



Récapitulatif mensuel des opérations de l'AFT (en euros) décembre 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	4,25%	25/10/2011	01/12/2011	595 000 000	06/12/2011	25/10/2017	109,95%	-
OAT	3,25%	25/10/2011	01/12/2011	1 733 000 000	06/12/2011	25/10/2021	100,57%	-
OAT	3,50%	25/04/2011	01/12/2011	1 145 000 000	06/12/2011	25/04/2026	98,34%	-
OAT	4,50%	25/04/2011	01/12/2011	1 325 000 000	06/12/2011	25/04/2041	109,55%	-
TOTAL OAT				4 798 000 000				

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	05/12/2011	12	3 503	08/12/2011	01/03/2012	0,224
BTF	05/12/2011	27	2 003	08/12/2011	14/06/2012	0,378
BTF	05/12/2011	49	2 000	08/12/2011	15/11/2012	0,610
BTF	12/12/2011	13	4 286	15/12/2011	15/03/2012	0,222
BTF	12/12/2011	26	1 651	15/12/2011	14/06/2012	0,364
BTF	12/12/2011	44	1 103	15/12/2011	18/10/2012	0,580
BTF	19/12/2011	8	1 100	22/12/2011	16/02/2012	0,005
BTF	19/12/2011	12	3 882	22/12/2011	15/03/2012	0,005
BTF	19/12/2011	25	1 072	22/12/2011	14/06/2012	0,034
BTF	19/12/2011	47	1 665	22/12/2011	15/11/2012	0,176
TOTAL BTF			22 265			



Repo et dépôt	au 31 décembre 2011	en moyenne sur le mois de décembre 2011	
Encours des liquidités placées sous forme de pensions livrées	-	1 213 991 997,05	
Encours des dépôts de liquidités sur le marché interbancaire de la	Interbancaire	Zone euro	Total
Encours fin de mois	25 195 000 000,00	-	25 195 000 000,00
Encours moyen	23 083 870 967,74	-	23 083 870 967,74

Billets de trésorerie ACOSS souscrits	au 31 décembre 2011	en moyenne sur le mois de décembre 2011	
	4 100 000 000,00	1 416 129 032,26	

► **Rachats de gré à gré :**

Montant nominal des rachats de gré à gré pour le compte de l'Etat : 2 079 000 000 €

BTAN 4,50% 12 juillet 2012 :	411 000 000 €
OATei 1,10% 25 juillet 2012 :	350 000 000 €
OAT 4,75% 25 octobre 2012 :	100 000 000 €
OAT 8,50% 26 décembre 2012 :	50 000 000 €
BTAN 3,75% 12 janvier 2013 :	350 000 000 €
OATi 2,50% 25 juillet 2013 :	25 000 000 €
BTAN 2,00% 25 septembre 2013 :	723 000 000 €
OAT 4,00% 25 octobre 2013 :	70 000 000 €

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

Volume nominal négocié au cours du mois : 200 000 000 €

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

Au 31 décembre 2011 : 7 ans et 52 jours

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

Aux OATi :	122,49
Aux OATei :	113,08