



Ministero dell' Economia e delle Finanze
Debito Pubblico

Le emissioni del Tesoro nel 2006

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 swap pag. 1bis
- Riepilogo emissioni e rimborsi nel corso del 2006pag. 2
- Riepilogo rendimenti lordi all'emissionepag. 3
- Riepilogo rendimento medio ponderato dei titoli di Stato emessi nel 2006.....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 - 20
- Emissioni C.C.T.pag. 21 - 22
- Operazioni di Concambiopag. 23
- Crediti d'impostapag. 24
- Emissioni Commercial Paperpag. 25
- Emissioni sul mercato estero pag. 26

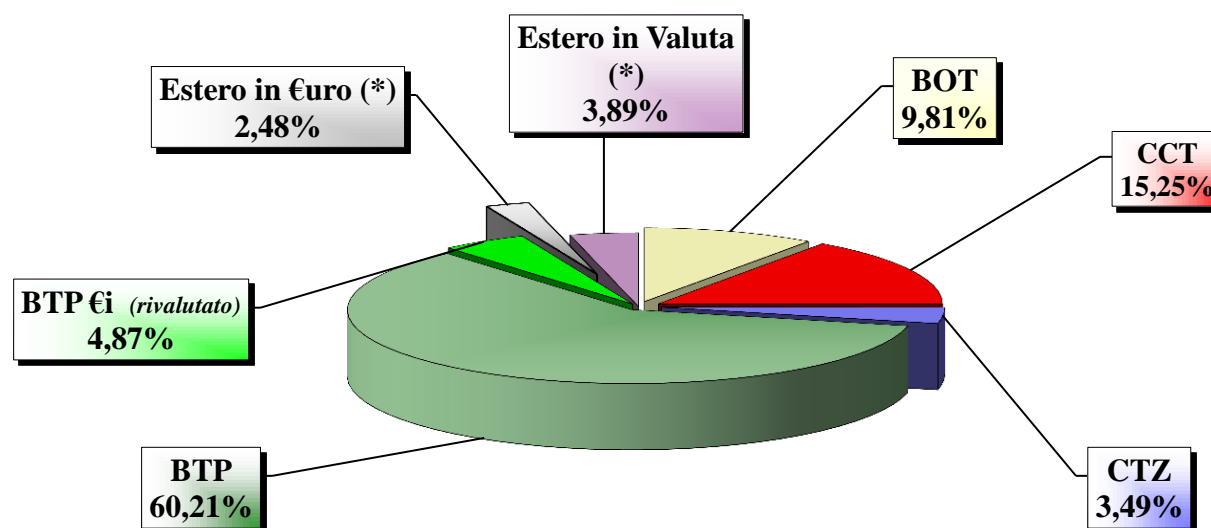
Composizione dei titoli di Stato

situazione al 31/12/2006

(Valori nominali)

Dati in milioni di Euro

BOT	122.780,00
CCT	190.823,62
CTZ	43.669,00
BTP	753.300,31
BTP €i (rivalutato)	60.933,08
Esteri in €uro (*)	31.062,37
<i>di cui Titoli ISPA (**)</i>	9.489,45
Esteri in Valuta (*)	48.610,82
Totale	1.251.179,20
Vita media	6,77



(*) Esteri prima delle operazioni di swap.

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

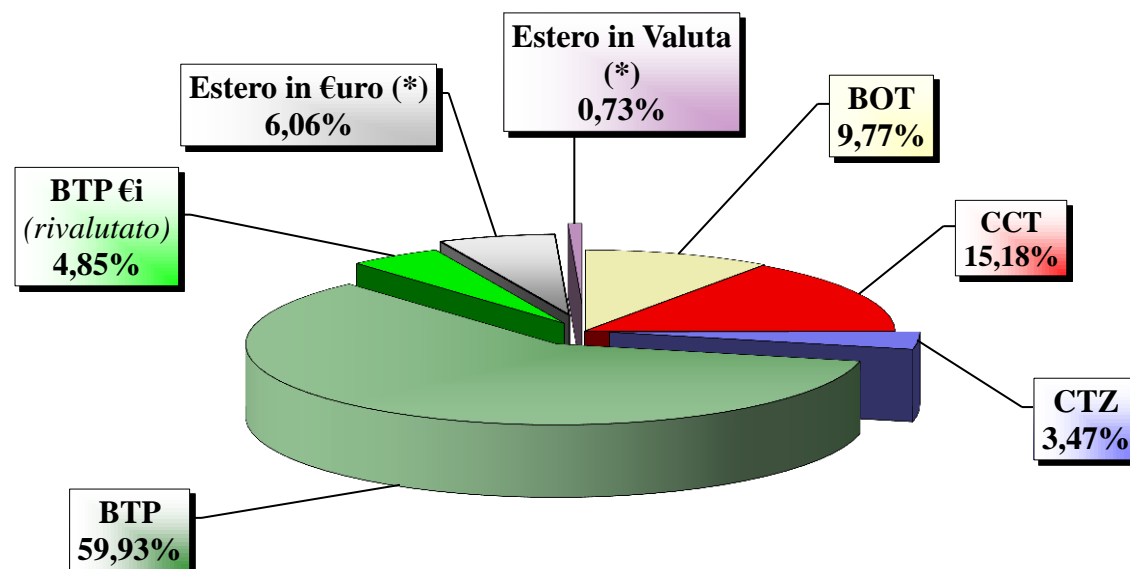
Composizione dei titoli di Stato

situazione al 31/12/2006

(Valori nominali)

Dati in milioni di Euro

BOT	122.780,00
CCT	190.823,62
CTZ	43.669,00
BTP	753.300,31
BTP €i (rivalutato)	60.933,08
Esteri in €uro (*)	76.205,96
<i>di cui Titoli ISPA (**)</i>	9.489,45
Esteri in Valuta (*)	9.234,08
Totale	1.256.946,05
Vita media	6,77



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

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

TITOLI EMESSI E RIMBORSATI NEL CORSO DEL 2006

(al valore nominale in mln. €)

	BTP	BTP €i	CCT di mercato	CCT finalità particolari	BOT	CTZ	ESTERO	TOTALE
Totale emissioni lorde	115.961,41	11.791,00	21.997,50	1,78	210.582,50	25.468,00	8.934,91	394.737,11
<i>Di cui emissioni tramite concambio</i>	<i>2.570,00</i>						<i>di cui c.p. 1.481</i>	
Scadenze	75.880,36	0	26.497,81	1.180,81	205.608,50	24.983,00	21.007,55	355.158,04
Riacquisti/rimborsi anticipati	1.701,00	0	1.299,00	0,06	0	0	0	3.000,06
Ritirati con operazioni di concambio	1.787,61	0	861,05	0	0	0	0	2.648,66
Totale scadenze	79.368,96	0	28.657,87	1.180,87	205.608,50	24.983,00	21.007,55	360.806,76
Emissioni nette omnicomprensive	36.592,45	11.791,00	-6.660,37	-1.179,09	4.974,00	485,00	-12.072,64	33.930,35

ANNO 2006
RENDIMENTI COMPOSTI LORDI ALL'EMISSIONE

	BOT				CTZ	BTP €i (*)			BTP					CCT
	flessibili	3 mesi	6 mesi	12 mesi	24 mesi	5 anni	10 anni	30 anni	3 anni	5 anni	10 anni	15 anni	30 anni	7 anni
GENNAIO	-	-	2,529	-	2,780	-	-	-	2,890	-	3,470	-	-	2,710
	-	2,398	-	2,715	-	-	-	-	-	3,020	-	-	3,860	-
	-	-	2,571	-	2,800	3,220	-	4,100	-	-	-	-	-	-
FEBBRAIO	-	-	-	2,771	-	-	-	-	3,080	-	3,660	3,938	-	2,750
	2,736	-	2,642	-	2,850	-	-	-	-	3,200	-	-	4,130	-
MARZO	-	2,560	-	2,940	-	-	-	-	3,130	-	3,740	-	-	2,810
	2,612	-	2,820	-	3,080	-	-	4,337	-	3,510	-	4,120	-	-
APRILE	-	2,670	-	3,055	-	-	-	-	3,390	-	4,000	-	-	3,000
	2,940	-	2,853	-	3,310	3,860	-	-	-	3,670	-	4,340	-	-
MAGGIO	-	2,799	-	3,245	-	-	-	-	3,600	-	4,280	-	-	3,050
	-	-	2,971	-	3,300	-	-	4,620	-	3,850	-	-	4,680	-
GIUGNO	-	2,852	-	3,209	-	-	-	-	3,430	-	4,160	-	-	3,130
	-	-	3,140	-	3,570	-	4,319	-	-	3,680	-	4,380	-	-
LUGLIO	-	-	-	3,428	-	-	-	-	3,730	-	4,320	-	-	3,300
	-	-	3,194	-	3,500	-	4,230	-	-	3,850	-	-	4,700	-
AGOSTO	-	-	-	3,446	-	-	-	-	3,630	-	4,180	-	-	3,340
	-	-	3,298	-	3,450	-	-	-	-	-	-	-	-	-
SETTEMBRE	-	-	-	3,603	-	-	-	-	3,560	-	4,020	-	-	3,470
	-	-	3,406	-	3,440	-	-	4,250	-	3,740	-	-	-	-
OTTOBRE	-	-	-	3,626	-	-	-	-	3,560	-	3,890	-	-	3,570
	-	-	3,563	-	3,640	-	4,103	-	-	3,770	-	-	-	-
NOVEMBRE	-	3,421	-	3,695	-	-	-	-	3,700	-	4,000	-	-	3,730
	-	-	3,606	-	-	-	-	-	-	3,710	-	-	-	-
DICEMBRE	-	-	-	3,726	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(*) Rendimento lordo comprensivo dell'aspettativa di inflazione stabilita al momento dell'emissione.

