

Ministero dell'Economia e delle Finanze



DIPARTIMENTO DEL
TESORO
Debito Pubblico

Le Emissioni del Tesoro nel 2011

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

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

Dir.II - Uff. VIII

Indice

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

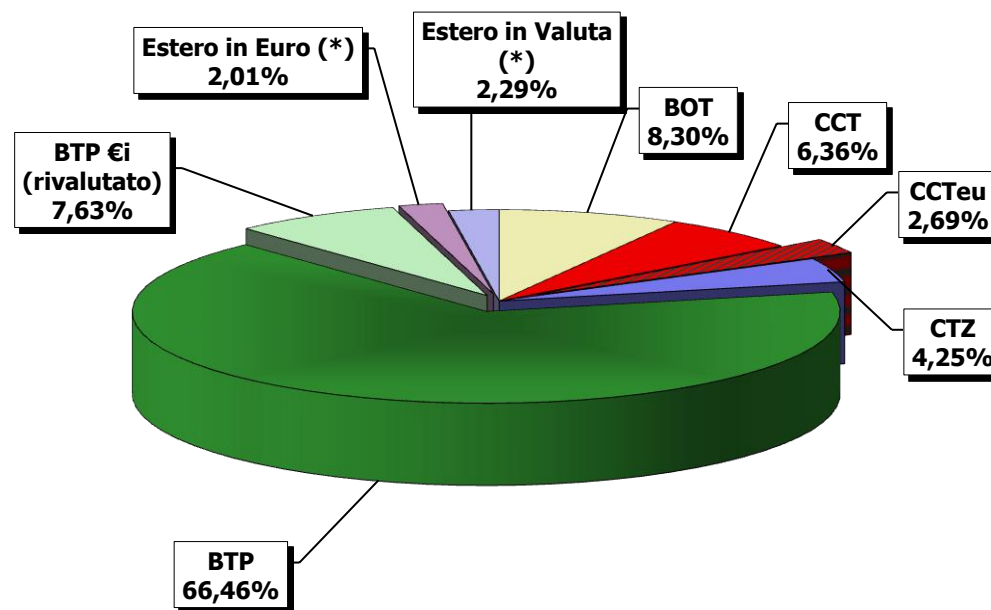
Composizione dei titoli di Stato

situazione al 31/12/2011

(Valori nominali)

Dati in milioni di Euro

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



(*) Estero prima delle operazioni di swap.

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

Composizione dei titoli di Stato

situazione al 31/12/2011

(Valori nominali)

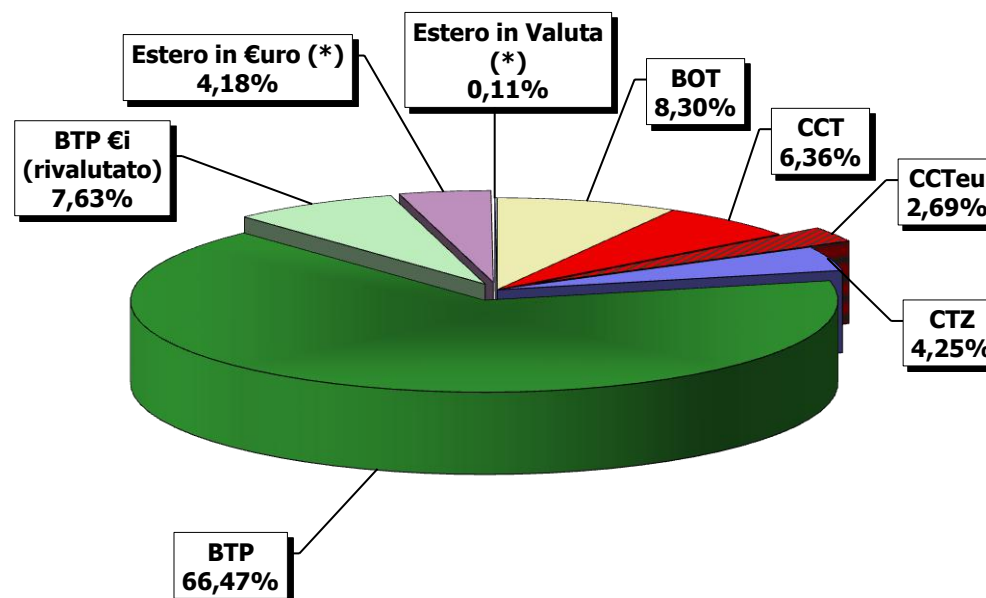
Dati in milioni di Euro

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

Vita media 6,99

(*) Estero dopo le operazioni di swap.

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



TITOLI EMESSI E RIMBORSATI NEL CORSO DEL 2011

(al valore nominale in mln. €)

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

**RENDIMENTI COMPOSTI LORDI ALL'EMISSIONE
ANNO 2011**

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

(*) Rendimento reale

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

**Rendimento medio ponderato
dei titoli emessi nel 2011**

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

In questa tavola non sono compresi gli importi assegnati tramite concambio

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

Data di regolamento	Tipologi a titolo	Data emissione	Data scadenza	Tasso nom. / spread	Riacquisti con Fondo Am.	Rimborsi a scadenza con Fondo Am.	Riacquisti extra Fondo	Totale
12-set-11	BTP	15-apr-07	15-apr-12	4,00%	652	-	-	652
12-set-11	BTP€i	15-mar-07	15-set-23	2,60%	447	-	-	447
12-set-11	CCT	01-lug-09	01-lug-16	0,15%	301	-	-	301
TOTALE					1.400	0	0	1.400

EMISSIONI BOT FLESSIBILI

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

EMISSIONI BOT

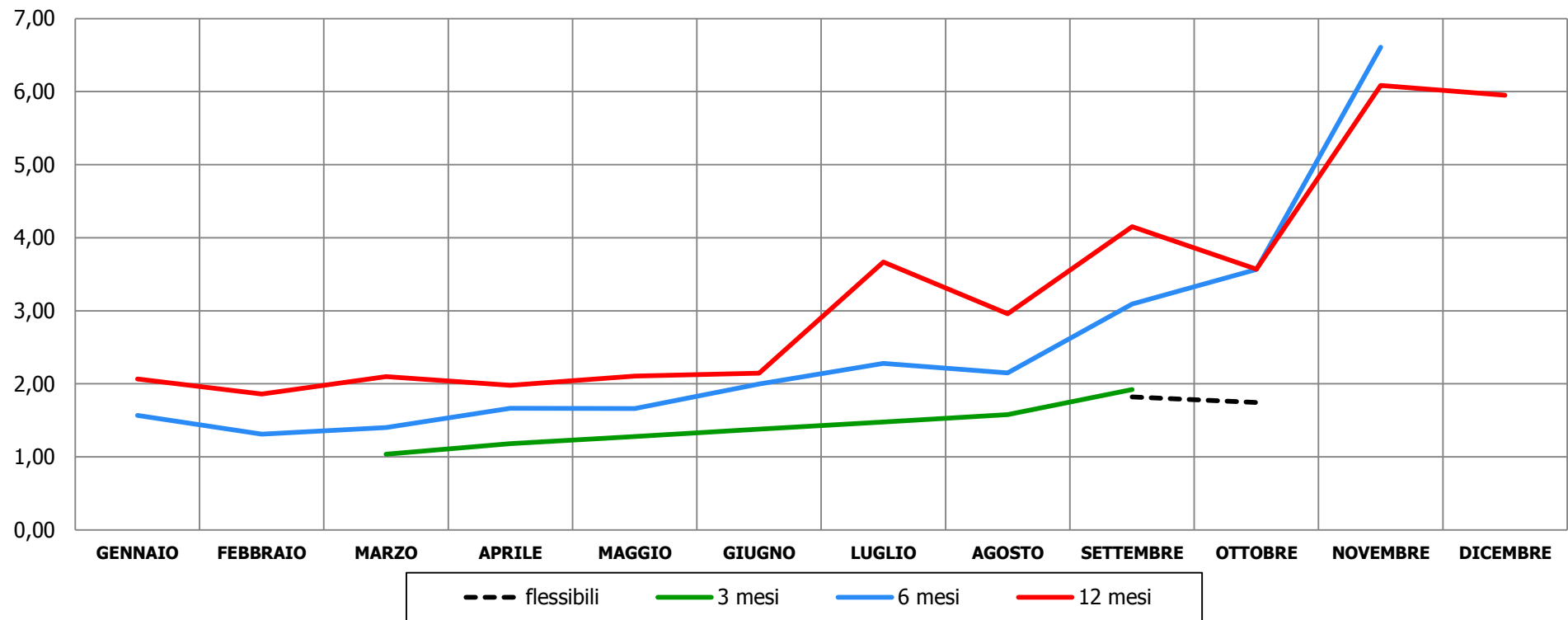
(valori in milioni di Euro)

ASTE 2010 data regolamento	EMISSIONI														SCADENZE				EMISSIONI NETTE
	3 mesi				6 mesi				12 mesi				totale assegnati	totale richiesti	3 mesi	6 mesi	12 mesi	totale	totale
	Codice	Offerti	richiesti	assegnati	Codice	Offerti	richiesti	assegnati	Codice	Offerti	richiesti	assegnati							
03-gen-11					IT0004661549 specialisti	8.500 850	13.198 695	8.500 695					9.195	13.893	0	0	0	0	9.195
14-gen-11									IT0004675044 specialisti	7.000 700	11.376 3.599	7.000 700	7.700	14.975	0	0	7.500	7.500	200
31-gen-11					IT0004675051 specialisti	8.000 800	14.532 3.277	8.000 800					8.800	17.809	0	9.900	2	9.902	-1.102
Tot. Gennaio		0	0	0		18.150	31.702	17.995		7.700	14.975	7.700	25.695	46.677	0	9.900	7.502	17.402	8.293
15-feb-11					IT0004683022 specialisti	9.000 900	13.995 0	9.000 0	IT0004683014 specialisti	7.500 750	12.294 525	7.500 525	8.025	12.819	0	0	7.700	7.700	325
28-feb-11													9.000	13.995	0	9.590	0	9.590	-590
Tot. Febbraio		0	0	0		9.900	13.995	9.000		8.250	12.819	8.025	17.025	26.814	0	9.590	7.700	17.290	-265
15-mar-11	IT0004700909	3500	8.465	3.500	IT0004696677 specialisti	8.000 800	12.897 0	8.000 0	IT0004696669 specialisti	7.500 750	10.720 1.785	7.500 750	11.750	20.969	0	0	8.145	8.145	3.605
31-mar-11													8.000	12.897	0	9.105	0	9.105	-1.105
Tot. Marzo		3.500	8.465	3.500		8.800	12.897	8.000		8.250	12.505	8.250	19.750	33.866	0	9.105	8.145	17.250	2.500
15-apr-11					IT0004706922 specialisti	8.500 850	12.170 25	8.500 25	IT0004706914 specialisti	7.500 750	12.947 2.820	7.500 750	8.250	15.767	0	0	8.250	8.250	0
29-apr-11													8.525	12.195	0	9.000	0	9.000	-475
Tot. Aprile		0	0	0		9.350	12.195	8.525		8.250	15.767	8.250	16.775	27.963	0	9.000	8.250	17.250	-475
16-mag-11					IT0004719297 specialisti	8.000 800	13.586 1.834	8.000 800	IT0004719289 specialisti	6.000 600	10.179 950	6.000 600	6.600	11.129	0	0	6.050	6.050	550
31-mag-11													8.800	15.420	0	8.500	0	8.500	300
Tot. Maggio		0	0	0		8.800	15.420	8.800		6.600	11.129	6.600	15.400	26.549	0	8.500	6.050	14.550	850
15-giu-11					IT0004729734 specialisti	8.000 800	13.767 2046	8.000 800	IT0004727142 specialisti	6.000 600	10.234 115	6.000 115	6.115	10.349	3.500	0	6.600	10.100	-3.985
30-giu-11													8.800	15.813	0	9.195	0	9.195	-395
Tot. Giugno		0	0	0		8.800	15.813	8.800		6.600	10.349	6.115	14.915	26.162	3.500	9.195	6.600	19.295	-4.380
15-lug-11					IT0004745094 specialisti	7.500 750	11.705 0	7.500 0	IT0004745086 specialisti	6.750 675	10.461 3.426	6.750 675	7.425	13.887	0	0	7.500	7.500	-75
29-lug-11													7.500	11.705	0	8.800	0	8.800	-1.300
Tot. Luglio		0	0	0		8.250	11.705	7.500		7.425	13.887	7.425	14.925	25.592	0	8.800	7.500	16.300	-1.375
15-ago-11					IT0004750821 specialisti	6.500 650	12.642 991	6.500 650	IT0004750813 specialisti	8.500 850	14.148 210	8.500 210	7.150	13.634	0	0	7.150	7.150	0
31-ago-11													8.710	14.358	0	9.000	0	9.000	-290
Tot. Agosto		0	0	0		9.350	14.358	8.710		7.150	13.634	7.150	15.860	27.992	0	9.000	7.150	16.150	-290
15-set-11	IT0004761968	4.000	7.436	4.000	IT0004755408 specialisti	8.000 800	13.915 2015	8.000 800	IT0004755390 specialisti	7.500 750	11.471 3.600	7.500 750	12.250	22.507	0	0	7.700	7.700	4.550
30-set-11													8.800	15.930	0	8.000	0	8.000	800
Tot. Settembre		4.000	7.436	4.000		8.800	15.930	8.800		8.250	15.071	8.250	21.050	38.438	0	8.000	7.700	15.700	5.350
14-ott-11					IT0004765621 specialisti	8.500 850	13.320 1653	8.500 850	IT0004765613 specialisti	7.000 700	13.134 2.356	7.000 700	7.700	15.490	0	0	7.150	7.150	550
31-ott-11													9.350	14.973	0	8.525	0	8.525	825
Tot. Ottobre		0	0	0		9.350	14.973	9.350		7.700	15.490	7.700	17.050	30.463	0	8.525	7.150	15.675	1.375
15-nov-11					IT0004776164 specialisti	8.000 800	11.735 668	8.000 668	IT0004776149 specialisti	5.000 500	9.947 1.371	5.000 500	5.500	11.318	0	0	6.050	6.050	-550
30-nov-11													8.668	12.403	0	8.800	0	8.800	-132
Tot. Novembre		0	0	0		8.800	12.403	8.668		5.500	11.318	5.500	14.168	23.721	0	8.800	6.050	14.850	-682
15-dic-11					IT0004781958 specialisti	7.000 700	13.472 5.060	7.000 700	IT0004781958 specialisti	7.000 700	13.472 5.060	7.000 700	7.700	18.532	4.000	0	4.162	8.162	-462
30-dic-11													0	0	0	8.800	0	8.800	-8.800
Tot. Dicembre		0	0	0		0	0	0		7.700	18.532	7.700	7.700	18.532	4.000	8.800	4.162	16.962	-9.262
TOTALE		7.500	15.901	7.500		108.350	171.391	104.148		89.375	165.477	88.665	200.313	352.769	7.500	107.215	83.959	198.674	1.639

