



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 : 29 octobre 2026
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 03 novembre 2026

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
MA0002018689	2 ans	16/11/2026	2.85	8477.30	2748.49	100.02
MA0002019406	52 semaines	15/02/2027	2.40	6228.60	1733.33	100.05
MA0002016717	5 ans	17/05/2027	2.00	16662.80	931.51	99.84 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002019687	5 ans	19/10/2026	11/10/2032	2.90	5217.40	118.85	-
MA0002019687	5 ans	19/10/2026	11/10/2032	2.90	5217.40	118.85	-
MA0002019687	5 ans	19/10/2026	11/10/2032	2.90	5217.40	118.85	-

Rabat, le 28 octobre 2026