

Il termometro dei mercati finanziari (16 giugno 2023)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

19/06/2023 10:51:01



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						
16-giu-23		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani						
	16-giu		09-giu	02-giu	26-mag	19-mag
Rendimento borsa italiana	2,58	↑	0,35	1,33	-2,93	0,63
Volatilità implicita borsa italiana	15,04	↔	15,09	16,06	17,51	19,99
CDS principali banche 10Ysub	378,29	↓	351,84	355,36	355,69	356,51
Tasso di interesse ITA 2Y	3,68	↔	3,52	3,35	3,55	3,43
Spread ITA 10Y/2Y	0,36	↑	0,60	0,63	0,85	0,82
 Mercati europei						
	16-giu		09-giu	02-giu	26-mag	19-mag
Rendimento borsa europea	2,45	↑	-0,78	-0,32	-1,31	1,79
Volatilità implicita borsa europea	12,82	↓	15,00	14,22	16,35	14,09
Rendimento borsa ITA/Europa	0,13	↓	1,13	1,65	-1,62	-1,16
Spread ITA/GER	1,57	↑	1,74	1,67	1,86	1,83
Spread EU/GER	0,79	↑	0,86	0,85	0,91	0,91
 Politica monetaria, cambi e altro						
	16-giu		09-giu	02-giu	26-mag	19-mag
Euro/Dollaro	1,09	↑	1,076	1,073	1,071	1,079
Spread US/GER 10Y	1,30	↑	1,37	1,39	1,26	1,23
Euribor 6M	3,818	↓	3,757	3,721	3,769	3,687
Prezzo Oro	1958	↔	1963	1965	1940	1967
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0,67	↑	-0,54	-0,53	-0,49	-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 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.

Finanza sostenibile: dalla Commissione nuove norme su Tassonomia e Rating ESG

19/06/2023 10:47:56

La **Commissione** europea ha presentato un **nuovo insieme di misure** per potenziare il framework normativo UE in materia di **finanza sostenibile**...

<https://www.dirittobancario.it/art/finanza-sostenibile-dalla-commissione-nuove-norme-su-tassonomia-e-rating-esg/>

Call for Evidence ESMA

sulla sostenibilità nell'adeguatezza e nella product governance

19/06/2023 10:47:18

L'ESMA lancia una [call for evidence](#) sulla **sostenibilità** nell'**adeguatezza** e nella **governance dei prodotti (product governance)**...

<https://www.dirittobancario.it/art/call-for-evidence-esma-sulla-sostenibilita-nelladeguatezza-e-nella-product-governance/>

.....

Coinbase blasts SEC for 'no straight answers' following court order

19/06/2023 10:46:40

The comment from the crypto exchange came after the SEC asked for more time to respond to Coinbase's rulemaking petition...

<https://cointelegraph.com/news/coinbase-blasts-sec-in-court-over-no-straight-answers>

.....

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.