

Il termometro dei mercati finanziari (10 Aprile 2020)

a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

11/04/2020 09:46:13



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						
10-Apr-20	Legenda					
Valutazione complessiva		Calma	↑	miglioramento		
		Tensione	↔	stabile		
			↓	peggioramento		
Mercati italiani						
	10-Apr		3-Apr	27-Mar	20-Mar	13-Mar
Rendimento borsa italiana	7.552	↑	-2.61	6.93	-1.39	-23.30
Volatilità implicita borsa italiana	41.56	↑	44.92	47.64	51.42	56.28
Future borsa italiana	NA		NA	16300	15010	16330
CDS principali banche 10Ysub	522.67	↑	532.22	523.98	562.26	487.88
Tasso di interesse ITA 2Y	0.653	↓	0.49	0.27	0.58	0.84
Spread ITA 10Y/2Y	0.94	↑	1.05	1.07	1.06	0.96
Mercati europei						
	10-Apr		3-Apr	27-Mar	20-Mar	13-Mar
Rendimento borsa europea	8.63	↑	-2.41	7.07	-1.45	-19.99
Volatilità implicita borsa europea	34.54	↑	37.93	43.41	46.89	51.66
Rendimento borsa ITA/Europa	-1.08	↓	-0.20	-0.14	0.06	-3.31
Spread ITA/GER	1.94	↔	1.98	1.82	1.97	2.39
Spread EU/GER	0.86	↔	0.91	0.79	0.85	1.01
Politica monetaria, cambi e altro						
	10-Apr		3-Apr	27-Mar	20-Mar	13-Mar
Euro/Dollaro	1.094	↑	1.080	1.106	1.069	1.107
Spread US/GER 10Y	1.064	↓	1.02	1.23	1.28	1.54
Euribor 6M	-0.179	↓	-0.268	-0.274	-0.345	-0.447
Prezzo Oro	1682	↓	1619	1627	1487	1531
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.32	↓	0.29	0.32	0.37	0.31

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. Paragrafo Paragrafo Paragrafo

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.

ESMA SETS OUT
SUPERVISORY
EXPECTATIONS ON
PUBLICATION OF
INVESTMENT FUNDS

PERIODIC REPORTS

11/04/2020 09:26:17

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU securities markets regulator...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-sets-out-supervisory-expectations-publication-investment-funds-periodic>

Jerome H Powell: Covid-19 and the economy

11/04/2020 09:25:37

The challenge we face today is different in scope and character from those we have faced before...

<https://www.bis.org/review/r200409b.htm>

Supervisory reporting - DPM and XBRL

11/04/2020 09:25:00

A structured representation of the data, identifying all the business concepts and their relations, as well as validation rules...

https://www.eiopa.europa.eu/tools-and-data/supervisory-reporting-dpm-and-xbrl_en

Reddit May Use Ethereum for a New Token-Based Points System

11/04/2020 09:24:05

Reddit is experimenting with recording points and perks on a blockchain...

<https://www.coindesk.com/reddit-may-use-ethereum-for-a-new-token-based-points-system>

Direttore: Emilio Barucci.

© 2019 FinRiskAlert - Tutti i diritti riservati.

Le opinioni riportate negli articoli e nei documenti del sito www.fintriskalert.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.