



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	:	26 octobre 2023
Heure d'ouverture	:	09:00
Heure de clôture	:	11:00
Date de règlement	:	31 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
MA0002016592	2 ans	20/11/2023	1.75	6451.70	1654.11	99.93 %
MA0002016592	2 ans	20/11/2023	1.75	6451.70	1654.11	99.93 %
MA0002016592	2 ans	20/11/2023	1.75	6451.70	1654.11	99.93 %
MA0002016592	2 ans	20/11/2023	1.75	6451.70	1654.11	99.93 %
MA0002016683	2 ans	15/01/2024	1.75	6705.70	1385.62	99.75 %
MA0002016683	2 ans	15/01/2024	1.75	6705.70	1385.62	99.75 %
MA0002016683	2 ans	15/01/2024	1.75	6705.70	1385.62	99.75 %
MA0002016683	2 ans	15/01/2024	1.75	6705.70	1385.62	99.75 %
MA0002017848	52 semaines	19/02/2024	2.90	7732.30	2343.84	99.96 %

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	16370.80	1484.38	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	11261.50	1639.73	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6644.80	3737.70	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	3437.80	3381.15	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	16370.80	1484.38	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	11261.50	1639.73	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6644.80	3737.70	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	3437.80	3381.15	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	16370.80	1484.38	-

Rabat, le 26 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 : 26 octobre 2023
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 31 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
MA0002017848	52 semaines	19/02/2024	2.90	7732.30	2343.84	99.96 %
MA0002017848	52 semaines	19/02/2024	2.90	7732.30	2343.84	99.96 %
MA0002017848	52 semaines	19/02/2024	2.90	7732.30	2343.84	99.96 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	8341.20	1549.59	99.91 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	8341.20	1549.59	99.91 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	8341.20	1549.59	99.91 %
MA0002015347	5 ans	15/04/2024	2.85	8341.20	1549.59	99.91 %
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	11485.10	2025.14	101.45
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	11485.10	2025.14	101.45
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	11485.10	2025.14	101.45
MA0002013151	10 ans	17/06/2024	5.45	11485.10	2025.14	101.45

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	11261.50	1639.73	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6644.80	3737.70	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	3437.80	3381.15	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	16370.80	1484.38	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6644.80	3737.70	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	11261.50	1639.73	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	3437.80	3381.15	-
MA0002018218	10 ans	27/06/2023	19/06/2034	4.30	16370.80	1484.38	-
MA0002018226	15 ans	27/06/2023	14/03/2039	4.75	11261.50	1639.73	-
MA0002017939	20 ans	16/01/2023	17/08/2043	4.75	6644.80	3737.70	-
MA0002018093	30 ans	20/03/2023	16/02/2054	5.50	3437.80	3381.15	-

Rabat, le 26 octobre 2023