

Finances publiques locales

L'ANALYSE FINANCIERE DES COMMUNES ET DES EPCI

LE PROGRAMME

- Prépambule : des principes, une stratpge, un outil de pilotage
- Des objectifs, des ratios, un rfprentiel
- Une mthode d'analyse financire rtrrospective et prospective

Préambule : rappel de principes de base

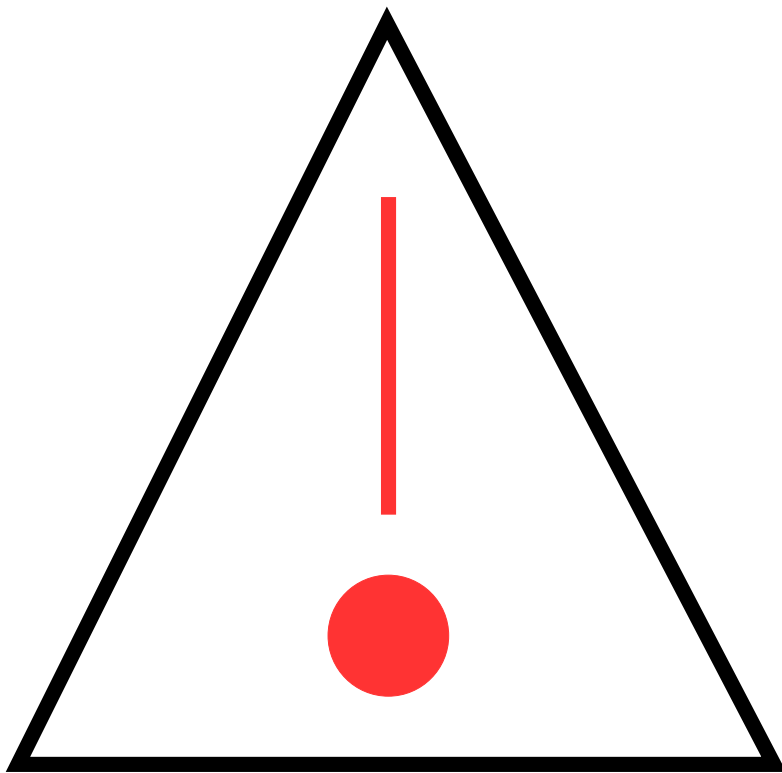
LE PRINCIPE D'EQUILIBRE BUDGETAIRE

Ce principe **s'applique à toutes les décisions budgétaires** : budget primitif, budget supplémentaire, décisions modificatives, budgets annexes

C'est un équilibre **COMPTABLE** et un équilibre **REEL**

Préambule : rappel de principes de base

LE PRINCIPE D'EQUILIBRE BUDGETAIRE NE SUPPORTE



Pas d'aménagement

Pas d'exception

Préambule : rappel de principes de base

INFORMATIONS SUR L'EQUILIBRE BUDGETAIRE

- Détail des opérations d'ordre budgétaire
- Permanence des méthodes utilisées : régime d'amortissement, de reprise des subventions d'investissement et des charges à répartir sur plusieurs exercices
- Etat des provisions constituées
- Etat des charges à répartir
- Etat des dépenses engagées et non mandatées
- Situation des AP / CP
- Tableau des acquisitions et immobilisations
- Etat des immobilisations amortissables et non amortissables
- Etat de la dette, des crédits de trésorerie et de crédits-bail
- Décisions en matière de contributions directes

Préambule : rappel de principes de base

L'EQUILIBRE COMPTABLE

Le total des recettes doit être égal au total des dépenses :

 En section de fonctionnement

 En section d'investissement

 Au total des sections

Préambule : rappel de principes de base

L'EQUILIBRE REEL

3 conditions :



L'équilibre doit être réalisé par sections de fonctionnement et d'investissement



Les recettes et les dépenses doivent être évaluées de façon sincère, sans omission, minoration ou majoration



Le remboursement de la dette en capital doit être couvert par des ressources propres de la collectivité

Préambule : rappel de principes de base

L'EQUILIBRE financier

C'est la capacité de la collectivité à faire face à ses Engagements à court, moyen et long terme



À court terme : rembourser les lignes de trésorerie et/ou le tirage utilisés en lignes








À moyen terme : payer ses fournisseurs



À long terme : rembourser les emprunts

Préambule : rappel de principes de base

PARMI LES GRANDS PRINCIPES COMPTABLES

-  L'indépendance ou séparation des exercices
-  **La sincérité**
-  **La règle de prudence**
-  La régularité et la permanence des méthodes
-  Le rattachement des charges et des produits à l'exercice

Garantir la fiabilité des engagements, des flux et des résultats

Préambule : définir une stratégie

Déterminer des marges de manœuvre annuelles ET à moyen terme



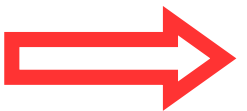
La primauté de l'équilibre budgétaire annuel



La préservation de l'équilibre financier par le maintien de la **capacité à investir**



La consolidation de marges de manœuvre budgétaires







La place seconde de l'équilibre bilantiel et de l'analyse de la valeur patrimoniale

Importance de la quantité et de la qualité des services publics rendus

Préambule :

l'analyse financière un outil de pilotage

Pourquoi une analyse financière rétrospective et prospective ?