**Rendimento medio ponderato
dei titoli emessi nel 2006 (*)**

Tipo titolo	Totale assegnati (mln. €)	Rendimento medio pond.
CCT		
cct di mercato	21.997,50	3,13
TOTALE	21.997,50	3,13
BTP €i		
btp 5€i	3.003,00	3,54
btp 10€i	6.200,00	4,26
btp 30€i	2.588,00	4,31
TOTALE	11.791,00	4,09
BTP		
btp 3	33.308,41	3,41
btp 5	30.281,00	3,60
btp 10	29.902,00	3,95
btp 15	11.200,00	4,12
btp 30	8.700,00	4,32
TOTALE	113.391,41	3,74
CTZ		
ctz 24	25.468,00	3,23
TOTALE	25.468,00	3,23
BOT		
bot flessibili	7.000,00	2,77
bot 3	20.000,00	2,75
bot 6	107.082,50	3,05
bot 12	76.500,00	3,25
TOTALE	210.582,50	3,08
TOTALE 2006	383.230,41	3,32

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

RIEPILOGO OPERAZIONI PER LA RIDUZIONE DEL DEBITO
(valori nominali in milioni di Euro)

Data di regolamento	Tipologia titolo	Data emissione	Data scadenza	Tasso nom. / spread	Riacquisti con Fondo Am.	Rimborsi a scadenza con Fondo Am.	Riacquisti extra Fondo	Totale
18-dic-06	BTP	01-nov-98	01-mag-09	4,50%	-	-	660,0	660,0
18-dic-06	BTP	01-mag-98	01-mag-08	5,00%	-	-	410,0	410,0
18-dic-06	BTP	15-apr-02	15-ott-07	5,00%	-	-	631,0	631,0
18-dic-06	CCT	01-set-01	01-set-08	0,15%	-	-	534,0	534,0
18-dic-06	CCT	01-gen-02	01-lug-09	0,15%	-	-	410,0	410,0
18-dic-06	CCT	01-feb-03	01-feb-10	0,15%	-	-	355,0	355,0
<i>B.T.P.</i>					-	-	<i>1.701,0</i>	<i>1.701,0</i>
<i>C.C.T.</i>					-	-	<i>1.299,0</i>	<i>1.299,0</i>
<i>TOTALE</i>					-	-	<i>3.000,0</i>	<i>3.000,0</i>

EMISSIONI BOT FLESSIBILI

(valori nominali in milioni di €uro)

Codice/trache	DATA			EMISSIONI		Scadenze	Emissioni nette	Rendimenti		Giorni	Pezzo Medio pond.	Cover ratio
	Regolamento	Godimento	Scadenza	richiesti	assegnati			semplici	composti			
	gen-06					0	0					
IT0003963698/2	28-feb-06	15-dic-05	15-dic-06	3.682	2.500	0	2.500	2,729	2,736	290	97,849	1,47
IT0004039597/1	31-mar-06	31-mar-06	31-mag-06	3.355	2.000	0	2.000	2,584	2,612	61	99,564	1,68
IT0004051048/1	28-apr-06	28-apr-06	27-dic-06	5.503	2.500	0	2.500	2,926	2,940	243	98,063	2,20
	31-mag-06					2.000	-2.000					
	giu-06					0	0					
	lug-06					0	0					
	ago-06					0	0					
	set-06					0	0					
	ott-06					0	0					
	nov-06					0	0					
	15-dic-06					2.500	-2.500					
	27-dic-06					2.500	-2.500					
Totale				12.540	7.000	7.000	0					

EMISSIONI BOT

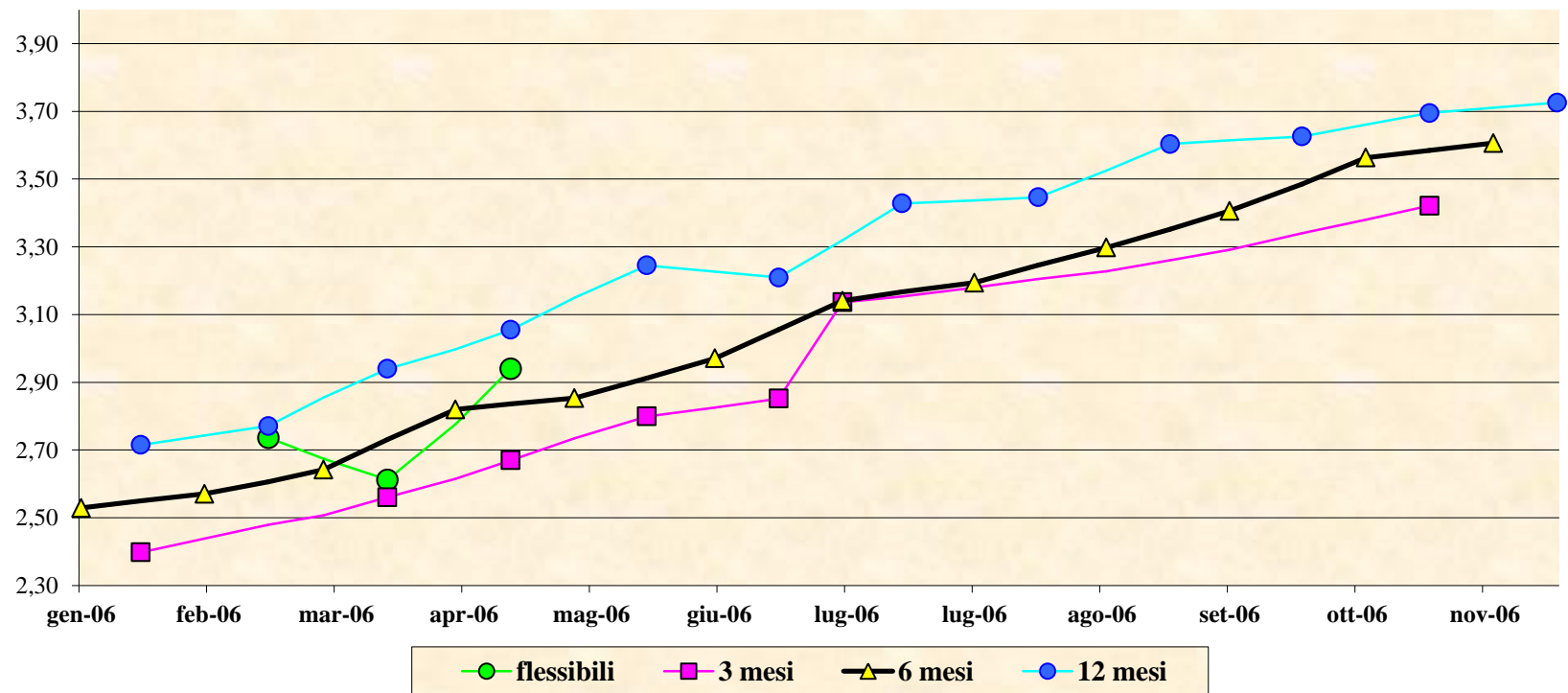
(valori in milioni di Euro)

