

Il termometro dei mercati finanziari (6 Settembre 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

09/09/2024 18:56:56



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.

- 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						
6-Sep-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma				
				↑	miglioramento	
				↔	stabile	
				↓	peggioramento	
		Tensione				
 Mercati italiani						
	6-Sep		30-Aug	23-Aug	16-Aug	9-Aug
Rendimento borsa italiana	-3.15	↓	2.15	1.84	3.96	-0.74
Volatilità implicita borsa italiana	18.03	↓	15.11	15.59	14.84	17.97
CDS principali banche 10Ysub	293.97	↔	292.25	292.86	293.21	297.22
Tasso di interesse ITA 2Y	2.69	↑	2.87	2.79	2.94	2.89
Spread ITA 10Y/2Y	0.86	↔	0.83	0.77	0.71	0.75
 Mercati europei						
	6-Sep		30-Aug	23-Aug	16-Aug	9-Aug
Rendimento borsa europea	-4.44	↓	0.99	1.42	3.53	0.79
Volatilità implicita borsa europea	17.25	↓	13.41	14.00	13.61	16.79
Rendimento borsa ITA/Europa	1.29	↑	1.15	0.43	0.43	-1.53
Spread ITA/GER	1.38	↔	1.40	1.34	1.39	1.42
Spread EU/GER	0.76	↔	0.77	0.74	0.77	0.79
 Politica monetaria, cambi e altro						
	6-Sep		30-Aug	23-Aug	16-Aug	9-Aug
Euro/Dollaro	1.11	↔	1.107	1.118	1.099	1.092
Spread US/GER 10Y	1.59	↑	1.63	1.58	1.63	1.72
Euribor 6M	3.364	↑	3.376	3.408	3.375	3.488
Prezzo Oro	2515	↔	2505	2516	2490	2428
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.09	↓	-0.10	-0.15	-0.21	-0.17

- 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;

As stock prices fall, investors prepare for an autumn chill

09/09/2024 18:49:59

Markets are in a very different place from earlier in the year

<https://www.economist.com/finance-and-economics/2024/09/04/as-stock-prices-fall-investors-prepare-for-an-autumn-chill>

Crypto's Venture Capital Gap

09/09/2024 18:45:21

The lack of a central hub for crypto, compared to other tech movements, may be holding innovation back, says Azeem Khan.

https://www.coindesk.com/opinion/2024/09/09/cryptos-venture-capital-gap/?utm_medium=referral&utm_source=feedly&utm_campaign=headlines

Crypto Fund Outflows Were

Most Since March Last Week as Bitcoin ETFs Bled

09/09/2024 18:42:10

Bitcoin lost over 8% of its value during the week, falling below \$54,000 on Sept. 6 having traded around \$59,000 on Sept. 2

https://www.coindesk.com/markets/2024/09/09/crypto-fund-outflows-were-most-since-march-last-week-as-bitcoin-etfs-bled/?utm_medium=referral&utm_source=feedly&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.