

COÛT ET DESCRIPTION DE LA DETTE

1 Le coût moyen réel de la dette est de 7,26 % pour l'année 2009, comparativement à
2 7,99 % pour l'année 2008. Le taux retenu par la Régie pour l'année 2009 était de
3 7,66 %¹.

4 Aux fins du calcul du coût moyen de la dette, la moyenne des treize soldes mensuels de
5 la dette, établis en s'appuyant sur le taux courant prévalant à la fin du mois, constitue le
6 dénominateur.

7 La section qui suit présente les soldes mensuels de la dette sur lesquels repose le calcul
8 du coût moyen de la dette. La section 2 explique l'écart entre le coût moyen réel de
9 7,26 % et celui retenu par la Régie de 7,66 %.

10 Enfin, la section 3 décrit la dette intégrée d'Hydro-Québec au 31 décembre 2009
11 conformément à la décision D-2010-022². Ainsi, dans cette décision, la Régie acceptait
12 la proposition du Distributeur de présenter dorénavant dans le rapport annuel, plutôt que
13 dans le dossier tarifaire, la description de la dette intégrée d'Hydro-Québec de l'année
14 historique. Cette information est donc produite pour la première fois dans le rapport
15 annuel.

¹ D-2009-016, page 67.

² D-2010-022, page 16

1. MOYENNE DES 13 SOLDES MENSUELS DE LA DETTE 2009

1

TABLEAU 1 – SOLDES MENSUELS DE LA DETTE (M \$)

	1 ^{er} janvier	31 janvier	28 février	31 mars	30 avril	31 mai	30 juin	31 juillet	31 août	30 sept.	31 oct.	30 nov.	31 déc.	Moyenne 13 soldes
Dettes à long terme	35 352	36 405	36 670	36 682	35 935	35 104	36 611	35 619	35 785	36 671	36 400	36 783	36 950	
Swaps LT	177	(43)	(313)	(87)	383	490	(454)	572	29	285	(163)	57	167	
Autres dettes	110	109	111	111	108	102	107	97	98	97	97	96	96	
Dettes à long terme	35 639	36 471	36 468	36 706	36 426	35 696	36 264	36 288	35 912	37 053	36 334	36 936	37 213	36 416
Dettes à perpétuité	355	358	368	365	346	317	337	313	318	311	312	306	303	331
Dettes à LT et à perpétuité	35 994	36 829	36 836	37 071	36 772	36 013	36 601	36 601	36 230	37 364	36 646	37 242	37 516	36 747
Cumul des résultats étendus	901	1 059	1 096	874	1 000	554	833	739	797	731	852	757	615	831
Ajustement														
Solde des radiations Normes 1650	(971)	(971)	(971)	(971)	(971)	(971)	(971)	(971)	(971)	(971)	(970)	(970)	(970)	(971)
Solde des radiations Nouvelles normes 2007	165	200	198	196	194	192	190	188	186	185	181	179	177	187
Autres éléments dans valeur de la dette et des swaps non inclus au numérateur	516	516	516	516	516	516	516	516	516	516	516	516	516	516
Dénominateur	36 605	37 633	37 675	37 686	37 511	36 304	37 169	37 073	36 758	37 825	37 225	37 724	37 854	37 311

2

3