

Il termometro dei mercati finanziari (9 Aprile)

a cura di *Emilio Barucci e Daniele Marazzina*

11/04/2021 09:55:15



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						
09-apr-21		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani		09-apr	02-apr	26-mar	19-mar	12-mar
Rendimento borsa italiana	-1.14	↓	1.30	0.80	0.36	5.00
Volatilità implicita borsa italiana	17.77	↑	18.20	18.51	20.61	21.21
CDS principali banche 10Ysub	319.62	↔	319.02	324.33	319.35	316.39
Tasso di interesse ITA 2Y	-0.36	↓	-0.40	-0.41	-0.39	-0.37
Spread ITA 10Y/2Y	1.10	↓	1.03	1.02	1.06	1.01
Mercati europei		09-apr	02-apr	26-mar	19-mar	12-mar
Rendimento borsa europea	0.83	↓	2.05	0.77	0.10	4.46
Volatilità implicita borsa europea	13.90	↑	14.40	14.97	16.31	17.03
Rendimento borsa ITA/Europa	-1.97	↓	-0.75	0.03	0.26	0.53
Spread ITA/GER	1.04	↓	0.96	0.97	0.97	0.94
Spread EU/GER	0.47	↓	0.44	0.45	0.45	0.44
Politica monetaria, cambi e altro		09-apr	02-apr	26-mar	19-mar	12-mar
Euro/Dollaro	1.19	↑	1.176	1.180	1.191	1.194
Spread US/GER 10Y	1.96	↑	2.00	2.01	2.03	1.93
Euribor 6M	0.518	↓	-0.512	-0.514	-0.519	-0.518
Prezzo Oro	1743	↔	1730	1733	1740	1711
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.55	↔	0.53	0.52	0.55	0.50

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.

Intervista del Governatore Visco a Bloomberg - 9 aprile 2021

11/04/2021 09:44:36

Il Governatore Ignazio Visco ha rilasciato oggi un'intervista a Bloomberg TV...

<https://www.bancaditalia.it/media/notizia/intervista-del-governatore-visco-a-bloomberg-9-aprile-2021/?com.dotmarketing.htmlpage.language=102>

TAXONOMY-RELATED PRODUCT DISCLOSURES. PUBLIC EVENT ON THE EUROPEAN SUPERVISORY AUTHORITIES CONSULTATION

11/04/2021 09:43:44

During this public event, the European Supervisory Authorities will present their proposals and open a dialogue with stakeholders on draft Regulatory Technical Standards (RTS) on the content and presentation of product disclosures...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/hearings/taxonomy-related-product-disclosures-public-event-european-supervisory>

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.

Mass adoption may take crypto toward centralization

11/04/2021 09:42:32

With mass adoption comes the risk that cryptocurrency may lose one of its core value propositions: decentralization...

<https://cointelegraph.com/news/mass-adoption-may-take-crypto-toward-centralization>

Value Networks' Binary Options on Qtum Blockchain Experienced 200x Growth in DeFi

11/04/2021 09:41:51

*Decentralized Finance never ceases to amaze with records as more platforms gain success in this field. The decentralized Binary options platform and exchange **Value Network** stepped into the DeFi area and gained unmatched success in two days...*

<https://www.newsbtc.com/news/company/value-networks-binary-options-on-qtum-blockchain-experienced-200x-growth-in-defi/>

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