

Il termometro dei mercati finanziari (16 Febbraio 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

17/02/2024 13:16:13



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-feb-24	Legenda					
Valutazione complessiva		Calma			↑	miglioramento
					↔	stabile
		Tensione			↓	peggioramento
 Mercati italiani	16-feb		09-feb	02-feb	26-gen	19-gen
Rendimento borsa italiana	1,85	↑	1,43	1,11	0,32	-0,61
Volatilità implicita borsa italiana	15,28	↓	14,80	15,12	14,50	15,20
CDS principali banche 10Ysub	313,09	↔	314,21	314,15	314,24	314,21
Tasso di interesse ITA 2Y	3,39	↔	3,39	3,20	3,11	3,24
Spread ITA 10Y/2Y	0,49	↑	0,58	0,61	0,71	0,63
 Mercati europei	16-feb		09-feb	02-feb	26-gen	19-gen
Rendimento borsa europea	1,06	↓	1,32	0,41	4,20	-0,70
Volatilità implicita borsa europea	13,59	↑	13,98	13,03	12,65	12,50
Rendimento borsa ITA/Europa	0,79	↑	0,11	0,70	-3,88	0,08
Spread ITA/GER	1,49	↑	1,59	1,58	1,53	1,57
Spread EU/GER	0,74	↑	0,80	0,78	0,76	0,79
 Politica monetaria, cambi e altro	16-feb		09-feb	02-feb	26-gen	19-gen
Euro/Dollaro	1,08	↔	1,079	1,080	1,086	1,088
Spread US/GER 10Y	1,89	↓	1,80	1,80	1,85	1,83
Euribor 6M	3,925	↔	3,888	3,832	3,911	3,928
Prezzo Oro	2010	↔	2021	2035	2017	2027
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0,37	↑	-0,30	-0,29	-0,20	-0,29

- 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.

Asset Manager Jupiter's Crypto Investment Scrapped by Compliance Team

17/02/2024 13:13:03

Jupiter Asset Management (JUN), the London-listed firm with assets under management of over \$65.8 billion, had to scrap an investment in one of the crypto exchange-traded products (ETP) due to a compliance issue, the [FT reported](#) on Friday...

https://www.coindesk.com/business/2024/02/16/asset-manager-jupiters-crypto-investment-scrapped-by-compliance-team-ft/?utm_medium=referral&utm_source=feedly&utm_campaign=headlines

Relazione del Consigliere Riccardo Cesari al Garante per la sorveglianza dei prezzi presso il Ministero dell'Industria e del Made in Italy

17/02/2024 13:12:17

autorizzati.

Relazione del Consigliere Riccardo Cesari al Garante per la sorveglianza dei prezzi presso il Ministero dell'Industria e del Made in Italy...

<https://www.ivass.it/media/interviste/intervista/rc-garante-prezzi-14-02-24/?com.dotmarketing.htmlpage.language=1>

Preserving people's freedom to use a public means of payment: insights into the digital euro preparation phase

17/02/2024 13:11:22

Introductory statement by Piero Cipollone, Member of the Executive Board of the ECB, at the Committee on Economic and Monetary Affairs of the European Parliament...

https://www.ecb.europa.eu/press/key/date/2024/html/ecb.sp240214_1~4bf1ab0319.en.html

ESMA withdraws Euronext authorisation as a data reporting service provider under MIFIR upon the entity's request

17/02/2024 13:10:38

The European Securities and Markets Authority (ESMA), the EU's securities markets regulator, has today withdrawn the authorisation of Euronext Paris SA (Euronext) as a Data Reporting Service Provider (DRSP) under the Markets in Financial Instruments Regulation (MiFIR)...

<https://www.esma.europa.eu/press-news/esma-news/esma-withdraws-uronext-authorisation-data-reporting-service-provider-under>

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