

UMOA  
TITRES

UTMarché

Plateforme de cotation, négociation  
et de transaction des titres publics

---

# Guide utilisateur sur **les opérations de pension**

## **SOMMAIRE**

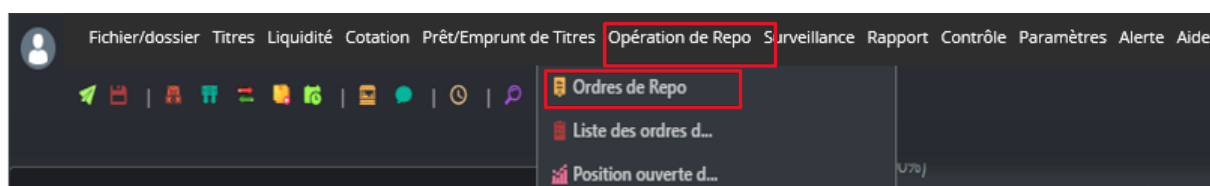
I. Ordre de pension .....	2
II. Consultation des ordres de pension et exécution .....	5
III. Option de résiliation anticipée, revalorisation, substitution de titres et prolongation .....	8

## I. ORDRE DE PENSION

L'utilisateur peut initier des opérations de pension « intra-participant » ou « inter-participant ».

- Une opération intra-participant signifie que la transaction se fait au sein du même participant (par exemple, une institution financière qui gère plusieurs comptes ou portefeuilles). Autrement dit, les deux parties de l'opération (vendeur et acheteur) appartiennent à la même entité ou participant au système.
- Une opération de pension inter-participant est une transaction réalisée entre deux participants distincts du système, généralement deux institutions financières différentes, pour leur propre compte ou pour le compte de leurs clients.

Pour effectuer des opérations de pension, accédez à l'onglet Opérations de Repo, puis à Ordres de repos ;



- Sélectionnez la nature du repo (inter-participant ou intra-participant) ; la fenêtre correspondante s'affiche.

ORDRES DE REPO

Repo intra-participant     Repo inter-participant

Marché des Titres Publics: UMOATITRES  
 Collatéral: BF0000001651  
 Prix pied de coupon: 96.0000  
 Prix coupon couru: 97.1397

Quantité: Quantité  
 Valeur nominale: 10,000.0000  
 Valeur de marché: 9,713.9726  
 Type de repo: Classic Repo

Décote (%): Décote  
 Prix de vente: 9,714  
 Date initiale: 26-12-2025  
 Ténor: Custom Tenor

Jours: 27  
 Date de rachat: 05-01-2026  
 Taux d'intérêt ...: Taux d'intérêt (%)  
 Prix de rachat: 9,714

Compte: Compte

Participant: CORIBFBF  
 Participant contrepartie: CORIBFBF  
 Compte contrepartie: Compte contrepartie

Catégorie	Type de Coupon	Taux de coupon	Profit cou...
BONDS	FixedIncome	6.4000	1.1397
Date du De...	Date du Pr...	Date d'échéance	Durée de v...
22-10-2025	22-10-2026	22-10-2027	682
Fréquence ....	Devise	Taux de Change	Valeur Nominale (VN)
Annual	XOF	1.0000	10.000.0000

OK    Annuler

ORDRES DE REPO

Repo intra-participant     Repo inter-participant

Marché des Titres Publics: UMOATITRES  
 Collatéral: BF0000001651  
 Prix pied de coupon: 96.0000  
 Prix coupon couru: 97.1397

Quantité: Quantité  
 Valeur nominale: 10,000.0000  
 Valeur de marché: 9,713.9726  
 Type de repo: Classic Repo

Décote (%): Décote  
 Prix de vente: 9,714  
 Date initiale: 26-12-2025  
 Ténor: Custom Tenor

Jours: 27  
 Date de rachat: 05-01-2026  
 Taux d'intérêt ...: Taux d'intérêt (%)  
 Prix de rachat: 9,714

Compte: Compte

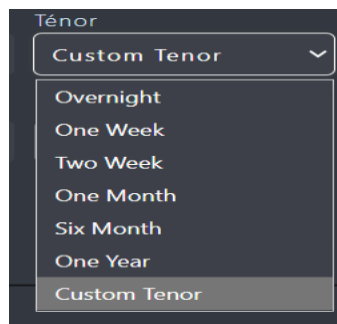
Participant: CORIBFBF  
 Participant contrepartie: Participant contrepartie

