

Ministero dell'Economia e delle Finanze



DIPARTIMENTO DEL
TESORO
Debito Pubblico

Le Emissioni del Tesoro nel 2011

Indirizzo Internet: <http://www.dt.tesoro.it>

Per informazioni contattare: dt.gruppo.info@tesoro.it

Dir.II - Uff. VIII

Indice

- Composizione dei titoli di Stato all’emissionepag. 1
- Composizione dei titoli di Stato dopo le operazioni di swappag. 1bis
- Riepilogo emissioni e rimborsi nel corso del 2011pag. 2
- Riepilogo rendimenti lordi all’emissionepag. 3
- Riepilogo rendimento medio ponderato dei titoli di Stato emessi nel 2011.....pag. 4
- Riepilogo operazioni per la riduzione del debitopag. 5
- Emissioni B.O.T.pag. 6 - 9
- Emissioni C.T.Z.pag. 10 - 11
- Emissioni B.T.P.pag. 12 - 26
- Emissioni B.T.P€ipag. 27 - 32
- Emissioni C.C.T.pag. 33 - 35
- Operazioni di Concambiopag. 36
- Emissioni Commercial Paperpag. 37
- Emissioni sul mercato esteropag. 38

Composizione dei titoli di Stato

situazione al 31/12/2011

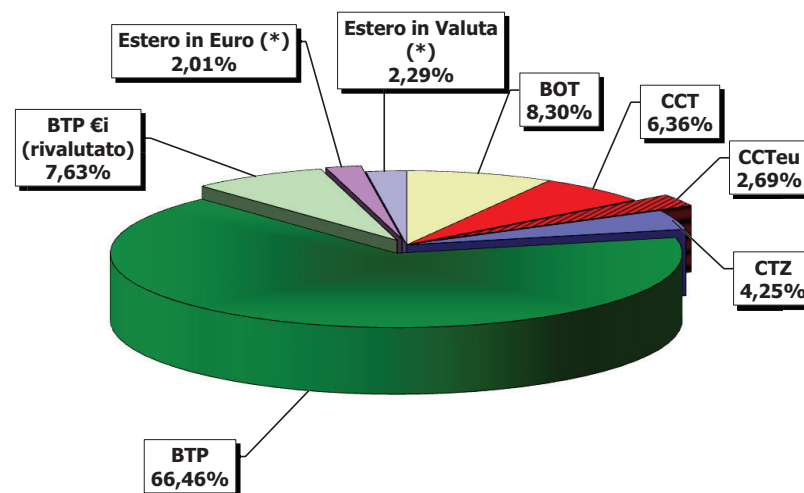
(Valori nominali)

Dati in milioni di Euro

BOT	131.693,00
CCT	143.726,70
<i>di cui CCTeu</i>	42.734,74
CTZ	67.425,21
BTP	1.054.674,64
BTP €i (rivalutato)	121.110,34
Esteri in Euro (*)	31.898,80
<i>di cui Titoli ISPA</i> (**)	9.575,77
Esteri in Valuta (*)	36.389,87
Totale	1.586.918,54
Vita media	6,98

(*) Esteri prima delle operazioni di swap.

(**) Debito contratto da Infrastrutture S.p.A.



Composizione dei titoli di Stato

situazione al 31/12/2011

(Valori nominali)

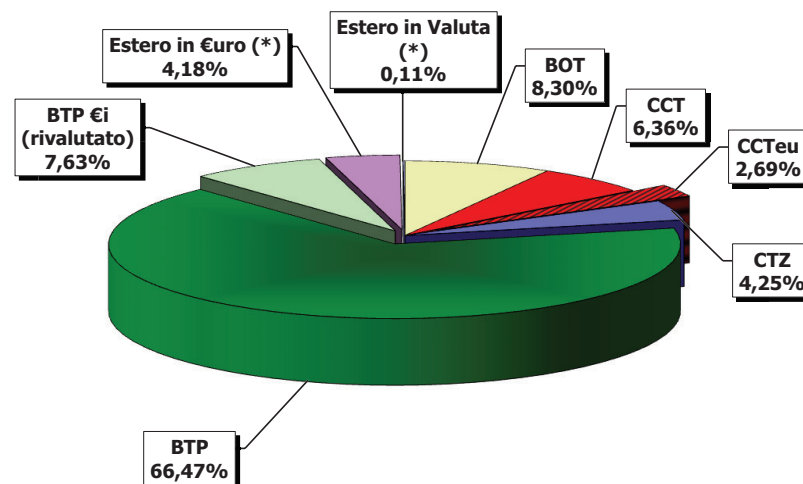
Dati in milioni di Euro

BOT	131.693,00
CCT	143.726,70
<i>di cui CCTeu</i>	42.734,74
CTZ	67.425,21
BTP	1.054.674,64
BTP €i (rivalutato)	121.110,34
Esteri in €uro (*)	66.372,07
<i>di cui Titoli ISPA</i> (**)	9.575,77
Esteri in Valuta (*)	1.738,93
Totale	1.586.740,89

