

Il termometro dei mercati finanziari (25 Giugno 2021)

a cura di *Emilio Barucci e Daniele Marazzina*

26/06/2021 11:38:09



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						
25-giu-21		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani	25-giu		18-giu	11-giu	04-giu	28-mag
Rendimento borsa italiana	1.16	↑	-1.94	0.57	1.59	0.78
Volatilità implicita borsa italiana	17.19	↑	18.48	16.97	17.98	17.26
CDS principali banche 10Ysub	341.21	↔	342.66	342.71	346.58	346.85
Tasso di interesse ITA 2Y	-0.30	↓	-0.34	-0.40	-0.36	-0.32
Spread ITA 10Y/2Y	1.23	↔	1.21	1.15	1.23	1.23
Mercati europei	25-giu		18-giu	11-giu	04-giu	28-mag
Rendimento borsa europea	0.96	↑	-1.05	0.91	0.46	1.11
Volatilità implicita borsa europea	14.54	↑	16.44	14.02	15.24	14.96
Rendimento borsa ITA/Europa	0.20	↑	-0.89	-0.34	1.13	-0.33
Spread ITA/GER	1.08	↔	1.07	1.02	1.08	1.10
Spread EU/GER	0.51	↔	0.51	0.50	0.52	0.52
Politica monetaria, cambi e altro	25-giu		18-giu	11-giu	04-giu	28-mag
Euro/Dollaro	1.20	↔	1.186	1.211	1.216	1.218
Spread US/GER 10Y	1.69	↓	1.65	1.73	1.77	1.78
Euribor 6M	0.508	↓	-0.513	-0.519	-0.517	-0.509
Prezzo Oro	1781	↔	1776	1882	1894	1895
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.58	↓	0.54	0.54	0.66	0.58

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.

Requisiti esponenti bancari: in GU le nuove disposizioni Banca d'Italia sulla verifica

26/06/2021 11:33:06

Publicato in Gazzetta Ufficiale n. 149 del 24 giugno 2021, il provvedimento della Banca d'Italia del 4 maggio 2021, recante nuove disposizioni sulla procedura di valutazione dell'idoneità degli esponenti di banche, ...

<http://www.dirittobancario.it/news/banche-e-intermediari-finanziari/requisiti-esponenti-bancari-gu-le-nuove-disposizioni-banca->

[italia-sulla-verifica](#)

ESMA REGISTERS EUROPEAN DATAWAREHOUSE GMBH AND SECREP B.V. AS SECURITISATION REPOSITORIES

26/06/2021 11:32:09

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, has approved the registrations of the first two securitisation repositories (SRs) under the Securitisation Regulation (SECR)...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-registers-european-datawarehouse-gmbh-and-secrep-bv-securitisation>

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.

Crypto traders say negative funding rates are buy signals, but are they?

26/06/2021 11:31:10

Celebrity traders on Twitter frequently cite negative funding rates as a Bitcoin buy signal, but does data support this point of view?...

<https://cointelegraph.com/news/crypto-traders-say-negative-funding-rates-are-buy-signals-but-are-they>

The future of finance is DeFi intelligence

26/06/2021 11:30:35

DeFi and AI coupled together would significantly improve financial services and unlock a new level of innovation...

<https://cointelegraph.com/news/the-future-of-finance-is-defi-intelligence>

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