

LA GESTION DE LA DETTE ET DE LA TRESORERIE

Introduction

A/ Les collectivités locales et leurs prêteurs

B/ Panorama de l'endettement public

C/ Le cadre juridique de la gestion de la dette

PARTIE 1 : Fondamentaux de la gestion de dette

I. Les marchés financiers et les taux d'intérêt qui en émanent

A- Les acteurs

B- Les outils

C- Les différents taux d'intérêt

D- Les déterminants des taux d'intérêt

II. Les bases du calcul actuariel

A- Les intérêts simples

B- Les intérêts composés ou la capitalisation

PARTIE 2 : Recourir à l'emprunt

I. Les différentes formules d'endettement

A- Les différentes indexations

B- Le profil d'amortissement

II. La stratégie d'endettement

A- L'analyse de la dette

B- La notion de risque de taux

C- Le risque de change

D- Lancer une consultation

PARTIE 3 : La gestion active de la dette

I. Aspect théoriques et pratiques de la notion de valeur actuelle nette (VAN)

A- La valeur actuelle de flux futurs (VA)

B- Le taux de rentabilité interne (TRI)

II. La renégociation

- A- Renégocier la dette à taux fixe
- B- Renégocier la dette à taux flottant
- C- Evaluation financière d'une renégociation

PARTIE 4 : Les outils complémentaires à la gestion de dette

I. L'emprunt obligatoire

- A- Le cadre juridique
- B- Organisation d'une émission obligatoire
- C- Evaluation financière d'une émission obligatoire

II. Les instruments de couverture

- A- Les différents instruments financiers à la disposition des collectivités
- B- Utilisation des instruments de couverture

III. La novation

- A- Un montage complexe
- B- Un exemple de novation : le conseil général des Bouches-du-Rhône

PARTIE 5 : La gestion de trésorerie

I. L'environnement législatif et réglementaire

- A- Les règles de gestion des dépôts au trésor
- B- Les relations entre l'Etat et les collectivités

II. Les principes et la mise en place de la trésorerie « Zéro »

- A- Concepts et approche par la technique de l'analyse du bilan
- B- La mise en place de la trésorerie « Zéro »
- C- Les instruments de gestion de la trésorerie « Zéro »

III. Un autre aspect de la gestion du bas de bilan : les délais de paiement/recouvrement