



DÉBAT D'ORIENTATION BUDGÉTAIRE 2024

un TERRITOIRE
EN MOUVEMENT



Sommaire

- 1- Contexte et stratégie financière /éléments pluriannuels 2024 – 2026
- 2- Orientations du projet de BP 2024
- 3- Informations sur le gestion de la dette propre et garantie

1

Contexte et stratégie financière / Éléments pluriannuels 2024-2026

Une stratégie reposant sur 3 grands piliers

Malgré un contexte d'inflation inédit, de remontée des taux d'intérêt et de fortes contraintes budgétaires, la stratégie financière d'ALM continue de s'appuyer sur 3 grands piliers :

**Ne pas augmenter
les impôts**



**Accélérer la
transition
écologique sur notre
territoire avec nos
investissements sur
la période 2020-2026**



**Préserver une
épargne brute d'au
moins 60 M€ et une
capacité de
désendettement < à
10 ans**

LA PRESERVATION
DES GRANDS
EQUILIBRESMODIFICATION DU
CONTEXTE
FINANCIER
EN 2022-2023DES SIGNES DE
TENSION SUR LE
BUDGET PRINCIPALDES SIGNES DE
TENSION SUR LE BA
TRANSPORTPROJECTION DU
PPI 2024 - 2026PRINCIPALES
OPERATIONS
(2024-2026)

Bilan d'étape de cette stratégie financière

Malgré le contexte économique, ALM présente aujourd'hui des indicateurs financiers de qualité :

- **Stabilité des taux de fiscalité sur le mandat,**
- **Une épargne brute du projet de BP 2024 à 66 M€ (contre 62 M€ au BP 2023)**
- **Une dette hors tramway (au 01/01/2024) de 380 M€ au global identique à la dette de 2014.**

LA PRESERVATION
DES GRANDS
EQUILIBRESMODIFICATION DU
CONTEXTE
FINANCIER
EN 2022-2023DES SIGNES DE
TENSION SUR LE
BUDGET PRINCIPALDES SIGNES DE
TENSION SUR LE BA
TRANSPORTPROJECTION DU
PPI 2024 - 2026PRINCIPALES
OPERATIONS
(2024-2026)

Bilan d'étape de cette stratégie financière (suite)

LA PRESERVATION
DES GRANDS
EQUILIBRES

➤ une capacité de désendettement de 8,9 années (projection du BP 2024 stable par rapport au BP 2023),

MODIFICATION DU
CONTEXTE
FINANCIER
EN 2022-2023

➤ **des volumes d'investissement réalisés importants (près de 700 M€) depuis 2020**

DES SIGNES DE
TENSION SUR LE
BUDGET PRINCIPAL

➤ une sécurisation des prêts à risque et l'obtention de conditions de prêt historiquement basses notamment pour les emprunts des lignes B et C du tramway.

DES SIGNES DE
TENSION SUR LE BA
TRANSPORT

PROJECTION DU
PPI 2024 - 2026

PRINCIPALES
OPERATIONS
(2024-2026)

Prospective à fin 2026 : les grands équilibres budgétaires du budget général sont préservés

LA
PRESERVATION
DES GRANDS
EQUILIBRES



Maintien d'une
épargne brute
minimum entre
60 et 65 M€



Un volume
d'investissement
d'environ 420 M€
sur les 3 ans à
venir



Un niveau de
dette après le
chantier tramway
maintenu en-
dessous des
600 M€



Une capacité de
désendettement
maintenue sous
les 10 ans
jusqu'en 2026

Malgré un contexte inflationniste inédit

MODIFICATION DU
CONTEXTE
FINANCIER
EN 2022-2023

DES SIGNES DE
TENSION SUR LE
BUDGET PRINCIPAL

DES SIGNES DE
TENSION SUR LE BA
TRANSPORT

PROJECTION DU
PPI 2024 - 2026

PRINCIPALES
OPERATIONS
(2024-2026)

Une profonde modification du contexte financier depuis 2022 - 2023

- **Une inflation totalement inédite** notamment sur les prix de l'énergie :
 - qui se répercute de manière quasi automatique dans les contrats indexés (*par exemple : + 5,9 M€ projetés en 2024 pour les dépenses DSP notamment sur les budgets annexes transport et déchets*),
 - et qui se traduit également par une hausse du coût des constructions et des travaux.
- **Les effets des évolutions des dépenses de personnel** (point d'indice, réformes catégorielles des catégories B et C, revalorisation du SMIC...)
- **La remontée des taux d'intérêt** sur les marchés financiers (taux d'intérêt x 8 entre début 2022 et 2023)
- **La fin progressive de la CVAE** annoncée à partir de 2024