EMISSIONI BOT
(valori in milioni di Euro)

ASTE 2011 data regolamento	RENDIMENTO												GG. DURATA			PREZZO MEDIO POND.			PREZZO FISCALE			RIPARTO			COVER RATIO								
	SEMPLICE			COMPOSTO			MASSIMO			MINIMO			ESCLUSIONE			MEDIO POND.			3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.	3 m.	6 m.	12 m.			
03-gen-11 14-gen-11 31-gen-11		1,698			1,705	2,067		1,71	2,073		1,69	2,048		2,69	3,063		1,698	2,067		178	367		99,167	97,936		99,17	97,936		29,62	93,70		1,55	1,63
15-feb-11 28-feb-11		1,421	2,067		1,426	2,067		1,440	2,073		1,408	2,048		2,414	3,063		1,421	2,067		179	367		99,298	97,936		99,298	97,936		29,00	93,70		1,82	1,63
15-feb-11 28-feb-11		1,307	1,862		1,311	1,862		1,313	1,870		1,297	1,845		2,304	2,857		1,307	1,862		184	365		99,336	98,147		99,336	98,147		64,27	55,08		1,55	1,64
15-mar-11 31-mar-11	1,034	1,396	2,098	1,038	1,401	2,098	1,040	1,407	2,108	1,023	1,201	2,080	2,032	2,390	3,094	1,034	1,396	2,098	92	183	366	99,736	97,912	99,736	97,912	5,29	57,51	64,58	2,42	1,61	1,43		
15-apr-11 29-apr-11		1,659	1,980		1,666	1,980		1,677	1,985		1,632	1,967		2,651	2,977		1,659	1,980		185	367		99,155	98,021		99,155	98,021		72,07	92,82		1,43	1,73
16-mag-11 31-mag-11		1,657	2,106		1,664	2,106		1,662	2,111		1,643	2,089		2,655	3,103		1,657	2,106		183	365		99,165	97,909		99,165	97,909		92,41	4,35		1,70	1,70
15-giu-11 30-giu-11		1,988	2,147		1,998	2,147		1,999	2,154		1,950	2,134		2,983	3,143		1,988	2,147		183	366		99,000	97,864		99,000	97,864		26,12	30,59		1,72	1,71
15-lug-11 29-lug-11		2,269	3,670		2,281	3,669		2,295	3,900		2,249	3,550		3,261	4,583		2,269	3,670		186	367		98,841	96,394		98,841	96,394		41,03	95,10		1,56	1,55
15-ago-11 31-ago-11		2,140	2,959		2,151	2,958		2,151	2,990		2,120	2,910		3,134	3,945		2,140	2,959		182	366		98,930	97,080		98,930	97,080		51,00	8,29		1,66	1,94
15-set-11 30-set-11	1,907	3,071	4,153	1,921	3,094	4,152	1,970	3,085	4,250	1,710	3,030	4,080	2,879	4,064	5,122	1,907	3,071	4,153	91	182	365	99,520	95,959	99,520	98,471	95,959	27,14	58,98	4,79	1,86	1,74	1,53	
14-ott-11 31-ott-11		3,535	3,570		3,566	3,569		3,555	3,580		3,510	3,550		4,523	4,564		3,535	3,570		182	367		98,244	96,488		98,244	96,488		51,81	98,42		1,57	1,88
15-nov-11 30-nov-11		6,504	6,087		6,608	6,084		6,674	6,250		6,350	5,950		7,426	6,994		6,504	6,087		183	366		96,800	94,172		96,800	94,172		34,44	33,22		1,47	1,99
15-dic-11 30-dic-11			5,952			5,950			5,994			5,900			6,936			5,952			365			94,309			94,309			0,889			1,92

BOT 2011 RENDIMENTI COMPOSTI LORDI ALL'EMISSIONE



CTZ 24 MESI

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

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

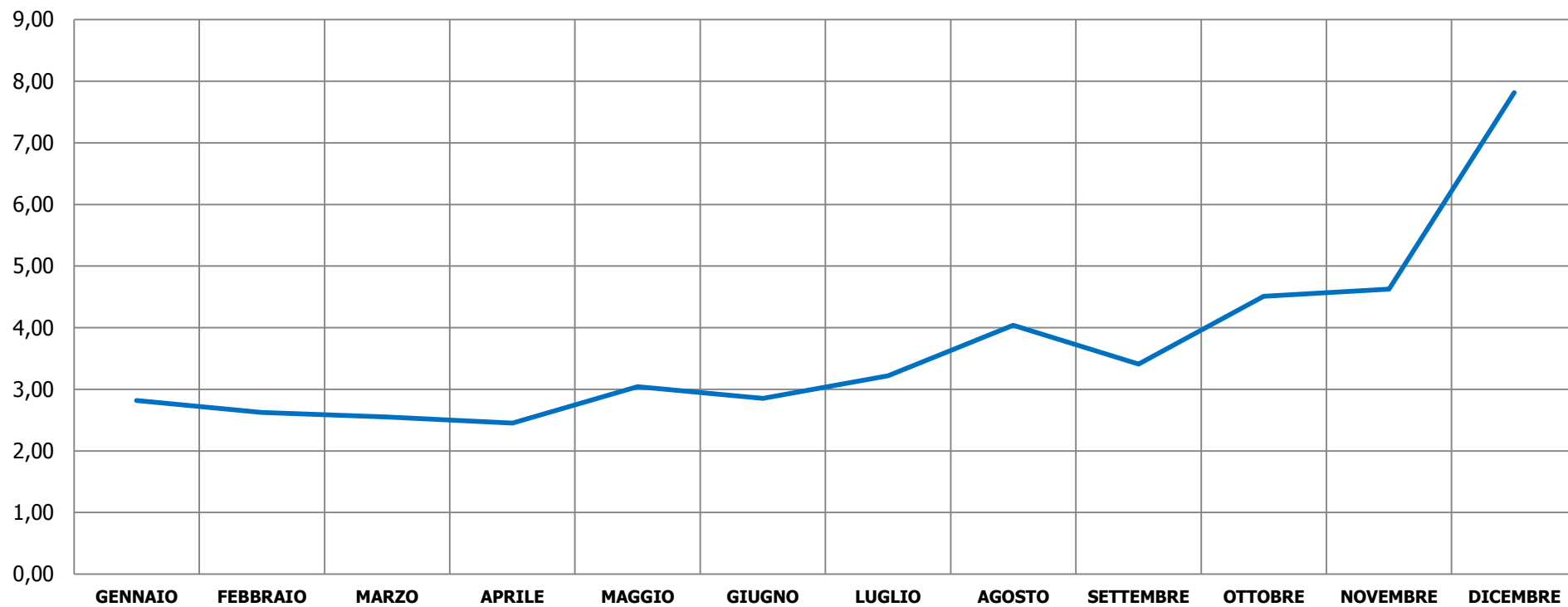
DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGGIUDIC.	PREZZO ESCLUS.	PREZZO NETTISTI	RENDIM. LORDO	COVER RATIO
29-4-11/30-4-13		IT0004716327	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%
regolati 29-04-11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

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

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

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

CTZ 2011 RENDIMENTI ALL'EMISSIONE



BTP 3 ANNI

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

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

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

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

BTP 3 ANNI

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

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

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

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

BTP 5 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO	
01-11-10 / 01-11-15		IT0004656275	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%	
regolati 16-11-10	12-nov-10	1°	3.500/4.500	4.500,00	6.346,37	4.500,00	5.569,31	51,729	0,30	99,01	99,01	-	99,00898	15	3,00	3,24	1,41	
quota specialisti	15-nov-10	2°		1.125,00	3.730,30	1.125,00												
regolati 17-01-11	13-gen-11	3°	2.000/3.000	3.000,00	4.236,22	3.000,00	3.207,93	57,026	"	"	97,21	-	97,20478	77	"	3,67	1,41	
quota specialisti	17-gen-11	4°		300,00	623,44	300,00												
regolati 16-02-11	14-feb-11	5°	2.500/3.500	3.500,00	4.907,70	3.500,00	3.389,53	74,010	"	"	96,83	-	96,82275	107	"	3,77	1,40	
quota specialisti	15-feb-11	6°		350,00	0,50	0,50												
regolati 15-03-11	11-mar-11	7°	2.000/3.000	2.811,57	4.257,07	2.811,57	2.998,62	-	"	"	96,37	-	96,36092	134	"	3,90	1,51	
quota specialisti	14-mar-11	8°		300,00	2.164,33	300,00												

Totale mln.€	15.886,57	26.265,92	15.537,07	15.165,40
Totale specialisti	2.075,00	6.518,57	1.725,50	-
Totale 2011	10.261,57	16.189,26	9.912,07	9.596,08

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO	
15-04-11 / 15-04-16		IT0004712748	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%	
regolati 18-04-11	14-apr-11	1°	3.500/4.500	4.500,00	5.640,00	4.500,00	4.878,13	35,455	0,30	99,79	99,79	-	99,78996	3	3,75	3,83	1,25	
quota specialisti	15-apr-11	2°		1.125,00	388,39	388,39												
regolati 17-05-11	13-mag-11	3°	2.500/3.500	3.413,10	4.940,60	3.413,10	3.650,27	-	"	"	100,05	-	100,04954	32	"	3,77	1,45	
quota specialisti	16-mag-11	4°		350,00	235,34	235,34												
regolati 16-06-11	14-giu-11	5°	2.500/3.500	3.500,00	4.483,52	3.500,00	3.483,00	62,801	"	"	99,50	-	99,49911	62	"	3,90	1,28	
quota specialisti	15-giu-11	6°		350,00	0,50	0,50												
regolati 18-07-11	14-lug-11	7°	750/1.250	1.250,00	2.414,11	1.250,00	1.191,25	76,214	"	"	95,30	-	95,29865	94	"	4,93	1,93	
quota specialisti	15-lug-11	8°		125,00	0	0												
regolati 24-10-11	19-ott-11	concorso telematico					1.585,00	1.491,72			94,12			9				

Totale mln.€	14.613,10	18.102,46	14.872,336	14.694,36
Totale specialisti	1.950,00	624,235	2.209,235	

