



Ministero dell' Economia e delle Finanze
Debito Pubblico

Le emissioni del Tesoro nel 2002

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

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

Indice

• Composizione dei titoli di Stato all'emissione	pag.1
• Composizione dei titoli di Stato dopo le operazioni di swap	pag.1bis
• Riepilogo emissioni e rimborsi nel corso del 2002	pag.2
• Riepilogo rendimenti lordi all'emissione	pag.3
• Riepilogo rendimento medio ponderato dei titoli di Stato emessi nel 2002	pag.4
• Riepilogo operazioni per la riduzione del debito	pag.5
• Emissioni B.O.T.	pag.6-9
• Emissioni C.T.Z.	pag.10-11
• Emissioni B.T.P.	pag.12-18
• Emissioni C.C.T.	pag.19-21
• Operazioni di Con cambio	pag.22
• Operazioni di Concambio straordinario	pag. 23
• Emissioni straordinarie	pag.24
• Emissioni Commercial Paper	pag.25
• Emissioni sul mercato estero	pag.26

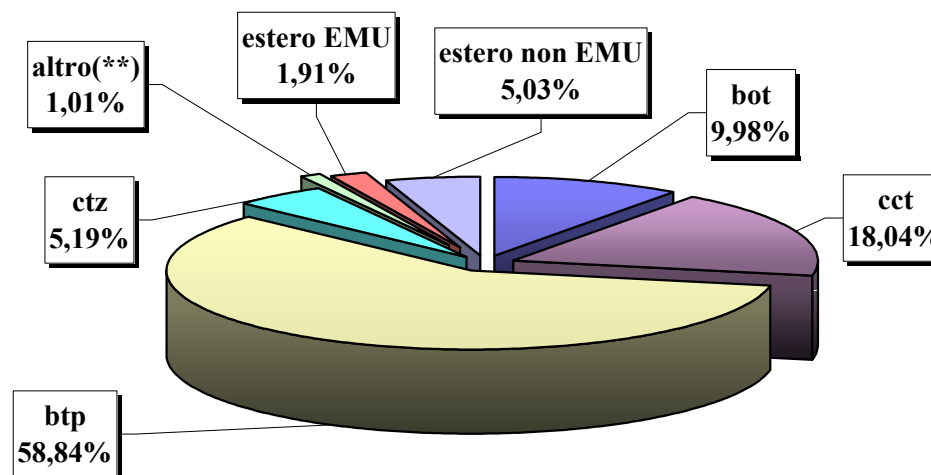
Composizione dei titoli di Stato

situazione al 31/12/2002

(valori nominali all'emissione)

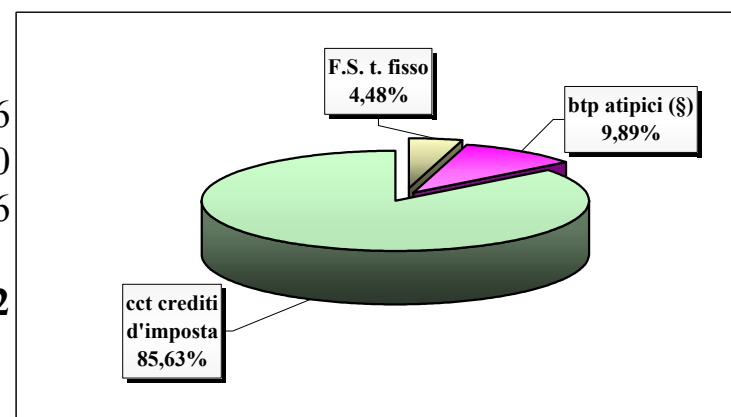
Dati in milioni di Euro

bot	113.740
cct	205.604
btp	670.732
ctz	59.193
altro(**)	11.522
estero EMU	21.752
estero non EMU	57.384
Totale	1.139.928
vita media	5,55



(**) La voce altro comprende:

F.S. t. fisso	516
btp atipici (§)	1.140
cct crediti d'imposta	9.866
Totale	11.522

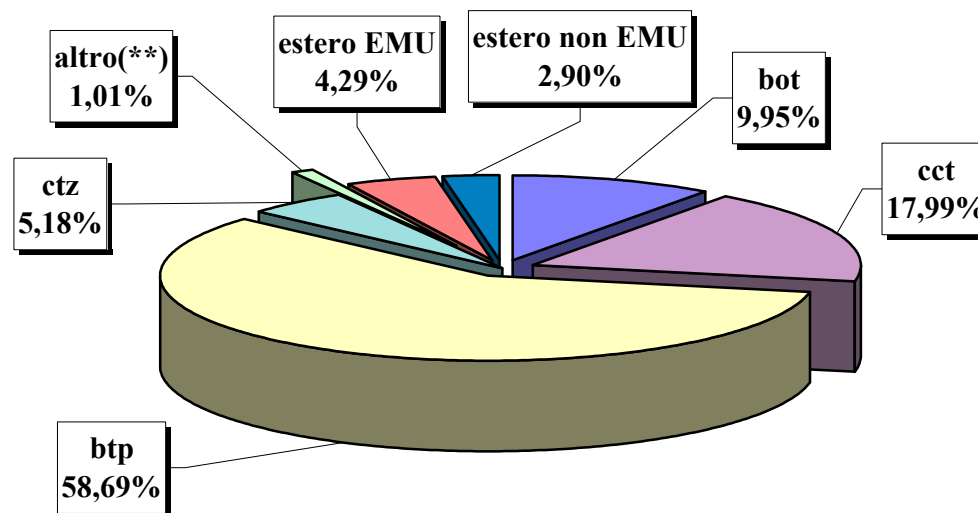


(§) Emissione di un BTP trentennale destinata alla B.I. per cambiali da ammassi AIMA, emissione del BTP decennale 1-11-01/2011, fatta per la regolarizzazione di attività detenute all'estero.

Composizione dei titoli di Stato *situazione al 31/12/2002* *(valori nominali dopo le operazioni di swap)*

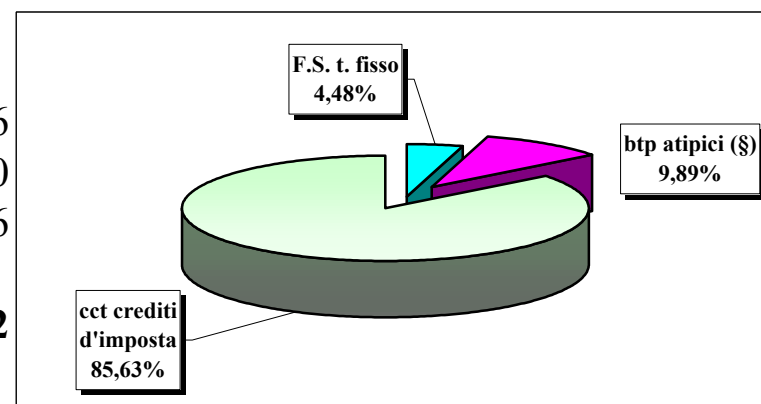
Dati in milioni di Euro

bot	113.740
cct	205.604
btp	670.732
ctz	59.193
altro(**)	11.522
estero EMU	48.984
estero non EMU	33.160
Totale	1.142.936
vita media	5,56



() La voce altro comprende:**

F.S. t. fisso	516
btp atipici (§)	1.140
cct crediti d'imposta	9.866
Totale	11.522



(§) Emissione di un BTP trentennale destinata alla B.I. per cambiali da ammassi AIMA, emissione del BTP decennale 1-11-01/2011, fatta per la regolarizzazione di attività detenute all'estero.

TITOLI EMESSI E RIMBORSATI NEL CORSO DEL 2002

(al valore nominale in mln. €)

	BTP *	CCT di mercato	CCT finalità particolari	BOT	CTZ	F.S.	ESTERO	TOTALE
Emissioni lorde	113.895	41.769	1,489	208.761	32.556	0	15.729	412.711
<i>Emissioni tramite concambio</i>	<i>20.622,8</i>	<i>2.765</i>				<i>di cui c.p.</i>	<i>2.599</i>	<i>23.388</i>
Scadenze	84.774	56.769	0	208.831	21.940	1.033	12.280	385.626
Emissioni nette	49.744	-12.236	1,489	-69,84	10.617	-1.033	3.449	50.473
Riacquisti/rimborsi anticipati	3.635	0	0	0	0	0	0	3.635
Ritirati con il concambio straordinario	39.357	0	0	0	0	0	0	39.357
Ritirati con operazioni di concambio ordinario	6.501	1.495	0	0	0	0	0	7.995
Emissioni nette omnicomprensive	251	-13.730	1,489	-69,84	10.617	-1.033	3.449	-515

(*) Tra le emissioni lorde è compresa la riapertura del BTP 1-10-98/03, l'emissione del BTP decennale 1-11-01/2011, fatta per la regolarizzazione di attività detenute all'estero; tra le scadenze invece è compresa la rata scaduta a febbraio degli ammassi AIMA.

