



DT4/DDI/SOM



مصاحبة عمليات السوق

Communiqué échange de valeurs du Trésor

La Direction du Trésor et des Finances Extérieures propose aux investisseurs une opération d'échange de titres, par appel d'offres, dans les conditions indiquées ci-après :

- **Date et heure d'ouverture de la séance** : jeudi 25 avril 2024 à **08h30**.
- **Date et heure de clôture de la séance** : jeudi 25 avril 2024 à **11h00**.
- **Date de règlement de la séance** : mardi 30 avril 2024.

Le prix des lignes à racheter étant fixé, les soumissionnaires sont appelés à proposer des prix et les montants des lignes de remplacement.

Les caractéristiques des lignes à racheter et celles d'échanges seront les suivantes :

| Ligne à racheter | | | | | | Ligne de remplacement | | | | | |
|------------------|------------|--------------|----------|-----------------|---------------|-----------------------|------------|--------------|------------|----------|-----------------|
| ISIN | Echéance | Taux nominal | Maturité | Gisement en MDH | Prix fixé (*) | ISIN | Echéance | Taux nominal | Emission | Maturité | Gisement en MDH |
| MA0002013151 | 17/06/2024 | 5,45% | 10 A | 7 102,3 | 100,30% | MA0002018408 | 15/10/2029 | 3,50% | 15/01/2024 | 5 A | 9 904,3 |
| | | | | | | MA0002018374 | 18/09/2034 | 4,00% | 02/01/2024 | 10 A | 11 917,4 |
| | | | | | | MA0002018416 | 18/07/2039 | 4,25% | 15/01/2024 | 15 A | 7 620,6 |
| | | | | | | MA0002018366 | 15/08/2044 | 4,60% | 02/01/2024 | 20 A | 8 980,6 |
| | | | | | | MA0002018093 | 16/02/2054 | 5,50% | 20/03/2023 | 30 A | 13 926,1 |
| MA0002016766 | 15/07/2024 | 1,80% | 2 A | 7 053,2 | 99,73% | MA0002018408 | 15/10/2029 | 3,50% | 15/01/2024 | 5 A | 9 904,3 |
| | | | | | | MA0002018374 | 18/09/2034 | 4,00% | 02/01/2024 | 10 A | 11 917,4 |
| | | | | | | MA0002018416 | 18/07/2039 | 4,25% | 15/01/2024 | 15 A | 7 620,6 |
| | | | | | | MA0002018366 | 15/08/2044 | 4,60% | 02/01/2024 | 20 A | 8 980,6 |
| | | | | | | MA0002018093 | 16/02/2054 | 5,50% | 20/03/2023 | 30 A | 13 926,1 |
| MA0002015586 | 14/04/2025 | 2,50% | 5 A | 12 502,4 | 99,36% | MA0002018408 | 15/10/2029 | 3,50% | 15/01/2024 | 5 A | 9 904,3 |
| | | | | | | MA0002018374 | 18/09/2034 | 4,00% | 02/01/2024 | 10 A | 11 917,4 |
| | | | | | | MA0002018416 | 18/07/2039 | 4,25% | 15/01/2024 | 15 A | 7 620,6 |
| | | | | | | MA0002018366 | 15/08/2044 | 4,60% | 02/01/2024 | 20 A | 8 980,6 |
| | | | | | | MA0002018093 | 16/02/2054 | 5,50% | 20/03/2023 | 30 A | 13 926,1 |
| MA0002013383 | 02/06/2025 | 4,55% | 10 A | 16 394,7 | 101,43% | MA0002018408 | 15/10/2029 | 3,50% | 15/01/2024 | 5 A | 9 904,3 |
| | | | | | | MA0002018374 | 18/09/2034 | 4,00% | 02/01/2024 | 10 A | 11 917,4 |
| | | | | | | MA0002018416 | 18/07/2039 | 4,25% | 15/01/2024 | 15 A | 7 620,6 |
| | | | | | | MA0002018366 | 15/08/2044 | 4,60% | 02/01/2024 | 20 A | 8 980,6 |
| | | | | | | MA0002018093 | 16/02/2054 | 5,50% | 20/03/2023 | 30 A | 13 926,1 |

(*) Les prix sont calculés sur la base de la courbe du 23/04/2024 en utilisant les méthodes préconisées par le marché.