

Il termometro dei mercati finanziari (24 maggio 2019)

a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

25/05/2019 08:48



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						
24-mag-19	Legenda					
Valutazione complessiva	Calma			↑	miglioramento	
				↔	stabile	
	Tensione			↓	peggioramento	
Mercati italiani	24-mag	17-mag	10-mag	03-mag	26-apr	
Rendimento borsa italiana	-3.46 ↓	1.10	-4.08	0.12	-1.00	
Volatilità implicita borsa italiana	18.25 ↓	17.83	18.09	15.98	16.34	
Future borsa italiana	20355 ↓	20690	20495	21365	21320	
CDS principali banche 10Ysub	538.30 ↓	516.33	498.25	472.01	486.69	
Tasso di interesse ITA 2Y	0.48 ↑	0.62	0.61	0.46	0.56	
Spread ITA 10Y/2Y	2.07 ↔	2.05	2.08	2.09	2.02	
Mercati europei	24-mag	17-mag	10-mag	03-mag	26-apr	
Rendimento borsa europea	-2.19 ↓	1.92	-4.04	0.06	0.03	
Volatilità implicita borsa europea	14.50 ↓	13.42	15.25	12.55	12.46	
Rendimento borsa ITA/Europa	-1.27 ↓	-0.82	-0.05	0.06	-1.03	
Spread ITA/GER	2.67 ↔	2.78	2.73	2.53	2.60	
Spread EU/GER	0.94 ↔	0.97	0.96	0.89	0.93	
Politica monetaria, cambi e altro	24-mag	17-mag	10-mag	03-mag	26-apr	
Euro/Dollaro	1.120 ↔	1.116	1.124	1.119	1.116	
Spread US/GER 10Y	2.45 ↓	2.50	2.50	2.51	2.52	
Euribor 6M	-0.242 ↑	-0.237	-0.231	-0.232	-0.230	
Prezzo Oro	1284 ↔	1277	1287	1281	1288	
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.66 ↔	0.67	0.69	0.73	0.70	

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.

Facebook to Roll Out 'GlobalCoin' Cryptocurrency in 2020: Report

25/05/2019 13:05

Social media giant Facebook is set to roll out its own cryptocurrency dubbed "GlobalCoin" in 2020, according to a report from the BBC...

<https://www.coindesk.com/facebook-to-roll-out-globalcoin-cryptocurrency-in-2020-report-says>

The Impact of US-China Trade Tensions

25/05/2019 13:04

US-China trade tensions have negatively affected consumers as well as many producers in both countries. The tariffs have reduced trade between the US and China...

<https://blogs.imf.org/2019/05/23/the-impact-of-us-china-trade-tensions/>

Sam Woods: Scanning the Horizon

25/05/2019 13:03

The Bank of England is even more ancient but I think it's very impressive for a trade association to make it to its 150th year...

<https://www.bis.org/review/r190524d.htm>

Decisions taken by the Governing Council of the ECB (in addition to decisions setting interest rates)

25/05/2019 13:01

On 10 May 2019 the Governing Council adopted Guideline ECB/2019/11 amending Guideline (EU) 2015/510 on the implementation of the Eurosystem monetary policy framework...

<https://www.finriskalert.it/wp-admin/post.php?post=7323&action=edit>

Direttore: Emilio Barucci.

© 2019 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