

Récapitulatif mensuel des opérations de l'AFT (en euros) janvier 2011

► Adjudications d'OAT

Type d'obligation	Taux du coupon	Date de jouissance	Date d'adjudication	Montant émis	Date de règlement	Date d'échéance	Prix moyen pondéré	Coefficient d'indexation
OAT	2,50%	25/10/2010	06/01/2011	4 967 000 000	11/01/2011	25/10/2020	92,92%	-
OAT	3,50%	25/04/2010	06/01/2011	4 003 000 000	11/01/2011	25/04/2026	97,06%	-
OAT	5,50%	25/04/2010	06/01/2011	1 238 000 000	11/01/2011	25/04/2029	121,51%	-
OAT	4,00%	25/10/2010	20/01/2011	1 000 000 000	25/01/2011	25/10/2014	107,09%	-
TOTAL OAT				11 208 000 000				

► Adjudications de BTAN

Type d'obligation	Taux du coupon	Date de jouissance	Date d'adjudication	Montant émis	Date de règlement	Date d'échéance	Prix moyen pondéré	Coefficient d'indexation
BTAN	4,50%	12/07/2010	20/01/2011	2 925 000 000	25/01/2011	12/07/2013	107,22%	-
BTAN	2,25%	25/02/2010	20/01/2011	5 056 000 000	25/01/2011	25/02/2016	98,62%	-
BTANi	0,45%	25/07/2010	20/01/2011	2 995 000 000	25/01/2011	25/07/2016	99,48%	1,000570
TOTAL BTAN				10 976 000 000				

▶ Adjudications de BTF

Type d'obligation	Date d'adjudication	Durée (en semaines)	Montant (en M d'euros)	Date de règlement	Date d'échéance	Taux moyen pondéré (%)
BTF	03/01/2011	12	5 101	06/01/2011	31/03/2011	0,444
BTF	03/01/2011	23	2 206	06/01/2011	16/06/2011	0,519
BTF	03/01/2011	49	2 012	06/01/2011	15/12/2011	0,673
BTF	10/01/2011	13	4 339	13/01/2011	14/04/2011	0,401
BTF	10/01/2011	26	2 165	13/01/2011	13/07/2011	0,511
BTF	10/01/2011	52	2 208	13/01/2011	12/01/2012	0,703
BTF	17/01/2011	12	4 002	20/01/2011	14/04/2011	0,428
BTF	17/01/2011	25	1 500	20/01/2011	13/07/2011	0,527
BTF	17/01/2011	51	2 505	20/01/2011	12/01/2012	0,783
BTF	24/01/2011	13	4 007	27/01/2011	28/04/2011	0,574
BTF	24/01/2011	24	2 006	27/01/2011	13/07/2011	0,668
BTF	24/01/2011	50	1 528	27/01/2011	12/01/2012	0,919
BTF	31/01/2011	12	4 460	03/02/2011	28/04/2011	0,667
BTF	31/01/2011	23	2 167	03/02/2011	13/07/2011	0,748
BTF	31/01/2011	49	1 549	03/02/2011	12/01/2012	1,033
TOTAL BTF			41 755			

► **Rachats de gré à gré :**

Montant nominal des rachats de gré à gré pour le compte de l'Etat : 1 055 000 000 €

OATi 1,60% 25 juillet 2011 : 300 000 000 €

BTAN 3,75% 12 janvier 2012 : 100 000 000 €

OAT 5,00% 25 avril 2012 : 155 000 000 €

BTAN 0,75% 20 septembre 2012 : 350 000 000 €

OAT 4,75% 25 octobre 2012 : 150 000 000 €

► Repo et dépôt	au 31 janvier 2011	en moyenne sur le mois de janvier 2011	
Encours des liquidités placées sous forme de pensions livrées	13 010 715 468,13	9 292 686 099,98	
Encours des dépôts de liquidités sur le marché interbancaire de la zone euro et auprès des Etats de cette même zone	Interbancaire	Zone euro	Total
Encours fin de mois	11 960 000 000,00		11 960 000 000,00
Encours moyen	11 503 870 967,74	-	11 503 870 967,74

► Billets de trésorerie ACOSS souscrits	au 31 janvier 2011	en moyenne sur le mois de janvier 2011
	-	1 241 935 483,87

► **Contrats d'échange de taux d'intérêts**

Volume nominal négocié au cours du mois : 0 €

► **Durée de vie moyenne de la dette négociable incluant les opérations d'échange de taux d'intérêt**

Au 31 janvier 2011 : 7 ans et 79 jours

► **Références d'inflation applicables au 1er janvier 2011**

Aux OATi : 120,03

Aux OATei : 110,15