Vita media **6,99**

(*) *Esteri dopo le operazioni di swap.*

(**) *Debito contratto da Infrastrutture S.p.A.*



Composizione bis - pag. 1bis

TITOLI EMESSI E RIMBORSATI NEL CORSO DEL 2011*(al valore nominale in mln. €)*

	BTP	BTP €i	CCT	CCTeu	BOT	CTZ	Commercial Paper	ESTERO	TOTALE
Totale emissioni lorde <i>Di cui emissioni tramite concambio</i>	155.081,20 <i>8.708,00</i>	15.510,49	0	20.569,10	205.813,00	32.737,30	7.918,20	3.457,49	441.086,77
Emissioni lorde al netto dei concambi	150.470,30	14.490,31	-2.900,18	20.392,03	205.813,00	32.737,30	7.918,20	3.457,49	432.378,44
Scadenze	87.785,42	0	30.047,59	0	204.173,90	37.301,00	7.918,20	6.923,28	374.149,38
Riacquisti/rimborsi anticipati/ ammortamenti	701,878	447	301	0	0	0	0	0	1.449,88
Ritirati con operazioni di concambio	4.610,90	1.020	2.900,18	177	0	0	0	0	8.708,33
Totale scadenze	93.098,20	1.467	33.248,77	177,07	204.173,90	37.301,00	7.918,20	6.923,28	384.307,59
Emissioni nette omnicomprensive	61.983,00	14.043,31	-33.248,77	20.392,03	1.639,10	-4.563,70	0,00	-3.465,79	56.779,18

Riepilogo emissioni - pag. 2

RENDIMENTI COMPOSTI LORDI ALL'EMISSIONE
ANNO 2011

	BOT				CTZ	BTPe i (*)				BTP						vita residua tra 6 e 10 anni	vita residua tra 11 e 15 anni	CCT eu	CCT eu off the run
	flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	5 anni	10 anni	15 anni	off the run	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni					
GENNAIO	-	-	1,705	-	2,937	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	2,067	-	-	-	-	-	3,25	-	4,80	-	-	-	-	-	2,92	2,80
	-	-	1,426	-	2,626	2,21[3,849]	-	-	-	-	3,67	-	5,06	-	-	-	-	-	-
FEBBRAIO	-	-	-	1,862	-	-	-	-	-	3,12	-	4,73	-	-	-	-	-	2,55	-
	-	-	1,311	-	2,550	-	2,81[4,698]	-	-	-	3,77	-	-	5,51	-	-	-	-	-
MARZO	-	1,038	-	2,098	-	-	-	-	-	3,11	-	4,84	-	-	-	-	-	2,57	-
	-	-	1,401	-	2,451	1,66[3,764]	-	-	-	-	3,90	-	5,34	-	-	-	-	-	-
APRILE	-	-	-	1,980	-	-	-	-	-	3,24	-	4,80	-	-	-	-	4,88	2,33	-
	-	-	1,666	-	3,044	1,90[3,959]	2,69[4,705]	-	-	-	3,83	-	-	-	-	-	-	-	-
MAGGIO	-	-	-	2,106	-	-	-	-	-	3,45	-	4,84	-	-	-	-	-	2,89	-
	-	-	1,664	-	2,851	-	2,51[4,503]	-	-	-	3,77	-	-	5,43	-	-	-	-	-
GIUGNO	-	-	-	2,147	-	-	-	3,121[5,117]	-	3,43	-	4,73	-	-	-	-	-	3,00	-
	-	-	1,998	-	3,219	-	-	-	-	-	3,90	-	-	-	-	-	-	-	-
LUGLIO	-	-	-	3,669	-	-	-	-	-	3,68	-	4,94	-	-	-	4,93	5,64	3,38	3,17
	-	-	2,281	-	4,038	-	4,07[5,688]	-	-	-	4,93	-	5,90	-	-	-	-	-	-
AGOSTO	-	-	-	2,958	-	-	-	-	-	4,80	-	5,77	-	-	-	-	-	4,65	4,58
	-	-	2,151	-	3,408	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SETTEMBRE	-	1,921	-	4,152	-	-	-	-	-	3,87	-	5,22	-	-	-	5,59	-	4,52	-
	1,820	-	3,094	-	4,511	-	-	-	4,290[5,403]	-	5,60	-	-	-	-	5,49	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,47	-	-	-
OTTOBRE	-	-	-	3,569	-	-	-	-	-	4,68	-	5,86	-	-	-	5,77	6,34	-	-
	1,745	-	3,566	-	4,628	-	4,61[5,737]	-	-	-	5,32	-	-	-	-	5,62	-	-	5,63
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,49	-	-	-
NOVEMBRE	-	-	-	6,084	-	-	-	-	7,30[7,467]	4,93	-	6,06	-	-	-	5,81	-	-	5,59
	-	-	6,608	-	7,814	-	-	-	-	-	6,29	-	-	-	-	-	-	-	-
DICEMBRE	-	-	-	5,950	-	-	-	-	-	7,89	-	7,56	-	-	-	7,28	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,47	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Rendimento reale

