

**Récapitulatif mensuel des opérations de l'AFT et de la
CDP
(en euros)
septembre 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	1,25%	25/05/2026	03/09/2026	4 193	07/09/2026	25/05/2036	76,96%	
Adjudication	OAT	3,70%	25/11/2025	03/09/2026	9 268	07/09/2026	25/11/2036	95,66%	
Adjudication	OAT	0,50%	25/05/2026	03/09/2026	1 860	07/09/2026	25/05/2040	59,62%	
Adjudication	OAT	4,10%	25/05/2026	03/09/2026	2 232	07/09/2026	25/05/2046	91,89%	
Adjudication	OAT	2,40%	24/09/2025	17/09/2026	2 424	21/09/2026	24/09/2029	96,65%	
Adjudication	OAT	2,70%	25/02/2026	17/09/2026	2 864	21/09/2026	25/02/2031	95,64%	
Adjudication	OAT	3,25%	25/02/2026	17/09/2026	5 669	21/09/2026	25/02/2032	96,75%	
Adjudication	OAT	2,00%	25/11/2025	17/09/2026	2 034	21/09/2026	25/11/2032	89,17%	
Adjudication	OATei	2,10%	01/03/2026	17/09/2026	2 500	21/09/2026	01/03/2037	98,26%	1,025080
TOTAL OAT					33 044				

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	31/08/2026	14	3 037	02/09/2026	09/12/2026	2,533%
BTF	31/08/2026	25	500	02/09/2026	24/02/2027	2,655%
BTF	31/08/2026	27	1 696	02/09/2026	10/03/2027	2,697%
BTF	31/08/2026	49	1 898	02/09/2026	11/08/2027	2,860%
BTF	07/09/2026	13	3 276	09/09/2026	09/12/2026	2,540%
BTF	07/09/2026	26	1 600	09/09/2026	10/03/2027	2,720%
BTF	07/09/2026	32	698	09/09/2026	21/04/2027	2,768%
BTF	07/09/2026	52	2 032	09/09/2026	08/09/2027	2,940%
BTF	14/09/2026	14	3 406	16/09/2026	23/12/2026	2,654%
BTF	14/09/2026	25	2 464	16/09/2026	10/03/2027	2,868%
BTF	14/09/2026	51	2 720	16/09/2026	08/09/2027	3,208%
BTF	21/09/2026	13	3 319	23/09/2026	23/12/2026	2,639%
BTF	21/09/2026	28	2 426	23/09/2026	07/04/2027	2,898%
BTF	21/09/2026	50	2 135	23/09/2026	08/09/2027	3,161%
BTF	28/09/2026	11	635	30/09/2026	16/12/2026	2,582%
BTF	28/09/2026	14	3 398	30/09/2026	06/01/2027	2,701%
BTF	28/09/2026	27	1 816	30/09/2026	07/04/2027	2,920%
BTF	28/09/2026	49	1 400	30/09/2026	08/09/2027	3,236%
TOTAL BTF			38 456			

Rachats de gré à gré

Montant nominal des rachats de gré à gré pour le compte de l'État :16 453 M€

Libellé du contrat	Nominal de l'opération (en M d'euros)
OAT 2,50% 24/09/2026	175
OAT 0,00% 25/02/2027	860
OAT 1,00% 25/05/2027	990
OAT 2,50% 24/09/2027	3 000
OAT 2,75% 25/10/2027	3 788
OAT 0,75% 25/02/2028	6 190
OAT 0,75% 25/05/2028	1 450

Pensions livrées de l'AFT

Encours des pensions livrées	Fin de mois	Moyenne du mois
Prises en pension	17 399 999 194,73	32 639 329 778,36
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	16 953 000 000	16 802 900 000
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	4 000 000 000	2 700 000 000
Encours des dépôts et emprunts de liquidités auprès des Trésors de la zone euro	Fin de mois	Moyenne du mois
Dépôts	0,00	0,00
Empunts	0,00	0,00

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	1 000 000 000,0
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

À 30/09/2026 : 8 ans et 158 jours

Références d'inflation applicables au 01/09/2026

Aux OATéïs : 102,98 (base 2025)

Aux OATis : 102,09 (base 2025)