

Il termometro dei mercati finanziari (12 Luglio 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

15/07/2024 12:07:48



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						
12-Jul-24		Legenda				
Valutazione complessiva	Calma		↑	↔	↓	miglioramento stabile peggioramento
	Tensione					
Mercati italiani						
Rendimento borsa italiana	1.74 ↓	05-Jul	2.51	28-Jun	21-Jun	14-Jun
Volatilità implicita borsa italiana	13.95 ↑		14.71	17.01	17.51	17.56
CDS principali banche 10Ysub	293.19 ↔		293.57	299.14	299.37	295.48
Tasso di interesse ITA 2Y	3.18 ↑		3.49	3.58	3.55	3.58
Spread ITA 10Y/2Y	0.61 ↓		0.45	0.49	0.39	0.33
Mercati europei						
Rendimento borsa europea	1.28 ↓	05-Jul	1.74	28-Jun	21-Jun	14-Jun
Volatilità implicita borsa europea	12.36 ↑		12.67	14.37	14.53	15.09
Rendimento borsa ITA/Europa	0.47 ↓		0.77	-0.19	0.56	-1.56
Spread ITA/GER	1.30 ↑		1.41	1.58	1.53	1.56
Spread EU/GER	0.71 ↑		0.76	0.86	0.85	0.88
Politica monetaria, cambi e altro						
Euro/Dollaro	1.09 ↔	05-Jul	1.082	28-Jun	21-Jun	14-Jun
Spread US/GER 10Y	1.68 ↑		1.75	1.88	1.85	1.85
Euribor 6M	3.676 ↔		3.683	3.678	3.689	3.743
Prezzo Oro	2412 ↓		2383	2326	2332	2332
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0.33 ↓		-0.35	-0.33	-0.38	-0.45

- 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.

Spagna regina delle rinnovabili: producono quasi il 60% dell'energia

15/07/2024 12:20:21

La Spagna ha generato quasi il 60% dell'energia elettrica da fonti rinnovabili nella prima metà del 2024, grazie alla nuova capacità prodotta dall'energia solare e all'aumento della produzione delle centrali idroelettriche. Lo rivelano i dati forniti dall'operatore di rete Redeia...

<https://www.ilsole24ore.com/art/spagna-regina-rinnovabili-producono-quasi-60per cento-dell-energia-AFBIShPC>

WEF: US inflation cools - Plus other economics stories to read this week

15/07/2024 12:17:58

US inflation cools, raising hopes. Price increases in the US slowed significantly in June, raising hopes that the world's largest economy is moving past the high inflation triggered by the COVID-19 pandemic. The Labor Department's Bureau of Statistics reported a 3% rise in prices over the year to June, the slowest rate in a year, driven by lower petrol prices and

moderating rents, *Reuters* reports.

<https://www.weforum.org/agenda/2024/07/economics-inflation-growth-news-12-july>

Banca d'Italia: Comunicato stampa - Prima riunione del Comitato per le politiche macroprudenziali

15/07/2024 12:15:07

Con il D.lgs. n. 207 del 7 dicembre 2023 è stato istituito il Comitato per le politiche macroprudenziali. Il decreto dà attuazione a una raccomandazione del Comitato europeo per il rischio sistemico (European Systemic Risk Board, ESRB), istituendo anche in Italia un comitato al quale partecipano le diverse autorità coinvolte nella tutela della stabilità del sistema finanziario nazionale. Nel perseguimento dei propri obiettivi il Comitato agisce in maniera indipendente, anche nella definizione delle proprie regole di funzionamento...

[Comunicato stampa - Prima riunione del Comitato per le politiche macroprudenziali](#)

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.