

Tabella 4B – DEBITO: Vita residua media ponderata dei titoli di stato (valori espressi in mesi)

	BOT	CCT	CTZ	ordinari	BTP indicizzati	Conv. debiti	Estero	TOTALE
gen-04	4.000	-	-	-	-	6.750	2.500	2.520
feb-04	3.500	-	5.000	-	-	2.500	2.200	4.000
mar-04	4.027	-	-	-	-	3.300	3.000	3.300
apr-04	4.000	3.250	3.500	-	-	3.500	4.000	3.000
mag-04	4.000	-	-	-	-	3.300	2.500	3.300
giu-04	3.000	-	-	-	-	4.000	2.750	3.000
lug-04	2.500	-	-	-	-	3.000	2.500	3.000
ago-04	2.000	-	-	-	-	2.200	-	2.200
set-04	2.000	-	2.000	-	-	2.500	2.000	4.500
ott-04	2.000	-	-	-	4.000	2.000	2.050	2.500
nov-04	3.500	-	-	-	-	-	-	2.250
dic-04	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-05	2.500	-	-	-	-	2.750	5.000	3.300
feb-05	2.500	-	2.000	-	-	5.000	3.575	3.300
mar-05	2.500	-	-	-	1.500	3.041	3.300	2.750
apr-05	3.000	2.750	-	-	-	3.300	2.750	2.750
mag-05	2.500	-	2.000	-	-	2.500	2.000	4.000
giu-05	4.000	1.548	-	-	851	2.750	4.000	2.750
lug-05	2.000	-	-	-	-	4.000	2.500	2.500
ago-05	1.500	-	-	-	-	3.000	-	2.500
set-05	2.000	2.000	-	-	-	2.750	3.300	2.750
ott-05	2.000	-	-	-	550	2.750	2.000	2.500
nov-05	1.500	-	-	-	-	2.000	1.650	2.000
dic-05	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-06	4.198	1.500	-	-	777	3.300	2.750	2.750
feb-06	1.650	-	-	-	-	4.304	2.500	2.750
mar-06	1.500	-	-	-	750	3.000	5.000	5.000
apr-06	1.650	1.503	-	-	-	3.000	3.500	3.000
mag-06	2.000	-	-	-	550	3.300	3.000	2.750
giu-06	1.500	-	4.000	-	-	3.000	2.500	2.500
lug-06	1.500	-	1.100	-	-	4.870	2.200	2.002
ago-06	1.500	-	-	-	-	2.535	-	2.750
set-06	3.500	-	-	-	511	2.000	4.331	2.200
ott-06	1.500	-	1.100	-	-	2.000	2.500	2.000
nov-06	1.500	-	-	-	-	2.000	2.000	2.200
dic-06	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-07	1.500	-	1.250	-	-	2.000	2.500	4.208
feb-07	2.000	-	-	-	825	2.000	2.750	3.500
mar-07	2.000	3.000	-	-	-	5.000	2.500	2.750
apr-07	2.200	1.500	-	-	-	3.000	4.000	2.750
mag-07	3.500	-	1.600	-	-	2.750	3.000	3.300
giu-07	2.000	-	-	4.000	-	2.500	2.500	3.000
lug-07	1.500	-	984	-	421	2.200	2.750	2.200
ago-07	1.500	-	-	-	-	4.075	-	-
set-07	2.000	1.003	-	515	-	2.500	2.500	4.000

