



OPPORTUNITÉ DE PLACEMENT DANS LE CADRE D'UNE EMISSION OBLIGATAIRE DE L'ÉTAT DU SENEGAL PAR APPEL PUBLIC A L'ÉPARGNE SUR LE MARCHÉ FINANCIER REGIONAL DE L'UEMOA



AVERTISSEMENT

Ce document a été préparé par la Société de Gestion et d'Intermédiation **ABCO BOURSE**

Les éléments financiers et prévisions présentés dans ce document intègrent les conditions économiques, monétaires de marché ou autres prévalant à la date de publication et ne préjugent pas des ajustements nécessaires si ces conditions venaient à se modifier.

La présente communication est confidentielle et doit être utilisée uniquement par la personne ou l'entité à laquelle elle s'adresse. Sa transmission erronée n'affecte en rien son caractère confidentiel. Si vous n'êtes pas le destinataire de ce message, nous vous informons que toute diffusion, distribution, lecture, impression, reproduction ou utilisation non autorisée de la présente communication est strictement interdite.

CADRE DE L'ÉMISSION OBLIGATAIRE

FICHE PAYS

Croissance du PIB réel 2023 : 4,1%

Croissance estimée du PIB réel 2024 : 8,3%

Déflateur du PIB 2024 : 3,7%

Notation long terme monnaie étrangère : Ba3
(Moody's)

Croissance hors hydrocarbure 2024 : 5,4%

Dettes nominales en % du PIB projetée 2024: 62,5%



FORCES

- Importantes ressources minières
- Stabilité politique et démocratie installée
- Bon climat des affaires
- Exploitation des hydrocarbures en 2024

FAIBLESSES

- Dépendance aux produits primaires
- Exposition à l'insécurité régionale

OBJET DE L'OPERATION

L'émission a pour objet le financement des investissements prévus au budget de l'Etat au titre de l'année 2024.

Le Ministère des Finances et du Budget a autorisé la Direction Générale de la Comptabilité Publique et du Trésor à émettre sur le marché financier régional de l'UEMOA, un emprunt obligataire par appel public à l'épargne à travers une émission simultanée pour un montant à lever de **200 milliards FCFA**.

Le Directeur Général de la Comptabilité Publique et du Trésor a décidé de faire entièrement usage de cette autorisation et de procéder à l'émission simultanée d'obligations suivant trois tranches :

Tranche A
5 ans

6,25%

Montant
85 milliards FCFA

Valeur nominale
10 000 FCFA

Tranche B
7 ans

6,45%

Montant
75 milliards FCFA

Valeur nominale
10 000 FCFA

Tranche C
10 ans

6,65%

Montant
40 milliards FCFA

Valeur nominale
10 000 FCFA

La SGI ABCO BOURSE a été mandatée en qualité de Co-Chef de file du syndicat de placement de cette émission.

CARACTERISTIQUES DE L'OPERATION

Emetteur	Etat du Sénégal représenté par la Direction Générale de la Comptabilité Publique et du Trésor (DGCPT)
Nature de l'opération	Emission simultanée d'obligations par Appel Public à l'Epargne
Montant global	200 000 000 000 FCFA
Valeur nominale unitaire	10 000 FCFA
Prix de l'émission	10 000 FCFA
Nature des titres	Les obligations sont émises sous la forme de titres dématérialisés au porteur. Elles seront obligatoirement inscrites en comptes tenus par un intermédiaire habilité au choix du porteur. La propriété des obligations sera établie par une inscription en compte. Les obligations seront conservées auprès du Dépositaire Central/Banque de Règlement (« DC/BR ») qui assurera la compensation des obligations entre teneurs de Comptes
Paiement des intérêts	Le paiement se fera semestriellement, à compter de la date de jouissance des titres
Amortissement du capital	Le remboursement du capital se fera semestriellement après différé de : (i) 1 an pour la tranche A ; (ii) 2 ans pour la tranche B et pour la tranche C
Fiscalité	Les revenus liés à ces titres sont exonérés de tout impôt pour l'investisseur résident au Sénégal et soumis à la législation fiscale applicable aux revenus de valeurs mobilières en vigueur dans les autres pays, au moment du service de la dette.
Période de souscription	Du 18 janvier au 07 février 2024
Cotation	Délai maximum de 3 mois après la date de clôture de l'opération
Garantie de l'émission	Garantie Souveraine de l'Etat du Sénégal
Méthode d'allocation	FIFO – Par ordre d'arrivée

	200 000 000 000 FCFA		
	Tranche A	Tranche B	Tranche C
MONTANT	85 milliards FCFA	75 milliards FCFA	40 milliards FCFA
TAUX D'INTERET	6,25% l'an	6,45% l'an	6,65% l'an
MATURITE	60 mois	84 mois	120 mois
DIFFERE EN CAPITAL	12 mois	24 mois	24 mois
DURATION	2,96	4,20	5,10

A PROPOS D'ABCO BOURSE



Contactez nous :

Ousseynou NDIAYE

Directeur Général

Mob : + 221 76 223 39 29

Tel : +221 33 822 68 00

ousseynou.ndiaye@abcobourse.com

Clément NDIAYE

Directeur Général Associé

Mob : + 221 77 766 17 17

Tel : +221 33 822 68 00

clement.ndiaye@abcobourse.com

Famara NDIAYE

Gestionnaire de Portefeuille

Mob : + 221 77 351 39 95

Tel : +221 33 822 68 00

Famara.ndiaye@abcobourse.com

Kévin AHO GLELE

Gestionnaire de Portefeuille

Mob : +221 77 502 34 24

Tel : +221 33 822 68 00

Kevin.aho@abcobourse.com



**Osez la Bourse avec ABCO
BOURSE .**

