

**CNH INDUSTRIAL NV 4.50% 08/23 / US12594KAA07**
**Grado di rischio calcolato**

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

**Grado Liquidità**

Poco liquido

12/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
102,24 USD	CNH Industrial	15/08/2023	2,250%	3,992%	2,817%


**Analisi**

Data ultima quotazione	12/02/2019
Data valutazione	12/02/2019
Data valuta	14/02/2019
Prezzo	102,24
Rendimento lordo	3,99198
Rendimento netto	2,81732
Cedola in corso	2,25000
Rateo lordo	2,23750
Rateo netto	1,65575
Vita residua	4,50137
Duration modificata	3,88647
Convessità	20,01213
Cedola successiva	2,25000
Mercato di riferimento	Frankfurter Börse

**Dati anagrafici principali**

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

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	600.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	2.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Pro-rata
Data emissione	18/08/2016
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	15/02/2017
Data Prorata	18/08/2016
Tasso annuale	4,5000
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	15/08/2023
Data estinzione	15/08/2023
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	12/02/2019	101,3600	USD
Börse Stuttgart	12/02/2019	100,9900	USD

**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
15/02/2019	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	184
15/08/2019	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	181
15/02/2020	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	184
15/08/2020	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	182
15/02/2021	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	184
15/08/2021	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	181
15/02/2022	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	184
15/08/2022	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	181
15/02/2023	4,500	2,250	Certa	600.000.000	0	184
15/08/2023	4,500	2,250	Certa	600.000.000	600.000.000	181

**Annotazioni**

Callable fino al 14/08/2023 con 'make-whole' premium legato al Treasury Rate + 50 bp.

**Call**

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	18/08/2016	14/08/2023	100	30