

Il termometro dei mercati finanziari (14 Febbraio 2025)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

16/02/2025 11:04:18



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						
14-feb-25	Legenda					
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani	14-feb		07-feb	31-gen	24-gen	17-gen
Rendimento borsa italiana	2,49	↑	1,60	0,75	-0,18	3,36
Volatilità implicita borsa italiana	15,34	↔	15,25	15,00	14,87	15,16
CDS principali banche 10Ysub	284,46	↔	286,54	286,49	286,94	287,69
Tasso di interesse ITA 2Y	2,44	↔	2,37	2,44	2,63	2,57
Spread ITA 10Y/2Y	1,08	↔	1,10	1,12	1,03	1,07
 Mercati europei	14-feb		07-feb	31-gen	24-gen	17-gen
Rendimento borsa europea	3,15	↑	0,73	1,29	1,38	3,44
Volatilità implicita borsa europea	13,79	↔	13,78	12,76	12,85	13,94
Rendimento borsa ITA/Europa	-0,67	↓	0,87	-0,54	-1,56	-0,08
Spread ITA/GER	1,09	↓	1,10	1,10	1,11	1,14
Spread EU/GER	0,64	↔	0,65	0,66	0,68	0,68
 Politica monetaria, cambi e altro	14-feb		07-feb	31-gen	24-gen	17-gen
Euro/Dollaro	1,05	↑	1,034	1,040	1,052	1,030
Spread US/GER 10Y	2,05	↓	2,11	2,09	2,08	2,11
Euribor 6M	2,507	↓	2,466	2,593	2,586	2,668
Prezzo Oro	2900	↔	2872	2810	2774	2717
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0,24	↓	0,17	0,21	0,15	0,18

- 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.

Pump.fun Doubles Down on Memecoin Craze by Starting Mobile App as New Token Launch Hits Record

16/02/2025 10:49:31

Memegoin launchpad Pump.fun has launched a mobile app for iOS and Android devices, enabling users to create and trade Solana-based memecoins on the go...

<https://www.coindesk.com/markets/2025/02/15/pump-fun-doubles-down-on-memecoin-craze-by-starting-new-mobile-app-as-new-token-launch-hits-record>

ESMA launches a Common Supervisory Action with NCAs on Compliance and Internal Audit Functions

16/02/2025 10:46:06

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the

EU's securities and markets regulator launches today a Common Supervisory Action (CSA) with National Competent Authorities (NCAs) on compliance and internal audit functions of UCITS management companies and Alternative Investment Fund Managers (AIFMs) across the EU...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-launch-es-common-supervisory-action-ncas-compliance-and-internal-audit>

Il Governatore Fabio Panetta al 31° Congresso ASSIOM FOREX

16/02/2025 10:45:29

Nelle economie avanzate l'inflazione è in calo e si sta avvicinando agli obiettivi delle banche centrali, che stanno progressivamente allentando la stretta monetaria attuata in precedenza...

<https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/interventi-governatore/integov2025/Panetta-forex-15.02.2025.pdf>

Wrapped AVAX Sees Increased Wallet Accumulation Amid Bybit Card Cashback Adoption

16/02/2025 10:44:10

Wrapped AVAX (WAVAX) has seen a surge in wallet accumulation on the Avalanche blockchain, even as its price dropped more than 4% over the past 24 hours, data from TheTie shows...

<https://www.coindesk.com/markets/2025/02/15/wrapped-avax-sees-increased-wallet-accumulation-amid-bybit-card-cashback-adoption>

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.