

Il termometro dei mercati finanziari (13 Ottobre 2023)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

16/10/2023 10:55:02



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						
13-ott-23		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
Mercati italiani		13-ott	06-ott	29-set	22-set	15-set
Rendimento borsa italiana	1,53	↑	-1,53	-1,16	-1,11	2,35
Volatilità implicita borsa italiana	18,38	↑	20,09	16,39	16,18	14,86
CDS principali banche 10Ysub	334,85	↔	335,95	331,02	347,07	342,16
Tasso di interesse ITA 2Y	4,03	↔	4,03	4,02	3,96	3,90
Spread ITA 10Y/2Y	0,73	↑	0,89	0,77	0,62	0,56
Mercati europei		13-ott	06-ott	29-set	22-set	15-set
Rendimento borsa europea	-0,20	↑	-0,72	-0,77	-2,05	1,37
Volatilità implicita borsa europea	16,63	↑	17,01	15,15	14,67	13,55
Rendimento borsa ITA/Europa	1,73	↑	-0,81	-0,39	0,94	0,98
Spread ITA/GER	2,03	↔	2,03	1,95	1,85	1,79
Spread EU/GER	0,96	↔	0,96	0,92	0,89	0,88
Politica monetaria, cambi e altro		13-ott	06-ott	29-set	22-set	15-set
Euro/Dollaro	1,05	↔	1,054	1,059	1,066	1,067
Spread US/GER 10Y	1,89	↔	1,91	1,74	1,69	1,66
Euribor 6M	4,121	↔	4,125	4,125	4,072	4,040
Prezzo Oro	1919	↓	1830	1857	1927	1928
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0,38	↑	-0,21	-0,34	-0,48	-0,50

- 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.

Disclaimer: Le informazioni contenute in questa pagina sono esclusivamente a scopo informativo e per uso personale. Le informazioni possono essere modificate da finriskalert.it in qualsiasi momento e senza preavviso. Finriskalert.it non può fornire alcuna garanzia in merito all'affidabilità, completezza, esattezza ed attualità dei dati riportati e, pertanto, non assume alcuna responsabilità per qualsiasi danno legato all'uso, proprio o improprio delle informazioni contenute in questa pagina. I contenuti presenti in questa pagina non devono in alcun modo essere intesi come consigli finanziari, economici, giuridici, fiscali o di altra natura e nessuna decisione d'investimento o qualsiasi altra decisione.

Vigilanza delle assicurazioni: le priorità strategiche EIOPA 2024-2026

16/10/2023 10:48:00

L'Autorità europea delle assicurazioni e delle pensioni aziendali e professionali (EIOPA) ha delineato le sue [priorità strategiche di vigilanza per il periodo 2024-2026](#)...

<https://www.dirittobancario.it/art/vigilanza-delle-assicurazioni-le-priorita-strategiche-eiopa-2024-2026/>

Whistleblowing e impatti sull'organizzazione aziendale

231

16/10/2023 10:47:19

Il Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili (CNDCEC) ha pubblicato un [nuovo documento](#) sul tema "Nuova disciplina del Whistleblowing e impatto sul D.Lgs. 231/2001"...

<https://www.dirittobancario.it/art/whistleblowing-e-impatti-sullorganizzazione-aziendale-231/>

.....

US government among largest Bitcoin hodlers with over \$5B in BTC: Report

16/10/2023 10:46:26

The \$5-billion estimation is based on three major seizures linked to the Bitfinex hack and Silk Road, meaning the actual holdings could be much larger...

<https://cointelegraph.com/news/bitcoin-us-government-largest-bitcoin-hodlers-5b-in-btc-report>

.....

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.