VITA RESIDUA MEDIA PONDERATA DEI TITOLI DI STATO

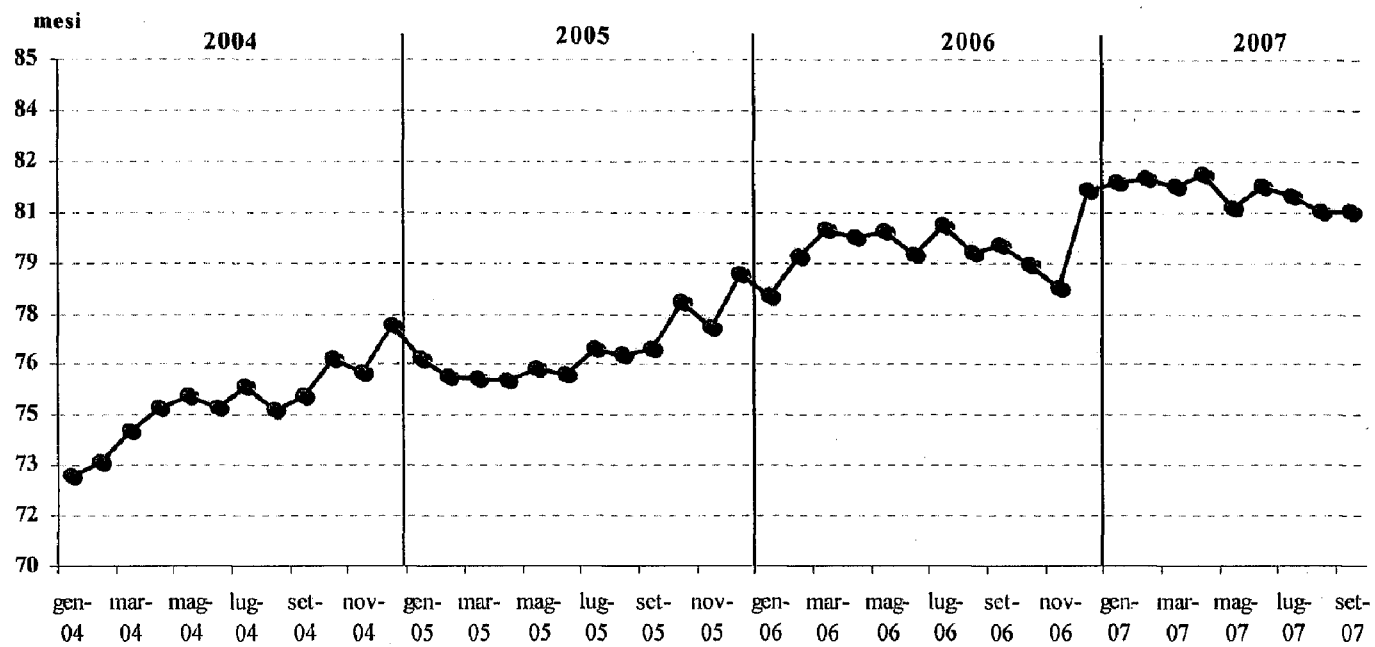
