



## Récapitulatif mensuel des opérations de l'AFT (en euros) Janvier 2012

### 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	3,25%	25/10/2011	05/01/2012	4 020 000 000	10/01/2012	25/10/2021	99,68%	-
OAT	4,25%	25/10/2011	05/01/2012	788 000 000	10/01/2012	25/10/2023	107,16%	-
OAT	4,75%	25/04/2011	05/01/2012	1 241 000 000	10/01/2012	25/04/2035	111,91%	-
OAT	4,50%	25/04/2011	05/01/2012	2 370 000 000	10/01/2012	25/04/2041	109,09%	-
OATei	1,10%	25/07/2011	19/01/2012	519 000 000	24/01/2012	25/07/2022	100,27%	1,050220
OATei	1,80%	25/07/2011	19/01/2012	280 000 000	24/01/2012	25/07/2040	108,05%	1,108790
<b>TOTAL OAT</b>				<b>9 218 000 000</b>				

### 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	3,00%	12/07/2011	19/01/2012	2 976 000 000	24/01/2012	12/07/2014	104,71%	-
BTAN	2,00%	12/07/2011	19/01/2012	1 882 000 000	24/01/2012	12/07/2015	101,65%	-
BTAN	2,50%	25/07/2011	19/01/2012	4 298 000 000	24/01/2012	25/07/2016	102,61%	-
BTANi	0,45%	25/07/2011	19/01/2012	916 000 000	24/01/2012	25/07/2016	101,45%	1,024350
<b>TOTAL BTAN</b>				<b>10 072 000 000</b>				

## 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	03/01/2012	12	4 438	05/01/2012	29/03/2012	0,023
BTF	03/01/2012	23	2 202	05/01/2012	14/06/2012	0,074
BTF	03/01/2012	45	2 075	05/01/2012	15/11/2012	0,136
BTF	09/01/2012	13	4 904	12/01/2012	12/04/2012	0,166
BTF	09/01/2012	26	2 114	12/01/2012	12/07/2012	0,286
BTF	09/01/2012	52	1 820	12/01/2012	10/01/2013	0,454
BTF	16/01/2012	12	4 629	19/01/2012	12/04/2012	0,165
BTF	16/01/2012	25	2 192	19/01/2012	12/07/2012	0,281
BTF	16/01/2012	51	1 909	19/01/2012	10/01/2013	0,406
BTF	23/01/2012	13	4 595	26/01/2012	26/04/2012	0,174
BTF	23/01/2012	24	1 493	26/01/2012	12/07/2012	0,267
BTF	23/01/2012	50	2 293	26/01/2012	10/01/2013	0,448
BTF	30/01/2012	12	4 486	02/02/2012	26/04/2012	0,156
BTF	30/01/2012	23	2 363	02/02/2012	12/07/2012	0,235
BTF	30/01/2012	41	1 137	02/02/2012	15/11/2012	0,384
BTF	30/01/2012	49	1 319	02/02/2012	10/01/2013	0,435
<b>TOTAL BTF</b>			<b>43 969</b>			

► **Rachats de gré à gré :**

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

BTAN 3,75% 12 janvier 2013 : 1 650 000 000 €

OAT 4,00% 25 avril 2013 : 350 000 000 €

► <b>Repo et dépôt</b>	au 31 janvier 2012	en moyenne sur le mois de janvier 2012	
	Encours des liquidités placées sous forme de pensions livrées	0,00	577 159 207,97
Encours des dépôts de liquidités sur le marché interbancaire de la	Interbancaire	Zone euro	Total
Encours fin de mois	25 000 000 000,00	-	25 000 000 000,00
Encours moyen	12 477 258 064,52	-	12 477 258 064,52

► <b>Billets de trésorerie ACOSS souscrits</b>	au 31 janvier 2012	en moyenne sur le mois de janvier 2012	
		-	588 709 677,42

► **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 2012 : 7 ans et 75 jours

► **Références d'inflation applicables au 1er janvier 2012**

Aux OATi : 122,73

Aux OATei : 113,44