

I TRIMESTRE

2024

Bollettino Trimestrale

*Dettaglio sull'attività di emissione del debito pubblico.
Aprile 2024*



BOLLETTINO TRIMESTRALE



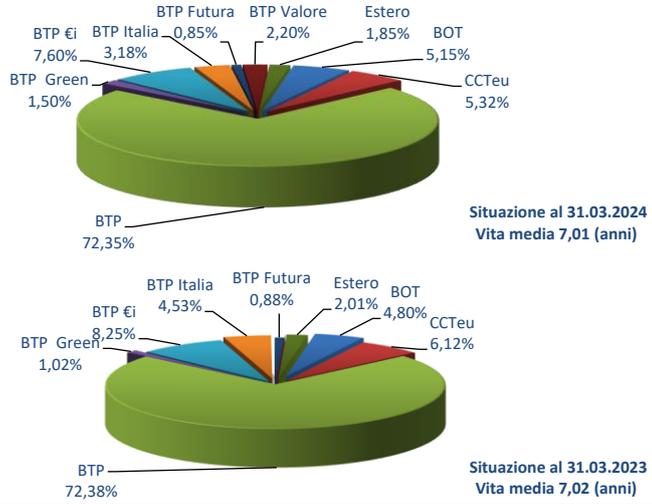
Mercato dei Titoli di Stato

N° 101 – Aprile 2024

Composizione titoli di Stato: ripartizione per strumento

Circolante al 31-mar-24
(mln €)

BOT	125.553
CCTeu	129.538
BTP	1.762.723
BTP Green	36.650
BTP Futura	20.589
BTP Valore	53.698
BTP €i (rivalutato)	185.157
BTP Italia (rivalutato)	77.449
Prestiti sul mercato	44.982
in Euro	44.690
di cui titoli Ispa	7.700
in Valuta	292
TOTALE	2.436.339



(§) Dopo le operazioni di swap.

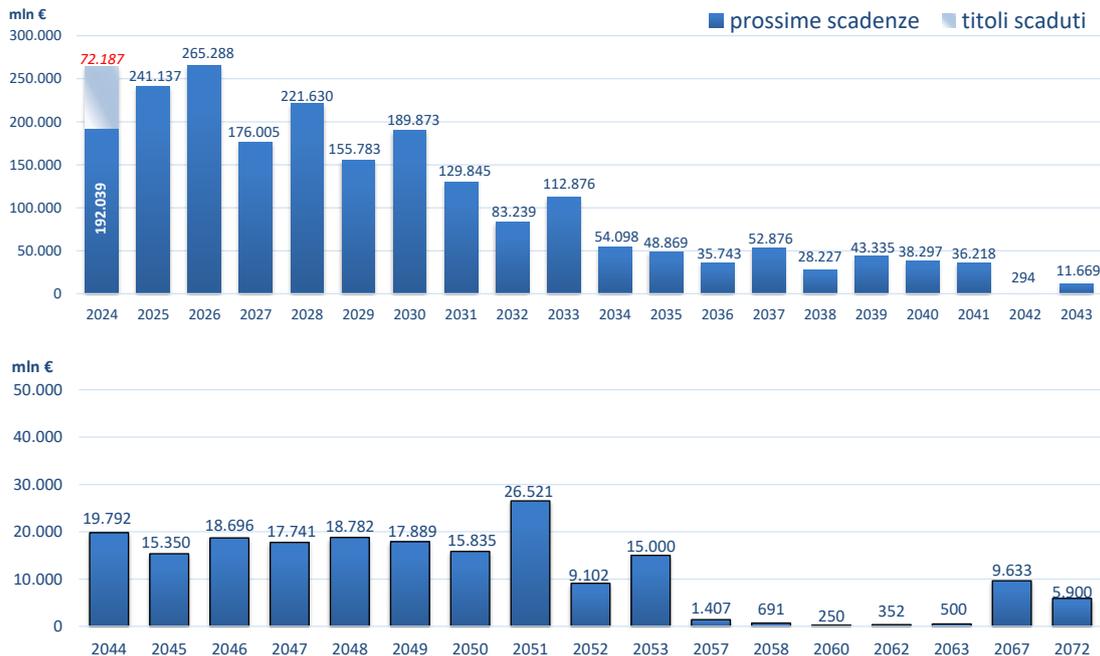
Vita media dei titoli di Stato (*) (al 31-03-2024)



(*) La vita media del debito a fine anno 2002 avrebbe avuto un valore di 6,02 in assenza dell'operazione di concambio straordinario, con la quale è stato ritirato un valore nominale di titoli a lunga scadenza, con cedola annua dell'1%, a fronte dell'emissione di Btp con scadenze relativamente più brevi e per un valore nominale inferiore. Controparte della transazione è stata Banca d'Italia.

