

# Il termometro dei mercati finanziari (15 Novembre 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

17/11/2024 15:01:02



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						
15-nov-24	Legenda					
Valutazione complessiva	Calma					
	Tensione					
		↑	miglioramento			
		↔	stabile			
		↓	peggioramento			
<b> Mercati italiani</b>	15-nov	08-nov	01-nov	25-ott	18-ott	
Rendimento borsa italiana	1,11	↑	-2,48	-0,29	-1,22	2,61
Volatilità implicita borsa italiana	15,49	↔	15,46	16,69	16,29	15,37
CDS principali banche 10Ysub	288,84	↔	289,56	291,01	290,12	290,85
Tasso di interesse ITA 2Y	2,58	↑	2,73	2,82	2,64	2,54
Spread ITA 10Y/2Y	0,97	↔	0,93	0,87	0,87	0,82
<b> Mercati europei</b>	15-nov	08-nov	01-nov	25-ott	18-ott	
Rendimento borsa europea	-0,16	↑	-1,54	-1,32	-0,87	-0,35
Volatilità implicita borsa europea	14,52	↓	13,95	15,50	14,70	13,73
Rendimento borsa ITA/Europa	1,27	↑	-0,94	1,03	-0,35	2,97
Spread ITA/GER	1,26	↑	1,30	1,28	1,22	1,17
Spread EU/GER	0,69	↑	0,73	0,72	0,71	0,69
<b> Politica monetaria, cambi e altro</b>	15-nov	08-nov	01-nov	25-ott	18-ott	
Euro/Dollaro	1,05	↓	1,075	1,085	1,083	1,086
Spread US/GER 10Y	2,09	↓	1,93	1,97	1,95	1,90
Euribor 6M	2,768	↓	2,858	2,864	2,920	3,036
Prezzo Oro	2573	↑	2686	2743	2740	2718
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0,14	↓	0,11	0,09	0,18	0,12

- 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.

## The ESAs announce timeline to collect information for the designation of critical ICT third-party service providers under the Digital Operational Resilience Act

17/11/2024 15:05:16

The European Supervisory Authorities (EBA, EIOPA and ESMA – the ESAs) published today a [Decision](#) on the information that competent authorities must report to them for the designation of critical ICT third-party service providers under the Digital Operational Resilience Act (DORA)...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esas-announce-timeline-collect-information-designation-critical-ict-third>

## Some like it hotter: the conditions for a cyclical recovery in euro area

## productivity

17/11/2024 15:04:41

A lot has been said recently about the structural reasons for the productivity gap between Europe and the United States, notably in Mario Draghi's recent report...

<https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2024/html/ecb.sp241115~6463794e80.en.html>

.....

## Supervisory reporting - DPM and XBRL

17/11/2024 15:03:39

Currently, EIOPA reporting taxonomy package not only includes Solvency II (for insurance and reinsurance undertakings, Special Purpose Vehicles and branches from third country insurance undertakings)...

[https://www.eiopa.europa.eu/tools-and-data/supervisory-reporting-dpm-and-xbrl\\_en](https://www.eiopa.europa.eu/tools-and-data/supervisory-reporting-dpm-and-xbrl_en)

.....

## What Does Trump's Win Mean for Crypto?

17/11/2024 15:02:54

The industry is hopeful, but the only crypto-ish thing he's done since the election is sell shirts with the DOGE dog...

[https://www.coindesk.com/news-analysis/2024/11/15/what-does-trump-win-mean-for-crypto/?utm\\_medium=referral&utm\\_source=rss&utm\\_campaign=headlines](https://www.coindesk.com/news-analysis/2024/11/15/what-does-trump-win-mean-for-crypto/?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](http://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.