

Il termometro dei mercati finanziari (12 Marzo)

a cura di *Emilio Barucci e Daniele Marazzina*

14/03/2021 12:48:48



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						
12-Mar-21	Legenda					
Valutazione complessiva	Calma		↑	miglioramento		
			↔	stabile		
	Tensione		↓	peggioramento		
Mercati italiani						
12-Mar	5-Mar	26-Feb	19-Feb	12-Feb		
Rendimento borsa italiana	5.00	↑	0.51	-1.24	-1.17	1.42
Volatilità implicita borsa italiana	21.21	↑	22.00	22.81	21.90	23.01
CDS principali banche 10Ysub	316.54	↑	320.51	325.28	318.66	312.99
Tasso di interesse ITA 2Y	-0.37	↓	-0.37	-0.31	-0.38	-0.43
Spread ITA 10Y/2Y	1.01	↑	1.14	1.08	1.00	0.92
Mercati europei						
12-Mar	5-Mar	26-Feb	19-Feb	12-Feb		
Rendimento borsa europea	4.46	↑	0.91	-2.07	0.48	1.09
Volatilità implicita borsa europea	16.86	↑	19.50	19.93	17.81	18.07
Rendimento borsa ITA/Europa	0.53	↑	-0.40	0.83	-1.65	0.33
Spread ITA/GER	0.94	↑	1.07	1.03	0.93	0.92
Spread EU/GER	0.44	↑	0.48	0.47	0.45	0.42
Politica monetaria, cambi e altro						
12-Mar	5-Mar	26-Feb	19-Feb	12-Feb		
Euro/Dollaro	1.19	↔	1.191	1.214	1.213	1.212
Spread US/GER 10Y	1.93	↓	1.86	1.72	1.66	1.63
Euribor 6M	-0.518	↓	-0.518	-0.518	-0.518	-0.521
Prezzo Oro	1711	↔	1696	1727	1785	1827
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.50	↔	0.50	0.48	0.52	0.43

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.

Monetary policy decisions

12/03/2021 08:42:08

The Governing Council took the following decisions:...

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2021/html/ecb.mp210311~35ba71f535.en.html>

How America's blockbuster stimulus affects the dollar

12/03/2021 08:41:11

Stronger growth and higher rates should mean a stronger greenback...

<https://www.economist.com/finance-and-economics/2021/03/13/how-americas-blockbuster-stimulus-affects-the-dollar>

TA: Ethereum Forms Bullish Technical Pattern, Why Close Above \$1,850 Is Critical

12/03/2021 08:38:46

Ethereum is holding gains above \$1,750 against the US Dollar. ETH price is likely setting up for a crucial upside break above the \$1,850 and \$1,880 resistance levels...

<https://www.newsbtc.com/analysis/eth/ethereum-forms-bullish-technical-pattern/>

Crypto lending firm BlockFi raises \$350M in new funding round

12/03/2021 08:36:51

The company is now valued at \$3 billion...

<https://cointelegraph.com/news/crypto-lending-firm-blockfi-raises-350m-in-new-funding-round>

Direttore: Emilio Barucci.

© 2020 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.