ANNO 2002

RENDIMENTI COMPOSTI LORDI ALL'EMISSIONE

	BOT				CTZ	BTP					CCT
	flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	7 anni
GENNAIO	- - 3,519	- 3,211 -	3,154 - 3,371	- 3,382 -	3,71 3,72 3,96	3,91 4,17 -	- 4,49 -	5,16 - -	- - -	- - -	3,31 - -
FEBBRAIO	- 3,449	3,159 -	- 3,350	3,494 -	3,84 3,83	4,34 4,39	- 4,71	5,15 -	5,48 -	- -	3,49 -
MARZO	- 3,701	3,233 -	- 3,531	3,684 -	4,06 4,36	4,26 4,48	- 4,88	5,21 -	- 5,70	- 5,75	3,48 -
APRILE	- 3,540	3,241 -	- 3,459	3,778 -	4,18 4,14	4,60 4,54	- 4,99	5,39 -	- -	- -	3,68 -
MAGGIO	- 3,416	3,291 -	- 3,600	3,608 -	4,16 4,27	4,35 4,56	- 4,98	5,28 -	- -	- 5,76	3,56 -
GIUGNO	- -	3,367 -	- 3,462	3,839 -	4,10 4,01	4,48 4,41	- 4,82	5,28 -	- 5,51	- -	3,76 -
LUGLIO	- -	3,189 -	- 3,299	3,620 -	3,91 -	4,24 4,07	- 4,54	5,10 -	- 5,28	- -	3,55 -
AGOSTO	- -	2,965 -	- 3,256	3,271 -	- -	3,96 -	- -	5,00 -	- -	- -	3,44 -
SETTEMBRE	- 3,213	3,142 -	- 3,033	3,210 -	3,33 -	3,71 3,65	- 4,08	4,78 -	- -	- 5,21	3,32 -
OTTOBRE	- -	2,965 -	- 3,027	2,890 -	2,91 -	3,39 3,51	- 4,00	4,56 -	- 5,05	- -	3,12 -
NOVEMBRE	- -	2,884 -	- 2,867	2,867 -	2,87 -	3,38 3,26	- 3,81	4,73 -	- -	- 5,26	3,14 -
DICEMBRE	- -	- -	- -	2,759 -	- -	- -	- -	- -	- -	- -	2,92 -

Rendimento medio ponderato dei titoli emessi nel 2002 (*)
--

Tipo titolo	Totale assegnati (mln. €)	Rendimento medio pond.
CCT		
cct di mercato	41.769	3,41
TOTALE	41.769	3,41
BTP		
btp 30	6.851	5,61
btp 10	10.500	5,46
btp 15	26.297	5,04
btp 5	21.047	4,56
btp 3	48.300	4,11
TOTALE	112.995	4,63
CTZ		
ctz 24	32.556	3,90
TOTALE	32.556	3,90
BOT		
bot flessibili	11.000	3,48
bot 3	39.250	3,16
bot 6	89.761	3,28
bot 12	68.750	3,38
TOTALE	208.761	3,30
TOTALE 2002	396.081	3,74

(*) Per il calcolo di questo rendimento non sono state inserite le operazioni di concambio.

RIEPILOGO OPERAZIONI ORDINARIE DI RIDUZIONE DEL DEBITO
(valori nominali in milioni di €uro)

Data di regolamento	Tipologia titolo	Data emissione/scadenza	Tasso nom. / spread	Riacquisti con Fondo Am.	Rimborsi a scadenza con Fondo Am.	Rimborsi anticipati <u>extra Fondo</u>	Totale
06-dic-02	BTP IT0001263844	01-10-98/01-10-03	4,00	-	-	100	100
06-dic-02	BTP IT0003231146	15-01-02/15-07-05	4,00	-	-	150	150
09-dic-02	BTP IT0001263844	01-10-98/01-10-03	4,00	-	-	100	100
09-dic-02	BTP IT0001338612	01-05-99/01-11-09	4,25	-	-	250	250
09-dic-02	BTP IT0003101992	15-03-01/15-03-04	4,50	-	-	100	100
10-dic-02	BTP IT0001263844	01-10-98/01-10-03	4,00	-	-	200	200
11-dic-02	BTP IT0003231146	15-01-02/15-07-05	4,00	-	-	220	220
18-dic-02	BTP IT0001263844	01-10-98/01-10-03	4,00	-	-	500	500
19-dic-02	BTP IT0001352803	15-07-99/15-07-04	4,00	-	-	300	300
19-dic-02	BTP IT0003101992	15-03-01/15-03-04	4,50	-	-	100	100
19-dic-02	BTP IT0003141741	01-07-01/01-07-04	4,50	-	-	300	300
20-dic-02	BTP IT0001263844	01-10-98/01-10-03	4,00	-	-	115	115
23-dic-02	BTP IT0003023550	15-10-00/15-10-03	5,25	-	-	50	50
24-dic-02	BTP IT0001263844	01-10-98/01-10-03	4,00	-	-	300	300
24-dic-02	BTP IT0001338612	01-05-99/01-11-09	4,25	-	-	250	250
24-dic-02	BTP IT0003248512	01-03-02/01-03-05	4,00	-	-	600	600
	BTP IT0001263844			-	-	1.315	1.315
	BTP IT0001338612			-	-	500	500
	BTP IT0001352803			-	-	300	300
	BTP IT0003023550			-	-	50	50
	BTP IT0003101992			-	-	200	200
	BTP IT0003141741			-	-	300	300
	BTP IT0003231146			-	-	370	370
	BTP IT0003248512			-	-	600	600
	TOTALE			-	-	3.635	3.635

EMISSIONI BOT FLESSIBILI

(valori nominali in ml. Euro)

Codice/trache	DATA			EMISSIONI		Scadenze	Emissioni nette	Rendimenti		Giorni	Pezzo Medio pond.	Cover ratio
	Regolamento	Godimento	Scadenza	richiesti	assegnati			semplici	composti			
3203871/02	31-gen-02	14-dic-01	16-dic-02	4.393	1.500	0	1.500	3,512	3,519	319	96,982	2,93
3203871/03	28-feb-02	14-dic-01	16-dic-02	7.251	2.000	0	2.000	-	3,449	291	97,296	3,63
3263131/01	28-mar-02	28-mar-02	20-dic-02	7.388	2.000	0	2.000	3,683	3,701	267	97,341	3,69
3263131/02	30-apr-02	28-mar-02	20-dic-02	7.548	2.000	0	2.000	3,519	3,54	234	97,764	3,77
3266845/02	31-mag-02	15-apr-02	15-lug-02	4.511	2.000	0	2.000	3,366	3,416	45	99,581	2,26
	giugno-02					0	0					
	15-lug-02					2.000	-2.000					
	agosto-02					0	0					
3263131/03	30-set-02	28-mar-02	20-dic-02	4.478	1.500	0	1.500	3,174	3,213	81	99,291	2,99
	ottobre-02					0	0					
	novembre-02					0	0					
	16-dic-02					3.500	-3.500					
	20-dic-02					5.500	-5.500					
Totale generale				35.569	11.000	11.000	0					

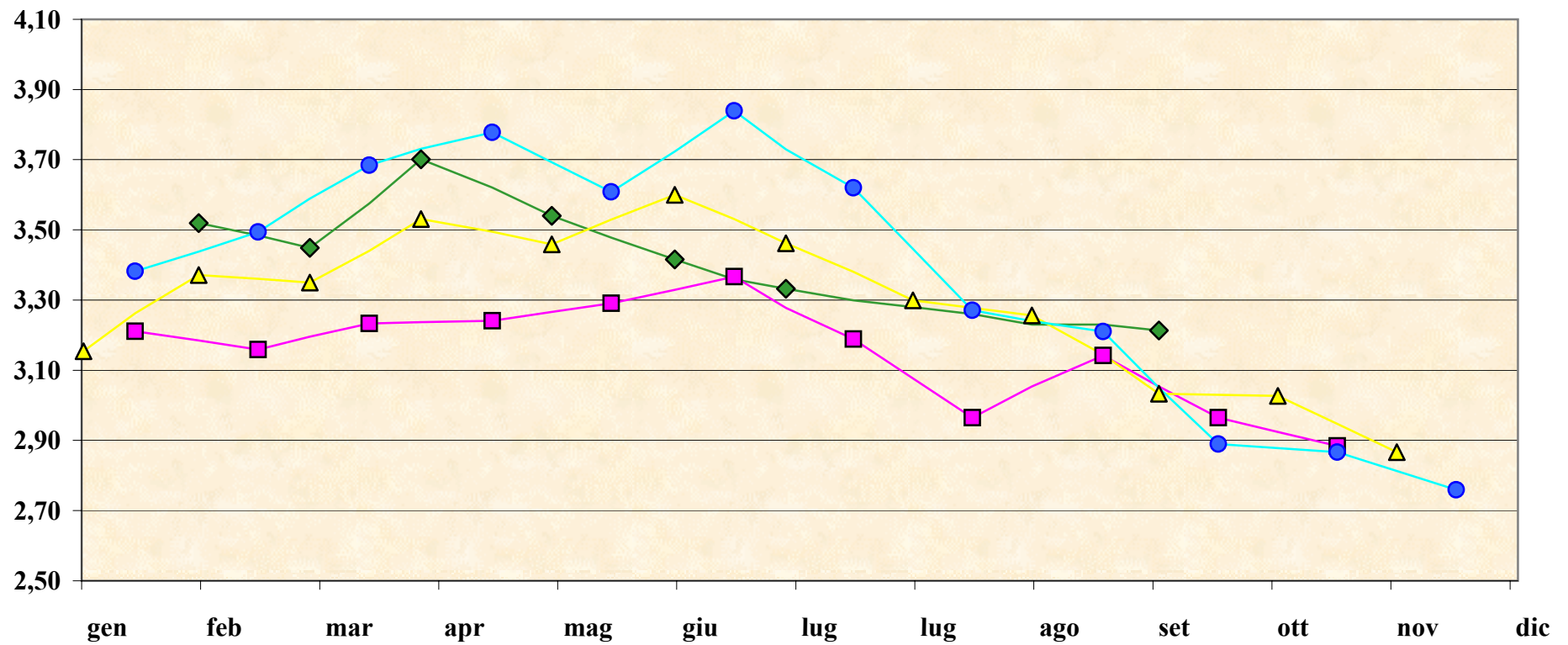
EMISSIONI BOT
(valori nominali in ml. Euro)