ASTE 2006 (data regolamento)	EMISSIONI											SCADENZE				EMISSIONI
	3 mesi			6 mesi			12 mesi			totale assegnati	totale richiesti	3 mesi	6 mesi	12 mesi	totale	totale
	Codice tranche	richiesti	assegnati	Codice tranche	richiesti	assegnati	Codice tranche	richiesti	assegnati							
02-gen-06				3963680/1	12.820	9.500				9.500	12.820	0	0	0	0	9.500
16-gen-06	4000946/1	6.300	3.500	3996755/1	specialisti	0	3996763/1	11.607	7.000	10.500	17.907	3.500	0	7.000	10.500	0
31-gen-06					13.900	8.750										
TOTALE GENNAIO		6.300	3.500		26.720	18.250		11.607	7.000	28.750	44.627	3.500	8.806	7.000	19.306	9.444
15-feb-06				4011463/1	14.039	8.000	4011489/1	15.067	7.000	7.000	15.067	0	0	7.000	7.000	0
28-feb-06					specialisti	0										
TOTALE FEBBRAIO		0	0		14.039	8.000		15.067	7.000	15.000	29.106	0	8.000	7.000	15.000	0
15-mar-06	4026842/1	5.154	3.500	4021975/1	12.672	8.500	4021967/1	12.334	7.500	11.000	17.488	0	0	7.000	7.000	4.000
31-mar-06					specialisti	0										
TOTALE MARZO		5.154	3.500		12.672	8.500		12.334	7.500	19.500	30.160	0	8.000	7.000	15.000	4.500
13-apr-06	4046527/1	7.634	4.000	4040801/1	14.144	9.500	4040793/1	13.938	8.500	12.500	21.572	3.500	0	8.000	11.500	1.000
28-apr-06					specialisti	0										
TOTALE APRILE		7.634	4.000		14.144	9.500		13.938	8.500	22.000	35.716	3.500	9.000	8.000	20.500	1.500
15-mag-06	4060403/1	6.949	3.500	4054109/1	14.313	8.500	4054091/1	12.202	7.000	10.500	19.151	0	0	6.500	6.500	4.000
31-mag-06					specialisti	103										
TOTALE MAGGIO		6.949	3.500		14.313	8.603		12.202	7.000	19.103	33.464	0	8.500	6.500	15.000	4.103
15-giu-06	4081805/1	6.972	3.000	4074263/1	15.923	9.500	4074271/1	10.973	5.500	8.500	17.945	3.500	0	5.500	9.000	-500
30-giu-06					specialisti	950										
TOTALE GIUGNO		6.972	3.000		15.923	10.450		10.973	5.500	18.950	33.868	3.500	9.500	5.500	18.500	450
14-lug-06				4086242/1	16.049	8.750	4086226/1	12.451	6.000	6.000	12.451	4.000	0	5.000	9.000	-3.000
31-lug-06					specialisti	480										
TOTALE LUGLIO		0	0		16.049	9.230		12.451	6.000	15.230	28.500	4.000	8.750	5.000	17.750	-2.520
15-ago-06				4096431/1	14.118	8.000	4096423/1	14.345	6.000	6.000	14.345	3.500	0	5.000	8.500	-2.500
31-ago-06					specialisti	0										
TOTALE AGOSTO		0	0		14.118	8.000		14.345	6.000	14.000	28.463	3.500	8.000	5.000	16.500	-2.500
15-set-06				4102650/1	14.962	8.500	4102668/1	13.780	7.000	7.000	13.780	3.000	0	6.500	9.500	-2.500
29-set-06					specialisti	50										
TOTALE SETTEMBRE		0	0		14.962	8.550		13.780	7.000	15.550	28.742	3.000	8.500	6.500	18.000	-2.450
16-ott-06				4117732/1	14.038	9.500	4117740/1	10.016	5.500	5.500	10.016	0	0	5.500	5.500	0
31-ott-06					specialisti	0										
TOTALE OTTOBRE		0	0		14.038	9.500		10.016	5.500	15.000	24.054	0	9.500	5.500	15.000	0
15-nov-06	4146277/1	4.103	2.500	4139256/1	12.781	8.500	4139264/1	8.523	4.500	7.000	12.626	0	0	4.000	4.000	3.000
30-nov-06					specialisti	0										
TOTALE NOVEMBRE		4.103	2.500		12.781	8.500		8.523	4.500	15.500	25.407	0	8.603	4.000	12.603	2.898
15-dic-06				4152283/1	8.305	5.000	4152283/1	8.305	5.000	5.000	8.305	0	0	5.000	5.000	0
29-dic-06					0	0										
TOTALE DICEMBRE		0	0		0	0		8.305	5.000	5.000	8.305	0	10.450	5.000	15.450	-10.450
totale generale			20.000			107.083			76.500	203.583	350.412	21.000	105.609	72.000	198.609	4.974

EMISSIONI BOT

ASTE 2006 (data regolamento)	RENDIMENTI SEMPLICI			RENDIMENTI COMPOSTI			GG. DURATA			PREZZO MEDIO POND.			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	lordo	lordo	lordo	lordo	lordo	lordo	lordo	lordo	lordo
02-gen-06 16-gen-06 31-gen-06	2,376	2,513 2,554	2,715	2,398	2,529 2,571	2,715	87	179 181	364	99,429	98,766 98,732	97,328	1,80	1,35 1,59	1,66
15-feb-06 28-feb-06	-	2,625	2,771	-	2,642	2,771	-	184	365	-	98,676	97,267	-	1,75	2,15
15-mar-06 31-mar-06	2,536	2,800	2,940	2,560	2,820	2,940	92	182	365	99,356	98,604	97,105	1,47	1,49	1,64
13-apr-06 28-apr-06	2,643	2,834	3,056	2,670	2,853	3,055	92	186	368	99,329	98,557	96,971	1,91	1,49	1,64
15-mag-06 31-mag-06	2,770	2,949	3,246	2,799	2,971	3,245	92	183	365	99,297	98,523	96,814	1,99	1,68	1,74
15-giu-06 30-giu-06	2,822	3,116	3,210	2,852	3,140	3,209	92	182	365	99,284	98,449	96,848	2,32	1,68	2,00
14-lug-06 31-lug-06	-	3,169	3,429	-	3,194	3,428	-	184	367	-	98,406	96,622	-	1,83	2,08
15-ago-06 31-ago-06	-	3,271	3,447	-	3,298	3,446	-	181	365	-	98,382	96,623	-	1,76	2,39
15-set-06 29-set-06	-	3,378	3,604	-	3,406	3,603	-	182	364	-	98,321	96,484	-	1,76	1,97
16-ott-06 31-ott-06	-	3,532	3,626	-	3,563	3,626	-	181	364	-	98,255	96,463	-	1,48	1,82
15-nov-06 30-nov-06	3,378	3,574	3,696	3,421	3,606	3,695	92	182	365	99	98,225	96,388	1,64	1,50	1,89
15-dic-06 29-dic-06	-	-	3,726	-	-	3,726	-	-	364	-	-	96,369	-	-	1,66

BOT 2006
RENDIMENTI LORDI ALL'EMISSIONE



CTZ 24 MESI

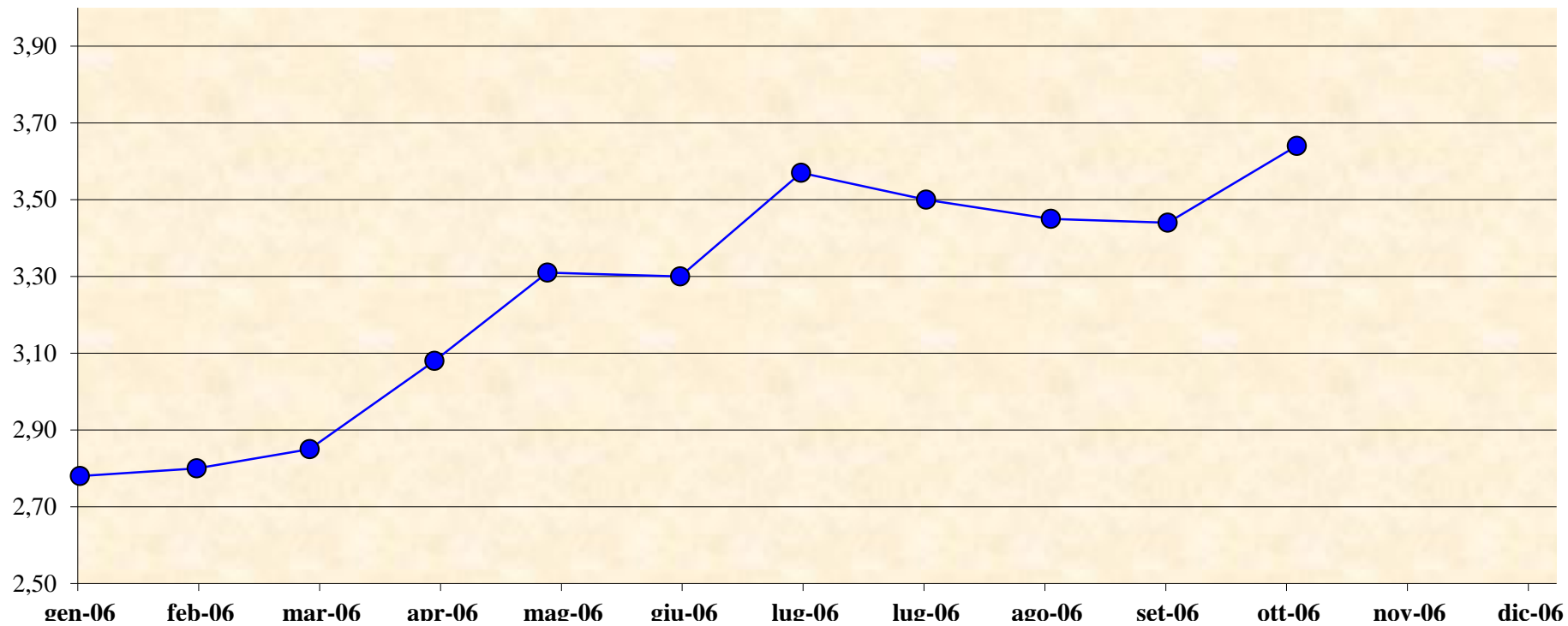
DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGGIUDIC.	PREZZO ESCLUS.	PREZZO NETTISTI	RENDIM. LORDO	COVER RATIO
30-9-05/28-9-07		IT0003926992	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 30-09-05	27-set-05	1°	3.000,0	5.677,0	3.000,0	2.869,8	22,105	0,20	95,66	95,66	93,765	95,660000	2,25	1,89
quota specialisti	28-set-05	2°	750,0	0	0									
regolati 31-10-05	26-ott-05	3°	2.000,0	3.987,0	2.000,0	1.908,2	95,422	"	"	95,41	93,427	95,387386	2,49	1,99
quota specialisti	27-ott-05	4°	200,0	0	0									
regolati 02-01-06	28-dic-05	5°	2.500,0	3.526,0	2.500,0	2.383,8	65,483	"	"	95,35	93,392	95,281298	2,78	1,41
quota specialisti	29-dic-05	6°	250,0	0	0									
regolati 31-01-06	26-gen-06	7°	2.000,0	3.673,0	2.000,0	1.910,6	20,018	"	"	95,53	93,564	95,440023	2,80	1,84
quota specialisti	27-gen-06	8°	200,0	0	0									
regolati 28-02-06	23-feb-06	9°	2.500,0	3.840,0	2.500,0	2.391,5	9,261	"	"	95,66	93,692	95,549446	2,85	1,54
quota specialisti	24-feb-06	10°	250,0	0	0									
regolati 31-03-06	28-mar-06	11°	2.500,0	3.882,0	2.500,0	2.389,0	64,019	"	"	95,56	93,589	95,426623	3,08	1,55
quota specialisti	29-mar-06	12°	250,0	0	0									