[] Rendimento lordo comprensivo dell'aspettativa di inflazione al momento dell'emissione

Rendimento medio ponderato dei titoli emessi nel 2011		
Tipologia Titoli	Totale Importo Assegnato (mln. €)	Rendimento medio ponderato
CCTeu	15.715,46	3,05%
CCTeu off the run	4.853,65	4,36%
TOTALE CCT	20.569,10	3,36%
CTZ 2a	32.734,66	3,61%
BTP 5€i	5.833,98	3,85%
BTP 10€i	5.302,67	4,52%
BTP 15€i	3.000,00	5,12%
Btp€i off the run	1.373,84	6,26%
TOTALE BTP€i	15.510,49	4,54%
BTP 3a	42.602,58	4,18%
BTP 5a	38.213,98	4,68%
BTP 10a	41.428,47	5,25%
BTP 15a	7.199,92	5,35%
BTP 30a	3.464,10	5,47%
TOTALE BTP on the run	132.909,05	4,75%
Btp vita residua tra 6 e 10 anni	9.654,28	5,84%
Btp vita residua tra 11 e 15 anni	3.809,87	5,52%
TOTALE BTP off the run	13.464,15	5,75%
TOTALE BTP	146.373,20	4,85%
Bot Flessibili	5.500,00	1,79%
BOT 3m	7.500,00	1,51%
BOT 6m	104.148,00	2,41%
BOT 12m	88.665,00	3,17%
TOTALE BOT	205.813,00	2,69%
TOTALE GENERALE 2011	421.000,44	3,61%

In questa tavola non sono compresi gli importi assegnati tramite concambio

RIEPILOGO OPERAZIONI PER LA RIDUZIONE DEL DEBITO								
(valori nominali in milioni di Euro)								
Data di regolamento	Tipologi a titolo	Data emissione	Data scadenza	Tasso nom. / spread	Riacquisti con Fondo Am.	Rimborsi a scadenza con Fondo Am.	Riacquisti extra Fondo	Totale
12-set-11	BTP	15-apr-07	15-apr-12	4,00%	652	-	-	652
12-set-11	BTP€i	15-mar-07	15-set-23	2,60%	447	-	-	447
12-set-11	CCT	01-lug-09	01-lug-16	0,15%	301	-	-	301
TOTALE					1.400	0	0	1.400

EMISSIONI BOT FLESSIBILI

ASTE 2011																	
Codice/trache	DATA			EMISSIONI			Rendimenti						Riparto	GG.	Pezzo Medio pond.	Prezzo fiscale	Cover ratio
	Regolamento	Godimento	Scadenza	offerti	richiesti	assegnati	semplici	composti	medio pond.	max.	min.	esclusioni					
IT0004761968/2	30-set-11	15-set-11	15-dic-11	3.000	8.078	3.000	1,807	1,820	1,8080	1,8340	1,7630	2,7930	26,5140	76	99,620	99,5200	2,69
IT0004771736/1	14-ott-11	14-ott-11	27-dic-11	2.500	7.624	2.500	1,733	1,745	1,7350	1,7500	1,7100	2,7260	43,6360	74	99,645	99,6450	3,05
	TOTALE 2011			5.500	15.702	5.500											

EMISSIONI BOT
(valori in milioni di Euro)

