

PROSPECTIVE FINANCIERE DE LA COMMUNE

SAINT JULIEN EN GENEVOIS

20 octobre 2015

Jean-Pierre COBLENTZ
Rozenn LE CALVEZ

STRATORIAL FINANCES
www.stratorial-finances.fr

Les Tours Gamma - Tour A
193 rue de Bercy
75 012 PARIS

Tél. : 01 42 60 15 18 - Fax : 01 42 60 15 73

58 cours Becquart Castelbon
BP 346

38 509 VOIRON cedex

Tél. : 04 76 06 10 00 - Fax : 04 76 06 33 76

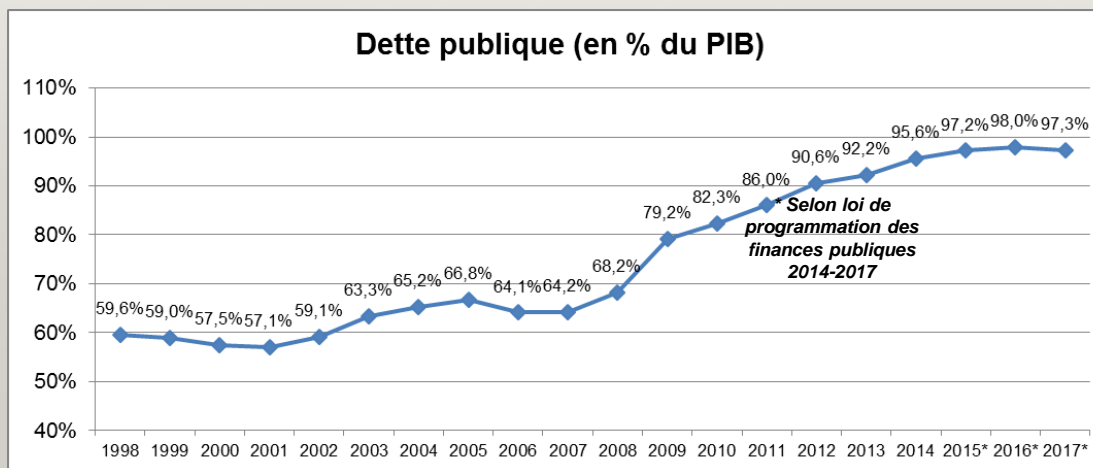
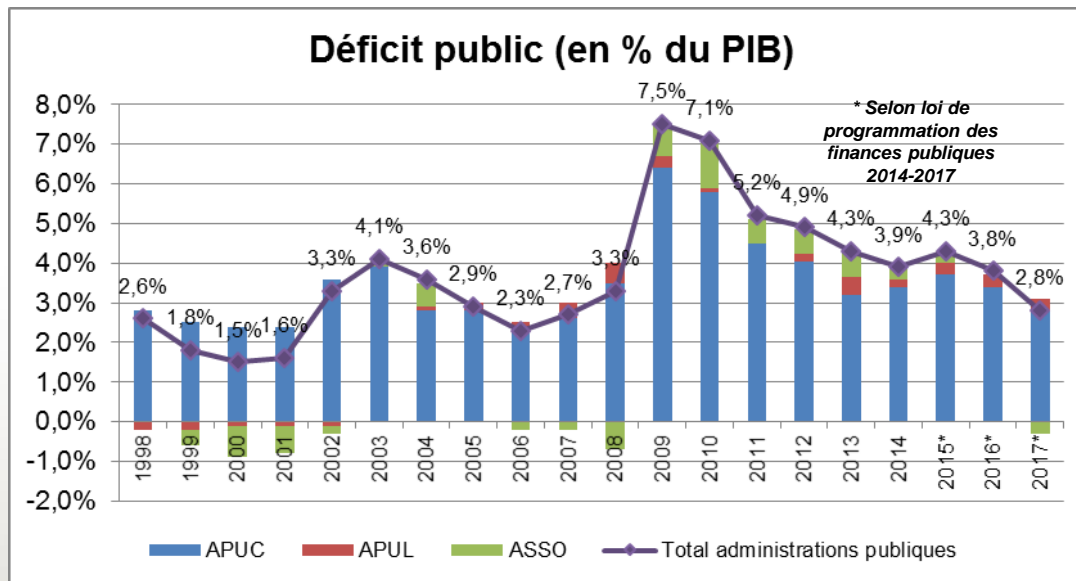
**L'OBJECTIF DE REDUCTION DES DEFICITS
PUBLICS ET LE RENFORCEMENT
DE LA CONTRAINTE SUR LES COLLECTIVITES
TERRITORIALES**

