

Il termometro dei mercati finanziari (17 Dicembre 2021)

a cura di *Emilio Barucci e Daniele Marazzina*

18/12/2021 11:59:02



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					
17-dic-21	Legenda				
Valutazione complessiva	Calma		↑	miglioramento	
			↔	stabile	
	Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani	17-dic	10-dic	03-dic	26-nov	19-nov
Rendimento borsa italiana	-0.41 ↓	3.02	0.33	-5.43	-1.42
Volatilità implicita borsa italiana	20.53 ↓	19.78	22.99	22.03	17.96
CDS principali banche 10Ysub	341.99 ↑	349.88	355.32	354.41	339.74
Tasso di interesse ITA 2Y	-0.29 ↓	-0.30	-0.28	-0.51	-0.56
Spread ITA 10Y/2Y	1.20 ↔	1.26	1.21	1.49	1.42
Mercati europei	17-dic	10-dic	03-dic	26-nov	19-nov
Rendimento borsa europea	-0.90 ↓	2.92	-0.23	-6.13	-0.32
Volatilità implicita borsa europea	19.29 ↓	18.68	23.24	22.85	16.01
Rendimento borsa ITA/Europa	0.49 ↑	0.10	0.56	0.70	-1.11
Spread ITA/GER	1.29 ↔	1.31	1.30	1.31	1.21
Spread EU/GER	0.56 ↔	0.56	0.57	0.59	0.55
Politica monetaria, cambi e altro	17-dic	10-dic	03-dic	26-nov	19-nov
Euro/Dollaro	1.13 ↔	1.130	1.128	1.132	1.132
Spread US/GER 10Y	1.77 ↑	1.84	1.72	1.82	1.88
Euribor 6M	0.548 ↓	-0.546	-0.541	-0.542	-0.533
Prezzo Oro	1803 ↓	1785	1775	1799	1860
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.48 ↔	0.50	0.47	0.51	0.48

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.

ESMA REPORTS ON DERIVATIVES AND SECURITIES MARKETS IN 2020

17/12/2021 15:45:47

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities regulator, today publishes two Annual Statistical Reports (Reports) analysing the European Union's (EU)

derivatives and securities markets...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-reports-derivatives-and-securities-markets-in-2020>

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.

Decisions taken by the Governing Council of the ECB (in addition to decisions setting interest rates)

17/12/2021 15:45:14

On 15 November 2021 the Governing Council decided to increase the limit for asset purchase programme (APP) and pandemic emergency programme (PEPP) securities lending against cash collateral to €150 billion...

<https://www.ecb.europa.eu/press/govcdec/otherdec/2021/html/ecb.gc211217~e4ba94a36d.en.html>

Bitwise launches NFT index fund for accredited investors

17/12/2021 15:44:38

Accredited investors can now invest in some of the world's most valuable nonfungible tokens and art collections through the Bitwise Blue-Chip NFT Index Fund...

<https://cointelegraph.com/news/bitwise-launches-nft-index-fund-for-accredited-investors>

Happy 'bearday,' Bitcoin: It's been 3 years since BTC bottomed at \$3.1K

17/12/2021 15:44:07

The "real" pit of the bear market for Bitcoin has since delivered over 2,000% gains for patient BTC hodlers...

<https://cointelegraph.com/news/happy-bearday-bitcoin-it-s-been-3-years-since-btc-bottomed-at-3-1k>

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