



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 : 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 |
| 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