LA TRAJECTOIRE DE REDUCTION DES DEFICITS

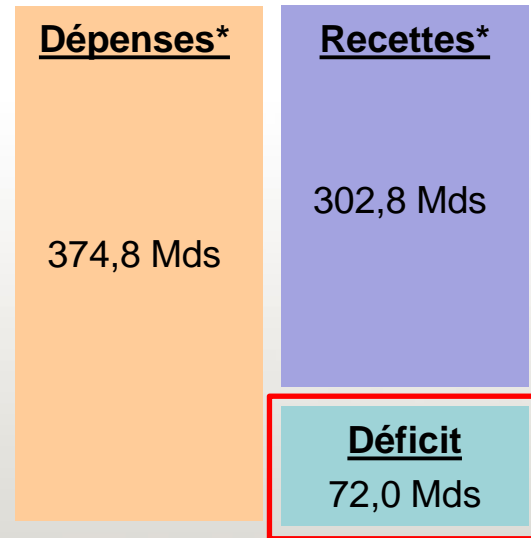
AGREGATS 2014 (en milliards d'euros)		
	Déficit	Dettes
Total	-84,1	2 037,8
- dont Etat	-71,8	1 632,8
- dont Col locales	-4,5	188,2
- dont sécurité sociale	-7,8	216,8

AGREGATS 2014 (en % du PIB)		
	Déficit	Dettes
Total	-3,9%	95,6%
- dont Etat	-3,4%	76,6%
- dont Col locales	-0,2%	8,8%
- dont sécurité sociale	-0,4%	10,2%

LA TRAJECTOIRE DE REDUCTION DES DEFICITS



LE DEFICIT DE L'ETAT EN 2016



Déficit prévisionnel 2016
du budget de l'Etat

* Net des taxes affectées

LES DEPENSES DE L'ETAT EN 2016

	LFI 2015	PLF 2016 (format constant)
--	----------	-------------------------------

Dépenses de l'Etat hors dette et pensions	208,4	208,2
Dotations collectivités territoriales	53,5	49,9
PSR union européenne	20,7	21,5
Dépenses hors dette et pensions	282,5	279,6

Intérêts de la dette	44,3	44,5
Pensions	45,8	46,1
Total charges dette + pensions	90,1	90,6

Total dépenses de l'Etat	372,6	370,2
---------------------------------	--------------	--------------

Aucune marge de manœuvre

QUELS IMPACTS DU PACTE DE RESPONSABILITE POUR LA PERIODE 2015-2017 ?

- Après le prélèvement de 1,5Md€ institué par la Loi de finances pour 2012, la loi de programmation pluriannuelle des finances publiques 2014-2019 prévoit un prélèvement supplémentaire de 11Mds sur 3 ans (2015-2017), ce qui se traduira par une réduction des concours financiers de 3,67Mds€ par an.

Contribution au redressement des comptes publics				
En Mds €	Rappel 2014	2015	2016	2017
Montant de la réduction de la DGF	-1,5	-5,17	-8,83	-12,50
Ecart annuel	-1,5	-3,67	-3,67	-3,66

- La prise en charge par le bloc communal (communes + EPCI) en 2015 et en 2016 s'établit à 56% du total de 3,67 Mds€, soit 2,1Mds€, le solde étant assumé par les départements et les régions.

