

Principaux éléments de la dette stéphanoise au 31 décembre

① La dette

| | 2013 pour mémoire | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2019 | 2019 | 2013/2019 Désendettement (chiffre négatif) |
|---|----------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------|------|------|--|
| Encours brut du budget principal | 349.76 M€ | 351.06 M€ (+ 0,37 %) | 349.47 M€ (- 0,45 %) | 344.03 M€ (-1.55 %) | | | | - |
| Durée résiduelle | 15 ans 1 mois | 14 ans 7 mois | 14 ans 2 mois | 13 ans 9 mois | | | | |
| Encours net du budget principal | 345.99 M€ | 348.20 M€ (+ 0,64 %) | 347.41 M€ (- 0,23 %) | 295.90 M€ (-14.83 %) | | | | - 50.09 M€ |

② Évolution du taux moyen

| | 2013 pour mémoire | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|-------------------------------|----------------------|--------|--------|--------|------|------|------|
| Ville de Saint-Étienne | 3,36 % | 4,32 % | 3,48 % | 3,61 % | | | |

③ Dépenses financières

| | 2013 <i>pour mémoire</i> | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-----------------------------|----------|----------|----------|------|------|------|
| Dépenses financières dont : | 10.54 M€ | 16.29 M€ | 13.72 M€ | 13.63 M€ | | | |
| Frais financiers (intérêts LT et CT avec ICNE) | 9.42 M€ | 13.35 M€ | 10.99 M€ | 11.12 M€ | | | |
| Pertes de swaps (y compris soultes d'annulation) ¹ | 1.12 M€ | 2.94 M€ | 2.73 M€ | 2.51 M€ | | | |
| Pour mémoire gains de swaps (y compris soultes d'annulation) ¹ | 0.18 M€ | 1.38 M€ | 1.03 M€ | 0.89 M€ | | | |

¹ A partir de 2014, changement de méthode de comptabilisation des pertes et gains de swaps (M14)

④ Structure de la dette

| | 2013 <i>pour mémoire</i> | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|-----------------------------|-------|-------|-------|------|------|------|
| Taux fixe | 52 % | 69 % | 69 % | 75 % | | | |
| Taux variable | 21 % | 20 % | 20 % | 19 % | | | |
| Taux structuré | 27 % | 11 % | 11 % | 6 % | | | |
| Proportion des structurés sensibles hors charte Gissler | 79 % | 100 % | 100 % | 100 % | | | |

⑤ Produits structurés sensibles

| | 2007 pour mémoire | 2013 pour mémoire | 2014 | 2015 | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
|--|------------------------------|------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Part des produits structurés sensibles (variation par rapport à 2007) | 70 % | 27 % (- 61 %) | 11 % | 11 % | 6 % | | | |
| Encours structuré | 265 M€ | 95 M€ | 39 M€ | 39 M€* | 19 M€ | | | |
| Nombre de lignes | 15 | 5 | 2 | 2* | 1 | | | |
| Marked to Market (variation par rapport à 2007) | 45 M€ | 110 M€ (+ 144 %) | 55 M€ | 48 M€** | 54 M€ | | | |

* Un encours de 19 M€ a une seule échéance structurée 2016, l'autre encours de 20 M€ est structuré sur toute sa durée résiduelle à partir de 2020.

** Sur le seul encours de 20 M€ structuré sur toute sa durée résiduelle à partir de 2020.

⑥ Une ligne « structurée sensible » fin 2016

| Banques | Montant de l'encours | Nature | Sortie de bonification | Valorisation ou MtM |
|----------------|-----------------------------|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| DEPFA | 19 M€ | Euro/dollar contre euro/franc suisse | 01/06/2020 | 54 M€ |
| Total | 19 M€ | – | – | 54 M€ |

⑦ **En résumé**

Quelle exposition aux risques ?

- Appréciation du franc suisse par rapport à l'euro (liée aux décisions de la Banque nationale suisse).
- Volatilité des marchés.