Totale mln.€uro	16.400,0	24.585,0	14.500,0	13.852,9
di cui Totale specialisti	1.900,0	0	0	
Totale 2006	10.450,0	14.921,0	9.500,0	9.074,9

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
28-4-06/30-5-08		IT0004051055	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 28-04-06	24-apr-06	1°	4.000,0	6.067,0	4.000,0	3.736,4	18,736	0,20	93,41	93,41	91,448	93,410000	3,31	1,52
quota specialisti	26-apr-06	2°	1.000,0	0	0									
regolati 31-05-06	26-mag-06	3°	2.500,0	4.384,0	2.500,0	2.343,0	55,934	"	"	93,72	91,745	93,685522	3,30	1,75
quota specialisti	29-mag-06	4°	250,0	0	0									
regolati 30-06-06	27-giu-06	5°	2.000,0	3.724,0	2.000,0	1.980,3	69,675	"	"	93,50	91,524	93,434091	3,57	1,86
quota specialisti	28-giu-06	6°	200,0	118,0	118,0									
regolati 31-07-06	26-lug-06	7°	2.000,0	3.719,0	2.000,0	2.065,6	72,383	"	"	93,89	91,922	93,791523	3,50	1,86
quota specialisti	27-lug-06	8°	200,0	975,0	200,0									
regolati 31-08-06	28-ago-06	9°	2.000,0	3.762,0	2.000,0	1.885,0	46,053	"	"	94,25	92,280	94,118864	3,45	1,88
quota specialisti	29-ago-06	10°	200,0	0	0									
regolati 29-09-06	26-set-06	11°	1.500,0	2.961,0	1.500,0	1.417,7	31,145	"	"	94,51	92,539	94,348231	3,44	1,97
quota specialisti	27-set-06	12°	150,0	0	0									
regolati 31-10-06	26-ott-06	13°	1.500,0	2.954,0	1.500,0	1.559,3	91,389	"	"	94,50	92,532	94,304336	3,64	1,97
quota specialisti	27-ott-06	14°	150,0	158,0	150,0									

Totale mln.€uro	17.650,0	28.822,0	15.968,0	14.987,2
di cui Totale specialisti	2.150,0	1.251,0	468,0	

CTZ 2006
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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
15-06-05/15-06-08		IT0003877708	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 01-07-05	28-giu-05	1°	4.000,0	6.003,0	4.000,0	4.038,0	42,703	0,20	100,95	100,95	98,986	100,950000	16	2,50	2,17	1,50
quota specialisti	30-giu-05	2°	1.000,0	0	0											
regolati 01-08-05	28-lug-05	3°	3.000,0	4.941,0	3.000,0	3.014,7	3,889	"	"	100,49	98,537	100,490000	47	"	2,33	1,65
quota specialisti	02-lug-05	4°	300,0	0	0											
regolati 01-09-05	30-ago-05	5°	2.500,0	4.544,0	2.500,0	2.762,1	99,141	"	"	100,44	98,472	100,440000	78	"	2,34	1,82
quota specialisti	01-set-05	6°	250,0	1.630,0	250,0											
regolati 03-10-05	29-set-05	7°	2.750,0	4.849,0	2.750,0	2.759,1	63,676	"	"	100,33	98,367	100,330000	110	"	2,38	1,76
quota specialisti	30-set-05	8°	275,0	0	0											
regolati 01-11-05	28-ott-05	9°	2.000,0	3.528,0	2.000,0	1.992,2	0,016	"	"	99,61	97,649	99,610000	139	"	2,67	1,76
quota specialisti	29-ott-05	10°	200,0	0	0											
regolati 02-01-06	29-dic-05	11°	3.000,0	4.335,0	3.000,0	3.270,6	8,553	"	"	99,11	97,167	99,110000	18	"	2,89	1,45
quota specialisti	30-dic-05	12°	300,0	2.169,0	300,0											

Totale mln. €uro	19.575,0	31.999,0	17.800,0	17.836,7
di cui Totale specialisti	2.325,0	3.799,0	550,0	-
Totale 2006	3.300,0	6.504,0	3.300,0	3.270,63

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-06/01-02-09		IT0004008121	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 01-02-06	30-gen-06	1°	4.000,0	6.645,0	4.000,0	4.296,0	3,230	0,20	99,82	99,82	97,893	99,820000	0	3,00	3,08	1,66
quota specialisti	31-gen-06	2°	1.000,0	303,793	303,793											
regolati 01-03-06	27-feb-06	3°	3.000,0	4.843,0	3.000,0	2.991,0	94,798	"	"	99,70	97,743	99,699425	28	"	3,13	1,61
quota specialisti	28-feb-06	4°	300,0	0	0											
regolati 03-04-06	30-mar-06	5°	3.000,0	5.124,0	3.000,0	2.970,3	95,707	"	"	99,01	97,047	99,008748	61	"	3,39	1,71
quota specialisti	31-mar-06	6°	300,0	0	0											
regolati 02-05-06	27-apr-06	7°	3.000,0	5.049,0	3.000,0	3.250,5	96,997	"	"	98,50	96,559	98,498152	90	"	3,60	1,68
quota specialisti	28-apr-06	8°	300,0	2.404,0	300,0											
regolati 01-06-06	30-mag-06	9°	3.000,0	5.185,0	3.000,0	2.968,8	3,427	"	"	98,96	97,007	98,957536	120	"	3,43	1,73
quota specialisti	31-mag-06	10°	300,0	0	0											

Totale mln. €uro	18.200,0	29.553,793	16.603,793	16.476,65
di cui Totale specialisti	2.200,0	2.707,8	603,8	-
Ritirati con l'operazione di concambio del 5-12-06 mln.€ 233,423				
Totale in circolazione dopo la suddetta operazione mln. €uro				16.370,370

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
15-06-06/15-06-09		IT0004085244	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 03-07-06	28-giu-06	1°	4.000,0	6.708,0	4.000,0	4.876,0	56,537	0,20	100,13	100,13	98,163	100,130000	18	3,75	3,73	1,68
quota specialisti	30-giu-06	2°	1.000,0	869,62	869,62											
regolati 01-08-06	28-lug-06	3°	2.500,0	4.330,0	2.500,0	2.545,1	89,302	"	"	100,40	98,446	100,400000	47	"	3,63	1,73
quota specialisti	31-lug-06	4°	250,0	35,0	35,0											
regolati 01-09-06	30-ago-06	5°	2.000,0	3.697,0	2.000,0	2.011,6	82,077	"	"	100,58	98,638	100,580000	78	"	3,56	1,85
quota specialisti	31-ago-06	6°	200,0	0	0											
regolati 02-10-06	28-set-06	7°	2.000,0	3.390,0	2.000,0	2.011,0	28,937	"	"	100,55	98,601	100,550000	109	"	3,56	1,70
quota specialisti	29-set-06	8°	200,0	0	0											
regolati 01-11-06	30-ott-06	9°	2.000,0	3.278,0	2.000,0	2.004,0	71,014	"	"	100,20	98,261	100,200000	139	"	3,70	1,64
quota specialisti	31-ott-06	10°	200,0	0	0											

Totale mln. €uro	14.350,0	22.307,62	13.404,62	13.447,7
di cui Totale specialisti	1.850,0	904,6	904,6	-

