

# Il termometro dei mercati finanziari (29 Novembre 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

30/11/2024 11:36:42

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-nov-24		Legenda				
Valutazione complessiva	Calma					
	Tensione					
Mercati italiani	29-nov	22-nov	15-nov	08-nov	01-nov	
Rendimento borsa italiana	-0,24 ↑	-2,04	1,11	-2,48	-0,29	
Volatilità implicita borsa italiana	15,30 ↑	16,13	15,20	15,46	16,69	
CDS principali banche 10Ysub	290,78 ↔	290,54	289,43	289,56	291,01	
Tasso di interesse ITA 2Y	2,37 ↔	2,47	2,58	2,73	2,82	
Spread ITA 10Y/2Y	0,92 ↑	1,04	0,97	0,93	0,87	
Mercati europei	29-nov	22-nov	15-nov	08-nov	01-nov	
Rendimento borsa europea	0,32 ↑	-0,12	-0,16	-1,54	-1,32	
Volatilità implicita borsa europea	13,77 ↑	14,73	14,52	13,95	15,50	
Rendimento borsa ITA/Europa	-0,56 ↑	-1,92	1,27	-0,94	1,03	
Spread ITA/GER	1,19 ↔	1,25	1,20	1,30	1,28	
Spread EU/GER	0,71 ↔	0,73	0,69	0,73	0,72	
Politica monetaria, cambi e altro	29-nov	22-nov	15-nov	08-nov	01-nov	
Euro/Dollaro	1,06 ↑	1,041	1,054	1,075	1,085	
Spread US/GER 10Y	2,11 ↑	2,16	2,09	1,93	1,97	
Euribor 6M	2,708 ↑	2,778	2,765	2,858	2,864	
Prezzo Oro	2659 ↑	2706	2573	2686	2743	
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0,11 ↑	0,18	0,13	0,11	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.

## Segnalazioni antiriciclaggio: nuovo Manuale Banca d'Italia

30/11/2024 11:35:02

Banca d'Italia, con [provvedimento del 27 novembre 2024](#), ha pubblicato le **modifiche** definitive alle proprie **disposizioni in materia di organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari a fini di riciclaggio** e di finanziamento del terrorismo del 26 marzo 2019, allegando il nuovo **Manuale per le segnalazioni antiriciclaggio di Banca d'Italia...**

<https://www.dirittobancario.it/art/segnalazioni-antiriciclaggio-nuovo-manuale-banca-ditalia>

## Regolamenti e linee guida per gli schemi di pagamento EPC 2025

30/11/2024 11:34:08

Il **Consiglio europeo per i pagamenti (EPC)** ha pubblicato oggi i **cinque regolamenti per gli schemi di pagamento EPC 2025** e le relative **linee guida di attuazione**.

<https://www.dirittobancario.it/art/regolamenti-e-linee-guida-per-gli-schemi-di-pagamento-epc-2025>

---

## ECB announces changes to the Eurosystem collateral framework to foster greater harmonisation

30/11/2024 11:33:00

The Governing Council of the European Central Bank (ECB) today decided on measures that aim to enhance the harmonisation, flexibility and risk efficiency of the collateral framework...

[https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2024/html/ecb.pr241129\\_2~e99f2a88d5.en.html](https://www.ecb.europa.eu/press/pr/date/2024/html/ecb.pr241129_2~e99f2a88d5.en.html)

---

## Crypto Exchange XT Is Hacked for \$1.7M

30/11/2024 11:31:41

\$1.7 million was stolen in what the exchange described as an "abnormal transfer."...

<https://www.coindesk.com/business/2024/11/28/crypto-exchange-xt-is-hacked-for-1-7-m>

---

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.