Scadenze titoli a medio lungo termine suddivise per anno

(al 31-03-2024)



BOLLETTINO TRIMESTRALE



Mercato dei Titoli di Stato

Risultati Ultimi Collocamenti ⁽¹⁾

1° Trimestre 2024

TITOLI	gennaio			febbraio			marzo		
	Importo (mln €)	Rendimento	Cover Ratio	Importo (mln €)	Rendimento	Cover Ratio	Importo (mln €)	Rendimento	Cover Ratio
BOT									
3 mesi	-	-	-	-	-	-	1.650	3,738	2,01
6 mesi	8.250	3,770	1,41	5.500	3,760	1,59	7.700	3,765	1,41
12 mesi	8.000	3,442	1,35	9.900	3,522	1,37	7.500	3,546	1,33
CCTeu									
4-8 anni	-	-	-	2.000	5,23	1,50	1.500	5,20	1,74
BTP									
Short Term	3.000	3,21	1,45	5.200	3,41	1,37	2.750	3,31	1,46
3 anni	5.200	3,03	1,48	3.500	3,15	1,39	3.000	3,06	1,39
5 anni	-	-	-	3.500	3,14	1,35	3.750	3,41	1,40
7 anni	10.000	3,55	7,45	3.500	3,51	1,62	3.000	3,31	1,41
10 anni	-	-	-	3.500	3,78	1,65	4.822	3,91	1,36
15 anni	-	-	-	10.000	4,22	7,72	1.250	3,85	1,61
20 anni	-	-	-	1.500	4,38	1,51	-	-	-
30 anni	5.000	4,52	16,47	-	-	-	-	-	-
50 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTP Green									
> 5 anni	-	-	-	-	-	-	1.250	3,30	1,60
BTP Italia ⁽²⁾									
4-8 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTP Futura									
8-16 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTP Valore									
6 anni	-	-	-	-	-	-	18.316	3,65	1,00
BTP € ⁽²⁾									
3 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 anni	1.150	1,61	1,58	1.150	1,73	1,56	-	-	-
7 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10 anni	-	-	-	-	-	-	5.000	1,83	8,38
15 anni	1.725	2,32	1,47	-	-	-	-	-	-
20 anni	-	-	-	575	2,19	1,70	-	-	-
30 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Le emissioni sono inserite in base alla vita residua del titolo.

(2) Rendimento reale.

Altre Operazioni

(importi in mln €)

	Data operazione	Data Regolamento	Titolo riacquistato	Importo riacquistato	Titolo offerto	Importo assegnato
Concambio Telematico	17-gen-24	19-gen-24	BTP 01.04.2019/01.07.2024	637,70		
			BTP 01.03.2014/01.09.2024	719,74		
			BTP 15.09.2017/15.11.2024	1.296,06	BTP 01.09.2023/01.03.2034	4.000,00
			BTP 01.09.2014/01.12.2024	948,25		
			CCTeu 15.04.2017/15.10.2024	543,67		
Concambio in Banca d'Italia	20-feb-24	22-feb-24	BTP 15.03.2017/15.05.2024	510,17	BTP 01.03.2015/01.03.2032	1.965,00
			BTP 15.07.2021/15.08.2024	212,28		
			BTP 01.03.2014/01.09.2024	1.447,89		
			BTP 15.09.2017/15.11.2024	158,95	CCTeu 15.10.2022/15.10.2028	1.035,00
			BTP 01.09.2014/01.12.2024	422,92		

BOLLETTINO TRIMESTRALE



Mercato dei Titoli di Stato

Titoli in Scadenza nei prossimi 12 mesi (mln €) al 31-03-2024

MESI	BOT	BTP ⁽¹⁾	BTP€i	BTP Italia	CCTeu	ESTERO ⁽²⁾	TOTALE
apr-24	9.020	17.766		7.257			34.044
mag-24	15.950	28.138				1.657	45.746
giu-24	8.800					0,04	8.800
lug-24	17.050	14.071				3.250	34.371
ago-24	8.459	13.094					21.553
set-24	17.450	15.809	16.356				49.615
ott-24	9.323			5.003	15.425	2.279	32.030
nov-24	6.600	16.343					22.943
dic-24	7.500	35.591				113	43.204
gen-25	8.000				10.538		18.538
feb-25	9.900	18.216					28.116
mar-25	7.500	40.141				125	47.766
TOTALE	125.553	199.170	16.356	12.260	25.963	7.424	386.725

(1) Non sono considerate le emissioni ad hoc per operatività REPO.

(2) Dopo swap.

Programma Trimestrale di Emissione - II° trimestre 2024

Nuove emissioni di titoli a medio / lungo termine che saranno annunciate nel corso del trimestre

Tipo di strumento	Cedola	Scadenza	Quantitativo minimo (*) mln €
BTP 3 anni	da definire	15-lug-27	9.000
BTP 7 anni	da definire	15-lug-31	10.000

(*) L'ammontare minimo si riferisce all'intera emissione, ovvero al valore che il circolante del titolo dovrà necessariamente raggiungere prima di essere sostituito da una nuova emissione sulla stessa scadenza.

N.B. Si ricorda che la data di godimento dei nuovi titoli può non coincidere con quella di regolamento della prima tranche.