RAPPEL ANALYSE RETROSPECTIVE 2008-2014

SYNTHESE RETROSPECTIVE 2008 - 2014

SYNTHESE								
en k€	Δ moy ou moyenne	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Charges de fonctionnement	+7,0%	11 013	11 507	11 835	12 780	14 035	15 120	16 498
Charges à caractère général	+6,9%	3 789	3 989	4 100	4 288	4 932	5 014	5 658
Charges de personnel nettes des remboursements	+6,7%	5 304	5 691	5 828	5 879	6 412	7 256	7 830
Autres charges de gestion courante	+4,1%	1 127	1 215	1 364	1 343	1 381	1 417	1 432
FNGIR	n/a	0	0	0	653	672	675	675
Péréquation horizontale	n/a	0	0	0	0	18	80	169
Autres dépenses	-1,1%	103	169	111	185	197	122	96
Charges d'intérêts	-1,3%	689	489	432	432	423	555	638
Travaux en régie	n/a	0	46	0	0	0	0	0

SYNTHESE RETROSPECTIVE 2008 - 2014

SYNTHESE								
en k€	Δmoy ou moyenne	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Produits de fonctionnement	+6,1%	13 256	13 666	16 145	16 581	17 701	18 246	18 926
Contributions directes	+3,3%	4 168	4 624	4 578	5 700	6 011	6 359	5 076
Autres recettes fiscales	+1,6%	2 302	2 125	2 552	2 702	2 803	2 830	2 526
Produit des services, du domaine et ventes diverses	-1,4%	1 806	1 574	1 399	1 295	1 535	1 523	1 658
Reversements de fiscalité	n/a	0	0	0	0	0	0	1 978
DGF	-4,2%	1 783	1 900	1 926	1 852	1 856	1 870	1 381
Autres dotations et versements de l'Etat	+2,4%	204	173	208	227	201	184	235
Subventions et participations des partenaires	+11,5%	2 707	2 902	3 955	4 319	4 436	4 739	5 195
FNGIR et DCRTP	n/a	0	0	0	0	1	0	0
Autres recettes	+20,5%	287	367	1 526	485	858	742	877

SYNTHESE RETROSPECTIVE 2008 - 2014

SYNTHESE								
en k€	Δmoy ou moyenne	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Produits de fonctionnement	+6,1%	13 256	13 666	16 145	16 581	17 701	18 246	18 926
Charges de fonctionnement	+7,0%	11 013	11 507	11 835	12 780	14 035	15 120	16 498
Epargne de gestion	+1%	2 932	2 648	4 743	4 233	4 089	3 682	3 065
Charges d'intérêts	-1%	689	489	432	432	423	555	638
Epargne Brute	+1,3%	2 244	2 159	4 311	3 801	3 666	3 127	2 427
Remboursement du capital	+12,9%	573	856	797	829	862	1 019	1 185
Epargne Nette	-4,8%	1 671	1 303	3 513	2 972	2 804	2 108	1 243
Dépenses d'investissement		6 306	6 984	3 358	3 787	4 192	8 426	10 507
Recettes d'investissement		2 548	2 166	1 641	2 582	2 146	1 280	2 015
Besoin de financement des investissements		3 759	4 819	1 717	1 205	2 046	7 147	8 491
Epargne brute		3 105	2 244	2 159	4 311	3 801	3 666	3 127
Variation de dette		954	3 227	644	-797	-829	1 138	2 481
Variation du fonds de roulement		300	652	1 087	2 308	926	-2 343	-2 883

SYNTHESE RETROSPECTIVE 2008 - 2014

SYNTHESE								
en k€	Δmoy ou moyenne	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
FdR au 31/12	4 131	2 394	3 580	5 888	6 814	4 526	1 684	4 030
		13	14	13	12	13	15	16
En-cours de dette au 31/12	14 220	816	137	159	321	450	922	737
Ratio de capacité de désendettement	5,0	6,2	6,5	3,1	3,2	3,7	5,1	6,9
Taux d'épargne brute	19,0%	16,9%	15,8%	26,7%	22,9%	20,7%	17,1%	12,8%

CONCLUSION

⇒ Un **renforcement de l'effet de ciseaux qui induit une dégradation rapide des équilibres financiers de la commune.**

- **+9,1% pour les charges de fonctionnement** (+1,4M€, dont +574k€ sur les charges de personnel et 644k€ sur les charges à caractère général) et **+3,7% pour les produits de fonctionnement** (+0,7M€).
- Un taux d'épargne brute en diminution : **12,8% des produits de fonctionnement en 2014 alors qu'il s'établissait à plus de 20% jusqu'en 2012** (seuil d'alerte placé autour de 10%).
- **Rallongement du ratio de capacité de désendettement** en lien avec l'endettement de la ville (+815k€) et surtout la dégradation de l'épargne : il passe de 5 années en 2013 à près de 7 années en 2014 (seuil d'alerte placé autour de 8-10 années).