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
15-06-05 / 15-06-10		IT0003872923	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 17-06-05	15-giu-05	1°	4.000,0	5.548,0	4.000,0	4.022,8	65,167	0,30	100,57	100,57	98,610	100,57000	2	2,75	2,64	1,39
quota specialisti	16-giu-05	2°	1.000,0	0	0											
regolati 15-07-05	13-lug-05	3°	2.500,0	3.966,0	2.500,0	2.508,5	75,056	"	"	100,34	98,391	100,34000	30	"	2,69	1,59
quota specialisti	14-lug-05	4°	250,0	0	0											
regolati 15-09-05	13-set-05	5°	3.000,0	5.243,0	3.000,0	3.324,4	80,240	"	"	100,74	98,779	100,74000	92	"	2,60	1,75
quota specialisti	14-set-05	6°	300,0	1.805,0	300,0											
regolati 18-10-05	14-ott-05	7°	2.000,0	3.589,0	2.000,0	1.997,2	83,435	"	"	99,86	97,898	99,86000	125	"	2,80	1,79
quota specialisti	17-ott-05	8°	200,0	0	0											
regolati 17-11-05	15-nov-05	9°	1.500,0	2.908,0	1.500,0	1.626,2	36,829	"	"	98,56	96,625	98,56000	155	"	3,11	1,94
quota specialisti	16-nov-05	10°	150,0	1.168,0	150,0											
regolati 17-01-06	13-gen-06	11°	2.500,0	4.021,0	2.500,0	2.721,7	91,239	"	"	98,97	97,099	98,97000	33	"	3,02	1,61
quota specialisti	16-gen-06	12°	250,0	815,0	250,0											
regolati 17-02-06	15-feb-06	13°	2.500,0	4.477,0	2.500,0	2.457,5	63,375	"	"	98,30	96,379	98,30000	64	"	3,20	1,79
quota specialisti	16-feb-06	14°	250,0	0	0											

Totale mln. Euro	20.400,0	33.540,0	18.700,0	18.658,3
Totale specialisti	2.400,0	3.788,0	700,0	-
Totale 2006	5.500,0	9.313,0	5.250,0	5.179,18

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
15-03-06 / 15-03-11		IT0004026297	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 15-03-06	13-mar-06	1°	4.000,0	6.467,0	4.000,0	5.003,0	4,888	0,30	100,06	100,06	98,132	100,06000	0	3,50	3,51	1,62
quota specialisti	14-mar-06	2°	1.000,0	3.150,0	1.000,0											
regolati 18-04-06	12-apr-06	3°	3.500,0	5.669,0	3.500,0	3.478,0	99,417	"	"	99,37	97,426	99,37000	34	"	3,67	1,62
quota specialisti	13-apr-06	4°	350,0	0	0											
regolati 15-05-06	11-mag-06	5°	3.000,0	4.885,0	3.000,0	2.958,9	72,467	"	"	98,63	96,693	98,63000	61	"	3,85	1,63
quota specialisti	12-mag-06	6°	300,0	0	0											
regolati 16-06-06	14-giu-06	7°	2.500,0	4.379,0	2.500,0	2.484,0	87,267	"	"	99,36	97,425	99,36000	93	"	3,68	1,75
quota specialisti	15-giu-06	8°	250,0	0	0											
regolati 17-07-06	13-lug-06	9°	2.000,0	3.867,0	2.000,0	2.170,5	36,435	"	"	98,66	96,716	98,66000	124	"	3,85	1,93
quota specialisti	14-lug-06	10°	200,0	1.776,0	200,0											

Totale mln. Euro	17.100,0	30.193,0	16.200,0	16.094,4
Totale specialisti	2.100,0	4.926,0	1.200,0	-

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
15-09-06 / 15-09-11		IT0004112816	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 18-09-06	14-set-06	1°	3.500,0	6.583,0	3.500,0	4.338,4	10,915	0,30	100,17	100,17	98,240	100,17000	3	3,75	3,74	1,88
quota specialisti	15-set-06	2°	875,0	831,0	831,0											
regolati 17-10-06	13-ott-06	3°	2.500,0	4.171,0	2.500,0	2.501,0	83,364	"	"	100,04	98,134	100,04000	32	"	3,77	1,67
quota specialisti	16-ott-06	4°	250,0	0	0											
regolati 17-11-06	15-nov-06	5°	2.000,0	3.293,0	2.000,0	2.005,8	66,168	"	"	100,29	98,370	100,29000	63	"	3,71	1,65
quota specialisti	16-nov-06	6°	200,0	0	0											

Totale mln. Euro	9.325,0	14.878,0	8.831,0	8.845,2
Totale specialisti	1.325,0	831,0	831,0	-

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-05/01-08-15		IT0003844534	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 02-05-05	28-apr-05	1°	4.000,0	6.178,0	4.000,0	4.071,6	92,856	"	"	101,79	99,874	101,790000	90	3,75	3,57	1,54
quota specialisti	29-apr-05	2°	1.000,0	0	0											
regolati 01-06-05	30-mag-05	3°	2.500,0	3.856,0	2.500,0	2.815,2	88,960	"	"	102,37	100,430	102,370000	120	"	3,50	1,54
quota specialisti	31-mag-05	4°	250,0	1.385,0	250,0											
regolati 01-07-05	28-giu-05	5°	2.500,0	3.637,0	2.500,0	2.603,8	23,205	"	"	104,15	102,226	104,150000	150	"	3,29	1,45
quota specialisti	30-giu-05	6°	250,0	0	0											
regolati 01-08-05	28-lug-05	7°	2.500,0	3.966,0	2.500,0	2.584,8	90,991	"	"	103,39	101,451	103,390000	0	"	3,37	1,59
quota specialisti	29-lug-05	8°	250,0	0	0											
regolati 01-09-05	30-ago-05	9°	2.500,0	4.741,0	2.500,0	2.857,0	86,486	"	"	103,89	101,929	103,890000	31	"	3,31	1,90
quota specialisti	01-set-05	10°	250,0	1.450,0	250,0											
regolati 03-10-05	29-set-05	11°	2.500,0	4.808,0	2.500,0	2.610,8	25,509	"	"	104,43	102,479	104,430000	63	"	3,24	1,92
quota specialisti	30-set-05	12°	250,0	0	0											
regolati 01-11-05	28-ott-05	13°	2.000,0	3.249,0	2.000,0	2.043,4	43,150	"	"	102,17	100,230	102,170000	92	"	3,51	1,62
quota specialisti	29-ott-05	14°	200,0	0	0											
regolati 02-01-06	29-dic-05	15°	2.500,0	3.407,0	2.500,0	2.818,5	16,930	"	"	102,49	100,641	102,490000	154	"	3,47	1,36
quota specialisti	30-dic-05	16°	250,0	1.780,0	250,0											
regolati 01-02-06	30-gen-06	17°	2.500,0	3.542,0	2.500,0	2.777,5	47,429	"	"	101,00	99,147	101,000000	0	"	3,66	1,42
quota specialisti	31-gen-06	18°	250,0	382,0	250,0											

Totale mln. Euro	26.450,0	42.381,0	24.500,0	25.182,4
di cui Totale specialisti	2.950,0	4.997,0	1.000,0	-
Totale 2006	5.500,0	9.111,0	5.500,0	5.596,0

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-06/01-08-16		IT0004019581	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-03-06	27-feb-06	1°	4.000,0	6.430,0	4.000,0	5.018,0	38,756	0,40	100,36	100,36	98,471	100,360000	28	3,75	3,74	1,61
quota specialisti	28-feb-06	2°	1.000,0	1.950,0	1.000,0											
regolati 03-04-06	30-mar-06	3°	3.000,0	4.890,0	3.000,0	2.947,2	75,422	"	"	98,24	96,595	98,240000	61	"	4,00	1,63
quota specialisti	31-mar-06	4°	300,0	0	0											
regolati 02-05-06	27-apr-06	5°	2.500,0	4.092,0	2.500,0	2.638,9	23,214	"	"	95,96	94,089	95,960000	90	"	4,28	1,64
quota specialisti	28-apr-06	6°	250,0	1.743,0	250,0											
regolati 01-06-06	30-mag-06	7°	2.500,0	4.229,0	2.500,0	2.424,3	47,925	"	"	96,97	95,055	96,970000	120	"	4,16	1,69
quota specialisti	31-mag-06	8°	250,0	0	0											
regolati 03-07-06	28-giu-06	9°	2.000,0	3.793,0	2.000,0	1.915,5	38,976	"	"	95,68	93,732	95,680000	152	"	4,32	1,90
quota specialisti	30-giu-06	10°	200,0	2,0	2,0											
regolati 01-08-06	28-lug-06	11°	2.500,0	4.085,0	2.500,0	2.663,7	82,500	"	"	96,86	94,948	96,860000	0	"	4,18	1,63
quota specialisti	31-lug-06	12°	250,0	1.008,0	250,0											
regolati 01-09-06	30-ago-06	13°	2.000,0	3.289,0	2.000,0	2.157,8	95,874	"	"	98,08	96,150	98,080000	31	"	4,02	1,64
quota specialisti	31-ago-06	14°	200,0	321,0	200,0											
regolati 02-10-06	28-set-06	15°	2.000,0	3.291,0	2.000,0	1.983,4	89,947	"	"	99,17	97,260	99,170000	62	"	3,89	1,65
quota specialisti	29-set-06	16°	200,0	0	0											
regolati 01-11-06	30-ott-06	17°	2.000,0	3.077,0	2.000,0	2.161,7	66,802	"	"	98,26	96,461	98,260000	92	"	4,00	1,54
quota specialisti	31-ott-06	18°	200,0	1.285,0	200,0											