ASTE 2002 (data regolamento)	EMISSIONI										SCADENZE				EMISSIONI			
	3 mesi			6 mesi			12 mesi			totale		3 mesi			6 mesi	12 mesi	totale	totale
	Codice tranche	richiesti	assegnati	Codice tranche	richiesti	assegnati	Codice tranche	richiesti	assegnati	assegnati	richiesti	3 mesi	6 mesi	12 mesi	totale	totale		
02-gen-02				3203913/01 specialisti	11.692 121	7.000 121				7.121	11.813	0,00	0,00	0,00	0,00	7.121,00		
15-gen-02	3224067/01	6.102	3.000	3224059/01 specialisti	11.781 1.806	6.500 650	3224042/01	9.589	6.500	9.500 7.150	15.691 13.587	3.000,00 0,00	0,00 6.692,50	6.750,00 0,00	9.750,00 6.692,50	-250,00 457,50		
31-gen-02																		
TOTALE GENNAIO		6.102	3.000		25.400	14.271		9.589	6.500	23.771	41.091	3.000,00	6.692,50	6.750,00	16.442,50	7.328,50		
15-feb-02	3239529/01	6.997	3.500	3239511/01 specialisti	16.927 862	7.000 700	3239503/01	12.055	7.000	10.500 7.700	19.052 17.789	3.250,00 0,00	0,00 6.976,91	7.000,00 0,00	10.250,00 6.976,91	250,00 723,09		
27-feb-02																		
TOTALE FEBBRAIO		6.997	3.500		17.789	7.700		12.055	7.000	18.200	36.841	3.250,00	6.976,91	7.000,00	17.226,91	973,09		
15-mar-02	3251060/01	5.506	3.500	3251094/01 specialisti	12.786 0	7.000 0	3251086/01	10.586	5.500	9.000 7.000	16.092 12.786	2.500,00 0,00	0,00 6.753,00	5.500,00	8.000,00 6.753,00	1.000,00 247,00		
28-mar-02																		
TOTALE MARZO		5.506	3.500		12.786	7.000		10.586	5.500	16.000	28.878	2.500,00	6.753,00	5.500,00	14.753,00	1.247,00		
15-apr-02	3266845/01	6.274	3.500	3266928/01 specialisti	16.274 1.750	7.000 700	3266878/01	12.399	6.750	10.250 7.700	18.673 18.024	3.000,00 0,00	0,00 7.700,00	6.750,00 0,00	9.750,00 7.700,00	500,00 0,00		
30-apr-02																		
TOTALE APRILE		6.274	3.500		18.024	7.700		12.399	6.750	17.950	36.697	3.000,00	7.700,00	6.750,00	17.450,00	500,00		
15-mag-02	3277784/01	7.108	4.000	3277727/01 specialisti	12.398 743	6.500 650	3277743/01	12.289	6.000	10.000 7.150	19.397 13.141	3.500,00 0,00	0,00 6.437,43	6.000,00 0,00	9.500,00 6.437,43	500,00 712,58		
31-mag-02																		
TOTALE MAGGIO		7.108	4.000		13.141	7.150		12.289	6.000	17.150	32.538	3.500,00	6.437,43	6.000,00	15.937,43	1.212,58		
14-giu-02	3315907/01	6.108	4.000	3315956/01 specialisti	16.938 2.617	7.000 700	3315923/01	9.257	5.000	9.000 7.700	15.365 19.555	3.500,00 0,00	0,00 7.121,00	5.000,00 0,00	8.500,00 7.121,00	500,00 579,00		
28-giu-02																		
TOTALE GIUGNO		6.108	4.000		19.555	7.700		9.257	5.000	16.700	34.920	3.500,00	7.121,00	5.000,00	15.621,00	1.079,00		
15-lug-02	3334668/01	6.135	3.500	3334684/01 specialisti	13.888 85	7.000 85	3334676/01	11.023	5.000	8.500 7.085	17.158 13.973	3.500,00 0,00	0,00 7.150,00	6.000,00 0,00	9.500,00 7.150,00	-1.000,00 -65,00		
31-lug-02																		
TOTALE LUGLIO		6.135	3.500		13.973	7.085		11.023	5.000	15.585	31.131	3.500,00	7.150,00	6.000,00	16.650,00	-1.065,00		
15-ago-02	3349385/01	6.061	3.500	3349401/01 specialisti	15.007 0	7.250 0	3349393/01	9.963	5.000	8.500 7.250	16.023 15.007	4.000,00 0,00	0,00 7.700,00	6.000,00 0,00	10.000,00 7.700,00	-1.500,00 -450,00		
30-ago-02																		
TOTALE AGOSTO		6.061	3.500		15.007	7.250		9.963	5.000	15.750	31.030	4.000,00	7.700,00	6.000,00	17.700,00	-1.950,00		
16-set-02	3359442/01	6.006	4.000	3359483/01 specialisti	10.207 0	7.000 0	3359467/01	12.563	6.500	10.500 7.000	18.569 10.207	4.000,00 0,00	0,00 7.000,00	6.500,00 0,00	10.500,00 7.000,00	0,00 0,00		
30-set-02																		
TOTALE SETTEMBRE		6.006	4.000		10.207	7.000		12.563	6.500	17.500	28.776	4.000,00	7.000,00	6.500,00	17.500,00	0,00		
15-ott-02	3372346/01	6.622	3.500	3372353/01 specialisti	14.463 2.225	8.000 1.200	3372320/01	10.918	5.500	17.000 9.200	32.003 16.688	3.500,00 0,00	0,00 7.700,00	5.500,00 0,00	9.000,00 7.700,00	8.000,00 1.500,00		
31-ott-02																		
TOTALE OTTOBRE		6.622	3.500		16.688	9.200		10.918	5.500	26.200	48.691	3.500,00	7.700,00	5.500,00	16.700,00	9.500,00		
15-nov-02	3387054/01	6.843	3.250	3387070/01 specialisti	11.941 205	7.500 205	3387062/01	10.757	4.000	7.250 7.705	17.600 12.146	3.500,00 0,00	0,00 7.150,00	5.000,00 0,00	8.500,00 7.150,00	-1.250,00 555,00		
29-nov-02																		
TOTALE NOVEMBRE		6.843	3.250		11.941	7.705		10.757	4.000	14.955	29.746	3.500,00	7.150,00	5.000,00	15.650,00	-695,00		
16-dic-02							3400816/01	10.984	6.000	6.000 0	10.984 0	4.000,00 0,00	0,00 7.700,00	4.500,00 0,00	8.500,00 7.700,00	-2.500,00 -7.700,00		
30-dic-02																		
TOTALE DICEMBRE		0	0		0	0		10.984	6.000	6.000	10.984	4.000,00	7.700,00	4.500,00	16.200,00	-10.200,00		
Totale generale			39.250			89.761			68.750	205.761	391.323	41.250,0	86.080,8	70.500,0	197.830,8	7.930,16		

EMISSIONI BOT

ASTE 2002 (data regolamento)	RENDIMENTI SEMPLICI				RENDIMENTI COMPOSTI				GG. DURATA				PREZZO MEDIO PONDERATO			COVER RATIO		
	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.
	lordo	lordo	lordo		lordo	lordo	lordo		3 m.	6 m.	12 m.		3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.
02-gen-02 15-gen-02 31-gen-02	3,173	3,129 3,343	3,382		3,211	3,154 3,371	3,382		90	177 181	365		99,213	98,485 98,347	96,684	2,03	1,67 1,81	1,48
15-feb-02 27-feb-02	3,122	3,323	3,494		3,16	3,350	3,494		89	183	364		99,234	98,339	96,587	2,00	2,31	1,72
15-mar-02 28-mar-02	3,194	3,502	3,684		3,23	3,531	3,684		91	186	364		99,199	98,223	96,408	1,57	1,83	1,92
15-apr-02 30-apr-02	3,202	3,430	3,778		3,24	3,459	3,778		91	184	365		99,197	98,277	96,310	1,79	2,34	1,84
15-mag-02 31-mag-02	3,251	3,568	3,608		3,29	3,600	3,608		92	182	365		99,176	98,228	96,470	1,78	1,84	2,05
14-giu-02 28-giu-02	3,326	3,433	3,839		3,37	3,462	3,839		94	186	367		99,139	98,257	96,232	1,53	2,54	1,85
15-lug-02 31-lug-02	3,152	3,272	3,620		3,19	3,299	3,620		92	184	365		99,201	98,355	96,459	1,75	1,97	2,20
15-ago-02 30-ago-02	2,933	3,231	3,271		2,97	3,256	3,271		92	182	365		99,256	98,393	96,789	1,73	2,07	1,99
16-set-02 30-set-02	3,106	3,010	3,210		3,14	3,033	3,210		91	182	364		99,221	98,501	96,856	1,50	1,46	1,93
15-ott-02 31-ott-02	2,933	3,004	2,890		2,965	3,027	2,890		92	181	365		99,256	98,512	97,153	1,89	1,81	1,99
15-nov-02 29-nov-02	2,853	2,847	2,867		2,884	2,867	2,867		91	182	364		99,284	98,581	97,182	2,11	1,55	2,69
16-dic-02 30-dic-02	-	-	2,759			-	2,759		-	-	364		-	-	97,286	-	-	1,83

BOT 2002
RENDIMENTI LORDI ALL'EMISSIONE



—◆— flessibili —■— 3 mesi —▲— 6 mesi —●— 12 mesi

CTZ 24 MESI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGGIUDIC.	PREZZO ESCLUS.	PREZZO NETTISTI	RENDIM. LORDO	COVER RATIO
02-01-02/31-12-03		IT0003217830	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 02-01-02	21-dic-01	1°	2.000	2.062	2.000	2.027	75,545	0,20	93,00	93,00	91,187	93,000000	3,71	1,03
quota specialisti	22-dic-01	2°	500	180,0	180,0									
regolati 15-01-02	10-gen-02	3°	1.500	3.579	1.500	1.396	17,238	"	"	93,09	91,144	93,074925	3,72	2,39
quota specialisti	11-gen-01	4°	150	0,0	0,0									
regolati 31-01-02	28-gen-02	5°	1.750	3.574	1.750	1.787	64,862	"	"	92,84	90,878	92,806345	3,96	2,04
quota specialisti	29-gen-02	6°	175	456,2	175,0									
regolati 15-02-02	12-feb-02	7°	2.000	3.723	2.000	1.864	91,600	"	"	93,19	91,236	93,138899	3,84	1,86
quota specialisti	13-feb-02	8°	200	0,0	0,0									
regolati 28-02-02	25-feb-02	9°	1.750	4.252	1.750	1.633	59,667	"	"	93,32	91,342	93,253758	3,83	2,43
quota specialisti	26-feb-02	10°	175	0,0	0,0									
regolati 15-03-02	12-mar-02	11°	1.750	4.075	1.750	1.629	20,112			93,09	91,134	93,006263	4,06	2,33
quota specialisti	13-mar-02	12°	175	0,0	0,0									

