

Premio Finact

Synthèse mensuelle de la dette au 31/05/2008

Document réalisé pour Premio Finact

Éléments de synthèse	Au : 31/05/2008	Au : 31/12/2007	Variation
Votre dette globale est de :	478 947.15 €	514 674.44 €	↓
Son taux moyen hors swap s'élève à :	5.20 %	5.11 %	↑
Sa durée résiduelle moyenne est de :	7.81 ans	7.99 ans	↓
Sa durée de vie moyenne est de :	4.34 ans	4.44 ans	↓

Le nombre d'emprunts est de 6 répartis auprès de 4 établissements prêteurs.

La dette est répartie sur 2 budgets, dont voici les principaux éléments.

Budgets principaux	Capital restant du	Taux moyen	Durée résiduelle
Budget Commune	421 984.87 €	5.13 %	8.00 ans
Budget Assainissement	56 962.28 €	5.70 %	6.47 ans
	478 947.15 €		

Les marchés financiers de taux au 31/05/2008

Index	Taux (var/mens)	Variation
Eonia	4.70 % (* 0.4876 %)	↑
T4M	4.01 % (0.0273 %)	→
TAM	4.14 % (0.0194 %)	→

Index	Taux (var/mens)	Variation
Euribor 3 M	4.86 % (0.0070 %)	→
Euribor 6 M	4.93 % (0.0460 %)	→
Euribor 12 M	5.10 % (0.1420 %)	↑

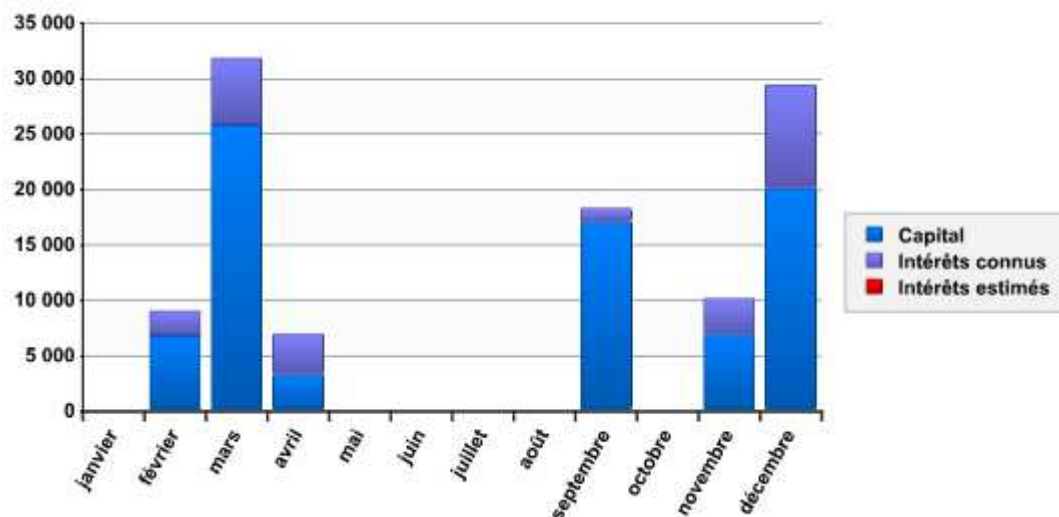
Index	Taux (var/mens)	Variation
Taux 5 A	4.71 % (0.3400 %)	↑
Taux 10 A	4.79 % (0.2120 %)	↑
Taux 15 A	4.94 % (0.1640 %)	↑

1 - Suivi budgétaire : échéances connues et estimées

Sur la dette globale, les remboursements annuels des emprunts sont :

Exercice mensuel	Capital	Intérêts	Flux	Type d'échéance
janvier				●
février	6 752.42 €	2 198.31 €	8 950.73 €	●
mars	25 751.46 €	6 005.99 €	31 757.45 €	●
avril	3 223.41 €	3 666.75 €	6 890.16 €	●
mai				●
juin				●
juillet				●
août				●
septembre	16 976.00 €	1 248.64 €	18 224.64 €	●
octobre				●
novembre	6 848.56 €	3 246.85 €	10 095.41 €	●
décembre	20 000.00 €	9 380.00 €	29 380.00 €	●
	79 551.85 €	25 746.54 €	105 298.39 €	

Echéances année en cours



Concernant les intérêts, la répartition entre connus et estimés est :

Intérêts totaux de l'année	25 746.54 €	100.00 %
Total connus	25 746.54 €	100.00 %
Total estimés	0.00 €	0.00 %

Ce qui donne par rapport à vos prévisions budgétaires :

Comparaison avec votre budget

Total	100.00		25 746.54 €
Budget	116.52		30 000.00 €
Ecart favorable	16.52	↓	4 253.46 €

Sur vos 2 principaux budgets endettés, les remboursements du mois sont :