PROSPECTIVE

HYPOTHESES RETENUES POUR LA PROSPECTIVE

MASSES BUDGETAIRES 2015

- Prise en compte des données prévisionnelles d'exécution 2015 communiquées par les services, qui conduisent aux équilibres financiers suivants. A noter le **transfert de la compétence petite enfance qui impacte les niveaux de dépenses et recettes.**

EQUILIBRES FINANCIERS PREVISIONNELS 2015			
en k€	Δ moy	2014	2015
Produits de fonctionnement	-6,8%	18 926	17 636
Contributions directes	+2,8%	5 076	5 218
Autres recettes fiscales	+3,8%	2 526	2 623
Produit des services, du domaine et ventes diverses	-29,4%	1 658	1 170
Reversements de fiscalité	-52,5%	1 978	940
DGF	-26,1%	1 381	1 021
Autres dotations et versements de l'Etat	+38,3%	235	325
Subventions et participations des partenaires	+7,5%	5 195	5 585
Autres recettes	-13,9%	877	755
Charges de fonctionnement	-3,2%	16 498	15 963
Charges à caractère général	+3,4%	5 658	5 850
Charges de personnel nettes des remboursements	-11,4%	7 830	6 935
Autres charges de gestion courante	+4,7%	1 432	1 500
FNGIR	0%	675	675
Péréquation horizontale	+47,1%	169	248
Autres dépenses	+128,7%	96	220
Charges d'intérêts	-16,1%	638	535
Epargne Brute	-31,1%	2 427	1 673
Remboursement du capital	-11,7%	1 185	1 046
Epargne Nette	-49,6%	1 243	627
Dépenses d'investissement		7 781	8 670
Recettes d'investissement		5 503	5 000
Besoin de financement des investissements	2 278	886	3 669
Epargne brute		2 050	1 673
Variation de dette		384	-46
Variation du fonds de roulement		157	-2 043
FdR au 31/12		3 008	1 987
En-cours de dette au 31/12		16 714	16 737
Ratio de capacité de désendettement	8.4	6.9	10.0
Taux d'épargne brute		12,8%	9,5%

Diminution des produits de 1,3M€, en raison d'une réduction de plus de 1M€ de la DGF (transfert compensation part salaires à la CC compensé dans l'AC, contribution réduction des déficits publics, sortie DSU compensée à hauteur de 90%), diminution des produits des services et participations des partenaires du fait du transfert de la compétence.

Diminution des charges de fonctionnement de 535k€ induite par le transfert de la compétence, mais moins que les produits : -535k€

Diminution de l'épargne brute de 754k€, et passage du taux d'épargne brute sous le seuil de 10%. Elle ne s'établit plus qu'à 1,6M€.

Rallongement du ratio de capacité de désendettement sous l'effet de la chute de l'épargne, et ce malgré le désendettement de la commune.

HYPOTHESES RETENUES POUR LA PROSPECTIVE

HYPOTHESES RETENUES POUR LA PROSPECTIVE AU FIL DE L'EAU			
	2015-2020	Rappel 2008-2014	Ecart (en points)
Contributions directes	2,7%	3,3%	-0,7
Autres recettes fiscales	1,2%	1,6%	-0,4
Produit des services, du domaine et ventes diverses	3,4%	-1,4%	4,8
DGF	-15,8%	-4,2%	-11,6
Autres dotations et versements de l'Etat	-1,0%	2,4%	-3,4
Subventions et participations des partenaires	-2,0%	11,5%	-13,4
TOTAL PRODUITS DE FONCTIONNEMENT	0,0%	6,1%	-6,1

