

Il termometro dei mercati finanziari (11 Ottobre 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

13/10/2024 17:14:49



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						
11-Oct-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani						
	11-Oct	4-Oct	27-Sep	20-Sep	13-Sep	
Rendimento borsa italiana	2.13	↑	-3.26	2.86	0.58	0.83
Volatilità implicita borsa italiana	16.10	↑	17.10	15.00	15.66	15.95
CDS principali banche 10Ysub	293.91	↔	295.37	295.02	295.74	292.14
Tasso di interesse ITA 2Y	2.74	↔	2.64	2.46	2.66	2.62
Spread ITA 10Y/2Y	0.82	↑	0.88	1.00	0.92	0.90
 Mercati europei						
	11-Oct	4-Oct	27-Sep	20-Sep	13-Sep	
Rendimento borsa europea	0.99	↑	-2.22	4.02	0.57	2.24
Volatilità implicita borsa europea	15.05	↑	15.96	13.84	14.16	14.74
Rendimento borsa ITA/Europa	1.14	↑	-1.04	-1.16	0.01	-1.40
Spread ITA/GER	1.29	↔	1.30	1.32	1.35	1.37
Spread EU/GER	0.74	↔	0.75	0.76	0.76	0.75
 Politica monetaria, cambi e altro						
	11-Oct	4-Oct	27-Sep	20-Sep	13-Sep	
Euro/Dollaro	1.09	↔	1.097	1.118	1.114	1.109
Spread US/GER 10Y	1.81	↓	1.76	1.61	1.51	1.51
Euribor 6M	3.055	↔	3.071	3.162	3.223	3.265
Prezzo Oro	2657	↔	2667	2648	2614	2575
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	0.09	↓	0.04	0.10	0.02	-0.02

- 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.

Gli shock di supervisione climatici e il credito bancario: evidenze empiriche con l'utilizzo di microdati

14/10/2024 09:19:10

Dal 2020 il Meccanismo di vigilanza unico (MVU) ha intensificato le iniziative di "supervisione climatica" sulle banche significative...

<https://www.bancaditalia.it/pubblicazioni/temi-discussione/2024/2024-1465/index.html?com.dotmarketing.htmlpage.language=102&dotcache=refresh>

Criptovalute e riciclaggio: un rapporto "troppo facile"

14/10/2024 09:18:37

Il crescente diffondersi delle criptovalute sta causando una serie di fenomeni; da un lato, l'attenzione del legislatore europeo - e non solo- per l'adozione di monete virtuali statali...

<https://www.dirittobancario.it/art/criptovalute-e-riciclaggio-un->

[rapporto-troppo-facile](#)

Bitcoin Begins the Week on a High, Jumps Above \$64K

14/10/2024 09:17:56

Crypto majors moved higher Monday while memecoins led weekend action. PLUS: China stimulus announcements fell short of expectations, but traders' hopes remain high...

https://www.coindesk.com/markets/2024/10/14/bitcoin-begins-the-week-on-a-high-jumps-above-64k/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

ALGODEFI24 WORKSHOP

10/10/2024 09:38:51

The final program of ALGODEFI 24 workshop to be held at [Politecnico di Milano](#) (7-8, November, 2024) is out. You can find all the information at the following link:

<https://lnkd.in/efTxwG6F>

Please note that the deadline for registration is 24, October 2024.

Speakers include: [Álvaro Cartea](#), [Leandro Sánchez-Betancourt](#), [Marcello Restelli](#), [jean-philippe bouchaud](#), [Tomaso Aste](#), [Fabrizio Lillo](#), [Matvei Andreev](#), [Antonio Briola](#), [Maximilian Göbel](#), [Mustafa Yigit Yağci](#), [Edoardo Vittori](#), [Faiçal Drissi](#), [Niccolò Bardoscia](#), [Konark Jain](#), [Andrea Macri](#), [Lorenzo Schönleber](#), [Ivan Gufler](#), [Sturmius Tuschmann](#), [Robert Boyce](#).
[hashtag#algotrading](#), [hashtag#fintech](#), [hashtag#defi](#)

A conference dinner will take place on Thursday evening (location: TBD, cost: approximately 60 euros).

We kindly ask you to fill out this form to confirm your participation in the Thursday and Friday lunches and/or the conference dinner. <https://forms.gle/wL1f35zCR6Wa5VBf8>

We thank the support of [Banca Intesa](#), [ASSIOM FOREX](#), [AMASES](#).

Scientific&organizing committee: [Emilio Barucci](#), [Michele Azzone](#), [Andrea Prampolini](#)

<https://www.mate.polimi.it/events/ALGODEFI24>

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.