Des tensions financières particulières sur le budget principal

- Une hausse modérée de l'épargne nette de 2,5 % notamment liée à une **progression des dépenses de + 9,3 M€** avec parmi les plus fortes hausses :
- L'inflation et les coûts de l'énergie qui font progresser les dépenses courantes,
 - Les effets des évolutions des dépenses de personnel (+ 2,5 M€ pour le budget principal et + 3,4 M€ tous budgets confondus),
 - Des hausses sur les frais financiers (+ 2,4 M€),
 - Une contribution au SDIS qui progresse de + 0,7 M€ (+ 4,4 %)
- Une évolution de l'encours de dette projetée à 237 M€ à fin 2024 (contre 213 M€ au 31/12/2023)

Des tensions financières particulières sur le budget transport

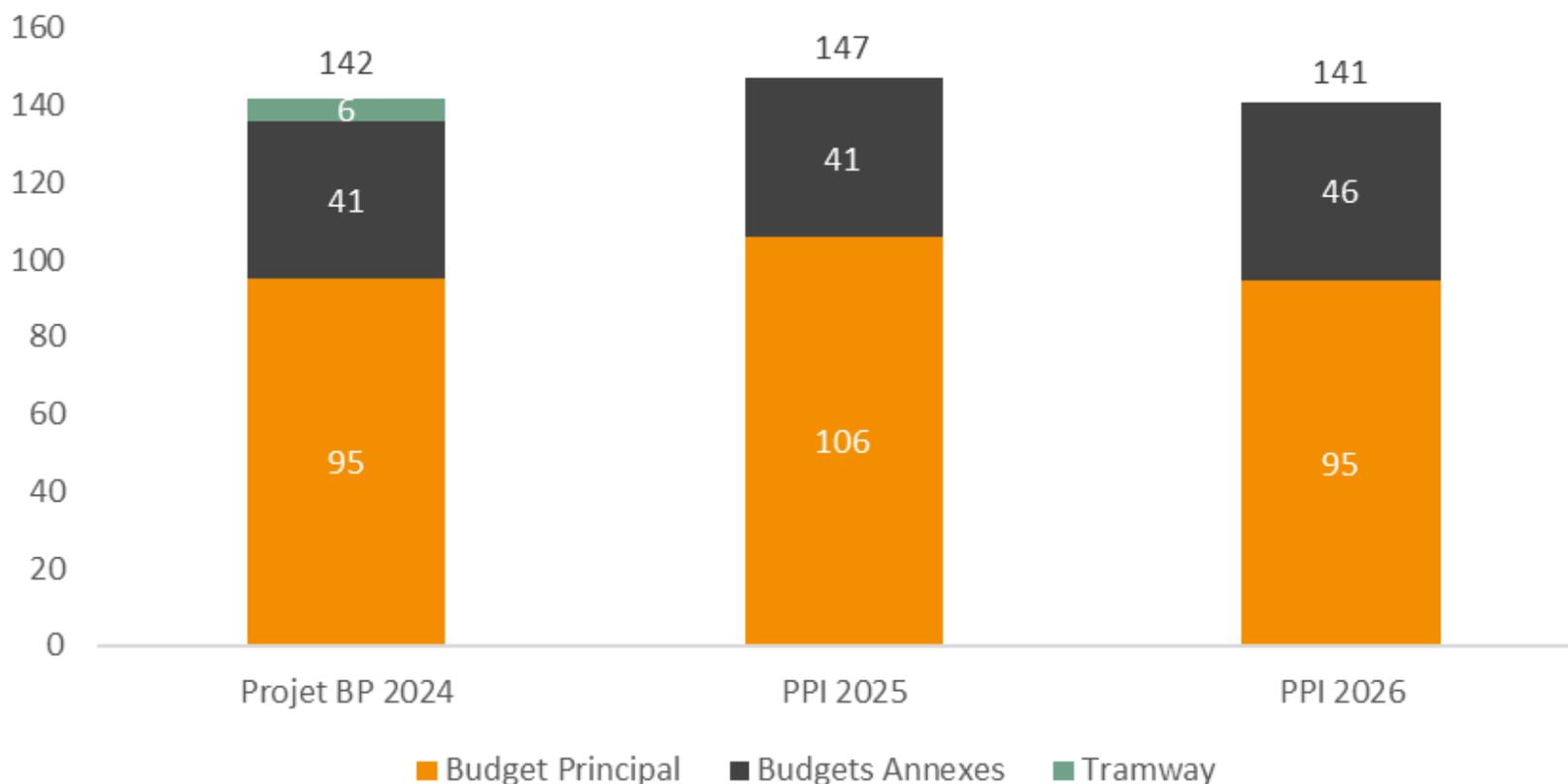
- **L'inflation et le coût de l'énergie mettent en difficulté tout le secteur du transport**
- **Des hausses** sur les annuités de la dette et l'offre de transport