-  Recenser les risques / activités et à la situation financière
-  Evaluer les risques potentiels
-  Consolider et valoriser ces risques
-  Anticiper les projets et les charges financières

Porter un projet de mandat et des politiques publiques en connaissance de cause

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Petit rappel du PLAN DE COMPTES

Les comptes de bilan retracent les opérations patrimoniales

Classe 1	capitaux permanents
Classe 2	valeurs immobilisées
Classe 3	stocks
Classe 4	comptes de tiers
Classe 5	comptes financiers

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Petit rappel du PLAN DE COMPTES

Les comptes de résultat photographient les recettes et les dépenses de gestion financières et exceptionnelles d'une année dont le résultat sera incorporé au bilan :

Classe 6

charges par nature

Classe 7

produits par nature

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Petit rappel du PLAN DE COMPTES

Section de fonctionnement

DEPENSES

Chapitre globalisé 011

Chapitres 60, 61, 62, 63

Chapitre globalisé 012

Chapitres 63, 64

Chapitre 65

Chapitre 66

Chapitres 67, 68

RECETTES

Chapitre 70

Chapitre 71

Chapitre 72

Chapitre 73

Chapitre 74

Chapitre 75

Chapitre 76

Chapitres 77, 78

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Petit rappel du PLAN DE COMPTES

Section d'investissement

DEPENSES

Chapitre 20

Chapitre 21

Chapitre 23

OPERATIONS

CP / AP

RECETTES

Chapitre 10

Chapitre 13

Chapitre 16

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Les objectifs de l'analyse

Connaître et mesurer l'évolution des marges de manœuvre



L'autofinancement



L'investissement



L'endettement

3 éléments d'équilibre financiers interdépendants

Des objectifs, des ratios, un référentiel

EBF ET CAF

Des notions à bien connaître !



Calcul de l'Excédent Brut de Fonctionnement (EBF) ou épargne de gestion



Calcul de la CAF



Calcul de la CAF brute et de la CAF nette

Conditionnées par la flexibilité / rigidité des dépenses et des recettes de fonctionnement

Des objectifs, des ratios, un référentiel

L'Excédent Brut de Fonctionnement (EBF) ou épargne de gestion

C'est un solde = recettes de gestion – dépenses de gestion

➡ (013 // 70 // 73 // 74 // 75) – (011 // 012 // 014 // 65)

➡ Soit l'excédent des produits réels de fonctionnement hors produits et charges financiers exceptionnels

➡ Permet d'évaluer le montant d'épargne que la collectivité dégage de son activité courante

On parle aussi de « petit équilibre » et son évolution est à surveiller

Des objectifs, des ratios, un référentiel

La Capacité d'Autofinancement ou CAF

On distingue



La CAF brute



La CAF nette



Elle permet d'évaluer le niveau de couverture des dépenses d'investissement hors dette

C'est une notion essentielle qui permet de déterminer les marges de manœuvre

Des objectifs, des ratios, un référentiel

La CAF brute

C'est un solde = EBF + les produits financiers et exceptionnels – les charges financières et exceptionnelles

 $EBF + (76 // 77) - (66 // 67)$

 Soit l'excédent des produits réels de fonctionnement sur les charges réelles de fonctionnement

 Permet d'évaluer le montant d'épargne que la collectivité dégage de son activité courante

Des objectifs, des ratios, un référentiel

La CAF nette

C'est un solde = CAF brute – remboursement du capital de la dette



CAF brute – (16)



Soit l'épargne nette par rapport aux recettes réelles de fonctionnement



Elle peut aussi se calculer à partir du résultat net

Des objectifs, des ratios, un référentiel

La capacité d'investissement

L'importance des dépenses d'investissement



Variable d'ajustement



Dépend à la fois de la CAF et de la capacité d'endettement



Calcul du besoin de financement = recettes d'investissement définitives – autofinancement (FCTVA, subventions, cessions...)

La nécessité d'une CAF élevée pour financer les dépenses d'investissement et ne pas trop augmenter le niveau d'endettement

Des objectifs, des ratios, un référentiel

La capacité d'endettement

La résultante de la capacité d'autofinancement et des décisions d'investissement



Dépend de la dette de la collectivité



Danger si l'encours de la dette s'accroît plus vite que la marge d'autofinancement réduite par le poids des intérêts



