

Il termometro dei mercati finanziari (11 Giugno 2021)

a cura di *Emilio Barucci e Daniele Marazzina*

12/06/2021 09:27:46



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						
11-giu-21		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani						
	11-giu		04-giu	28-mag	21-mag	14-mag
Rendimento borsa italiana	0.57	↓	1.59	0.78	0.84	0.63
Volatilità implicita borsa italiana	16.97	↑	17.98	17.26	18.93	19.22
CDS principali banche 10Ysub	344.44	↔	346.58	346.85	349.25	346.92
Tasso di interesse ITA 2Y	-0.40	↑	-0.36	-0.32	-0.24	-0.21
Spread ITA 10Y/2Y	1.15	↑	1.23	1.23	1.28	1.29
Mercati europei						
	11-giu		04-giu	28-mag	21-mag	14-mag
Rendimento borsa europea	0.91	↑	0.46	1.11	0.21	-0.42
Volatilità implicita borsa europea	14.84	↑	15.24	14.96	16.86	16.22
Rendimento borsa ITA/Europa	-0.34	↓	1.13	-0.33	0.64	1.04
Spread ITA/GER	1.02	↑	1.08	1.10	1.17	1.20
Spread EU/GER	0.50	↔	0.52	0.52	0.55	0.57
Politica monetaria, cambi e altro						
	11-giu		04-giu	28-mag	21-mag	14-mag
Euro/Dollaro	1.21	↔	1.216	1.218	1.219	1.213
Spread US/GER 10Y	1.73	↑	1.77	1.78	1.76	1.76
Euribor 6M	-0.519	↓	-0.517	-0.509	-0.517	-0.515
Prezzo Oro	1882	↔	1894	1895	1875	1837
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.54	↑	0.66	0.58	0.62	0.61

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.

Monetary policy decisions

11/06/2021 13:53:23

At today's meeting, the Governing Council decided to confirm its very accommodative monetary policy stance:...

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2021/html/ecb.mp210610~b4d5381dfo.en.html>

Macroeconomic projections for the Euro Area (ECB)

11/06/2021 13:52:48

The ongoing coronavirus (COVID-19) pandemic continued to affect economic activity in the first quarter of 2021 as stringent containment measures were prolonged and supply bottlenecks emerged...

https://www.ecb.europa.eu/pub/projections/html/ecb.projections.202106_eurosystemstaff~7000543a66.en.html

Dutch official calls for complete ban on Bitcoin

11/06/2021 13:51:28

The Netherlands must ban the mining, trading and holding of Bitcoin because it doesn't meet any of the three functions of money and is handy for criminals, one Dutch official argued...

<https://cointelegraph.com/news/dutch-official-calls-for-complete-ban-on-bitcoin>

Texas regulator allows state-chartered banks to hold Bitcoin

11/06/2021 13:50:57

The Texas House of Representatives passed a bill to recognize cryptocurrencies under commercial law last month...

<https://cointelegraph.com/news/texas-regulator-allows-state-chartered-banks-to-hold-bitcoin>

Direttore: Emilio Barucci.

© 2020 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.