

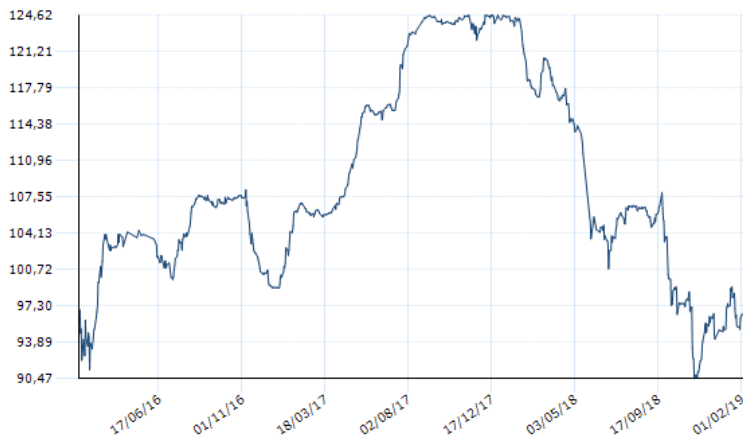
TELECOM ITALIA CAP. 7.20% 07/36 / US87927VAR96
Grado di rischio calcolato

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

Grado Liquidità

Poco liquido

13/02/2019	Ente emittente	Scadenza	Cedola in corso	Rendimento lordo	Rendimento netto
94,52 USD	Telecom Italia Capital SA	18/07/2036	3,600%	7,926%	5,916%


Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	94,52
Rendimento lordo	7,92640
Rendimento netto	5,91579
Cedola in corso	3,60000
Rateo lordo	0,54000
Rateo netto	0,39960
Vita residua	17,43288
Duration modificata	9,20086
Convessità	126,31558
Cedola successiva	3,60000
Mercato di riferimento	Frankfurter Börse

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Telecom Italia Capital SA
Tipo obbligazione	Redeemable Bond
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

Caratteristiche principali

Nominale circolante	1.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	2.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	18/07/2006
Prezzo emissione	99,4400
Decorrenza prima cedola regolare	18/07/2006
Tasso annuale	7,2000
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	18/07/2036
Data estinzione	18/07/2036
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	94,5200	USD
Börse Düsseldorf	13/02/2019	94,2600	USD
Bayerische Börse	13/02/2019	94,5300	USD
Börse Berlin	13/02/2019	94,2600	USD
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	96,0000	USD
Börse Stuttgart	13/02/2019	94,5300	USD

Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
18/07/2019	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	181
18/01/2020	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2020	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	182
18/01/2021	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2021	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	181
18/01/2022	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2022	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	181
18/01/2023	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2023	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	181
18/01/2024	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2024	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	182
18/01/2025	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2025	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	181
18/01/2026	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2026	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	181
18/01/2027	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2027	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	181
18/01/2028	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	184
18/07/2028	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	0	182
18/07/2036	7,200	3,600	Certa	1.000.000.000	1.000.000.000	182

Annotazioni

Callabile fino al 17/07/2036 con 'make-whole' premium legato al Treasury Rate + 30 bp.

Call

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	18/07/2006	17/07/2036	100	30