

EVALUATION DE LA STRATEGIE DE PLACEMENTS		2023	2024	2025	2026	2027	2028	
1. EVALUATION DE LA TRESORERIE (CALCUL PROSPECTIF VISIAL)								
Fonds de roulement prévisionnel	→ données à actualiser avec la prospective à 10 ans							
Trésorerie moyenne prévisionnelle	→ données à actualiser avec la prospective à 10 ans	149 369 000 €	128 933 000 €	112 402 000 €	105 894 000 €	99 547 000 €	98 141 000 €	
Evaluation des placements (95% de la trésorerie moyenne)		141 900 000 €	122 486 000 €	106 781 000 €	100 599 000 €	94 569 000 €	93 233 000 €	
2. PLACEMENT S/COMPTE A TERME (BPGO 2023)								
Compte à terme - BPGO 2023	- nominal	15 000 000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	
	- taux moyen de rémunération	3,50%	3,87%	3,92%	3,97%	4,01%	4,01%	
	- produits financiers	393 750 €	622 125 €	601 125 €	616 125 €	624 000 €	150 375 €	
Dépôt à terme - SG 2022	- nominal	4 000 000 €	4 000 000 €	4 000 000 €	4 000 000 €	4 000 000 €	4 000 000 €	
	- taux moyen de rémunération	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	2,52%	
	- produits financiers	100 800 €	100 800 €	100 800 €	100 800 €	75 600 €		
OAT - CE 2018	- nominal	2 470 000 €	2 470 000 €	2 470 000 €				
	- taux moyen de rémunération	6,00%	6,00%	6,00%				
	- produits financiers	148 200 €	148 200 €	120 996 €				
Projet de compte à terme en 2023	- nominal	15 000 000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	15 000 000 €	
	- taux moyen de rémunération	3,50%	3,85%	3,90%	3,95%	4,00%	4,00%	
	- produits financiers	262 500 €	603 750 €	596 250 €	611 250 €	626 250 €	300 000 €	
TOTAL des placements à terme (projection)		36 470 000 €	36 470 000 €	36 470 000 €	34 000 000 €	34 000 000 €	30 000 000 €	
Ratio de placements à terme sur la trésorerie		24,42%	28,29%	32,45%	32,11%	34,15%	30,57%	
3. PLACEMENT S/LIVRET A								
Comptes sur Livret A - CE, CA, LBP	- nominal	105 430 000 €	86 016 000 €	70 311 000 €	66 599 000 €	60 569 000 €	63 233 000 €	
	- taux moyen de rémunération	3,38%	3,48%	2,62%	1,80%	1,60%	1,50%	
	- produits financiers	3 563 534 €	2 993 357 €	1 842 148 €	1 198 782 €	969 104 €	948 495 €	
4. EVALUATION DES PRODUITS FINANCIERS								
TOTAL des produits financiers prévisionnels		4 468 784 €	4 468 232 €	3 261 319 €	2 526 957 €	2 294 954 €	1 398 870 €	18 419 116 €
Taux moyen de rendement de la trésorerie placée		3,15%	3,65%	3,05%	2,51%	2,43%	1,50%	
Evaluation du différentiel entre les placements à terme réalisés et l'équivalent sur Livret A		43 814 €	123 969 €	260 407 €	374 925 €	395 600 €	94 125 €	1 292 840 €
Evaluation du différentiel entre le projet de compte à terme et l'équivalent sur Livret A		9 000 €	81 750 €	203 250 €	341 250 €	386 250 €	187 500 €	1 209 000 €