



Direction du Trésor et des Finances

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	:	06 juillet 2023
Heure d'ouverture	:	09:00
Heure de clôture	:	11:00
Date de règlement	:	11 juillet 2023

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
MA0002012922	10 ans	05/08/2023	5.25	6015.30	4890.41	100.14
MA0002012922	10 ans	05/08/2023	5.25	6015.30	4890.41	100.14
MA0002012922	10 ans	05/08/2023	5.25	6015.30	4890.41	100.14
MA0002012922	10 ans	05/08/2023	5.25	6015.30	4890.41	100.14
MA0002016527	2 ans	18/09/2023	1.70	5226.30	1378.63	99.75 %
MA0002016527	2 ans	18/09/2023	1.70	5226.30	1378.63	99.75 %
MA0002016527	2 ans	18/09/2023	1.70	5226.30	1378.63	99.75 %
MA0002016527	2 ans	18/09/2023	1.70	5226.30	1378.63	99.75 %
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	12374.70	2055.89	99.93 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	5832.90	164.93	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	4277.50	182.19	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	3822.10	2284.15	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	1377.30	1698.09	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	5832.90	164.93	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	4277.50	182.19	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	3822.10	2284.15	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	1377.30	1698.09	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	5832.90	164.93	-

Rabat, le 05 juillet 2023

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 : 06 juillet 2023
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 11 juillet 2023

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
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	12374.70	2055.89	99.93 %
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	12374.70	2055.89	99.93 %
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	12374.70	2055.89	99.93 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	9022.40	677.46	99.69 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	9022.40	677.46	99.69 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	9022.40	677.46	99.69 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	9022.40	677.46	99.69 %
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	15021.30	357.38	101.90
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	15021.30	357.38	101.90
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	15021.30	357.38	101.90
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	15021.30	357.38	101.90

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	4277.50	182.19	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	3822.10	2284.15	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	1377.30	1698.09	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	5832.90	164.93	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	4277.50	182.19	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	3822.10	2284.15	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	1377.30	1698.09	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	5832.90	164.93	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	4277.50	182.19	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	3822.10	2284.15	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	1377.30	1698.09	-

Rabat, le 05 juillet 2023