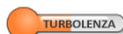


Il termometro dei mercati finanziari (5 maggio 2023)

06/05/2023 09:07:52



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						
5-May-23		Legenda				
Valutazione complessiva	Calma	↑	miglioramento		↔	stabile
			Tensione			
		↓	peggioramento			
Mercati italiani		5-May	28-Apr	21-Apr	14-Apr	7-Apr
Rendimento borsa italiana	1.00	↑	-2.41	-0.45	2.42	0.37
Volatilità implicita borsa italiana	18.37	↓	17.93	24.33	24.03	19.27
CDS principali banche 10Ysub	388.79	↓	380.52	375.35	371.26	385.48
Tasso di interesse ITA 2Y	3.28	↔	3.33	3.49	3.38	3.08
Spread ITA 10Y/2Y	0.92	↓	0.85	0.87	0.90	0.94
Mercati europei		5-May	28-Apr	21-Apr	14-Apr	7-Apr
Rendimento borsa europea	-0.43	↑	-1.12	0.41	1.89	-0.13
Volatilità implicita borsa europea	18.81	↓	15.46	14.70	14.95	16.58
Rendimento borsa ITA/Europa	1.43	↑	-1.29	-0.86	0.53	0.50
Spread ITA/GER	1.91	↔	1.86	1.87	1.86	1.84
Spread EU/GER	0.93	↔	0.91	0.89	0.89	0.90
Politica monetaria, cambi e altro		5-May	28-Apr	21-Apr	14-Apr	7-Apr
Euro/Dollaro	1.10	↔	1.104	1.097	1.101	1.092
Spread US/GER 10Y	1.14	↓	1.11	1.09	1.08	1.12
Euribor 6M	3.651	↔	3.618	3.612	3.490	3.339
Prezzo Oro	2012	↓	1990	1978	1999	2008
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0.35	↓	-0.42	-0.45	-0.45	-0.37

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)
- Euribor 6M: tasso euribor a 6 mesi.
- Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve: differenza del tasso della curva EURO ZONE IRS 3M a 10Y e 2Y;

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.

Criptovalute in parole semplici

04/05/2023 15:54:48



Il binomio Bitcoin-blockchain è oramai divenuto molto popolare, andando oltre il mondo degli addetti ai lavori, cioè degli esperti di tecnologia e di finanza.

Bitcoin ha attratto molti per il suo mirabolante andamento: a partire dal 2015, in poco più di sei anni, il prezzo dei Bitcoin è aumentato di duecento volte salvo poi scendere a meno della metà del picco a fine 2022. Oggi circa il 2,2% delle famiglie italiane detengono criptovalute: può sembrare poco, ma in realtà

è molto se si pensa che le famiglie che detengono direttamente titoli azionari sono meno dell'8%.

La Blockchain ha suscitato interesse per il suo nome esotico, pochi però sanno davvero come funziona. Inoltre il binomio Blockchain-Bitcoin è spesso salito agli onori della cronaca per i traffici illeciti, o per i riscatti di attacchi cyber, ma non c'è solo questo. È infatti portatore di novità importanti che potrebbero impattare la nostra vita in un prossimo futuro.

Per questo <https://www.huffingtonpost.it/> e il QFinLab, il laboratorio di finanza quantitativa del Dipartimento di Matematica del Politecnico di Milano, hanno pensato ad un percorso di video nel quale entrare nel merito, con termini semplici, a costo di non essere precisi al 100%, sugli aspetti tecnici. Con il desiderio di farvi capire gli aspetti tecnologici, quali sono i vantaggi, le potenzialità e i rischi di questa nuova tecnologia.

Non ci resta che augurarvi... una buona visione!

<https://www.huffingtonpost.it/dossier/criptoalute-in-parole-semplici>

NFT Lending Platform Blend Sparks Concerns Over Ecosystem Liquidity

06/05/2023 09:05:01

Pro-focused non-fungible token (NFT) marketplace [Blur](#) is making headlines again, this time for entering the NFT lending space. The move has raised questions about its broader market impact...

https://www.coindesk.com/web3/2023/05/05/nft-lending-platform-blend-sparks-concerns-over-ecosystem-liquidity/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

Le crisi bancarie: risoluzione, liquidazione e prospettive di riforma alla luce dell'esperienza spagnola e italiana

06/05/2023 09:04:28

L'attuale disciplina della gestione delle crisi bancarie lascia aperti dubbi interpretativi, non ancora chiariti dalla giurisprudenza europea. D'altra parte, accanto al confronto costante in sede europea, si avverte la necessità di approfondire...

https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/quaderni-giuridici/2023-0095/index.html?com_dotmarketing.htmlpage.language=102

A Risk Dashboard for the Italian insurance sector

06/05/2023 09:03:43

The paper presents the general features of the Risk Dashboard as an instrument for macroprudential supervision of the financial sector and motivates why it could also be useful in monitoring the specific risks of insurance...

https://www.ivass.it/pubblicazioni-e-statistiche/pubblicazioni/quaderni/2023/iv26/Quaderno_26.pdf

Monetary policy decisions

06/05/2023 09:02:41

The inflation outlook continues to be too high for too long. In light of the ongoing high inflation pressures, the Governing Council today decided to raise the three key ECB interest rates by 25 basis points...

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2023/html/ecb.mp230504~cdfd11a697.en.html>

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.