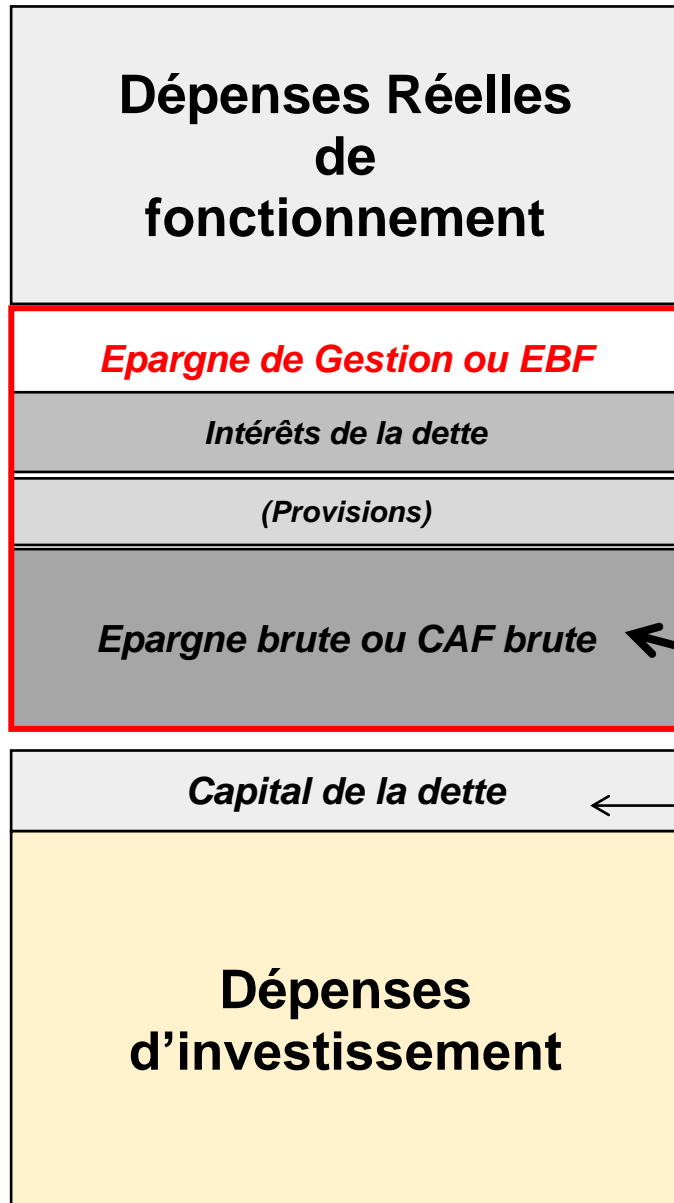
Nécessaire calcul de la capacité de désendettement (cf ratios infra)

La nécessité d'un niveau d'endettement acceptable

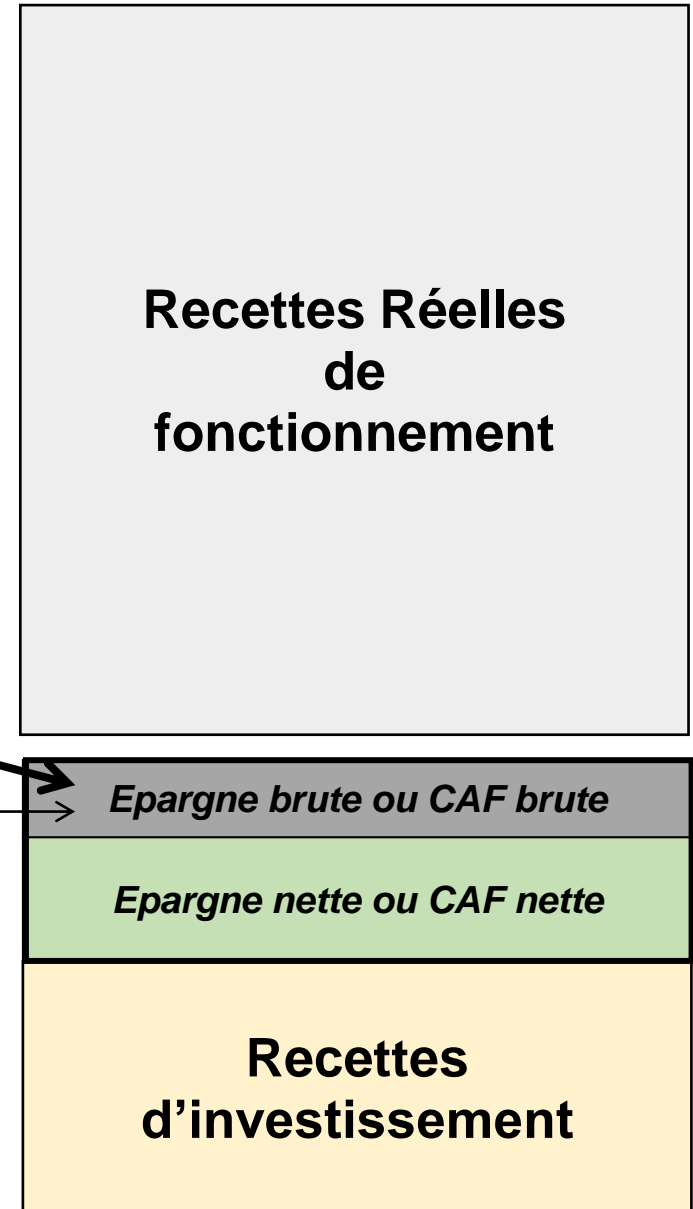
Des objectifs, des ratios, un référentiel

SYNTHESE

DEPENSES



RECETTES



Des objectifs, des ratios, un référentiel

Les soldes intermédiaires de gestion ou soldes de fonctionnement

Recettes de gestion (013 // 70 // 73 // 74 // 75) - Dépenses de gestion (011 // 012 // 014 // 65)
= Excédent Brut de Fonctionnement (EBF)

