



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	:	30 avril 2020
Heure d'ouverture	:	09:00
Heure de clôture	:	11:00
Date de règlement	:	05 mai 2020

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
MA0002015180	2 ans	18/05/2020	2.55	5859.80	2459.43	100.01 %
MA0002007559	15 ans	06/06/2020	5.30	3356.90	4836.61	100.27 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	8798.40	2456.28	100.18 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2.60	6913.00	568.31	100.26 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	11787.30	181.92	101.77 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	12936.50	2504.51	101.01 %
MA0002015180	2 ans	18/05/2020	2.55	5859.80	2459.43	100.01 %
MA0002015180	2 ans	18/05/2020	2.55	5859.80	2459.43	100.01 %
MA0002007559	15 ans	06/06/2020	5.30	3356.90	4836.61	100.27 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	887.67	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	887.67	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	887.67	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	887.67	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	887.67	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2.70	1492.00	887.67	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	278.30	342.47	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5318.10	1101.37	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	278.30	342.47	-

Rabat, le 29 avril 2020

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 : 30 avril 2020
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 05 mai 2020

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
MA0002007559	15 ans	06/06/2020	5.30	3356.90	4836.61	100.27 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	8798.40	2456.28	100.18 %
MA0002013870	5 ans	20/07/2020	3.10	8798.40	2456.28	100.18 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2.60	6913.00	568.31	100.26 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2.60	6913.00	568.31	100.26 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	11787.30	181.92	101.77 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4.15	11787.30	181.92	101.77 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	12936.50	2504.51	101.01 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3.15	12936.50	2504.51	101.01 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5318.10	1101.37	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	278.30	342.47	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5318.10	1101.37	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	278.30	342.47	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5318.10	1101.37	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	278.30	342.47	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5318.10	1101.37	-
MA0002015586	5 ans	16/03/2020	14/04/2025	2.50	278.30	342.47	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3.35	5318.10	1101.37	-

Rabat, le 29 avril 2020