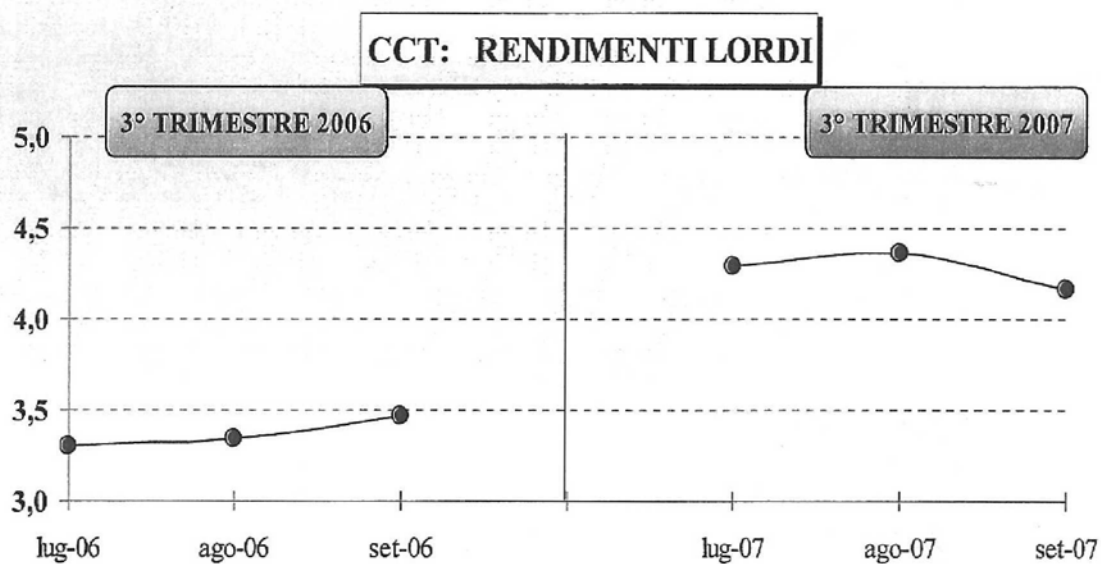
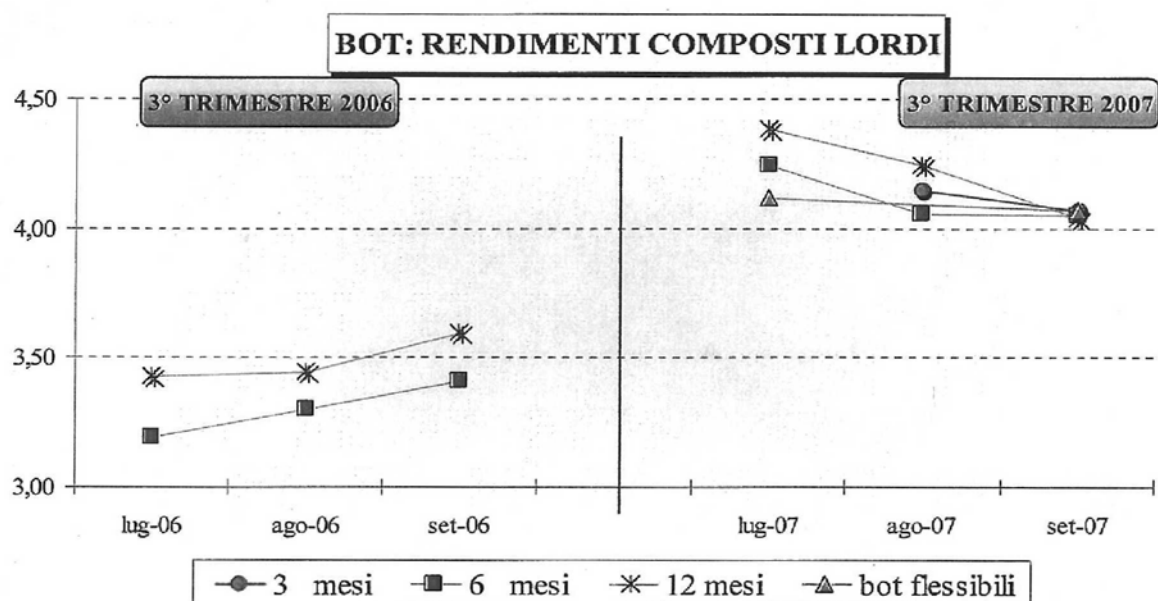
