

NOTE DE PRE-EMISSION ETAT DU TOGO EMISSION D'OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR DU 27/11/2020

| ETAT DU TOGO | | |
|--|--------|-------|
| CUMUL DES EMISSIONS 2020 AU 26 NOVEMBRE 2020 | | |
| Montant en Milliards FCFA | | |
| BT* | OT** | Total |
| Nombre réalisé en 2020 | | |
| 5 | 18 | 23 |
| Volume réalisé en 2020 | | |
| 249,32 | 351,89 | 601 |
| Remboursement effectués | | |
| 229,35 | 171,90 | 401 |
| Volume Net | | |
| 15,24 | 120,53 | 136 |
| Montant des intérêts | | |
| 4,72 | 59,47 | 64 |
| Instrument à Venir en 2020 | | |
| 0 | 0 | 0 |
| Volume Restant à émettre en 2020 | | |
| 0,00 | 0,00 | 0 |

| UMOA | | |
|--|---------|-------|
| CUMUL DES EMISSIONS 2020 AU 26 NOVEMBRE 2020 | | |
| Montant en Milliards FCFA | | |
| BT* | OT** | Total |
| Nombre réalisé en 2020 | | |
| 97 | 129 | 226 |
| Volume réalisé en 2020 | | |
| 4529,64 | 3023,21 | 7553 |
| Remboursement effectués | | |
| 3665,26 | 1526,52 | 5192 |
| Volume Net | | |
| 793,55 | 1161,85 | 1955 |
| Montant des intérêts | | |
| 70,83 | 334,84 | 406 |
| Instrument à Venir en 2020 | | |
| 5 | 7 | 12 |
| Volume Restant à émettre en 2020 | | |
| 97,00 | 103,00 | 200 |

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

TITRES

| | | |
|-------------------------------|----------------------|--------------|
| Date d'adjudication : | 27/11/20 | |
| Date de valeur : | 30/11/20 | |
| Montant mis en adjudication : | 20 milliards de FCFA | |
| Titres : | OAT 5 ans | OAT 7 ans |
| Taux d'intérêt : | 6,40% | 6,50% |
| Échéance : | 26/10/25 | 16/03/27 |
| Valeur nominale unitaire : | 10 000 F CFA | 10 000 F CFA |
| ISIN : | TG0000001460 | TG0000001353 |

CONTEXTE

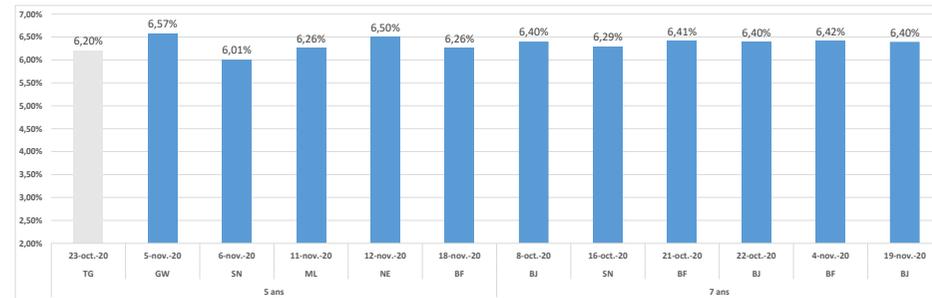
Neuvième intervention du Togo sur le point de 5 ans et troisième intervention sur le point 7 ans en 2020 ;

• Dernière intervention du Togo sur les maturités :
5 ans (le 23 octobre 2020) : 6,20% ;
7 ans (le 23 octobre 2020) : 6,49% ;

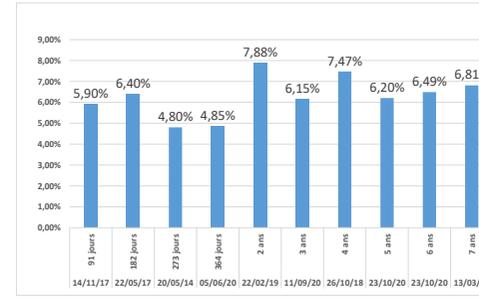
• Dernière intervention dans l'Union sur les maturités :
5 ans (Burkina, le 18 novembre 2020) : 6,25% ;
7 ans (Bénin, le 19 novembre 2020) : 6,39% ;

• Prochaines tombées du Togo : 46 milliards de F CFA de service de la dette prévu en janvier 2021.

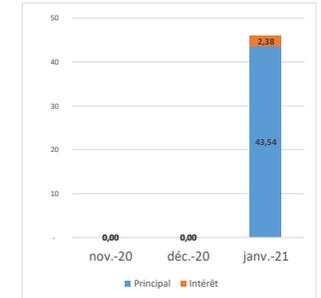
EVOLUTION DES TAUX A 5 ANS ET A 7 ANS DANS L'UNION



DERNIERS TAUX OBSERVES DU TOGO



PROCHAINES TOMBES DU TOGO



INJECTION DE LIQUIDITE HEBDOMADAIRE DU 23/11/2020

| | | |
|----------------------|---------------------|----------|
| Montants (milliards) | Mis en adjudication | |
| | Proposés | 3 736,90 |
| | Retenus | 3 736,90 |
| | 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) |
|---------------------|-------------------------------------|--------|---------|--------------------------|
| 24/11/20 | BF - 6% - 3 ans - 23.novembre.20 | 2,48% | 2,42% | 103,13 |
| 19/11/20 | BJ - 6,4% - 7 ans - 09.octobre.27 | 100,00 | 100,02 | 22,00 |
| 19/11/20 | BJ - 6% - 5 ans - 09.octobre.25 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 18/11/20 | BF - 6,25% - 5 ans - 19.novembre.25 | 99,95 | 99,98 | 27,05 |
| 18/11/20 | BF - 6% - 3 ans - 23.novembre.20 | 100,00 | 100,00 | -5,00 |
| 18/11/20 | BF - 6,15% - 3 ans - 19.novembre.23 | 100,05 | 100,10 | 27,95 |