

Il termometro dei mercati finanziari (23 Febbraio 2024)

a cura di E. Barucci e D. Marazzina

25/02/2024 19:33:02



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						
23-feb-24		Legenda				
Valutazione complessiva		Calma		↑	miglioramento	
				↔	stabile	
		Tensione		↓	peggioramento	
 Mercati italiani 						
	23-feb	16-feb	09-feb	02-feb	26-gen	
Rendimento borsa italiana	3,05 ↑	1,85	1,43	1,11	0,32	
Volatilità implicita borsa italiana	15,69 ↓	15,28	14,80	15,12	14,50	
CDS principali banche 10Ysub	309,07 ↑	313,00	314,21	314,15	314,24	
Tasso di interesse ITA 2Y	3,40 ↔	3,39	3,39	3,20	3,11	
Spread ITA 10Y/2Y	0,41 ↑	0,49	0,58	0,61	0,71	
 Mercati europei 						
	23-feb	16-feb	09-feb	02-feb	26-gen	
Rendimento borsa europea	2,24 ↑	1,06	1,32	0,41	4,20	
Volatilità implicita borsa europea	14,88 ↓	13,59	13,98	13,03	12,65	
Rendimento borsa ITA/Europa	0,81 ↑	0,79	0,11	0,70	-3,88	
Spread ITA/GER	1,45 ↔	1,49	1,59	1,58	1,53	
Spread EU/GER	0,73 ↔	0,74	0,80	0,78	0,76	
 Politica monetaria, cambi e altro 						
	23-feb	16-feb	09-feb	02-feb	26-gen	
Euro/Dollaro	1,08 ↔	1,077	1,079	1,080	1,086	
Spread US/GER 10Y	1,88 ↔	1,89	1,80	1,80	1,85	
Euribor 6M	3,907 ↔	3,925	3,888	3,832	3,911	
Prezzo Oro	2033 ↓	2010	2021	2035	2017	
Spread 10Y/2Y Euro Swap Curve	-0,43 ↑	-0,37	-0,30	-0,29	-0,20	

- 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.

Frankfurt to Host New EU Money Laundering Watchdog Tasked With Monitoring Crypto

25/02/2024 19:30:28

The Anti-Money Laundering Authority is part of a broader effort by the European Union to combat illicit fund flows, and is ready to begin work as early as Friday, officials said Thursday...

https://www.coindesk.com/policy/2024/02/22/frankfurt-to-host-new-eu-money-laundering-watchdog-tasked-with-monitoring-crypto/?utm_medium=referral&utm_source=rss&utm_campaign=headlines

Estensione degli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea in materia di de-risking

25/02/2024 19:29:59

Documento di consultazione per l'estensione degli Orientamenti dell'Autorità Bancaria Europea in materia di de-risking (EBA/GL/2023/04 e EBA/GL/2023/03) ai soggetti vigilati che non ne sono destinatari...

<https://www.bancaditalia.it/compiti/supervisione-normativa-antiriciclaggio/normativa/consultazioni/2023.03.10-estensione-eba-derisking/index.html?com.dotmarketing.htmlpage.language=102>

Decisions taken by the Governing Council of the ECB (in addition to decisions setting interest rates)

25/02/2024 19:29:17

On 29 January 2024 the Governing Council approved amendments to the standard questionnaire used in the euro area bank lending survey (BLS)...

<https://www.ecb.europa.eu/press/govcdec/otherdec/2024/html/ecb.gc240223~b09bfd5ce7.en.html>

Supervisory reporting - DPM and XBRL

25/02/2024 19:28:41

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

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.