

Il termometro dei mercati finanziari (18 Ottobre 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

21/10/2024 11:37:40



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						
18-Oct-24	Legenda					
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani	18-Oct		11-Oct	4-Oct	27-Sep	20-Sep
Rendimento borsa italiana	2.61	↑	2.13	-3.26	2.86	0.58
Volatilità implicita borsa italiana	15.50	↑	16.10	17.31	15.00	15.66
CDS principali banche 10Ysub	290.85	↑	293.81	295.37	295.02	295.74
Tasso di interesse ITA 2Y	2.54	↑	2.74	2.64	2.46	2.66
Spread ITA 10Y/2Y	0.82	↔	0.82	0.88	1.00	0.92
Mercati europei	18-Oct		11-Oct	4-Oct	27-Sep	20-Sep
Rendimento borsa europea	-0.35	↓	0.99	-2.22	4.02	0.57
Volatilità implicita borsa europea	13.73	↑	15.16	15.96	13.84	14.16
Rendimento borsa ITA/Europa	2.97	↑	1.14	-1.04	-1.16	0.01
Spread ITA/GER	1.17	↑	1.29	1.30	1.32	1.35
Spread EU/GER	0.69	↑	0.74	0.75	0.76	0.76
Politica monetaria, cambi e altro	18-Oct		11-Oct	4-Oct	27-Sep	20-Sep
Euro/Dollaro	1.09	↔	1.094	1.097	1.118	1.114
Spread US/GER 10Y	1.90	↓	1.81	1.76	1.61	1.51
Euribor 6M	3.036	↔	3.055	3.071	3.162	3.223
Prezzo Oro	2718	↓	2657	2667	2648	2614
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.12	↓	0.09	0.04	0.10	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.

Monetary policy and growth-at-risk: the role of institutional quality

21/10/2024 18:39:34

This paper analyses how country-specific institutional quality shapes the impact of monetary policy on downside risks to GDP growth in the euro area...

<https://www.ecb.europa.eu/pub/pdf/scpwps/ecb.wp2989~15a3617c8c.en.pdf>

G20 Roadmap for Enhancing Cross-border Payments: Consolidated progress report for 2024

21/10/2024 18:39:00

While good progress continues in completing the Roadmap's priority actions, it will take time for some of the priority actions to translate into tangible outcomes...

<https://www.fsb.org/2024/10/g20-roadmap-for-enhancing-cross-border-payments-consolidated-progress-report-for-2024>

I benefici di un approccio “Product Centric”: l’esempio della piattaforma ELITE network

21/10/2024 18:38:27

Al contrario di un approccio progettuale più tradizionale, dove requisiti, budget e tempi sono pianificati all’inizio, una metodologia più “agile” permette una migliore flessibilità e personalizzazione...

<https://www.zerounoweb.it/software/come-approccio-product-centric-elite-network-rivoluziona-progettazione/>

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.