

BTP 01/02/04-20 4.50% / IT0003644769

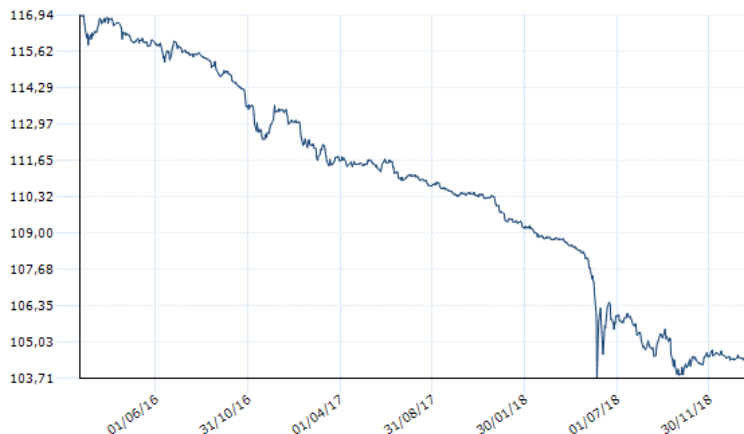
## Grado di rischio calcolato

Rischio inferiore	1	2	3	4	5	6	7	Rischio elevato
-------------------	---	---	---	---	---	---	---	-----------------

## Grado Liquidità

Altamente liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
104,12 EUR	Republic of Italy	01/02/2020	2,250%	0,204%	-0,333%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	104,12
Rendimento lordo	0,20372
Rendimento netto	-0,33330
Cedola in corso	2,25000
Rateo lordo	0,17403
Rateo netto	0,15228
Vita residua	0,96164
Duration modificata	0,95422
Convessità	1,86825
Cedola successiva	2,25000
Mercato di riferimento	MOT

## Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Italy
Tipo obbligazione	Plain Vanilla
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

## Caratteristiche principali

Nominale circolante	23.409.650.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regolar
Data emissione	01/02/2004
Prezzo emissione	99,6690
Decorrenza prima cedola regolare	01/02/2004
Tasso annuale	4,5000
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	01/02/2020
Data estinzione	01/02/2020
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	no
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 12,5%

## Mercati di quotazione

Mercato	Data	Valore	Valuta
Frankfurter Börse	13/02/2019	103,9600	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	104,0800	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	104,0790	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	103,9900	EUR
MOT	13/02/2019	104,1200	EUR
Euro MTS	13/02/2019	104,0830	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	104,1310	EUR
Euro TLX	13/02/2019	104,1380	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	104,1073	EUR

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
01/08/2019	4,500	2,250	Certa	23.409.650.000	0	181
01/02/2020	4,500	2,250	Certa	23.409.650.000	23.409.650.000	184

## Annotazioni

1a: 99.669 8.00 mld (23/04/04)
2a: 97.66 2.50 mld (15/07/04)
4a: 106.01 3.00 mld (17/01/05)
6a: 108.04 2.00 mld (17/02/05)
8a: 106.74 2.00 mld (18/04/05)
10/11a: 108.94 1.50 mld (15/07/05)
12/13a: 110.58 1.50 mld (15/09/05)
14/15a: 93.89 0.739 mld (15/09/11)
16/17a: 96.90 0.687 mld (16/04/12)