

Il termometro dei mercati finanziari (31 Gennaio 2025)

02/02/2025 10:15:47



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					
31-gen-25	Legenda				
Valutazione complessiva	Calma		↑	miglioramento	
			↔	stabile	
	Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani	31-gen	24-gen	17-gen	10-gen	03-gen
Rendimento borsa italiana	0,75 ↑	-0,18	3,36	2,82	-0,10
Volatilità implicita borsa italiana	15,00 ↔	14,87	15,16	16,35	15,91
CDS principali banche 10Ysub	286,76 ↔	286,94	287,69	289,91	289,31
Tasso di interesse ITA 2Y	2,44 ↑	2,63	2,57	2,69	2,52
Spread ITA 10Y/2Y	1,12 ↓	1,03	1,07	1,09	1,08
Mercati europei	31-gen	24-gen	17-gen	10-gen	03-gen
Rendimento borsa europea	1,29 ↓	1,38	3,44	2,17	-0,56
Volatilità implicita borsa europea	12,76 ↔	12,85	13,94	15,69	15,21
Rendimento borsa ITA/Europa	-0,54 ↑	-1,56	-0,08	0,65	0,46
Spread ITA/GER	1,10 ↔	1,11	1,14	1,21	1,17
Spread EU/GER	0,66 ↔	0,68	0,68	0,72	0,72
Politica monetaria, cambi e altro	31-gen	24-gen	17-gen	10-gen	03-gen
Euro/Dollaro	1,04 ↓	1,052	1,030	1,025	1,029
Spread US/GER 10Y	2,09 ↔	2,08	2,11	2,20	2,17
Euribor 6M	2,593 ↔	2,586	2,668	2,649	2,562
Prezzo Oro	2810 ↓	2774	2717	2692	2643
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0,21 ↓	0,15	0,18	0,21	0,19

- 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)
- Euribor 6M: tasso euribor a 6 mesi.

- Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve: differenza del tasso della curva EURO ZONE IRS 3M a 10Y e 2Y;

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.

Tether Brings Its \$140B USDT Stablecoin to Bitcoin and Lightning Networks

01/02/2025 19:08:49

Stablecoins are increasingly popular for everyday uses like payments, remittances and savings, and Tether's expansion aims to spur activity to the Bitcoin-based ecosystem...

<https://www.coindesk.com/business/2025/01/30/tether-brings-its-usd140b-usdt-stablecoin-to-bitcoin-and-lightning-networks>

Using the countercyclical capital buffer to build resilience early in the cycle

01/02/2025 19:07:04

In recent years, a "positive neutral" approach to the setting of the countercyclical capital buffer (CCyB) has gained traction among EEA countries as one way to increase resilience over the financial cycle and enhance financial stability...

<https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/other/ecb.jointreportecbesrb202501~f5cf374d79.en.pdf>

L'Insurance Risk Dashboard di EIOPA

01/02/2025 19:04:40

L'Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali (**EIOPA**) ha pubblicato l'**[Insurance Risk Dashboard](https://www.dirittobancario.it/art/linsurance-risk-dashboard-di-eiopa)** (quadro sul rischio assicurativo) di gennaio 2025, da cui emerge che i **rischi nel settore assicurativo europeo...**

<https://www.dirittobancario.it/art/linsurance-risk-dashboard-di-eiopa>

.....

MiCAR: attuati gli Orientamenti EBA sui piani di rimborso

01/02/2025 19:00:20

Con **[Nota n. 47 del 28 gennaio 2025](https://www.dirittobancario.it/art/micar-attuati-gli-orientamenti-eba-sui-piani-di-rimborso)**, Banca d'Italia ha dato attuazione agli **Orientamenti EBA sui piani di rimborso** previsti dal MiCAR (**[EBA/GL/2024/13](https://www.dirittobancario.it/art/micar-attuati-gli-orientamenti-eba-sui-piani-di-rimborso)**)...

<https://www.dirittobancario.it/art/micar-attuati-gli-orientamenti-eba-sui-piani-di-rimborso>

.....

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.