Budget : Budget Commune

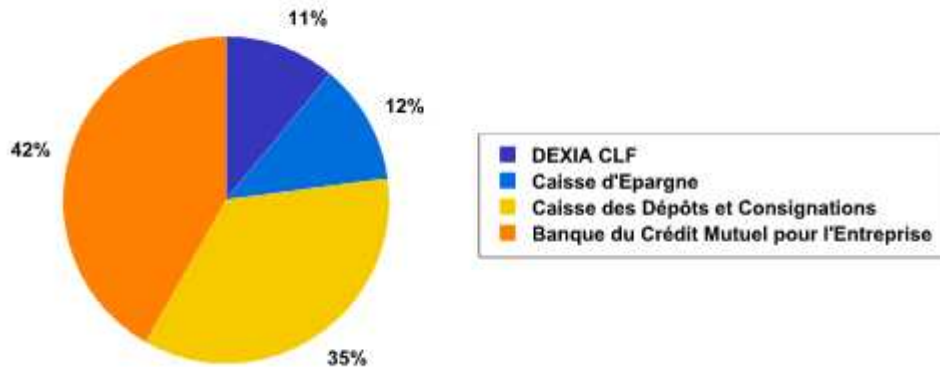
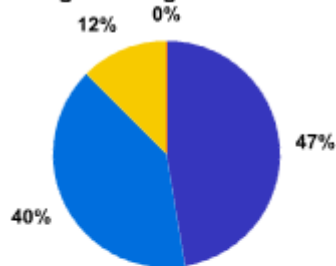
Mois	Capital	Intérêts	Flux	Type d'échéance
mai	0.00 €	0.00 €	0.00 €	●
juin	0.00 €	0.00 €	0.00 €	●
Rappel sur l'année	72 703.29 €	22 499.69 €	95 202.98 €	●

Budget : Budget Assainissement

Mois	Capital	Intérêts	Flux	Type d'échéance
mai	0.00 €	0.00 €	0.00 €	●
juin	0.00 €	0.00 €	0.00 €	●
Rappel sur l'année	6 848.56 €	3 246.85 €	10 095.41 €	●

2 - Les partenaires bancaires

Votre encours de dette se répartit autour des groupes bancaires suivants :

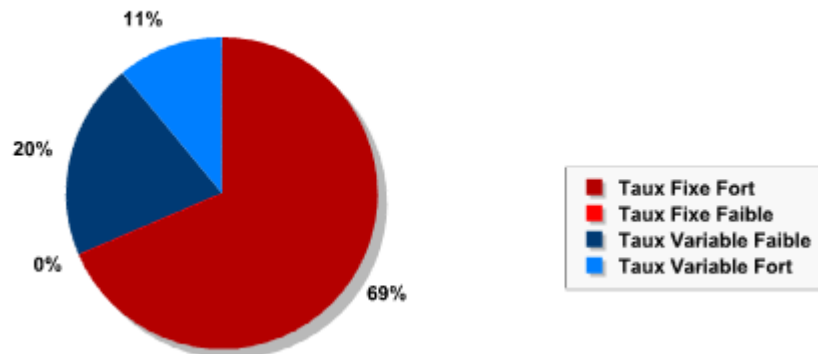
Répartition du CRD par banque**Budget : Budget Commune****Budget : Budget Assainissement**

3- La structure de la dette

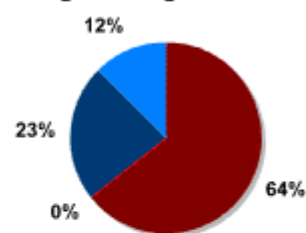
La répartition de la dette est la suivante :

- **68.56 % en taux fixe** (328 383.57 €)
 - dont 0.00 % en fixe faible (0.00 €)
- **31.44 % en taux variable** (150 563.58 €)
 - dont 20.43 % en variable faible (97 832.34 €)

Répartition Fixe/Variable



Budget : Budget Commune



Budget : Budget Assainissement



Définitions :

La répartition fixe-variable fait apparaître les notions de « faible » et « fort ». Cette répartition plus fine qu'une simple observation fixe-variable permet de tenir compte de l'évolution des produits de financement et de mieux appréhender la gestion du risque de taux.

- Un emprunt est classé en fixe fort, lorsqu'il est à taux fixe sur toute sa durée, et qu'il n'est donc pas sensible aux variations des marchés financiers.
- Un emprunt est classé en fixe faible, lorsqu'il contient plusieurs phases d'intérêts : la phase actuelle est à taux fixe, la phase suivante pourra être à taux variable en vertu de clauses de désactivation possibles ou de durée provisoire de la phase à taux fixe. Ces taux fixes sont partiellement exposés aux variations des marchés financiers.
- Inversement, un emprunt est classé en variable fort lorsqu'il est à taux variable sur toute sa durée. Par définition, il est directement exposé aux variations des marchés financiers.
- Il est classé variable faible lorsqu'il bénéficie de clauses de plafond (cap ou tunnel), ou lorsqu'il contient plusieurs phases d'intérêts : la phase actuelle est à taux variable mais de durée provisoire et la phase suivante sera à taux fixe déjà connu. Les prêts indexés sur des taux administrés (Livret A notamment) sont classés dans cette catégorie. En effet, un emprunt indexé sur le Livret A est certes à taux variable, mais son exposition est plus faible.

