



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	:	29 février 2024
Heure d'ouverture	:	09:00
Heure de clôture	:	11:00
Date de règlement	:	05 mars 2024

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
MA0002016741	2 ans	18/03/2024	1.75	8737.70	1687.84	99.95 %
MA0002007096	20 ans	05/04/2024	6.10	3575.30	5583.33	100.25
MA0002007096	20 ans	05/04/2024	6.10	3575.30	5583.33	100.25
MA0002007096	20 ans	05/04/2024	6.10	3575.30	5583.33	100.25
MA0002007096	20 ans	05/04/2024	6.10	3575.30	5583.33	100.25
MA0002007096	20 ans	05/04/2024	6.10	3575.30	5583.33	100.25
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	6474.20	2530.74	99.98 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	6474.20	2530.74	99.98 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	6474.20	2530.74	99.98 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	9586.10	690.41	-
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	2770.30	479.45	-
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	9586.10	690.41	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	6385.80	582.19	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8800.30	793.97	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	7654.10	5274.59	-
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	2770.30	479.45	-
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	9586.10	690.41	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	6385.80	582.19	-

Rabat, le 28 février 2024

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 : 29 février 2024
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 05 mars 2024

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
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	6474.20	2530.74	99.98 %
MA0002016741	2 ans	18/03/2024	1.75	8737.70	1687.84	99.95 %
MA0002016741	2 ans	18/03/2024	1.75	8737.70	1687.84	99.95 %
MA0002016741	2 ans	18/03/2024	1.75	8737.70	1687.84	99.95 %
MA0002016741	2 ans	18/03/2024	1.75	8737.70	1687.84	99.95 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	6474.20	2530.74	99.98 %
MA0002007518	20 ans	28/02/2025	6.00	4088.70	98.36	102.68
MA0002007518	20 ans	28/02/2025	6.00	4088.70	98.36	102.68
MA0002007518	20 ans	28/02/2025	6.00	4088.70	98.36	102.68
MA0002007518	20 ans	28/02/2025	6.00	4088.70	98.36	102.68
MA0002007518	20 ans	28/02/2025	6.00	4088.70	98.36	102.68
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	14574.90	2226.78	99.26 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	14574.90	2226.78	99.26 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	14574.90	2226.78	99.26 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	14574.90	2226.78	99.26 %
MA0002015586	5 ans	14/04/2025	2.50	14574.90	2226.78	99.26 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	7654.10	5274.59	-
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	2770.30	479.45	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	6385.80	582.19	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8800.30	793.97	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	7654.10	5274.59	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8800.30	793.97	-
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	2770.30	479.45	-
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	9586.10	690.41	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	6385.80	582.19	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8800.30	793.97	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	7654.10	5274.59	-
MA0002018408	5 ans	15/01/2024	15/10/2029	3.50	2770.30	479.45	-
MA0002018374	10 ans	02/01/2024	18/09/2034	4.00	9586.10	690.41	-
MA0002018416	15 ans	15/01/2024	18/07/2039	4.25	6385.80	582.19	-
MA0002018366	20 ans	02/01/2024	15/08/2044	4.60	8800.30	793.97	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	7654.10	5274.59	-

Rabat, le 28 février 2024