

BTP 01/08/18-01/10/23 2.45% / IT0005344335

## 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
103 EUR	Republic of Italy	01/10/2023	1,225%	1,776%	1,473%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	103
Rendimento lordo	1,77643
Rendimento netto	1,47336
Cedola in corso	1,22500
Rateo lordo	0,92212
Rateo netto	0,80685
Vita residua	4,62740
Duration modificata	4,29499
Convessità	23,40017
Cedola successiva	1,22500
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	15.375.893.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	01/08/2018
Prezzo emissione	100,1300
Decorrenza prima cedola regolare	01/10/2018
Data Prorata	01/08/2018
Tasso annuale	2,4500
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	01/10/2023
Data estinzione	01/10/2023
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
Bayerische Börse	12/02/2019	102,3730	EUR
MOT	13/02/2019	103,0000	EUR
Euro MTS	13/02/2019	103,0600	EUR
Börse Stuttgart	12/02/2019	102,6380	EUR
Euro TLX	13/02/2019	103,0140	EUR
Hi-MTF	13/02/2019	102,8223	EUR

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
01/04/2019	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	182
01/10/2019	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	183
01/04/2020	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	183
01/10/2020	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	183
01/04/2021	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	182
01/10/2021	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	183
01/04/2022	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	182
01/10/2022	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	183
01/04/2023	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	0	182
01/10/2023	2,450	1,225	Certa	15.375.893.000	15.375.893.000	183

## Annotazioni

Risultati asta:
1a/2a 100.13 3.750 mld 03/09/2018
Risultati riaperture:
Tranche Prezzo Importo assegnato Data regolamento
3a/4a 102.01 2.000 mld 01/10/2018
5a/6a 99.49 2.000 mld 01/11/2018
7a/8a 100.53 2.000 mld 03/12/2018
9a/10a 103.03 2.000 mld 02/01/2019
11a/12a 104.34 2.750 mld 01/02/2019