

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

27/03/2022 15:57:25



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-mar-22		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani		25-mar	18-mar	11-mar	04-mar	25-feb
Rendimento borsa italiana	1.39	↓	5.13	2.57	-12.84	-2.77
Volatilità implicita borsa italiana	26.02	↑	27.96	32.89	35.19	25.93
CDS principali banche 10Ysub	386.69	↓	370.69	385.97	387.49	371.15
Tasso di interesse ITA 2Y	0.20	↓	0.08	0.15	-0.14	0.10
Spread ITA 10Y/2Y	1.87	↔	1.81	1.72	1.67	1.74
Mercati europei		25-mar	18-mar	11-mar	04-mar	25-feb
Rendimento borsa europea	-0.89	↓	5.85	3.68	-10.44	-2.54
Volatilità implicita borsa europea	23.76	↑	24.29	30.06	34.25	23.63
Rendimento borsa ITA/Europa	2.28	↑	-0.72	-1.11	-2.39	-0.23
Spread ITA/GER	1.51	↔	1.51	1.60	1.62	1.62
Spread EU/GER	0.70	↔	0.73	0.77	0.81	0.77
Politica monetaria, cambi e altro		25-mar	18-mar	11-mar	04-mar	25-feb
Euro/Dollaro	1.10	↔	1.105	1.097	1.092	1.125
Spread US/GER 10Y	1.92	↓	1.78	1.74	1.82	1.76
Euribor 6M	-0.397	↓	-0.402	-0.427	-0.485	-0.480
Prezzo Oro	1959	↓	1930	1983	1961	1887
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.74	↑	0.74	0.66	0.70	0.71

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.

ESAS ISSUE UPDATED SUPERVISORY STATEMENT ON THE APPLICATION OF THE SUSTAINABLE FINANCE DISCLOSURE REGULATION

25/03/2022 15:26:41

The three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA - ESAs) have today updated their [joint supervisory statement](#) on the application of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (SFDR)...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-issue-updated-supervisory-statement-application-sustainable-finance>

EU FINANCIAL REGULATORS WARN CONSUMERS ON THE RISKS OF CRYPTO-ASSETS

25/03/2022 15:25:58

The European Supervisory Authorities (EBA, ESMA and EIOPA - the ESAs) [today warn consumers](#) that many crypto-assets are highly risky and speculative...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/eu-financial-regulators-warn-consumers-risks-crypto-assets>

How Northern Italian Hydropower Producers Became Bitcoin Miners

25/03/2022 15:25:30

In the pursuit of economic sustainability, northern Italian hydropower producers are turning to bitcoin mining...

https://www.coindesk.com/layer2/miningweek/2022/03/25/how-northern-italian-hydropower-producers-became-bitcoin-miners/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

All You Need To Know About DeFi's Next Biggest Trend: DeFi As A Service

25/03/2022 15:24:55

Decentralized Finance (DeFi) is an umbrella term for providing decentralized financial services such as payments, lending, borrowing, investments, trading, insurance, and asset management using blockchain...

<https://www.newsbtc.com/news/company/all-you-need-to-know-about-defis-next-biggest-trend-defi-as-a-service/>

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.