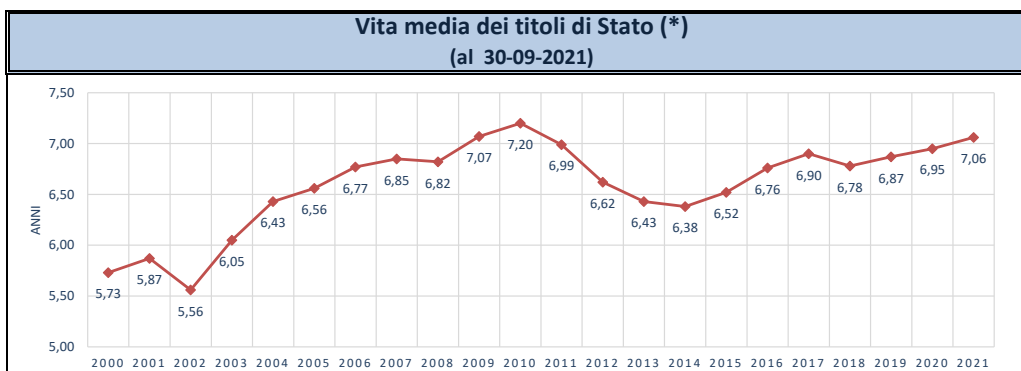
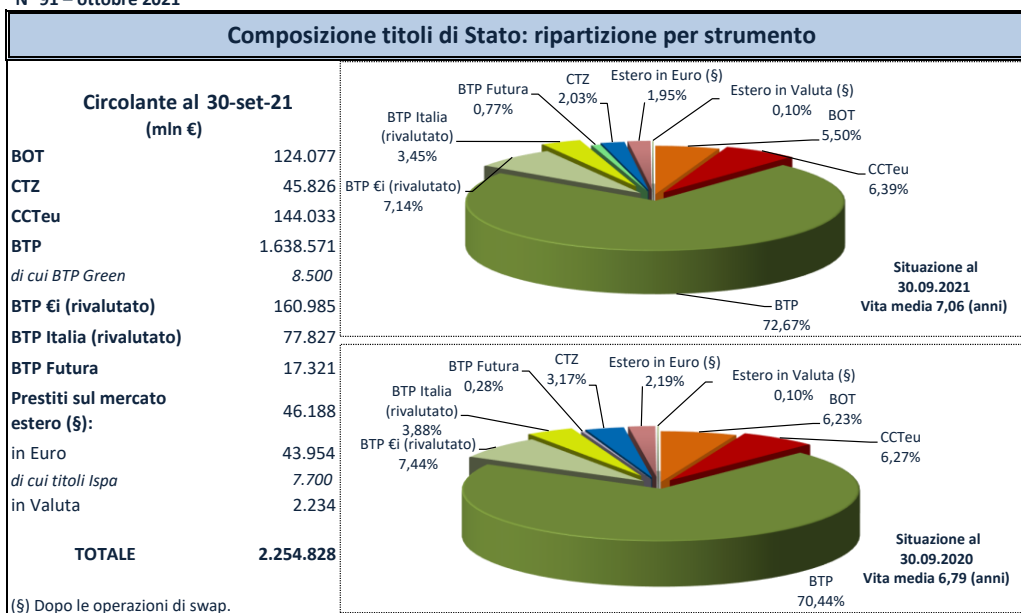