ASTE 2010 data regolamento	EMISSIONI														SCADENZE				EMISSIONI NETTE	
	3 mesi				6 mesi				12 mesi				totale assegnati		totale richiesti		3 mesi	6 mesi		12 mesi
	Codice	Offerti	richiesti	assegnati	Codice	Offerti	richiesti	assegnati	Codice	Offerti	richiesti	assegnati								
03-gen-11					IT0004661549 specialisti	8.500 850	13.198 695	8.500 695	IT0004675044 specialisti	7.000 700	11.376 3.599	7.000 700	9.195 8.800	13.893 17.809	0 0	0 9.900	0 2	0 7.500	0 9.902	9.195 -1.102
14-gen-11 31-gen-11					IT0004675051 specialisti	8.000 800	14.532 3.277	8.000 800		7.700 14.975	7.700	25.695	46.677	0	9.900	7.502	17.402	8.293		
Tot. Gennaio		0	0	0		18.150	31.702	17.995		7.700	14.975	7.700	25.695	46.677	0	9.900	7.502	17.402	8.293	
15-feb-11 28-feb-11					IT0004683022 specialisti	9.000 900	13.995 0	9.000 0	IT0004683014 specialisti	7.500 750	12.294 525	7.500 525	8.025 9.000	12.819 13.995	0 0	0 9.590	7.700 0	7.700 9.590	325 -590	
Tot. Febbraio		0	0	0		9.900	13.995	9.000		8.250	12.819	8.025	17.025	26.814	0	9.590	7.700	17.290	-265	
15-mar-11 31-mar-11	IT0004700909	3500	8.465	3.500	IT0004696677 specialisti	8.000 800	12.897 0	8.000 0	IT0004696669 specialisti	7.500 750	10.720 1.785	7.500 750	11.750 8.000	20.969 12.897	0 0	0 9.105	8.145 0	8.145 9.105	3.605 -1.105	
Tot. Marzo		3.500	8.465	3.500		8.800	12.897	8.000		8.250	12.505	8.250	19.750	33.866	0	9.105	8.145	17.250	2.500	
15-apr-11 29-apr-11					IT0004706922 specialisti	8.500 850	12.170 25	8.500 25	IT0004706914 specialisti	7.500 750	12.947 2.820	7.500 750	8.250 8.525	15.767 12.195	0 0	0 9.000	8.250 0	8.250 9.000	0 -475	
Tot. Aprile		0	0	0		9.350	12.195	8.525		8.250	15.767	8.250	16.775	27.963	0	9.000	8.250	17.250	-475	
16-mag-11 31-mag-11					IT0004719297 specialisti	8.000 800	13.586 1.834	8.000 800	IT0004719289 specialisti	6.000 600	10.179 950	6.000 600	6.600 8.800	11.129 15.420	0 0	0 8.500	6.050 0	6.050 8.500	550 300	
Tot. Maggio		0	0	0		8.800	15.420	8.800		6.600	11.129	6.600	15.400	26.549	0	8.500	6.050	14.550	850	
15-giu-11 30-giu-11					IT0004729734 specialisti	8.000 800	13.767 2046	8.000 800	IT0004727142 specialisti	6.000 600	10.234 115	6.000 115	6.115 8.800	10.349 15.813	3.500 0	0 9.195	6.600 0	10.100 9.195	-3.985 -395	
Tot. Giugno		0	0	0		8.800	15.813	8.800		6.600	10.349	6.115	14.915	26.162	3.500	9.195	6.600	19.295	-4.380	
15-lug-11 29-lug-11					IT0004745086 specialisti	6.750 675	10.461 3.426	6.750 675	IT0004745086 specialisti	6.750 675	10.461 3.426	6.750 675	7.425 7.500	13.887 11.705	0 0	0 8.800	7.500 0	7.500 8.800	-75 -1.300	
Tot. Luglio		0	0	0		8.250	11.705	7.500		7.425	13.887	7.425	14.925	25.592	0	8.800	7.500	16.300	-1.375	
15-ago-11 31-ago-11					IT0004750821 specialisti	6.500 650	12.642 991	6.500 650	IT0004750821 specialisti	6.500 650	12.642 991	6.500 650	7.150 8.710	13.634 14.358	0 0	0 9.000	7.150 0	7.150 9.000	0 -290	
Tot. Agosto		0	0	0		9.350	14.358	8.710		7.150	13.634	7.150	15.860	27.992	0	9.000	7.150	16.150	-290	
15-set-11 30-set-11	IT0004761968	4.000	7.436	4.000	IT0004755390 specialisti	7.500 750	11.471 3.600	7.500 750	IT0004755390 specialisti	7.500 750	11.471 3.600	7.500 750	12.250 8.800	22.507 15.930	0 0	0 8.000	7.700 0	7.700 8.000	4.550 800	
Tot. Settembre		4.000	7.436	4.000		8.800	15.930	8.800		8.250	15.071	8.250	21.050	38.438	0	8.000	7.700	15.700	5.350	
14-ott-11 31-ott-11					IT0004765613 specialisti	7.000 700	13.134 2.356	7.000 700	IT0004765613 specialisti	7.000 700	13.134 2.356	7.000 700	7.700 9.350	15.490 14.973	0 0	0 8.525	7.150 0	7.150 8.525	550 825	
Tot. Ottobre		0	0	0		9.350	14.973	9.350		7.700	15.490	7.700	17.050	30.463	0	8.525	7.150	15.675	1.375	
15-nov-11 30-nov-11					IT0004776149 specialisti	5.000 500	9.947 1.371	5.000 500	IT0004776149 specialisti	5.000 500	9.947 1.371	5.000 500	5.500 8.668	11.318 12.403	0 0	0 8.800	6.050 0	6.050 8.800	-550 -132	
Tot. Novembre		0	0	0		8.800	12.403	8.668		5.500	11.318	5.500	14.168	23.721	0	8.800	6.050	14.850	-682	
15-dic-11 30-dic-11					IT0004781958 specialisti	7.000 700	13.472 5.060	7.000 700		7.700	18.532	7.700	7.700	18.532	4.000	0 8.800	4.162 0	8.162 8.800	-462 -8.800	
Tot. Dicembre		0	0	0		0	0	0		7.700	18.532	7.700	7.700	18.532	4.000	8.800	4.162	16.962	-9.262	
TOTALE		7.500	15.901	7.500		108.350	171.391	104.148		89.375	165.477	88.665	200.313	352.769	7.500	107.215	83.959	198.674	1.639	

