

Il termometro dei mercati finanziari (18 Febbraio 2022) a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

19/02/2022 12:29:55



L'iniziativa di Finriskalert.it "Il termometro dei mercati finanziari" vuole presentare un indicatore settimanale sul grado di turbolenza/tensione dei mercati finanziari, con particolare attenzione all'Italia.

Il termometro dei mercati finanziari						
18-feb-22		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani						
	18-feb		11-feb	04-feb	28-gen	21-gen
Rendimento borsa italiana	-1.70	↓	1.36	0.14	-1.83	-1.75
Volatilità implicita borsa italiana	23.93	↓	22.15	21.88	23.14	22.44
CDS principali banche 10Ysub	368.29	↔	366.53	346.31	378.49	375.52
Tasso di interesse ITA 2Y	0.11	↑	0.33	0.30	-0.13	-0.12
Spread ITA 10Y/2Y	1.74	↓	1.63	1.45	1.48	1.48
Mercati europei						
	18-feb		11-feb	04-feb	28-gen	21-gen
Rendimento borsa europea	-1.95	↓	1.68	-1.22	-2.19	-1.00
Volatilità implicita borsa europea	22.52	↓	19.74	21.15	22.57	19.92
Rendimento borsa ITA/Europa	0.24	↑	-0.32	1.36	0.36	-0.75
Spread ITA/GER	1.64	↔	1.66	1.54	1.39	1.42
Spread EU/GER	0.78	↓	0.74	0.68	0.60	0.59
Politica monetaria, cambi e altro						
	18-feb		11-feb	04-feb	28-gen	21-gen
Euro/Dollaro	1.13	↔	1.140	1.144	1.117	1.135
Spread US/GER 10Y	1.72	↓	1.66	1.73	1.82	1.81
Euribor 6M	-0.478	↑	-0.467	-0.499	-0.518	-0.521
Prezzo Oro	1895	↑	1834	1804	1785	1832
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.66	↓	0.58	0.50	0.59	0.62

Significato degli indicatori

- Rendimento borsa italiana: rendimento settimanale dell'indice della borsa italiana FTSEMIB;
- Volatilità implicita borsa italiana: volatilità implicita calcolata considerando le opzioni at-the-money sul FTSEMIB a 3 mesi;
- Future borsa italiana: valore del future sul FTSEMIB;
- CDS principali banche 10Ysub: CDS medio delle obbligazioni subordinate a 10 anni delle principali banche italiane (Unicredit, Intesa San Paolo, MPS, Banco BPM);
- Tasso di interesse ITA 2Y: tasso di interesse costruito sulla curva dei BTP con scadenza a due anni;
- Spread ITA 10Y/2Y : differenza del tasso di interesse dei BTP a 10 anni e a 2 anni;
- Rendimento borsa europea: rendimento settimanale dell'indice delle borse europee Eurostoxx;
- Volatilità implicita borsa europea: volatilità implicita calcolata sulle opzioni at-the-money sull'indice Eurostoxx a scadenza 3 mesi;
- Rendimento borsa ITA/Europa: differenza tra il rendimento settimanale della borsa italiana e quello delle borse europee, calcolato sugli indici FTSEMIB e Eurostoxx;
- Spread ITA/GER: differenza tra i tassi di interesse italiani e tedeschi a 10 anni;

- Spread EU/GER: differenza media tra i tassi di interesse dei principali paesi europei (Francia, Belgio, Spagna, Italia, Olanda) e quelli tedeschi a 10 anni;
- Euro/dollaro: tasso di cambio euro/dollaro;
- Spread US/GER 10Y: spread tra i tassi di interesse degli Stati Uniti e quelli tedeschi con scadenza 10 anni;
- Prezzo Oro: quotazione dell'oro (in USD)
- Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve: differenza del tasso della curva EURO ZONE IRS 3M a 10Y e 2Y;
- Euribor 6M: tasso euribor a 6 mesi.

I colori sono assegnati in un'ottica VaR: se il valore riportato è superiore (inferiore) al quantile al 15%, il colore utilizzato è l'arancione. Se il valore riportato è superiore (inferiore) al quantile al 5% il colore utilizzato è il rosso. La banda (verso l'alto o verso il basso) viene selezionata, a seconda dell'indicatore, nella direzione dell'instabilità del mercato. I quantili vengono ricostruiti prendendo la serie storica di un anno di osservazioni: ad esempio, un valore in una casella rossa significa che appartiene al 5% dei valori meno positivi riscontrati nell'ultimo anno. Per le prime tre voci della sezione "Politica Monetaria", le bande per definire il colore sono simmetriche (valori in positivo e in negativo). I dati riportati provengono dal database Thomson Reuters. Infine, la tendenza mostra la dinamica in atto e viene rappresentata dalle frecce: ↑, ↓, ↔ indicano rispettivamente miglioramento, peggioramento, stabilità rispetto alla rilevazione precedente.

Disclaimer: Le informazioni contenute in questa pagina sono esclusivamente a scopo informativo e per uso personale. Le informazioni possono essere modificate da finriskalert.it in qualsiasi momento e senza preavviso. Finriskalert.it non può fornire alcuna garanzia in merito all'affidabilità, completezza, esattezza ed attualità dei dati riportati e, pertanto, non assume alcuna responsabilità per qualsiasi danno legato all'uso, proprio o improprio delle informazioni contenute in questa pagina. I contenuti presenti in questa pagina non devono in alcun modo essere intesi come consigli finanziari, economici, giuridici, fiscali o di altra natura e nessuna decisione d'investimento o qualsiasi altra decisione deve essere presa unicamente sulla base di questi dati.

European System of Central Banks renews Statements of Commitment to FX Global Code

18/02/2022 10:57:30

The European System of Central Banks (ESCB) welcomes the July 2021 update of the FX Global Code and the publication of related guidance material...

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2022/html/ecb.pr22021>

[5~efef365080.en.html](#)

ESMA proposes reforms to improve resilience of money market funds

18/02/2022 10:56:53

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, is issuing [an Opinion](#) containing proposed reforms to the regulatory framework for EU Money Market Funds (MMFs) ...

<https://www.esma.europa.eu/flux-rss>

Assessment of Risks to Financial Stability from Crypto-assets

18/02/2022 10:55:14

Crypto-asset markets are fast evolving and could reach a point where they represent a threat to global financial stability due to their scale...

<https://www.fsb.org/2022/02/assessment-of-risks-to-financial-stability-from-crypto-assets/>

Direttore: Emilio Barucci.

© 2021 FinRiskAlert - Tutti i diritti riservati.

Le opinioni riportate negli articoli e nei documenti del sito www.finriskalert.it sono espresse a titolo personale dagli autori e non coinvolgono in alcun modo l'ente di appartenenza.

Gli articoli e documenti pubblicati nel sito e nella newsletter FinRiskAlert hanno l'esclusiva finalità di diffondere i risultati di studi e ricerche a carattere scientifico. Essi non rappresentano in alcun modo informazioni o consulenza per investimenti, attività riservata, ai sensi delle leggi vigenti, a soggetti autorizzati.