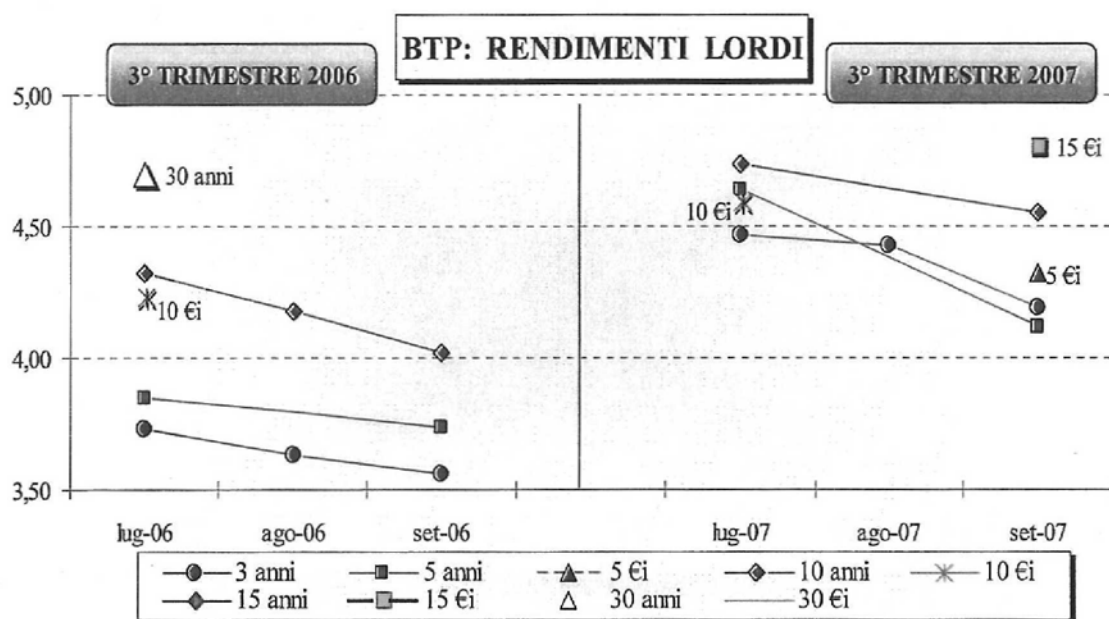
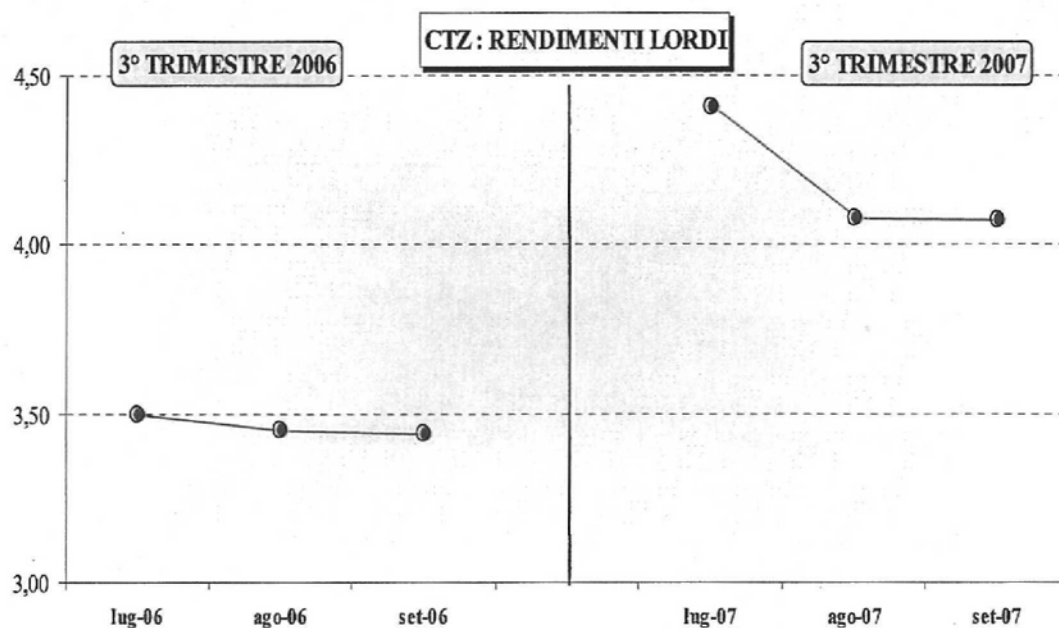