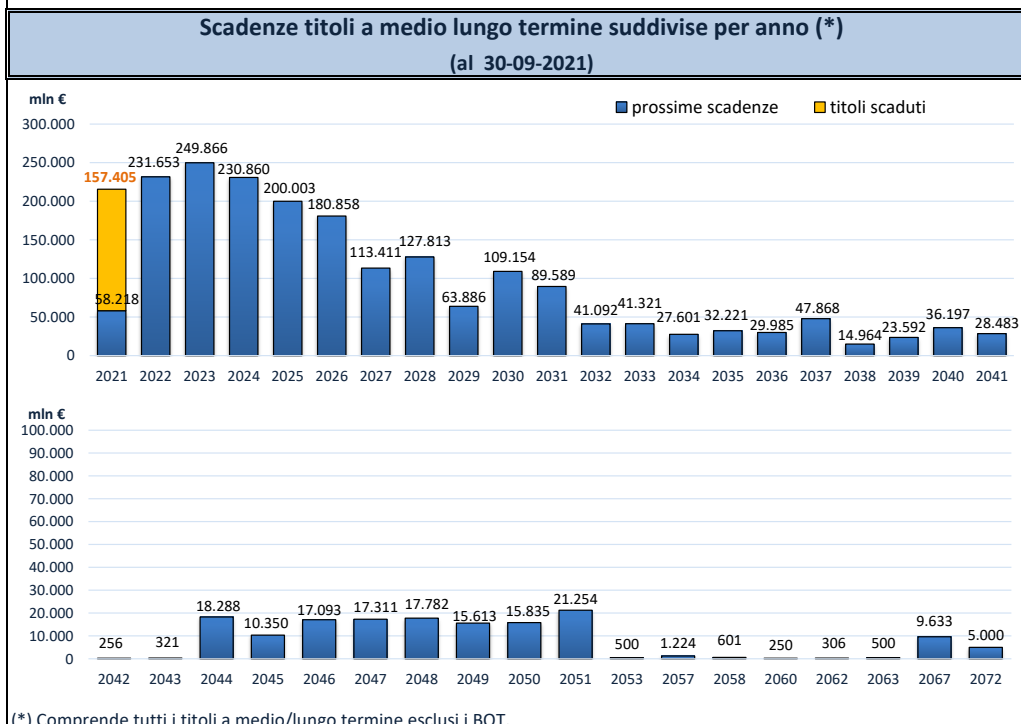


Mercato dei Titoli di Stato

N° 91 – ottobre 2021



(*) 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.



(*) Comprende tutti i titoli a medio/lungo termine esclusi i BOT.

BOLLETTINO TRIMESTRALE



Mercato dei Titoli di Stato

Risultati Ultimi Collocamenti									
3° Trimestre 2021									
TITOLI	luglio			agosto			settembre		
	Importo (mln €)	Rendimento	Cover Ratio	Importo (mln €)	Rendimento	Cover Ratio	Importo (mln €)	Rendimento	Cover Ratio
BOT									
Bot flessibili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3 mesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6 mesi	7.072	-0,524	1,29	6.500	-0,519	1,28	5.500	-0,545	1,29
12 mesi	8.250	-0,459	1,26	7.700	-0,513	1,27	7.700	-0,477	1,42
CTZ									
24 mesi	-	-	-	-	-	-	-	-	-
CCTeu									
4-7 anni	6.000	0,17	1,00	1.274	0,05	1,86	2.000	0,03	1,46
off the run	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTP									
Short Term	4.084	-0,29	1,37	3.300	-0,27	1,51	2.500	-0,32	1,58
3 anni	5.850	-0,19	1,34	-	-	-	2.375	-0,27	1,65
5 anni	3.600	0,12	1,37	5.850	0,02	1,29	2.500	-0,01	1,46
7 anni	3.300	0,38	1,50	-	-	-	2.400	0,32	1,58
10 anni	-	-	-	3.000	0,66	1,33	3.250	0,67	1,36
15 anni	2.100	1,19	1,54	-	-	-	-	-	-
20 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 anni	-	-	-	-	-	-	2.100	1,690	1,47
50 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTP Green	-	-	-	-	-	-	-	-	-
off the run	3.600	0,78	1,56	-	-	-	-	-	-
BTP Italia ⁽¹⁾									
4-8 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTP Futura									
8-16 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
BTP €i ⁽¹⁾									
5 anni	-	-	-	1.150	-1,20	1,55	-	-	-
10 anni	-	-	-	-	-	-	1.000	-0,85	1,41
15 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
30 anni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
off the run	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Rendimento reale.