BOT _1 - pag. 7

EMISSIONI BOT
(valori in milioni di Euro)

ASTE 2011	RENDIMENTO																		GG. DURATA			PREZZO MEDIO POND.			PREZZO FISCALE			RIPARTO			COVER RATIO		
data	SEMPLICE			COMPOSTO			MASSIMO			MINIMO			ESCLUSIONE			MEDIO POND.			3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.
regolamento	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.
03-gen-11 14-gen-11 31-gen-11		1,698 1,421	2,067		1,705 1,426	2,067		1,71 1,440	2,073		1,69 1,408	2,048		2,69 2,414	1,698 3,063	1,421	2,067		178 179	367		99,167 99,298	97,936		99,17 99,298	97,936		29,62 29,00	93,70		1,55 1,82	1,63	
15-feb-11 28-feb-11		1,307	1,862		1,311	1,862		1,313	1,870		1,297	1,845		2,304	2,857		1,307	1,862		184	365		99,336	98,147		99,336	98,147		64,27	55,08		1,55	1,64
15-mar-11 31-mar-11	1,034		2,098	1,038		2,098	1,040		2,108	1,023		2,080	2,032	3,094	1,034		2,098	92	183	366	99,736	97,912	99,736	99,295	97,912	99,295	97,912	5,29	64,58	2,42	1,61	1,43	
15-apr-11 29-apr-11		1,659	1,980		1,666	1,980		1,677	1,985		1,632	1,967		2,977	2,977		1,659	1,980		185	367		99,155	98,021		99,155	98,021		72,07	92,82	1,43	1,73	
16-mag-11 31-mag-11		1,657	2,106		1,664	2,106		1,662	2,111		1,643	2,089		2,655	3,103		1,657	2,106		183	365		99,165	97,909		99,165	97,909		92,41	4,35	1,70	1,70	
15-giu-11 30-giu-11		1,988	2,147		1,998	2,147		1,999	2,154		1,950	2,134		2,983	3,143		2,147		183	366		99,000	97,864		99,000	97,864		26,12	30,59		1,72	1,71	
15-lug-11 29-lug-11		2,269	3,670		2,281	3,669		2,295	3,900		2,249	3,550		3,261	4,583		3,670	3,670		186	367		98,841	96,394		98,841	96,394		41,03	95,10		1,56	1,55
15-ago-11 31-ago-11		2,140	2,959		2,151	2,958		2,151	2,990		2,120	2,910		3,134	3,945		2,959		182	366		98,930	97,080		98,930	97,080		51,00	8,29		1,66	1,94	
15-set-11 30-set-11	1,907		4,153	1,921		4,152	1,970		4,250	1,710		4,080	2,879	5,122	1,907		4,153	91	182	365	99,520	95,959	99,520	98,471	95,959	99,520	98,471	27,14	58,98	4,79	1,86	1,53	
14-ott-11 31-ott-11		3,535	3,570		3,566	3,569		3,555	3,580		3,510	3,550		4,523	4,564		3,570	3,570		182	367		98,244	96,488		98,244	96,488		51,81	98,42		1,57	1,88
15-nov-11 30-nov-11		6,504	6,087		6,608	6,084		6,674	6,250		6,350	5,950		7,426	6,994		6,504	6,087		183	366		96,800	94,172		96,800	94,172		34,44	33,22		1,47	1,99
15-dic-11 30-dic-11			5,952			5,950			5,994			5,900			6,936		5,952			365			94,309			94,309			0,889			1,92	

