

**REPUBLIC OF ITALY 6.875% 09/23 / US465410AH18**
**Grado di rischio calcolato**

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

**Grado Liquidità**

Molto liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
109,35 USD	Republic of Italy	27/09/2023	3,438%	4,656%	3,823%


**Analisi**

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	109,35
Rendimento lordo	4,65588
Rendimento netto	3,82323
Cedola in corso	3,43750
Rateo lordo	2,63542
Rateo netto	2,30599
Vita residua	4,61644
Duration modificata	3,79201
Convessità	19,52643
Cedola successiva	3,43750
Mercato di riferimento	Euro TLX

**Dati anagrafici principali**

Ente emittente	Republic of Italy
Tipo obbligazione	Plain Vanilla
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

**Caratteristiche principali**

Nominale circolante	3.500.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	27/09/1993
Prezzo emissione	98,7250
Decorrenza prima cedola regolare	27/09/1993
Tasso annuale	6,8750
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

**Rimborso**

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	27/09/2023
Data estinzione	27/09/2023
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
SIX Swiss Exchange	13/02/2019	118,9500	USD
EuroMOT	13/02/2019	109,4300	USD
Euro TLX	13/02/2019	109,3500	USD
Hi-MTF	13/02/2019	109,5000	USD

**Flusso cedolare**

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
27/03/2019	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	181
27/09/2019	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	184
27/03/2020	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	182
27/09/2020	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	184
27/03/2021	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	181
27/09/2021	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	184
27/03/2022	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	181
27/09/2022	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	184
27/03/2023	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	0	181
27/09/2023	6,875	3,438	Certa	3.500.000.000	3.500.000.000	184