

Récapitulatif mensuel des opérations de l'AFT (en euros) Septembre 2005



AGENCE
FRANCE TRÉSOR

► 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 | 3,00% | 25/10/2004 | 01/09/2005 | 2 232 000 000 | 06/09/2005 | 25 octobre 2015 | 98,74% | - |
| OAT | 3,75% | 25/04/2005 | 01/09/2005 | 2 182 000 000 | 06/09/2005 | 25 avril 2021 | 103,84% | - |
| OATi | 1,00% | 25/07/2005 | 15/09/2005 | 3 721 000 000 | 20/09/2005 | 25 juillet 2017 | 98,72% | 0,999960 |
| OATPP * | 3,50% | 26/09/2005 | - | 27 885 945 | 26/09/2005 | 25 avril 2015 | 105,22% | - |
| OATiPP ** | 2,50% | 26/09/2005 | - | 260 000 | 26/09/2005 | 25 juillet 2013 | 120,08% | 1,052850 |
| TOTAL OAT | | | | 8 163 145 945 | | | | |

* Le montant du coupon versé le 25 avril 2006, exprimé en pourcentage du nominal détenu, a été arrêté à 2,024%.

** Le montant du coupon versé le 25 juillet 2006, exprimé en pourcentage du nominal détenu, a été arrêté à 2,069% multiplié par le coefficient d'indexation à cette date.

► 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 |
|-------------------|----------------|--------------------|---------------------|----------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| BTAN | 2,50% | 12/07/2005 | 15/09/2005 | 3 667 000 000 | 20/09/2005 | 12 juillet 2010 | 99,59% |
| TOTAL BTAN | | | | 3 667 000 000 | | | |

► 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 | 05/09/2005 | 12 | 1 903 | 08/09/2005 | 01/12/2005 | 2,004 |
| BTF | 05/09/2005 | 25 | 1 910 | 08/09/2005 | 02/03/2006 | 2,024 |
| BTF | 12/09/2005 | 13 | 2 004 | 15/09/2005 | 15/12/2005 | 2,000 |
| BTF | 12/09/2005 | 50 | 1 903 | 15/09/2005 | 31/08/2006 | 2,090 |
| BTF | 19/09/2005 | 12 | 2 006 | 22/09/2005 | 15/12/2005 | 2,001 |
| BTF | 19/09/2005 | 23 | 1 903 | 22/09/2005 | 02/03/2006 | 2,048 |
| BTF | 26/09/2005 | 13 | 1 903 | 29/09/2005 | 29/12/2005 | 2,017 |
| BTF | 26/09/2005 | 52 | 2 006 | 29/09/2005 | 28/09/2006 | 2,150 |
| TOTAL BTF | | | 15 538 | | | |

► Rachats de gré à gré

Montant nominal des rachats de gré à gré

BTAN 5% 12 janvier 2006 : 740 000 000 €

BTAN 2,25% 12 mars 2006 : 300 000 000 €

TOTAL RACHATS : 1 040 000 000 €

► Repo et dépôt

| | au 30 septembre 2005 | en moyenne sur le mois de septembre 2005 |
|---|----------------------|--|
| Encours des liquidités placées sous forme de pensions livrées | 24 500 643 271,12 | 12 502 721 080,98 |
| Encours des dépôts de liquidités sur le marché interbancaire de la zone euro et auprès des Etats de cette même zone | 3 055 000 000,00 | 3 890 000 000,00 |

► 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 30 septembre 2005 : 6 ans et 241 jours

► Références d'inflation applicable au 1er septembre 2005

Aux OATi : 111,30

Aux OAT€ : 117,3