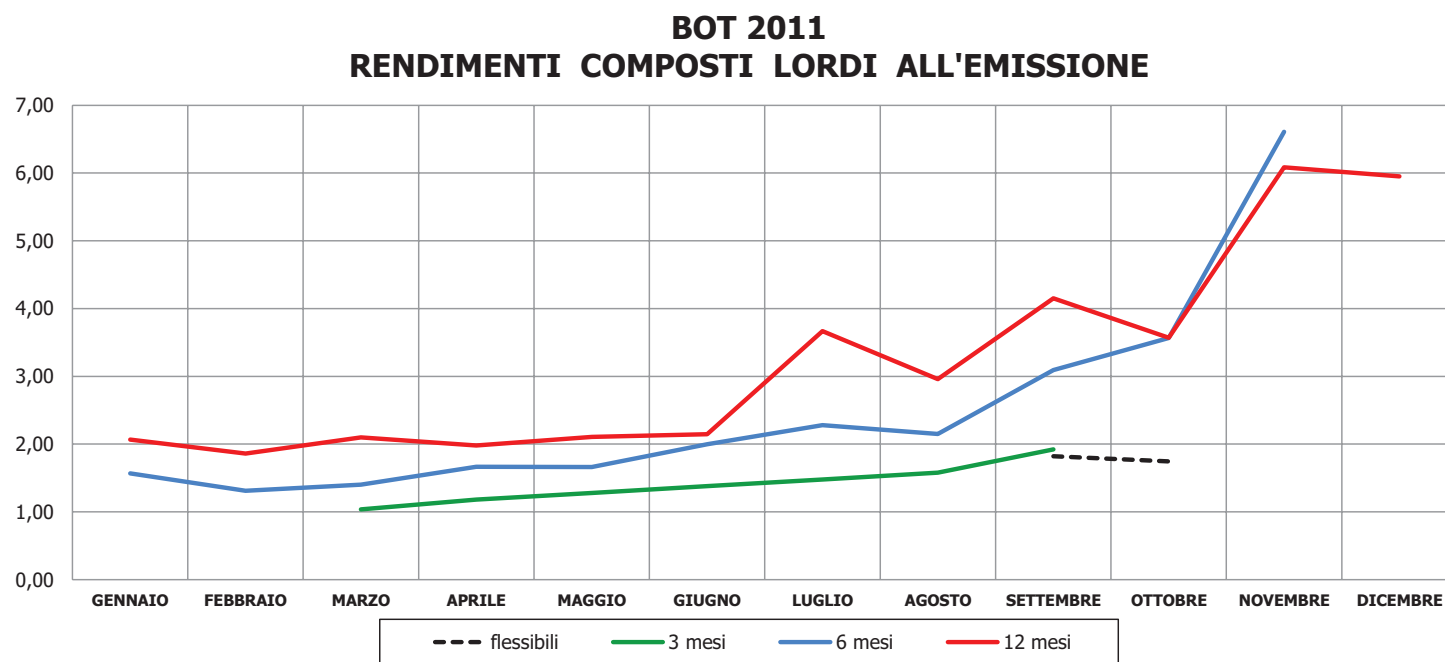


Grafico BOT - pag. 9

CTZ 24 MESI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGGIUDIC.	PREZZO ESCLUS.	PREZZO NETTISTI	RENDIM. LORDO	COVER RATIO
03-1-11/31-12-12		IT0004674369	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 3-01-11	29-dic-10	1°	3.500,00	4.138,89	3.500,00	3.792,27	16,609	0,20	94,390	94,390	92,640	94,390000	2,937	1,18
quota specialisti	30-dic-10	2°	875,00	517,66	517,66									
regolati 31-01-11	26-gen-11	3°	2.500,00	4.927,40	2.500,00	2.378,75	80,102	"	"	95,150	93,269	95,123771	2,626	1,97
quota specialisti	27-gen-11	4°	250,00	0	0									
regolati 28-02-11	28-feb-11	5°	2.500,00	4.207,30	2.500,00	2.386,75	12,615	"	"	95,470	93,575	95,417483	2,550	1,68
quota specialisti	01-mar-11	6°	250,00	0	0									
regolati 31-03-11	02-mar-11	7°	2.500,00	3.791,43	2.500,00	2.395,90	71,878	"	"	95,836	93,910	95,754311	2,451	1,52
quota specialisti	03-mar-11	8°	250,00	0	0									

Totale mln.€	12.625,00	17.582,68	11.517,658	10.953,667
di cui Totale specialisti	1.625,00	517,66	517,66	

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGGIUDIC.	PREZZO ESCLUS.	PREZZO NETTISTI	RENDIM. LORDO	COVER RATIO
29-4-11/30-4-13		IT0004716327	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 29-04-11	26-apr-11	1°	3.500,00	5.109,07	3.500,00	3.759,02	56,862	0,20	94,164	94,164	92,302	94,164000	3,044	1,46
quota specialisti	27-apr-11	2°	875,00	492,00	492,00									
regolati 31-05-11	26-mag-11	3°	2.000,00	3.485,69	2.000,00	2.084,52	2,793	"	"	94,751	92,872	94,720018	2,851	1,74
quota specialisti	27-mag-11	4°	200,00	225,50	200,00									
regolati 30-06-11	27-giu-11	5°	2.500,00	4.675,95	2.500,00	2.594,63	35,618	"	"	94,350	92,538	94,289898	3,219	1,87
quota specialisti	28-giu-11	6°	250,00	1.318,35	250,00									
regolati 29-07-11	26-lug-11	7°	1.500,00	2.484,50	1.500,00	1.399,28	81,818	"	"	93,285	91,548	93,196680	4,038	1,66
quota specialisti	27-lug-11	8°	150,00	0	0									
regolati 31-08-11	26-ago-11	9°	2.000,00	3.872,00	2.000,00	1.891,40	33,077	"	"	94,570	92,749	94,449489	3,408	1,94
quota specialisti	29-ago-11	10°	200,00	0	0									