Totale mln.Euro	12.125,0	21.900,9	11.105,0	10.337
di cui Totale specialisti	1.375,0	636,2	355,0	-

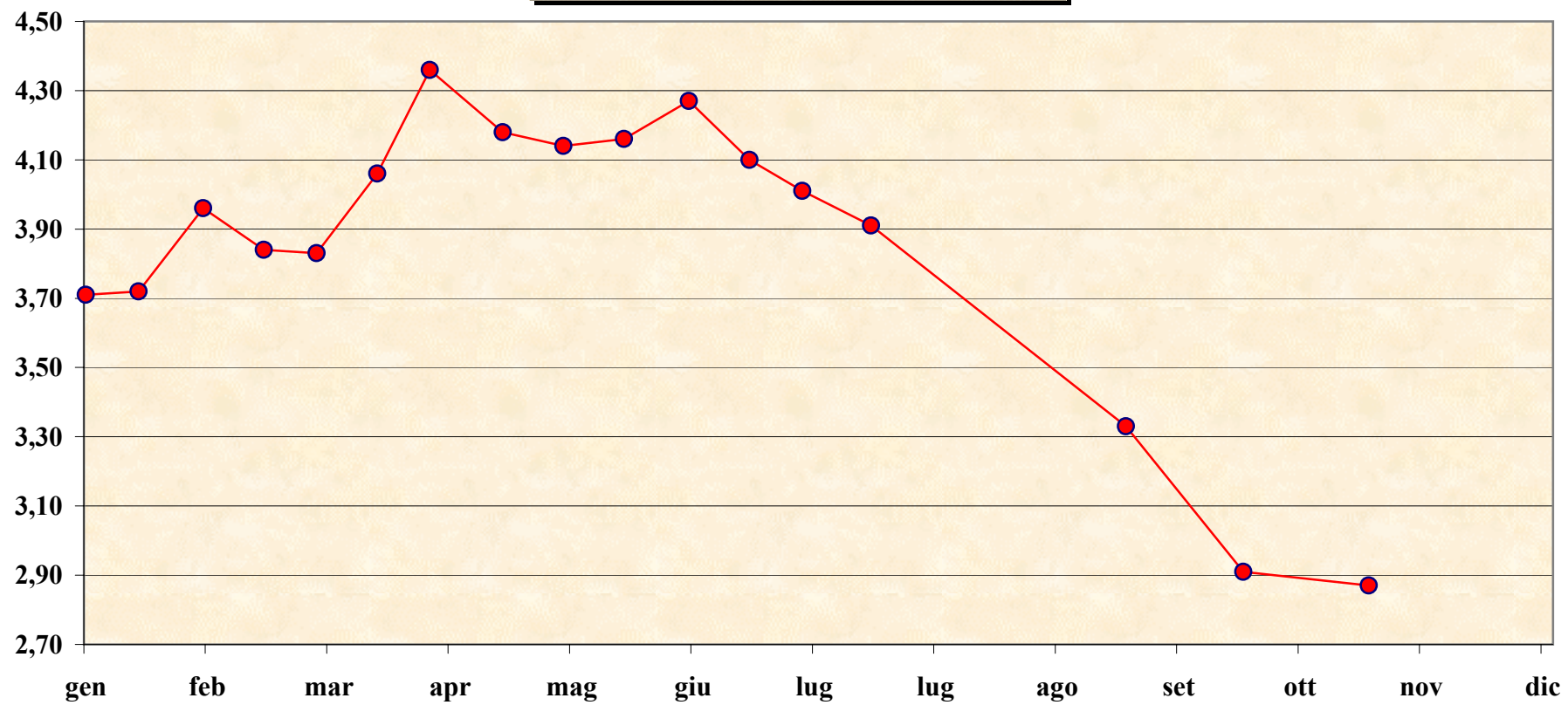
DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGGIUDIC.	PREZZO ESCLUS.	PREZZO NETTISTI	RENDIM. LORDO	COVER RATIO
28-03-02/31-03-04		IT0003263107	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 28-03-02	25-mar-02	1°	2.500	4.260	2.500	2.649	77,908	0,2	97,77	91,77	89,807	91,770000	4,36	1,70
quota specialisti	26-mar-02	2°	625	386,231	386,231									
regolati 15-04-02	16-apr-02	3°	1.750	4.192	1.750	1.615	70,784	"	"	92,29	90,320	92,265814	4,18	2,40
quota specialisti	17-apr-02	4°	175	0	0									
regolati 30-04-02	24-apr-02	5°	1.750	5.114	1.750	1.781	7,315	"	"	92,51	90,542	92,465620	4,14	2,92
quota specialisti	26-apr-02	6°	175	1.282,0	175,0									
regolati 15-05-02	10-mag-02	7°	1.750	3.421,9	1.750,0	1.621	42,387	"	"	92,63	90,662	92,565391	4,16	1,96
quota specialisti	11-mag-02	8°	175	0,0	0,0									
regolati 31-05-02	28-mag-02	9°	1.750	4.266	1.750	1.783	93,210	"	"	92,62	90,647	92,533774	4,27	2,44
quota specialisti	29-mag-02	10°	175	695,0	175,0									
regolati 14-06-02	11-giu-02	11°	1.500	3.735	1.500	1.535	1,875	"	"	93,04	91,085	92,934826	4,10	2,49
quota specialisti	12-giu-02	12°	150	560,0	150,0									

Totale mln.Euro	12.475,0	27.911,7	11.886,231	10.983,71
di cui Totale specialisti	1.475,0	2.923,2	886,2	-

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGGIUDIC.	PREZZO ESCLUS.	PREZZO NETTISTI	RENDIM. LORDO	COVER RATIO
28-06-02/30-06-04		IT0003331979	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 28-06-02	25-giu-02	1°	2.500	4.983	2.500	2.888	99,730	0,2	92,41	92,41	90,435	92,410000	4,01	1,99
quota specialisti	26-giu-02	2°	625	2.735,0	625,0									
regolati 15-07-02	10-lug-02	3°	2.000	5.713	2.000	2.041	17,358	"	"	92,75	90,800	92,728834	3,91	2,86
quota specialisti	11-lug-02	4°	200	865,0	200,0									
regolati 16-09-02	11-set-02	5°	1.500	3.221	1.500	1.547	10,399	"	"	94,31	92,347	94,210056	3,33	2,15
quota specialisti	12-set-02	6°	150	140,0	140,0									
regolati 15-10-02	10-ott-02	7°	1.500	2.767	1.500	1.428	94,591	"	"	95,21	93,244	95,073613	2,91	1,84
quota specialisti	11-ott-02	8°	150	0,0	0,0									
regolati 15-11-02	12-nov-02	9°	1.000	2.556	1.000	1.051	28,555	"	"	95,50	93,523	95,324531	2,87	2,56
quota specialisti	13-nov-02	10°	100	140,0	100,0									

Totale mln.Euro	9.725,0	23.119,9	9.565,0	8.953,65
di cui Totale specialisti	1.225,0	3.880,0	1.065,0	-

CTZ 2002
RENDIMENTI LORDI ALL'EMISSIONE



BTP 3 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
01-10-01/04		IT0003178446	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-10-01	27-set-01	1°	3.500	6.002	3.500	4.401	67,633	0,20	100,59	100,59	98,647	100,590	0	4,00	3,82	1,71
quota specialisti	28-set-01	2°	875,0	2.187,5	875,0											
regolati 17-10-01	15-ott-01	3°	1.750	2.471	1.750	1.940	20,975	"	"	100,80	98,860	100,800	16	"	3,74	1,41
quota specialisti	16-ott-01	4°	175,0	667,5	175,0											
regolati 01-11-01	30-ott-01	5°	1.500	3.172	1.500	1.676	74,017	"	"	101,59	99,634	101,590	31	"	3,45	2,11
quota specialisti	31-ott-01	6°	150,0	641,389	150,0											
regolati 16-11-01	14-nov-01	7°	1.250	2.543	1.250	1.271	30,513	"	"	101,70	99,736	101,700	46	"	3,40	2,03
quota specialisti	15-nov-01	8°	125,0	0,0	0,0											
regolati 03-12-01	29-nov-01	9°	2.000	3.286	2.000	2.218	99,820	"	"	100,84	98,961	100,840	63	"	3,71	1,64
quota specialisti	30-nov-01	10°	200,0	557,0	200,0											
regolati 02-01-02	28-dic-01	11°	1.500	3.441	1.500	1.505	74,244	"	"	100,30	98,448	100,300	93	"	3,91	2,29
quota specialisti	29-dic-01	12°	150,0	0,0	0,0											

Totale mln. Euro	13.175,0	24.968,2	12.900,0	13.011,7
di cui Totale specialisti	1.675,00	4.053,43	1.400,0	-
<i>Totale 2002</i>	<i>1.650,00</i>	<i>3.440,77</i>	<i>1.500,00</i>	<i>1.504,50</i>

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
15-01-02/15-07-05		IT0003231146	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 17-01-02	15-gen-02	1°	3.500	6.049	3.500	4.357	26,740	0,20	99,58	99,58	97,657	99,580	2	4,00	4,17	1,73
quota specialisti	16-gen-02	2°	875,0	1.322,3	875,0											
regolati 01-02-02	30-gen-02	3°	2.500	4.203	2.500	2.477	97,456	"	"	99,07	97,123	99,069	17	"	4,34	1,68
quota specialisti	31-gen-02	4°	250,0	0,0	0,0											
regolati 15-02-02	13-feb-02	5°	2.250	3.825	2.250	2.225	3,241	"	"	98,91	97,197	98,909	31	"	4,39	1,70
quota specialisti	14-feb-02	6°	225,0	0,0	0,0											
regolati 02-09-02	29-ago-02	7°	2.000	2.121	2.000	2.219	73,509	"	"	100,86	98,956	100,851	49	"	3,71	1,06
quota specialisti	30-ago-02	8°	200,0	950,0	200,0											

Totale mln. Euro	11.800,0	18.470,1	11.325,0	11.277,8
di cui Totale specialisti	1.550,00	2.272,25	1.075,00	-

