

Il termometro dei mercati finanziari (16 Dicembre 2024) a cura di E. Barucci e D. Marazzina

17/12/2024 17:36:43



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						
16-dic-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma				
		Tensione				
			↑	miglioramento		
			↔	stabile		
			↓	peggioramento		
 Mercati italiani						
	16-dic	09-dic	02-dic	25-nov	18-nov	
Rendimento borsa italiana	0,52	↓	3,22	0,17	-0,98	-1,70
Volatilità implicita borsa italiana	15,14	↓	14,92	15,10	15,84	15,90
CDS principali banche 10Ysub	287,71	↔	287,93	290,79	290,54	289,19
Tasso di interesse ITA 2Y	2,42	↔	2,33	2,33	2,48	2,63
Spread ITA 10Y/2Y	0,97	↓	0,86	0,93	0,99	0,95
 Mercati europei						
	16-dic	09-dic	02-dic	25-nov	18-nov	
Rendimento borsa europea	-0,77	↓	2,86	0,98	0,20	-1,31
Volatilità implicita borsa europea	13,56	↔	13,55	14,02	14,31	14,24
Rendimento borsa ITA/Europa	1,29	↑	0,35	-0,81	-1,18	-0,39
Spread ITA/GER	1,15	↓	1,07	1,23	1,26	1,20
Spread EU/GER	0,69	↓	0,64	0,74	0,74	0,69
 Politica monetaria, cambi e altro						
	16-dic	09-dic	02-dic	25-nov	18-nov	
Euro/Dollaro	1,05	↔	1,059	1,047	1,049	1,057
Spread US/GER 10Y	2,15	↓	2,08	2,15	2,06	2,04
Euribor 6M	2,639	↔	2,654	2,695	2,770	2,748
Prezzo Oro	2655	↔	2668	2640	2631	2613
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0,09	↓	0,07	0,10	0,10	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.

Bitcoin Traders No Longer Chasing Record Price Rally Like Before, Options Data Show

17/12/2024 17:34:22

The way options are currently priced indicates a more measured bullish sentiment compared to what we've witnessed recently.

<https://www.coindesk.com/markets/2024/12/17/bitcoin-traders-no-longer-chasing-record-price-rally-like-before-options-data-show>

Monetary policy in the euro area

17/12/2024 17:33:10

Speech by Christine Lagarde, President of the ECB, at the Bank of Lithuania's Annual Economics Conference on "Pillars of Resilience Amid Global Geopolitical Shifts", on the occasion of the 10th anniversary of euro introduction, Vilnius, Lithuania

<https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2024/html/ecb.sp2412>

[16~7caa8c7202.en.html](#)

Decentralization Is Why We Fight for Crypto

17/12/2024 17:31:52

Digital asset laws should enshrine decentralization standards, helping to guard against volatility, scams and casino culture, says a16z's Miles Jennings.

<https://www.coindesk.com/opinion/2024/12/17/decentralization-is-why-we-fight-for-crypto>

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.