

NOTE DE PRE-EMISSION ETAT DU TOGO EMISSION D'OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR DU 25/09/2020

ETAT DU TOGO		
CUMUL DES EMISSIONS 2020 AU 22 SEPTEMBRE 2020		
Montant en Milliards FCFA		
BT*	OT**	Total
Nombre réalisé en 2020		
5	15	20
Volume réalisé en 2020		
249,32	296,89	546
Remboursement effectués		
159,35	156,38	316
Volume Net		
85,24	73,70	159
Montant des intérêts		
4,72	66,82	72
Instrument à Venir en 2020		
0	1	1
Volume Restant à émettre en 2020		
0,00	25,00	25

UMOAT		
CUMUL DES EMISSIONS 2020 AU 22 SEPTEMBRE 2020		
Montant en Milliards FCFA		
BT*	OT**	Total
Nombre réalisé en 2020		
84	106	190
Volume réalisé en 2020		
3703,81	2455,53	6159
Remboursement effectués		
2338,70	1620,36	3959
Volume Net		
1299,19	111,59	1411
Montant des intérêts		
65,92	723,57	789
Instrument à Venir en 2020		
3	9	12
Volume Restant à émettre en 2020		
43,33	151,67	195

*BT = Bons du Trésor
 **OT = Obligations du Trésor
 ***CUMUL hors Euro bond
 (1) service de la dette

TITRES

Date d'adjudication :	25/09/20
Date de valeur :	28/09/20
Montant mis en adjudication :	25 milliards de FCFA
Titres :	OAT 5 ans
Taux d'intérêt :	6,40%
Échéance :	24/08/25
Valeur nominale unitaire :	10 000 F CFA
ISIN :	TG0000001452

CONTEXTE

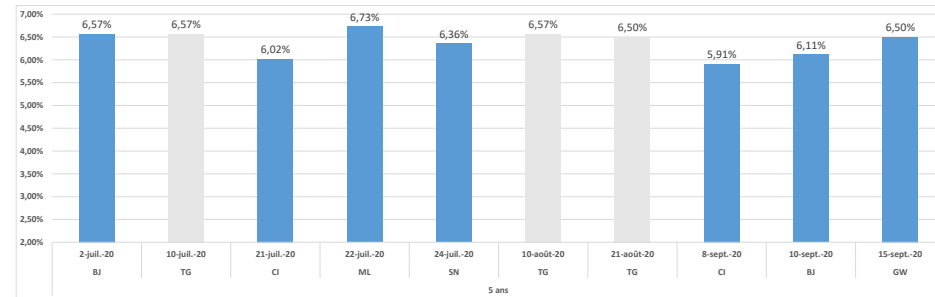
Septième intervention du Togo sur le point de 5 ans en 2020 ;

• Dernière intervention du Togo sur la maturité :
5 ans (le 21 août 2020) : 6,50% ;

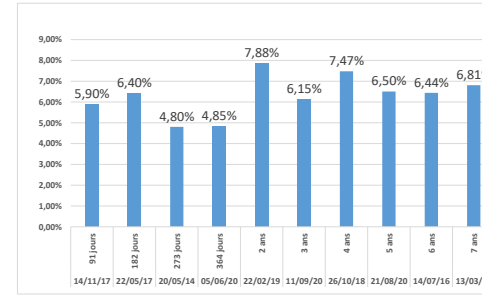
• Dernière intervention dans l'Union sur la maturité :
5 ans (Guinée -Bissau, le 15 septembre 2020) : 6,50% ;

• Prochaines tombées du Togo : 119 milliards de F CFA de service de la dette prévu en novembre 2020.

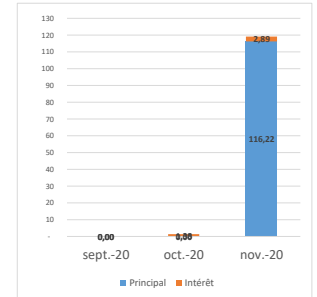
EVOLUTION DES TAUX A 5 ANS DANS L'UNION



DERNIERS TAUX OBSERVES DU TOGO



PROCHAINES TOMBÉES DU TOGO



INJECTION DE LIQUIDITE HEBDOMADAIRE DU 21/09/2020

Montants (milliards)	Mis en adjudication	
		Proposés
	Retenus	3 369,50
	Rejetés	0,00
Taux	Min	2,0000%
	Max	2,0000%
	Marginal	2,0000%
	Moyen Pondéré	2,0000%

DERNIERES ADJUDICATIONS

Date d'adjudication	Libellé	PM/TM	PMP/TMP	Montant émis (milliards)
18/09/20	CI -BT - 3 mois - 20.décembre.20	3,00%	2,96%	27,50
17/09/20	NG -BT - 6 mois - 18.mars.21	4,48%	4,20%	22,00
16/09/20	BF -BT - 12 mois - 15.septembre.21	4,75%	4,62%	27,50
15/09/20	GB - 6,5% - 5 ans - 16.septembre.25	100,00	100,00	6,25
15/09/20	GB - 6,25% - 3 ans - 16.septembre.23	100,05	100,06	4,75
14/09/20	CI -BT - 3 mois - 14.décembre.20	3,00%	3,00%	33,00