

# BULLETIN DU MONEP

20 novembre 2003 / November 20<sup>th</sup> 2003

## Avis / Notice n°2003-232

### **Indices de volatilité implicite** *Implicit volatility indices*

Euronext Paris SA diffuse actuellement des indices de volatilité implicite sur le site Internet [www.monep.fr](http://www.monep.fr). A compter du 5 décembre 2003, Euronext Paris SA diffusera ces indices dans ses flux d'information boursière (FIM et topcac).

Les indices de volatilité implicite sont les suivants :

- Ivol CAC40 Call 1 month (VX1): Indice de volatilité implicite d'une option virtuelle CALL à parité basée sur l'indice CAC40 avec 1 mois de maturité.
- Ivol CAC40 Call 6 month (VX6): Indice de volatilité implicite d'une option virtuelle CALL à parité basée sur l'indice CAC40 avec 6 mois de maturité.
- Ivol CAC40 Put 1 month (V1X): Indice de volatilité implicite d'une option virtuelle PUT à parité basée sur l'indice CAC40 avec 1 mois de maturité.
- Ivol CAC40 Put 6 month (V6X): Indice de volatilité implicite d'une option virtuelle PUT à parité basée sur l'indice CAC40 avec 6 mois de maturité.
- Ivol CAC40 average Call/Put 1 month (MX1): moyenne des indices Ivol cac40 Call 1 month et de Ivol CAC40 Put 1 month.
- Ivol CAC40 average Call/Put 6 month (MX6): moyenne des indices Ivol cac40 Call 6 month et de Ivol CAC40 Put 6 month.

Ces indices sont diffusés tous les 15 minutes entre 9h30 et 17h30 (CET)  
Les codes ISIN de ces indices sont précisés dans le tableau ci-dessous.

---

On 5<sup>th</sup> December 2003 Euronext Paris SA will disseminate implicit volatility indices based on the traded prices of the CAC40 index option. These indices are already disseminated on the [www.monep.fr](http://www.monep.fr) web site and in the future via FIM/topcac.

These implicit volatility indices are:

- Ivol CAC40 Call 1 month (VX1): Volatility index based on the CAC40 one month at-the-money call option series.
- Ivol CAC40 Call 6 month (VX6): Volatility index based on the CAC40 six month at-the-money call option series.
- Ivol CAC40 Put 1 month (V1X): Volatility index based on the CAC40 one month at-the-money put option series.
- Ivol CAC40 Put 6 month (V6X): Volatility index based on the CAC40 six month at-the-money put option series.
- Ivol CAC40 average Call/Put 1 month (MX1): Average of Ivol cac40 Call 1 month and Ivol CAC40 Put 1 month indices.
- Ivol CAC40 average Call/Put 6 month (MX6): Average of Ivol cac40 Call 6 month and Ivol CAC40 Put 6 month indices.

These implicit volatility indices will be disseminated every 15 minutes between 09.30 and 17:30 Central European Time (CET).

|                                     | <b>Mnémonique</b> |                  |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
|                                     | <b>Code</b>       | <b>ISIN code</b> |
| Ivol CAC40 call 1 month             | VX1               | FR0003512789     |
| Ivol CAC40 call 6 month             | VX6               | FR0003512797     |
| Ivol CAC40 put 1 month              | V1X               | FR0003512771     |
| Ivol CAC40 put 6 month              | V6X               | FR0003512805     |
| Ivol CAC40 average call/put 1 month | MX1               | FR0003512813     |
| Ivol CAC40 average call/put 6 month | MX6               | FR0003512821     |