

Il termometro dei mercati finanziari (9 giugno 2023)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

11/06/2023 16:15:52



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						
09-giu-23		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani	09-giu	02-giu	26-mag	19-mag	12-mag	
Rendimento borsa italiana	0,35 ↓	1,33	-2,93	0,63	0,00	
Volatilità implicita borsa italiana	15,09 ↑	16,06	17,51	19,99	18,57	
CDS principali banche 10Ysub	352,11 ↔	355,36	355,69	356,51	387,75	
Tasso di interesse ITA 2Y	3,52 ↓	3,35	3,55	3,43	3,31	
Spread ITA 10Y/2Y	0,60 ↔	0,63	0,85	0,82	0,86	
 Mercati europei	09-giu	02-giu	26-mag	19-mag	12-mag	
Rendimento borsa europea	-0,78 ↓	-0,32	-1,31	1,79	-0,52	
Volatilità implicita borsa europea	15,00 ↓	14,22	16,35	14,09	18,08	
Rendimento borsa ITA/Europa	1,13 ↓	1,65	-1,62	-1,16	0,51	
Spread ITA/GER	1,74 ↓	1,67	1,86	1,83	1,90	
Spread EU/GER	0,86 ↔	0,85	0,91	0,91	0,93	
 Politica monetaria, cambi e altro	09-giu	02-giu	26-mag	19-mag	12-mag	
Euro/Dollaro	1,08 ↔	1,073	1,071	1,079	1,086	
Spread US/GER 10Y	1,37 ↑	1,39	1,26	1,23	1,20	
Euribor 6M	3,75 ↓	3,721	3,769	3,687	3,629	
Prezzo Oro	1969 ↔	1965	1940	1967	2010	
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0,54 ↓	-0,53	-0,49	-0,39	-0,39	

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

Remunerazione: Consob attua gli Orientamenti ESMA sui requisiti MiFID II

11/06/2023 16:13:20

Consob ha [confermato la propria volontà](#), già comunicata dall'ESMA, di dare attuazione agli **Orientamenti** della stessa Autorità europea su taluni aspetti dei requisiti della **MiFID II** in materia di **remunerazione**...

<https://www.dirittobancario.it/art/remunerazione-consob-attua-gli-orientamenti-esma-sui-requisiti-mifid-ii/>

Nuovo Regolamento UE sui dati dei trasferimenti di

fondi e crypto-attività

11/06/2023 16:12:53

Publicato nella Gazzetta ufficiale dell'Unione europea del 9 giugno 2023 il [Regolamento \(UE\) 2023/1113](#) riguardante i **dati informativi** che accompagnano i **trasferimenti di fondi** e determinate **cripto-attività**...

<https://www.dirittobancario.it/art/nuovo-regolamento-ue-sui-dati-dei-trasferimenti-di-fondi-e-cripto-attivita/>

ESAs put forward common understanding of greenwashing and warn on risks

11/06/2023 16:12:09

The European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA - ESAs) today publish their Progress Reports on Greenwashing in the financial sector. See [EBA](#), [EIOPA](#), and [ESMA](#) reports...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-put-forward-common-understanding-greenwashing-and-warn-risks>

Hong Kong legislator invites Coinbase to the region despite SEC scrutiny

11/06/2023 16:11:28

Hong Kong fosters a favorable environment for industry growth with its proactive regulation and dedication to becoming a digital hub...

<https://cointelegraph.com/news/hong-kong-legislator-invites-coinbase-to-the-region-amid-sec-scrutiny>

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.