Totale mln. Euro	25.350,0	43.485,0	24.402,0	23.910,4
di cui Totale specialisti	2.850,0	6.309,0	1.902,0	-

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-06/01-08-21		IT0004009673	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-02-06	-	1° (§)	5.000,0	9.000,0	5.000,0	4.913,0	-	0,175	98,260	98,260		-	0	3,75	3,938	1,80
regolati 15-03-06	13-mar-06	2°	2.000,0	3.543,0	2.000,0	2.116,8	71,025	0,40	"	96,22	94,340	96,218386	42	"	4,12	1,77
quota specialisti	14-mar-06	3°	200,0	1.152,0	200,0											
regolati 18-04-06	12-apr-06	4°	2.000,0	3.882,0	2.000,0	1.877,2	98,250	"	"	93,86	91,982	93,857080	76	"	4,34	1,94
quota specialisti	13-apr-06	5°	200,0	0	0											
regolati 16-06-06	14-giu-06	6°	2.000,0	3.527,0	2.000,0	1.870,4	58,263	"	"	93,52	91,595	93,514812	135	"	4,38	1,76
quota specialisti	15-giu-06	7°	200,0	0	0											
regolati 05-12-06	30-nov-06	concorso telematico				1.415,5	1.371,72			96,91			126			

Totale mln. Euro	11.600,0	21.104,0	12.615,5	12.149,2
di cui Totale specialisti	5.600,0	10.152,0	6.615,5	-

(§) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Credit Suisse, HSBC, ING, MPS Finance e Société Générale

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 (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-08-05/01-02-37		IT0003934657	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 19-10-05	12-ott-05	1° (§)	6.000,0	14.000,0	6.000,0	6.077,3	-	-	101,289	101,289	-	-		4,00	3,966	2,33
regolati 17-01-06	13-gen-06	2°	2.500,0	3.653,0	2.500,0	2.577,5	25,023	0,40	"	103,100	100,31	103,100000	169,00	"	3,860	1,46
quota specialisti	16-gen-06	3°	250,0	0	0											
regolati 17-02-06	15-feb-06	4°	2.000,0	3.233,0	2.000,0	1.967,0	13,018	"	"	98,350	95,58	98,350000	16,00	"	4,130	1,62
quota specialisti	16-feb-06	5°	200,0	0	0											
regolati 15-05-06	11-mag-06	6°	2.000,0	3.285,0	2.000,0	1.795,0	59,400	"	"	89,750	86,92	89,750000	103,00	"	4,680	1,64
quota specialisti	12-mag-06	7°	200,0	0	0											
regolati 17-07-06	13-lug-06	8°	2.000,0	3.620,0	2.000,0	1.966,6	18,718	"	"	89,390	86,51	89,390000	166,00	"	4,700	1,81
quota specialisti	14-lug-06	9°	200,0	1.229,0	200,0											

Totale mln. €uro	15.350,0	29.020,0	14.700,0	14.383,4
di cui Totale specialisti	6.850,0	15.229,0	6.200,0	-
Totale 2006	9.350,0	15.020,0	8.700,0	8.306,1

(§) Collocato tramite sindacato, lead managers: Credit Suisse First Boston, Deutsche Bank, Goldman Sachs, J.P. Morgan, Unicredit Banca Mobiliare.

BTP 5 ANNI
(Legato all'inflazione)

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO NETTISTI	Aspettativa d'inflazione	CEDOLA REALE	Giorni Dietimi	REND. Lordo reale	RENDIMENTO atteso	COVER RATIO	Coefficiente indicizzazione	
15-09-04 / 15-09-10		IT0003805998	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%		%	%		%		%		
regolati 31-01-05	26-gen-05	1° (*)	-	9.100,0	5.000,0	4.995,2	-	0,170	99,903	99,903	(?)	2,18	0,95	181	0,970	3,150	1,82	1,005600	
regolati 29-04-05	27-apr-05	2°	2.500,0	5.200,0	2.500,0	2.768,2	16,543	0,30	"	100,660	100,658749	2,13	"	45	0,830	2,958	2,08	1,004470	
quota specialisti	28-apr-05	3°	250,0	916,0	250,0														
regolati 28-06-05	24-giu-05	4°	1.500,0	2.628,0	1.500,0	1.571,4	63,000	"	"	101,510	101,508417	1,95	"	105	0,660	2,613	1,75	1,016440	
quota specialisti	25-giu-05	5°	150,0	48,0	48,0														
regolati 30-09-05	28-set-05	6°	2.000,0	4.082,0	2.000,0	2.037,2	73,336	"	"	101,860	101,857897	2,16	"	15	0,570	2,731	2,04	1,019510	
quota specialisti	29-set-05	7°	200,0	0	0														
regolati 31-01-06	27-gen-06	8°	1.500,0	2.849,0	1.500,0	1.489,2	86,698	"	"	99,280	99,277216	2,11	"	138	1,110	3,220	1,90	1,026530	
quota specialisti	28-gen-06	9°	150,0	0	0														
regolati 28-04-06	26-apr-06	10°	1.500,0	3.367,0	1.500,0	1.466,9	18,787	"	"	97,600	97,596735	2,34	"	44	1,520	3,860	2,24	1,028560	
quota specialisti	27-apr-06	11°	150,0	3,0	3,0														

Totale mln. Euro	9.900,0	28.193,0	14.301,0	14.328,0
Totale specialisti	900,0	10.067,0	5.301,0	-
Totale 2006	3.300,0	6.219,0	3.003,0	2.956,1

(*) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Banca IMI, Capitalia, MCC e Morgan Stanley.

BTP 10 ANNI
(Legato all'inflazione)

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO NETTISTI	Aspettativa d'inflazione	CEDOLA REALE	Giorni Dietimi	REND.annuo Lordo reale	RENDIMENTO atteso	COVER RATIO	Coefficiente indicizzazione
15-03-06 / 15-09-17		IT0004085210	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 28-06-06	21-giu-06	1° (*)	-	6.300,0	4.000,0	3.981,1	-	0,180	99,527	99,527	\	2,160	2,10	105,00	2,159	4,319	1,58	1,01197
regolati 31-07-06	27-lug-06	2°	1.000,0	2.301,0	1.000,0	1.109,6	30,706	0,400	"	100,870	100,868058	2,210	"	138	2,020	4,230	2,30	1,01534
quota specialisti	28-lug-06	3°	100,0	147,0	100,0													
regolati 31-10-06	27-ott-06	4°	1.000,0	1.743,0	1.000,0	1.124,5	52,000	"	"	102,230	102,226764	2,223	"	46	1,880	4,103	1,74	1,01560
quota specialisti	30-ott-06	5°	100,0	475,0	100,0													

Totale mln. Euro	2.200,0	10.966,0	6.200,0	6.215,2
Totale specialisti	4.200,0	6.922,0	4.200,0	

(*) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: ABN Amro, Barclays, BNL, Calyon, UBS

BTP 30 ANNI
(Legato all'inflazione)