Conséquences :

- Une progression des moyens de la Délégation de Service Public (DSP) de **+ 20 M€** par rapport à 2022 (soit + 33 %) financée en partie par la hausse de la contribution du budget principal,

Un Plan Pluriannuel d'investissement de plus de 420 M€ pour 2024-2026 au service de la transition écologique

Détails par type de budgets du PPI
2024 -2026 en M€



PROJECTION
DU PPI
2024 - 2026

PRINCIPALES
OPERATIONS
(2024-2026)

296 M€ entre 2024 et 2026 sur le PPI du budget principal avec par exemple :



Voirie / eaux pluviales
73,7 M€



Habitat – logement
ZAC – réserves foncières
50,8 M€



Territoire Intelligent
38,1 M€



**Prog National
de Renouvellement Urbain
NPNRU**
19,6 M€



ZAC Economiques
13,8 M€



Plan Vélo
9,5 M€



**Enseignement
supérieur et recherche**
8,1 M€



Constructions scolaires
4,9 M€

Ces principales opérations du PPI 2024-2026 s'établissent à **218 M€** sur un total projeté à hauteur de **296 M€** (soit 74 %).

134 M€ entre 2024 et 2026 sur les PPI des budgets annexes avec par exemple :



BA EAU

Réseaux de distribution d'eau potable : 16,2 M€

Production et stockage : 10,5 M€



BA ASSAINISSEMENT

Réseaux de collecte des eaux usées : 21,6 M€

Construction et extension des Stations d'Épuration des Eaux Usées (STEP) : 9,8 M€



BA DECHETS

Travaux dans les déchetteries : 8,8 M€

Matériel de collecte des ordures ménagères : 3,3 M€

Acquisition de véhicules : 3,4 M€



BA TRANSPORTS

Acquisition de matériels roulants : 14,3 M€

Dépôts de bus – transport urbain : 2,9 M€

Finalisation des travaux de maîtrise d'ouvrage sur les lignes B et C : 5,9 M€

Sur les budgets annexes, ces principales opérations du PPI 2024-2026 s'établissent à **97 M€** sur un total projeté à hauteur de **134 M€** (soit 72 %).



2

ORIENTATIONS BUDGETAIRES 2024



un TERRITOIRE
EN MOUVEMENT



Principales projections 2024 du budget consolidé *

2024 : une préservation des grands équilibres financiers dans un contexte marqué par de fortes incertitudes

	BP 2023		BP 2024		Evolutions en % BP 2023 / BP 2024		Evolutions en M€ BP 2023 / BP 2024	
	Recettes	Dépenses	Recettes	Dépenses	Rec.	Dép.	Rec.	Dép.
Fonctionnement	377,3	300,6	395,3	313,4	4,8%	4,3%	18,0	12,8
Intérêts de la dette		14,2		15,8		11,3%		1,6
Epargne brute	62,5		66,1		5,8%		3,6	
Capital de la dette		31,1		33,4		7,4%		2,3
Epargne nette	31,4		32,7		4,1%		1,3	
Investissement		167,1		142,0		-15,0%		-25,1
Emprunt	76,9		54,4		-29,3%		-22,4	
Recettes	58,8		54,8		-6,8%		-4,0	

