



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 : 27 mars 2025
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 03 avril 2025

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
MA0002017962	2 ans	19/05/2025	3.70	9243.30	3233.70	100.17
MA0002017962	2 ans	19/05/2025	3.70	9243.30	3233.70	100.17
MA0002017962	2 ans	19/05/2025	3.70	9243.30	3233.70	100.17
MA0002013383	10 ans	02/06/2025	4.55	10101.40	3802.05	100.36
MA0002013383	10 ans	02/06/2025	4.55	10101.40	3802.05	100.36
MA0002013383	10 ans	02/06/2025	4.55	10101.40	3802.05	100.36
MA0002018242	2 ans	16/02/2026	3.45	8258.70	434.79	100.97
MA0002018242	2 ans	16/02/2026	3.45	8258.70	434.79	100.97
MA0002018242	2 ans	16/02/2026	3.45	8258.70	434.79	100.97

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018895	5 ans	17/02/2025	14/10/2030	2.85	3569.30	351.37	-
MA0002018655	10 ans	31/07/2024	18/06/2035	3.55	15788.00	2392.60	-
MA0002018705	15 ans	18/09/2024	16/07/2040	3.65	6017.20	1970.00	-
MA0002018895	5 ans	17/02/2025	14/10/2030	2.85	3569.30	351.37	-
MA0002018655	10 ans	31/07/2024	18/06/2035	3.55	15788.00	2392.60	-
MA0002018705	15 ans	18/09/2024	16/07/2040	3.65	6017.20	1970.00	-
MA0002018895	5 ans	17/02/2025	14/10/2030	2.85	3569.30	351.37	-
MA0002018655	10 ans	31/07/2024	18/06/2035	3.55	15788.00	2392.60	-
MA0002018705	15 ans	18/09/2024	16/07/2040	3.65	6017.20	1970.00	-

Rabat, le 27 mars 2025

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 : 27 mars 2025
Heure d'ouverture : 09:00
Heure de clôture : 11:00
Date de règlement : 03 avril 2025

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
MA0002016303	5 ans	20/04/2026	2.05	16089.00	1954.52	99.72 %
MA0002016303	5 ans	20/04/2026	2.05	16089.00	1954.52	99.72 %
MA0002016303	5 ans	20/04/2026	2.05	16089.00	1954.52	99.72 %

Lignes de remplacement							
Code Isin	Maturité	Emission	Echéance	Taux nominal	Encours (MDH)	Coupon couru (DH)	Prix de vente
MA0002018895	5 ans	17/02/2025	14/10/2030	2.85	3569.30	351.37	-
MA0002018655	10 ans	31/07/2024	18/06/2035	3.55	15788.00	2392.60	-
MA0002018705	15 ans	18/09/2024	16/07/2040	3.65	6017.20	1970.00	-