



Direction du Trésor et des Finances Extérieures

DDI

Communiqué
Echange de valeurs du Trésor

La Direction du Trésor et des Finances Extérieures annonce aux investisseurs qu'il sera procédé à une opération d'échange de titres, par appel d'offres, dans les conditions indiquées ci-après :

Date de séance : 27 juin 2019
Heure d'ouverture : 08:30
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 02 juillet 2019

Les prix des lignes à racheter étant fixés, les soumissionnaires sont appelés à proposer les prix des lignes de remplacement et les montants des lignes à racheter.

Les caractéristiques des lignes à racheter et celles d'échange sont les suivantes :

Lignes de rachat						
Code Isin	Maturité	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de rachat
MA0002013391	5 ans	21/10/2019	3.90	4467.20	2713.97	100.45 %
MA0002013722	5 ans	20/04/2020	2.95	7125.60	588.39	100.45 %
MA0002013722	5 ans	20/04/2020	2.95	7125.60	588.39	100.45 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	10867.10	2947.12	100.75 %
MA0002013391	5 ans	21/10/2019	3.90	4467.20	2713.97	100.45 %
MA0002013391	5 ans	21/10/2019	3.90	4467.20	2713.97	100.45 %
MA0002013722	5 ans	20/04/2020	2.95	7125.60	588.39	100.45 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	10867.10	2947.12	100.75 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	10867.10	2947.12	100.75 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015354	10 ans	04/02/2019	18/06/2029	3.35	11211.10	1354.64	-
MA0002015388	5 ans	20/05/2019	14/10/2024	2.60	2433.90	305.46	-
MA0002015362	15 ans	15/04/2019	17/07/2034	3.50	7627.00	745.90	-
MA0002015354	10 ans	04/02/2019	18/06/2029	3.35	11211.10	1354.64	-
MA0002015388	5 ans	20/05/2019	14/10/2024	2.60	2433.90	305.46	-
MA0002015362	15 ans	15/04/2019	17/07/2034	3.50	7627.00	745.90	-
MA0002015354	10 ans	04/02/2019	18/06/2029	3.35	11211.10	1354.64	-
MA0002015388	5 ans	20/05/2019	14/10/2024	2.60	2433.90	305.46	-
MA0002015362	15 ans	15/04/2019	17/07/2034	3.50	7627.00	745.90	-

Rabat, le 27 juin 2019