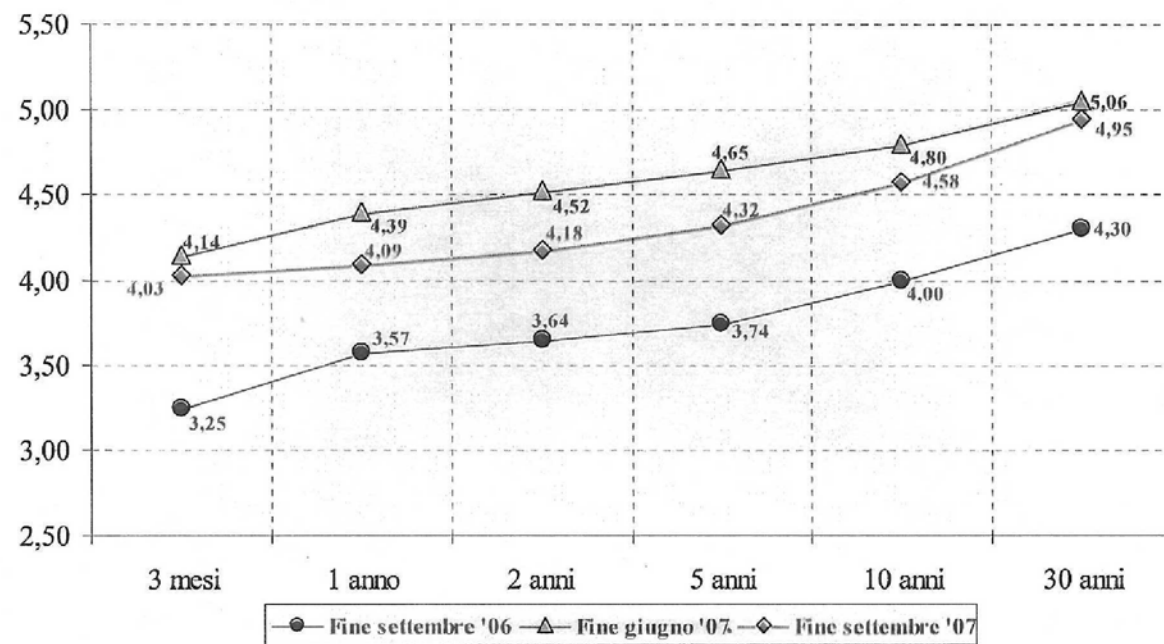
Tabella 5B – DEBITO: Rendimenti composti lordi dei titoli di stato (medie ponderate mensili)