EBF + Produits calculés – charges calculées (68)
= Résultat courant non-financier

Produits financiers (76) - Charges financières (66)
= Résultat courant financier

Résultat courant non financier + Résultat courant financier
= Résultat courant

Produits exceptionnels – charges exceptionnelles
= Résultat exceptionnel

Résultat courant + Résultat exceptionnels
= RESULTAT NET

Des objectifs, des ratios, un référentiel

La capacité d'autofinancement : la CAF

Autre mode de calcul

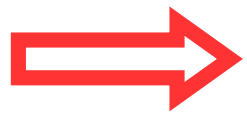
Résultat net de l'exercice

- + dotations nettes aux amortissements et provisions (C 68)
- reprise sur provisions et amortissements (C 78)
- neutralisation des amortissements (C 776)
- + valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés (C 675)
- produits des cessions d'éléments d'actifs (C 775)
- Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat (C 777)

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Les ratios

Un ratio est un chiffre ou un pourcentage. Il résulte d'une division entre deux données des sections de fonctionnement ou d'investissement. peut être exploité pour apprécier la situation d'une collectivité, son évolution, pour réaliser des comparaisons et analyser la structure de ses coûts, sa solvabilité ou son équilibre financier.



Prévus par le CGCT pour les communes de plus de 3500 habitants, les EPCI, les départements et les régions



Au total 11 ratios



Il existe des ratios de niveau et des ratios de structure

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Les ratios de niveau

Les ratios de niveau comportent au numérateur une donnée budgétaire ou financière et au dénominateur la population



Permettent de se comparer entre collectivités de même catégorie et de même strate (-3 500 hab°)

- Dépenses réelles de fonctionnement / Population
- Produits des impositions directes / Population
- Recettes réelles de fonctionnement / Population
- Dépenses d'équipement brut / Population
- Encours de dette / Population
- DGF / Population

Attention : comparer ce qui est comparable (modes de gestion, satellites...)

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Les ratios de structure

Les ratios de structure comportent au numérateur et au dénominateur une donnée budgétaire ou financière



Permettent d'analyser et d'évaluer la situation financière

- Dépenses de personnel / dépenses réelles de fonctionnement
- Coefficient de Mobilisation du Potentiel Fiscal (voire élargi)
- Marge d'Autofinancement Courant
= dépenses réelles de fonctionnement + remboursement de la dette en capital / recettes réelles de fonctionnement
- Taux d'équipement
= Dépenses d'équipement brut / recettes réelles de fonctionnement
- Taux d'endettement
= Encours de dette / recettes réelles de fonctionnement

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Un ratio facultatif mais indispensable

La capacité de désendettement



Dette au 31 décembre / Epargne brute ou CAF brute



Mesure en combien d'années une collectivité peut rembourser sa dette si elle utilise, pour cela son épargne brute

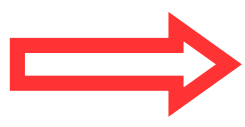


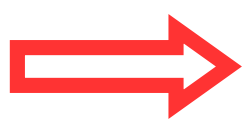
La situation de la collectivité se dégrade si ce ratio augmente

Des objectifs, des ratios, un référentiel

Un référentiel

Dépasser un raisonnement purement budgétaire pour passer à une analyse intégrant les aspects bilantiels de l'équilibre financier

 Pas de méthode clairement identifiée pour les collectivités

 Des approches et des méthodes différentes selon les objectifs recherchés

 La situation financière de la collectivité analysée à partir de 3 sous-ensembles du bilan

Des objectifs, des ratios, un référentiel

1 – Le Fonds de Roulement

C'est l'excédent de ressources stables sur l'actif immobilisé brut

= capitaux permanents (fonds propres + provisions + dettes financières)



-
Actif immobilisé net (actifs immobilisés + charges à répartir)



Montre le décalage entre l'encaissement des recettes et le paiement des dépenses




À présenter en nombre de jours de dépenses réelles


Des objectifs, des ratios, un référentiel

2 – Le Besoin en Fonds de Roulement

C'est la différence entre les créances et les dettes à court terme

 = actif circulant + dépenses à classer ou à régulariser
-
Dettes diverses + comptes de régularisation

 Une créance constatée génère un besoin de financement

 Une dette constatée non payée diminue le besoin de financement

Des objectifs, des ratios, un référentiel

3 – La Trésorerie

C'est le solde figurant au compte au Trésor, pour l'essentiel

 = Fonds de Roulement
+/-
Besoin en Fonds de Roulement

 Une créance constatée génère un besoin de financement

 A présenter en nombre de jours de dépenses réelles

Méthode d'analyse financière rétrospective et prospective

Le périmètre de la collectivité

A prendre en compte pour l'analyse



Le budget principal et les budgets annexes



Les modes de gestion des services publics



L'appartenance à un EPCI et à des syndicats intercommunaux, syndicats mixtes...



Les satellites : associations, SEML, SPL...

