

Il termometro dei mercati finanziari (27 Gennaio 2023)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

31/01/2023 00:14:11



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						
27-Jan-23		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma				↑ miglioramento
						↔ stabile
		Tensione				↓ peggioramento
Mercati italiani		27-Jan	20-Jan	13-Jan	6-Jan	30-Dec
Rendimento borsa italiana	2.56	↑	-0.03	2.40	6.22	-0.71
Volatilità implicita borsa italiana	16.48	↑	19.07	17.90	18.68	20.08
CDS principali banche 10Ysub	359.59	↑	363.68	361.47	361.43	369.49
Tasso di interesse ITA 2Y	3.19	↔	3.05	3.01	3.08	3.28
Spread ITA 10Y/2Y	1.05	↓	0.92	0.98	1.14	1.41
Mercati europei		27-Jan	20-Jan	13-Jan	6-Jan	30-Dec
Rendimento borsa europea	1.41	↑	-0.74	3.31	5.91	-0.61
Volatilità implicita borsa europea	14.88	↑	16.91	16.36	17.43	19.33
Rendimento borsa ITA/Europa	1.15	↑	0.71	-0.91	0.30	-0.10
Spread ITA/GER	1.99	↓	1.80	1.84	2.01	2.13
Spread EU/GER	0.89	↓	0.82	0.84	0.90	0.95
Politica monetaria, cambi e altro		27-Jan	20-Jan	13-Jan	6-Jan	30-Dec
Euro/Dollaro	1.08	↔	1.083	1.083	1.060	1.067
Spread US/GER 10Y	1.27	↑	1.31	1.37	1.36	1.27
Euribor 6M	2.922	↓	2.857	2.818	2.772	2.726
Prezzo Oro	1928	↔	1929	1911	1862	1816
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0.36	↓	-0.39	-0.41	-0.34	-0.13

gnificato 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.

Proiezioni macroeconomiche per l'Italia - 2023

31/01/2023 00:06:55

Le proiezioni per l'economia italiana presentate in questo Bollettino aggiornano, alla luce delle informazioni congiunturali più recenti, quelle predisposte nell'ambito dell'esercizio previsivo coordinato dell'Eurosistema e pubblicate lo scorso 16 dicembre...

<https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/proiezioni-macroeconomiche/2023/Proiezioni-Macroeconomiche-Italia-gennaio-2023.pdf>

ESMA publishes data for the

quarterly liquidity assessment of bonds

31/01/2023 00:06:05

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's financial markets regulator and supervisor, has published [its new quarterly liquidity assessment of bonds](#). Due to a technical error, the data was published earlier than the usual publication date (1 February 2023). [This does not have any impact on the application date](#). The transparency requirements for bonds deemed liquid will apply from 16 February 2023 to 15 May 2023...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-data-quarterly-liquidity-assessment-bonds>

Binance Partners With Mastercard to Launch Prepaid Crypto Card in Brazil

31/01/2023 00:05:02

Binance has launched a prepaid crypto card in Brazil in partnership with Mastercard, the crypto exchange said Monday. The card will be available to all Binance users...

https://www.coindesk.com/business/2023/01/30/binance-partners-with-mastercard-to-launch-prepaid-crypto-card-in-brazil/?utm_medium=referral&utm_source=feedly&utm_campaign=headlines

ECB publishes new climate-related statistical indicators to narrow climate data gap

31/01/2023 00:04:19

New experimental and analytical indicators to help analyse climate-related risks in financial sector and monitor green transition...

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2023/html/ecb.pr230124~c83dbef220.en.html>

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.