

Il termometro dei mercati finanziari (30 Settembre 2022)

a cura di *Emilio Barucci e Daniele Marazzina*

02/10/2022 16:44:06



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						
30-set-22		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani						
Rendimento borsa italiana	30-set	23-set	16-set	09-set	02-set	
	-1.98	↑	-4.72	0.07	0.79	0.12
Volatilità implicita borsa italiana	29.27	↔	29.40	27.25	25.77	27.40
CDS principali banche 10Ysub	465.45	↓	444.86	422.45	419.52	425.74
Tasso di interesse ITA 2Y	2.87	↑	3.03	2.62	2.43	2.14
Spread ITA 10Y/2Y	1.64	↓	1.33	1.42	1.58	1.70
Mercati europei						
Rendimento borsa europea	30-set	23-set	16-set	09-set	02-set	
	-0.91	↑	-4.34	-1.95	0.72	-1.65
Volatilità implicita borsa europea	26.21	↔	26.29	24.40	22.90	23.60
Rendimento borsa ITA/Europa	-1.07	↓	-0.39	2.02	0.07	1.76
Spread ITA/GER	2.40	↔	2.33	2.28	2.31	2.32
Spread EU/GER	1.04	↔	1.00	0.98	1.00	1.03
Politica monetaria, cambi e altro						
Euro/Dollaro	30-set	23-set	16-set	09-set	02-set	
	0.98	↔	0.971	1.003	1.004	1.003
Spread US/GER 10Y	1.69	↓	1.66	1.68	1.62	1.67
Euribor 6M	1.8	↓	1.763	1.608	1.354	1.240
Prezzo Oro	1674	↓	1644	1675	1714	1717
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.32	↓	-0.06	0.08	0.28	0.31

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.

Assetti proprietari di banche e altri intermediari: nuove disposizioni Banca d'Italia

02/10/2022 16:36:15

Il quadro disciplinare europeo in materia di assetti proprietari in campo finanziario...

<https://www.dirittobancario.it/art/assetto-proprietari-di-banche-e-altri-intermediari-nuove-disposizioni-banca-ditalia/>

ESAs propose disclosures for fossil gas and nuclear energy investments

02/10/2022 16:34:38

The three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA - ESAs) have today delivered to the European Commission (EC) their Final Report with draft Regulatory Technical Standards (RTS) regarding...

https://www.eiopa.europa.eu/media/news/esas-propose-disclosures-fossil-gas-and-nuclear-energy-investments_en

Crypto Futures Exchange BitMEX CEO: Expect an Exchange Token 'This Year'

02/10/2022 16:33:31

The launch of BMEX was delayed because of market conditions, but the exchange's CEO wants to get it launched before the end of 2022...

https://www.coindesk.com/markets/2022/10/02/crypto-futures-exchange-bitmex-ceo-expect-an-exchange-token-this-year/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

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.