		BOT			CTZ	CCT	BTPEi				BTP				
	Flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	7 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni
gen-04	2,20	1,97	2,03	2,07	2,32	2,11	-	-	-	-	2,82	3,31	4,36	-	5,14
feb-04	2,01	1,98	1,98	2,09	2,09	2,10	-	4,39	-	-	2,85	3,22	4,39	4,65	-
mar-04	1,83	1,97	1,83	1,98	2,11	2,09	-	-	-	-	2,59	2,97	4,25	4,58	-
apr-04	2,03	1,95	2,00	2,03	2,44	1,88	3,05	4,42	-	-	2,41	3,33	4,13	-	5,08
mag-04	-	2,01	2,06	2,24	2,56	2,11	-	-	-	-	2,78	3,62	4,38	-	5,25
giu-04	-	2,04	2,09	2,31	2,58	2,11	-	-	-	-	2,93	3,75	4,41	-	-
lug-04	-	2,02	2,11	2,24	2,68	2,22	-	-	-	-	3,03	3,49	4,43	4,76	-
ago-04	-	1,98	2,06	2,19	2,46	2,22	-	-	-	-	3,00	3,29	4,41	-	-
set-04	-	2,00	2,12	2,28	2,47	2,21	-	4,07	-	-	2,74	3,08	4,24	-	4,89
ott-04	-	2,00	2,08	2,21	-	2,21	-	-	-	4,81	2,74	3,08	4,12	-	-
nov-04	-	-	2,10	2,26	-	2,22	-	-	-	-	-	-	4,02	-	-
dic-04	-	-	-	2,16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-05	-	2,03	2,10	2,21	2,22	2,21	-	-	-	-	2,56	3,00	3,79	4,00	-
feb-05	-	-	2,10	2,18	2,22	2,21	-	3,74	-	-	2,61	2,92	3,64	3,82	-
mar-05	-	2,04	2,13	2,21	2,53	2,21	-	-	-	4,48	2,69	3,04	3,77	-	-
apr-05	2,07	2,05	2,07	2,19	2,23	2,21	2,96	-	-	-	2,71	2,87	3,75	3,93	-
mag-05	2,05	2,02	2,05	2,07	2,11	2,21	-	3,34	-	-	2,40	2,69	3,57	-	-
giu-05	-	2,03	2,02	2,00	1,95	2,13	2,61	-	-	3,92	2,30	2,64	3,50	-	-
lug-05	-	2,04	2,06	2,07	2,10	2,13	-	-	-	-	2,17	2,69	3,29	3,73	-
ago-05	-	2,04	2,06	2,16	2,10	2,14	-	-	-	-	2,33	-	3,37	-	-
set-05	2,07	2,04	2,09	2,10	2,25	2,23	2,73	-	-	-	2,34	2,60	3,31	3,58	-
ott-05	2,10	2,09	2,21	2,29	2,49	2,23	-	-	-	4,05	2,38	2,80	3,24	-	3,97
nov-05	-	-	2,45	2,57	-	2,34	-	-	-	-	2,67	3,11	3,51	-	-
dic-05	-	-	-	2,64	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-06	2,74	2,40	2,55	2,81	2,79	2,71	3,22	-	-	4,10	2,89	3,02	3,47	-	3,86
feb-06	2,61	-	2,64	2,77	2,85	2,75	-	-	-	-	3,08	3,20	3,66	3,94	4,13
mar-06	2,94	2,56	2,82	2,84	3,08	2,81	-	-	-	4,34	3,13	3,51	3,74	4,12	-
apr-06	2,94	2,67	2,85	3,05	3,31	3,00	3,86	-	-	-	3,39	3,67	4,00	4,34	-
mag-06	-	2,80	2,97	3,25	3,30	3,05	-	4,32	-	4,62	3,60	3,85	4,28	-	4,68
giu-06	-	2,85	3,14	3,21	3,57	3,13	-	4,23	-	-	3,43	3,68	4,16	4,38	-
lug-06	-	-	3,19	3,43	3,50	3,30	-	-	-	-	3,73	3,85	4,32	-	4,70
ago-06	-	-	3,30	3,45	3,45	3,34	-	-	-	-	3,63	-	4,18	-	-
set-06	-	-	3,41	3,60	3,44	3,47	-	-	-	4,25	3,56	3,74	4,02	-	-
ott-06	-	-	3,56	3,63	3,64	3,57	-	4,10	-	-	3,56	3,77	3,89	-	-
nov-06	-	3,42	3,61	3,70	-	3,73	-	-	-	-	3,70	3,71	4,00	-	-
dic-06	-	-	-	3,73	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
gen-07	-	3,66	3,74	3,88	3,86	3,84	-	4,31	-	-	3,85	4,00	4,17	-	4,48
feb-07	3,91	3,73	3,87	3,92	3,92	3,91	-	-	-	4,47	3,93	4,05	4,29	4,42	-
mar-07	3,96	3,83	3,92	3,95	3,94	4,00	4,08	-	-	-	3,90	3,87	4,14	4,23	-
apr-07	-	3,90	4,02	4,09	4,06	4,03	4,25	-	-	-	3,98	4,17	4,22	-	4,72
mag-07	3,93	3,98	4,14	4,18	4,28	4,14	-	4,55	-	-	4,13	4,28	4,37	4,60	-
giu-07	-	4,08	4,18	4,34	4,40	4,25	-	-	4,95	-	4,33	4,61	4,51	-	5,12
lug-07	4,12	-	4,25	4,38	4,41	4,29	-	4,60	-	4,92	4,47	4,64	4,74	-	-
ago-07	-	4,15	4,06	4,25	4,08	4,36	-	-	-	-	4,43	-	-	4,60	-
set-07	4,07	4,07	4,06	4,04	4,07	4,17	4,32	-	4,80	-	4,19	4,12	4,55	-	-

