



## 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 :

<b>Date de séance</b>	:	05 octobre 2023
<b>Heure d'ouverture</b>	:	09:00
<b>Heure de clôture</b>	:	11:00
<b>Date de règlement</b>	:	10 octobre 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	10460.30	2753.97	100.00
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	10460.30	2753.97	100.00
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	10460.30	2753.97	100.00
MA0002015263	5 ans	16/10/2023	2.80	10460.30	2753.97	100.00
MA0002016592	2 ans	20/11/2023	1.75	7390.80	1553.42	99.86 %
MA0002016592	2 ans	20/11/2023	1.75	7390.80	1553.42	99.86 %
MA0002016592	2 ans	20/11/2023	1.75	7390.80	1553.42	99.86 %
MA0002016592	2 ans	20/11/2023	1.75	7390.80	1553.42	99.86 %
MA0002016683	2 ans	15/01/2024	1.75	7160.80	1284.93	99.67 %

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	13147.00	1236.99	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	9408.90	1366.44	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6518.60	3465.16	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	2992.40	3065.57	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	13147.00	1236.99	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	9408.90	1366.44	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6518.60	3465.16	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	2992.40	3065.57	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	13147.00	1236.99	-

**Rabat, le 04 octobre 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** : 05 octobre 2023  
**Heure d'ouverture** : 09:00  
**Heure de clôture** : 11:00  
**Date de règlement** : 10 octobre 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
MA0002016683	2 ans	15/01/2024	1.75	7160.80	1284.93	99.67 %
MA0002016683	2 ans	15/01/2024	1.75	7160.80	1284.93	99.67 %
MA0002016683	2 ans	15/01/2024	1.75	7160.80	1284.93	99.67 %
MA0002017848	52 semaines	19/02/2024	2.90	9812.30	2176.99	99.95 %
MA0002017848	52 semaines	19/02/2024	2.90	9812.30	2176.99	99.95 %
MA0002017848	52 semaines	19/02/2024	2.90	9812.30	2176.99	99.95 %
MA0002017848	52 semaines	19/02/2024	2.90	9812.30	2176.99	99.95 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	8718.20	1386.07	99.88 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	8718.20	1386.07	99.88 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	8718.20	1386.07	99.88 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	8718.20	1386.07	99.88 %
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	12749.50	1712.43	101.54
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	12749.50	1712.43	101.54
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	12749.50	1712.43	101.54
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	12749.50	1712.43	101.54

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	9408.90	1366.44	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6518.60	3465.16	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	2992.40	3065.57	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	13147.00	1236.99	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	9408.90	1366.44	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6518.60	3465.16	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	2992.40	3065.57	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	13147.00	1236.99	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	9408.90	1366.44	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6518.60	3465.16	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	2992.40	3065.57	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	13147.00	1236.99	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	9408.90	1366.44	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6518.60	3465.16	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	2992.40	3065.57	-

Rabat, le 04 octobre 2023