



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 :

<b>Date de séance</b>	:	26 novembre 2020
<b>Heure d'ouverture</b>	:	08:30
<b>Heure de clôture</b>	:	11:00
<b>Date de règlement</b>	:	01 décembre 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
MA0002007724	15 ans	12/12/2020	5,30	2871,00	5140,71	100,11 %
MA0002007724	15 ans	12/12/2020	5,30	2871,00	5140,71	100,11 %
MA0002007724	15 ans	12/12/2020	5,30	2871,00	5140,71	100,11 %
MA0002007732	15 ans	02/01/2021	5,30	4207,10	4836,61	100,32 %
MA0002007732	15 ans	02/01/2021	5,30	4207,10	4836,61	100,32 %
MA0002007732	15 ans	02/01/2021	5,30	4207,10	4836,61	100,32 %
MA0002015750	26 semaines	18/01/2021	1,55	4000,00	576,94	100,00 %
MA0002015750	26 semaines	18/01/2021	1,55	4000,00	576,94	100,00 %
MA0002015750	26 semaines	18/01/2021	1,55	4000,00	576,94	100,00 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2,40	13988,10	1111,23	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	4143,00	2441,10	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3,00	10744,40	2597,26	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	4143,00	2441,10	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2,40	13988,10	1111,23	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3,00	10744,40	2597,26	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2,40	13988,10	1111,23	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	4143,00	2441,10	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3,00	10744,40	2597,26	-

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** : 26 novembre 2020  
**Heure d'ouverture** : 08:30  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 01 décembre 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
MA0002007765	15 ans	30/01/2021	5,25	2583,60	4389,34	100,59 %
MA0002007765	15 ans	30/01/2021	5,25	2583,60	4389,34	100,59 %
MA0002007765	15 ans	30/01/2021	5,25	2583,60	4389,34	100,59 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2,60	6744,20	2060,11	100,20 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2,60	6744,20	2060,11	100,20 %
MA0002015313	2 ans	15/02/2021	2,60	6744,20	2060,11	100,20 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2,40	13988,10	1111,23	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	4143,00	2441,10	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3,00	10744,40	2597,26	-
MA0002015701	5 ans	15/06/2020	20/10/2025	2,40	13988,10	1111,23	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	4143,00	2441,10	-
MA0002015545	15 ans	20/01/2020	16/07/2035	3,00	10744,40	2597,26	-