

BTPei 15/03/10-09/21 2.10% reale / IT0004604671

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
104,61 EUR	Republic of Italy	15/09/2021	1,050%	2,268%	2,001%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	104,61
Rendimento lordo	2,26838
Rendimento netto	2,00119
Cedola in corso	1,05000
Rateo lordo	0,88757
Rateo netto	0,77662
Vita residua	2,58356
Duration modificata	1,16714
Convessità	2,03190
Cedola successiva	1,05000
Coefficiente di inflazione	1,12566
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	19.388.921.283
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	15/03/2010
Prezzo emissione	99,3330
Decorrenza prima cedola regolare	15/03/2010
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/09/2021
Data estinzione	15/09/2021
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	104,4400	EUR
Börse Düsseldorf	13/02/2019	104,5800	EUR
Bayerische Börse	13/02/2019	104,5390	EUR
Börse Berlin	13/02/2019	104,2400	EUR
MOT	13/02/2019	104,6100	EUR
Euro MTS	13/02/2019	104,6600	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	104,5930	EUR
Euro TLX	13/02/2019	104,5640	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	104,6500	EUR

## Formula di indicizzazione

 Buono del Tesoro Poliennale legato all'Inflazione Europea.  
 Cedole= 1.05 \* VN \* IRI/IR0

## Flusso cedolare

Data	Tasso	% Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/03/2019	0,000	1,050	Prevista	19.388.921.283	0	181
15/09/2019	0,000	1,050	Prevista	19.388.921.283	0	184
15/03/2020	0,000	1,050	Prevista	19.388.921.283	0	182
15/09/2020	0,000	1,050	Prevista	19.388.921.283	0	184
15/03/2021	0,000	1,050	Prevista	19.388.921.283	0	181
15/09/2021	0,000	1,050	Prevista	19.388.921.283	19.388.921.283	184

## Annotazioni

 Dove:  
 VN : Valore nominale dell'obbligazione  
 IR : Inflazione di Riferimento  
 IR0 : Inflazione di Riferimento  
 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

 Risultati asta:  
 1 99.333 4.000 mld 28/04/2010

 Risultati riapertura:  
 Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento  
 2/3a 94.19 1.497,000 mld 28/06/2010  
 4/5a 95.82 1.010,000 mld 30/07/2010  
 6/7a 98.70 1.408,000 mld 30/09/2010

## Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
15/03/2010	15/09/2021	CPI Euro (ex tabacco)	1,000	0,000

8/9a 99.30 674,000 mln 29/10/2010  
10/11a 93.75 1.457,750 mln 28/02/2011  
12/13a 94.86 593,200 mln 29/04/2011  
14/15a 96.45 1.500 mld 31/05/2011  
16/17a 84.10 942,400 mln 29/07/2011  
18/19a 80.65 750,000 mln 31/10/2011  
20/21a 89.40 494,750 mln 30/03/2012  
22/23a 88.25 496,250 mln 28/09/2012  
24/25a 90.81 674,000 mln 31/10/2012  
26/27a 94.90 941,000 mln 28/02/2013  
28/29a 96.40 750,000 mln 30/09/2013  
30/31a 114.47 311,200 mln 29/04/2015  
32/33a 110.49 546,000 mln 29/09/2015

---