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO	
15-09-11 / 15-09-16		IT0004761950	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%	
regolati 15-09-11	13-set-11	9°	3.000/4.000	3.864,57	4.945,07	3.864,57	4.701,61	-	0,30	96,65	96,65	-	96,65000	-	4,75	5,60	1,28	
quota specialisti	14-set-11	10°		1.000,00	3.261,75	1.000,00												
regolati 17-10-11	13-ott-11	11°	2.500/3.500	3.500,00	4.705,10	3.500,00	3.767,23	97,678	"	"	97,85	-	97,84267	32	"	5,32	1,34	
quota specialisti	14-ott-11	12°		350,00	472,56	350,00												
regolati 16-11-11	14-nov-11	13°	1.500/3.000	3.000,00	4.406,11	3.000,00	2.820,90	83,132	"	"	94,03	-	94,01579	62	"	6,29	1,47	
quota specialisti	15-nov-11	14°		300,00	0	0												
regolati 16-12-11	14-dic-11	13°	2.000/3.000	3.000,00	4.251,60	3.000,00	3.084,18	33,594	"	"	93,46	-	93,43891	92	"	6,47	1,42	
quota specialisti	16-dic-11	14°		300,00	577,08	300,00												

Totale mln.€	15.314,57	22.619,28	15.014,57	14.373,92
Totale specialisti	1.950,00	4.311,39	1.650,00	-

BTP 10 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-09-10/01-03-21		IT0004634132	min. €	min. €	min. €	min. €	min. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-09-10	30-ago-10	1°	4.000 / 5.500	5.000,00	6.686,07	5.000,00	6.239,38	82,390	0,40	99,83	99,83	-	99,830000	-	3,75	3,81	1,34
quota specialisti	31-ago-10	2°		1.250,00	3.852,44	1.250,00											
regolati 01-10-10	29-set-10	3°	2.000 / 3.000	3.000,00	4.444,02	3.000,00	3.267,00	45,970	"	"	99,00	-	98,999834	30	"	3,90	1,48
quota specialisti	30-set-10	4°		300,00	1.967,34	300,00											
regolati 01-11-10	28-ott-10	5°	2.750 / 3.250	3.250,00	4.600,29	3.250,00	3.543,54	37,746	"	"	99,12	-	99,119662	61	"	3,89	1,42
quota specialisti	29-ott-10	6°		325,00	471,95	325,00											
regolati 01-12-10	29-nov-10	7°	2.000 / 3.000	2.998,04	3.815,54	2.998,04	2.841,84	-	"	"	94,79	-	94,789496	91	"	4,43	1,27
quota specialisti	30-nov-10	8°		300,00	0	0											
regolati 03-01-11	30-dic-10	9°	2.500 / 3.000	3.000,00	3.864,38	3.000,00	3.038,97	15,153	"	"	92,09	-	92,089313	124	"	4,80	1,29
quota specialisti	30-dic-10	10°		300,00	491,79	300,00											
regolati 01-02-11	28-gen-11	11°	2.500 / 3.250	3.250,00	4.724,48	3.250,00	3.312,60	88,088	"	"	92,66	-	92,659152	153	"	4,73	1,45
quota specialisti	31-gen-11	12°		325,00	2.402,95	325,00											

Totale mln.€	23.298,04	37.321,23	22.998,04	22.243,32
di cui Totale specialisti	2.915,80	9.568,51	2.615,80	-
Totale 2011	6.875,00	11.483,59	6.875,00	6.351,57

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-03-11/01-09-21		IT0004695075	min. €	min. €	min. €	min. €	min. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-03-11	25-feb-11	1°	4.000 / 5.500	5.000,00	6.500,00	5.000,00	6.132,33	83,600	0,40	99,73	99,73	-	99,730000	-	4,75	4,84	1,30
quota specialisti	28-feb-11	2°		1.250,00	1.148,94	1.148,94											
regolati 01-04-11	30-mar-11	3°	2.500 / 3.250	3.250,00	4.874,90	3.250,00	3.252,60	89,388	"	"	100,08	-	100,079727	31	"	4,80	1,50
quota specialisti	31-mar-11	4°		325,00	0	0											
regolati 02-05-11	28-apr-11	5°	2.500 / 3.500	3.354,20	4.742,70	3.354,20	3.693,46	-	"	"	99,71	-	99,709455	62	"	4,84	1,41
quota specialisti	29-apr-11	6°		350,00	2.432,95	350,00											
regolati 01-06-11	30-mag-11	7°	2.000 / 3.000	2.950,95	4.438,95	2.950,95	3.269,80	-	"	"	100,58	-	100,579191	92	"	4,73	1,50
quota specialisti	31-mag-11	8°		300,00	560,69	300,00											
regolati 01-07-11	28-giu-11	9°	2.000 / 3.000	3.000,00	4.001,15	3.000,00	3.265,68	44,176	"	"	98,96	-	98,958927	122	"	4,94	1,33
quota specialisti	30-giu-11	10°		300,00	1.938,56	300,00											
regolati 01-08-11	28-lug-11	11°	2.000 / 3.000	2.696,20	3.711,20	2.696,20	2.503,42	-	"	"	92,85	-	92,848654	153	"	5,77	1,38
quota specialisti	29-lug-11	12°		300,00	0	0											
regolati 17-10-11	13-ott-11	13° off the run	1.500/3.000	1.158,00	1.713,50	1.158,00	1.184,00	-	"	"	92,95	-	92,947977	46	"	5,77	1,48
quota specialisti	14-ott-11	14°		115,80	382,05	115,80											

Totale mln.€	24.350,15	36.445,57	23.624,084	23.301,29
di cui Totale specialisti	2.940,80	6.463,18	2.214,737	-

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-09-11/01-03-22		IT0004759673	min. €	min. €	min. €	min. €	min. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-09-11	30-ago-11	1°	3.000 / 3.750	3.750,00	4.759,04	3.750,00	3.704,11	39,654	0,40	98,75	98,75	-	98,750000	-	5,00	5,22	1,27
quota specialisti	31-ago-11	2°		937,00	1,00	1,00											
regolati 03-10-11	29-set-11	3°	1.500/2.500	2.472,58	3.398,08	2.472,58	2.558,95	-	"	"	93,99	-	93,988696	32	"	5,86	1,37
quota specialisti	30-set-11	4°		250,00	1.216,41	250,00											
regolati 01-11-11	28-ott-11	5°	2.000 / 3.000	2.979,60	3.792,60	2.979,60	2.759,11	-	"	"	92,60	-	92,597514	61	"	6,06	1,27
quota specialisti	31-ott-11	6°		300,00	0	0											
regolati 01-12-11	29-nov-11	7°	1.500/2.500	2.500,00	3.338,00	2.500,00	2.277,28	90,385	"	"	82,81	-	82,806291	91	"	7,56	1,34
quota specialisti	30-nov-11	8°		250,00	1.034,50	250,00											

Totale mln.€	13.439,18	17.539,63	12.203,182	11.299,45
di cui Totale specialisti	1.737,00	2.251,91	501,00	-

BTP 15 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-09-10/01-03-26		IT0004644735	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 29-09-10	22-set-10	1° (§)		6.000,00	9.959,36	6.000,00	6.004,20	-	0,4	100,000	100,070			4,50	4,543	1,66
regolati 16-11-10	12-nov-10	2°	1.500/2.250	2.250,00	2.925,71	2.250,00	2.408,18	15,588	"	"	97,30	97,300000	76	"	4,81	1,30
quota specialisti	15-nov-10	3°		225,00	1.366,32	225,00										
regolati 17-01-11	13-gen-11	4°	2.000/3.000	3.000,00	4.260,00	3.000,00	3.126,75	23,448	"	"	94,75	94,750000	138	"	5,06	1,42
quota specialisti	14-gen-11	5°		300,00	2.300,72	300,00										
regolati 15-03-11	11-mar-11	6°	1.000/2.000	1.984,12	2.640,12	1.984,12	2.010,49	-	"	"	92,05	92,050000	14	"	5,34	1,33
quota specialisti	14-mar-11	7°		200,00	1.647,39	200,00										
regolati 18-07-11	14-lug-11	8°	750/1.750	1.715,80	2.552,30	1.715,80	1.495,66	-	"	"	87,17	87,170000	139	"	5,90	1,49
quota specialisti	15-lug-11	9°		175,00	0	0										

Totale mln.€	15.849,92	27.651,91	15.674,923	15.045,27
di cui Totale specialisti	6.900,00	15.273,78	6.725,00	-
Totale 2011	7.374,92	13.400,53	7.199,92	6.632,90

(§) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Banca IMI SpA, Citigroup Global Markets Ltd, Deutsche Bank A.G., Nomura Int. PLC e Royal Bank of Scotland PLC.

BTP 30 ANNI

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO	
01-09-09/01-09-40		IT0004532559	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%	
regolati 16-09-09	09-set-09	1° (*)		6.000,00	9.600,00	6.000,00	5.891,16	-	0,29	98,186	98,186	-	-		5,00	5,182	1,60	
regolati 16-10-09	14-ott-09	2°	1.000 / 1.500	1.500,00	2.059,85	1.500,00	1.518,75	92,310	0,40	"	101,25	-	101,249099	45	"	4,98	1,37	
quota specialisti	15-ott-09	3°		150,00	0	0												
regolati 15-01-10	13-gen-10	4°	3.000/3.750	3.580,05	4.623,93	3.580,05	3.708,68	-	"	"	102,42	-	102,417277	136	"	4,91	1,29	
quota specialisti	14-gen-10	5°		375,00	41,00	41,00												
regolati 16-03-10	12-mar-10	6°	1.000 / 1.500	1.500,00	2.372,64	1.500,00	1.551,45	32,310	"	"	103,43	-	103,426075	15	"	4,84	1,58	
quota specialisti	15-mar-10	7°		150,00	0	0												
regolati 16-07-10	14-lug-10	8°	1.250/1.750	1.727,66	2.330,01	1.727,66	1.721,79	-	"	"	99,66	-	99,653632	137	"	5,08	1,35	
quota specialisti	15-lug-10	9°		175,00	0	0												
regolati 15-09-10	13-set-10	10°	1.500/2.000	2.000,00	3.461,00	2.000,00	2.289,32	72,778	"	"	104,06	-	104,052410	14	"	4,80	1,73	
quota specialisti	14-set-10	11°		200,00	794,05	200,00												
regolati 16-02-11	14-feb-11	12°	1.250/1.750	1.676,10	3.454,10	1.676,10	1.568,49	-	"	"	93,58	-	93,569326	168	"	5,51	2,06	
quota specialisti	15-feb-11	13°		175,00	0	0												
regolati 17-05-11	13-mag-11	14°	1.000 / 1.750	1.750,00	2.255,91	1.750,00	1.694,13	56,473	"	"	94,75	-	94,737524	77	"	5,43	1,29	
quota specialisti	16-mag-11	15°		175,00	38,00	38,00												

Totale mln.€	21.133,82	31.030,49	20.012,82	19.943,77
di cui Totale specialisti	7.400,00	10.473,05	6.279,00	-
Totale 2011	3.776,10	5.748,01	3.464,10	3.262,62

(*) Collocato tramite sindacato, Lead Managers: Calyon – Corp. Inv. Bank, Credit Suisse Securities (Europe) Ltd, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Ltd, Unicredit (HVB)

**RIAPERTURE BTP
off-the-run**

BTP 10 anni (vita residua 6 anni)

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO	
01-08-06/01-02-17		IT0004164775	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%	
regolati 02-01-07	28-dic-06	1°		4.000,00	5.937,00	4.000,00	4.163,82	25,000	0,40	98,95	98,95	97,116	98,944732	154	4,00	4,17	1,48	
quota specialisti	28-dic-06	2°		1.000,00	208,00	208,00												
regolati 01-02-07	30-gen-07	3°		3.500,00	4.668,00	3.500,00	3.428,95	25,892	"	"	97,97	96,126	97,963706	0	"	4,29	1,33	
quota specialisti	31-gen-07	4°		350,00	0	0												
regolati 01-03-07	27-feb-07	5°		2.500,00	3.873,00	2.500,00	2.727,45	21,000	"	"	99,18	97,353	99,172748	28	"	4,14	1,55	
quota specialisti	28-feb-07	6°		250,00	490,00	250,00												
regolati 02-04-07	29-mar-07	7°		2.500,00	3.596,00	2.500,00	2.709,85	33,056	"	"	98,54	96,687	98,531654	60	"	4,22	1,44	
quota specialisti	30-mar-07	8°		250,00	900,00	250,00												
regolati 02-05-07	27-apr-07	9°		3.000,00	4.514,00	3.000,00	3.213,54	39,017	"	"	97,38	95,517	97,370627	90	"	4,37	1,50	
quota specialisti	30-apr-07	10°		300,00	1.715,00	300,00												
regolati 01-06-07	30-mag-07	11°		3.000,00	4.343,00	3.000,00	2.890,80	34,080	"	"	96,36	94,488	96,349601	120	"	4,51	1,45	
quota specialisti	31-mag-07	12°		300,00	0	0												
regolati 02-07-07	28-giu-07	13°		2.000,00	3.045,00	2.000,00	2.083,18	52,105	"	"	94,69	92,809	94,678541	151	"	4,74	1,52	
quota specialisti	28-giu-07	14°		200,00	2.145,00	200,00												
regolati 15-06-10	11-giu-10	15°	2.000/3.000	1.738,50	3.110,46	1.738,50	1.811,52	53,950	0,30		104,20	-	104,151632	134	"	3,32	1,79	
quota specialisti	14-giu-10	16°		173,85	0	0												
regolati 18-07-11	14-lug-11	20°	1.500/2.000	763,40	1.747,31	763,40	731,34	32,436	"	"	95,80	-	95,738018	167	"	4,93	2,29	
quota specialisti	15-lug-11	21°		76,34	0	0												

