

## REP. OF ECUADOR 7.95% 07/24 / XS1080330704

## 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
95,67 USD	Republic of Ecuador	20/06/2024	3,975%	9,184%	8,121%



## Analisi

Data ultima quotazione	13/02/2019
Data valutazione	13/02/2019
Data valuta	15/02/2019
Prezzo	95,67
Rendimento lordo	9,18432
Rendimento netto	8,12106
Cedola in corso	3,97500
Rateo lordo	1,21458
Rateo netto	1,06276
Vita residua	5,34795
Duration modificata	4,01401
Convessità	21,94566
Cedola successiva	3,97500
Mercato di riferimento	Börse Berlin

## Dati anagrafici principali

Ente emittente	Republic of Ecuador
Tipo obbligazione	Redeemable Bond
Tipo tasso	Tasso Fisso
Divisa	USD
Convertibilità	Nessuno

## Caratteristiche principali

Nominale circolante	2.000.000.000
Nominale obbligazione	1.000,00
Taglio minimo	200.000,00
Corso	Secco
Sottoscrizione	Regular
Data emissione	20/06/2014
Prezzo emissione	100,0000
Decorrenza prima cedola regolare	20/06/2014
Tasso annuale	7,9500
Frequenza cedola	2
Base rateo cedola	30/360
Subordinato	NO

## Rimborso

Tipo ammortamento	Unica Soluzione
Data 1° rimborso	20/06/2024
Data estinzione	20/06/2024
Base rateo capitale	Lineare
Indicizzazione sul capitale	No
Opzione call	si
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	95,6000	USD
Börse Düsseldorf	13/02/2019	96,0100	USD
Börse Berlin	13/02/2019	95,6700	USD
Bourse de Luxembourg	13/02/2019	96,5320	USD
Börse Stuttgart	13/02/2019	95,9800	USD

## Flusso cedolare

Data flusso	Tasso annuo %	Val. cedola	Tipo cedola	Val. residuo	Val. ammortato	Giorni
20/06/2019	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	182
20/12/2019	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	183
20/06/2020	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	183
20/12/2020	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	183
20/06/2021	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	182
20/12/2021	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	183
20/06/2022	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	182
20/12/2022	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	183
20/06/2023	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	182
20/12/2023	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	0	183
20/06/2024	7,950	3,975	Certa	2.000.000.000	2.000.000.000	183

## Annotazioni

Callable fino al 19/06/2024 con 'make-whole' premium legato al Treasury Rate + 50 bp.

## Call

Tipo	Dal	Al	Valore	Giorni preavviso
Call dal	20/06/2014	19/06/2024	100	30