Catégorie	Type de Coupon	Taux de coupon	Profit cou...
BONDS	FixedIncome	6.4000	1.1397
Date du De...	Date du Pr...	Date d'échéance	Durée de v...
22-10-2025	22-10-2026	22-10-2027	682
Fréquence ....	Devise	Taux de Change	Valeur Nominale (VN)
Annual	XOF	1.0000	10.000.0000

OK    Annuler

- Sélection du collatéral  
Choisissez le collatéral. Les caractéristiques suivantes seront automatiquement renseignées :
  - ✓ Prix pied de coupon
  - ✓ Prix du coupon couru
  - ✓ Valeur nominale
- Paramétrage du repo  
Renseignez :

- ✓ La quantité
- ✓ La décote
- ✓ Le type de repo (classic repo ou reverse repo)
- ✓ Le taux d'intérêt du repo.
- ✓ Le ténor.



Pour personnaliser la durée de l'opération, choisissez « Custom Ténor » et saisissez la date initiale et la date de rachat.

- Sélection du compte principal

Cliquez sur l'icône de recherche (loupe) dans le champ Compte, saisissez « 0 », puis appuyez sur Entrée ou cliquez sur Recherche.

Double-cliquez ensuite sur le compte pour le sélectionner.

- Repos intra-participant

Sélectionnez le compte de la contrepartie en suivant la même procédure :

- ✓ Cliquez sur la loupe dans le champ Compte
- ✓ Saisissez « 0 »
- ✓ Appuyez sur Entrée ou cliquez sur Recherche
- ✓ Double-cliquez sur le compte pour le sélectionner

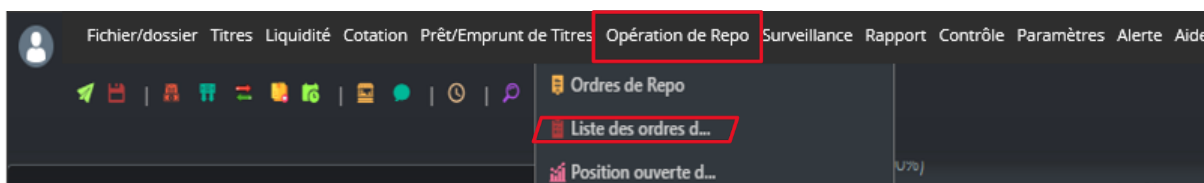
- Repos inter-participant

Sélectionnez le ou les participants contreparties :

- ✓ Cliquez dans le champ pour afficher la liste et choisir la contrepartie ou les contreparties ;
- ✓ Ou saisissez directement le nom de la contrepartie dans le champ pour la sélectionner.
- ✓ Validez en cliquant sur « ok ».

## II. CONSULTATION DES ORDRES DE PENSION ET EXÉCUTION

Vous pouvez consulter la liste des ordres initiés par vous ainsi que ceux initiés pour vous dans l'onglet liste des ordres de repo.



### Repos intra-participant

Vous avez la possibilité d'accepter, de rejeter ou d'annuler les ordres initiés pour vous et par vous.

LISTE DES ORDRES DE REPO

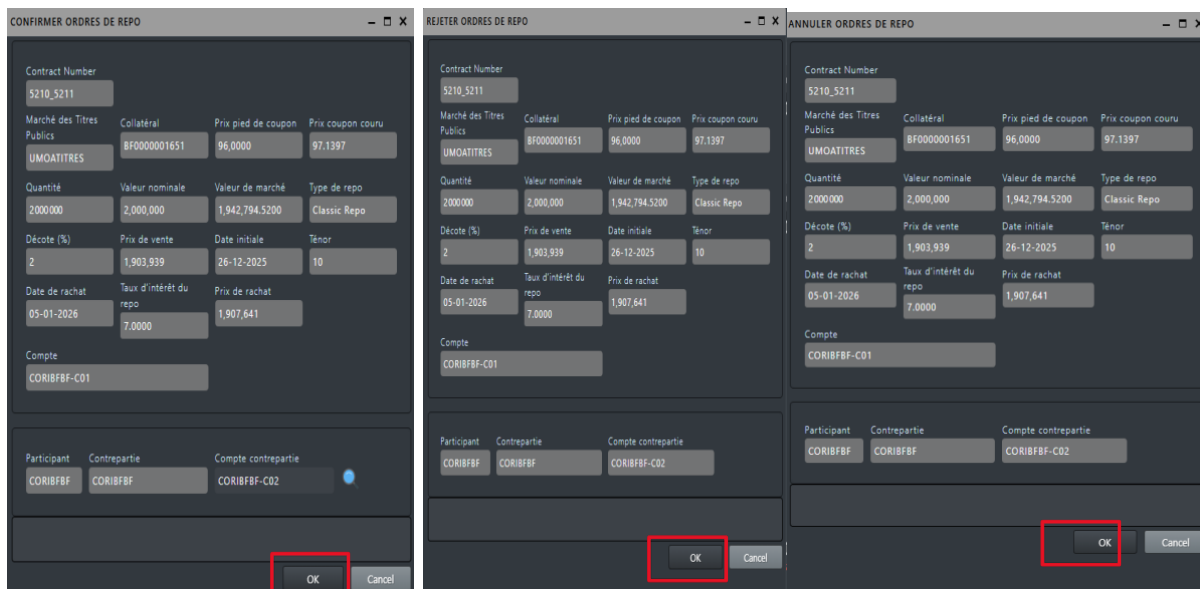
Initié par Moi:

date initiale	Date de résiliation	Participant contrepart	Trader Contrepa	Compte Contref	État	Statut	Statut d'Approbatio	Action
6-12-2025	05-01-2026	CORIBFBF	CORISBF_01	CORIBFBF-C02	Initiated	Normal	None	Confirmer Rejeter Annuler

Initié pour Moi:

date initiale	Date de résiliation	Participant contrepart	Trader Contrepa	Compte Contref	État	Statut	Statut d'Approbatio	Action
6-12-2025	05-01-2026	CORIBFBF	CORISBF_01	CORIBFBF-C02	Initiated	Normal	None	Confirmer Rejeter Annuler

Cliquez sur « confirmer » ou sur « rejeter » ou sur « annuler » pour accéder aux fenêtres suivantes puis sur « ok » pour valider.



## Repos inter-participant

Vous avez la possibilité d'accepter, de modifier ou d'annuler les ordres initiés pour VOUS.

LISTE DES ORDRES DE REPO								
Initié par Moi:								
late initiale	Date de résiliation	Participant contrepart	Trader Contrepa	Contrepartie	État	Statut	Statut d'Approbatio	Action
1-10-2025	02-10-2025	EDCICIA1	EDC_01		Initiated	Normal	None	<b>Annuler</b>
1-10-2025	02-10-2025	EDCICIA1	EDC_01	EDCICIA1-C01	Accepted	Normal	None	
Initié pour Moi:								
late initiale	Date de résiliation	Participant contrepart	Trader Contrepa	Contrepartie	État	Statut	Statut d'Approbatio	Action
1-10-2025	02-10-2025	AFRISNDA	BOA_01		Initiated	Normal	None	<b>Confirmer Rejeter</b>
1-10-2025	02-10-2025	AFRISNDA	BOA_01	AFRISNDA-C01	Accepted	Normal	None	

- Confirmer l'ordre :  
Cliquez sur Confirmer, sélectionnez votre compte, puis cliquez sur OK pour valider.
- Modifier l'ordre :  
Cliquez sur Confirmer, apportez les ajustements nécessaires (décote, taux d'intérêt du repo ou quantité), sélectionnez votre compte, puis cliquez sur OK pour valider.
- Rejeter l'ordre :  
Cliquez sur Rejeter, puis cliquez sur OK pour valider.

The image shows two side-by-side screenshots of the UTMarché interface. The left window is titled 'CONFIRMER ORDRES DE REPO' and the right window is titled 'REJETER ORDRES DE REPO'. Both windows display the same order details for contract 5216\_5217. The details include: Contract Number (5216\_5217), Marché des Titres Publics (UMOATITRES), Collatéral (BF0000001651), Prix pied de coupon (96,0000), Prix coupon couru (97.1397), Quantité (1000000), Valeur nominale (1,000,000), Valeur de marché (971,397.2600), Type de repo (Classic Repo), Décote (%) (2), Prix de vente (951,969), Date initiale (26-12-2025), Ténor (10), Date de rachat (05-01-2026), Taux d'intérêt du repo (7.0000), and Prix de rachat (953,820). The account is CORIBFBF-C01. The counterparty is CORIBFBF and the counterparty account is IMPAXISSND1. In the 'CONFIRMER' window, a blue dot is visible next to the counterparty account, and a red box highlights the 'OK' button. In the 'REJETER' window, a red box highlights the 'OK' button.