Totale mln. Euro	25.902,09	40.291,77	24.209,90	23.760,44
di cui Totale specialisti	2.900,19	5.458,00	1.208,00	-
Totale 2011	839,74	1.747,31	763,40	731,34

**RIAPERTURE BTP
off-the-run
BTP 10 anni (vita residua 7 anni)**

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-08/01-08-18		IT0004361041	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 02-05-08	29-apr-08	1°		4.000,00	5.200,00	4.000,00	4.959,50	7,553	0,40	99,19	99,19	97,367	99,187597	91	4,50	4,65	1,30
quota specialisti	30-apr-08	2°		1.000,00	4.973,00	1.000,00											
regolati 02-06-08	29-mag-08	3°		3.000,00	4.257,00	3.000,00	3.220,14	83,681	"	"	97,58	95,717	97,576778	122	"	4,86	1,42
quota specialisti	30-mag-08	4°		300,00	1.043,00	300,00											
regolati 01-07-08	27-giu-08	5°		2.500,00	3.625,00	2.500,00	2.397,50	28,095	"	"	95,90	94,095	95,896012	151	"	5,08	1,45
quota specialisti	30-giu-08	6°		250,00	0	0											
regolati 01-08-08	30-lug-08	7°		3.000,00	3.912,00	3.000,00	3.185,49	24,857	"	"	96,53	94,712	96,525194	0	"	5,00	1,30
quota specialisti	31-lug-08	8°		300,00	2.231,00	300,00											
regolati 01-09-08	28-ago-08	9°		2.500,00	3.741,00	2.500,00	2.705,18	85,480	"	"	98,37	96,574	98,364375	31	"	4,76	1,50
quota specialisti	29-ago-08	10°		250,00	595,00	250,00											
regolati 01-10-08	29-set-08	11°		2.500,00	2.926,00	2.500,00	2.667,78	78,402	"	"	97,01	95,719	97,003583	61	"	4,95	1,17
quota specialisti	30-set-08	12°		250,00	1.970,10	250,00											
regolati 08-04-11	05-apr-11	con cambio telematico		2.708,00	2.708,00	2.708,00	2.737,25	-	-	-	101,08	-	-	66	"	-	-
regolati 15-09-11	13-set-11	13°	0/3.000	687,50	1.107,50	687,50	712,92	-	0,30	"	94,27	-	94,235088	45	"	5,59	1,61
quota specialisti	14-set-11	14°		68,75	600,32	68,75											
regolati 17-10-11	13-ott-11	15°	1.500/3.000	588,00	1.167,00	588,00	609,16	-	"	"	94,18	-	94,144243	77	"	5,62	1,98
quota specialisti	14-ott-11	16°		58,80	272,62	58,80											

Totale mln. €uro	23.961,05	40.328,54	23.711,05	23.194,90
di cui Totale specialisti	2.477,55	11.685,04	2.227,55	-
Totale 2011	4.111,05	5.855,44	4.111,05	4.059,32

**RIAPERTURE BTP
off-the-run
BTP 10 anni (vita residua 8 anni)**

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-03-09/01-09-19		IT0004489610	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 04-05-09	29-apr-09	1°	4.000 / 5.500	5.500,00	7.606,96	5.500,00	6.820,00	39,174	0,40	99,20	99,20	-	99,198332	64	4,25	4,39	1,38
quota specialisti	30-apr-09	2°		1.375,00	2.222,72	1.375,00											
regolati 01-06-09	28-mag-09	3°	3.500 / 4.500	4.500,00	6.027,34	4.500,00	4.832,19	53,316	"	"	97,62	-	97,617602	92	"	4,59	1,34
quota specialisti	29-mag-09	4°		450,00	675,19	450,00											
regolati 01-07-09	26-giu-09	5°	2.000 / 2.500	2.500,00	3.776,88	2.500,00	2.705,73	98,527	"	"	98,39	-	98,386820	122	"	4,50	1,51
quota specialisti	29-giu-09	6°		250,00	1.815,41	250,00											
regolati 03-08-09	30-lug-09	7°	2.500 / 3.500	3.500,00	4.721,42	3.500,00	3.869,64	27,023	"	"	100,51	-	100,505959	155	"	4,23	1,35
quota specialisti	31-lug-09	8°		350,00	2.198,87	350,00											
regolati 01-09-09	28-ago-09	9°	2.500 / 3.500	3.500,00	4.723,62	3.500,00	3.932,78	52,124	"	"	102,15	-	102,145203	0	"	4,03	1,35
quota specialisti	31-ago-09	10°		350,00	820,42	350,00											
regolati 01-11-11	28-ott-11	11°	500/1.250	870,88	1.408,50	870,88	790,23	-	"	"	90,74	-	90,714583	61	"	5,81	1,62
quota specialisti	31-ott-11	12°		125,00	0	0											

Totale mln.€	23.270,88	35.997,33	23.145,875	22.950,56
di cui Totale specialisti	2.900,00	7.732,60	2.775,00	-
Totale 2011	995,88	1.408,50	870,875	790,232

**RIAPERTURE BTP
off-the-run**

BTP 15 anni (vita residua 9 anni)

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO EMISSIONE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-04/01-02-20		IT0003644769	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 24-03-04	-	1° (§)		8.000,00	14.700,00	8.000,00	7.973,52	-	-	99,669	99,669	-	-	-	4,50	4,579	1,84
regolati 15-07-04	13-lug-04	2°		2.500,00	3.533,00	2.500,00	2.456,15	51,242	0,40	"	97,66	95,833	97,658832	165	"	4,76	1,41
quota specialisti	14-lug-04	3°		250,00	15,00	15,00											
regolati 17-01-05	13-gen-05	4°		3.000,00	4.901,00	3.000,00	3.498,33	78,892	"	"	106,01	104,073	106,007515	169	"	4,00	1,63
quota specialisti	14-gen-05	5°		300,00	1.636,00	300,00											
regolati 17-02-05	15-feb-05	6°		2.000,00	3.858,00	2.000,00	2.160,80	29,794	"	"	108,04	106,120	108,037295	16	"	3,82	1,93
quota specialisti	16-feb-05	7°		200,00	0	0											
regolati 18-04-05	14-apr-05	8°		2.000,00	3.814,00	2.000,00	2.268,76	75,607	"	"	106,74	104,812	106,736871	76	"	3,93	1,91
quota specialisti	15-apr-05	9°		200,00	125,50	125,50											
regolati 15-07-05	13-lug-05	10°		1.500,00	2.510,00	1.500,00	1.634,10	25,968	"	"	108,94	107,020	108,936248	164	"	3,73	1,67
quota specialisti	14-lug-05	11°		150,00	0	0											
regolati 15-09-05	13-set-05	12°		1.500,00	3.068,00	1.500,00	1.824,57	73,820	"	"	110,58	108,622	110,575809	45	"	3,58	2,05
quota specialisti	14-set-05	13°		150,00	1.155,00	150,00											
regolati 15-09-11	13-set-11	14°	0/3.000	739,50	1.211,00	739,50	763,75	-	"	"	93,89	-	93,870297	45	"	5,49	1,64
quota specialisti	14-set-11	15°		73,95	587,31	73,95											

Totale mln. Euro	22.563,45	41.113,81	21.903,95	22.579,98
di cui Totale specialisti	9.323,95	18.218,81	-	-
Totale 2011	813,45	1.798,31	813,450	763,748

(§) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Credit Suisse First Boston, J.P. Morgan Securities, Merrill Lynch International, Morgan Stanley e MPS Finance.

**RIAPERTURE BTP
off-the-run**

BTP 10 anni (vita residua 9 anni)

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-03-10/01-09-20		IT0004594930	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-04-10	30-mar-10	1°	4.000 / 5.500	5.000,00	6.322,34	5.000,00	6.293,75	30,375	0,40	100,00	100,70	-	100,700000	31	4,00	3,96	1,26
quota specialisti	31-mar-10	2°		1.250,00	3.465,94	1.250,00											
regolati 03-05-10	29-apr-10	3°	2.500/3.500	3.500,00	4.879,83	3.500,00	3.835,37	77,749	"	"	99,62	-	99,620000	63	"	4,09	1,39
quota specialisti	30-apr-10	4°		350,00	2.067,26	350,00											
regolati 01-06-10	28-mag-10	5°	2.500/4.000	3.877,42	5.497,92	3.877,424	4.102,14	-	"	"	99,75	-	99,750000	92	"	4,07	1,42
quota specialisti	31-mag-10	6°		400,00	235,00	235,00											
regolati 01-07-10	28-giu-10	7°	2.500/3.500	3.500,00	4.538,46	3.500,00	3.833,06	-	"	"	99,56	-	99,560000	122	"	4,09	1,30
quota specialisti	30-giu-10	8°		350,00	1.797,87	350,00											
regolati 02-08-10	29-lug-10	9°	2.500/3.500	3.500,00	4.642,32	3.500,00	3.886,96	90,587	"	"	100,96	-	100,960000	154	"	3,92	1,33
quota specialisti	30-lug-10	10°		350,00	473,97	350,00											
regolati 15-09-11	13-set-11	11°	0/3.000	1.192,00	1.770,50	1.192,00	1.182,70	-	"	"	90,20	-	90,200000	14	"	5,47	1,49
quota specialisti	14-set-11	12°		119,20	819,45	119,20											
regolati 01-12-11	29-nov-11	13°	1.000/2.000	1.498,50	2.305,00	1.498,50	1.354,72	-	"	"	79,76	-	79,760000	91	"	7,28	1,54
quota specialisti	30-nov-11	14°		200,00	926,50	200,00											

Totale mln. €uro	25.087,12	39.742,36	24.922,124	24.488,71
di cui Totale specialisti	3.019,20	9.785,98	2.854,2	-
Totale 2011	3.009,70	5.821,45	3.009,70	2.537,43

**RIAPERTURE BTP
off-the-run**

BTP 15 anni (vita residua 10 anni)

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHES	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-02-06/01-08-21		IT0004009673	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 01-02-06	-	1° (§)		5.000,00	9.000,00	5.000,00	4.913,00	-	0,175	98,260	98,260		-	0	3,75	3,938	1,80
regolati 15-03-06	13-mar-06	2°		2.000,00	3.543,00	2.000,00	2.116,84	71,025	0,40	"	96,22	94,340	96,218386	42	"	4,12	1,77
quota specialisti	14-mar-06	3°		200,00	1.152,00	200,00											
regolati 18-04-06	12-apr-06	4°		2.000,00	3.882,00	2.000,00	1.877,20	98,250	"	"	93,86	91,982	93,857080	76	"	4,34	1,94
quota specialisti	13-apr-06	5°		200,00	0	0											
regolati 16-06-06	14-giu-06	6°		2.000,00	3.527,00	2.000,00	1.870,40	58,263	"	"	93,52	91,595	93,514812	135	"	4,38	1,76
quota specialisti	15-giu-06	7°		200,00	0	0											
regolati 08-12-06	30-nov-06	concabio telematico				1.415,50	1.371,72				96,91			126	"		
regolati 16-02-07	14-feb-07	8°		2.500,00	3.924,00	2.500,00	2.567,95	28,000	"	"	93,38	91,541	93,365398	15	"	4,42	1,57
quota specialisti	15-feb-07	9°		250,00	1.890,00	250,00											
regolati 16-03-07	14-mar-07	10°		2.500,00	3.795,00	2.500,00	2.381,50	77,000	"	"	95,26	93,397	95,244322	43	"	4,23	1,52
quota specialisti	15-mar-07	11°		250,00	0	0											
regolati 17-05-07	15-mag-07	12°		2.500,00	3.937,00	2.500,00	2.292,71	51,400	"	"	91,69	89,805	91,671939	105	"	4,60	1,57
quota specialisti	16-mag-07	13°		250,00	0,50	0,50											
regolati 17-02-09	13-feb-09	14°	1.000/2.000	800,00	1.471,00	800,00	796,40	-	"	"	90,50	-	90,457269	16	"	4,83	1,84
quota specialisti	16-feb-09	15°		80,00	83,84	80,00											
regolati 15-06-09	11-giu-09	16°	750/1.500	1.330,83	2.288,33	1.330,83	1.338,96	-	"	"	90,42	-	90,372734	134	"	4,86	1,72
quota specialisti	12-giu-09	17°		150,00	995,70	150,00											
regolati 17-11-09	13-nov-09	18°	1.500/2.000	2.000,00	3.188,04	2.000,00	1.954,40	11,844	"	"	97,72		97,666778	108	"	4,03	1,59
quota specialisti	14-nov-09	19°		200,00	0	0											
regolati 16-02-10	12-feb-10	20°	1.000/2.000	1.701,50	2.828,00	1.701,50	1.858,71	-	"	"	97,75	-	97,693281	15	"	4,04	1,66
quota specialisti	15-feb-10	21°		200,00	245,27	200,00											
regolati 03-10-11	29-set-11	22°	1.000/2.000	1.320,00	2.090,50	1.320,00	1.328,63	-	"	"	87,41	-	87,330455	63	"	5,49	1,58
quota specialisti	30-set-11	23°		200,00	904,34	200,00											