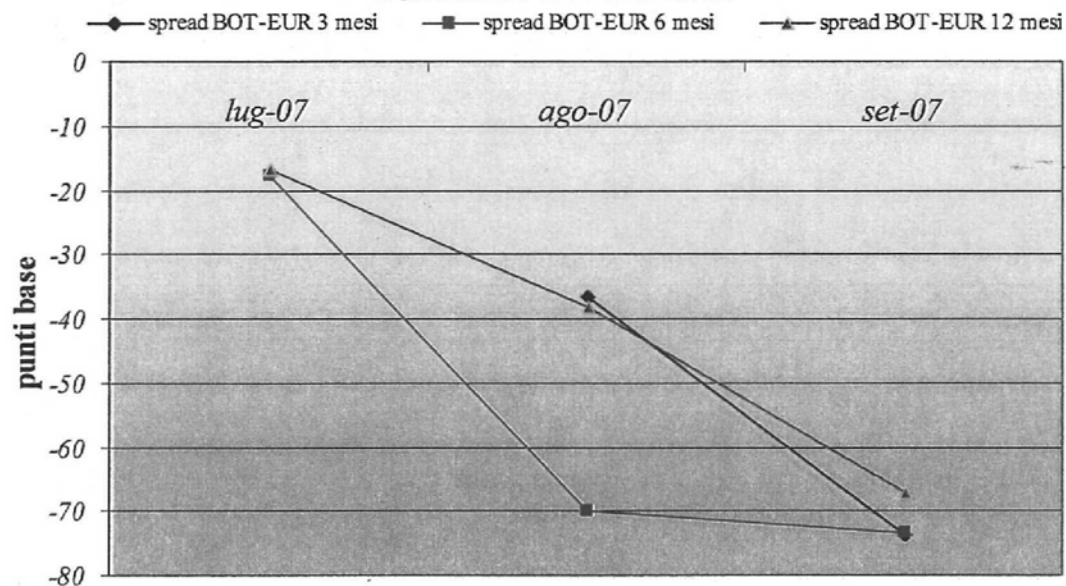




CURVA DEI RENDIMENTI SUL MERCATO SECONDARIO



Spread BOT-Euribor



ASSET SWAP SPREAD

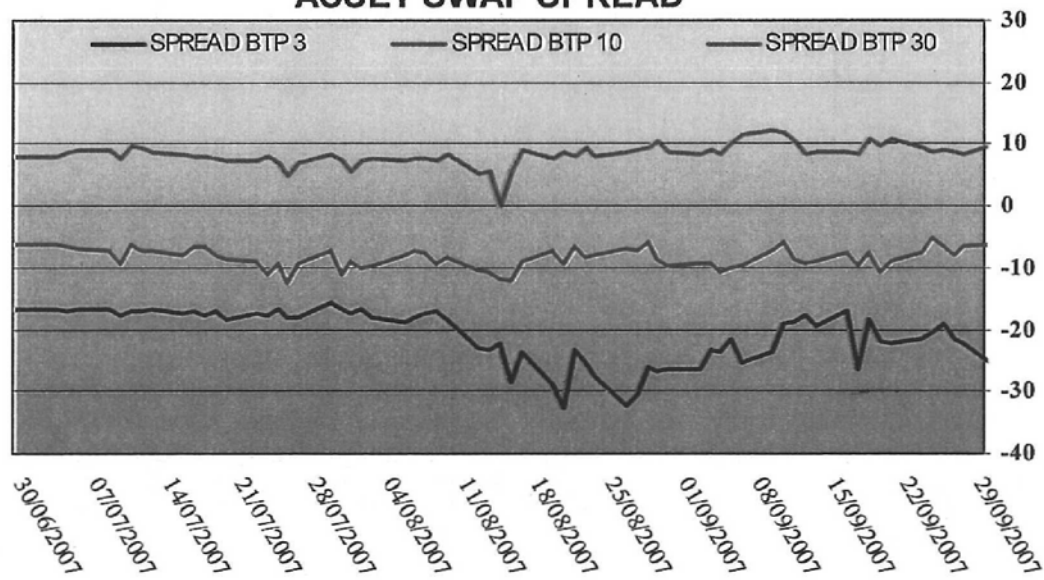


Tabella 6B – DEBITO: Consistenza del debito del settore statale (in milioni di euro)