Méthode d'analyse financière rétrospective et prospective



L'analyse financière rétrospective



L'analyse financière prospective

Méthode d'analyse financière rétrospective

L'analyse rétrospective des comptes



Les comptes administratifs



Les comptes de gestions est notamment les Bilans et les Comptes de Résultat



Transcrire en masses financières significatives



Calculer les ratios



Interpréter les résultats des données sur 3 à 5 ans

Méthode d'analyse financière rétrospective

Les étapes de la démarche rétrospective



L'élaboration d'un compte administratif « sincère »



La formation de l'autofinancement (soldes intermédiaires de gestion et CAF)



Le financement des investissements (épargnes, tableau de financement)



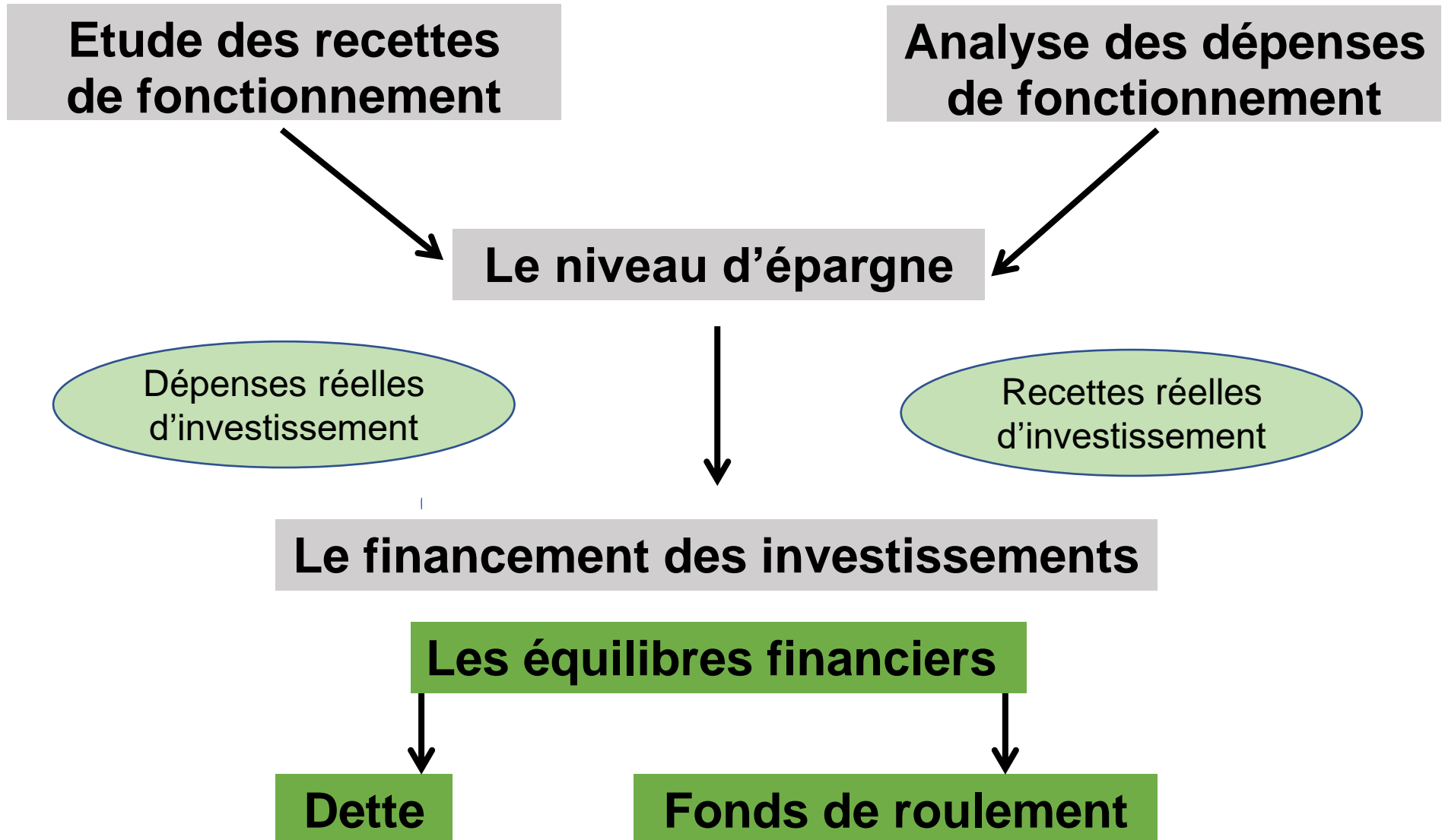
Les équilibres financiers (Fonds de Roulement, Besoin en Fonds de Roulement et Trésorerie)



Evaluation des marges de manœuvre (endettement...)

