



## Récapitulatif mensuel des opérations de l'AFT (en euros) Juillet 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	3,75%	25/10/2011	05/07/2012	1 875 000 000	10/07/2012	25/10/2019	111,60%	-
OAT	3,00%	25/04/2012	05/07/2012	5 757 000 000	10/07/2012	25/04/2022	103,99%	-
OAT	4,25%	25/10/2011	05/07/2012	1 741 000 000	10/07/2012	25/10/2023	114,95%	-
OATi	1,30%	25/07/2011	19/07/2012	400 000 000	24/07/2012	25/07/2019	110,33%	1,05594
OATei	1,10%	25/07/2011	19/07/2012	615 000 000	24/07/2012	25/07/2022	107,34%	1,06791
OATei	1,80%	25/07/2011	19/07/2012	235 000 000	24/07/2012	25/07/2040	123,65%	1,12747
<b>TOTAL OAT</b>				<b>10 623 000 000</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	2,50%	15/01/2012	19/07/2012	1 810 000 000	24/07/2012	15/01/2015	105,90%	-
BTAN	2,50%	25/07/2011	19/07/2012	2 648 000 000	24/07/2012	25/07/2016	107,78%	-
BTAN	1,00%	25/07/2011	19/07/2012	4 500 000 000	24/07/2012	25/07/2017	100,68%	-
<b>TOTAL BTAN</b>				<b>8 958 000 000</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	02/07/2012	12	4 665	05/07/2012	27/09/2012	0,048
BTF	02/07/2012	25	2 086	05/07/2012	27/12/2012	0,096
BTF	02/07/2012	51	1 796	05/07/2012	27/06/2013	0,163
BTF	09/07/2012	13	4 110	12/07/2012	11/10/2012	-0,005
BTF	09/07/2012	24	2 121	12/07/2012	27/12/2012	-0,006
BTF	09/07/2012	50	1 978	12/07/2012	27/06/2013	0,013
BTF	16/07/2012	12	4 001	19/07/2012	11/10/2012	-0,015
BTF	16/07/2012	23	1 797	19/07/2012	27/12/2012	-0,011
BTF	16/07/2012	49	1 802	19/07/2012	27/06/2013	-0,002
BTF	23/07/2012	13	3 993	26/07/2012	25/10/2012	-0,020
BTF	23/07/2012	22	1 503	26/07/2012	27/12/2012	0,002
BTF	23/07/2012	52	2 086	26/07/2012	25/07/2013	0,018
BTF	30/07/2012	12	3 933	02/08/2012	25/10/2012	-0,010
BTF	30/07/2012	25	2 008	02/08/2012	24/01/2013	-0,004
BTF	30/07/2012	51	1 516	02/08/2012	25/07/2013	-0,008
<b>TOTAL BTF</b>			<b>39 395</b>			

**► Rachats de gré à gré :**
**Montant nominal des rachats de gré à gré pour le compte de l'Etat : 3 377 000 000 €**

OATei 3,00% 25 juillet 2012	750 000 000 €
BTAN 3,75% 12 janvier 2013	100 000 000 €
OAT 4,00% 25 avril 2013	124 000 000 €
BTAN 4,50% 12 juillet 2013	1 161 000 000 €
OATi 2,50% 25 juillet 2013	300 000 000 €
BTAN 2,00% 25 septembre 2013 :	682 000 000 €
OAT 4,00% 25 octobre 2013	125 000 000 €
BTAN 2,50% 12 janvier 2014 :	135 000 000 €

**► Repo et dépôt**

	au 31 juillet 2012	en moyenne sur le mois de juillet 2012	
Encours des liquidités placées sous forme de pensions livrées	2 902 214 099,44	2 595 255 521,19	
Encours des dépôts de liquidités sur le marché interbancaire de la	Interbancaire	Zone euro	Total
Encours fin de mois	17 850 000 000,00	-	17 850 000,00
Encours moyen	8 156 451 612,90	-	8 156 451 612,90

**► Billets de trésorerie ACOSS souscrits**

	au 31 juillet 2012	en moyenne sur le mois de juillet 2012
	-	-

**► 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 juillet 2012 : 7 ans et 28 jours

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

Aux OATi :	124,80
Aux OATei :	115,56