Totale circolante (mln. Euro)	27.832,33	48.745,51	28.148,33	26.668,43
di cui Totale specialisti	6.980,00	13.367,31	7.296,00	-
Totale 2011	1.520,00	2.994,84	1.520,00	1.328,63

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

**RIAPERTURE BTP
off-the-run**

BTP 15 anni (vita residua 12 anni)

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO	
01-02-08/01-08-23		IT0004356843	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
regolati 16-04-08	09-apr-08	1° (§)		4.000,00	4.000,00	4.000,00	3.965,40	-	0,175	99,135	99,135	-	-	75	4,75	4,888	1,00	
regolati 16-06-08	12-giu-08	2°		2.000,00	2.882,00	2.000,00	1.933,74	64,706	0,40	"	94,62	92,837	94,617402	136	"	5,34	1,44	
quota specialisti	13-giu-08	3°		200,00	43,69	43,69												
regolati 16-07-08	14-lug-08	4°		1.500,00	2.252,00	1.500,00	1.577,73	29,126	"	"	95,62	93,833	95,616829	166	"	5,24	1,50	
quota specialisti	15-lug-08	5°		150,00	853,00	150,00												
regolati 16-12-08	12-dic-08	6°		1.402,81	2.394,06	1.402,81	1.372,64	-	"	"	97,85	-	97,843906	137	"	5,02	1,71	
quota specialisti	15-dic-08	7°		150,00	0	0												
regolati 17-02-09	13-feb-09	8°	1.500/2.500	2.182,06	2.853,06	2.182,06	2.265,06	-	"	"	97,35	-	97,342703	16	"	5,07	1,31	
quota specialisti	16-feb-09	9°		250,00	144,66	144,66												
regolati 15-04-09	09-apr-09	10°	2.000/3.000	3.000,00	3.697,29	2.891,29	3.164,80	-	"	"	99,17	-	99,161614	73	"	4,89	1,23	
quota specialisti	14-apr-09	11°		300,00	1.084,81	300,00												
regolati 15-06-09	11-giu-09	12°	1.500/2.250	2.250,00	3.307,49	2.250,00	2.404,46	81,369	"	"	97,15	-	97,140448	134	"	5,10	1,47	
quota specialisti	12-giu-09	13°		225,00	1.071,80	225,00												
regolati 16-07-10	14-lug-10	14°	1.000/2.000	1.755,50	2.649,00	1.755,50	1.819,22	-	"	"	103,63	-	103,612883	165	"	4,43	1,51	
quota specialisti	15-lug-10	15°		200,00	0	0												
regolati 18-10-10	14-ott-10	16°	1.000/2.000	845,57	2.113,07	845,57	914,06	-	"	"	108,10	-	108,081088	78	"	3,98	2,50	
quota specialisti	15-ott-10	17°		84,56	0	0												
regolati 18-04-11	14-apr-11	18°	1.000/1.500	1.500,00	2.410,30	1.500,00	1.529,36	80,800	"	"	99,31	-	99,287611	76	"	4,88	1,61	
quota specialisti	15-apr-11	19°		150,00	39,99	39,99												
regolati 18-07-11	14-lug-11	20°	1.500/2.000	1.236,60	1.856,60	1.236,60	1.149,42	-	"	"	92,95	-	92,925872	167	"	5,64	1,50	
quota specialisti	15-lug-11	21°		123,66	0	0												

Totale mln.€	23.505,75	33.652,81	22.467,16	22.095,90
di cui Totale specialisti	5.833,22	7.237,95	4.903,34	-
Totale 2011	3.010,26	4.306,89	2.776,59	2.678,78

(§) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Banca IMI S.p.A., Calyon Corp. Inv. Bank, Crédit Suisse Securities (Europe) Ltd, HSBC France, ING Bank N.V.

**RIAPERTURE BTP
off-the-run**

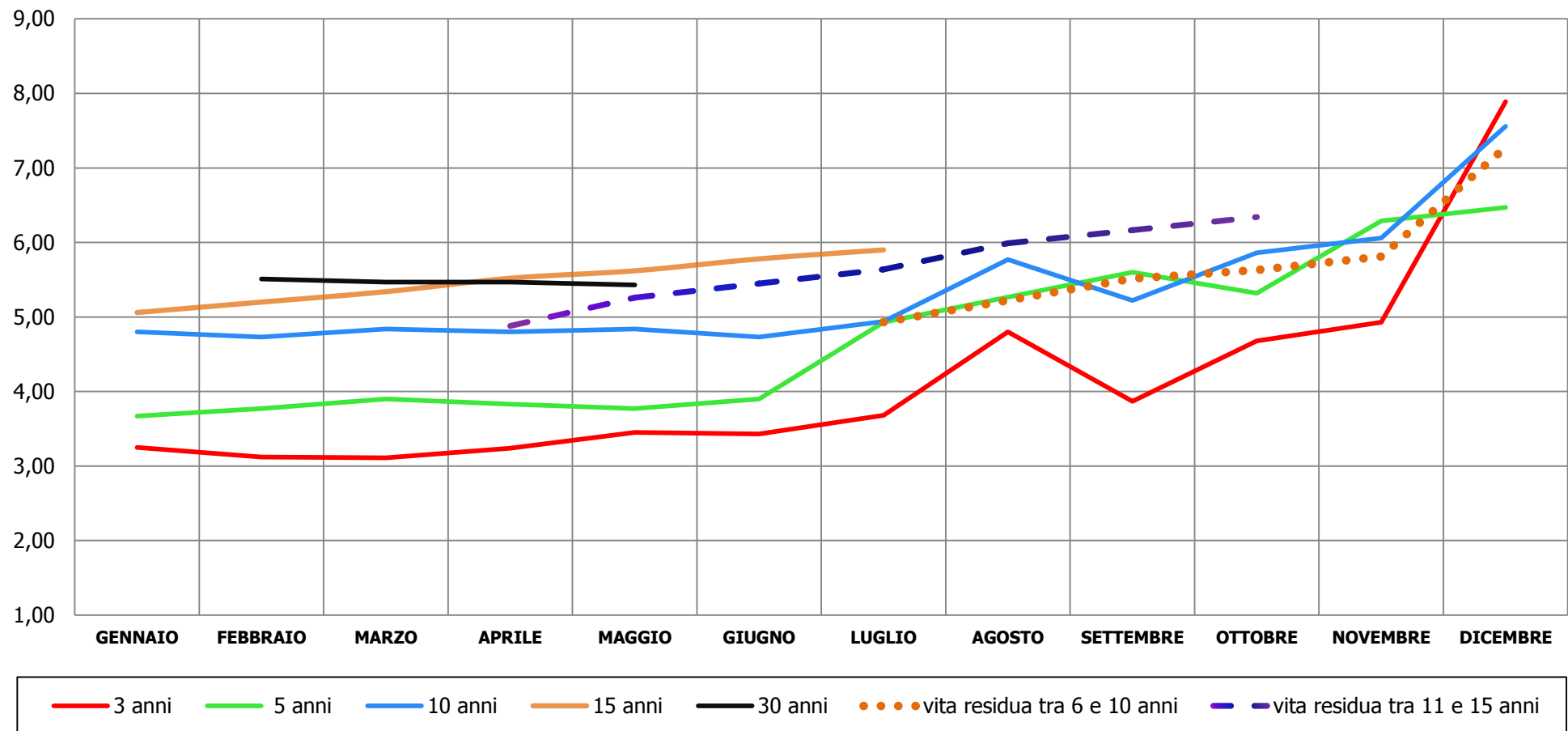
BTP 15 anni (vita residua 14 anni)

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PROVVIG. COLLOC.	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA (annuale)	REND. LORD.	COVER RATIO
01-03-09/01-03-25		IT0004513641	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%		%	%	%
regolati 15-07-09	07-lug-09	1° (*)		5.500,00	8.000,00	5.500,00	5.445,77	-		99,014	99,014	-	-	136	5,00	5,155	1,45
regolati 24-09-09	22-set-09	2°	1.000/2.000	2.000,00	4.060,50	2.000,00	2.305,60	91,745	0,40	"	104,80	-	104,795634	23	"	4,61	2,03
quota specialisti	23-set-09	3°		200,00	472,54	200,00											
regolati 16-10-09	14-ott-09	4°	1.250/2.000	2.000,00	2.534,08	2.000,00	2.100,00	77,628	"	"	105,00	-	104,995170	45	"	4,59	1,27
quota specialisti	15-ott-09	5°		200,00	0	0											
regolati 16-02-10	12-feb-10	6°	2.000/2.500	2.500,00	3.886,35	2.500,00	2.744,39	94,814	"	"	105,91	-	105,902576	168	"	4,50	1,55
quota specialisti	15-feb-10	7°		250,00	91,25	91,25											
regolati 16-04-10	18-feb-10	8°	1.500/2.500	2.485,56	3.221,06	2.485,56	2.923,40	-	"	"	107,08	-	107,071332	46	"	4,39	1,30
quota specialisti	21-feb-10	9°		250,00	244,56	244,56											
regolati 17-05-10	13-mag-10	10°	1.000/2.000	2.000,00	3.487,42	2.000,00	2.349,60	63,407			106,80	-	106,790678	77	"	4,42	1,74
quota specialisti	14-mag-10	11°		200,00	268,13	200,00											
regolati 17-08-10	13-ago-10	12°	1.500/2.500	2.374,26	3.009,76	2.374,26	2.786,20	-	"	"	107,31	-	107,298738	169	"	4,36	1,27
quota specialisti	16-ago-10	13°		250,00	222,14	222,14											
regolati 17-10-11	13-ott-11	14°	1.500/3.000	939,35	1.530,00	939,35	917,35	-	"	"	88,78	-	88,759754	46	"	6,34	1,63
quota specialisti	14-ott-11	15°		93,94	196,33	93,94											

Totale mln.€	21.243,10	31.224,12	20.851,05	21.572,3
di cui Totale specialisti	6.850,00	9.298,62	6.457,95	-
Totale 2011	1.033,29	1.726,33	1.033,29	917,35

(*) **Collocato tramite sindacato, Lead Manager:** Citigroup Global Markets Ltd., HSBC France, Morgan Stanley & Co. Int. PLC, Monte dei Paschi di Siena Capital Services Banca per le imprese S.p.A., Société Générale Inv. Banking. I restanti Specialisti in titoli di Stato sono stati invitati in qualità di Co-Lead Manager.

