

NOTE DE PRE-EMISSION ETAT DU TOGO EMISSION DE BONS ET D'OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRESOR DU 15/03/2024

| ETAT DU TOGO | | |
|--|--------|-------|
| CUMUL DES EMISSIONS 2024 AU 14 MARS 2024 | | |
| Montant en Milliards FCFA | | |
| BT* | OT** | Total |
| Nombre réalisé en 2024 | | |
| 10 | 6 | 16 |
| Volume réalisé en 2024 | | |
| 118,78 | 41,14 | 160 |
| Remboursement effectués | | |
| 32,37 | 87,48 | 120 |
| Volume Net | | |
| 82,05 | -71,85 | 10 |
| Montant des intérêts | | |
| 4,36 | 25,51 | 30 |
| Instrument à Venir en 2024 | | |
| 0 | 0 | 0 |
| Volume Restant à émettre en 2024 | | |
| 0,00 | 0,00 | 0 |

| UMOAT | | |
|--|---------|-------|
| CUMUL DES EMISSIONS 2024 AU 14 MARS 2024 | | |
| Montant en Milliards FCFA | | |
| BT* | OT** | Total |
| Nombre réalisé en 2024 | | |
| 113 | 71 | 184 |
| Volume réalisé en 2024 | | |
| 890,85 | 353,99 | 1245 |
| Remboursement effectués | | |
| 474,95 | 491,03 | 966 |
| Volume Net | | |
| 381,76 | -293,64 | 88 |
| Montant des intérêts | | |
| 34,14 | 156,60 | 191 |
| Instrument à Venir en 2024 | | |
| 0 | 0 | 0 |
| Volume Restant à émettre en 2024 | | |
| 0,00 | 0,00 | 0 |

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

TITRES

| | | | |
|-------------------------------|----------------------|--------------|--------------|
| Date d'adjudication : | 15/03/24 | | |
| Date de valeur : | 18/03/24 | | |
| Montant mis en adjudication : | 35 milliards de FCFA | | |
| Titres : | BAT 364 jours | OAT 3 ans | OAT 5 ans |
| Taux d'intérêt : | Multiples | 6,15% | 6,40% |
| Échéance : | 16/03/25 | 23/01/27 | 05/02/29 |
| Valeur nominale unitaire : | 1 000 000 F CFA | 10 000 F CFA | 10 000 F CFA |
| ISIN : | TG0000002724 | TG0000002617 | TG0000002633 |

CONTEXTE

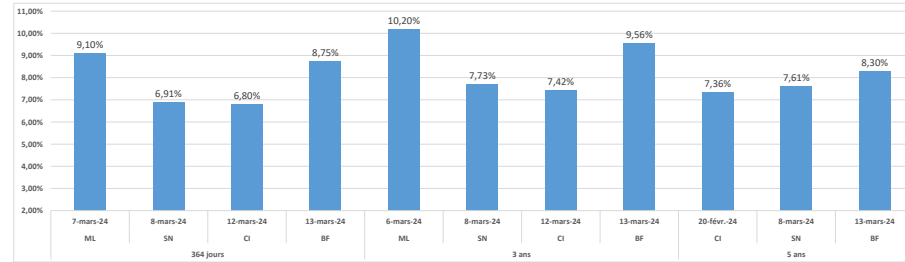
• Cinquième (05) interventions du Togo sur la maturité 364 jours, quatrième (04) interventions sur la maturité 3 ans et deuxième (02) intervention sur la maturité 5 ans en 2024.

• Dernières interventions du Togo sur les maturités :
364 jours (le 01 mars 2024) : 6,90%
3 ans (le 01 mars 2024) : 7,43%
5 ans (le 02 février 2024) : 7,70%

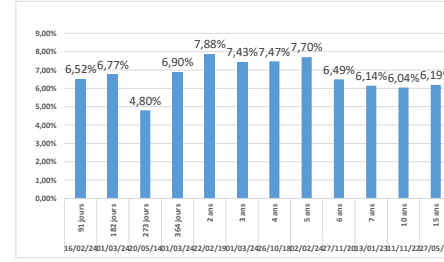
• Dernière intervention dans l'Union sur les maturités :
364 jours (Burkina, le 13 mars 2024) : 8,75%
3 ans (Burkina, le 13 mars 2024) : 9,56%
5 ans (Burkina, le 13 mars 2024) : 8,30%

• Prochaines tombées du Togo : 14,61 milliards de F CFA de service de la dette prévue en mars 2024.

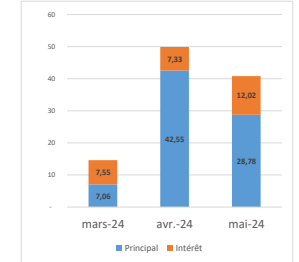
EVOLUTION DES TAUX A 364 JOURS, A 3 ANS ET A 5 ANS DANS L'UNION



DERNIERS TAUX OBSERVES DU TOGO



PROCHAINES TOMBÉES DU TOGO



INJECTION DE LIQUIDITE HEBDOMADAIRE DU 12/03/2024

| | | |
|----------------------|---------------------|----------|
| Montants (milliards) | Mis en adjudication | 6 950,00 |
| | Proposés | 7 703,95 |
| | Retenus | 6 950,00 |
| | Rejetés | 753,95 |
| Taux | Min | 3,5000% |
| | Max | 5,5000% |
| | Marginal | 5,5000% |
| | Moyen Pondéré | 5,5000% |

DERNIERES ADJUDICATIONS

| Date d'adjudication | Libellé | PM/TM | PMP/TMP | Montant émis (milliards) |
|---------------------|---------------------------------|-------|---------|--------------------------|
| 13/03/24 | BF - 6,2% - 5 ans - 14.mars.29 | 90,00 | 91,70 | 6,00 |
| 13/03/24 | BF - 6% - 3 ans - 14.mars.27 | 89,50 | 91,07 | 7,97 |
| 13/03/24 | BF-BT - 12 mois - 12.mars.25 | 9,10% | 8,75% | 15,35 |
| 13/03/24 | BF -BT - 3,24 mois - 19.juin.24 | 3,00% | 3,00% | -0,25 |
| 13/03/24 | BF -BT - 2,76 mois - 05.juin.24 | 3,00% | 3,75% | -4,00 |
| 12/03/24 | CI - 5,5% - 3 ans - 06.mars.27 | 95,00 | 95,03 | 6,32 |