BOLLETTINO TRIMESTRALE



Mercato dei Titoli di Stato

Titoli in Scadenza nei prossimi 12 mesi (mln €)								
al 30-09-2021								
MESI	BOT	BTP	BTP€i	BTP Italia	CCTeu	CTZ	ESTERO (§)	TOTALE
ott-21	14.311	13.894	-	-	-	-	-	28.205
nov-21	11.500	14.062	-	-	-	15.198	-	40.760
dic-21	13.500	14.914	-	-	-	-	471	28.885
gen-22	14.072	-	-	-	-	-	-	14.072
feb-22	13.500	50	-	-	-	-	-	13.550
mar-22	11.543	20.636	-	-	-	-	-	32.178
apr-22	7.000	34.435	-	-	-	-	-	41.435
mag-22	7.500	-	10.963	-	-	16.351	-	34.814
giu-22	7.502	-	-	-	14.586	-	3	22.091
lug-22	8.250	13.426	-	-	-	-	-	21.676
ago-22	7.700	18.628	-	-	-	-	-	26.328
set-22	7.700	35.885	-	-	-	14.277	572	58.434
TOTALE	124.077	165.929	10.963	-	14.586	45.826	1.045	362.427

(§) Dopo swap.

Programma Trimestrale di Emissione - IV° trimestre 2021

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-dic-24	9.000
BTP 7 anni	da definire	15-feb-29	10.000
BTP 10 anni	da definire	01-giu-32	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 Short Term	IT0005454050	0,00%	29-lug-21	30-gen-24
BTP 3 anni	IT0005452989	0,00%	15-lug-21	15-ago-24
BTP 5 anni	IT0005454241	0,00%	01-ago-21	01-ago-26
BTP 7 anni	IT0005445306	0,50%	17-mag-21	15-lug-28
BTP 10 anni	IT0005449969	0,95%	01-giu-21	01-dic-31

Durante il quarto trimestre 2021, 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.

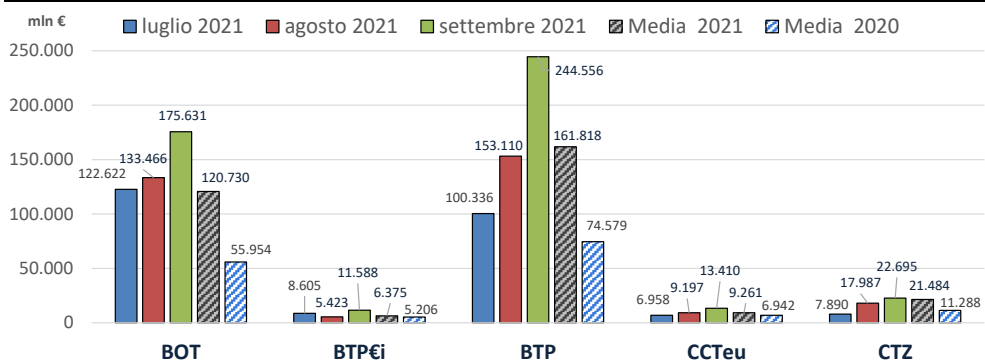
Titoli Benchmark (al 30-09-2021)					
Tipo di strumento	Codice ISIN	Cedola	Emissione	Scadenza	Circolante (mln €)
BTP 3 anni	IT0005452989	0,00%	15-lug-21	15-ago-24	8.224,872
BTP 5 anni	IT0005454241	0,00%	01-ago-21	01-ago-26	8.350,000
BTP 7 anni	IT0005445306	0,50%	17-mag-21	15-lug-28	13.394,896
BTP 10 anni	IT0005449969	0,95%	01-giu-21	01-dic-31	16.250,000
BTP 15 anni	IT0005433195	0,95%	12-gen-21	01-mar-37	14.500,000
BTP 30 anni	IT0005425233	1,70%	01-set-20	01-set-51	13.920,000