BTP 2011 RENDIMENTI ALL'EMISSIONE



BTP€i 5 anni
(Legato all'inflazione)

Date Emiss./Scad./Regol.	Data Asta	Codice UIC Tranche	Importo Min./Max. Offerto	Offerti	Richiesti	Assegnati Mercato	Incasso	Riparto	Prov. Collocamento	Prezzo Fiscale	Prezzo Aggiudicaz.	Prezzo Nettisti	Aspettativa d'inflazione	Cedola Reale	Giorni Dietimi	Rend. Annuo Lordo reale	Rendimento atteso	Cover Ratio	Coefficiente indicizzazione	
15-09-10 / 15-09-16		IT0004682107	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
regolati 31-01-11	27-gen-11	1°	2.000/3.000	2.761,00	4.065,50	2.761,00	2.819,33	-	0,30	99,50	99,500	99,496065	1,639	2,10	138	2,210	3,849	1,47	1,006790	
quota specialisti	28-gen-11	2°		750,00	72,50	72,50														
regolati 31-03-11	29-mar-11	3°	1.250/1.750	1.728,00	2.639,50	1.728,00	1.767,92	-	"	"	102,310	102,304383	2,104	"	16	1,660	3,764	1,53	1,005600	
quota specialisti	30-mar-11	4°		175,00	0	0														
regolati 29-04-11	27-apr-11	5°	1.000/1.750	1.156,80	1.841,50	1.156,80	1.285,71	-	"	"	101,040	101,033556	2,059	"	45	1,900	3,959	1,59	1,009280	
quota specialisti	28-apr-11	6°		115,68	401,18	115,68														

Totale mln.€	6.686,48	9.020,18	5.833,98	5.872,96
di cui Totale specialisti	1.040,68	473,68	188,18	-

**BTP€i 10 anni
(Legato all'inflazione)**

Date Emiss./Scad./Regol.	Data Asta	Codice UIC Tranche	Importo Min./Max. Offerto	Offerti	Richiesti	Assegnati Mercato	Incasso	Riparto	Prov. Collocamento	Prezzo Fiscale	Prezzo Aggiudicaz.	Prezzo Nettisti	Aspettativa d'inflazione	Cedola Reale	Giorni Dietimi	Rend. annuo Lordo reale	Rendimento atteso	Cover Ratio	Coefficiente indicizzazione	
15-03-10 / 15-09-21		IT0004604671	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	%	
regolati 28-04-10	21-apr-10	1° (**)	-	3.000	4.100	3.000,0	2.979,99	-		99,333	99,333	\	1,760	2,10	13	2,178	3,938	1,37	0,99789	
regolati 28-06-10	24-giu-10	2°	1.000/1.500	1.497,750	2.011	1.497,750	1.439,93	-	"	"	94,190	94,187917	1,290	"	105	2,720	4,010	1,34	1,01210	
quota specialisti	25-giu-10	3°		150	31	31														
regolati 30-07-10	28-lug-10	4°	1.000/1.500	1.010,0	1.574	1.010,0	1.064,56	-	"	"	95,820	95,817282	1,389	"	137	2,550	3,939	1,56	1,01368	
quota specialisti	29-lug-10	5°		101	288	101														
regolati 30-09-10	28-set-10	6°	1.000/1.500	1.408,0	1.945	1.408,0	1.389,70	-	"	"	98,700	98,696051	1,606	"	15	2,250	3,856	1,38	1,01027	
quota specialisti	29-set-10	7°		150	0	0														
regolati 29-10-10	27-ott-10	8°	750/1.500	674,0	1.443	674,0	679,21	-	"	"	99,300	99,295476	1,617	"	44	2,180	3,797	2,14	1,01199	
quota specialisti	28-ott-10	9°		67	10	10														
regolati 28-02-11	24-feb-11	10°	1.000/1.500	1.457,8	2.410	1.457,75	1.366,64	-	"	"	93,750	93,743055	1,888	"	166	2,810	4,698	1,65	1,02481	
quota specialisti	25-feb-11	11°		150	0	0														
regolati 29-04-11	27-apr-11	12°	1.000/1.750	593,2	1.620	593,20	618,98	17,267	"	"	94,860	94,851865	2,015	"	45	2,690	4,705	2,73	1,02142	
quota specialisti	28-apr-11	13°		59	305	59,32														
regolati 31-05-11	27-mag-11	14°	1.000/1.500	1.500,0	2.259	1.500,00	1.446,75	68,614	"	"	96,450	96,441230	1,993	"	77	2,510	4,503	1,51	1,03547	
quota specialisti	30-mag-11	15°		150	0	0														
regolati 29-07-11	27-lug-11	16°	500/1.000	942,4	1.593	942,40	792,56	-	"	"	84,100	84,090059	1,618	"	136	4,070	5,688	1,69	1,04176	
quota specialisti	28-lug-11	17°		100	0	0														
regolati 31-10-11	27-ott-11	18°	500/ 750	750,0	1.603	750,00	604,88	-	"	"	80,650	80,638194	1,127	"	46	4,610	5,737	2,14	1,05794	
quota specialisti	28-ott-11	19°		75	0	0														

Totale circolante (mln. Euro)	13.835,82	21.189,40	13.034,42	12.383,19
Totale specialisti	4.002,72	4.733,59	3.201,32	-
Totale 2011	5.777,67	9.788,56	5.302,67	4.829,80

N.B. Inflazione base del titolo (15 marzo 2010): 108,22161

(**) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Barclays Bank PLC, Crédit Agricole Corp. Inv. Bank, Monte dei Paschi di Siena Capital Services Banca per le Imprese Spa, Société Générale Inv. Banking e UBS Ltd

BTP€i 15 anni (Legato all'inflazione)

Date Emiss./Scad./Regol.	Data Asta	Codice UIC Tranche	Importo Min./Max. Offerto	Offerti	Richiesti	Assegnati Mercato	Incasso	Riparto	Provv. Collocamento	Prezzo Fiscale	Prezzo Aggiudicaz.	Prezzo Nettisti	Aspettativa d'inflazione	Cedola Reale	Giorni Dietimi	Rend. annuo Lordo reale	Rendimento atteso	Cover Ratio	Coefficiente indicizzazione
15-03-11 / 15-09-26		IT0004735152		mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%		%		%	
regolati 15-06-11	08-giu-11	1° (#)	-	3.000,00	3.826,00	3.000,00	3.000,96	-	-	100,032	100,032	-	1,996	3,10	92	3,121	5,117	1,28	1,016720

Totale circolante (mln. Euro)	3.000,00	3.826,00	3.000,00	3.000,96
Totale specialisti	3.000,00	3.826,00	3.000,00	-

N.B. Inflazione base del titolo (15 marzo 2011): 110,55968

(#) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Crédit Agricole Corp. Inv. Bank, ING Bank N.V., JP Morgan Securities Ltd., Monte dei Paschi di Siena Capital Services Banca per le Imprese Spa e UBS Ltd

**RIAPERTURE BTP INDICIZZATI
off-the-run**

BTPEi 10 anni (vita residua 8 anni)

Date Emiss./Scad./Regol.	Data Asta	Codice UIC Tranche	Importo Min./Max. Offerto	Offerti	Richiesti	Assegnati Mercato	Incasso	Riparto	Prov. Collocamento	Prezzo Fiscale	Prezzo Aggiudicaz.	Prezzo Nettisti	Aspettativa d'inflazione	Cedola Reale	Giorni Dietimi	Rend. annuo Lordo reale	Rendimento atteso	Cover Ratio	Coefficiente indicizzazione
15-03-08 / 15-09-19		IT0004380546	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%	%	%		%		%	
regolati 28-05-08	21-mag-08	1° (*)		4.000,00	6.067,72	4.000,00	3.991,44	-	0,18	99,786	99,786	\	2,343	2,35	74	2,385	4,728	1,52	1,00996
regolati 31-07-08	29-lug-08	2°	1.500	1.500,00	1.984,00	1.500,00		28,279	0,40		97,400	97,399121	2,420	"	138	2,640	5,060	1,32	1,02078
quota specialisti	30-lug-08	3°		150,00	15,00	15,00													
regolati 28-11-08	26-nov-08	4°	500	326,00	698,00	326,00		-	"	"	89,000	88,998357	0,770	"	74	3,620	4,390	2,14	1,02345
quota specialisti	27-nov-08	5°		50,00	206,50	50,00	334,64												
regolati 30-01-09	28-gen-09	6°	1.000	1.000,00	2.177,50	1.000,00		1,148	"	"	90,900	90,897956	1,290	"	137	3,400	4,690	2,18	1,01906
quota specialisti	29-gen-09	7°		100,00	491,90	100,00	999,90												
regolati 27-02-09	25-feb-09	8°	1.000	980,00	1.450,75	980,00		-	"	"	92,150	92,147778	1,050	"	165	3,260	4,310	1,48	1,01741
quota specialisti	26-feb-09	9°		100,00	0	0	903,07												
regolati 31-03-09	27-mar-09	10°	1.000	1.000,00	2.450,75	1.000,00		41,667	"	"	96,500	96,497574	1,372	"	16	2,760	4,132	2,45	1,00881
quota specialisti	30-mar-09	11°		100,00	20,00	20,00	984,30												
regolati 30-04-09	28-apr-09	12°	1.000	900,00	1.481,75	900,00		-	"	"	98,360	98,357383	1,558	"	46	2,550	4,108	1,65	1,01254
quota specialisti	29-apr-09	13°		100,00	0	0	885,24												
regolati 26-06-09	24-giu-09	14°	1.500	1.490,30	2.265,18	1.490,30		-	"	"	97,750	97,747020	1,819	"	103	2,620	4,439	1,52	1,01945
quota specialisti	25-giu-09	15°		150,00	301,22	150,00	1.603,40												
regolati 31-08-09	27-ago-09	16°	1.000	996,00	1.405,75	996,00		-	"	"	103,320	103,316600	1,807	"	169	1,990	3,797	1,41	1,02217
quota specialisti	28-ago-09	17°		100,00	0	0	1.029,07												
regolati 26-02-10	24-feb-10	18°	750/1.250	1.207,88	1.856,00	1.207,88		-	"	"	102,480	102,475460	1,754	"	164	2,070	3,824	1,54	1,02509
quota specialisti	25-feb-10	19°		125,00	5,00	5,00	1.242,95												
regolati 30-09-11	28-set-11	20°	500/ 750	750,00	1.577,13	750,00		28,750	"	"	87,300	87,291760	1,113	"	15	4,290	5,403	2,10	1,05794
quota specialisti	29-set-11	21°		75,00	0	0	654,75												

Totale circolante (mln. Euro)	15.200,18	24.454,14	14.490,18	14.104,37
Totale specialisti	5.050,00	7.107,34	4.340,00	-
Totale emesso 2011	825,00	1.577,13	750,00	654,75

N.B. Inflazione base del titolo (15 marzo 2008): 105,91677

(*) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Barclays, BNP Paribas, Morgan Stanley, UBS e Unicredit (HVB)

RIAPERTURE BTP INDICIZZATI
off-the-run

BTP€i 15 anni (vita residua 12 anni)

