

# NOTE DE PRE-EMISSION ETAT DU TOGO EMISSION DE BONS ET D'OBLIGATIONS ASSIMILABLES DU TRÉSOR 30/09/2024

| ETAT DU TOGO                                  |        |       |
|---|--------|-------|
| CUMUL DES EMISSIONS 2024 AU 27 SEPTEMBRE 2024 |        |       |
| Montant en Milliards FCFA                     |        |       |
| BT*   | OT**   | Total |
| Nombre réalisé en 2024                        |        |       |
| 26  | 23     | 49    |
| Volume réalisé en 2024                        |        |       |
| 441,76  | 186,22 | 628   |
| Montant du Capital remboursé                  |        |       |
| 247,24  | 163,34 | 411   |
| Volume Net                                    |        |       |
| 194,52  | -74,04 | 120   |
| Montant des intérêts payés                    |        |       |
| 18,11   | 96,93  | 115   |
| Instrument à Venir en 2024                    |        |       |
| ND  | ND     | ND    |
| Volume Restant à émettre en 2024              |        |       |
| ND  | ND     | ND    |

| UMOA  |         |       |
|---|---------|-------|
| CUMUL DES EMISSIONS 2024 AU 27 SEPTEMBRE 2024 |         |       |
| Montant en Milliards FCFA                     |         |       |
| BT*   | OT**    | Total |
| Nombre réalisé en 2024                        |         |       |
| 209   | 176     | 385   |
| Volume réalisé en 2024                        |         |       |
| 3522,39                                       | 2132,16 | 5655  |
| Montant du Capital remboursé                  |         |       |
| 2500,90                                       | 1292,71 | 3794  |
| Volume Net                                    |         |       |
| 1021,49                                       | 180,47  | 1202  |
| Montant des intérêts payés                    |         |       |
| 144,76  | 658,98  | 804   |
| Instrument à Venir en 2024                    |         |       |
| ND  | ND      | ND    |
| Volume Restant à émettre en 2024              |         |       |
| ND  | ND      | ND    |

\*BT = Bons du Trésor  
\*\*OT = Obligations du Trésor

| TITRES                        |                      |               |                 |
|-------------------------------|----------------------|---------------|-----------------|
| Date d'adjudication :         | 30/09/24             |               |                 |
| Date de valeur :              | 01/10/24             |               |                 |
| Montant mis en adjudication : | 15 milliards de FCFA |               |                 |
| ISIN                          | Taux d'intérêt       | Échéance      | Valeur nominale |
| BAT-182 jours (TG0000002971)  | Multiples            | 31.mars.25    | 1 000 000 F CFA |
| BAT-364 jours (TG0000002963)  | Multiples            | 29.sept.25    | 1 000 000 F CFA |
| OAT-3 ans (TG0000002914)      | 6,15%                | 29.juillet.27 | 10 000 F CFA    |

## CONTEXTE

Le 25 septembre 2024, le Togo réalisera sa sixième (06) sur la maturité de 182 jours, sa dix-septième (17) sur la maturité de 364 jours et sa seizième (16) sur la maturité de 3 ans.

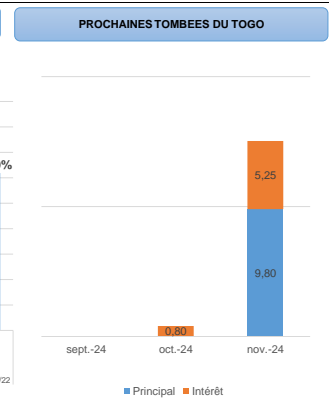
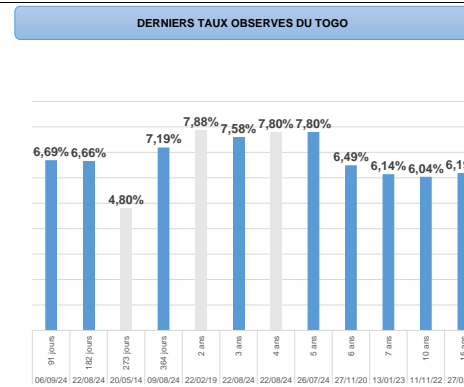
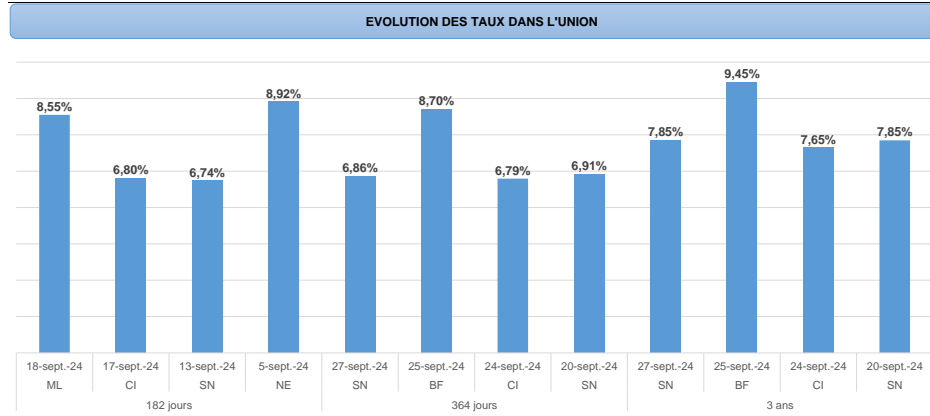
• Dernières interventions du Togo sur les maturités :

|           |                   |          |
|-----------|-------------------|----------|
| 182 jours | (le 22 août 2024) | : 6,66%; |
| 364 jours | (le 09 août 2024) | : 7,19%; |
| 3 ans     | (le 22 août 2024) | : 7,58%. |

• Dernières interventions dans l'Union sur les maturités :

|           |                                 |          |
|-----------|---------------------------------|----------|
| 182 jours | (Mali, le 18 septembre 2024)    | : 8,55%; |
| 364 jours | (Sénégal, le 27 septembre 2024) | : 6,86%; |
| 3 ans     | (Sénégal, le 27 septembre 2024) | : 7,85%; |

• Prochaines tombées du Togo : 1 milliard de F CFA de service de la dette prévu en octobre 2024.



### INJECTION DE LIQUIDITE HEBDOMADAIRE DU 23/09/2024

| Montants (milliards) | Mis en adjudication |          |
|----------------------|---------------------|----------|
|                      | Mis en adjudication | 7 875,00 |
|                      | Proposés            | 8 252,69 |
|                      | Retenus             | 7 875,00 |
|                      | Rejetés             | 377,69   |
| 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) |
|---------------------|-------------------------------------|--------|---------|--------------------------|
| 25/09/24            | BF - 6% - 3 ans - 05.août.27        | 90,50% | 91,65%  | 7,49                     |
| 25/09/24            | BF - 6,2% - 5 ans - 05.août.29      | 90,05% | 94,27%  | 6,46                     |
| 25/09/24            | BF - 6,4% - 7 ans - 05.août.31      | 95,00% | 98,49%  | 1,13                     |
| 25/09/24            | BF -BT - 12 mois - 24.septembre.25  | 9,50%  | 8,70%   | 15,53                    |
| 27/09/24            | SN -BT - 12 mois - 28.septembre.25  | 6,97%  | 6,86%   | 22,22                    |
| 27/09/24            | SN - 6,3% - 3 ans - 30.septembre.27 | 95,88% | 95,99%  | 16,28                    |