

## Récapitulatif mensuel des opérations de l'AFT (en euros) octobre 2014



### ► Adjudications moyen et long terme

| Type d'obligation | Taux du coupon | Date de jouissance | Date d'adjudication | Montant émis (en M d'euros) | Date de règlement | Date d'échéance | Prix moyen pondéré | Coefficient d'indexation |
|-------------------|----------------|--------------------|---------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------|--------------------|--------------------------|
| OAT               | 1.75%          | 25/05/2014         | 02/10/2014          | 1,611                       | 07/10/2014        | 25/05/2023      | 106.69%            | -                        |
| OAT               | 1.75%          | 25/11/2013         | 02/10/2014          | 3,548                       | 07/10/2014        | 25/11/2024      | 104.96%            | -                        |
| OAT               | 2.75%          | 25/10/2013         | 02/10/2014          | 2,964                       | 07/10/2014        | 25/10/2027      | 113.32%            | -                        |
| OAT               | 4.25%          | 25/10/2013         | 16/10/2014          | 3,142                       | 20/10/2014        | 25/10/2017      | 112.64%            | -                        |
| OAT               | 1.00%          | 25/11/2013         | 16/10/2014          | 1,470                       | 20/10/2014        | 25/11/2018      | 103.39%            | -                        |
| OAT               | 0.50%          | 25/11/2013         | 16/10/2014          | 2,885                       | 20/10/2014        | 25/11/2019      | 100.82%            | -                        |
| OATi              | 2.10%          | 25/07/2014         | 16/10/2014          | 510                         | 20/10/2014        | 25/07/2023      | 118.96%            | 1.10006                  |
| OATei             | 1.85%          | 25/07/2014         | 16/10/2014          | 293                         | 20/10/2014        | 25/07/2027      | 119.88%            | 1.06545                  |
| OATei             | 0.70%          | 25/07/2014         | 16/10/2014          | 429                         | 20/10/2014        | 25/07/2030      | 102.84%            | 0.99946                  |
| <b>TOTAL OAT</b>  |                |                    |                     | <b>16,852</b>               |                   |                 |                    |                          |

### ► Adjudications court terme

| Type d'obligation | Date d'adjudication | Durée (en semaines) | Montant (en M d'euros) | Date de règlement | Date d'échéance | Taux moyen pondéré (%) |
|-------------------|---------------------|---------------------|------------------------|-------------------|-----------------|------------------------|
| BTF               | 6/10/14             | 12                  | 3,998                  | 8/10/14           | 31/12/14        | -0.028%                |
| BTF               | 6/10/14             | 23                  | 2,020                  | 8/10/14           | 18/3/15         | -0.033%                |
| BTF               | 6/10/14             | 49                  | 1,794                  | 8/10/14           | 16/9/15         | -0.034%                |
| BTF               | 13/10/14            | 13                  | 4,618                  | 15/10/14          | 14/1/15         | -0.038%                |
| BTF               | 13/10/14            | 22                  | 2,052                  | 15/10/14          | 18/3/15         | -0.030%                |
| BTF               | 13/10/14            | 52                  | 1,899                  | 15/10/14          | 14/10/15        | -0.030%                |
| BTF               | 20/10/14            | 5                   | 250                    | 22/10/14          | 27/11/14        | -0.069%                |
| BTF               | 20/10/14            | 12                  | 3,991                  | 22/10/14          | 14/1/15         | -0.049%                |
| BTF               | 20/10/14            | 21                  | 1,770                  | 22/10/14          | 18/3/15         | -0.031%                |
| BTF               | 20/10/14            | 51                  | 1,506                  | 22/10/14          | 14/10/15        | -0.026%                |
| BTF               | 27/10/14            | 13                  | 3,992                  | 29/10/14          | 28/1/15         | -0.022%                |
| BTF               | 27/10/14            | 20                  | 1,595                  | 29/10/14          | 18/3/15         | -0.024%                |
| BTF               | 27/10/14            | 50                  | 1,594                  | 29/10/14          | 14/10/15        | -0.013%                |
| <b>TOTAL BTF</b>  |                     |                     | <b>31,079</b>          |                   |                 |                        |

► **Rachats de gré à gré :**

**Montant nominal des rachats de gré à gré pour le compte de l'Etat :** 1,085,000,000 €

|                            |               |
|----------------------------|---------------|
| BTAN 2,50% 15 janvier 2015 | 140,000,000 € |
| OAT 3,50% 25 avril 2015    | 55,000,000 €  |
| BTAN 2,00% 12 juillet 2015 | 425,000,000 € |
| OAT 3,00% 25 octobre 2015  | 100,000,000 € |
| BTAN 2,25% 25 février 2016 | 100,000,000 € |
| OAT 3,25% 25 avril 2016    | 265,000,000 € |

► **Repo et dépôt**

|   |                    |                                       |
|---|--------------------|---------------------------------------|
| Encours des liquidités placées sous forme de pensions livrées | au 31 octobre 2014 | en moyenne sur le mois d'octobre 2014 |
| Prises en pensions  | 4,173,797,664.71   | 433,732,093.99                        |
| Mises en pensions   | -                  | -                                     |

| 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   | 10,200,000,000.00 | -         | 10,200,000,000.00 |
| Encours moyen   | 3,429,032,258.06  | -         | 3,429,032,258.06  |
| Encours des emprunts 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   | -                 | -         | 0.00              |
| Encours moyen   | -                 | -         | 0.00              |

|  |                    |                                       |
|--|--------------------|---------------------------------------|
| ► <b>Encours des billets de trésorerie ACOSS souscrits</b> | au 31 octobre 2014 | en moyenne sur le mois d'octobre 2014 |
|  | 0.00               | 238,709,677.42                        |

► **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 octobre 2014 : 7 ans et 17 jours

► **Références d'inflation applicables au 1er octobre 2014**

Aux OATi : 125,81

Aux OAT€i : 116,78