

REPARTITION DE LA DETTE : REPARTITION DE L'ENCOURS (TYPOLOGIE)

Taux fixe : taux fixé à la signature du contrat et qui ne varie pas en cours de vie du contrat.

Taux variable simple : index (type EURIBOR) + marge. Il peut être capé (càd si l'index augmente au-dessus d'un certain seuil, la collectivité est assurée de ne pas payer un taux supérieur à ce seuil). Il peut faire l'objet d'un contrat de tunnel (càd protection à la baisse de l'index pour la banque et à la hausse pour la collectivité).

Echange de taux fixe contre taux variable ou inversement : c'est un type de contrat de swap qui permet de changer du fixe contre du variable ou du variable contre du fixe.

Echange de taux structuré contre taux variable ou fixe : uniquement dans ce sens, sécurise la dette.

Barrière simple : la collectivité dispose d'un taux fixe bonifié tant que l'index de référence ne franchit pas un seuil prédéterminé. Si le seuil est franchit, la collectivité paye cet index augmenté d'une marge.

Option d'échange (swaption) : c'est une option sur un swap. Ça signifie que ça permet d'acheter ou de vendre le droit de conclure un swap de taux d'intérêt.

Multiplicateur jusqu'à 3 ou jusqu'à 5 capé : cette technique multiplie les risques pour la collectivité. Par exemple, un taux basé sur le taux de change entre l'euro et le franc suisse : si l'euro reste haut contre le franc suisse, la collectivité paye un taux d'intérêt bonifié. S'il baisse, la collectivité paye le taux bonifié + multiplicateur X l'écart de taux.

Multiplicateur jusqu'à 5 : idem

Autres types de structures : ce qui ne rentre pas ci-dessus.

Les emprunts doivent être classés dans l'annexe en fonction de ces catégories. Dans chaque catégorie, il faut renseigner : le nombre d'emprunts, le pourcentage de l'encours (càd du capital restant dû) et le montant en euros.

Indices sous-jacents		(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)
Structures		Indices en euros	Indices inflation française ou zone euro ou écart entre ces indices	Ecart d'indices zone euro	Indices hors zone euro et écarts d'indices dont l'un est un indice hors zone euro	Ecart d'indices hors zone euro	Autres indices
(A) Taux simple. Taux variable simple. Echange de taux fixe contre taux variable ou inversement. Echange de taux structuré contre taux variable ou taux fixe (sens unique). Taux variable simple plafonné (cap) ou encadré (tunnel)	Nb produits						
	% de l'encours	%	%	%	%	%	%
	Montant en euros						
(B) Barrière simple. Pas d'effet de levier	Nb prod.						
	% enc.	%	%	%	%	%	%
	Mtt €						
(C) Option d'échange (swaption)	Nb prod.						
	% enc.	%	%	%	%	%	%
	Mtt €						
(D) Multiplicateur jusqu'à 3; multiplicateur jusqu'à 5 capé	Nb prod.						
	% enc.	%	%	%	%	%	%
	Mtt €						
(E) Multiplicateur jusqu'à 5	Nb prod.						
	% enc.	%	%	%	%	%	%
	Mtt €						
(F) Autres types de structures	Nb prod.						
	% enc.	%	%	%	%	%	%
	Mtt €						