* Avant reprise de résultats 2023

RECETTES DE
FONCTIONNEMENT

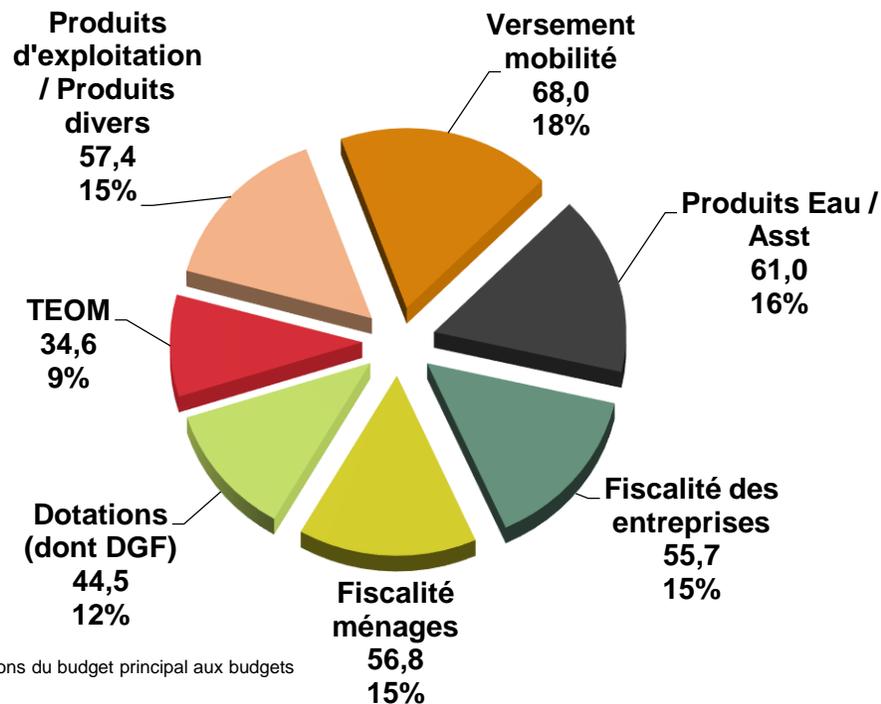
DEPENSES DE
FONCTIONNEMENT

NIVEAUX
D'EPARGNE

DES
INVESTISSEMENTS
AU SERVICE DE LA
TRANSITION
ÉCOLOGIQUE

Des recettes de fonctionnement diversifiées (395,3 M€) en hausse de + 4,8 %

RECETTES DE
FONCTIONNEMENT



PRINCIPALES RESSOURCES DE FONCTIONNEMENT PROJET BP 2024

	BP 2023	Projet BP 2024	Evol. 2023/2024	% Evol.
Versement mobilité	63 200	68 000	4 800	7,6%
Fiscalité ménages	53 157	56 844	3 687	6,9%
Fiscalité des entreprises	52 214	55 688	3 474	6,7%
Produits Eau / Asst	60 181	61 032	851	1,4%
Dotations, subventions, participations	43 162	44 549	1 387	3,2%
TEOM	33 226	34 600	1 374	4,1%
Particip. du Budget principal aux budgets annexes	20 992	17 192	-3 800	-18,1%
Produits d'exploitation / Produits divers	51 154	57 378	6 224	12,2%
TOTAL	377 286	395 283	17 997	4,8%