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
01-03-02/01-03-05		IT0003248512	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-03-02	27-feb-02	1°	3.500	4.567	3.500	4.348	73,716	0,20	99,38	99,38	97,482	99,380	0	4,00	4,26	1,30
quota specialisti	28-feb-02	2°	875,0	1.735,0	875,0											
regolati 18-03-02	14-mar-02	3°	1.750	3.284	1.750	1.729	81,558	"	"	98,80	96,851	98,799	17	"	4,48	1,88
quota specialisti	15-mar-02	4°	175,0	0,0	0,0											
regolati 02-04-02	27-mar-02	5°	2.000	3.285	2.000	2.167	40,413	"	"	98,51	96,561	98,508	32	"	4,60	1,64
quota specialisti	17-mar-02	6°	200,0	591,0	200,0											
regolati 15-04-02	11-apr-02	7°	2.000	3.347	2.000	2.171	71,794	"	"	98,68	96,721	98,677	45	"	4,54	1,67
quota specialisti	19-mar-02	8°	200,0	746,0	200,0											
regolati 02-05-02	29-mag-02	9°	2.000,0	3.152,0	2.000,0	1.984	68,768	"	"	99,18	97,225	99,176	62	"	4,35	1,58
quota specialisti	30-mag-02	10°	200,0	0,0	0,0											

Totale mln. Euro	12.900,0	20.707,1	12.525,0	12.398,7
di cui Totale specialisti	1.650,0	3.072,0	1.275,0	-

BTP 3 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
15-05-02/05		IT0003288864	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 15-05-02	13-mag-02	1°	3.500	4.621	3.500	3.499	51,057	0,20	99,96	99,96	98,037	99,960	0	4,50	4,56	1,32
quota specialisti	14-mag-02	2°	875,0	0,0	0,0											
regolati 03-06-02	30-mag-02	3°	2.000	3.854	2.000	2.003	99,261	"	"	100,16	98,221	100,160	19	"	4,48	1,93
quota specialisti	31-mag-02	4°	200,0	0,0	0,0											
regolati 17-06-02	13-giu-02	5°	2.000	3.175	2.000	2.208	89,756	"	"	100,35	98,402	100,350	33	"	4,41	1,59
quota specialisti	14-giu-02	6°	200,0	1.220,0	200,0											
regolati 01-07-02	27-giu-02	7°	1.500	2.733	1.500	1.663	33,933	"	"	100,79	98,851	100,790	47	"	4,24	1,82
quota specialisti	28-giu-02	8°	150,0	356,0	150,0											
regolati 17-07-02	15-lug-02	9°	1.500	2.129	1.500	1.670	10,056	"	"	101,22	99,282	101,220	63	"	4,07	1,42
quota specialisti	16-lug-02	10°	150,0	1.095,0	150,0											
regolati 01-08-02	30-lug-02	11°	1.250	2.865	1.250	1.269	92,441	"	"	101,49	99,537	101,490	78	"	3,96	2,29
quota specialisti	31-lug-02	12°	125,0	0,0	0,0											

Totale mln. Euro	13.450,0	22.047,5	12.250,0	12.311,3
di cui Totale specialisti	1.700,0	2.671,0	500,0	-

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
15-09-02/05		IT0003364566	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 16-09-02	12-set-02	1°	3.000	5.149	3.000	3.737	4,844	0,20	99,65	99,65	97,710	99,650	1	3,50	3,65	1,72
quota specialisti	13-set-02	2°	750,0	3.480,0	750,0											
regolati 01-10-02	27-set-02	3°	2.000	3.840	2.000	2.208	85,657	"	"	100,38	98,443	100,379	16	"	3,39	1,92
quota specialisti	30-set-02	4°	200,0	1.265,0	200,0											
regolati 17-10-02	15-ott-02	5°	1.500	2.359	1.500	1.500	10,723	"	"	100,03	98,097	100,029	32	"	3,51	1,57
quota specialisti	16-ott-02	6°	150,0	0,0	0,0											
regolati 01-11-02	30-ott-02	7°	1.500,0	2.960,5	1.500,0	1.506	48,261	"	"	100,40	98,437	100,398	47	"	3,38	1,97
quota specialisti	31-ott-02	8°	150,0	0,0	0,0											
regolati 18-11-02	14-nov-02	9°	1.750	3.097	1.750	1.762	90,872	"	"	100,69	98,732	100,687	64	"	3,26	1,77
quota specialisti	15-nov-02	10°	175,0	0,0	0,0											

Totale mln. Euro	11.175,0	22.150,8	10.700,0	10.713,8
di cui Totale specialisti	1.425,0	4.745,0	950,0	-

BTP 5 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
01-09-01 / 01-03-07		IT0003171946	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 17-09-01	13-set-01	1°	3.000	7.449	3.000	3.754	19,420	0,30	100,10	100,10	98,240	100,100	16	4,50	4,53	2,48
quota specialisti	14-set-01	2°	750	2.351,0	750,0											
regolati 17-10-01	15-ott-01	3°	2.500	5.501	2.500	2.784	95,185	"	"	101,24	99,328	101,240	46	"	4,28	2,20
quota specialisti	16-ott-01	4°	250	713,5	250,0											
regolati 16-11-01	14-nov-01	5°	2.500	3.748	2.500	2.559	23,143	"	"	102,35	100,433	102,350	76	"	4,04	1,50
quota specialisti	15-nov-01	6°	250	0,0	0,0											
regolati 17-01-02	15-gen-02	7°	2.000	4.039	2.000	2.205	77,559	"	"	100,24	98,297	100,240	138	"	4,49	2,02
quota specialisti	16-gen-02	8°	200	443,0	200,0											
regolati 15-02-02	13-feb-02	9°	2.000	4.866	2.000	1.986	87,615	"	"	99,31	97,346	99,310	167	"	4,71	2,43
quota specialisti	14-feb-02	10°	200	0,0	0,0											
regolati 18-03-02	14-mar-02	11°	2.000	3.702	2.000	1.972	30,968	"	"	98,60	96,653	98,600	17	"	4,88	1,85
quota specialisti	15-mar-02	12°	200	0,0	0,0											
regolati 27-03-02	22-mar-02	concambio/13°	-	1.288	1.062,5	1.040	-			97,87	-	-	26		5,05	-

Totale mln. Euro	15.850,0	34.100,35	16.262,50	16.299,95
di cui operazioni di concambio		1.287,50	1.062,50	1.039,87
Totale specialisti	1.850,0	4.795,0	2.262,5	-
<i>Totale 2002</i>	<i>6.600,0</i>	<i>14.337,81</i>	<i>7.262,50</i>	<i>7.203,35</i>

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
15-04-02 / 15-10-07		IT0003271019	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 15-04-02	11-apr-02	1°	3.000	7.709	3.000	3.762	23,419	0,30	100,32	100,32	98,376	100,320	0	5,00	4,99	2,57
quota specialisti	12-apr-02	2°	750	1.260,0	750,0											
regolati 22-04-02	17-apr-02	concambio/3°		1.751,4	1.476,4	1.476,4	-	0	"	100,00	98,038	100,000	7	"	5,06	
regolati 15-05-02	13-mag-02	4°	2.000	3.085	2.000	2.007	15,045	"	"	100,35	98,412	100,350	30		4,98	1,54
quota specialisti	14-mag-02	5°	200	0,0	0,0											
regolati 17-06-02	13-giu-02	6°	1.500	3.064	1.500	1.668	76,430	"	"	101,08	99,139	101,080	63	"	4,82	2,04
quota specialisti	14-giu-02	7°	150	958,0	150,0											
regolati 17-07-02	15-lug-02	8°	1.500	2.062	1.500	1.688	9,096	"	"	102,33	100,421	102,330	93	"	4,54	1,37
quota specialisti	16-lug-02	9°	150	1.055,0	150,0											
regolati 16-09-02	12-set-02	10°	1.750	2.968	1.750	2.009	13,884	"	"	104,35	102,400	104,350	154	"	4,08	1,70
quota specialisti	13-set-02	11°	175	1.380,0	175,0											
regolati 17-10-02	15-ott-02	12°	1.500	2.399	1.500	1.570	59,987	"	"	104,65	102,696	104,650	2	"	4,00	1,60
quota specialisti	16-ott-02	13°	150	0,0	0,0											
regolati 18-11-02	14-nov-02	14°	1.500	3.442	1.500	1.581	21,296	"	"	105,42	103,458	105,420	34	"	3,81	2,29
quota specialisti	15-nov-02	15°	150	0,0	0,0											
regolati 22-11-02	19-nov-02	concambio/16°		1.205	900	944,8	-	0	"	104,98	-	104,980	38	"	3,91	

Totale mln. Euro	14.475,0	32.337,7	16.351,40	16.706,3
di cui operazioni di concambio		2.956,40	2.376,40	2.421,22
Totale specialisti	1.725,0	7.609,4	3.601,4	-

BTP 10 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
01-08-01/01-02-12		IT0003190912	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-11-01	30-ott-01	1°	3.500	6.394	3.500	4.142	36,662	0,40	102,56	102,56	100,700	102,560	92	5,00	4,73	1,83
quota specialisti	31-ott-01	2°	875	539	539											
regolati 03-12-01	29-nov-01	3°	1.750	2.984	1.750	1.946	1,607	"	"	101,08	99,245	101,080	124	"	4,92	1,71
quota specialisti	30-nov-01	4°	175	833	175											
regolati 02-01-02	28-dic-01	5°	2.500	4.897	2.500	2.481	11,839	"	"	99,24	97,452	99,240	154	"	5,16	1,96
quota specialisti	28-dic-01	6°	250	0	0											
regolati 01-02-02	30-gen-02	7°	2.500	5.486	2.500	2.484	76,754	"	"	99,34	97,445	99,340	0	"	5,15	2,19
quota specialisti	31-gen-02	8°	250	1	1											
regolati 01-03-02	27-feb-02	9°	2.500	4.161	2.500	2.718	39,919	"	"	98,84	97,056	98,840	28	"	5,21	1,66
quota specialisti	28-feb-02	10°	250	1.028	250											
regolati 02-04-02	27-mar-02	11°	2.250	3.623	2.250	2.195	67,067	"	"	97,55	95,599	97,550	60	"	5,39	1,61
quota specialisti	28-mar-02	12°	225	0	0											
regolati 02-05-02	29-apr-02	13°	2.000	4.381	2.000	1.971	71,354	"	"	98,36	96,421	98,360	90	"	5,28	2,19
quota specialisti	30-apr-02	14°	200	3,371	3,371											
regolati 03-06-02	30-mag-02	15°	2.000	3.507	2.000	1.967	24,880	"	"	98,36	96,415	98,360	122	"	5,28	1,75
quota specialisti	31-mag-02	16°	200	0	0											
regolati 01-07-02	27-giu-02	17°	2.000	3.507	2.000	1.993	31,765	"	"	99,66	97,798	99,660	150	"	5,10	1,75
quota specialisti	28-giu-02	18°	200	0	0											
regolati 01-08-02	30-lug-02	19°	1.500	3.012	1.500	1.507	67,015	"	"	100,45	98,496	100,450	0	"	5,00	2,01
quota specialisti	31-lug-02	20°	150	0	0											

