

Il termometro dei mercati finanziari (10 Giugno 2022) a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

13/06/2022 10:40:55



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						
10-giu-22		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani						
	10-giu		03-giu	27-mag	20-mag	13-mag
Rendimento borsa italiana	-6.78	↓	-1.91	2.25	0.19	2.44
Volatilità implicita borsa italiana	26.41	↓	21.61	22.33	25.17	25.57
CDS principali banche 10Ysub	436.84	↓	420.07	418.56	441.08	432.93
Tasso di interesse ITA 2Y	1.65	↓	1.25	0.84	0.96	0.75
Spread ITA 10Y/2Y	2.20	↔	2.15	2.06	2.02	2.10
 Mercati europei						
	10-giu		03-giu	27-mag	20-mag	13-mag
Rendimento borsa europea	-4.88	↓	-0.66	4.15	-1.25	2.05
Volatilità implicita borsa europea	23.95	↓	21.20	21.18	24.40	24.69
Rendimento borsa ITA/Europa	-1.82	↓	-1.24	-1.91	1.45	0.39
Spread ITA/GER	2.35	↓	2.13	1.94	2.04	1.90
Spread EU/GER	1.04	↓	0.95	0.89	0.92	0.87
 Politica monetaria, cambi e altro						
	10-giu		03-giu	27-mag	20-mag	13-mag
Euro/Dollaro	1.05	↓	1.072	1.071	1.056	1.039
Spread US/GER 10Y	1.66	↑	1.68	1.79	1.84	1.98
Euribor 6M	0.063	↓	-0.017	-0.061	-0.096	-0.211
Prezzo Oro	1856	↔	1857	1852	1844	1815
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.62	↑	0.73	0.77	0.72	0.93

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

Boom di applicazioni per il risparmio digitale. La Generazione Z (e non solo) ne va pazzica cura di L. Bianco per HuffPost

12/06/2022 01:23:20



Sui conti degli italiani ci sono 1.600 miliardi. Se restano lì, saranno erosi dall'inflazione. Flavio Talarico (Gimme5): "Non c'è bisogno di essere ricchi per investire" [\[Continua su HuffPost.it\]](#)

BCE conferma svolta politica monetaria. Spread si allarga a 230 punti

12/06/2022 01:17:08

La riunione della BCE dai contenuti quasi scontati non ha mancato di creare uno tsunami sui mercati europei, che sono scivolati dopo la conferma della fine del *quantitative easing* e di un rialzo dei tassi di 25 punti base a luglio.

https://www.borsaitaliana.it/borsa/notizie/teleborsa/finanza/bce-conferma-svolta-politica-monetaria-spread-si-allarga-a-230-punti-167_2022-06-09_TLB.html

Crescita, Bankitalia taglia le stime del Pil nel 2022 a +2,6%

12/06/2022 01:14:05

La Banca d'Italia rivede al ribasso le stime sulla crescita dell'economia italiana. Le proiezioni macro, elaborate da via Nazionale nell'ambito dell'esercizio coordinato dell'Eurosistema, mostrano una crescita del prodotto quest'anno del 2,6%, una frenata all'1,6% nel 2023 e una lieve accelerazione (all'1,8) nel 2024.

<https://www.ilsole24ore.com/art/crescita-bankitalia-taglia-stime-pil-2022-26percento-AE1ay4eB>

ESMA risk assessment update: Market environment deteriorates further

12/06/2022 01:03:59

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU securities markets regulator, today updates its risk assessment to account for the impacts on financial markets of Russia's invasion of Ukraine and the deteriorating economic environment...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-risk-assessment-update-market-environment-deteriorates-further>

Eurosystem staff macroeconomic projections for the euro area, June 2022

12/06/2022 00:58:32

Russia's war against Ukraine has severely hit confidence, caused energy and food prices to soar further and, together with pandemic-related disruptions in China, compounded existing supply chain pressures. These factors pose strong headwinds for the economic recovery in the euro area...

https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/ecb.projections.202206_eurosystemstaff~2299e41f1e.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.