Totale mln.€	13.175,00	21.663,05	12.441,997	11.728,85
di cui Totale specialisti	1.675,00	2.035,84	942,00	

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGGIUDIC.	PREZZO ESCLUS.	PREZZO NETTISTI	RENDIM. LORDO	COVER RATIO
30-9-11/30-9-13		IT0004765185	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 30-09-11	27-set-11	1°	3.500,00	5.502,06	3.500,00	4.005,01	44,229	0,20	91,543	91,543	89,771	91,543000	4,511	1,57
quota specialisti	28-set-11	2°	875,00	3.026,57	875,00									
regolati 31-10-11	26-ott-11	3°	2.000,00	4.012,46	2.000,00	2.017,18	85,841	"	"	91,690	89,816	91,647041	4,628	2,01
quota specialisti	27-ott-11	4°	200,00	1.659,06	200,00									
regolati 30-11-11	25-nov-11	5°	2.000,00	3.188,50	2.000,00	1.916,20	52,927	"	"	87,100	85,890	87,015314	7,814	1,59
quota specialisti	28-nov-11	6°	200,00	1.185,00	200,00									

Totale mln.€	8.775,00	18.573,65	8.775,0	7.938,39
di cui Totale specialisti	1.275,00	5.870,63	1.275,00	

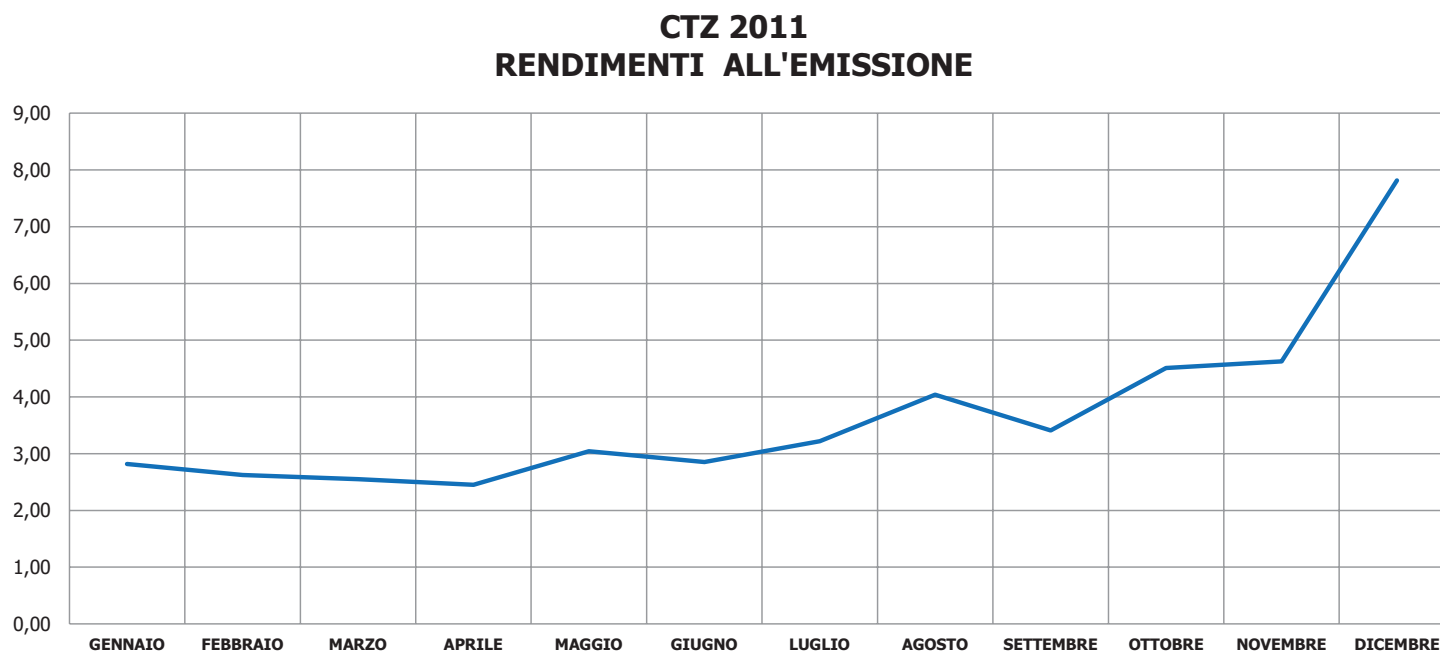


Grafico CTZ - pag. 11

BTP 3 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-11-10/01-11-13		IT0004653108	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 01-11-10	28-ott-10	1°	3.500/4.000	4.000,00	5.388,45	4.000,00	4.992,50	74,110	0,20	99,85	99,85	-	99,85000	-	2,25	2,32	1,35
quota specialisti	29-nov-10	2°	-	1.000,00	1.479,29	1.000,00											
regolati 01-12-10	29-nov-10	3°	1.500/2.500	2.500,00	3.449,60	2.500,00	2.458,75	64,585	"	"	98,35		98,34949	30	"	2,86	1,38
quota specialisti	30-nov-10	4°		250,00	0	0											
regolati 03-01-11	30-dic-10	5°	2.500/3.000	3.000,00	4.184,70	3.000,00	3.213,54	91,132	"	"	97,38		97,37892	63	"	3,25	1,39
quota specialisti	30-dic-10	6°		300,00	768,75	300,00											
regolati 01-02-11	28-gen-11	7°	2.750/3.500	3.500,00	4.896,76	3.500,00	3.764,92	49,643	"	"	97,79		97,78843	92	"	3,12	1,40
quota specialisti	31-gen-11	8°		350,00	1.187,24	350,00											
regolati 01-03-11	25-feb-11	9°	2.500/3.000	3.000,00	4.428,10	3.000,00	3.101,06	42,000	"	"	97,87		97,86795	120	"	3,11	1,48
quota specialisti	28-feb-11	10°		300,00	168,55	168,55											

Totale mln.€	18.200,00	25.951,44	17.818,547	17.530,76
<i>di cui Totale specialisti</i>	<i>2.200,00</i>	<i>3.603,83</i>	<i>1.818,547</i>	<i>-</i>
Totale 2011	10.450,00	15.634,10	10.318,547	10.079,51

