

Il termometro dei mercati finanziari (30 Aprile)

a cura di *Emilio Barucci e Daniele Marazzina*

01/05/2021 15:04:04



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						
30-apr-21		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani	30-apr	23-apr	16-apr	09-apr	02-apr	
Rendimento borsa italiana	-1.00	↑	-1.45	1.29	-1.14	1.30
Volatilità implicita borsa italiana	18.21	↓	17.90	16.90	17.77	18.20
CDS principali banche 10Ysub	346.25	↔	343.87	320.29	318.93	319.02
Tasso di interesse ITA 2Y	-0.33	↓	-0.34	-0.35	-0.36	-0.40
Spread ITA 10Y/2Y	1.19	↓	1.12	1.10	1.10	1.03
 Mercati europei	30-apr	23-apr	16-apr	09-apr	02-apr	
Rendimento borsa europea	-0.96	↓	-0.49	1.36	0.83	2.05
Volatilità implicita borsa europea	15.27	↑	14.69	13.64	13.98	14.40
Rendimento borsa ITA/Europa	-0.04	↓	-0.96	-0.07	-1.97	-0.75
Spread ITA/GER	1.07	↔	1.04	1.01	1.04	0.96
Spread EU/GER	0.52	↓	0.46	0.46	0.47	0.44
 Politica monetaria, cambi e altro	30-apr	23-apr	16-apr	09-apr	02-apr	
Euro/Dollaro	1.20	↔	1.205	1.198	1.189	1.176
Spread US/GER 10Y	1.83	↔	1.82	1.84	1.96	2.00
Euribor 6M	-0.518	↓	-0.515	-0.512	-0.518	-0.512
Prezzo Oro	1770	↔	1776	1779	1743	1730
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.60	↓	0.56	0.57	0.55	0.53

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.

Europe awaits implementation of regulatory framework for crypto assets

01/05/2021 15:06:16

A deep dive into the EU's Markets in Crypto-Assets regulatory proposal, which could provide a precedent for other countries...

<https://cointelegraph.com/news/europe-awaits-implementation-of-regulatory-framework-for-crypto-assets>

EIOPA consults on Interbank Offered Rates

01/05/2021 14:56:42

The European Insurance and Occupational Pensions Authority has launched today a [consultation on Interbank Offered Rates \(IBOR\) transitions...](#)

https://www.eiopa.europa.eu/content/eiopa-consults-interbank-offered-rates_en

ESMA PUBLISHES DATA FOR THE SYSTEMATIC INTERNALISER CALCULATIONS FOR EQUITY, EQUITY-LIKE INSTRUMENTS, BONDS AND OTHER NON-EQUITY INSTRUMENTS

01/05/2021 14:56:03

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, has published today [data for the systematic internaliser quarterly calculations for equity, equity-like instruments, bonds](#) and for other non-equity instruments under the Markets in Financial Instruments Directive (MiFID II) and Regulation (MiFIR)...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-data-systematic-internaliser-calculations-equity-equity-0>

Rolling up the sleeves: China's tech giants drive digital yuan adoption

01/05/2021 14:55:18

CBDC tests are proceeding toward deployment, as Chinese internet, fintech and e-commerce giants are leading the digital yuan vanguard...

<https://cointelegraph.com/news/rolling-up-the-sleeves-china-tech-giants-drive-digital-yuan-adoption>

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.