

Il termometro dei mercati finanziari (14 Giugno 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

15/06/2024 12:46:26



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-giu-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani						
	14-giu		07-giu	31-mag	24-mag	17-mag
Rendimento borsa italiana	-5,76	↓	0,49	0,00	-2,57	2,14
Volatilità implicita borsa italiana	17,25	↓	13,42	13,69	13,16	13,05
CDS principali banche 10Ysub	295,43	↔	293,77	293,52	293,03	293,15
Tasso di interesse ITA 2Y	3,58	↔	3,62	3,60	3,64	3,53
Spread ITA 10Y/2Y	0,33	↔	0,34	0,37	0,25	0,28
 Mercati europei						
	14-giu		07-giu	31-mag	24-mag	17-mag
Rendimento borsa europea	-4,26	↓	1,36	-1,03	-0,57	-0,41
Volatilità implicita borsa europea	15,09	↓	12,68	12,40	11,47	13,22
Rendimento borsa ITA/Europa	-1,56	↓	-0,87	1,03	-2,00	2,55
Spread ITA/GER	1,56	↓	1,34	1,32	1,30	1,29
Spread EU/GER	0,89	↓	0,69	0,67	0,67	0,67
 Politica monetaria, cambi e altro						
	14-giu		07-giu	31-mag	24-mag	17-mag
Euro/Dollaro	1,07	↓	1,081	1,086	1,085	1,088
Spread US/GER 10Y	1,85	↓	1,82	1,84	1,88	1,91
Euribor 6M	3,748	↔	3,744	3,759	3,783	3,795
Prezzo Oro	2332	↔	2315	2331	2339	2408
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0,45	↓	-0,49	-0,47	-0,55	-0,48

- 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.

MicroStrategy Increases Convertible Note Offering by 40% to \$700M in Bitcoin Splurge

15/06/2024 12:41:08

Nasdaq-listed software firm MicroStrategy (MSTR), the largest corporate holder of bitcoin (BTC), increased its [convertible note offering](#) by 40% to \$700 million and priced it to offer a 2.25% annual yield...

https://www.coindesk.com/business/2024/06/14/microstrategy-increases-convertible-note-offering-by-40-to-700m-in-bitcoin-splurge/?utm_medium=referral&utm_source=feedly&utm_campaign=headlines

Policymaking in a new risk environment

15/06/2024 12:39:07

It is a pleasure to be here in Dubrovnik.

To this day, the stunning beauty of this city evokes the words of one of its most famous poets, Ivan Gundulić: "O lijepa, o draga, o slatka sloboda". These words may be centuries old, but they

remain as fresh as ever for those who have the good fortune to experience Dubrovnik first-hand...

<https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2024/html/ecb.sp240614~baa283d69a.en.html>

ESAs Board of Appeal renews its President's term and elects a Vice-President

15/06/2024 12:36:28

During the Board of Appeal Annual Meeting on 13 June 2024, the three European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA - ESAs) renewed the President and elected the Vice-President of the Board of Appeal, for a term of 2.5 years...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-board-appeal-renews-its-presidents-term-and-elects-vice-president>

Supervisory reporting - DPM and XBRL

15/06/2024 12:35:30

Currently, EIOPA reporting taxonomy package not only includes Solvency II (for insurance and reinsurance undertakings, Special Purpose Vehicles and branches from third country insurance undertakings)...

https://www.eiopa.europa.eu/tools-and-data/supervisory-reporting-dpm-and-xbrl_en

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.