



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 : 05 décembre 2019
Heure d'ouverture : 08:30
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 10 décembre 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
MA0002009878	10 ans	03/03/2020	4.10	7802.20	3159.02	100.39 %
MA0002009878	10 ans	03/03/2020	4.10	7802.20	3159.02	100.39 %
MA0002013722	5 ans	20/04/2020	2.95	6357.20	1886.07	100.20 %
MA0002013722	5 ans	20/04/2020	2.95	6357.20	1886.07	100.20 %
MA0002013722	5 ans	20/04/2020	2.95	6357.20	1886.07	100.20 %
MA0002015255	2 ans	17/08/2020	2.50	6648.90	785.52	100.09 %
MA0002015255	2 ans	17/08/2020	2.50	6648.90	785.52	100.09 %
MA0002015255	2 ans	17/08/2020	2.50	6648.90	785.52	100.09 %
MA0002009878	10 ans	03/03/2020	4.10	7802.20	3159.02	100.39 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015388	5 ans	20/05/2019	14/10/2024	2.60	9388.10	1449.18	-
MA0002015362	15 ans	15/04/2019	17/07/2034	3.50	12663.80	2285.52	-
MA0002015388	5 ans	20/05/2019	14/10/2024	2.60	9388.10	1449.18	-
MA0002015362	15 ans	15/04/2019	17/07/2034	3.50	12663.80	2285.52	-
MA0002014092	30 ans	04/01/2016	19/02/2046	4.85	8290.40	3906.58	-
MA0002015388	5 ans	20/05/2019	14/10/2024	2.60	9388.10	1449.18	-
MA0002015362	15 ans	15/04/2019	17/07/2034	3.50	12663.80	2285.52	-
MA0002014092	30 ans	04/01/2016	19/02/2046	4.85	8290.40	3906.58	-
MA0002014092	30 ans	04/01/2016	19/02/2046	4.85	8290.40	3906.58	-

Rabat, le 04 décembre 2019