

**ALCOA INC 5.125% 10/24 / US013817AW16**
**Grado di rischio calcolato**

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

**Grado Liquidità**

Liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
99,73 USD	Alcoa	01/10/2024	2,563%	5,245%	3,881%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	99,73
Rendimento lordo	5,24475
Rendimento netto	3,88110
Cedola in corso	2,56250
Rateo lordo	1,90764
Rateo netto	1,41165
Vita residua	5,63014
Duration modificata	4,62602
Convessità	27,97272
Cedola successiva	2,56250
Mercato di riferimento	Euro TLX

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	Alcoa
Tipo obbligazione	Redeemable Bond
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	1.250.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	2.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	22/09/2014
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	01/04/2015
Data Prorata	22/09/2014
Tasso annuale	5,1250
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	01/10/2024
Data estinzione	01/10/2024
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	si
Opzione put	no
Prezzo di rimborso	100,000
Regime fiscale	Tassato 26%

**Mercati di quotazione**

Mercato	Data	Valore	Valuta
Frankfurter Börse	13/02/2019	98,7800	USD
Börse Düsseldorf	13/02/2019	98,4200	USD
Bayerische Börse	13/02/2019	98,7500	USD
Börse Berlin	13/02/2019	98,7600	USD
Börse Stuttgart	13/02/2019	98,7500	USD
Euro TLX	13/02/2019	99,7300	USD
Hi-MTF	13/02/2019	99,7850	USD

**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
01/04/2019	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	182
01/10/2019	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	183
01/04/2020	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	183
01/10/2020	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	183
01/04/2021	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	182
01/10/2021	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	183
01/04/2022	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	182
01/10/2022	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	183
01/04/2023	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	182
01/10/2023	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	183
01/04/2024	5,125	2,563	Certa	1.250.000	0	183
01/10/2024	5,125	2,563	Certa	1.250.000	1.250.000	183

**Annotazioni**

Callable fino al 30/06/2024 con 'make-whole' premium legato al Treasury Rate + 40 bp.

**Call**

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	22/09/2014	30/06/2024	100	30
Call dal	01/07/2024	30/09/2024	100	30