

08/05/2024 | Newsletter-14-2024

Il termometro dei mercati finanziari (6 Maggio 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

07/05/2024 13:44:17



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						
06-May-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani						
	06-May		29-Apr	22-Apr	15-Apr	08-Apr
Rendimento borsa italiana	-0.90	↓	1.69	-0.68	-1.05	-1.25
Volatilità implicita borsa italiana	13.98	↔	13.92	15.20	16.61	13.68
CDS principali banche 10Ysub	296.09	↔	296.10	296.10	295.93	295.96
Tasso di interesse ITA 2Y	3.48	↔	3.51	3.51	3.46	3.49
Spread ITA 10Y/2Y	0.33	↓	0.31	0.32	0.37	0.32
Mercati europei						
	06-May		29-Apr	22-Apr	15-Apr	08-Apr
Rendimento borsa europea	-0.48	↓	0.90	-0.96	-1.22	-0.73
Volatilità implicita borsa europea	15.10	↓	12.89	14.49	15.09	15.31
Rendimento borsa ITA/Europa	-0.42	↓	0.80	0.28	0.17	-0.52
Spread ITA/GER	1.33	↔	1.29	1.33	1.41	1.37
Spread EU/GER	0.69	↔	0.67	0.68	0.72	0.70
Politica monetaria, cambi e altro						
	06-May		29-Apr	22-Apr	15-Apr	08-Apr
Euro/Dollaro	1.08	↔	1.071	1.065	1.063	1.085
Spread US/GER 10Y	2.01	↑	2.09	2.13	2.19	1.98
Euribor 6M	3.802	↔	3.835	3.846	3.865	3.834
Prezzo Oro	2323	↔	2335	2336	2346	2330
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0.47	↑	-0.45	-0.43	-0.44	-0.46

- 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.

Il termometro dei mercati finanziari (26 Aprile 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

30/04/2024 14:27:21



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						
26-Apr-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani						
	26-Apr		19-Apr	12-Apr	5-Apr	29-Mar
Rendimento borsa italiana	0.97	↑	0.47	-0.73	-2.13	1.18
Volatilità implicita borsa italiana	15.24	↑	16.89	15.29	14.03	14.21
CDS principali banche 10Ysub	296.15	↔	296.01	296.15	295.96	309.34
Tasso di interesse ITA 2Y	3.56	↔	3.58	3.44	3.46	3.43
Spread ITA 10Y/2Y	0.33	↔	0.32	0.30	0.33	0.24
Mercati europei						
	26-Apr		19-Apr	12-Apr	5-Apr	29-Mar
Rendimento borsa europea	1.80	↑	-0.75	-1.19	-1.35	1.04
Volatilità implicita borsa europea	13.00	↑	17.53	17.45	16.07	14.61
Rendimento borsa ITA/Europa	-0.84	↓	1.21	0.47	-0.78	0.15
Spread ITA/GER	1.32	↑	1.40	1.38	1.39	1.38
Spread EU/GER	0.68	↔	0.71	0.70	0.72	0.72
Politica monetaria, cambi e altro						
	26-Apr		19-Apr	12-Apr	5-Apr	29-Mar
Euro/Dollaro	1.07	↔	1.067	1.063	1.082	1.080
Spread US/GER 10Y	2.10	↔	2.11	2.16	2.00	1.91
Euribor 6M	3.825	↔	3.843	3.862	3.844	3.851
Prezzo Oro	2333	↑	2394	2413	2323	2214
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0.44	↓	-0.47	-0.46	-0.43	-0.50

- 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.

Rischio di credito di controparte: linee guida del Comitato di Basilea

06/05/2024 11:10:54

Il **Comitato di Basilea** per la vigilanza bancaria ha posto in **consultazione** il 30 aprile 2024 delle nuove [linee guida per la gestione del rischio di credito di controparte](https://www.dirittobancario.it/art/rischio-di-credito-di-controparte-linee-guida-del-comitato-di-basilea)...

<https://www.dirittobancario.it/art/rischio-di-credito-di-controparte-linee-guida-del-comitato-di-basilea>

Le ESAs su rischi e vulnerabilità del sistema finanziario UE

06/05/2024 11:10:10

Le tre **autorità di vigilanza europee** (EBA, EIOPA ed ESMA - le **ESAs**) hanno pubblicato l'[aggiornamento del Comitato congiunto di primavera 2024 sui rischi e le vulnerabilità del sistema finanziario dell'UE](https://www.dirittobancario.it/art/le-esas-sui-rischi-e-vulnerabilita-del-sistema-finanziario-ue)...

<https://www.dirittobancario.it/art/le-esas-sui-rischi-e-vulnerabilita-del-sistema-finanziario-ue>

How and where to view crypto transaction histories

06/05/2024 11:09:24

Learn how to track cryptocurrency transaction histories with detailed steps to help navigate and understand crypto transactions...

<https://cointelegraph.com/news/how-and-where-to-view-crypto-transaction-histories>

Financial stability risks and the FSB's work program

29/04/2024 12:12:47

Speech by Klaas Knot, Chair, Financial Stability Board at the CFA Institute Systemic Risk Council Meeting, 26 April 2024...

<https://www.fsb.org/2024/04/financial-stability-risks-and-the-fsbs-work-program>

Basilea III: il Parlamento UE approva le modifiche per l'attuazione degli standard

29/04/2024 12:12:22

Il **Parlamento Europeo** ha approvato il **24 aprile 2024** il **pacchetto di norme di modifica della CRD e del CRR**,...

<https://www.dirittobancario.it/art/basilea-iii-il-parlamento-ue-approva-le-modifiche-per-lattuazione-degli-standard>

Bitcoin ETF Slowdown Is a Short-Term Pause Not the Beginning of a Negative Trend: Bernstein

29/04/2024 12:11:52

Investment platforms will take some time to establish the necessary compliance framework to sell bitcoin ETF products, the report said...

https://www.coindesk.com/business/2024/04/29/bitcoin-etf-slowdown-is-a-short-term-pause-not-the-beginning-of-a-negative-trend-bernstein/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

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.