Charges à caractère général	2,5%	6,9%	-4,4
Charges de personnel nettes des remboursements	2,5%	6,7%	-4,2
Autres charges de gestion courante	0,6%	4,1%	-3,5
TOTAL CHARGES DE FONCTIONNEMENT	1,8%	7,0%	-5,2

- Les hypothèses retenues pour les charges de fonctionnement sont relativement optimistes et nécessitent déjà un effort de maîtrise.
- A noter que les hypothèses sur les recettes intègrent un maintien des fonds frontaliers (5M€) et du prélèvement sur les produits des jeux (1,6M€).

EVOLUTION DU PRODUIT DES CONTRIBUTIONS DIRECTES PRISE EN COMPTE DANS LA SIMULATION

EVOLUTION DES CONTRIBUTIONS DIRECTES (en k€)

	Δ annuelle moyenne 2015/2020	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Produit Taxe d'habitation	0,6%	3 362	3 109	3 193	3 279	3 368	3 459
Produit Taxe sur le foncier bâti	6,5%	1 840	2 267	2 328	2 391	2 455	2 522
Produit taxe sur le foncier non bâti	0,0%	15	15	15	15	15	15
Produit fiscal supplémentaire majoration TFNB terrains constructibles		215	200	200	200	200	200

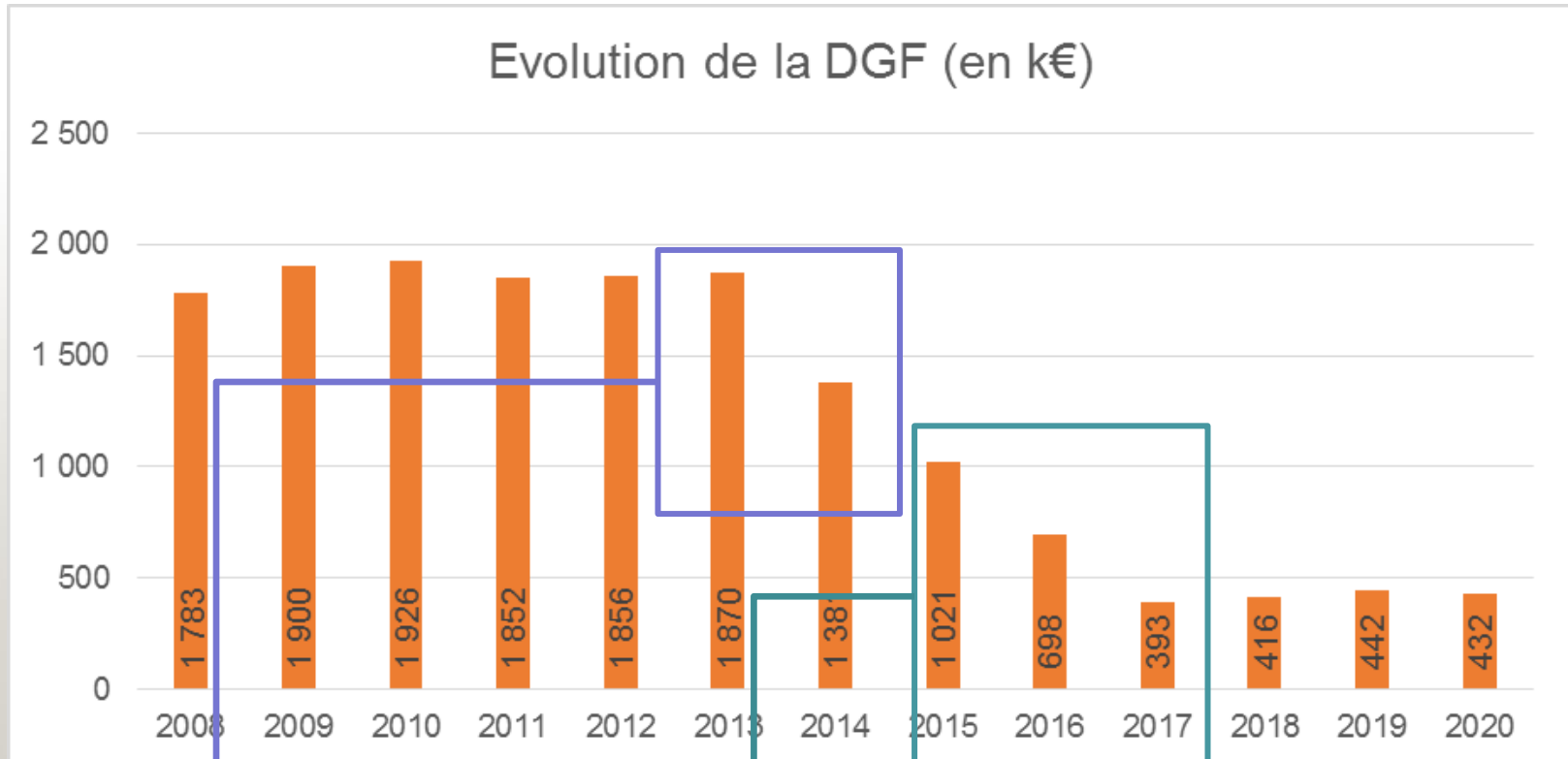
TOTAL CONTRIBUTIONS DIRECTES	2,7%	5 433	5 591	5 736	5 886	6 039	6 196
-------------------------------------	-------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------	--------------

