsindex auf den Swiss Market Index

Lugano (ots) -

Ab 8. Januar 2003 wird der VSMI® - Gottardo SMI®-Volatility Index publiziert. Dieser quantifiziert das erwartete Risiko am Schweizer Aktienmarkt. Die Konzeption als sogenannter "Real-time Index" ermöglicht dem Anleger, die vom Markt erwartete Volatilität in Echtzeit zu verfolgen.

Grundlage der Berechnung sind an der Eurex gehandelte Optionskontrakte auf den Swiss Market Index (SMI). Dieser repräsentiert weitgehend die Kapitalisierung und den Umsatz des gesamten Schweizer Aktienmarktes.

Der VSMI® weist eine konstante Restlaufzeit von 45 Tagen auf. Eingang in die Berechnung finden ausschliesslich Optionen, die am Geld liegen (at-the-money Options), d.h. Optionen mit einem Delta von 0.50. Die Auswahl der Optionsserien geschieht im Gegensatz zu herkömmlichen Volatilitätsindizes dynamisch während des laufenden Handels und trägt somit dem Tageskurs-Verlauf des Basiswertes Rechnung. Dank diesen Eigenschaften dürfte der VSMI® in kurzer Zeit zum Benchmark in diesem Bereich avancieren.

Index-Leitfaden und historische Daten können von der Internet-Seite [www.vsmi.ch](http://www.vsmi.ch) heruntergeladen werden. Dem Bedürfnis nach grösstmöglicher Transparenz wird Rechnung getragen, indem sowohl Eingabeparameter für die Berechnung einer einzelnen Option - wie z.B. Zinskurve oder Dividendenannahmen - als auch die für die Berechnung des Indexstandes erforderlichen Werte an gleicher Stelle eingesehen werden können. Um den Vergleich mit anderen Volatilitätsindizes zu erleichtern, wird eine übersichtliche Darstellung angeboten. Zusätzlich zum aktuellen Stand des VSMI® wird ein täglicher Durchschnittspreis (Settlementpreis) berechnet. Dieser wird es Finanzinstituten ermöglichen, derivative Produkte auf den VSMI® zu emittieren.

Aktuelle Preise werden über die folgenden Informationsplattformen verbreitet:

- Reuters: .VSMI
- Bloomberg: VSMI Index
- Telekurs:VSMI,602
- Internet: [www.vsmi.ch](http://www.vsmi.ch)

Der Index VSMI® ist eine eingetragene Marke der SWX Swiss Exchange. Banca del Gottardo berechnet den VSMI® auf der Grundlage des Swiss Market Index (SMI®). Die SWX Swiss Exchange haftet somit nicht für die unter der Marke VSMIR erbrachten Leistungen.

Die Banca del Gottardo mit Hauptsitz in Lugano verfügt über ein gut ausgebautes nationales und internationales Geschäftsstellennetz. Mit Tochtergesellschaften, Niederlassungen und Repräsentanzen in Zürich, Genf, Lausanne, Bellinzona, Chiasso, Locarno, Bergamo, Milano, Athen, Luxemburg, Monaco, Wien, Prag, Hong Kong, Nassau (Bahamas) und einer bedeutenden Beteiligung in Paris sowie hochqualifizierten Expertenteams ist die Bank in der Lage, einer lokalen und internationalen Kundschaft Finanzdienstleistungen auf höchstem Niveau anzubieten.

Kontakt:

Spezifische Informationen zu VSMI® und derivativen Produkten:  
Banca del Gottardo  
Gottardo Financial Solutions

Schützengasse 31  
8023 Zürich  
Tel. +41/1/229'59'99  
Fax +41/1/215'73'32  
mailto: vsmi@gottardo.com

Allgemeine Informationen zu Banca del Gottardo:

Banca del Gottardo  
Franco Rogantini  
Medienabteilung  
Viale S. Franscini 8  
6901 Lugano  
Tel. +41/91/808'33'60  
Fax +41/91/923'94'33  
mailto: franco.rogantini@gottardo.com  
[ 011 ]

Diese Meldung kann unter <https://www.presseportal.ch/de/pm/100000822/100459133> abgerufen werden.