DEPENSES DE
FONCTIONNEMENT

NIVEAUX
D'EPARGNE

DES
INVESTISSEMENTS
AU SERVICE DE LA
TRANSITION
ECOLOGIQUE

Les dépenses de fonctionnement (313,4 M€) en hausse de + 4,3 %

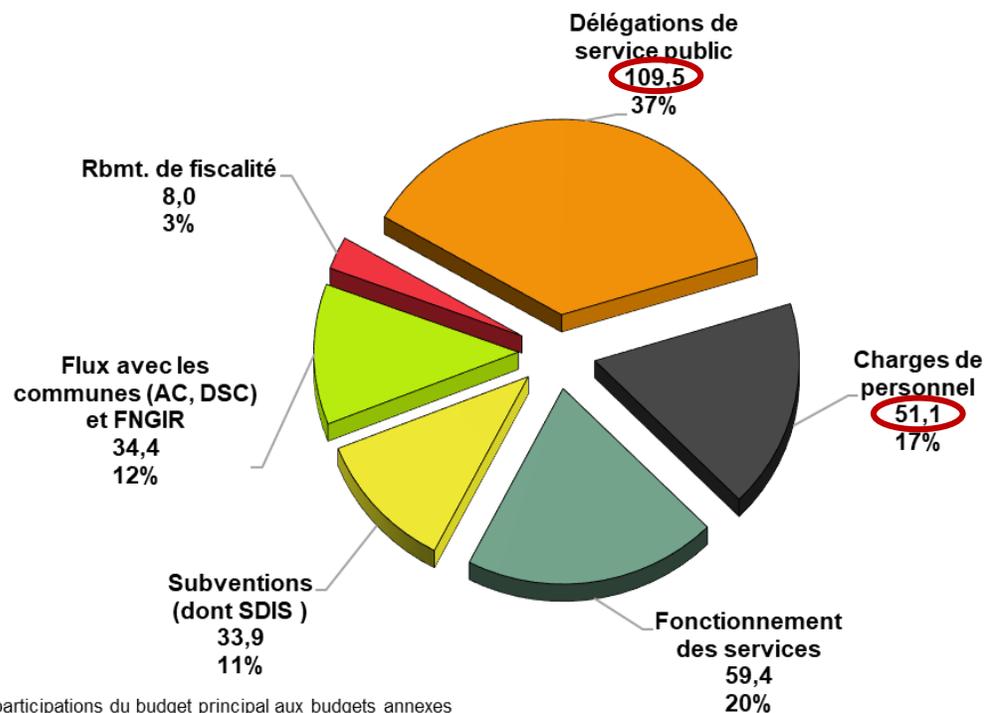
PINCIPALES PROJECTIONS

RECETTES DE FONCTIONNEMENT

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT

NIVEAUX D'EPARGNE

DES INVESTISSEMENTS AU SERVICE DE LA TRANSITION ECOLOGIQUE

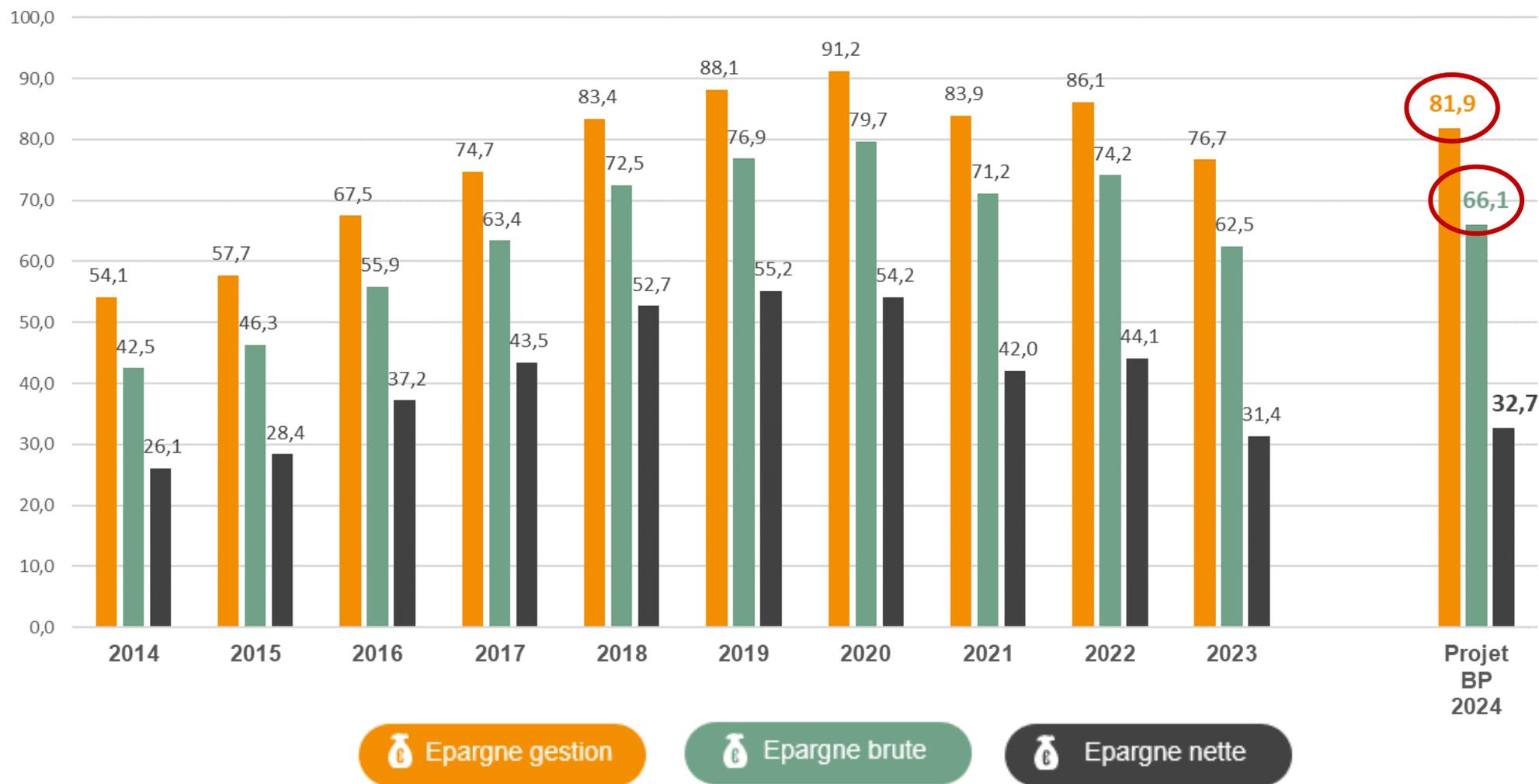


PRINCIPALES DEPENSES DE FONCTIONNEMENT PROJET BP 2024 (en M€)

	BP 2023	Projet BP 2024	Evol. 2023/2024	% Evol.
Personnel	47 672	51 079	3 407	7,1%
DSP / contrats d'exploitation	103 538	109 469	5 931	5,7%
Dotations et attributions de compensation	33 269	34 399	1 130	3,4%
Restitution de fiscalité / redevances	8 255	8 010	-245	-3,0%
SDIS	15 436	16 116	680	4,4%
Subventions de fonctionnement	15 700	17 747	2 047	13,0%
Participation du budget principal aux budgets annexes	20 992	17 192	-3 800	-18,1%
Fonctionnement des services / autres dépenses	55 731	59 416	3 685	6,6%
TOTAL	300 593	313 428	12 835	4,3%