4 - Le coût de la dette

Son taux moyen s'élève à : **5.20 %**

Sa durée résiduelle moyenne est de : **7.81 ans**

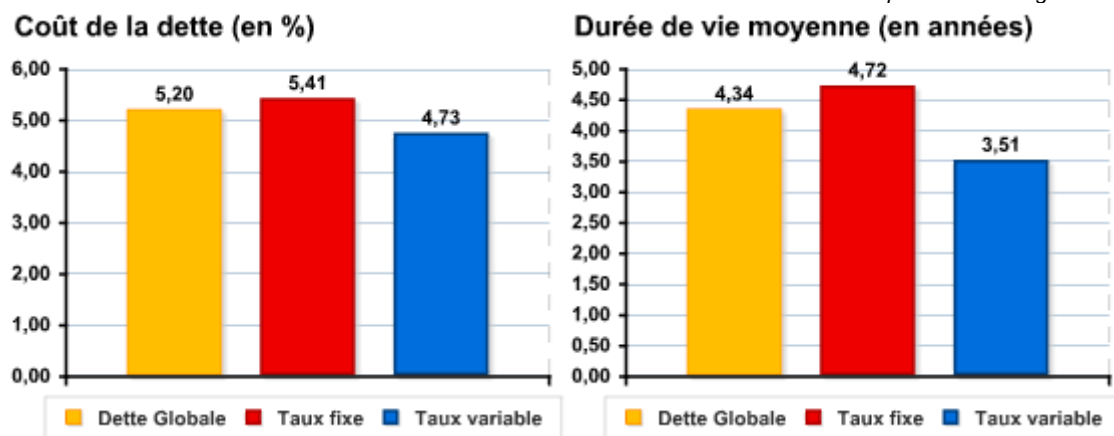
Sa durée de vie moyenne est de : **4.34 ans**

La dette est répartie sur 2 budgets, dont voici les principaux éléments.

Budgets principaux	Capital restant du	Taux moyen	Durée résiduelle
Budget Commune	421 984.87 €	5.13 %	8.00 ans
Budget Assainissement	56 962.28 €	5.70 %	6.47 ans
	478 947.15 €		

Le taux d'intérêt moyen de la dette est un indicateur couramment utilisé. Il reste toutefois purement informatif, car il faut bien entendu tenir compte de l'exposition au risque de taux et de la durée de la dette. Cela étant, à titre de comparaison, un financement à taux fixe amortissable par échéances constantes d'une durée de 8 ans vaut à ce jour sur les marchés financiers 5.06 %.

Calculé à partir d'une marge euribor de 0.08 %



Votre dette portant sur des intérêts à taux fixe

Son montant est de :	328 383.57 €
Son taux moyen s'élève à :	5.41 %
Sa durée résiduelle moyenne :	8.58 ans
Sa durée de vie moyenne est de :	4.71 ans
Taux fixe amortissable par échéances constantes d'une durée de 9 ans	5.05 %
Écart avec votre dette :	0.36 %

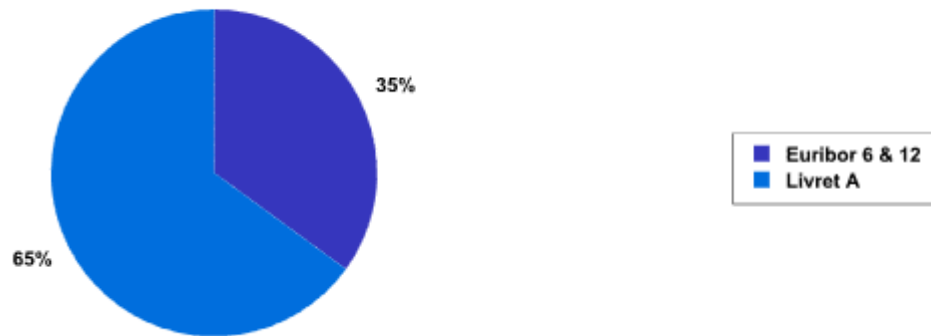
Votre dette portant sur des intérêts à taux variable

Son montant est de :	150 563.58 €
Son taux moyen s'élève à :	4.73 %
Sa durée résiduelle moyenne :	6.15 ans

Sa durée de vie moyenne est de :

3.50 ans

Répartition par index



Répartition entre index pré-post fixés au 31/05/2008



Voici les cotations et valeurs anticipées des différents taux variables actifs dans votre encours de dette :

Type d'index	Utilisation	Marge moyenne	Cotation	Anticipation à 6 mois	Anticipation à 12 mois
Livret A	64.98 %	1.20 %	3.50 %	3.75 %	4.00 %
Euribor 06 M	35.02 %	0.30 %	4.93 %	5.31 %	5.09 %

Annexes : Les dernières opérations de mise à jour de votre compte Insito

Date	Libelle	Référence Client
07/05/2008 11:41:51	Reset echeance du 25/02/1997 (21746910) pour l'emprunt 382993	000003