



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 : 25 février 2021
Heure d'ouverture : 08:30
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 02 mars 2021

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
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4,15	6505,60	3604,25	100,36 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4,15	6505,60	3604,25	100,36 %
MA0002010413	10 ans	19/04/2021	4,15	6505,60	3604,25	100,36 %
MA0002015644	52 semaines	14/06/2021	2,25	3639,20	1818,49	100,24 %
MA0002015644	52 semaines	14/06/2021	2,25	3639,20	1818,49	100,24 %
MA0002015644	52 semaines	14/06/2021	2,25	3639,20	1818,49	100,24 %
MA0002016147	52 semaines	17/01/2022	1,70	6105,50	526,30	100,15 %
MA0002016147	52 semaines	17/01/2022	1,70	6105,50	526,30	100,15 %
MA0002016147	52 semaines	17/01/2022	1,70	6105,50	526,30	100,15 %

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	10815,20	3114,25	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3,35	10558,40	3863,97	-
MA0002016279	30 ans	04/01/2021	20/02/2051	3,45	1446,20	538,77	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	10815,20	3114,25	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3,35	10558,40	3863,97	-
MA0002016279	30 ans	04/01/2021	20/02/2051	3,45	1446,20	538,77	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	10815,20	3114,25	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3,35	10558,40	3863,97	-
MA0002016279	30 ans	04/01/2021	20/02/2051	3,45	1446,20	538,77	-

Rabat, le 24 février 2021

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 : 25 février 2021
Heure d'ouverture : 08:30
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 02 mars 2021

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
MA0002014431	5 ans	16/05/2022	2,50	14573,60	1986,30	101,09 %
MA0002014431	5 ans	16/05/2022	2,50	14573,60	1986,30	101,09 %
MA0002014431	5 ans	16/05/2022	2,50	14573,60	1986,30	101,09 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3,15	5925,30	1950,41	100,65 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3,15	5925,30	1950,41	100,65 %
MA0002013995	5 ans	19/07/2021	3,15	5925,30	1950,41	100,65 %

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	10815,20	3114,25	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3,35	10558,40	3863,97	-
MA0002016279	30 ans	04/01/2021	20/02/2051	3,45	1446,20	538,77	-
MA0002015529	10 ans	06/01/2020	17/06/2030	2,70	10815,20	3114,25	-
MA0002015511	20 ans	06/01/2020	16/04/2040	3,35	10558,40	3863,97	-
MA0002016279	30 ans	04/01/2021	20/02/2051	3,45	1446,20	538,77	-