

**Récapitulatif mensuel des opérations de l'AFT et de la CDP
(en euros)
Mars 2026**

Emissions moyen et long terme

Type d'émission	Type d'obligation	Taux du coupon	Date de jouissance*	Date d'émission	Montant émis (en M d'euros)	Date de règlement	Date d'échéance	Prix moyen pondéré	Coefficient d'indexation
Adjudication	OAT	3,50%	25/11/2025	05/03/2026	6 455	09/03/2026	25/11/2035	100,90%	
Adjudication	OAT	1,25%	25/05/2025	05/03/2026	2 696	09/03/2026	25/05/2036	81,22%	
Adjudication	OAT	2,50%	25/05/2025	05/03/2026	2 015	09/03/2026	25/05/2043	82,22%	
Adjudication	OAT	4,10%	25/05/2025	05/03/2026	2 283	09/03/2026	25/05/2046	100,87%	
Adjudication	OAT	2,40%	24/09/2025	19/03/2026	3 901	23/03/2026	24/09/2029	98,49%	
Adjudication	OAT	2,50%	25/05/2025	19/03/2026	2 499	23/03/2026	25/05/2030	98,37%	
Adjudication	OAT	2,70%	25/02/2026	19/03/2026	4 201	23/03/2026	25/02/2031	98,45%	
Adjudication	OAT	3,50%	25/11/2025	19/03/2026	1 798	23/03/2026	25/11/2033	100,55%	
Adjudication	OATi	3,40%	25/07/2025	19/03/2026	395	23/03/2026	25/07/2029	108,78%	1,495690
Adjudication	OATei	0,10%	25/07/2025	19/03/2026	393	23/03/2026	25/07/2031	97,51%	1,222710
Adjudication	OATei	0,10%	25/07/2025	19/03/2026	383	23/03/2026	25/07/2036	87,53%	1,259920
Adjudication	OATei	0,10%	25/07/2025	19/03/2026	249	23/03/2026	25/07/2053	60,37%	1,200530
TOTAL OAT					27 268				

Adjudications court terme

Type d'obligation	Date d'adjudication	Durée (en semaines)	Montant émis (en M d'euros)	Date de règlement	Date d'échéance	Taux moyen pondéré (%)
BTF	02/03/2026	14	3 598	04/03/2026	10/06/2026	2,030%
BTF	02/03/2026	25	2 064	04/03/2026	26/08/2026	2,065%
BTF	02/03/2026	43	400	04/03/2026	30/12/2026	2,085%
BTF	02/03/2026	51	1 900	04/03/2026	24/02/2027	2,097%
BTF	09/03/2026	13	3 964	11/03/2026	10/06/2026	2,097%
BTF	09/03/2026	28	2 478	11/03/2026	23/09/2026	2,217%
BTF	09/03/2026	38	438	11/03/2026	02/12/2026	2,270%
BTF	09/03/2026	50	2 468	11/03/2026	24/02/2027	2,339%
BTF	16/03/2026	14	3 372	18/03/2026	24/06/2026	2,108%
BTF	16/03/2026	25	518	18/03/2026	09/09/2026	2,199%
BTF	16/03/2026	27	2 015	18/03/2026	23/09/2026	2,229%
BTF	16/03/2026	49	2 495	18/03/2026	24/02/2027	2,353%
BTF	23/03/2026	13	3 741	25/03/2026	24/06/2026	2,226%
BTF	23/03/2026	26	1 699	25/03/2026	23/09/2026	2,412%
BTF	23/03/2026	36	598	25/03/2026	02/12/2026	2,493%
BTF	23/03/2026	52	2 068	25/03/2026	24/03/2027	2,585%
TOTAL BTF			33 816			

Rachats de gré à gré

Montant nominal des rachats de gré à gré pour le compte de l'État : 1 551 M€

Libellé du contrat	Nominal de l'opération (en M d'euros)
BTF 18 MARS 2026 (08/12/2025)	1
OAT 0,00% 25/02/2027	650
OAT 2,50% 24/09/2027	900

Pensions livrées de l'AFT

Encours des pensions livrées	Fin de mois	Moyenne du mois
Prises en pension	35 500 002 015,01	25 931 814 873,59
Mises en pension	0,00	0,00

Titres émis au profit de la CDP

Titres	Montants nominaux en €
-	-

Pensions livrées de la CDP pour la facilité de repo

Encours des pensions livrées	Fin de mois	Moyenne du mois
Prises en pension	0,00	0,00
Mises en pension	0,00	0,00

Pensions livrées de la CDP pour la réserve de titres

Encours des pensions livrées	Fin de mois	Moyenne du mois
Prises en pension	0,00	0,00
Mises en pension	0,00	0,00

Dépôts et emprunts

Encours des dépôts et emprunts de liquidités sur le marché interbancaire de la zone euro	Fin de mois	Moyenne du mois
Dépôts	17 130 000 000,00	16 583 548 387,10
Empunts	0,00	0,00
Encours des dépôts et emprunts de liquidités auprès des institutions et agences européennes	Fin de mois	Moyenne du mois
Dépôts	0,00	0,00
Empunts	3 000 000 000,00	3 000 000 000,00
Encours des dépôts et emprunts de liquidités auprès des Trésors de la zone euro	Fin de mois	Moyenne du mois
Dépôts	0,00	64 612 903,23
Empunts	0,00	32 258,06
Encours des dépôts et emprunts de liquidités auprès des établissements publics français et de la SPPE	Fin de mois	Moyenne du mois
Dépôts	1 000 000 000,00	1 000 000 000,00
Empunts	0,00	0,00

Achats des billets de trésorerie

Encours des billets de trésorerie	Fin de mois	Moyenne du mois
Billets de trésorerie émis par l'ACOSS	0,00	0,00
Billets de trésorerie émis par la CADES	0,00	0,00

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

Au 31/03/2026 : 8 ans et 186 jours

Références d'inflation applicables au 01/03/2026

Aux OAT€is : 100,61 (base 2025)

Aux OATis : 99,95 (base 2025)