

Il termometro dei mercati finanziari (27 Maggio 2022) a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

28/05/2022 09:53:21



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						
27-mag-22	Legenda					
Valutazione complessiva	Calma					
				↑	miglioramento	
				↔	stabile	
				↓	peggioramento	
Mercati italiani	27-mag		20-mag	13-mag	06-mag	29-apr
Rendimento borsa italiana	2.25	↑	0.19	2.44	-3.20	-0.11
Volatilità implicita borsa italiana	22.33	↑	25.17	25.57	29.29	25.03
CDS principali banche 10Ysub	424.74	↑	441.08	432.93	443.52	432.56
Tasso di interesse ITA 2Y	0.84	↑	0.96	0.75	1.06	0.72
Spread ITA 10Y/2Y	2.06	↔	2.02	2.10	2.09	2.06
Mercati europei	27-mag		20-mag	13-mag	06-mag	29-apr
Rendimento borsa europea	4.15	↑	-1.25	2.05	-4.57	-0.97
Volatilità implicita borsa europea	21.18	↑	24.40	24.69	26.51	24.13
Rendimento borsa ITA/Europa	-1.91	↓	1.45	0.39	1.37	0.85
Spread ITA/GER	1.94	↔	2.04	1.90	2.01	1.84
Spread EU/GER	0.88	↔	0.92	0.87	0.90	0.85
Politica monetaria, cambi e altro	27-mag		20-mag	13-mag	06-mag	29-apr
Euro/Dollaro	1.07	↑	1.056	1.039	1.058	1.055
Spread US/GER 10Y	1.79	↑	1.84	1.98	1.98	1.95
Euribor 6M	-0.061	↓	-0.096	-0.211	-0.206	-0.242
Prezzo Oro	1852	↔	1844	1815	1886	1908
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.77	↓	0.72	0.93	0.87	0.76

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.

Partnership o new bank fatte in casa. Il futuro delle banche passa da qui a cura di S. Suriano

28/05/2022 09:44:12



Il mercato italiano dei Financial Services, articolato in banking, wealth management e insurance, sta attraversando ormai da diversi anni una profonda trasformazione volta ad assecondare i progressi nel campo tecnologico ed a rispondere ad importanti sfide di efficientamento...

https://www.huffingtonpost.it/dossier/fintech/2022/05/23/news/qualche_sara_il_futuro_del_banking_nei_prossimi_anni_-9446411/

3rd Research Workshop on "Long-term investors' trends: theory and practice"

28/05/2022 09:45:55

L'11 luglio la Banca d'Italia ospiterà la terza edizione della conferenza "Long-term investors: theory and practice", organizzata congiuntamente con l'associazione di ricerca Long-Term Investors@UniTO (LTI@UniTO)...

<https://www.bancaditalia.it/media/notizia/3rd-research-workshop-on-long-term-investors-trends-theory-and-practice/?com.dotmarketing.htmlpage.language=102>

Open Insurance: definizione, rischi e opportunità nell'analisi IVASS

28/05/2022 09:45:22

Il **Segretario Generale IVASS**, Stefano **De Polis**, è intervenuto lo scorso 19 maggio 2022 ad un **convegno** sul tema dell'**Open Insurance**...

<https://www.diritto bancario.it/art/open-insurance-definizione-rischi-e-opportunita-nellanalisi-ivass/>

How the US Can Establish Itself as a Crypto Leader

28/05/2022 09:44:46

Regulators have an opportunity to map out thoughtful, strategic policy on stablecoins and beyond...

https://www.coindesk.com/layer2/2022/05/27/how-the-us-can-establish-itself-as-a-crypto-leader/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

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.