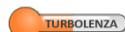


Il termometro dei mercati finanziari (9 Settembre 2022)

10/09/2022 07:53:15



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-set-22		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani	09-set		02-set	26-ago	19-ago	12-ago
Rendimento borsa italiana	0.79	↑	0.12	-2.84	-1.90	1.70
Volatilità implicita borsa italiana	25.77	↑	27.40	26.96	25.47	24.55
CDS principali banche 10Ysub	425.82	↔	425.74	418.49	409.16	389.08
Tasso di interesse ITA 2Y	2.43	↓	2.14	1.91	1.75	1.33
Spread ITA 10Y/2Y	1.58	↑	1.70	1.78	1.74	1.74
 Mercati europei	09-set		02-set	26-ago	19-ago	12-ago
Rendimento borsa europea	0.72	↑	-1.65	-3.39	-1.23	1.38
Volatilità implicita borsa europea	22.90	↑	23.60	23.51	21.97	20.38
Rendimento borsa ITA/Europa	0.07	↓	1.76	0.56	-0.67	0.32
Spread ITA/GER	2.31	↔	2.32	2.28	2.26	2.08
Spread EU/GER	1.00	↔	1.03	1.01	0.98	0.93
 Politica monetaria, cambi e altro	09-set		02-set	26-ago	19-ago	12-ago
Euro/Dollaro	1.00	↔	1.003	1.002	1.004	1.024
Spread US/GER 10Y	1.62	↑	1.67	1.64	1.76	1.86
Euribor 6M	1.354	↓	1.240	0.984	0.826	0.764
Prezzo Oro	1714	↔	1717	1737	1750	1795
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.28	↑	0.31	0.39	0.39	0.44

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

09/09/2022 17:20:34

The Governing Council today decided to raise the three key ECB interest rates by 75 basis points...

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2022/html/ecb.mp220908~c1b6839378.en.html>

Titoli non durevoli: in Gazzetta Ufficiale il Regolamento IVASS sulla

valutazione in bilancio

09/09/2022 17:19:55

Publicato in Gazzetta Ufficiale n. 209 del 7 settembre 2022, il [Regolamento IVASS del 30 agosto 2022 n. 52](#) sull'**attuazione delle disposizioni previste dal dl 21 giugno 2022, n. 73**, sulla **sospensione temporanea delle minusvalenze per i titoli non durevoli** e la **valutazione in bilancio...**

<https://www.dirittobancario.it/art/titoli-non-durevoli-in-gazzetta-ufficiale-il-regolamento-ivass-sulla-valutazione-in-bilancio/>

Ethereum's potential fork ETHPOW has crashed 80% since debut — More pain ahead?

09/09/2022 17:17:53

A recent report has narrowed ETHPOW's downside target to \$18 if the token ever comes to life post-Merge...

<https://cointelegraph.com/news/ethereum-s-potential-fork-ethpow-has-crashed-80-since-debut-more-pain-ahead>

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.