

Il termometro dei mercati finanziari (4 Ottobre 2019)

a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

05/10/2019 07:51



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						
04-ott-19		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani		04-ott	27-set	20-set	13-set	06-set
Rendimento borsa italiana	-2.48 ↓	-0.48	-0.26	1.07	2.93	
Volatilità implicita borsa italiana	18.93 ↓	17.68	16.88	16.92	17.66	
Future borsa italiana	21410 ↓	21885	22035	22035	21840	
CDS principali banche 10Ysub	417.34 ↔	415.42	407.62	402.40	416.93	
Tasso di interesse ITA 2Y	-0.19 ↓	-0.24	-0.19	-0.18	-0.33	
Spread ITA 10Y/2Y	1.02 ↔	1.07	1.11	1.05	1.21	
Mercati europei		04-ott	27-set	20-set	13-set	06-set
Rendimento borsa europea	-2.80 ↓	-0.71	0.60	1.57	2.00	
Volatilità implicita borsa europea	17.47 ↓	14.54	13.54	13.48	14.35	
Rendimento borsa ITA/Europa	0.31 ↑	0.24	-0.86	-0.50	0.93	
Spread ITA/GER	1.42 ↔	1.41	1.44	1.32	1.52	
Spread EU/GER	0.59 ↔	0.58	0.60	0.56	0.62	
Politica monetaria, cambi e altro		04-ott	27-set	20-set	13-set	06-set
Euro/Dollaro	1.098 ↓	1.095	1.101	1.108	1.105	
Spread US/GER 10Y	2.10 ↓	2.25	2.27	2.35	2.18	
Euribor 6M	-0.387 ↓	-0.376	-0.368	-0.408	-0.431	
Prezzo Oro	1508 ↓	1492	1504	1493	1521	
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.32 ↔	0.30	0.28	0.43	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.

Introducing dominant currency pricing in the ECB's global macroeconomic mode

04/10/2019 15:19

A large share of global trade being priced and invoiced primarily in US dollar rather than the exporter's or the importer's currency has important implications...

<https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/scpwps/ecb.wp2321~de574b9a78.en.pdf>

Basel III Monitoring Report

04/10/2019 15:15

This report presents the results of the Basel Committee's latest Basel III monitoring exercise, based on data as of 31 December 2018...

<https://eba.europa.eu/-/eba-publishes-the-regular-basel-iii-capital-monitoring-report-and-an-update-on-the-compliance-of-eu-banks-with-liquidity-measures>

Le nuove tecnologie digitali applicate alla finanza: il punto di vista del Regolatore

04/10/2019 15:14

Intervento del Segretario Generale Stefano De Polis alla 51a Giornata del Credito...

<https://www.ivass.it/media/interviste/intervista/sdp-51-gdc/?com.dotmarketing.htmlpage.language=1>

Issuing Money Is for Governments, Not Private Firms: Apple CEO

04/10/2019 15:13

Apple CEO Tim Cook has spoken out about whether his company would launch a cryptocurrency, and the answer is a firm no...

<https://www.coindesk.com/issuing-money-is-for-governments-not-private-firms-apple-ceo>

Fare Educazione Finanziaria nelle Scuole Superiori

05/10/2019 07:42

Il 15 ottobre si terrà presso il campus Leonardo del Politecnico di

Milano il convegno "Fare Educazione Finanziaria nelle Scuole Superiori".

Organizzato dal gruppo di Finanza Quantitativa del Dipartimento di Matematica, il convegno è pensato per gli insegnanti delle scuole secondarie di secondo grado sia di discipline matematiche-economiche che umanistiche. Verranno infatti presentati i progetti per l'educazione finanziaria nelle scuole predisposti da Consob, Banca d'Italia, oltre che dallo stesso gruppo di Finanza Quantitativa. Gli interventi mostreranno, anche attraverso testimonianze di docenti che hanno attuato i progetti nelle loro classi, come il tema dell'educazione finanziaria può essere declinato nelle diverse discipline, con diversi approcci, che vanno dallo studio di casi storici, all'uso di strumenti matematici di base. Sarà inoltre presente un intervento riguardante l'analisi di impatto dei progetti.

La partecipazione è gratuita. E' richiesta l'iscrizione entro venerdì'

11 ottobre scrivendo a: eventi-dmat@polimi.it

Fare Educazione Finanziaria nelle scuole secondarie

15 OTTOBRE ORE 15.00

Dipartimento di Matematica - Politecnico di Milano

Sala Consiglio - 7° piano

Via Ponzio 31/P

Il workshop è rivolto a tutti gli insegnanti delle scuole secondarie di secondo grado. Durante l'evento saranno illustrati diversi strumenti per l'attuazione del progetto educazione finanziaria nelle scuole, accompagnati dalle testimonianze degli insegnanti che li hanno utilizzati durante lo scorso anno scolastico.

Programma

15.00	Emilio Barucci - Politecnico di Milano	Apertura lavori
15.15	Corrado Cosenza - Ufficio Regionale Scolastico	L'educazione finanziaria nelle scuole della Lombardia
15.30	Daniele Marazzina - Politecnico di Milano	Esperienze di didattica innovativa nelle scuole secondarie di secondo grado
Testimonianze		
	Elisabetta Boselli - Liceo Linguistico R. Pasolini di Milano	Capovolgere l'Educazione finanziaria. Una sperimentazione di "flipped classroom"
	Elena Brambilla - Liceo Scientifico R. Bottoni di Milano	Matematica finanziaria e gamification: la sperimentazione di un liceo scientifico milanese
16.15	Alessandra Mori - Banca d'Italia	La Banca d'Italia e l'educazione finanziaria nelle scuole: un'esperienza di progettazione
Testimonianza		
	Stefania Rotundo - I.T.S. Luigi Casale di Vigevano	Facciamo Economia: la nostra esperienza peer to peer
16.45	Pasquale Munafò - CONSOB	Dal progetto pilota al modello didattico sull'educazione finanziaria - L'esperienza in Lombardia
Testimonianza		
	Alessio Bolognesi - I.I.S. M.L.King di Muggiò	La nostra esperienza
17.15	Tommaso Agasisti - Politecnico di Milano	Valutare gli interventi di educazione finanziaria: aspetti metodologici, esempi ed indicazioni operative

Direttore: Emilio Barucci.

© 2019 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.