

Il termometro dei mercati finanziari (04 Ottobre 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

07/10/2024 11:50:36



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						
4-Oct-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani		4-Oct	27-Sep	20-Sep	13-Sep	6-Sep
Rendimento borsa italiana		3.26	↓	2.86	0.58	0.83
Volatilità implicita borsa italiana		17.10	↓	15.00	15.66	15.95
CDS principali banche 10Ysub		295.37	↔	295.02	295.74	292.14
Tasso di interesse ITA 2Y		2.64	↓	2.46	2.66	2.62
Spread ITA 10Y/2Y		0.88	↑	1.00	0.92	0.90
Mercati europei		4-Oct	27-Sep	20-Sep	13-Sep	6-Sep
Rendimento borsa europea		-2.22	↓	4.02	0.57	2.24
Volatilità implicita borsa europea		15.96	↓	13.84	14.16	14.74
Rendimento borsa ITA/Europa		-1.04	↑	-1.16	0.01	-1.40
Spread ITA/GER		1.30	↔	1.32	1.35	1.37
Spread EU/GER		0.75	↔	0.76	0.76	0.75
Politica monetaria, cambi e altro		4-Oct	27-Sep	20-Sep	13-Sep	6-Sep
Euro/Dollaro		1.10	↓	1.118	1.114	1.109
Spread US/GER 10Y		1.76	↓	1.61	1.51	1.51
Euribor 6M		3.071	↑	3.162	3.223	3.265
Prezzo Oro		2667	↔	2648	2614	2575
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve		0.04	↑	0.10	0.02	-0.02

- 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.

Bullish Bitcoin Hopes Dented as China Eases Stimulus Plans

08/10/2024 09:22:46

The lack of new measures and announcements of new stimulus at a Chinese briefing today pared hopes of a long-drawn stimulus package - ...

https://www.coindesk.com/markets/2024/10/08/bullish-bitcoin-hopes-dented-as-china-eases-stimulus-plans/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

Prodotti unit-linked: la metodologia value for money EIOPA

08/10/2024 09:22:15

EIOPA ha pubblicato oggi la [metodologia](#) per la valutazione del **rapporto qualità/prezzo** (c.d. *value for money*) per i **prodotti assicurativi unit-linked e ibridi**...

<https://www.dirittobancario.it/art/prototti-unit-linked-la-metodologia-value-for-money-eiopa>

Mercati del carbonio UE: primo rapporto 2024 ESMA

08/10/2024 09:21:22

L'Autorità europea degli strumenti finanziari e dei mercati (ESMA), ha pubblicato oggi il [primo rapporto 2024 sui mercati del carbonio dell'UE](#), ...

<https://www.dirittobancario.it/art/mercati-del-carbonio-dellue-primo-rapporto-2024-esma>

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.