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-04-11/01-04-14		IT0004707995	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 01-04-11	30-mar-11	1°	3.500/4.500	4.464,92	5.814,42	4.464,919	4.438,13	-	0,20	99,40	99,40	-	99,40000	-	3,00	3,24	1,30
quota specialisti	31-mar-11	2°	-	1.125,00	0,00	0											
regolati 02-05-11	28-apr-11	3°	2.500/3.500	3.213,60	5.064,60	3.213,60	3.522,26	-	"	"	98,84	-	98,83788	31	"	3,45	1,58
quota specialisti	29-apr-11	4°		350,00	2.393,71	350,00											
regolati 01-06-11	30-mag-11	5°	2.500/3.500	3.500,00	4.680,22	3.500,00	3.808,81	94,549	"	"	98,93	-	98,92583	61	"	3,43	1,34
quota specialisti	31-mag-11	6°		350,00	1.460,12	350,00											
regolati 01-07-11	28-giu-11	7°	1.750/2.750	2.644,16	3.663,66	2.644,155	2.870,11	-	"	"	98,32	-	98,31377	91	"	3,68	1,39
quota specialisti	30-giu-11	8°		275,00	1.876,24	275,00											

Totale mln.€	15.922,67	24.952,96	14.797,67	14.639,31
<i>di cui Totale specialisti</i>	<i>2.100,00</i>	<i>5.730,07</i>	<i>975,00</i>	<i>-</i>

BTP 3 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-07-11/01-07-14		IT0004750409	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-08-11	28-lug-11	1°	2.500/3.500	3.500,00	4.597,33	3.500,00	3.453,45	28,963	0,20	98,67	98,67	-	98,665298	31	4,25	4,80	1,31
quota specialisti	29-lug-11	2°	-	875,00	0	0											
regolati 01-09-11	30-ago-11	3°	2.500/3.250	2.989,94	3.933,44	2.989,94	3.074,09	-	"	"	101,09	-	101,080595	62	"	3,87	1,32
quota specialisti	31-ago-11	4°		325,00	51,00	51,00											
regolati 03-10-11	29-set-11	5°	2.500/3.500	3.136,82	4.281,32	3.136,82	3.453,00	-	"	"	99,03	-	99,015741	94	"	4,68	1,36
quota specialisti	30-set-11	6°		350,00	1.642,22	350,00											
regolati 01-11-11	28-ott-11	7°	2.250/3.250	3.083,60	4.177,10	3.083,60	3.036,42	-	"	"	98,47	-	98,451342	123	"	4,93	1,35
quota specialisti	31-ott-11	8°		325,00	0	0											

Totale mln.€	14.585,36	18.682,41	13.111,359	13.016,95
<i>di cui Totale specialisti</i>	<i>1.875,00</i>	<i>1.693,22</i>	<i>401,00</i>	<i>-</i>

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
15-11-11/15-11-14		IT0004780380	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-12-11	29-nov-11	1°	2.500/3.500	3.500,00	4.597,33	3.500,00	4.175,94	82,837	0,20	95,45	95,45	-	95,441697	16	6,00	7,89	1,31
quota specialisti	30-nov-11	2°	-	875,00	1.503,20	875,00											

Totale mln.€	4.375,00	6.100,53	4.375,00	4.175,94
<i>di cui Totale specialisti</i>	<i>875,00</i>	<i>1.503,20</i>	<i>875,00</i>	<i>-</i>