	Al 31/12/03	Al 31/12/04	Al 31/12/05	Al 30/09/06	Al 31/12/06	Al 31/06/07	Al 30/09/07
CCT *	190.424	190.319	191.544	196.829	184.884	197.906	191.083
CTZ	52.636	45.603	43.184	42.019	43.669	49.153	41.063
CCT crediti d'imposta	7.116	7.116	7.119	5.940	5.939	1.300	786
TOTALE CERTIFICATI DI CREDITO	250.176	243.038	241.847	244.788	234.493	248.358	232.932
BTP	691.705	707.890	716.708	749.376	753.300	764.152	779.444
BTPeI	10.203	28.578	48.033	59.731	60.933	74.260	77.350
BOT	119.645	118.750	117.806	135.333	122.780	142.750	146.150
OBBLIGAZIONI F.S. interno	516	0	0	0	0	0	0
OBBLIGAZIONI F.S. estero **	783	726	838	781	751	732	697
TITOLI ESTERI TESORO **	84.147	85.262	87.799	86.987	75.200	77.404	71.394
TITOLI ISPA ***	0	7.211	9.476	9.489	9.489	9.496	9.502
TOTALE TITOLI DI STATO	1.157.175	1.191.455	1.222.507	1.286.485	1.256.946	1.317.153	1.317.468
Buoni postali ***	57.522	53.094	45.950	40.555	39.648	38.004	37.560
Conti correnti postali intestati a privati ****	18.417	21.660	24.628	26.307	25.973	10.634	2.529
Conti correnti presso la Tesoreria *****	28.038	46.331	75.638	91.486	87.937	86.449	93.079
Altri debiti F.S. interno	516	0	0	0	0	0	0
Altri debiti F.S. estero	1.593	1.027	906	559	533	395	364
Altri debiti esteri	814	676	646	631	618	594	613
Rapporti B.I.-UIC	-13.048	-15.709	-14.535	-44.410	-22.778	-37.459	-32.020
Prestiti***	41.099	40.557	41.556	44.971	47.447	47.000	47.197
TOTALE	1.292.126	1.339.091	1.397.296	1.446.584	1.436.324	1.462.770	1.466.790

* Comprende, oltre ai CCT offerti in asta, anche alcune emissioni effettuate per finalità particolari, diverse dal rimborso di crediti d'imposta

** Il valore dei prestiti emessi sul mercato estero viene calcolato considerando gli effetti delle operazioni di swap, in armonia con le regole adottate in sede UE

*** A partire da questa edizione, le obbligazioni ISPA sono evidenziate separatamente, in precedenza, invece, titoli e mutui erano considerati complessivamente all'interno della voce "Debiti ISPA".

A seguito di quanto disposto dalla legge Finanziaria per il 2007, art.1 commi 966-969, i debiti contratti da Infrastrutture S.p.A., sono assunti direttamente a carico del settore statale.

**** A seguito della trasformazione della Cassa Depositi e Prestiti in società per azioni a partire da dicembre 2003, la voce Raccolta Postale è stata suddivisa in queste

Distinte voci per dare un esatto riscontro di tutte le partite debitorie che sono passate direttamente a carico dello Stato

***** La voce è comprensiva sia dei conti correnti della gestione della Cassa S.p.A., che dei conti presso la Tesoreria di cui sono titolari società esterne al settore statale, sia a quelli intestati alle società veicolo che hanno effettuato le operazioni di cartolarizzazione