

REP. OF AUSTRIA CmsSpread 10/25 / XS0229808315

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
105,83 EUR	Republic of Austria	10/10/2025	0,617%	0,345%	0,196%



Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	105,83
Rendimento lordo	0,34517
Rendimento netto	0,19571
Cedola in corso	0,61650
Rateo lordo	0,43358
Rateo netto	0,37938
Vita residua	6,65479
Duration modificata	0,69809
Convessità	1,18541
Cedola successiva	0,61650
Mercato di riferimento	MOT

Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Austria
Tipo obbligazione	Interest Rate Linked
Tipo tasso	Tasso Fisso + Variabile
Divisa	EUR
Convertibilità	Nessuno

Caratteristiche principali

Nominale circolante	120.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	1.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	10/10/2005
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	10/10/2005
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	ACT/ACT
Subordinato	NO

Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	10/10/2025
Data estinzione	10/10/2025
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
Frankfurter Börse	13/02/2019	104,9500	EUR
MOT	13/02/2019	105,8300	EUR
Bourse de Luxembourg	05/02/2019	105,6500	EUR
Börse Stuttgart	13/02/2019	105,4500	EUR
Euro TLX	13/02/2019	105,7800	EUR

Formula di indicizzazione

Primi due anni tasso fisso semestrale Step-down. Poi:
 $TV = (\text{Euribor } 6m + 1,50) \text{ (puntuale 2gg)}$
 se $(5 * (\text{CMSEUR}10a - \text{CMSEUR}2a)) > \text{Euribor } 6m$
 0% Altrimenti

Flusso cedolare

Data	flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
10/04/2019	0,000	0,617	Certa	120.000.000	0	182	
10/10/2019	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	183	
10/04/2020	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	183	
10/10/2020	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	183	
10/04/2021	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	182	
10/10/2021	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	183	
10/04/2022	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	182	
10/10/2022	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	183	
10/04/2023	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	182	
10/10/2023	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	183	
10/04/2024	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	183	
10/10/2024	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	183	
10/04/2025	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	0	182	
10/10/2025	0,000	0,617	Prevista	120.000.000	120.000.000	183	

Annotazioni

Premio finale:
 Qualora alla data di scadenza la somma delle cedole non raggiunge il livello del 40% stabilito, allora verrà riconosciuta a scadenza una cedola aggiuntiva pari alla differenza tra il 40% e la somma di tutte le cedole fisse e variabili pagate in precedenza.

Indicizzazione cedole

Da	A	Descrizione indice	Peso	Spread
10/10/2007	10/10/2025	EURIBOR6M	1,000	1,500