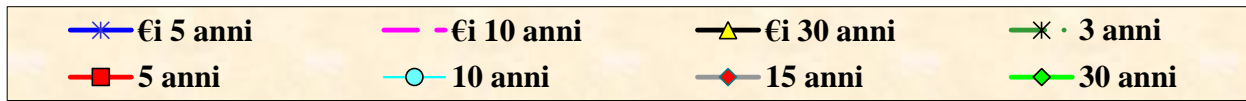
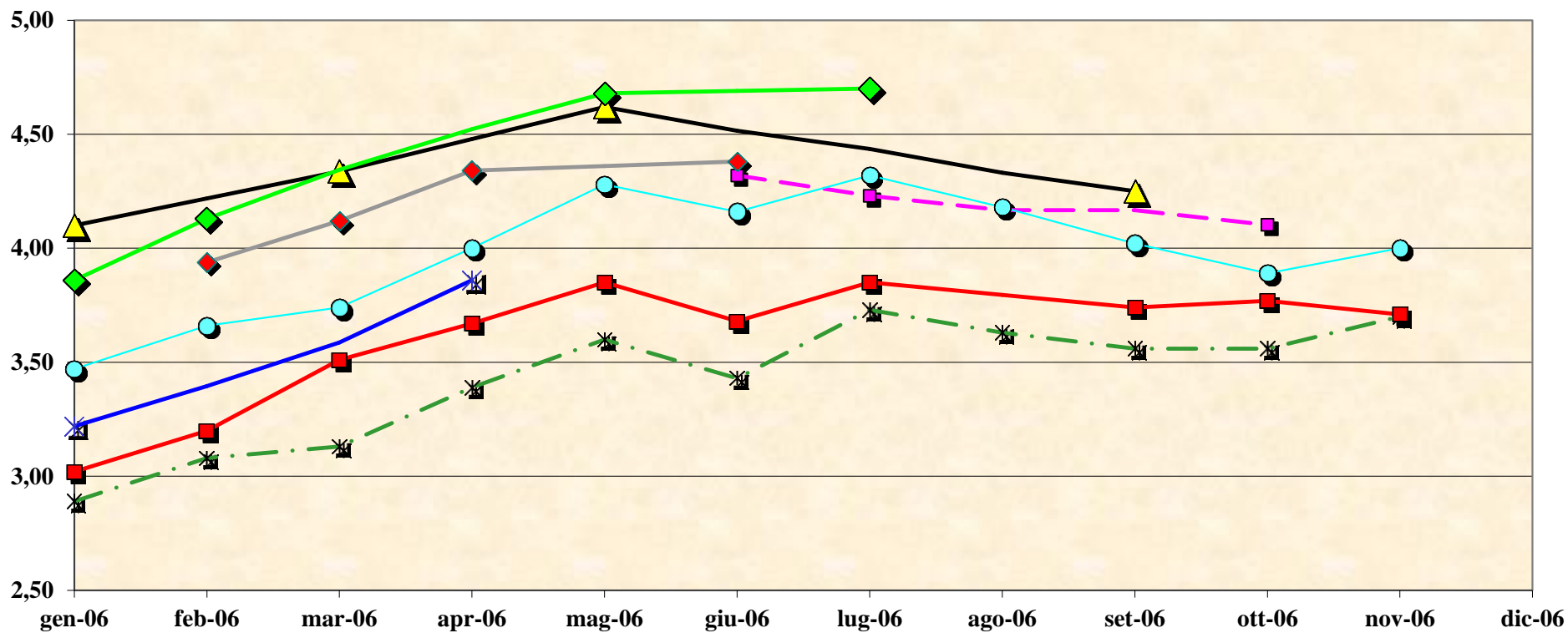
DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	Aspettativa d'inflazione	CEDOLA REALE	REND.annuo Lordo reale	RENDIMENTO atteso	COVER RATIO	Coefficiente indicizzazione
15-9-04/ 15-9-35		IT0003745541	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 27-10-04	20-ott-04	1° (*)	4.000,0	7.600,0	4.000,0	3.987,4	-	-	99,684	99,684	\	\	2,4325	2,35	2,378	4,811	1,90	\
regolati 15-03-05	10-mar-05	2° (**)	1.500,0	2.300,0	1.500,0	1.568,0		0,35	"	104,530	\	0	2,320	"	2,158	4,478	1,53	1,00503
regolati 28-06-05	24-mag-05	3°	845,5	1.165,5	845,5		-	0,40	"	113,000	112,999002	105	2,122	"	1,800	3,922	1,38	1,01957
quota specialisti	25-mag-05	4°	100,0	5,0	5,0													
regolati 31-10-05	27-ott-05	5°	500,0	886,0	500,0	618,1	-	0,40	"	112,380	112,378566	46	2,232	"	1,820	4,052	1,77	1,02915
quota specialisti	28-ott-05	6°	50,0	50,0	50,0													
regolati 31-01-06	27-gen-06	7°	750,0	1.224	750,0	866,0	71,429	"	"	111,520	111,518245	n/d	2,250	"	1,850	4,100	1,63	1,02653
quota specialisti	28-gen-06	8°	75	26,5	26,5													
regolati 31-03-06	29-mar-06	9°	750,0	1.120	750,0	802,4	64,444	"	"	106,980	106,978039	16	2,297	"	2,040	4,337	1,49	1,02606
quota specialisti	30-mar-06	10°	75	0	0													
regolati 31-05-06	29-mag-06	11°	500,0	1.121	500,0	553,3	5,750			100,600	100,597826	77	2,29		2,330	4,620	2,24	1,03438
quota specialisti	30-mag-06	12°	50	50,0	50,0													
regolati 29-09-06	27-set-06	13°	500,0	880	500,0	557,3	95,000			108,950	108,947404	14	2,30		1,950	4,250	1,76	1,04374
quota specialisti	28-set-06	14°	50	11,5	11,5													

Totale mln. Euro	9.745,5	16.439,5	9.488,5	9.913,3
Totale specialisti	5.900,0	10.043,0	5.643,0	-
Totale 2006	2.750,0	4.433,0	2.588,0	2.779

(*) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Barclays, JP Morgan, MCC - Capitalia e Morgan Stanley.

(**) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Barclays, JP Morgan, MCC - Capitalia e Morgan Stanley.

**BTP 2006
RENDIMENTI ALL'EMISSIONE**



CCT 7 ANNI

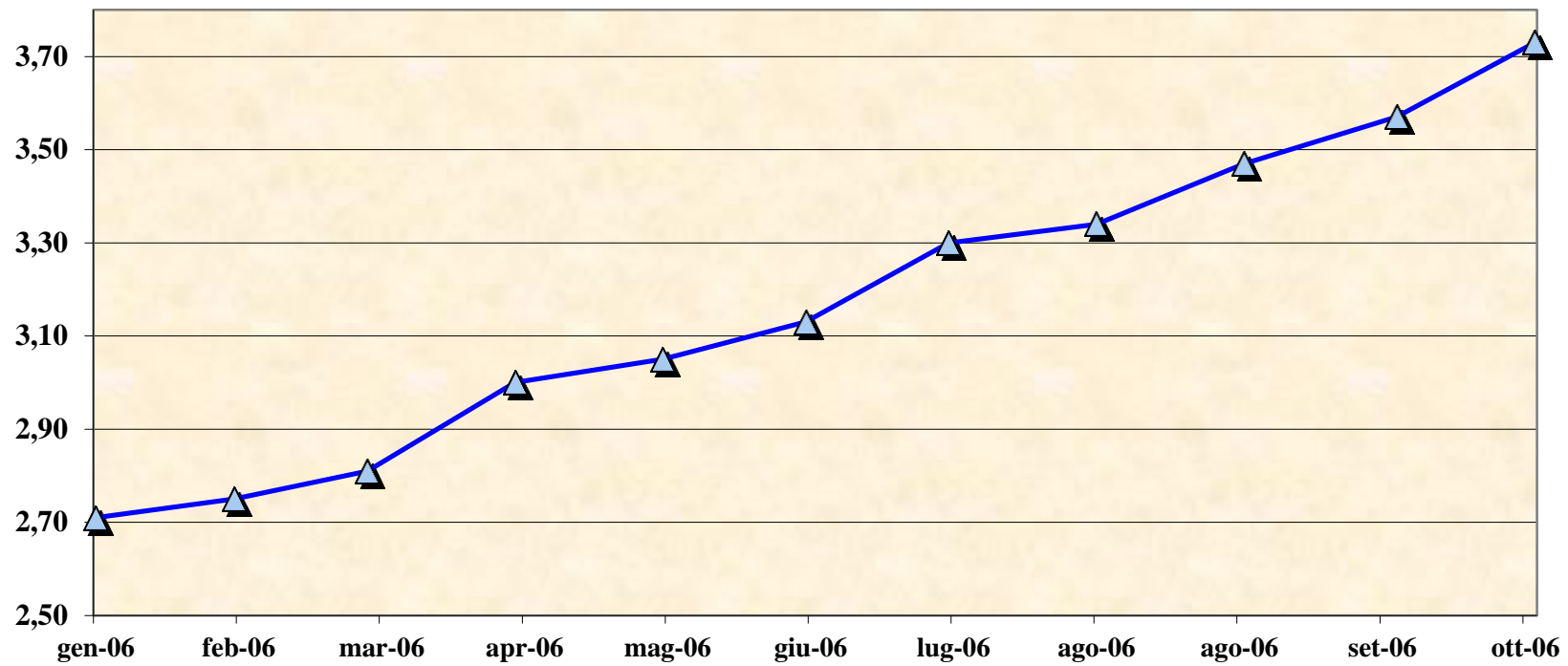
EMISSIONE / SCADENZA	DATA ASTA	CODICE UIC TRANCHES	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	PRIMA CEDOLA	SPREAD	RENDIM. LORDO	PROVVIG. COLLOC.	COVER RATIO
01-11-05/01-11-12		IT0003993158	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%	%	%	%	%
regolati 02-01-06	29-dic-05	1°	3.500,0	5.593,0	3.500,0	4.226,9	38,197	100,70	100,70	98,755	100,700000	62	1,25	0,15	2,71	0,30	1,60
quota specialisti	30-dic-05	2°	875,0	697,5	697,5												
regolati 01-02-06	30-gen-06	3°	1.500,0	3.171,0	1.500,0	1.661,2	3,576	"	100,68	98,721	100,680000	92	"	"	2,75	"	2,11
quota specialisti	31-gen-06	4°	150,0	322,0	150,0												
regolati 01-03-06	27-feb-06	5°	1.500,0	3.245,0	1.500,0	1.510,4	24,701	"	100,69	98,728	100,690000	120	"	"	2,81	"	2,16
quota specialisti	28-feb-06	6°	150,0	0	0												
regolati 03-04-06	30-mar-06	7°	1.500,0	3.903,0	1.500,0	1.660,9	61,187	"	100,66	98,689	100,660000	153	"	"	3,00	"	2,60
quota specialisti	31-mar-06	8°	150,0	923,0	150,0												
regolati 02-05-06	27-apr-06	9°	2.000,0	4.075,0	2.000,0	2.013,2	49,615	"	100,66	98,694	100,660000	1	"	"	3,05	"	2,04
quota specialisti	28-apr-06	10°	200,0	0	0												
regolati 01-06-06	30-mag-06	11°	1.500,0	3.602,0	1.500,0	1.510,4	82,371	"	100,69	98,909	100,690000	31	"	"	3,13	"	2,40
quota specialisti	31-mag-06	12°	150,0	0	0												
regolati 03-07-06	28-giu-06	13°	1.500,0	3.300,0	1.500,0	1.510,4	76,734	"	100,69	98,715	100,690000	63	"	"	3,30	"	2,20
quota specialisti	30-giu-06	14°	150,0	0	0												
regolati 01-08-06	28-lug-06	15°	1.500,0	3.548,0	1.500,0	1.510,8	65,591	"	100,72	98,753	100,720000	92	"	"	3,34	"	2,37
quota specialisti	31-lug-06	16°	150,0	0	0												