Des niveaux d'épargne en légère progression en 2024

Evolution des épargnes du budget général
(chiffres BP en M€)



Les principaux projets d'investissement 2024 pour 142 M€

Budget principal : 95,3 M€

- Voirie / Eaux pluviales : **24,7 M€**
- Habitat logement : **19,4 M€** (aides aux logements, NPNRU, réserves foncières, ZAC habitat)
- Territoire Intelligent : **15,1 M€**
- Développement économique et tourisme : **5,9 M€**
- Déplacements (Plan vélo et autres) : **3,8 M€**

Budget Déchets : 6,5 M€

- Travaux / études dans les déchetteries : 1,7 M€
- Collecte des ordures ménagères : 2,0 M€

Budget transports : 14,8 M€

- Tramway: 5,9 M€
- Autres dépenses liées aux transports urbains : 7,4 M€

Budget Eau : 11,2 M€

- Rénovation des réseaux : 7,3 M€

Budget assainissement : 12,2 M€

- Rénovation des réseaux : 7,6 M€

Budget Aéroport : 0,2 M€

Budget Réseaux de chaleur : 1,8 M€

PINCIPALES
PROJECTIONS

RECETTES DE
FONCTIONNEMENT

DEPENSES DE
FONCTIONNEMENT

NIVEAUX
D'EPARGNE

DES
INVESTISSEMENTS
AU SERVICE DE LA
TRANSITION
ECOLOGIQUE

Une expérimentation d'évaluation Climat du budget

- **Qualifier les impacts sur le climat de chacune des dépenses incluses dans les budgets de la collectivité.**
- **Une méthode proposée = préalable à la valorisation des budgets verts des collectivités**
- **Intègre les actions contribuant à:**
 - **Transition énergétique** (renouvellement par véhicules, efficacité énergétique des bâtiments, développement d'EnR..)
 - **Transition environnementale** (actions biodiversités, gestion des milieux aquatiques, adaptation au changement climatique..)
 - **Vers Economie circulaire et responsable** (CODEC, actions du PAT...)

PINCIPALES
PROJECTIONS

RECETTES DE
FONCTIONNEMENT

DEPENSES DE
FONCTIONNEMENT

NIVEAUX
D'EPARGNE

DES
INVESTISSEMENTS
AU SERVICE DE LA
TRANSITION
ECOLOGIQUE

Des investissements au service de la transition écologique pour 70,4 M€

(hors SPL Alter Services pour les Réseaux de Chaleur Urbain)

49 % du budget d'investissement (hors tramway) consacré à cette priorité transversale

Quelques illustrations....

- **Plan vélo** (3,3 M€) : travaux d'infrastructure 2,7 M€ et aides à l'achat d'un vélo neuf pour les particuliers 0,6 M€
- **Transports urbains** : 11 M€ dont ligne B 5,5 M€ et acquisition de 12 bus standards gaz 3 M€
- **Aménagements urbains** : 8,6 M€ dont :
 - ZAC Renouvellement Urbain (75% du coût - 5 M€) car :
 - Créé du logement bien desservi par les transports en commun
 - Réduit l'artificialisation des sols
 - Concours à l'amélioration thermique des logements
 - Favorise les déplacements doux
 - Zac en extension (30% du coût -1,9 M€) car :
 - Contribue à l'amélioration thermique des bâtiments
- **Territoire Intelligent** (15 M€) : éclairage public, signalisation tricolore, bâtiments, espaces verts, gestion hydraulique

Des investissements au service de la transition écologique pour 70,4 M€ (suite)

Quelques illustrations....

- **Travaux voirie et aménagement (5 M€):**
 - Entretien aménagements et restructurations des voiries communautaires (30% du coût - 4 M€) : mobilité douce, transports en commun et aménagements divers.
 - Places (50% du coût – 1 M€) : intégration dans tous les projets des volets végétalisation, mobilités, désimperméabilisation, gestion intégrée des eaux pluviales

- **Déchets (4 M€) :** 48% des déchets en déchèteries valorisés ; 93% des Omr valorisées ; 100% collecte sélective valorisée, prévention de la réduction à la source,

- **Eau et Assainissement (16,5 M€) :** gestion des boues Baumette, construction/extension de STEP,

- **Réseau de Chaleur Urbain (ensemble du budget) 1,2 M€** auquel il conviendra d'ajouter les dépenses d'investissement réalisées par la SPL Alter service.