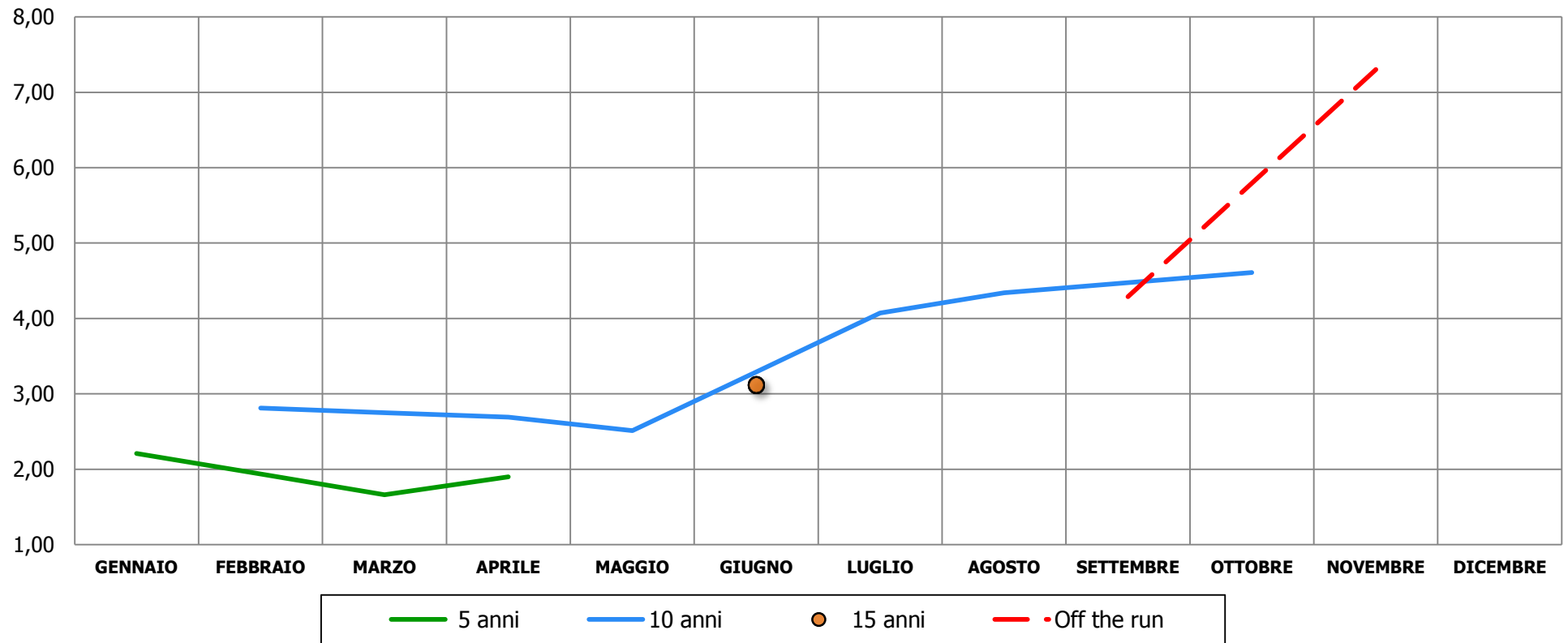
Date Emiss./Scad./Regol.	Data Asta	Codice UIC Tranche	Importo Min./Max. Offerto	Offerti	Richiesti	Assegnati Mercato	Incasso	Riparto	Provv. Collocamento	Prezzo Fiscale	Prezzo Aggudicaz.	Prezzo Nettisti	Aspettativa d'inflazione	Cedola Reale	Giorni Dietimi	Rend. annuo Lordo reale	Rendimento atteso	Cover Ratio	Coefficiente indicizzazione
15-03-07 / 15-09-23		IT0004243512		min. €	min. €	min. €	min. €	%	%	%	%	%	%	%		%		%	
regolati 27-06-07	20-giu-07	1° (*)		4.000,00	9.000,00	4.000,00	3.963,64	-	0,200	99,091	99,091		2,264	2,60	104	2,687	4,951	2,25	1,012310
regolati 28-09-07	26-set-07	2°		500,00	1.019,00	465,35	523,49	-	0,400	"	101,580	101,576287	2,310	"	13	2,490	4,800	2,19	1,014300
quota specialisti	27-set-07	3°		50,00	63,00	50,00													
regolati 30-04-08	28-apr-08	4°		1.500,00	2.152,00	1.470,00	1.632,31	0	"	"	100,760	100,752234	2,300	"	46	2,550	4,850	1,46	1,032420
quota specialisti	29-ago-08	5°		150,00	471,00	150,00													
regolati 30-06-08	26-giu-08	6°		750,00	1.365,00	750,00	812,96	2,500	"	"	98,540	98,531084	2,490	"	107	2,730	5,220	1,82	1,046250
quota specialisti	27-giu-08	7°		75,00	463,00	75,00													
regolati 29-08-08	27-ago-08	8°		695,95	1.118,70	695,95	703,05	-	"	"	101,020	101,009953	2,340	"	167	2,530	4,870	1,61	1,056510
quota specialisti	28-ago-08	9°		750,00	0	0													
regolati 27-02-09	25-feb-09	10°	750	749,18	1.193,38	749,18	663,40	-	"	"	88,550	88,536523	1,340	"	165	3,650	4,990	1,59	1,049300
quota specialisti	26-feb-09	11°		75,00	0,00	0,00													
regolati 30-04-09	28-apr-09	12°	1.000	951,00	1.309,25	951,00	922,66	-	"	"	97,020	97,005354	1,762	"	46	2,870	4,632	1,38	1,044280
quota specialisti	29-apr-09	13°		100,00	0	0													
regolati 29-05-09	27-mag-09	14°	2.000	2.000,00	3.440,50	2.000,00	1.958,00	86,600	"	"	97,900	97,884807	2,104	"	75	2,800	4,904	1,72	1,047940
quota specialisti	28-mag-09	15°		200,00	0	0													
regolati 29-07-09	29-lug-09	16°	1.250	1.217,48	1.704,79	1.217,48	1.307,94	-	"	"	99,980	99,963620	2,051	"	138	2,620	4,671	1,40	1,052580
quota specialisti	30-lug-09	17°		125,00	90,73	90,73													
regolati 30-09-09	28-set-09	18°	1.500	1.079,00	1.755,50	1.079,00	1.154,11	-	"	"	104,100	104,082470	2,089	"	15	2,270	4,359	1,63	1,047100
quota specialisti	29-set-09	19°		150,00	29,66	29,66													
regolati 31-03-10	29-mar-10	20°	750/1.250	864,00	1.400,50	864,00	925,60	-	"	"	104,880	104,859039	2,054	"	16	2,190	4,244	1,62	1,049460
quota specialisti	30-mar-10	21°		86,40	18,53	18,53													
regolati 12-09-11	07-set-11	Ritirato con fondo ammortamento				-447,00													
regolati 30-11-11	25-nov-11	22°	500/750	567,13	1.224,63	567,13	399,26	-	"	"	64,000	63,967560	0,167	"	76	7,300	7,467	2,16	1,100820
quota specialisti	26-nov-11	23°		56,71	108,06	56,71													

Totale circolante (mln. Euro)	16.691,84	27.927,22	14.832,707	14.966,4
Totale specialisti	9.761,40	14.135,92	8.470,63	-
Totale 2011	623,84	1.332,69	623,837	399,3

N.B. Inflazione base del titolo (15 marzo 2007): 102,69806

(*) Collocato tramite sindacato, Lead Manager: Barclays, Deutsche Bank, Goldman Sachs, Société Générale CIB, Unicredit Group (Bayerische Hypo und Vereinsbank AG - HVB)

BTP€i 2011 RENDIMENTI REALI ALL'EMISSIONE



**CCT-eu 7 anni
Indicizzati al tasso Euribor 6 mesi**

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA annuale	CEDOLA semestrale	SPREAD	REND. LORD.	PROVVIG. COLLOC.	COVER RATIO
15-10-10/15-10-17		IT0004652175	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%		%	%	%	%
regolati 27-10-10	20-ott-10	1° (#)	-	4.500,00	5.496,97	4.500,00	4.490,51	-	99,789	99,789	-	-	-	2,009	1,016	0,80	2,069	-	1,22
regolati 27-10-10	20-ott-10	2° (#) assegnato in concambio	600,00	935,91	600,00	598,73	-	-	"	99,789	-	-	-	"	"	"	-	-	1,56
regolati 18-11-10	15-nov-10	assegnato in concambio telematico	1.757,50	1.757,50	1.757,50	1.747,41	-	-	"	99,426	-	-	34	"	"	"	-	-	1,00
regolati 01-12-10	29-nov-10	3°	1.000/1.500	1.339,34	1.848,34	1.339,34	1.314,16	-	"	98,120	-	98,119515	47	"	"	"	2,30	-	1,38
quota specialisti	30-nov-10	4°		150,00	0	0													
regolati 03-01-11	30-dic-10	5°	1.000/1.500	1.295,67	1.955,17	1.295,67	1.324,88	-	"	94,300	-	94,299175	80	"	"	"	2,92	0,30	1,51
quota specialisti	30-dic-10	6°		150,00	109,29	109,29													
regolati 01-02-11	28-gen-11	7°	1.000/1.500	1.398,13	2.337,63	1.398,13	1.495,50	-	"	96,600	-	96,598876	109	"	"	"	2,55	"	1,67
quota specialisti	31-gen-11	8°		150,00	832,66	150,00													
regolati 01-03-11	25-feb-11	9°	1.000/1.500	1.500,00	2.409,50	1.500,00	1.447,95	40,000	"	96,530	-	96,528587	137	"	"	"	2,57	"	1,61
quota specialisti	28-feb-11	10°		150,00	0	0													
regolati 01-04-11	30-mar-11	11°	1.000/1.500	1.457,82	2.390,32	1.457,82	1.455,81	-	"	97,980	-	97,978267	168	"	"	"	2,33	"	1,64
quota specialisti	31-mar-11	12°		150,00	28,00	28,00													
regolati 26-09-11	21-set-11	ritirato in concambio telematico				-177,07	-176,05	-	"	99,426	-	-	34	"	"	"	-	-	-
regolati 01-11-11	28-ott-11	11° off the run	500/1.250	1.000,00	1.977,00	1.000,00	847,10	-	"	84,710	-	84,706060	17	"	"	"	5,59	-	1,98
quota specialisti	31-ott-11	12°		100,00	0	0													

Totale circolante (mln. Euro)	15.698,47	20.101,29	14.958,686	14.545,99
di cui Totale specialisti	7.707,50	9.160,32	6.967,72	-
Totale emesso nel 2011	7.351,63	12.039,58	6.761,84	6.395,18
di cui riapertura off the run	1.100,00	1.977,00	1.000,00	847,10

(#) Per il collocamento del secondo CCTeu il MEF ha affidato il mandato ai seguenti specialisti: Banca IMI S.p.A., Commerzbank A.G., HSBC France, Monte dei Paschi di Siena Capital Services Banca per le Imprese Spa e Unicredit Bank A.G.

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA annuale	CEDOLA semestrale	SPREAD	REND. LORD.	PROVVIG. COLLOC.	COVER RATIO
15-04-11/15-04-18		IT0004716319	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%		%	%	%	%
regolati 02-05-11	28-apr-11	1°	2.500/3.500	3.500,00	5.093,00	3.500,00	3.443,30	74,286	98,380	98,380	-	98,379	17	2,626	1,335	1,00	2,89	0,30	1,46
quota specialisti	29-apr-11	2°		875,00	1.813,98	875,00													
regolati 01-06-11	30-mag-11	3°	1.500/2.000	1.833,50	2.919,00	1.833,50	1.790,96	-	"	97,680	-	97,676	47	"	"	"	3,00	"	1,59
quota specialisti	31-mag-11	4°		200,00	546,58	200,00													
regolati 01-07-11	28-giu-11	5°	750/1.250	1.250,00	1.987,00	1.250,00	1.192,75	17,407	"	95,420	-	95,414	77	"	"	"	3,38	"	1,59
quota specialisti	30-giu-11	6°		125,00	1.178,94	125,00													
regolati 01-08-11	28-lug-11	7°	500/1.000	930,00	1.635,50	930,00	821,19	-	"	88,300	-	88,291	108	"	"	"	4,65	"	1,76
quota specialisti	29-lug-11	8°		100,00	0	0													
regolati 01-09-11	30-ago-11	9°	500/1.000	994,50	1.659,00	994,50	886,40	-	"	89,130	-	89,119	139	"	"	"	4,52	"	1,67
quota specialisti	31-ago-11	10°		100,00	68,54	68,54													

Totale circolante (mln. Euro)	9.908,00	16.901,54	9.776,541	8.134,60
di cui Totale specialisti	1.400,00	3.608,04	1.268,54	-

RIAPERTURA CCT-eu off the run

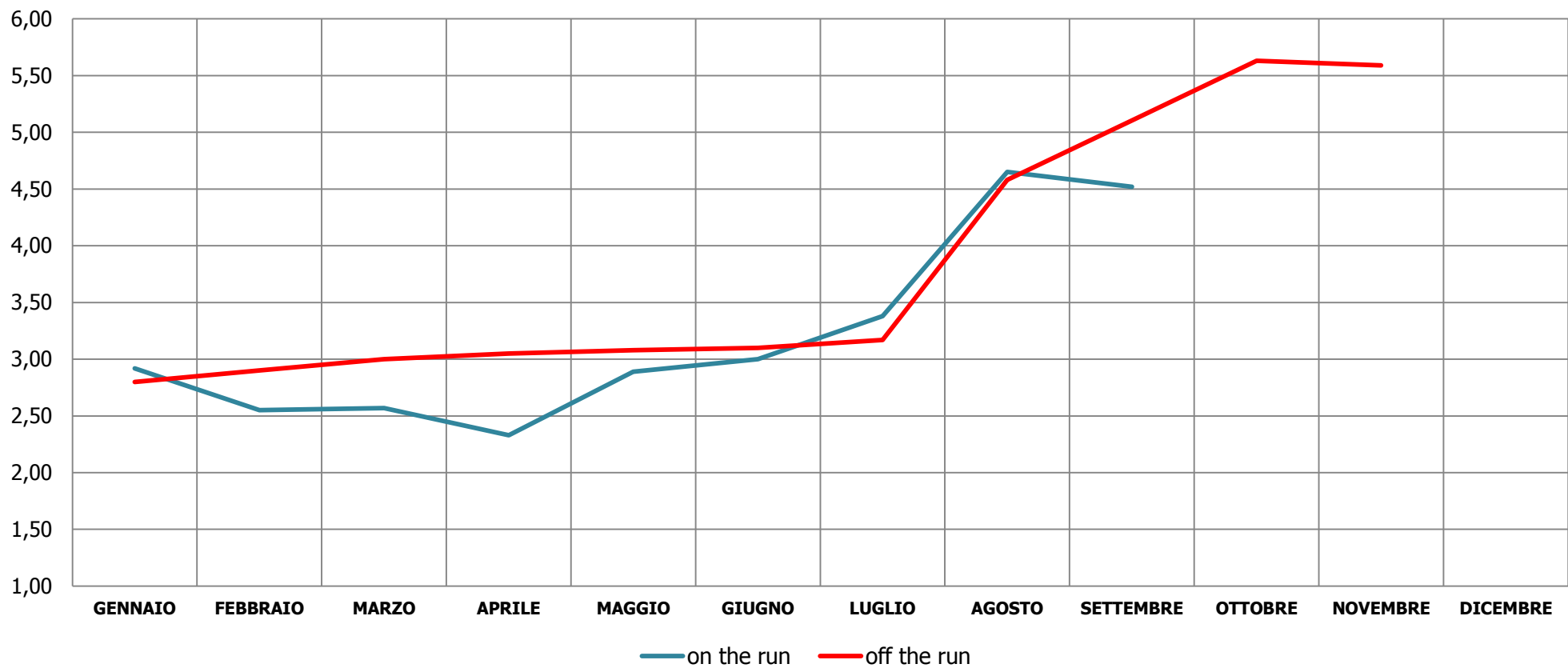
CCT-eu 5 anni Indicizzato al tasso Euribor 6 mesi

