

Il termometro dei mercati finanziari (7 Giugno 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

10/06/2024 11:30:20



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						
7-Jun-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani	7-Jun		31-May	24-May	17-May	10-May
Rendimento borsa italiana	0.49	↑	0.00	-2.57	2.14	3.06
Volatilità implicita borsa italiana	13.75	↔	13.69	13.16	13.05	12.98
CDS principali banche 10Ysub	293.77	↔	293.52	293.03	293.15	296.03
Tasso di interesse ITA 2Y	3.62	↔	3.60	3.64	3.53	3.55
Spread ITA 10Y/2Y	0.34	↑	0.37	0.25	0.28	0.30
Mercati europei	7-Jun		31-May	24-May	17-May	10-May
Rendimento borsa europea	1.36	↑	-1.03	-0.57	-0.41	3.32
Volatilità implicita borsa europea	12.68	↓	12.40	11.47	13.22	14.25
Rendimento borsa ITA/Europa	-0.87	↓	1.03	-2.00	2.55	-0.27
Spread ITA/GER	1.34	↓	1.32	1.30	1.29	1.33
Spread EU/GER	0.69	↔	0.67	0.67	0.67	0.69
Politica monetaria, cambi e altro	7-Jun		31-May	24-May	17-May	10-May
Euro/Dollaro	1.08	↔	1.086	1.085	1.088	1.076
Spread US/GER 10Y	1.82	↑	1.84	1.88	1.91	1.98
Euribor 6M	3.744	↔	3.759	3.783	3.795	3.802
Prezzo Oro	2315	↔	2331	2339	2408	2362
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0.49	↓	-0.47	-0.55	-0.48	-0.47

- 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.

Crypto Security Firm Ironblocks Builds 'Firewall' for DeFi Protocols

05/06/2024 18:47:47

Blockchain security platform Ironblocks has a new tool for DeFi developers who want to add security to their smart contracts...

https://www.coindesk.com/business/2024/06/05/crypto-security-firm-ironblocks-builds-firewall-for-defi-protocols/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

Le interconnessioni tra Intelligenza Artificiale, Cloud e Cyber nel settore finanziario

05/06/2024 18:43:02

Le opportunità collegate alle nuove tecnologie e il presidio dei relativi rischi sono due facce della stessa medaglia. Gli intermediari in grado di trovare un equilibrio tra queste due componenti potranno ottenere un rilevante vantaggio

competitivo da un utilizzo
più spinto della leva tecnologica...

https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/interventi-direttorio/int-dir-2024/Perrazzelli_05.06.2024.pdf

ESAs call for enhanced supervision and improved market practice on sustainability-related claims

05/06/2024 18:42:16

In their respective reports the ESAs reiterate the common high-level understanding of greenwashing as a practice whereby sustainability-related statements, declarations, actions, or communications do not clearly and fairly reflect the underlying sustainability profile of an entity, a financial product, or financial services...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-call-enhanced-supervision-and-improved-market-practice-sustainability>

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.