

Il termometro dei mercati finanziari (25 Febbraio 2022) a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

26/02/2022 16:10:02



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						
25-feb-22		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani	25-feb		18-feb	11-feb	04-feb	28-gen
Rendimento borsa italiana	-2.77	↓	-1.70	1.36	0.14	-1.83
Volatilità implicita borsa italiana	25.94	↓	23.93	22.15	21.88	23.14
CDS principali banche 10Ysub	378.29	↓	372.34	366.53	346.31	378.49
Tasso di interesse ITA 2Y	0.10	↑	0.11	0.33	0.30	-0.13
Spread ITA 10Y/2Y	1.74	↔	1.74	1.63	1.45	1.48
 Mercati europei	25-feb		18-feb	11-feb	04-feb	28-gen
Rendimento borsa europea	-2.54	↓	-1.95	1.68	-1.22	-2.19
Volatilità implicita borsa europea	23.63	↓	22.52	19.74	21.15	22.57
Rendimento borsa ITA/Europa	-0.23	↓	0.24	-0.32	1.36	0.36
Spread ITA/GER	1.62	↔	1.64	1.66	1.54	1.39
Spread EU/GER	0.77	↔	0.78	0.74	0.68	0.60
 Politica monetaria, cambi e altro	25-feb		18-feb	11-feb	04-feb	28-gen
Euro/Dollaro	1.12	↔	1.134	1.140	1.144	1.117
Spread US/GER 10Y	1.76	↓	1.72	1.66	1.73	1.82
Euribor 6M	-0.48	↓	-0.478	-0.467	-0.499	-0.518
Prezzo Oro	1887	↔	1895	1834	1804	1785
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.74	↓	0.66	0.58	0.50	0.59

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.

FinTech Milano Hub: il 28 febbraio alle ore 12.00 l'annuncio dei progetti ammessi

25/02/2022 16:51:54

Lunedì 28 febbraio alle ore 12.00 saranno annunciati i primi 10 progetti ammessi al supporto dell'Hub Fintech della Banca d'Italia...

<https://www.bancaditalia.it/media/notizia/fintech-milano-hub-il-28>

[-febbraio-alle-ore-12-00-l-annuncio-dei-progetti-ammessi/?com.do=marketing.htmlpage.language=102&dotcache=refresh](https://www.fedriskalert.it/febbraio-alle-ore-12-00-l-annuncio-dei-progetti-ammessi/?com.do=marketing.htmlpage.language=102&dotcache=refresh)

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.

A study on the EBA stress test results: influence of bank, portfolio and country-level characteristics

25/02/2022 16:51:18

The purpose of this paper is to investigate the main drivers of the change in the credit risk provisions at a portfolio level for the banks that have been subject of the 2018 EBA stress tests...

<https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/scpwps/ecb.wp2648~e5d429eea8.en.pdf>

The Rise of Security Token Exchanges

25/02/2022 16:50:31

Many countries are looking to dematerialize their financial markets, switching from physical to digital securities tracking using blockchain technology...

<https://www.newsbtc.com/news/company/the-rise-of-security-token-exchanges/>

Ukraine Bitcoin exchange volume spikes 200% as Russia war sparks currency concerns

25/02/2022 16:49:04

Kuna, a long-running native crypto exchange, sees a swift change in client activity amid currency controls and the hryvnia at all-time lows...

<https://cointelegraph.com/news/ukraine-bitcoin-exchange-volume-spikes-200-as-russia-war-sparks-currency-concerns>

Direttore: Emilio Barucci.

© 2021 FinRiskAlert - Tutti i diritti riservati.

Le opinioni riportate negli articoli e nei documenti del sito www.fedriskalert.it sono espresse a titolo personale dagli autori e non coinvolgono in alcun modo