

BTPei 15/03/07-09/23 2.60% reale / IT0004243512

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
106,87 EUR	Republic of Italy	15/09/2023	1,300%	3,041%	2,714%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	106,87
Rendimento lordo	3,04052
Rendimento netto	2,71442
Cedola in corso	1,30000
Rateo lordo	1,09890
Rateo netto	0,96153
Vita residua	4,58356
Duration modificata	1,91949
Convessità	5,11629
Cedola successiva	1,30000
Coefficiente di inflazione	1,18620
Mercato di riferimento	MOT

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Italy
Tipo obbligazione	Inflation Linked
Tipo tasso	Tasso Variabile
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

Caratteristiche principali

Nominale circolante	20.831.116.032
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/03/2007
Prezzo emissione	99,0910
Decorrenza prima cedola regolare	15/03/2007
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/09/2023
Data estinzione	15/09/2023
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	Si
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	106,6900	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	106,8900	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	106,8310	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	106,4000	EUR
MOT	13/02/2019	106,8700	EUR
Euro MTS	13/02/2019	107,4300	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	106,8980	EUR
Euro TLX	13/02/2019	106,9250	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	106,9750	EUR

Formula di indicizzazione

 Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.
 Cedole= 1.30 * VN * IRI/IR0

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/03/2019	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	181
15/09/2019	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	184
15/03/2020	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	182
15/09/2020	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	184
15/03/2021	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	181
15/09/2021	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	184
15/03/2022	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	181
15/09/2022	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	184
15/03/2023	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	0	181
15/09/2023	0,000	1,300	Prevista	20.831.116.032	20.831.116.032	184

Annotazioni

Dove:
 VN : Valore nominale dell'obbligazione
 IR : Inflazione di Riferimento
 IR0 : Inflazione di Riferimento 102.69806
 IRi : IRm-3 + (d-1)/D * (IRm-2 - IRm-3)
 m : mese di riferimento
 d : giorno di riferimento
 D : n. giorni del mese m

Rimborso= VN*Max [1; IRf/IR0]
 IRf : Inflazione di Riferimento alla data di scadenza

1a cedola: 1.32007
 2a cedola: 1.34074
 3a cedola: 1.373008
 4a cedola: 1.35863

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/03/2007	15/09/2023	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

 Risultati asta:
 1/2a 100.26 4.000 mld 27/06/2007

Risultati riaperture:

Tranche	Prezzo	Importo assegnato	Data regolamento
3/4a	100.76	1.470 mld	30/04/2008
6/7a	98.54	750,000 mln	30/06/2008
8/9a	101.02	695,950 mln	29/09/2008
10/11a	88.55	749,178 mln	27/02/2009
12/13a	97.02	951,000 mln	30/04/2009
14/15a	97.90	2.000 mld	29/05/2009
16/17a	99.98	1.217,475 mld	31/07/2009
18/19a	104.10	1.079,000 mld	30/09/2009
20/21a	104.88	864,000 mln	31/03/2010
24/25a	96.41	383,568 mln	28/03/2013
26/27a	99.69	750,000 mln	30/04/2013
28/29a	99.04	750,000 mln	31/10/2013
30/31a	115.71	532,700 mln	28/05/2015
32/33a	119.61	608,455 mln	27/11/2015