Intégration des décisions de modification de l'abattement général à la base (taxe d'habitation), de l'augmentation du taux de taxe sur le foncier bâti et de la suppression de l'exonération de taxe foncière sur les logements (votée en 2014, appliquée pour la 1^{ère} fois en 2015).

Les bases sont supposées évoluer de 2,7% par an dont :

- une part s'explique par la revalorisation forfaitaire décidée par l'Etat (selon l'inflation en 2015, soit +0,9%),
- et l'autre part par les constructions nouvelles.

EVOLUTION DE LA DGF AVEC PRISE EN COMPTE DE LA REFORME INSCRITE DANS LE PLF 2016



Effet changement de régime fiscal de la CC du Genevois (transfert d'une part de la DGF de Saint Julien à la CC)

Selon interprétation des dispositions inscrites dans le PLF 2016. Hypothèse de la fin de la contribution au redressement des finances publiques en 2017, mais sa poursuite au-delà de 2017 est probable.

**QUELLE EVOLUTION DE L'EPARGNE
HORS NOUVEAUX INVESTISSEMENTS
ET SANS NOUVEAUX EMPRUNTS ?**

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT

SYNTHESE								
en k€	Δ moy	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020
Produits de fonctionnement	-1,1%	18 926	17 636	17 078	16 978	17 212	17 454	17 665
Contributions directes	+3,4%	5 076	5 433	5 591	5 736	5 886	6 039	6 196
Autres recettes fiscales	+0,2%	2 526	2 408	2 408	2 444	2 481	2 518	2 556
Produit des services, du domaine et ventes diverses	-3,0%	1 658	1 170	1 300	1 320	1 339	1 359	1 380
Reversements de fiscalité	-11,7%	1 978	940	940	940	940	940	940
DGF	-17,6%	1 381	1 021	698	393	416	442	432
Autres dotations et versements de l'Etat	+4,6%	235	325	318	314	312	310	308
Subventions et participations des partenaires	-0,4%	5 195	5 585	5 060	5 060	5 060	5 060	5 060
Autres recettes	-1,6%	877	755	763	770	778	786	794
Charges de fonctionnement	+0,9%	16 498	15 963	16 072	16 400	16 736	17 080	17 433
Charges à caractère général	+2,6%	5 658	5 850	5 996	6 146	6 300	6 457	6 619
Charges de personnel nettes des remboursements	+0,0%	7 830	6 935	7 108	7 286	7 468	7 655	7 846
Autres charges de gestion courante	+1,3%	1 432	1 500	1 400	1 435	1 471	1 508	1 545
FNGIR	0%	675	675	675	675	675	675	675
Péréquation horizontale	+12,6%	169	248	318	325	331	338	344
Autres dépenses		96	220	27	27	27	27	27
Charges d'intérêts	-8,4%	638	535	547	506	464	421	376
Epargne Brute	-32,4%	2 427	1 673	1 006	578	476	373	232
Remboursement du capital	+1,2%	1 185	1 046	1 142	1 143	1 185	1 229	1 274
Epargne Nette	N/A	1 243	627	-135	-565	-710	-855	-1 042
En-cours de dette au 31/12		14 596	16 737	16 691	16 549	15 406	14 221	12 992
Ratio de capacité de désendettement	28,0	6,9	10,0	16,4	26,7	29,9	34,8	50,4
Taux d'épargne brute		12,8%	9,5%	5,9%	3,4%	2,8%	2,1%	1,3%