Titoli in corso di emissione che continueranno ad essere offerti nel corso del trimestre

Tipo di strumento	Codice ISIN	Cedola	Emissione	Scadenza
BTP 2 anni	IT0005584302	3,20%	27-feb-24	28-gen-26
BTP 3 anni	IT0005580045	2,95%	15-gen-24	15-feb-27
BTP 5 anni	IT0005584849	3,35%	01-mar-24	01-lug-29
BTP 7 anni	IT0005580094	3,50%	16-gen-24	15-feb-31
BTP 10 anni	IT0005584856	3,85%	01-mar-24	01-lug-34

Durante il **secondo trimestre 2024**, oltre a quelli summenzionati, il MEF potrà emettere ulteriori nuovi titoli sulla base delle condizioni dei mercati finanziari. Si riserva inoltre la facoltà di offrire ulteriori tranche di titoli nominali in corso di emissione con scadenza superiore ai 10 anni e indicizzati all'inflazione. Infine, potrà offrire ulteriori tranche di titoli a medio e lungo termine, nominali - a tasso fisso e variabile (CCTeu) - e indicizzati all'inflazione, non più in corso di emissione, per assicurare l'efficienza del mercato secondario e tenere conto di eventuali dislocazioni.

BOLLETTINO TRIMESTRALE

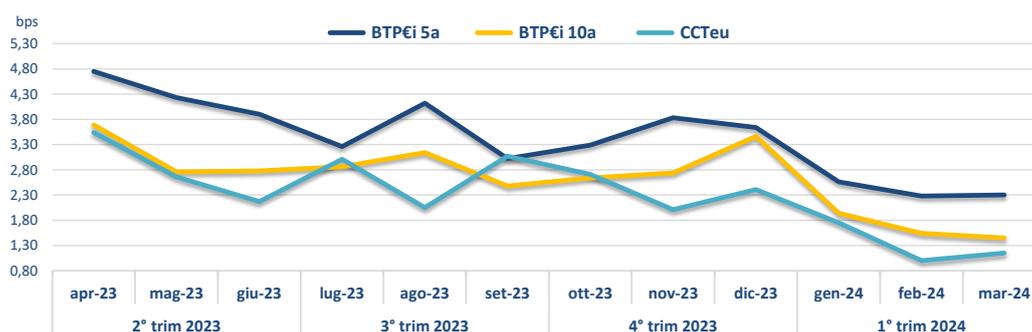
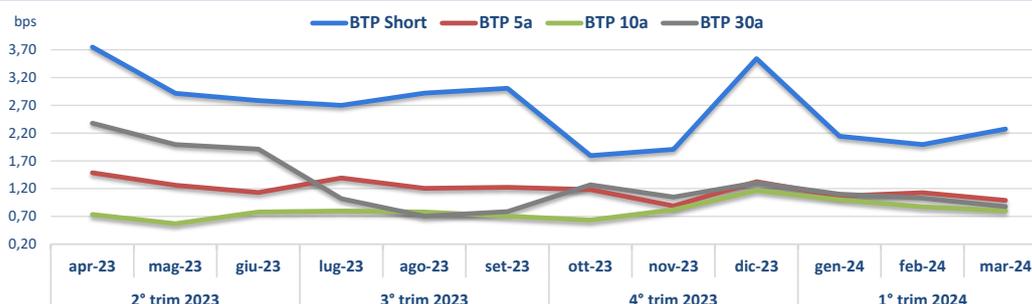


Mercato dei Titoli di Stato

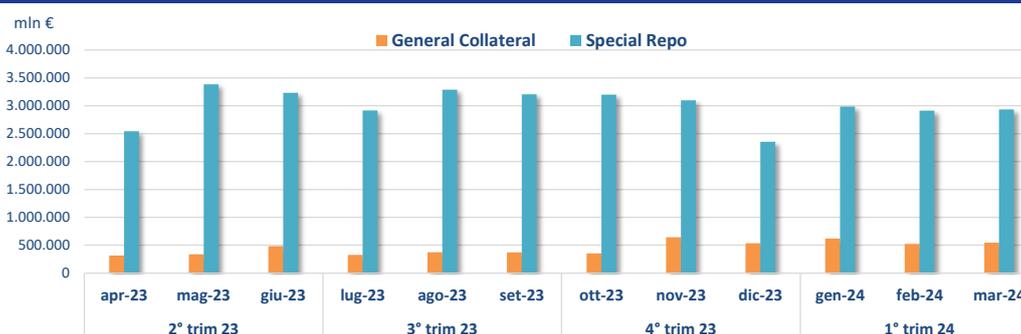
Valori medi turnover (volumi totali/circolante) registrati su M.T.S.



Media mensile dello spread denaro/lettera dei titoli benchmark quotati su M.T.S.



Volumi del mercato Pronti contro Termine in titoli di Stato - Segmento Repo M.T.S.*



(*) Importi nominali *single counted*.



DEBITO PUBBLICO

PER INFORMAZIONI CONTATTARE: dt.gruppo.info@mef.gov.it

Sito Internet: https://www.dt.mef.gov.it/it/debito_pubblico/

Indirizzo: Ministero dell'Economia e delle Finanze
Via XX Settembre 97 – 00187 Roma