- Annuler un ordre initié par vous :  
Vous pouvez annuler vos ordres tant que la contrepartie ne les a pas acceptés.

LISTE DES ORDRES DE REPO

Initié par Moi:

ju re	Décote %	Téno	Date initiale	Date de résiliation	Participant contrepart	Trader Contrepa	Compte Contre	État	Statut	Statut d'Approbatio	Action
	2.0000	10	26-12-2025	05-01-2026	IMPAXISSND1	IMPAXIS_01		Initiated	Normal	None	Annuler

- Modification par la contrepartie :

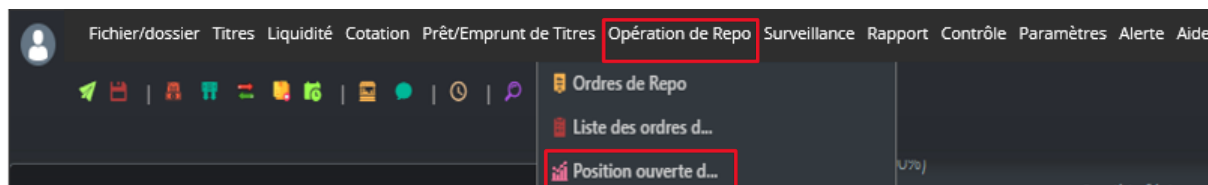
Si la contrepartie modifie l'ordre, le statut passe à « partiallyAccepted », vous pouvez soit accepter la modification en cliquant sur « Confirmer », soit annuler l'ordre en cliquant sur « Rejeter ».

LISTE DES ORDRES DE REPO

Initié par Moi:

éno	Date initiale	Date de résiliation	Participant contrepart	Trader Contrepa	Compte Contre	État	Statut	Statut d'Approbatio	Action
0	26-12-2025	05-01-2026	IMPAXISSND1	IMPAXIS_01	IMPAXISSND1-C01	PartiallyAccepted	Normal	None	Confirmer Rejeter



### III. OPTION DE RÉSILIATION ANTICIPÉE, REVALORISATION, SUBSTITUTION DE TITRES ET PROLONGATION





Pour initier des opérations de résiliation anticipée, revalorisation, substitution de titres et prolongation :

- Accédez à l'onglet Position ouverte de repo.

POSITION OUVERTE DE REPO

Initié par Moi:  

e	Date de résiliation	Participant contrepart	Trader Contrepa	Contrepartie	État	Statut	Statut d'Approbatio	Action
5	02-04-2026	ORBKSND	ORABANK_03	ORBKSND-C01	Accepted	Normal	None	Prolonger Résilier Revaloriser Substituer
5	02-04-2026	EDCICIA1	EDC_01	EDCICIA1-C01	Accepted	Normal	None	Prolonger Résilier Revaloriser Substituer
5	02-04-2026	EDCICIA1	EDC_01	EDCICIA1-C01	Accepted	Normal	None	Prolonger Résilier Revaloriser Substituer

Initié pour Moi:  

Numéro d'Or	Échange	Marché	Collatéral	Achat/Ve	Type de repo	Participant	Initiateur	Code client	Quantité	Purchase Price	Prix de rachat	Taux d'intéré
-------------	---------	--------	------------	----------	--------------	-------------	------------	-------------	----------	----------------	----------------	---------------

- Sélectionnez l'opération concernée et lancez la demande.  
La contrepartie pourra ensuite accepter ou rejeter votre proposition.
- Résilier une opération :  
Pour un ordre de pension déjà accepté, vous pouvez résilier l'opération d'un commun accord avec la contrepartie en cliquant sur « Résilier ».
- Revaloriser une opération :  
Vous avez la possibilité d'ajuster la valeur de l'opération (revalorisation) en accord avec la contrepartie en cliquant sur « Revaloriser ».
- Substituer des titres :  
Vous pouvez effectuer une substitution des titres associés à l'opération en cliquant sur « Substituer ».
- Prolonger l'opération :  
Il est possible de prolonger la durée de la pension, toujours d'un commun accord avec la contrepartie en cliquant sur « Prolonger ».

**NB** : Ces options sont disponibles à partir de T+1.



Boulevard Mamadou DIA  
Direction Nationale BCEAO  
BP 4709 Dakar  
RÉPUBLIQUE DU SÉNÉGAL  
[www.umoaatitres.org](http://www.umoaatitres.org)