Méthode d'analyse financière rétrospective

Les objectifs de la démarche rétrospective



Méthode d'analyse financière rétrospective

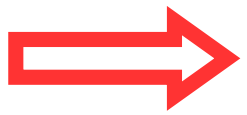
Le préalable indispensable : le compte administratif sincère



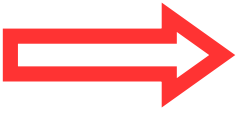
Document de base avec le compte de gestion, pour comparer les prévisions et les réalisations



Prendre en compte plusieurs exercices pour identifier les dépenses et les recettes conjoncturelles et structurelles



Une méthode d'analyse identique d'exercices budgétaires en exercices budgétaires



La tenue d'une comptabilité d'engagement fiable



La constatation de l'ensemble des restes à réaliser

Méthode d'analyse financière rétrospective

La tenue d'une comptabilité d'engagement fiable



Une tenue obligatoire de la comptabilité d'engagement (CGCT)



Une information des élus et des services







Un outil de gestion pour établir le compte administratif

L'engagement juridique est l'acte par lequel la collectivité crée ou constate à son encontre une obligation de laquelle résultera une charge. Il doit rester dans les limites des autorisations budgétaires. Le contrôle de la disponibilité des crédits est opéré lors de l'engagement comptable qui est concomitant à l'engagement juridique.

Méthode d'analyse financière rétrospective

La tenue d'une comptabilité d'engagement fiable

-  L'ordonnateur doit connaître au jour le jour la disponibilité des crédits
Crédits ouverts, dépenses engagées non mandatées, mandats émis
-  Engagement provisionnel en début d'exercice
-  Engagement ponctuel en cours d'année
-  Engagement anticipé ou réservation de crédits

Méthode d'analyse financière rétrospective

La tenue d'une comptabilité d'engagement fiable



Au 31 décembre de l'exercice état des dépenses de fonctionnement engagées non mandatées joint au compte administratif



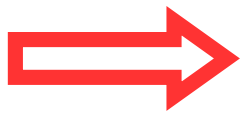
Rattachement des dépenses de fonctionnement engagées dont le service a été fait, avec contrepassation sur l'exercice n+ 1



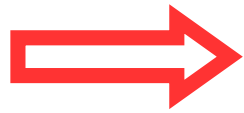
Les Restes à Réaliser de la section d'investissement correspondant aux dépenses engagées non mandatées et aux recettes certaines à réaliser

Méthode d'analyse financière rétrospective

Les opérations de fin d'exercice préalables à la détermination du résultat



Rattachement des charges et des produits à l'exercice dont les ICNE



Les charges et les produits constatés d'avance



La répartition des charges sur plusieurs exercices



L'amortissement des biens et la reprise des subventions



Les provisions

Méthode d'analyse financière prospective

L'analyse prospective



Rechercher une stratégie financière avec l'adéquation entre un programme d'investissements et la capacité financière de la collectivité



Des leviers :

- Lissage ou décalage des plans pluriannuels d'investissement
- Réduction des investissements
- Utilisation de la technique des AP / CP et conserver une enveloppe d'investissement courant
- Déterminer le niveau maximum d'évolution de la fiscalité
- Réaliser des économies de fonctionnement

