

NOTE DE PRE-EMISSION ETAT DU TOGO EMISSION D'OBLIGATIONS DE RELANCE DU TRESOR DU 17/09/2021

ETAT DU TOGO		
CUMUL DES EMISSIONS 2021 AU 16 SEPTEMBRE 2021		
Montant en Milliards FCFA		
BT*	OT**	Total
Nombre réalisé en 2021		
1	16	17
Volume réalisé en 2021		
27,50	408,50	436,00
Remboursement effectués		
98,82	235,38	334,20
Volume Net		
-71,89	104,15	32,27
Montant des intérêts		
0,57	68,96	69,53
Instrument à Venir en 2021		
Volume Restant à émettre en 2021		
25,00	110,00	135,00

UMO A		
CUMUL DES EMISSIONS 2021 AU 16 SEPTEMBRE 2021		
Montant en Milliards FCFA		
BT*	OT**	Total
Nombre réalisé en 2021		
52	110	162
Volume réalisé en 2021		
463,50	408,50	872,00
Remboursement effectués		
1427,27	843,26	2270,52
Volume Net		
-998,38	-763,63	-1762,01
Montant des intérêts		
34,62	328,87	363,49
Instrument à Venir en 2021		
Volume Restant à émettre en 2021		
331,70	913,00	1244,70

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

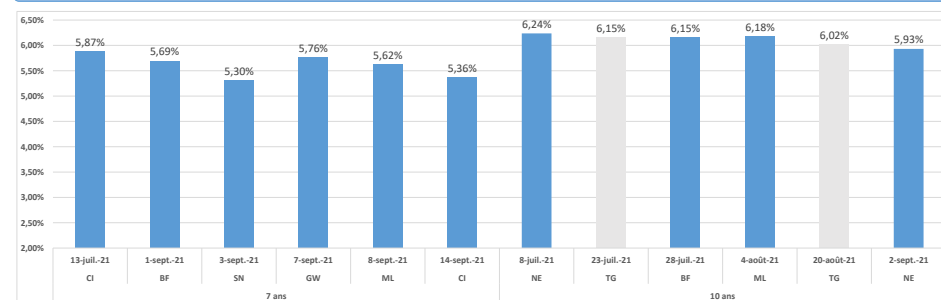
TITRES

Date d'adjudication :	17/09/21	
Date de valeur :	20/09/21	
Montant mis en adjudication :	60 milliards de FCFA	
Titres :	OAT 7 ans	OAT 10 ans
Taux d'intérêt :	5,90%	6,10%
Échéance :	20/09/28	20/09/31
Valeur nominale unitaire :	10 000 F CFA	10 000 F CFA
ISIN :	TG0000001700	TG0000001692

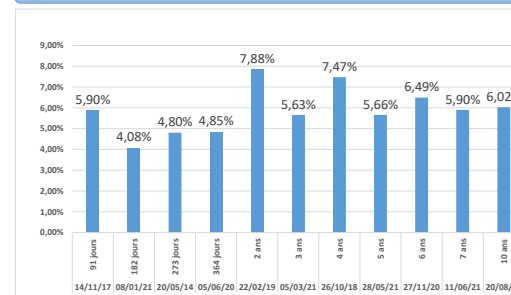
CONTEXTE

- Sixième intervention du Togo sur le point 7 ans en 2021 et quatrième intervention sur le point 10 ans ;
- Dernières interventions du Togo sur les maturités :
7 ans (le 11 juin 2021) : 5,90% ;
10 ans (le 20 août 2021) : 6,20% ;
- Dernières interventions dans l'Union sur les maturités :
7 ans (Côte d'Ivoire, le 14 septembre 2021) : 5,36% ;
10 ans (Niger, le 02 septembre 2021) : 5,93% ;
- Prochaines tombées du Togo : 1 Milliards de F CFA de service de la dette prévu en septembre 2021.

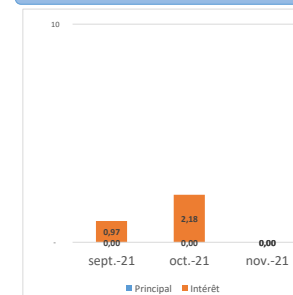
EVOLUTION DES TAUX A 7 ANS ET A 10 ANS DANS L'UNION



DERNIERS TAUX OBSERVES DU TOGO



PROCHAINES TOMBÉES DU TOGO



INJECTION DE LIQUIDITE HEBDOMADAIRE DU 13/09/2021

Montants (milliards)	Mis en adjudication	
		Proposés
	Retenus	3 180,00
	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)
15/09/21	BF Odr - 5,80% - 5 ans - 24.juin.26	103,52	104,59	27,50
14/09/21	CI Odr - 5,7% - 7 ans - 15.septembre.28	100,06	101,95	40,00
14/09/21	CI Odr - 5,6% - 5 ans - 15.septembre.26	102,61	102,76	26,00
14/09/21	CI -BT - 3 mois - 09.décembre.21	0,00	0,00	0,00
09/09/21	CI -BT - 3 mois - 09.décembre.21	2,35%	2,31%	33,00
08/09/21	ML Odr - 6,15% - 7 ans - 09.septembre.28	102,25	103,01	30,00