

Il termometro dei mercati finanziari (29 Gennaio 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

30/01/2024 12:22:07



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						
29-Jan-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani		29-Jan	22-Jan	15-Jan	8-Jan	1-Jan
Rendimento borsa italiana	0.17	↑	-0.48	-0.79	0.72	-0.01
Volatilità implicita borsa italiana	14.83	↓	14.58	14.93	14.96	15.39
CDS principali banche 10Ysub	314.30	↔	314.26	313.60	314.17	311.24
Tasso di interesse ITA 2Y	3.06	↔	3.21	3.10	3.14	3.01
Spread ITA 10Y/2Y	0.68	↓	0.63	0.68	0.67	0.70
Mercati europei		29-Jan	22-Jan	15-Jan	8-Jan	1-Jan
Rendimento borsa europea	3.55	↑	0.58	-0.69	-0.80	0.00
Volatilità implicita borsa europea	12.86	↓	12.46	12.53	13.08	13.06
Rendimento borsa ITA/Europa	-3.38	↓	-1.05	-0.11	1.52	-0.01
Spread ITA/GER	1.51	↔	1.58	1.59	1.68	1.68
Spread EU/GER	0.75	↑	0.80	0.80	0.83	0.83
Politica monetaria, cambi e altro		29-Jan	22-Jan	15-Jan	8-Jan	1-Jan
Euro/Dollaro	1.08	↔	1.089	1.095	1.097	1.105
Spread US/GER 10Y	1.83	↔	1.84	1.75	1.89	1.84
Euribor 6M	3.873	↔	3.908	3.896	3.912	3.861
Prezzo Oro	2026	↔	2022	2054	2036	2065
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0.23	↓	-0.28	-0.24	-0.27	-0.25

- 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.

ESMA steps up its monitoring of EU alternative investment funds and sees potential risks in funds exposed to leverage and liquidity mismatches

30/01/2024 12:08:11

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's financial markets regulator and supervisor, today published a [report on the EU alternative investment funds \(AIFs\)' market](#) and an [article on the risks posed by leveraged AIFs in the EU...](#)

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-steps-its-monitoring-eu-alternative-investment-funds-and-sees-potential>

Divieto di Greenwashing: il Parlamento UE approva la Direttiva

30/01/2024 12:07:36

Il **Parlamento Europeo** ha **approvato** lo scorso **10 gennaio** la [Direttiva proposta dalla Commissione](#), volta alla **responsabilizzazione dei consumatori** per la transizione verde, migliorando la **tutela dalle pratiche sleali in materia di greenwashing...**

<https://www.diritto bancario.it/art/divieto-di-greenwashing-il-parlamento-ue-approva-la-direttiva/>

Decisions taken by the Governing Council of the ECB (in addition to decisions setting interest rates)

30/01/2024 12:06:39

On 18 December 2023 the Governing Council decided that recovery interest would be an appropriate corrective measure to propose to a national central bank (NCB)...

<https://www.ecb.europa.eu/press/govcdec/otherdec/2024/html/ecb.gc240126~80908b06b4.en.html>

Floki Team Responds to Hong Kong Regulator Warning

30/01/2024 12:06:00

Hong Kong's Securities and Futures Commission labeled Floki and its staking program a suspicious investment product...

https://www.coindesk.com/policy/2024/01/30/floki-team-responds-to-hong-kong-regulator-warning/?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.