

Il termometro dei mercati finanziari (8 Novembre 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

10/11/2024 09:36:45



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						
08-nov-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani	08-nov	01-nov	25-ott	18-ott	11-ott	
Rendimento borsa italiana	-2,48 ↓	-0,29	-1,22	2,61	2,13	
Volatilità implicita borsa italiana	13,46 ↑	16,69	16,29	15,37	16,10	
CDS principali banche 10Ysub	289,55 ↔	291,01	290,12	290,85	293,81	
Tasso di interesse ITA 2Y	2,73 ↔	2,82	2,64	2,54	2,74	
Spread ITA 10Y/2Y	0,93 ↓	0,87	0,87	0,82	0,82	
 Mercati europei	08-nov	01-nov	25-ott	18-ott	11-ott	
Rendimento borsa europea	-1,54 ↓	-1,32	-0,87	-0,35	0,99	
Volatilità implicita borsa europea	13,95 ↑	15,50	14,70	13,73	15,16	
Rendimento borsa ITA/Europa	-0,94 ↓	1,03	-0,35	2,97	1,14	
Spread ITA/GER	1,30 ↔	1,28	1,22	1,17	1,29	
Spread EU/GER	0,73 ↔	0,72	0,71	0,69	0,74	
 Politica monetaria, cambi e altro	08-nov	01-nov	25-ott	18-ott	11-ott	
Euro/Dollaro	1,07 ↔	1,085	1,083	1,086	1,094	
Spread US/GER 10Y	1,93 ↑	1,97	1,95	1,90	1,81	
Euribor 6M	2,858 ↔	2,864	2,920	3,036	3,055	
Prezzo Oro	2686 ↑	2743	2740	2718	2657	
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0,11 ↓	0,09	0,18	0,12	0,09	

- 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 publishes data for quarterly bond liquidity assessment and the systematic internaliser calculations

10/11/2024 09:29:18

[The European Securities and Markets Authority \(ESMA\), the EU's financial markets regulator and supervisor, has today published the new quarterly liquidity assessment of bonds and the data for the quarterly systematic internaliser calculations for equity, equity-like instruments, bonds and for other non-equity instruments under MiFID II and MiFIR.](https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-data-quarterly-bond-liquidity-assessment-and-systematic-1)

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-publishes-data-quarterly-bond-liquidity-assessment-and-systematic-1>

Macroeconomics of sovereign debt

10/11/2024 09:28:38

"Fiscal and structural policies should be aimed at making the

economy more productive, competitive and resilient. That would help to raise potential growth and reduce price pressures in the medium term...

https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2024/html/ecb.sp241107_1~cc24bbd9f6.en.pdf

informazioni o consulenza per investimenti, attività riservata, ai sensi delle leggi vigenti, a soggetti autorizzati.

Decisione di non riconoscere una misura macroprudenziale danese ai sensi della raccomandazione ESRB/2024/3

10/11/2024 09:27:43

La raccomandazione ESRB/2024/3 del Comitato europeo per il rischio sistemico (European Systemic Risk Board, ESRB) invita le autorità degli Stati membri dello Spazio economico europeo a riconoscere una misura macroprudenziale danese volta a contenere i rischi delle banche verso il settore immobiliare di quel paese...

<https://www.bancaditalia.it/compiti/stabilita-finanziaria/politica-macroprudenziale/dan-2024.11.08/index.html?com.dotmarketing.htmlpage.language=102&dotcache=refresh>

Bitcoin Smashes \$79K in Bullish Weekend Pump, With \$280M Bearish Bets Liquidated

10/11/2024 09:26:43

Bitcoin (BTC) jumped above the \$79,000 mark for the first time in history in an unusual weekend pump that liquidated \$280 million in bearish crypto trades...

https://www.coindesk.com/markets/2024/11/10/bitcoin-smashes-79k-in-bullish-weekend-pump-with-280m-bearish-bets-liquidated/?utm_medium=referral&utm_source=rss&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