

Il termometro dei mercati finanziari (1 Novembre 2019)

a cura di Emilio Barucci e Daniele Marazzina

02/11/2019 15:25



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						
1-Nov-19		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma	↑	miglioramento		
			↔	stabile		
		Tensione	↓	peggioramento		
 Mercati italiani						
Rendimento borsa italiana	1.44	↑	1.29	0.71	3.24	-2.48
Volatilità implicita borsa italiana	15.02	↔	15.14	17.28	17.99	18.93
Future borsa italiana	22870	↑	22565	22260	22050	21410
CDS principali banche 10Ysub	395.60	↔	391.98	398.56	407.07	416.61
Tasso di interesse ITA 2Y	-0.07	↓	-0.09	-0.12	-0.11	-0.19
Spread ITA 10Y/2Y	1.17	↔	1.14	1.15	1.16	1.02
 Mercati europei						
Rendimento borsa europea	-0.03	↓	1.26	0.27	3.57	-2.80
Volatilità implicita borsa europea	13.26	↓	12.78	13.82	14.25	16.33
Rendimento borsa ITA/Europa	1.46	↑	0.02	0.44	-0.34	0.31
Spread ITA/GER	1.47	↔	1.42	1.42	1.49	1.42
Spread EU/GER	0.58	↔	0.56	0.56	0.58	0.59
 Politica monetaria, cambi e altro						
Euro/Dollaro	1.12	↔	1.109	1.114	1.104	1.098
Spread US/GER 10Y	2.11	↑	2.18	2.14	2.19	2.10
Euribor 6M	-0.34	↓	-0.348	-0.349	-0.375	-0.387
Prezzo Oro	1511	↔	1509	1490	1482	1508
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.41	↔	0.42	0.41	0.40	0.32

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. Paragrafo

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.

ESMA PUBLISHES VALIDATION RULES AND XML SCHEMAS FOR SFTR REPORTING

01/11/2019 17:40

The European Securities and Markets Authority (ESMA) has published today further technical details for the reporting of Securities Financing Transactions...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-validation-rules-and-xml-schemas-sftr-reporting>

How Bitcoin's Peer-to-Peer Cash System Was Revealed 11 Years Ago

01/11/2019 17:40

On October 31, 2008, on the eve of Halloween, Satoshi Nakamoto published the Bitcoin whitepaper...

<https://news.bitcoin.com/how-bitcoins-peer-to-peer-cash-system-was-revealed-11-years-ago/>

New President of the European Central Bank

01/11/2019 17:37

Christine Lagarde, former Managing Director of the International Monetary Fund, has today taken up her duties as President of the European Central Bank...

<https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2019/html/ecb.pr191101~8f1889db97.en.html>

BIS global liquidity indicators at end-June 2019

01/11/2019 17:37

US dollar credit to non-bank borrowers outside the United States grew by 4% year on year at end-June 2019, to reach \$11.9 trillion...

<https://www.bis.org/statistics/gli1910.htm>

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.

Direttore: Emilio Barucci.

© 2019 FinRiskAlert - Tutti i diritti riservati.