

## Monitoraggio indicatori di STRESS E CRISI DI MERCATO

### ANALISI GIORNALIERA

Date di monitoraggio 26/02/2013 Vs 25/02/2013

Gruppo Indicatori	Indicatore di preallarme	Rilevazione variazione (bps)	Limite (bps)	Stato indicatore	Stato Gruppo
<b>Gruppo 1</b>	Variazione Euribor 3M	-0,30	5	OK	OK
	Variazione Euribor 6M	-0,50	5	OK	
<b>Gruppo 2</b>	CDS ilTraxx Crossover	31,09	30	ALERT	ALERT
	CDS ilTraxx Financials	17,28	10	ALERT	
<b>Gruppo 3</b>	Rendimento (Btp3Yr - Swap 3Yr)	44,60	20	ALERT	ALERT
	Rendimento (Btp5Yr - Swap 5Yr)	40,40	18	ALERT	
	Rendimento (Btp7Yr - Swap 7Yr)	44,30	15	ALERT	
<b>Gruppo 4</b>	Spread di credito BBB	0,00	5	OK	OK
	Spread di credito A	0,00	5	OK	
<b>Numero gruppi in stato di ALERT</b>					<b>2</b>

Stato odierno	Tipo di stato	Descrizione
<b>X</b>	<b>NORMALITA'</b>	Quando nessuno, 1 o 2 gruppi di indicatori sono in situazione di anomalia
	<b>STRESS</b>	Quando 3 gruppi di indicatori sono in situazione di anomalia
	<b>CRISI</b>	Quando 4 gruppi di indicatori sono in situazione di anomalia

## Monitoraggio indicatori di STRESS E CRISI DI MERCATO

### ANALISI PER STRESS STRUTTURALE DI MERCATO

Data di monitoraggio

26/02/2013

Gruppo Indicatori	Indicatore di preallarme	Rilevazione variazione (bps)	Limite (bps)	Stato indicatore	Stato Gruppo
-------------------	--------------------------	------------------------------	--------------	------------------	--------------

<b>Gruppo 1</b>	Variazione Euribor 3M	<b>-4,05</b>	45	OK	OK
	Variazione Euribor 6M	<b>-13,66</b>	45	OK	

<b>Gruppo 2</b>	CDS ilTraxx Crossover	<b>-101,36</b>	300	OK	OK
	CDS ilTraxx Financials	<b>-64,87</b>	60	OK	

<b>Gruppo 3</b>	Rendimento (Btp3Yr - Swap 3Yr)	<b>-95,42</b>	70	OK	OK
	Rendimento (Btp5Yr - Swap 5Yr)	<b>-102,68</b>	65	OK	
	Rendimento (Btp7Yr - Swap 7Yr)	<b>-95,68</b>	60	OK	

<b>Gruppo 4</b>	Spread di credito BBB	<b>-31,71</b>	80	OK	OK
	Spread di credito A	<b>0,15</b>	70	OK	

<b>Numero gruppi in stato di ALERT</b>	<b>0</b>
--	----------

Stato odierno	Tipo di stato	Descrizione
<b>SI</b>	<b>STRESS STRUTTURALE</b>	--

#### SINTESI DI GIORNATA

<b>STRESS STRUTTURALE</b>	Imposto da CCB come da Regolamento (par. 6.2), valutata la forte tensione sul mercato dei governativi a seguito dell'evento elettorale.	
	Periodo allargamento spread:	<b>10</b> (gg di mercato aperto)
	Data fine allargamento spread	<b>12/03/2013</b>

(\*) Per la metodologia analitica fare riferimento al Regolamento Operativo del circuito B-Ex.

Il presente report è fornito da Cassa Centrale Banca allo scopo di monitorare gli indicatori di alert ai fini della negoziazione sul circuito B-Ex su dati rilevati da Info Provider. Per qualsiasi chiarimento Vi preghiamo di contattare l'Ufficio Negoziazione ai n°: 0461/313 260/263/26 6 o via e-mail: negoziazione@cassacentrale.it