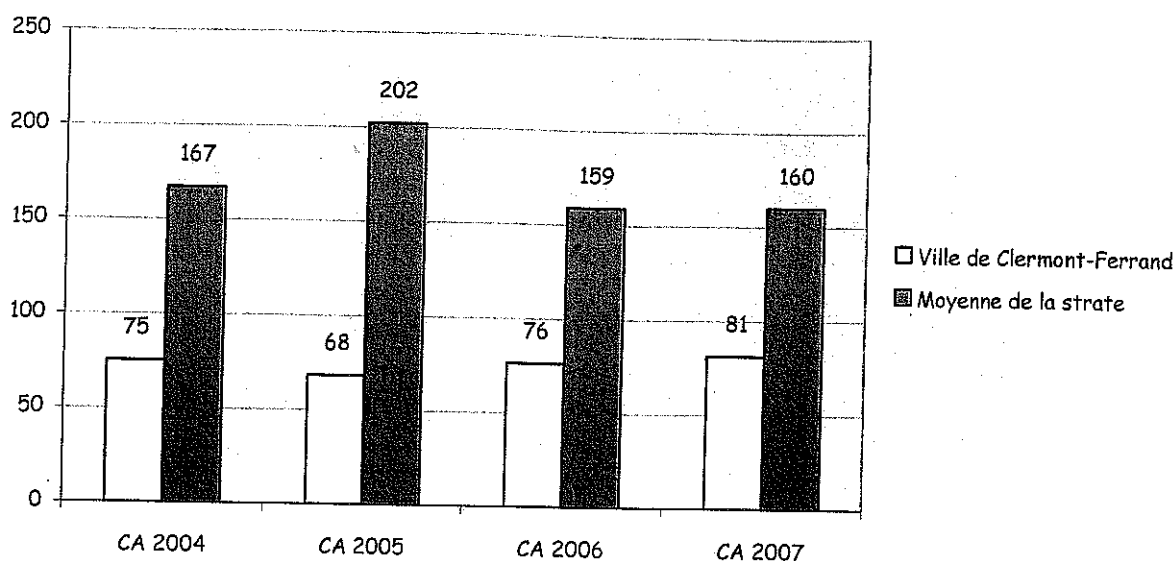


27 OCT. 2008

Evolution du montant de l'annuité de la dette en € par habitant (Source MINEFE - Comptes des Communes)



Au 30 septembre 2008, la dette globale de la Ville s'élève à 153 M€ ventilée en 119 M€ à taux fixe, soit 77,7 % de l'encours, et 34 M€ à taux variable, soit 22,3 % de l'encours. Le taux moyen à cette date est de 3,91 %.

La dette à taux fixe se compose de :

- 52 M€ de taux fixe « fort » (soit 35 % de l'encours global) garantis sur la durée totale des contrats. Pour cet encours, le taux moyen est de 4,06 %.
- 67 M€ de taux fixe « faible » (soit 44 % de l'encours global) donc soumis à des variations de marché en fonction des structures mises en place. Pour cet encours, le taux moyen est de 3,55 %.
  - Les produits de pente permettent de bonifier le taux fixe en fonction de la variation entre les taux court terme et les taux long terme. Cet encours est de 21,1 M€ dont 10,7 M€ ont été renégociés au mois d'août dernier permettant un taux fixe ferme sans risque jusqu'à l'échéance de 2010 inclus. Le risque porte aujourd'hui sur 10,4 M€, la prochaine échéance étant en octobre 2009.
  - Les produits sans risque de change mais dont le taux fixe est bonifié en fonction de la parité entre deux monnaies :
    - 19,3 M€ en fonction de la parité entre le dollar et le yen : le taux fixe de 3,15 % n'est plus assuré si la parité est inférieure à 85 yen pour 1 dollar. La parité évoluant entre 100 et 105 depuis plusieurs mois, nous conservons donc le taux fixe bonifié.
    - 15,4 M€ en fonction de la parité entre l'euro et le franc suisse : le taux fixe de 3,38 % n'est plus assuré si la parité est inférieure à 1,44 franc suisse pour 1 euro. La parité évoluant entre 1,52 et 1,62 depuis plusieurs mois : nous conservons donc le taux fixe bonifié.
    - 4 M€ en fonction de la parité entre l'euro et le dollar : le taux fixe est de 1,98 % jusqu'en 2015 inclus.
  - Les produits avec basculement sur le taux variable de marché en fonction de barrière prévue au contrat. L'encours est de 5 M€

1.1/10