Totale mln. Euro	16.475,0	32.379,5	15.497,50	15.604,0
Totale specialisti	1.975,0	1.942,5	997,5	-

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
01-07-06/01-07-13		IT0004101447	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%	%	%	%	%
regolati 01-09-06	30-ago-06	1°	3.500,0	5.657,0	3.500,0	3.526,6	68,154	100,76	100,76	98,800	100,760000	62	1,71	0,15	3,47	0,30	1,62
quota specialisti	31-ago-06	2°	875,0	0	0												
regolati 01-10-06	28-set-06	3°	1.500,0	3.134,0	1.500,0	1.511,9	89,758	"	100,79	98,820	100,790000	93	"	"	3,57	"	2,09
quota specialisti	29-set-06	4°	150,0	0	0												
regolati 01-11-06	30-ott-06	5°	1.500,0	2.850,0	1.500,0	1.511,7	98,933	"	100,78	98,809	100,780000	123	"	"	3,73	"	1,90
quota specialisti	31-ott-06	6°	150,0	0	0												

Totale mln. Euro	7.675,0	11.641,0	6.500,0	6.550,2
Totale specialisti	1.175,0	0	0	-

CCT 2006
RENDIMENTI ALL'EMISSIONE



Risultato concambio telematico regolato il 6 Aprile 2006

Titolo **offerto** in concambio

Titolo **ritirato** in concambio

Codice ISIN	Descrizione titolo	Prezzo mdio ponderato	Capitale Nom. Assegnato	Capitale in circolazione <u>dopo</u> il concambio	Codice ISIN	Descrizione titolo	Prezzo di riacquisto	Capitale Nom. Ritirato	Capitale in circolazione <u>dopo</u> il concambio
IT0003242747	BTP 01-02-02/01-08-17	110,89	285.500.000	15.671.200.000	IT0003171946	BTP 01.09.01/01.03.07	101,242	312.682.000	15.949.818.000
		110,87	286.000.000		IT0003804850	BTP 01.02.05/01.02.08	99,010	320.260.000	15.770.740.000
		110,89	245.000.000		IT0003384903	CCT 01.10.02/01.10.09	100,435	270.493.000	12.767.507.000
		110,87	133.000.000		IT0003438212	CCT 01.02.03/01.02.10	100,410	146.849.000	11.667.151.000
		110,88	205.000.000			CCT 01.06.03/01.06.10	100,380	226.452.000	13.443.548.000
						IT0003497150			
Totale assegnato			1.154.500.000		Totale ritirato			1.276.736.000	

Risultato concambio telematico regolato il 5 dicembre 2006

Titolo **offerto** in concambio

Titolo **ritirato** in concambio

Codice ISIN	Descrizione titolo	Prezzo mdio ponderato	Capitale Nom. Assegnato	Capitale in circolazione <u>dopo</u> il concambio	Codice ISIN	Descrizione titolo	Prezzo di riacquisto	Capitale Nom. Ritirato	Capitale in circolazione <u>dopo</u> il concambio
IT0004009673	BTP 01-02-2006/01-08-2021	96,914	520.000.000,00	12.615.500.000	IT0003171946	BTP 4,50 01-09-2001/01-03-2007	100,228	502.788.000	15.447.030.000
		96,947	295.000.000,00		IT0003271019	BTP 5,00 15-04-2002/15-10-2007	101,094	282.888.000	16.068.512.000
		96,849	225.500.000,00		IT0003497150	CCT 01-06-2003/01-06-2010	100,520	217.257.000	13.226.291.000
		96,883	137.500.000,00		IT0003877708	BTP 2,50 15-06-2005/15-06-2008	98,260	135.567.000	17.664.433.000
		96,910	237.500.000,00		IT0004008121	BTP 3,00 01-02-2006/01-02-2009	98,600	233.423.000	16.370.370.000
Totale assegnato			1.415.500.000		Totale ritirato			1.371.923.000	

CREDITI D'IMPOSTA

Data Emiss./Scad.	Data Regolam.	Riferimento Tranches	Importo mln.€uro	Prezzo	Prima cedola	Numero cedole	Spread
		<i>CCT tasso variabile</i>					
1-1-02/1-7-09	12-feb-03	1°	320,630	100	1,70	2	0,15
IT0003399059	24-lug-03	2°	3,179	"	"	"	"
	24-lug-03	3°	8,494	"	"	"	"
	24-lug-03	4°	43,839	"	"	"	"
	01-ott-03	5°	0,027	"	"	"	"
	01-ott-03	6°	2,565	"	"	"	"
	15-apr-04	7°	0,023	"	"	"	"
	31-mar-05	8°	3,974	"	"	"	"
<i>(data decreto)</i>	13-feb-06	9°	1,783	"	"	"	"

Totale	384,514
Totale 2006	1,783

Commercial Papers

Valuta	Data di regolamento	Data di scadenza	Nominale emesso (ml.)	Importo a scadenza in €uro
EUR	23-mar-06	23-ott-06	57,00	57.000.000,00
EUR	24-mar-06	26-giu-06	50,00	50.000.000,00
EUR	29-mar-06	30-giu-06	30,00	30.000.000,00
EUR	29-mar-06	29-ago-06	100,00	100.000.000,00
EUR	31-mar-06	30-giu-06	50,00	50.000.000,00
EUR	03-apr-06	03-lug-06	50,00	50.000.000,00
EUR	03-apr-06	03-lug-06	100,00	100.000.000,00
EUR	05-apr-06	05-lug-06	50,00	50.000.000,00
EUR	11-apr-06	12-lug-06	20,00	20.000.000,00
EUR	12-apr-06	05-lug-06	30,00	30.000.000,00
EUR	12-apr-06	05-lug-06	30,00	30.000.000,00
EUR	28-apr-06	31-lug-06	50,00	50.000.000,00
EUR	28-apr-06	30-giu-06	30,00	30.000.000,00
EUR	02-mag-06	02-ago-06	30,00	30.000.000,00
EUR	03-mag-06	03-ago-06	25,00	25.000.000,00
EUR	04-mag-06	04-ago-06	83,00	83.000.000,00
EUR	09-mag-06	09-ago-06	50,00	50.000.000,00
EUR	08-set-06	22-dic-06	200,00	200.000.000,00
EUR	22-set-06	20-dic-06	100,00	100.000.000,00
EUR	18-ott-06	29-dic-06	100,00	100.000.000,00
Totale Euro			1.235,00	1.235.000.000,00
GBP	04-mag-06	05-lug-06	40,00	57.851.538,49
Totale GBP			40,00	57.851.538,49
USD	25-apr-06	26-giu-06	150,00	121.174.911,95
USD	28-apr-06	30-mag-06	50,00	40.145.487,25
USD	26-giu-06	27-nov-06	34,00	26.638.356,88
Totale USD			234,00	187.958.756,08
Totale rimborsato in €uro			1.480.810.294,57	

EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE SUL MERCATO ESTERO

Valuta	Tipo titolo	Data di emissione	Data di scadenza	Cedola	Importo nominale in valuta	Importo nominale all'emissione in €uro
CHF	Emtn	30-gen-06	30-gen-18	2,500%	1.000.000.000,00	645.161.290,32
				Totale	1.000.000.000,00	645.161.290,32
EUR	Emtn P.P.	17-mar-06	17-mar-21	Variabile	900.000.000,00	900.000.000,00
EUR	Emtn P.P.	22-mar-06	22-mar-18	Variabile	1.000.000.000,00	1.000.000.000,00
EUR	Emtn P.P.	28-mar-06	28-mar-36	capitalizzazione integrale	192.000.000,00	192.000.000,00
EUR	Emtn	30-mar-06	29-mar-26	Variabile	300.000.000,00	300.000.000,00
EUR	Emtn P.P.	11-mag-06	11-mag-26	Variabile	215.000.000,00	215.000.000,00
				Totale	215.000.000,00	2.607.000.000,00
USD	Global	25-gen-06	25-gen-16	4,750%	2.000.000.000,00	1.656.314.699,79
USD	Global	20-set-06	20-set-16	5,250%	3.000.000.000,00	2.362.204.724,41
				Totale	3.000.000.000,00	4.018.519.424,20
YEN	Emtn P.P.	18-mag-06	18-mag-36	2,870%	25.000.000.000,00	175.000.000,00
				Totale	25.000.000.000,00	175.000.000,00

Totale 2006 in €uro	7.445.680.714,52
----------------------------	-------------------------