Totale mln. Euro	25.275,0	44.356,05	23.468,3710	23.404,32
di cui Totale specialisti	2.775,0	2.404,4	968,4	-
<i>Totale 2002</i>	<i>18.975,0</i>	<i>33.606,05</i>	<i>17.504,37</i>	<i>17.316,13</i>

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
01-08-02/01-02-13		IT0003357982	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 02-09-02	29-ago-02	1°	4.000	5.897	4.000	4.853	50,134	0,40	100,20	100,20	98,272	100,200	32	4,75	4,78	1,47
quota specialisti	30-ago-02	2°	1.000	843	843											
regolati 01-10-02	27-set-02	3°	2.000	2.682	2.000	2.242	74,556	"	"	101,90	99,966	101,900	61	"	4,56	1,34
quota specialisti	30-set-02	4°	200	518	200											
regolati 01-11-02	30-ott-02	5°	1.750	1.881	1.750	1.760	43,681	"	"	100,55	98,765	100,550	92	"	4,73	1,07
quota specialisti	31-ott-02	6°	175	0	0											

Totale mln. Euro	9.125,0	11.820,9	8.793,0	8.854,11
di cui Totale specialisti	1.375,0	1.361,0	1.043,0	-

BTP 15 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-02/01-08-17		IT0003242747	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 14-02-02	08-feb-02	1° (*)	-	-	4.000	-	-	-	98,345	-	-	-	-	5,25	5,482	-
regolati 26-03-02	21-mar-02	2° (*)	-	-	2.500	-	-	-	96,250	-	-	-	-	"	5,695	-
regolati 17-06-02	13-giu-02	3°	1.500	3.186	1.500	1.618	9,690	0,40	98,04	98,04	96,114	98,035	136	"	5,51	2,12
quota specialisti	14-giu-02	4°	150	795,0	150,0											
regolati 17-07-02	15-lug-02	5°	1.000	2.755	1.000	1.104	4,138	"	"	100,33	98,415	100,324	166	"	5,28	2,76
quota specialisti	16-lug-02	6°	100	477,0	100,0											
regolati 09-10-02	04-ott-02	concorso/7°	-	1.414,1	1.014,7	1.053	-	-	-	103,81	-	-	69	"	4,94	-
regolati 17-10-02	15-ott-02	8°	1.250	2.198	1.250	1.283	6,193	"	"	102,64	100,708	102,631	77	"	5,05	1,76
quota specialisti	16-ott-02	9°	125	0,0	0,0											

Totale mln. Euro	4.125,0	10.824,8	11.514,70	5.057,7
di cui operazioni di concambio		1.414,14	1.014,70	1.053,36
di cui Totale specialisti	375,0	2.686,1	7.764,7	-

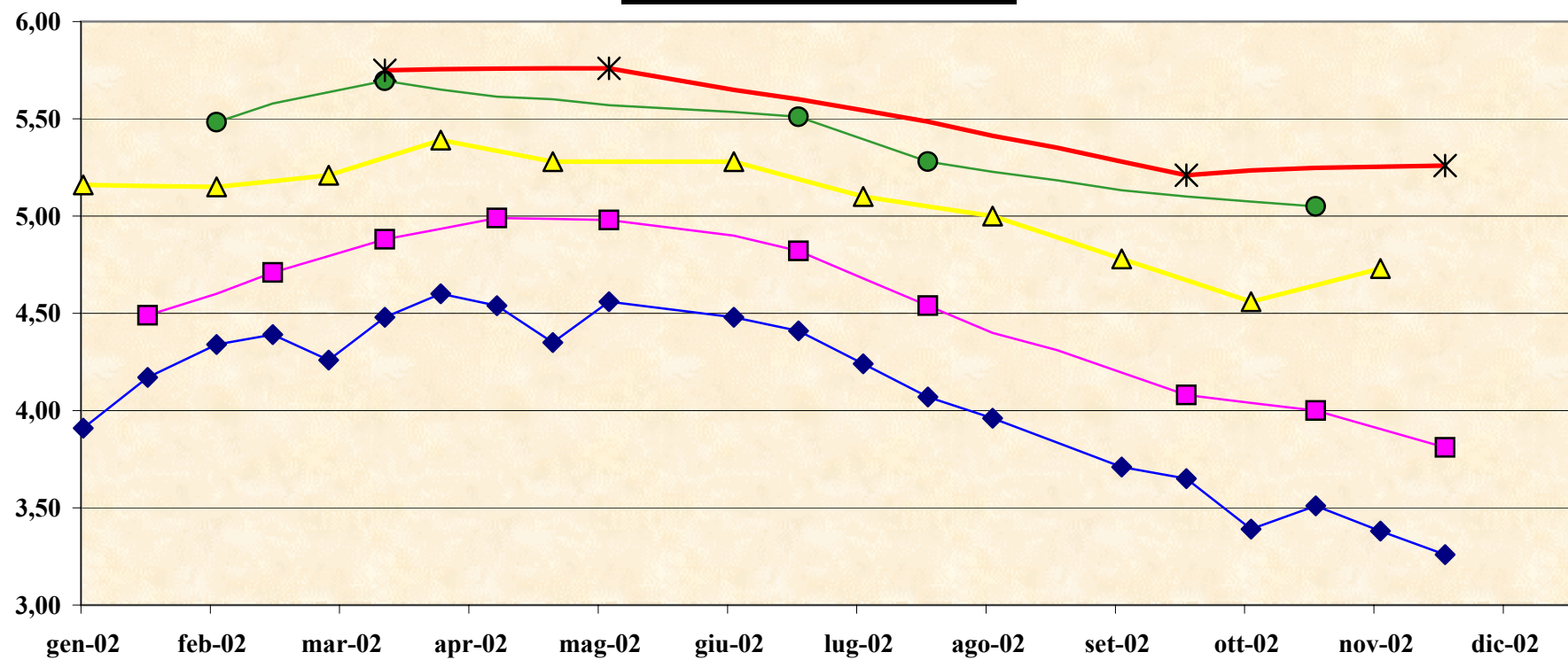
(*) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Unicredit, Banca Mondiale, ING Bank, Schroder Salomon Smith Barney

BTP 30 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-02 / 01-02-33		IT0003256820	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 18-03-02	14-mar-02	1°	3.000	6.209	3.000	3.035	91,154	0,40	101,15	101,15	98,421	101,150	45	5,75	5,75	2,07
quota specialisti	15-mar-02	2°	750	0	0											
regolati 15-05-02	13-mag-02	3°	2.000	3.964	2.000	2.020	80,645	"	"	100,97	98,082	100,970	103	"	5,76	1,98
quota specialisti	14-mag-02	4°	200	0,5	0,5											
regolati 10-07-02	05-lug-02	concambio/ 5°	-	1.283,0	753,0	1.812,6	0	no	-	103,400	100,585		159	-	5,59	-
regolati 16-09-02	12-set-02	6°	1.000	1.570	1.000	1.201	33,531	"	"	109,19	106,352	109,190	46	"	5,21	1,57
quota specialisti	13-set-02	7°	100	895,0	100,0											
regolati 18-11-02	14-nov-02	8°	750	1.625	750	814	55,635	"	"	108,42	105,497	108,420	109		5,26	2,17
quota specialisti	15-nov-02	9°	75	0,5	0,5											

Totale mln. Euro	7.875,0	15.546,7	7.604,0	8.882
di cui operazioni di concambio		1.283,00	753,00	1.812,60
di cui Totale specialisti	1.125,0	2.179,0	854,0	-

**BTP
RENDIMENTI ALL'EMISSIONE**



◆ 3 anni ■ 5 anni ▲ 10 anni ● 15 anni ✱ 30 anni

CCT 7 ANNI

EMISSIONE / SCADENZA	DATA ASTA	CODICE UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	PRIMA CEDOLA	SPREAD	RENDIM. LORDO	PROVVIG. COLLOC.	COVER RATIO
01-01-02/01-07-09		IT0003219711	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%	%	%	%	%
regolati 02-01-02	28-dic-01	1°	3.500	6.358	3.500	3.527	26,906	100,78	100,78	98,858	100,780	1	1,70	0,15	3,31	0,30	1,82
quota specialisti	28-dic-01	2°	875	0	0												
regolati 01-02-02	30-gen-02	3°	4.000	8.025	4.000	4.413	71,752	"	100,83	98,876	100,830	31	"	"	3,49	"	2,01
quota specialisti	31-gen-02	4°	400	376,5	376,5												
regolati 11-02-02	06-feb-02	concambio/ 5°	-	1.667	984	989	-	"	100,52	-	100,520	41			3,54		
regolati 01-03-02	27-feb-02	6°	3.500	8.806,2	3.500,0	3.683	62,306	"	100,87	98,888	100,870	59	"	"	3,48	"	2,52
quota specialisti	28-feb-02	7°	350	151	151												
regolati 12-06-02	07-giu-02	concambio/ 8°	-	2.022,5	1.272,5	1.281	-	"	100,69	98,702	100,690	162			3,82		

Totale mln. Euro	12.625,00	27.407,32	13.783,97	13.893,26
di cui operazioni di concambio		3.689,75	2.256,47	2.270,37
Totale specialisti	1.625	4.217,25	2.783,97	-

