

BTPei 15/03/08-09/19 2.35% reale / IT0004380546

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
101,85 EUR	Republic of Italy	15/09/2019	1,175%	1,124%	0,837%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	101,85
Rendimento lordo	1,12402
Rendimento netto	0,83673
Cedola in corso	1,17500
Rateo lordo	0,99323
Rateo netto	0,86908
Vita residua	0,58082
Duration modificata	0,28243
Convessità	0,22102
Cedola successiva	1,17500
Coefficiente di inflazione	1,15016
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	18.778.350.935
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/03/2008
Prezzo emissione	99,7860
Decorrenza prima cedola regolare	15/03/2008
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/09/2019
Data estinzione	15/09/2019
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	101,7100	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	101,8300	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	101,7870	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	101,7900	EUR
MOT	13/02/2019	101,8500	EUR
Euro MTS	13/02/2019	101,8400	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	101,8370	EUR
Euro TLX	13/02/2019	101,8650	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	101,8850	EUR

Formula di indicizzazione

Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.
 $Cedole = 1.175 * VN * IRI/IR0$

Flusso cedolare

Data	Flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/03/2019	0,000	1,175	Prevista	18.778.350.935	0	181	
15/09/2019	0,000	1,175	Prevista	18.778.350.935	18.778.350.935	184	

Annotazioni

Dove:
 VN : Valore nominale dell'obbligazione
 IR : Inflazione di Riferimento
 IR0 : Inflazione di Riferimento 105,91677
 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 : 99.786 4.00 mld (28/05/08)
 2/3a : 97.400 1.50 mld (31/07/08)
 4/5a : 89.000 500 mln (28/11/08)
 7/8a : 92.150 980 mln (27/02/09)
 12a/13a : 98.360 900 mln (30/04/09)
 14a : 97.750 1490 mln (26/06/09)
 18a : 102.480 1207,875 mln (26/02/10)
 20a : 87.30 750 mln (30/09/11)
 22a : 94.55 746,500 mln (29/02/12)
 24a : 95.45 505,250 mln (30/03/12)
 26a : 87.90 441,500 mln (30/04/12)
 30a : 99.00 747,000 mln (30/11/12)
 1a cedola : 1.20327
 2a cedola : 1.19067
 102.963 662,000 mln (11/09/18) riacquisto

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/03/2008	15/09/2019	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000