Méthode d'analyse financière prospective

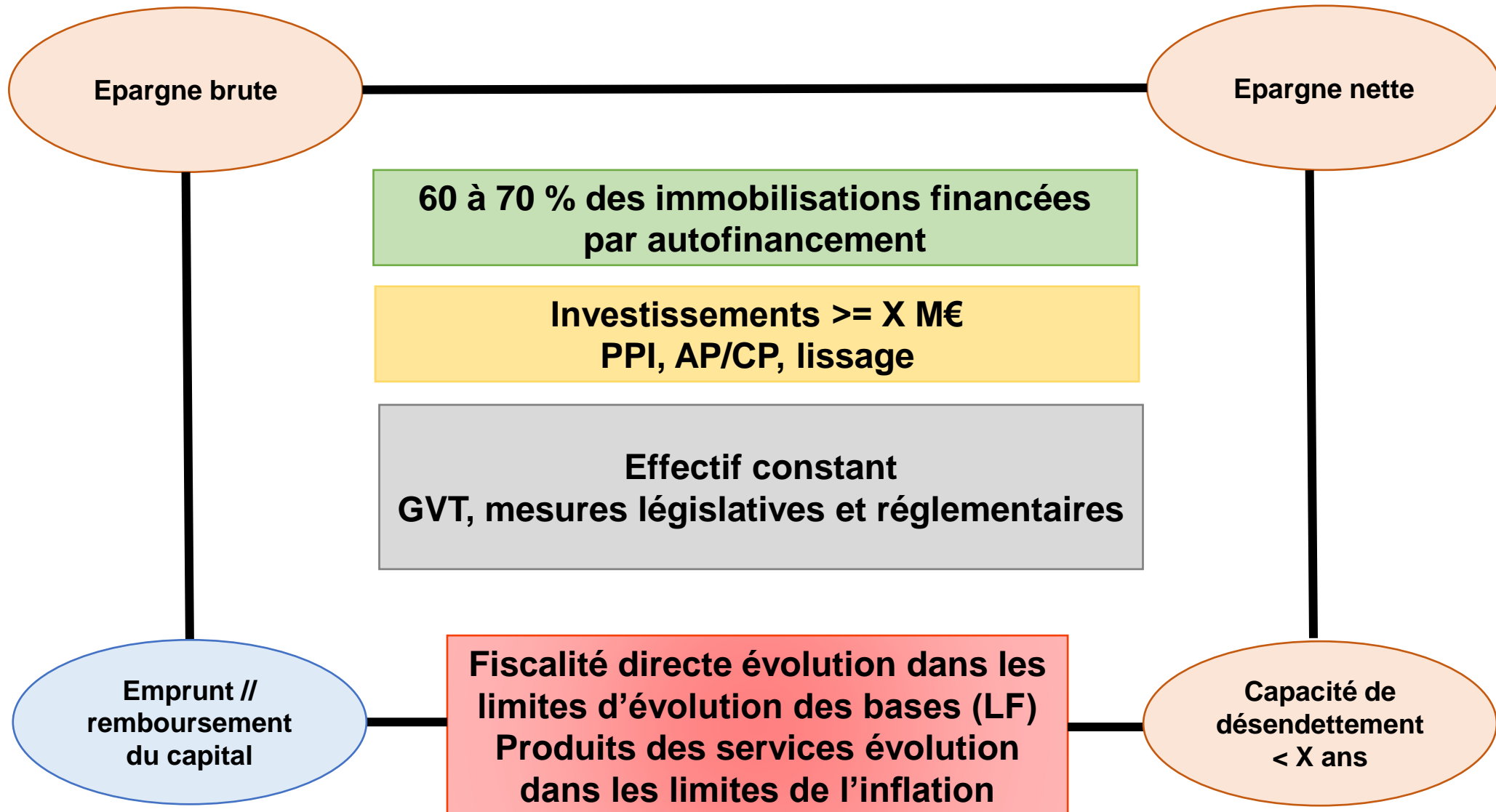
Pour une stratégie équilibrée

La prospective consiste à borner le chemin pour éviter les sorties de route ! Il faut donc fixer des indicateurs et des ratios qui feront référence

- Intégrer **l'inflation** dans l'évolution des recettes et des dépenses de fonctionnement, d'un exercice sur l'autre
- Définir la capacité de désendettement **soutenable** avec un nombre d'années **raisonnable**
- Fixer un **niveau d'autofinancement** en volume ou en % des recettes de fonctionnement
- **Maîtriser** l'évolution des épargnes en volume
- Financer les dépenses d'équipement par un niveau **d'autofinancement**
- **Adosser** la durée des emprunts au projet et à l'amortissement technique des biens
- Fixer un seuil théorique à **l'emprunt d'équilibre** pour un remboursement du capital réaliste
- Elaborer un PPI

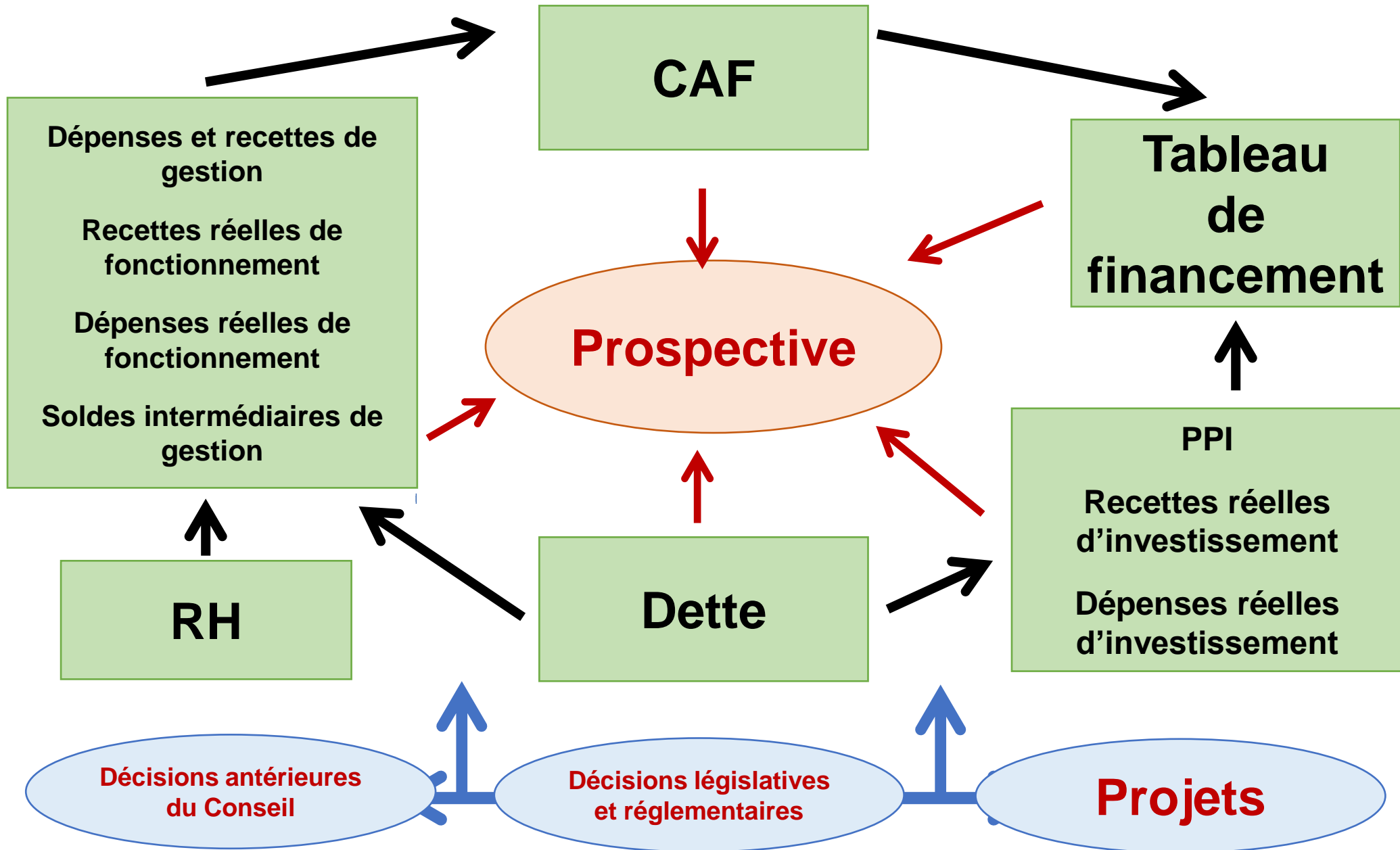
Méthode d'analyse financière prospective