Hors investissements nouveaux, et sans nouvel emprunt, l'effet de ciseaux identifié sur la période passée se renforcerait, et ce malgré l'évolution des dépenses de gestion limitée à 1% par an entre 2014 et 2020 (+2,3% entre 2015 et 2020). Ainsi, les charges de fonctionnement augmenteraient de 0,9% par an (mais + 1,8% entre 2015 et 2020, pour isoler l'effet transfert de compétence) contre - 1,1% par an pour les produits (et +0,0% entre 2014 et 2015).

L'épargne brute deviendrait très faible en fin de période (taux d'épargne brute de 1,3%), et l'épargne nette deviendrait négative dès 2016, ce qui constitue une menace sur l'obligation d'équilibre réel du budget. La situation n'est donc pas tenable et nécessite le dégagement de marges de manœuvre pour inverser l'effet de ciseaux.

SCENARIOS D'INVESTISSEMENT

SCENARIOS DE PROGRAMMES D'INVESTISSEMENT			
	Montant annuel (en k€)	Montant cumulé sur le mandat (en k€)	Objet des investissements selon leur nature
Récurrent	1 500	7 500	Récurrent = entretien des bâtiments, de la voirie et du domaine public et renouvellement du matériel
Récurrent + décisions prises	2 600	13 000	Décisions prises = hangar à sel (600k€), fin de l'extension de la PSM (200k€), accès Ouest (4M€ en coût net), allée de la Feuillée et rond-point des Acacias (2,5M€)
Récurrent + décisions prises + décisions obligatoires (école de Chabloux)	4 800	24 000	Décisions obligatoires = nouvelles classes pour 12M€ (15M€ de dépenses et 3M€ de recettes foncières et PAE)
Récurrent + décisions prises + décisions obligatoires (école de Chabloux) + décisions souhaitables	6 200	31 000	Décisions souhaitables = vestiaires de foot (1M€), aménagement du cœur de ville (2M€), allée des Cèdres (2M€), bibliothèque/médiathèque (2M€)

Les dépenses d'investissement sont supposées être financées par le FCTVA, les subventions d'équipement, la fiscalité de l'aménagement et les cessions à hauteur de 25% (en sachant que le FCTVA représente 16% des dépenses d'investissement).

En 2016, sont intégrés (quel que soit le scénario) 1,9M€ de recettes de cessions certaines.

PLUSIEURS SCENARII

COMPARAISON DES SCENARII

Investissement supportable	Récurrent	Récurrent + décisions prises	Récurrent + décisions prises + décisions obligatoires (école de Chabloux)	Récurrent + décisions prises + décisions obligatoires + décisions souhaitables
Marges de manœuvre annuelles dégagées à compter de 2016 (en k€)	1 000	1 500	2 000	2 500
Dépenses d'investissement brut annuel moyennes 2016-2020 (en k€)	1 500	2 600	4 800	6 200
Dépenses d'investissement brut annuel cumulées 2016-2020 (en k€)	7 500	13 000	24 000	31 000
En-cours de dette fin 2020 (en k€)	12 263	13 912	19 945	22 873
Ratio de capacité de désendettement fin 2020 (en années)	9,9	8,1	9,8	9,3
Taux d'épargne brute 2020	7,0%	9,7%	11,6%	13,9%

Taux d'épargne brute faible malgré le dégagement de marges de manœuvre