3

Informations sur la gestion de la dette propre et garantie

La gestion active de la dette : une thématique réinterrogée en 2023 dans un contexte en profonde mutation

Les trois axes retenus

CHIFFRES CLES

EVOLUTION DE
L'ENCOURS DE
DETTESTRUCTURE DE
LA DETTEENCOURS DE
DETTE /
HABITANTCAPACITE DE
DESENETTEMENTGARANTIES
D'EMPRUNT

Sécuriser

- **Poursuivre la sécurisation des 11 % d'encours à risque restant**

ACTIONS 2023-2024

- **Constitution de 6,4 M€ de provisions**
- **Renouvellement du dispositif d'aide de l'Etat (Fonds de Soutien)**

Optimiser

- **Mise en œuvre de nouveaux outils de gestion sécurisée (échange de taux, compte à terme...) des 50 M€ d'annuités**

ACTIONS 2023 - 2024

- **Signature de contrats d'échanges de taux pour 47 M€ d'encours, actuellement valorisé favorablement à 1,5 M€**
- **Placement de 14 M€ sur un compte à terme pour des produits financiers de 410 k€**
- **Transformation d'un emprunt de 15 M€ en « revolving » (115 k€ de gain)**

Diversifier

- **Elargir la mise en concurrence au-delà du secteur bancaire traditionnel**

ACTIONS 2023 - 2024

- **Consultation du marché obligataire (de type investisseurs privés)**
- **Analyse de l'offre de financement 2023 proposée par l'Agence France locale (AFL)**