BOLLETTINO TRIMESTRALE

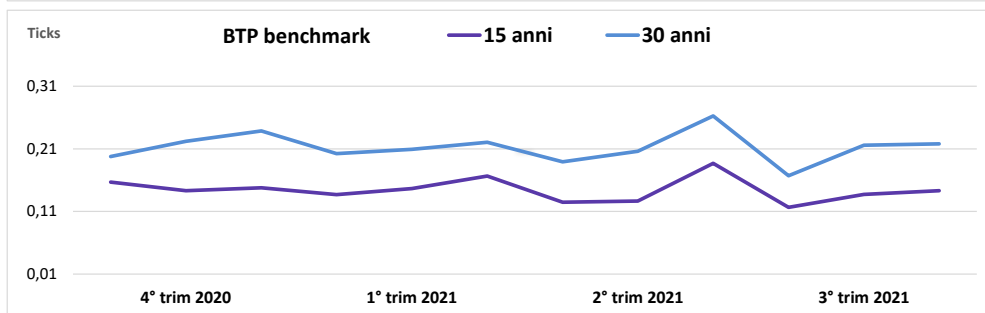
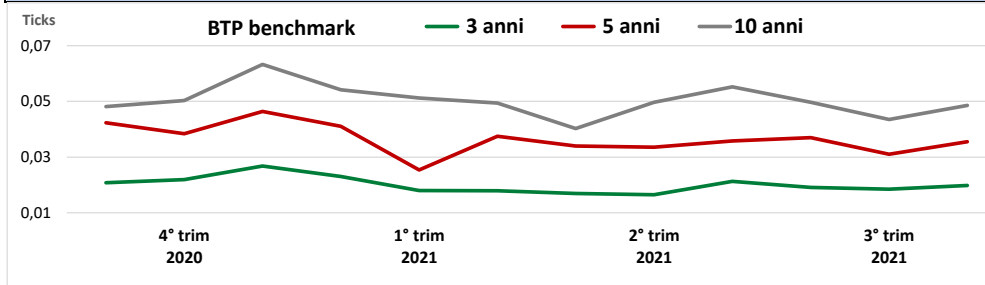


Mercato dei Titoli di Stato

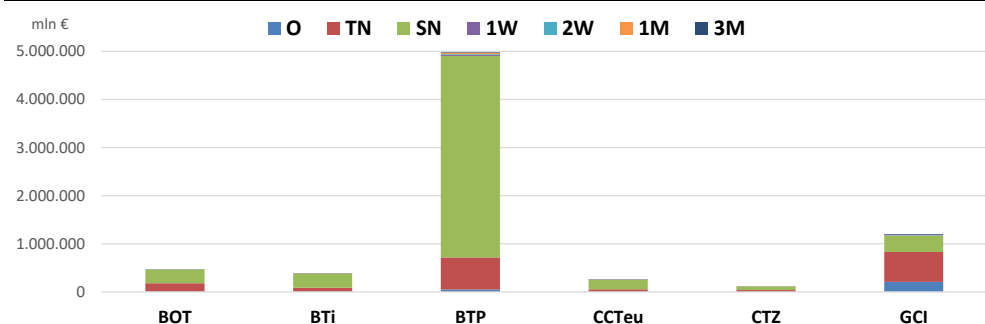
Volumi mensili degli Scambi sul Mercato Secondario (M.T.S.)



Media ponderata mensile dello spread denaro/lettera dei titoli quotati su MTS



Operazioni Pronti Contro Termine del 3° trimestre 2021 * (M.T.S.)



(*) Importi nominali *single counted* negoziati nel corso del trimestre



DEBITO PUBBLICO

PER INFORMAZIONI CONTATTARE: dt.gruppo.info@tesoro.it

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

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