Orientations stratégiques à décliner en quelques scénarios



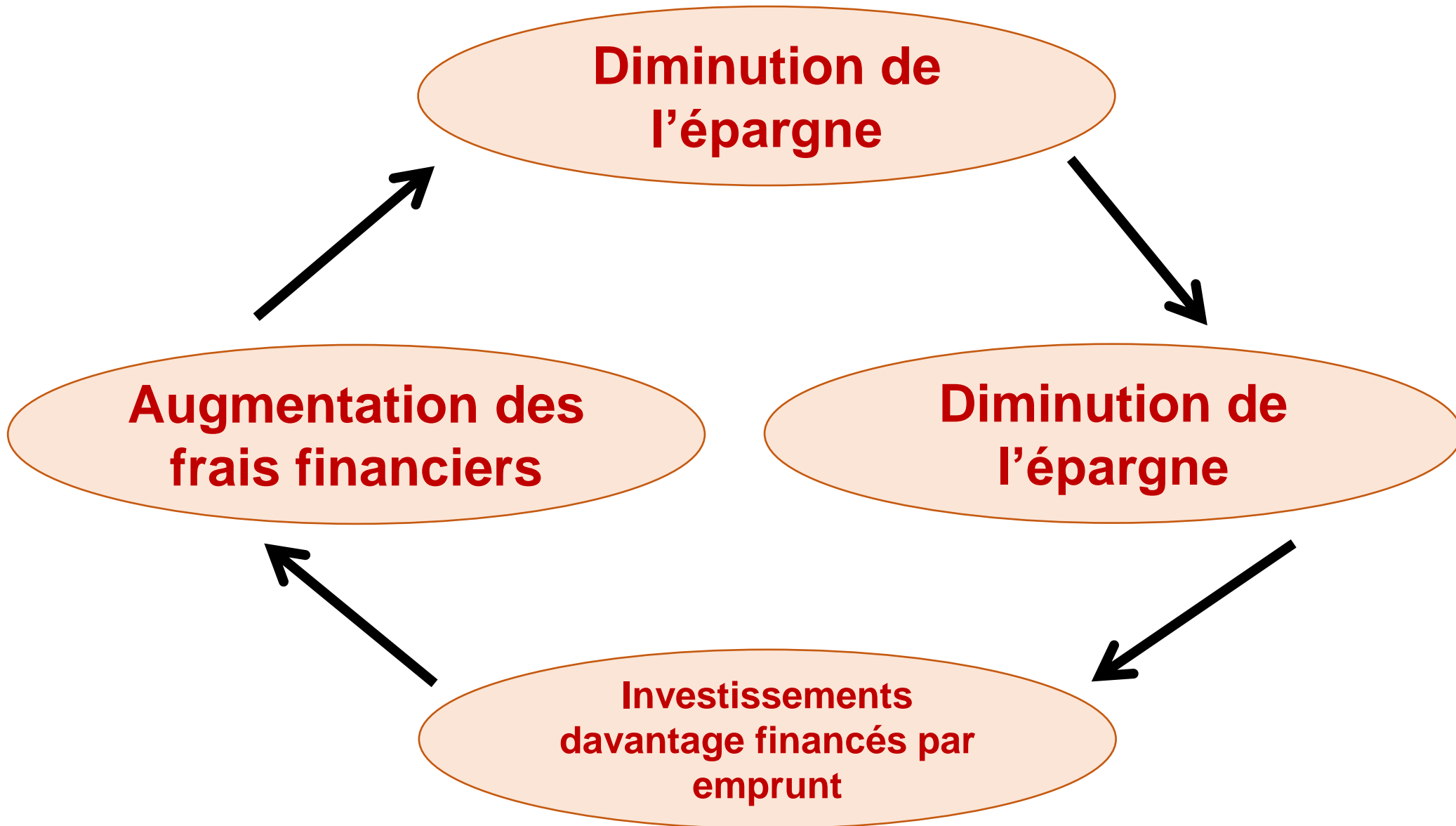
Méthode d'analyse financière prospective

Des ratios et des indicateurs



Méthode d'analyse financière prospective

Attention au cercle vicieux



Méthode d'analyse financière prospective

Maîtriser le cercle vertueux

