

Atelier 4

COMPTE UNIQUE DU TRÉSOR AU SERVICE DE LA GESTION DE LA DETTE

Gestion de la dette

- Financement de la dette publique et du déficit de l'État aux coûts les plus bas, à long terme,
- Assurer la solvabilité du budget central sur la base de la loi de finances,
- Veiller à ce que le déficit du gouvernement central et les remboursements de dette soient financés,
- Gestion de la dette publique et des fonds de trésorerie disponibles temporairement.

Tâches principales du bureau de gestion de la dette

- L'élaboration de la stratégie de financement à long terme;
- La préparation du plan de financement annuel du gouvernement central conformément à la stratégie;
- L'exécution des opérations de financement nécessaires sur les marchés financiers nationaux et internationaux (organisation d'enchères et de souscriptions, émission en devises et souscription d'emprunts en devises);
- Effectuer des paiements de coupons et des remboursements de dettes;
- Organisation du marché secondaire des titres publics;
- Opérations pour compte propre sur le marché des titres d'État secondaires, conclusion de transactions de prêt, de transactions repo et reverse repo, conclusion de transactions prompt, forward, hedge, swap;
- Le développement continu du marché des titres d'État;
- La diffusion d'informations sur le financement de la dette publique et le marché des titres d'État.

Outils de gestion de la Trésorerie

- Repos et reverse repo: 1 jour et 1 semaine
- Bons du Trésor (très court terme: 4-8 semaines)
- Bons du Trésor (3 mois)
- Utilisation des dépôts en devises détenus à la Banque Centrale
- Prêts à court terme

Perspectives de gestion de la dette

- Prévisions CUT
- Calendrier d'émission