EMISSIONE / SCADENZA	DATA ASTA	CODICE UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	PRIMA CEDOLA	SPREAD	RENDIM. LORDO	PROVVIG. COLLOC.	COVER RATIO
01-04-02/01-04-09		IT0003263115	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%	%	%	%	%
regolati 02-04-02	27-mar-02	1°	4.000	11.197,0	4.000,0	4.210	55,657	100,93	100,93	98,979	100,930	1	1,90	0,15	3,68	0,30	2,80
quota specialisti	28-mar-02	2°	1.000	171	171												
regolati 02-05-02	29-apr-02	3°	3.500	8.994,0	3.500,0	3.536	24,033	"	101,04	99,072	101,040	31	"	"	3,56	"	2,57
quota specialisti	30-apr-02	4°	350	0	0												
regolati 23-05-02	20-mag-02	concambio/ 5°	-	738,80	508,80	512	-	"	100,66	98,680	100,660	52	1,85		3,63	-	n/d
regolati 03-06-02	30-mag-02	6°	3.500	7.375,0	3.500,0	3.536	89,665		101,02	99,043	101,020	63	1,90	"	3,76	"	2,11
quota specialisti	31-mag-02	7°	350	0	0												
regolati 01-07-02	27-giu-02	8°	2.500	4.260,0	2.500,0	2.528	20,087	"	101,11	99,153	101,110	91	"	"	3,55	"	1,70
quota specialisti	28-giu-02	9°	250	0	0												

Totale mln. Euro	15.450,0	32.735,8	14.179,8	14.321,80
di cui operazioni di concambio		738,80	508,80	512,16
Totale specialisti	1.950,0	909,8	679,8	-

CCT 7 ANNI

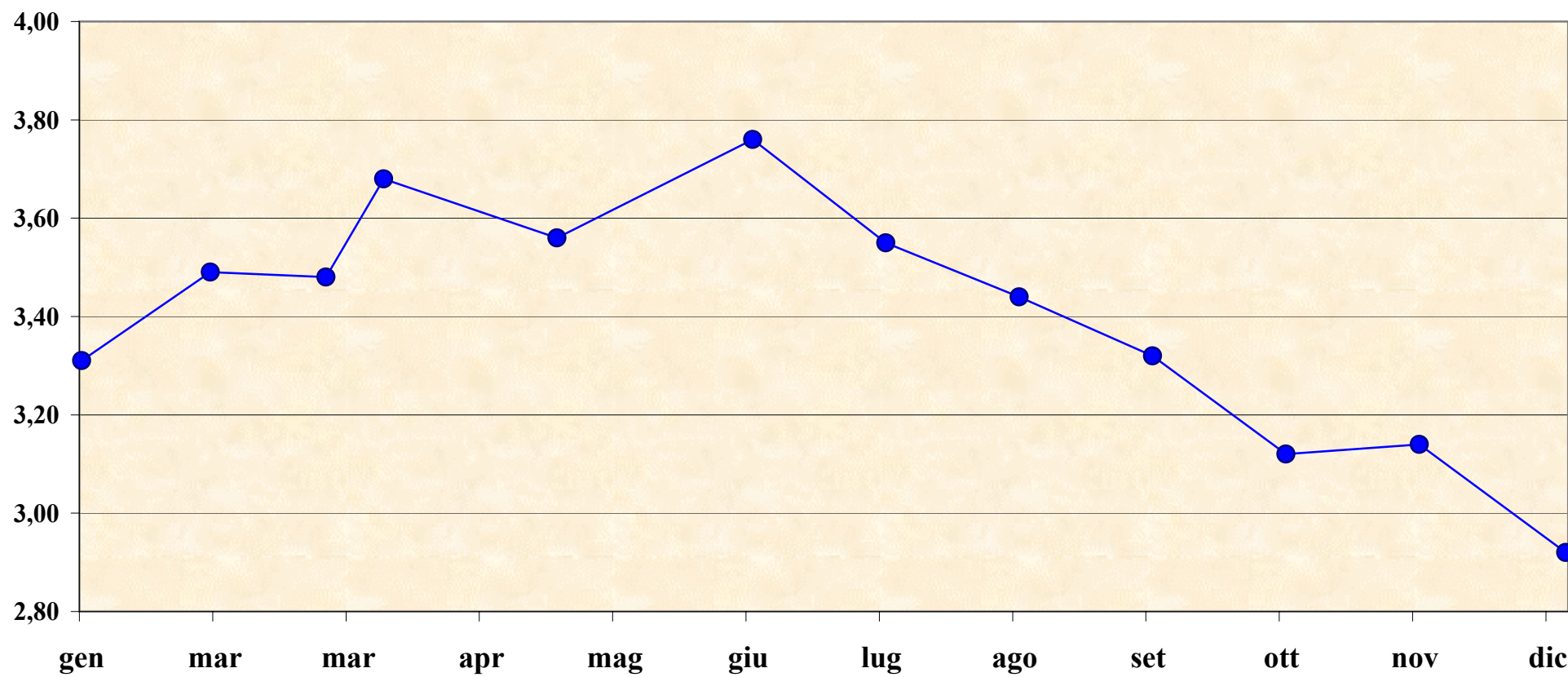
EMISSIONE / SCADENZA	DATA ASTA	CODICE UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	PRIMA CEDOLA	SPREAD	RENDIM. LORDO	PROVVIG. COLLOC.	COVER RATIO
01-08-02/01-08-09		IT0003347504	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%	%	%	%	%
regolati 01-08-02	30-lug-02	1°	4.000	6.343,0	4.000,0	4.045	61,246	101,12	101,12	99,165	101,120	0	1,80	0,15	3,44	0,30	1,59
quota specialisti	31-lug-02	2°	1.000	0	0												
regolati 02-09-02	29-ago-02	3°	3.000	5.812,5	3.000,0	3.038	32,778	"	101,25	99,270	101,250	32	"	"	3,32	"	1,94
quota specialisti	30-ago-02	4°	300	0	0												
regolati 01-10-02	27-set-02	5°	3.500	5.961,3	3.500,0	3.547	49,537	"	101,33	99,364	101,330	61	"	"	3,12	"	1,70
quota specialisti	30-set-02	6°	350	0	0												

Totale mln. Euro	12.150,0	18.116,8	10.500,0	10.628,85
Totale specialisti	1.650,0	0	0	-

EMISSIONE / SCADENZA	DATA ASTA	CODICE UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	PRIMA CEDOLA	SPREAD	RENDIM. LORDO	PROVVIG. COLLOC.	COVER RATIO
01-10-02/01-10-09		IT0003384903	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%	%	%	%	%
regolati 01-11-02	30-ott-02	1°	3.000	4.931,0	3.000,0	3.105	76,342	101,13	101,13	99,188	101,130	31	1,65	0,15	3,14	0,30	1,64
quota specialisti	31-ott-02	2°	750	70	70												
regolati 02-12-02	28-nov-02	3°	3.000	5.458,0	3.000,0	3.039	77,516	"	101,29	99,319	101,290	62	"	"	2,92	"	1,82
quota specialisti	29-nov-02	4°	300	0	0												

Totale mln. Euro	7.050,0	10.459,0	6.070,0	6.143,39
Totale specialisti	1.050,0	70,0	70,0	-

CCT 7 ANNI
RENDIMENTI LORDI ALL'EMISSIONE



OPERAZIONI DI CONCAMBIO

DATA OPERAZIONE		TITOLI OGGETTO DEL RIACQUISTO (mln. €)							TITOLI OFFERTI IN ASTA (mln. €)										
Asta	Regolamento	Codice	Tipo titolo	Data emissione	Data scadenza	Prezzo di riacquisto	Nominale riacquistato	Circolante dopo il concambio	Codice	Tipo titolo	Data emissione	Data scadenza	Tranche	Importo richiesto	Importo assegnato	Prezzo esclusione	Prezzo aggiudicazione	Rendimento annuo lordo	Giorni di dietimi
6-feb-02	11-feb-02	IT0000367398	CCT	1-nov-95	1-nov-02	100,39	985,236	8.504,12	IT0003219711	CCT	1-gen-02	1-lug-09	5	1.667,25	983,970	98,541	100,52	3,54	41
22-mar-02	27-mar-02	IT0001376141	BTP	1-set-99	1-set-02	100,125	1.038,570	7.578,16	IT0003171946	BTP	1-set-01	1-mar-07	13	1.287,50	1.062,50	95,911	97,87	5,05	26
17-apr-02	22-apr-02	IT0003023550	BTP	15-ott-00	15-ott-03	101,692	1.451,831	12.278,17	IT0003271019	BTP	15-apr-02	15-ott-07	3	1.751,40	1.476,40	98,038	100	5,06	7
20-mag-02	23-mag-02	IT0000367570	CCT	1-apr-96	1-apr-03	100,552	509,341	7.574,59	IT0003263115	CCT	1-apr-02	1-apr-09	5	738,80	508,80	98,68	100,66	3,63	52
7-giu-02	12-giu-02	IT0003023550	BTP	15-ott-00	15-ott-03	101,692	1.260,73	11.017,44	IT0003219711	CCT	1-gen-02	1-lug-09	8	2.022,50	1.272,50	98,702	100,69	3,82	162
5-lug-02	10-lug-02	IT0003074991	BTP	15-feb-01	15-feb-04	101,68	765,74	8.859,76	IT0003256820	BTP	1-feb-02	1-feb-33	5	1.283,00	753,00	100,585	103,4	5,59	159
4-ott-02	9-ott-02	IT0001263844	BTP	1-ott-98	1-ott-03	101,027	1.042,652	12.682,445	IT0003242747	BTP	1-feb-02	1-ago-17	7	1.414,14	1.014,70	-	103,81	4,94	69
19-nov-02	22-nov-02	IT0001305454	BTP	1-feb-99	1-feb-04	100,392	941,128	10.758,700	IT0003271019	BTP	15-apr-02	15-ott-07	16	1.205,00	900,00	-	104,98	3,91	38