DATE EMISS./SCAD./REGOL.	DATA ASTA	COD. UIC TRANCHE	OFFERTI MIN/MAX	OFFERTI	RICHIESTI	ASSEGNATI MERCATO	INCASSO	RIPARTO	PREZZO FISCALE	PREZZO AGG.	PREZZO ESCL.	PREZZO NETTISTI	DIETIMI GG.	CEDOLA annuale	CEDOLA semestrale	SPREAD	REND. LORD.	PROVVIG. COLLOC.	COVER RATIO	
15-06-10/15-12-15		IT0004620305	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	mln. €	%	%	%	%	%		%		%	%	%	%	
regolati 01-07-10	24-giu-10	1° (*)		4.000,005	5.594	4.000,005	3.995,32	-	99,883	99,883	-	-	16	1,803	0,917	0,80	1,827	0,125	1,40	
regolati 01-07-10	24-giu-10	concorso 2° (*)		999,995	1.700	999,995	998,83	-	"	99,883	-	-	"	"	"	"	"	"	"	1,70
regolati 21-07-10	16-lug-10	concorso telem.		1.734,50	1.734,50	1.734,50	1.734,07	-	"	99,975	-	-	36	"	"	"	"	"	"	1,00
regolati 02-08-10	29-lug-10	3°	1.500/2.500	2.500,00	3.601,00	2.500,00	2.514,50	39,706	"	100,58	-	100,579651	48	"	"	"	1,70	0,30	1,44	
quota specialisti	30-lug-10	4°		250,00	0	0														
regolati 01-09-10	30-ago-10	5°	1.500/2.500	2.463,70	3.126,70	2.463,70	2.722,38	-	"	100,32	-	100,319432	78	"	"	"	1,74	"	1,27	
quota specialisti	31-ago-10	6°		250,00	436,55	250,00														
regolati 01-10-10	29-set-10	7°	1.000/2.000	1.997,67	2.700,17	1.997,67	2.200,97	-	"	100,15	-	100,149214	108	"	"	"	1,78	"	1,35	
quota specialisti	30-set-10	8°		200,00	1.023,14	200,00														
regolati 03-01-11	30-dic-10	9°	1.000/1.500	835,568	1.246,07	835,57	865,46	-	"	96,53	-	96,528529	19	2,057	1,040	"	2,80	"	1,49	
quota specialisti	30-dic-10	10°		100,00	61,00	61,00														
regolati 01-07-11	28-giu-11	11°	500/1.000	991,320	1.613,82	991,32	1.062,73	-	"	97,38	-	97,377226	16	2,539	1,291	"	3,17	"	1,63	
quota specialisti	30-giu-11	12°		100,00	1.082,05	100,00														
regolati 01-08-11	28-lug-11	13°	500/1.000	840,00	1.505,50	840,00	772,13	-	"	91,92	-	91,917001	47	"	"	"	4,58	"	1,79	
quota specialisti	29-lug-11	14°		100,00	0	0														
regolati 03-10-11	29-set-11	15°	500/1.000	925,758	1.740,26	925,76	907,28	-	"	88,45	-	88,446542	110	"	"	"	5,63	"	1,88	
quota specialisti	30-set-11	16°		100,00	858,34	100,00														

Totale circolante (mln. Euro)	18.388,52	28.022,94	17.999,52	17.773,66
di cui Totale specialisti	7.834,50	12.489,42	7.445,50	-
Totale emesso 2011	3.992,65	8.107,03	3.853,65	3.607,60

(*) Per il collocamento del primo CCTeu il MEF ha affidato il mandato ai seguenti specialisti: Banca IMI S.p.A., BNP Paribas, JP Morgan Securities Ltd., Monte dei Paschi di Siena Capital Services Banca per le Imprese Spa e Unicredit Bank A.G

CCT-eu 2011 RENDIMENTI ALL'EMISSIONE



OPERAZIONI DI CONCAMBIO 2011

TIPO DI OPERAZIONE	DATA OPERAZIONE		TITOLI OGGETTO DEL RIACQUISTO							TITOLI OFFERTI IN ASTA									
	Asta	Regolamento	Codice	Tipo titolo	Data emissione	Data scadenza	Prezzo di riacquisto	Nominale riacquistato (ml.€)	Circolante dopo il concambio (ml.€)	Codice	Tipo titolo	Data emissione	Data scadenza	Tranche	Importo assegnato (ml.€)	Prezzo aggiudicazione (ml.€)	Giorni di dietimi	Incasso	Circolante dopo il concambio (ml.€)
CONCAMBIO TELEMATICO	08-feb-11	11-feb-11	IT0003190912	BTP	01-ago-01	01-feb-12	103,04	529,778	27.152,466	IT0004273493	BTP	01-ago-07	01-feb-18	16	2.170,000	102,033	10	2.214,116	24.806,256
	08-feb-11	11-feb-11	IT0004467483	BTP	01-mar-09	01-mar-12	101,17	418,480	15.186,207										
	08-feb-11	11-feb-11	IT0003858856	CCT	01-mar-05	01-mar-12	99,90	566,763	12.385,948										
	08-feb-11	11-feb-11	IT0004220627	BTP	15-apr-07	15-apr-12	102,35	229,264	16.571,283										
	08-feb-11	11-feb-11	IT0004612179	BTP	01-giu-10	01-giu-13	98,20	452,102	17.166,723										
			Totale BTP 1.629,624 Totale CCT 566,763 Totale 2.196,387																
CONCAMBIO TELEMATICO	05-apr-11	08-apr-11	IT0003190912	BTP	01-ago-01	01-feb-12	102,66	836,859	26.315,607	IT0004361041	BTP	01-feb-08	01-ago-18	14	2.708,000	101,08	66	2.737,246	22.308,000
	05-apr-11	08-apr-11	IT0004467483	BTP	01-mar-09	01-mar-12	101,09	314,952	14.871,255										
	05-apr-11	08-apr-11	IT0004220627	BTP	15-apr-07	15-apr-12	102,11	440,576	16.130,707										
	05-apr-11	08-apr-11	IT0004224041	CCT	01-mar-07	01-mar-14	98,68	486,564	13.434,283										
	05-apr-11	08-apr-11	IT0004518715	CCT	01-lug-09	01-lug-16	96,65	651,531	15.077,973										
			Totale BTP 1.592,387 Totale CCT 1.138,095 Totale 2.730,482																
CONCAMBIO TELEMATICO	21-set-11	26-set-11	IT0003190912	BTP	01-ago-01	01-feb-12	100,90	507,880	25.807,727	IT0004423957	BTP	01-set-08	01-mar-19	12	1.504,500	94,06	25	1.415,133	24.149,228
	21-set-11	26-set-11	IT0003858856	CCT	01-mar-05	01-mar-12	99,84	108,609	12.277,339										
	21-set-11	26-set-11	IT0004085210	BTPEi	15-mar-06	15-set-17	87,65	664,075	13.887,257										
	21-set-11	26-set-11	IT0004652175	CCTeu	15-ott-10	15-ott-17	83,10	177,070	13.958,686										
			Totale BTP + BTPEi 1.171,955 Totale CCT + CCTeu 285,679 Totale 1.457,634																
CONCAMBIO TELEMATICO	19-ott-11	24-ott-11	IT0003472336	BTP	01-feb-03	01-ago-13	99,80	466,809	24.695,917	IT0004712748	BTP	15-apr-11	15-apr-16	8	1.585,000	94,115	9	1.491,723	14.872,336
	19-ott-11	24-ott-11	IT0004085210	BTPEi	15-mar-06	15-set-17	88,55	356,105	13.531,152										
	19-ott-11	24-ott-11	IT0004085211	CCT	01-set-08	01-set-15	90,90	517,624	12.132,593										
	19-ott-11	24-ott-11	IT0004518715	CCT	01-lug-09	01-lug-16	88,80	230,480	14.847,493										
			Totale BTP + BTPEi 822,914 Totale CCT 748,104 Totale 1.571,018																
CONCAMBIO TELEMATICO	07-dic-11	12-dic-11	IT0004220627	BTP	15-apr-07	15-apr-12	4,00	414,203	15.064,504	IT0003242747	BTP	01-feb-02	01-ago-17	17	740,500	97,036	133	718,552	23.299,500
	07-dic-11	12-dic-11	IT0003625909	BTPEi	15-set-03	15-set-14	2,15	0,000	14.500,000										
	07-dic-11	12-dic-11	IT0004321813	CCT	01-dic-07	01-dic-14	3,40	200,639	12.950,711										
	07-dic-11	12-dic-11	IT00044404965	CCT	01-set-08	01-set-15	1,22	137,968	11.994,625										
			Totale BTP + BTPEi 414,203 Totale CCT 338,607 Totale 752,810																

Commercial Papers				
Valuta	Data di regolamento	Data di scadenza	Nominale emesso (ml.)	Importo a scadenza in Euro
USD	22-feb-11	23-mag-11	150	110.598.018
USD	22-feb-11	23-mag-11	250	184.229.919
USD	22-feb-11	23-mag-11	100	73.703.917
USD	22-feb-11	23-mag-11	100	73.654.787
USD	23-mag-11	23-nov-11	100	70.693.360
USD	23-mag-11	23-nov-11	200	141.492.749
USD	23-mag-11	23-nov-11	112	79.131.252
USD	07-set-11	07-dic-11	75	53.076.678
USD	14-set-11	14-dic-11	500	361.964.745
Totale USD			1.587	1.148.545.425
CHF	22-feb-11	23-mag-11	75	58.089.101
CHF	23-mag-11	23-nov-11	65	52.112.563
CHF	20-ott-11	21-nov-11	65	52.740.048
Totale CHF			205	162.941.712
GBP	22-feb-11	23-mag-11	250	298.221.882
GBP	22-feb-11	23-mag-11	200	238.788.863
Totale GBP			450	537.010.745
EUR	22-feb-11	19-mag-11	800	800.000.000
EUR	22-feb-11	23-mag-11	75	75.000.000
EUR	08-set-11	09-dic-11	95	95.000.000
EUR	12-set-11	12-dic-11	50	50.000.000
EUR	15-set-11	15-dic-11	324	324.000.000
EUR	20-set-11	16-dic-11	113	113.000.000
EUR	22-set-11	22-nov-11	300	300.000.000
EUR	22-set-11	22-dic-11	109	109.200.000
EUR	26-set-11	22-nov-11	500	500.000.000
EUR	28-set-11	07-dic-11	500	500.000.000
EUR	04-ott-11	29-dic-11	50	50.000.000
EUR	05-ott-11	05-dic-11	350	350.000.000
EUR	05-ott-11	06-dic-11	350	350.000.000
EUR	05-ott-11	14-dic-11	350	350.000.000
EUR	12-ott-11	05-dic-11	100	100.000.000
EUR	14-ott-11	14-dic-11	300	300.000.000
EUR	14-ott-11	14-dic-11	50	50.000.000
EUR	20-ott-11	21-nov-11	104	103.500.000
EUR	21-ott-11	21-nov-11	1.000	1.000.000.000
EUR	26-ott-11	28-nov-11	100	100.000.000
EUR	27-ott-11	28-nov-11	450	450.000.000
Totale Euro			6.070	6.069.700.000
Totale rimborsato in Euro			7.918.197.882	

EMISSIONI OBBLIGAZIONARIE SUL MERCATO ESTERO 2011

Valuta	Tipo titolo	Codice ISIN	Data di emissione	Data di scadenza	Cedola	Importo nominale in valuta	Netto ricavo in Euro
EURO	EMTN	XS0573950101	04-gen-11	16-mag-01	2,85% indicizzato infl. europea	500.000.000,00	500.000.000,00
EURO	EMTN P.P.	XS0595269365	24-feb-11	24-ago-20	4,45%	450.000.000,00	450.000.000,00
EURO	EMTN	XS0644776683	01-lug-11	31-dic-27	t. fisso ad ammortamento	2.259.500.000,00	2.259.500.000,00
EURO	EMTN	XS0681838719	22-set-11	22-set-17	5,00%	250.000.000,00	247.990.000,00

Totale 2011 in Euro	3.457.490.000,00
----------------------------	-------------------------