

Il termometro dei mercati finanziari (11 Novembre 2022) a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

12/11/2022 16:01:02



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-nov-22	Legenda					
Valutazione complessiva	Calma					
	Tensione					
			↑	miglioramento		
			↔	stabile		
			↓	peggioramento		
 Mercati italiani	11-nov	04-nov	28-ott	21-ott	14-ott	
Rendimento borsa italiana	5,04 ↑	3,34	4,46	3,04	0,14	
Volatilità implicita borsa italiana	21,22 ↑	22,62	24,24	26,41	30,01	
CDS principali banche 10Ysub	397,49 ↑	411,87	394,99	413,41	425,62	
Tasso di interesse ITA 2Y	2,83 ↔	2,89	2,63	3,05	3,00	
Spread ITA 10Y/2Y	1,38 ↑	1,57	1,53	1,72	1,81	
 Mercati europei	11-nov	04-nov	28-ott	21-ott	14-ott	
Rendimento borsa europea	4,88 ↑	2,08	3,92	2,81	0,19	
Volatilità implicita borsa europea	19,14 ↑	20,76	21,86	24,35	25,73	
Rendimento borsa ITA/Europa	0,15 ↓	1,26	0,54	0,24	-0,05	
Spread ITA/GER	2,05 ↑	2,17	2,07	2,33	2,45	
Spread EU/GER	0,89 ↔	0,93	0,90	0,98	1,04	
 Politica monetaria, cambi e altro	11-nov	04-nov	28-ott	21-ott	14-ott	
Euro/Dollaro	1,03 ↑	0,990	0,995	0,980	0,975	
Spread US/GER 10Y	1,67 ↑	1,87	1,92	1,77	1,65	
Euribor 6M	2,319 ↓	2,225	2,118	2,083	2,012	
Prezzo Oro	1763 ↓	1673	1641	1642	1647	
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0,01 ↑	0,15	0,20	0,32	0,36	

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.

Sostenibilità nel settore bancario: priorità dell'EBA

12/11/2022 15:55:19

L'EBA ha pubblicato la sua [dichiarazione ambientale](#) nel contesto della Conferenza delle Nazioni Unite sui cambiamenti climatici (COP27) del 2022, evidenziando il suo lavoro volto ad aumentare la **sostenibilità nel settore bancario**...

<https://www.dirittobancario.it/art/sostenibilita-nel-settore-bancario-priorita-delleba/>

Regolamento DORA per la resilienza nella finanza digitale: approvato in prima lettura

12/11/2022 15:54:33

Il Parlamento europeo ha adottato in [prima lettura](#) il testo della **proposta di regolamento relativo alla resilienza per la finanza digitale, ossia per la resilienza operativa digitale per il settore finanziario (Digital Operational Resilience Act - DORA)**...

<https://www.dirittobancario.it/art/regolamento-dora-per-la-resilienza-nella-finanza-digitale-approvato-in-prima-lettura/>

FTX Says It Moved Remaining Funds to Cold Wallets to 'Mitigate Damage' After 'Unauthorized Transactions'

12/11/2022 15:53:47

Millions of dollars started to mysteriously move from FTX late Friday U.S. hours...

https://www.coindesk.com/business/2022/11/12/ftx-says-it-moved-remaining-funds-to-cold-wallets-to-mitigate-damage-after-unauthorized-withdrawals/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

For Coinbase, FTX's Bankruptcy Has Its Pluses and Minuses

12/11/2022 15:53:13

FTX's collapse may turn off some investors from putting money into crypto altogether, but it could be an opportunity for Coinbase to pick up market share...

https://www.coindesk.com/business/2022/11/12/for-coinbase-ftx-bankruptcy-has-its-pluses-and-minuses/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

The Economics of Non-Fungible Tokens - Nicola Borri , LUISS

11/11/2022 13:59:34

Si avvisa che in data 22/11/2022, alle ore 15:00, presso l'Aula VI piano del Dipartimento di Matematica del Politecnico di Milano, oppure su piattaforma zoom [link](#), nell'ambito delle iniziative della sezione di Finanza Quantitativa e del Fintech Research Network (<https://www.fintechlab.it/network/>), si svolgerà il seguente seminario:

The Economics of Non-Fungible Tokens
Nicola Borri , LUISS

We construct a comprehensive dataset on a near universe of non-fungible token (NFT) transactions, create indices for the NFT market and its components, and analyze their properties. The NFT market return is significantly exposed to the cryptocurrency market return, but the majority of the NFT market variations remain unexplained. NFT market returns have low exposures to other cryptocurrency factors and factors from traditional asset markets. In the time-series, volatility and the NFT valuation ratio significantly predict NFT market returns. In the cross-section, NFT returns exhibit size and return reversal effects.

Link:
https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=4052045

Argomento: Zoom meeting invitation
Ora: 22 nov 2022 03:00 PM Amsterdam, Berlino, Roma, Stoccolma, Vienna
Entra nella riunione in Zoom
<https://polimi-it.zoom.us/j/91278216076?pwd=T21JRzQ3RTdUWlVwc09NM09xO2d0Zz09>

ID riunione: 912 7821 6076
Passcode: 678465

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.