Totale BTP riacquistati	6.500,65
Totale CCT riacquistati	1.494,58

Totale BTP assegnati	5.206,60
Totale CCT assegnati	2.765,27

CONCAMBIO STRAORDINARIO *

TITOLI RITIRATI

Codice ISIN	Titolo	Emissione	Scadenza	Cedola	Valore Nominale (Euro)
IT 0000366960	BTP	01/01/94	01/01/14	1%	5.577.734.510,17
IT 0000366978	BTP	01/01/94	01/01/19	1%	5.577.734.510,17
IT 0000366986	BTP	01/01/94	01/01/24	1%	5.577.734.510,17
IT 0000366994	BTP	01/01/94	01/01/29	1%	5.577.734.510,17
IT 0000367000	BTP	01/01/94	01/01/34	1%	5.577.734.510,17
IT 0000367018	BTP	01/01/94	01/01/39	1%	5.577.734.510,17
IT 0000367026	BTP	01/01/94	01/01/44	1%	5.890.581.891,99

TOTALE	39.356.988.953,01
---------------	--------------------------

TITOLI EMESSI

Codice ISIN	Titolo	Emissione	Scadenza	Cedola	Tranche	Valore nominale emesso (Euro)	Valore nominale in circolazione (Euro)
IT0003190912	BTP	01/08/01	01/02/12	5,00%	21°	2.700.000.000,00	26.168.371.000,00
IT0001174611	BTP	01/11/97	01/11/27	6,50%	23°	7.400.000.000,00	26.013.132.147,00
IT0001278511	BTP	01/11/98	01/11/29	5,25%	27°	816.182.208,67	23.293.970.209,00
IT0001444378	BTP	01/11/99	01/05/31	6,00%	41°	4.500.000.000,00	29.762.750.000,00

TOTALE	15.416.182.208,67
---------------	--------------------------

(*) In data 30 dicembre 2002, sono stati rimborsati anticipatamente i BTP con cedola annua dell'1%, emessi per convertire lo scoperto del soppresso Conto Corrente di Tesoreria (legge 26/11/93, n°483); in cambio sono stati emessi e consegnati alla Banca d'Italia altri titoli.

EMISSIONI STRAORDINARIE

Emiss./Scad.	Data	Tranches	Importo	Prezzo	spread
	Regolam.		mln. Euro	d'emissione	
1-1-98/2005		(1) cct t. variabile			
IT0003057764	21-dic-00	1°	73,62	100	0,15%
	01-mar-01	2°	345,492	"	"
	06-ago-01	3°	11,199	"	"
	06-mag-02	4°	1,489	"	"

Totale	€ 431,804
Totale 2002	€ 1,489

Emiss./Scad.	Data	Tranches	Importo	Prezzo	Tasso
	Regolam.		mln. Euro	d'emissione	d'interesse
01-11-01/2011		(2) btp 10 anni			
IT0003192454	01-nov-01	1°	0,238	100	1,90%
	01-gen-02	2°	73,624	"	"
	01-feb-02	3°	6,421	"	"
	01-mar-02	4°	6,388	"	"
	01-apr-02	5°	3,986	"	"
	01-mag-02	6°	7,823	"	"

Totale	€ 98,480
Totale 2002	€ 98,242

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA	REND. LORD.	COVER RATIO
01-10-98 / 01-10-03		IT0001263844	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 02-10-98	30-set-98	1°	2.324	5.304	2.324	2.575	53,888	0,40	100,71	100,71	98,917	100,710	1	4,00	3,88	2,28
quota specialisti	"	2°	232	321	232											
regolati 19-10-98	15-ott-98	3°	2.066	4.096	2.066	2.227	15,385	"	"	100,35	98,500	100,350	18	"	3,96	1,98
quota specialisti	"	4°	207	153	153											
regolati 03-11-98	30-ott-98	5°	1.808	3.620	1.808	1.867	37,879	"	"	100,83	99,008	100,830	32	"	3,85	2,00
quota specialisti	"	6°	181	44	44											
regolati 18-11-98	16-nov-98	7°	775	2.766	775	859	50,046	"	"	100,86	98,993	100,860	47	"	3,84	3,57
quota specialisti	"	8°	77	135	77											
regolati 07-01-99	04-gen-99	9°	3.000	4.741	3.000	3.217	57,371	"	"	103,25	101,477	103,250	96	"	3,28	1,58
quota specialisti	"	10°	300	116	116											
regolati 18-01-99	14-gen-99	11°	2.500	3.568	2.500	2.721	40,661	"	"	103,26	101,489	103,260	107	"	3,27	1,43
quota specialisti	"	12°	250	135	135											
regolati 15-03-02	13-mar-02	13°	750	2.127	750	875	96,588	0,30	"	100,31	98,364	100,310	165	"	3,82	2,84
quota specialisti	14-mar-02	14°	750	122,0	122,0											

Totale mln. Euro	15.219,38	27.247,55	14.102,576813	14.341,07
Totale in circolazione	15.219,38	27.247,55	13.725,076813	
<i>di cui Totale specialisti</i>	<i>1.997,22</i>	<i>1.026,05</i>	<i>880,41</i>	<i>-</i>
TOTALE 2002	1.500,0	2.249,0	872,0	874,70

(1) Emissione di certificati di credito del Tesoro a tasso variabile, da assegnare ai consorzi agrari, ai sensi dell'art. 8 della legge 28 ottobre 1999, n° 410

(2) Emissione di BTP decennale, per finalità di cui all'art. 18 del decreto legge 25/09/2001, n° 350.

Commercial Paper

Valuta	Data di regolamento	Data di scadenza	Nominale	Importo a scadenza in Euro
CHF	15/03/02	16/09/02	50.000.000	34.323.568
CHF	05/07/02	05/12/02	40.000.000	27.504.641
CHF	05/07/02	30/12/02	50.000.000	34.481.284
CHF	19/07/02	19/08/02	50.000.000	34.144.609
CHF	24/09/02	23/12/02	40.000.000	27.461.305
CHF	25/09/02	23/12/02	100.000.000	68.760.185
CHF	17/10/02	17/12/02	50.000.000	34.276.626
CHF	31/10/02	30/12/02	55.000.000	37.701.627
CHF	06/11/02	06/12/02	50.000.000	34.238.485
		Totale CHF	485.000.000	332.892.331
€uro	20/02/02	20/12/02	50.000.000	50.000.000
€uro	27/05/02	20/12/02	100.000.000	100.000.000
€uro	23/08/02	16/12/02	35.000.000	35.000.000
€uro	04/10/02	30/12/02	200.000.000	200.000.000
€uro	07/10/02	09/12/02	43.000.000	43.000.000
€uro	21/10/02	20/12/02	25.000.000	25.000.000
€uro	31/10/02	18/12/02	25.000.000	25.000.000
€uro	22/11/02	30/12/02	50.000.000	50.000.000
		Totale €uro	528.000.000	528.000.000
GBP	17/06/02	21/10/02	72.000.000	112.335.008
GBP	21/06/02	23/12/02	21.700.000	33.697.745
GBP	21/08/02	23/12/02	47.000.000	73.415.131
		Totale GBP	140.700.000	219.447.884
USD	21/05/02	23/09/02	200.000.000	219.817.661
USD	23/05/02	23/07/02	25.000.000	27.238.753
USD	24/05/02	24/07/02	50.000.000	54.288.817
USD	24/05/02	24/07/02	100.000.000	108.140.843
USD	24/05/02	25/11/02	200.000.000	217.879.164
USD	28/05/02	20/12/02	50.000.000	54.880.525
USD	03/06/02	03/12/02	200.000.000	214.871.238
USD	03/06/02	03/12/02	30.000.000	32.198.515
USD	04/06/02	06/12/02	55.000.000	59.139.785
USD	07/06/02	09/12/02	40.000.000	43.054.270
USD	13/06/02	13/12/02	25.000.000	26.657.568
USD	14/06/02	16/12/02	100.000.000	106.446.507
USD	25/06/02	30/12/02	30.000.000	31.327.732
USD	11/07/02	11/12/02	50.000.000	50.895.765
USD	11/07/02	16/12/02	50.000.000	50.709.939
USD	21/08/02	23/12/02	50.000.000	51.294.415
USD	22/08/02	23/12/02	25.000.000	25.699.674
USD	03/09/02	03/12/02	25.000.000	25.466.028
USD	23/09/02	25/11/02	25.000.000	25.590.239
USD	26/09/02	23/12/02	46.500.000	47.755.001
USD	30/10/02	16/12/02	44.000.000	45.264.463
		Totale USD	1.420.500.000	1.518.616.901

Totale rimborsato in €uro	2.598.957.117
----------------------------------	----------------------

EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE SUL MERCATO ESTERO

Valuta	Tipo titolo	Data di emissione	Data di scadenza	Cedola	Importo nominale in valuta	Importo nominale all'emissione in €
USD	Global (1)	28/01/02	25/10/06	4,38%	2.000.000.000	2.267.830.820
USD	Global	01/03/02	15/06/12	5,63%	2.000.000.000	2.312.406.059
USD	Global	22/03/02	15/06/05	4,63%	2.000.000.000	2.269.117.313
USD	Global (2)	08/05/02	15/06/12	5,63%	1.000.000.000	1.093.613.298
USD	Emtn	01/08/02	01/08/07	3M\$ - 0,065%	300.000.000	307.377.049
USD	Global	04/09/02	14/09/07	3,63%	3.000.000.000	3.054.678.750
				Totale	10.300.000.000	11.305.023.289
YEN	Global (3)	02/04/02	10/10/06	0,375%	100.000.000.000	864.229.539
				Totale	100.000.000.000	864.229.539
NOK	Emtn	25/09/02	25/09/12	6,150%	2.000.000.000	270.000.270
				Totale	2.000.000.000	270.000.270
EURO	Emtn	22/01/02	22/01/12	3M€ - 0,06%	400.000.000	400.000.000
				Totale	400.000.000	400.000.000
CHF	Emtn	11/02/02	11/08/06	3,00%	1.000.000.000	679.255.536
				Totale	1.000.000.000	679.255.536
Totale 2002						13.518.508.634

(1) Riapertura del titolo emesso il 25-10-2001

(2) Riapertura del titolo emesso il 01-03-2002

(3) Riapertura del titolo emesso il 10-10-2002