Chiffres clés autour de la dette

GESTION ACTIVE
DE LA DETTE

CHIFFRES CLES

EVOLUTION DE
L'ENCOURS DE
DETTE

STRUCTURE DE
LA DETTE

ENCOURS DE
DETTE /
HABITANT

CAPACITE DE
DESENETTEMENT

GARANTIES
D'EMPRUNT



**Stabilité de l'encours de
dette hors tramway sur la
période 2014-2024 (380 M€)**



**capacité de désendettement
sous les 10 ans**



Une dette par habitant de 1871 €



**Réduction du risque
« emprunts toxiques » : -72 %
en 10 ans**

Evolution de l'encours de dette

GESTION ACTIVE
DE LA DETTE

CHIFFRES CLES

EVOLUTION DE
L'ENCOURS DE
DETTE

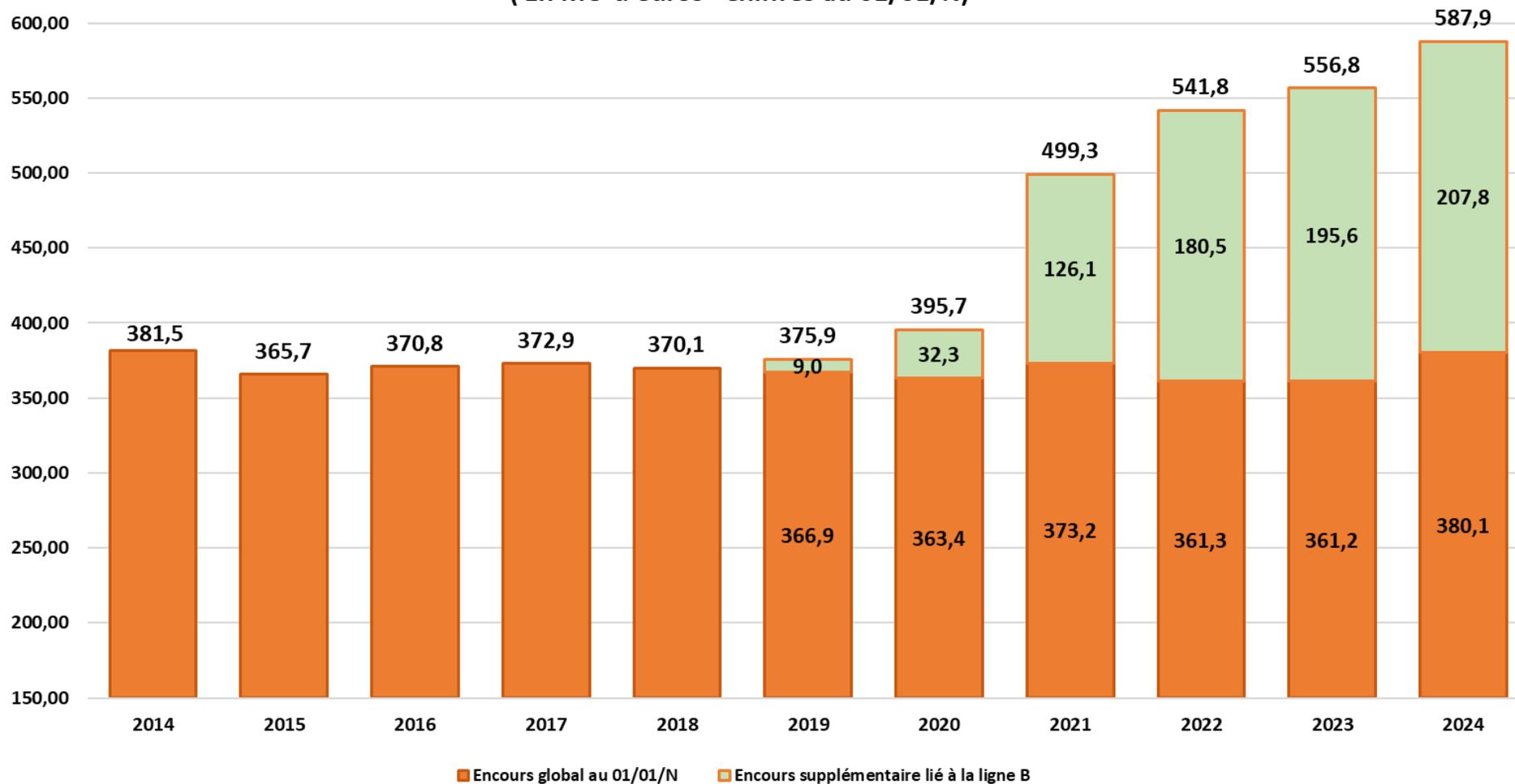
STRUCTURE DE
LA DETTE

ENCOURS DE
DETTE /
HABITANT

CAPACITE DE
DESENETTEMENT

GARANTIES
D'EMPRUNT

EVOLUTION DE L'ENCOURS DE DETTE 2014-2024 AU 01/01/N
(En M€ d'euros - Chiffres au 01/01/N)



Structure de la dette

GESTION ACTIVE
DE LA DETTE

CHIFFRES CLES

EVOLUTION DE
L'ENCOURS DE
DETTE

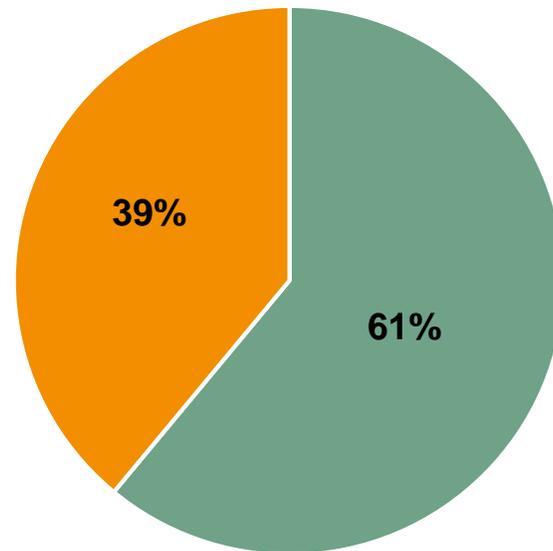
STRUCTURE DE
LA DETTE

ENCOURS DE
DETTE /
HABITANT

CAPACITE DE
DESENETTEMENT

GARANTIES
D'EMPRUNT

STRUCTURE DETTE AU 01/01/2014

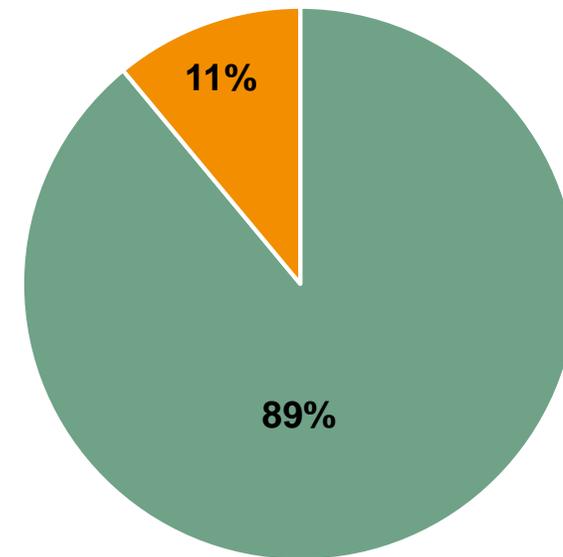


■ Prêts sécurisés ■ Prêts à risque

Actions de sécurisations
engagées depuis 2014



STRUCTURE DETTE AU 01/01/2024



■ Prêts sécurisés ■ Prêts à risque

Evolution de l'encours de la dette par habitant

GESTION ACTIVE
DE LA DETTE

CHIFFRES CLES

EVOLUTION DE
L'ENCOURS DE
DETTE

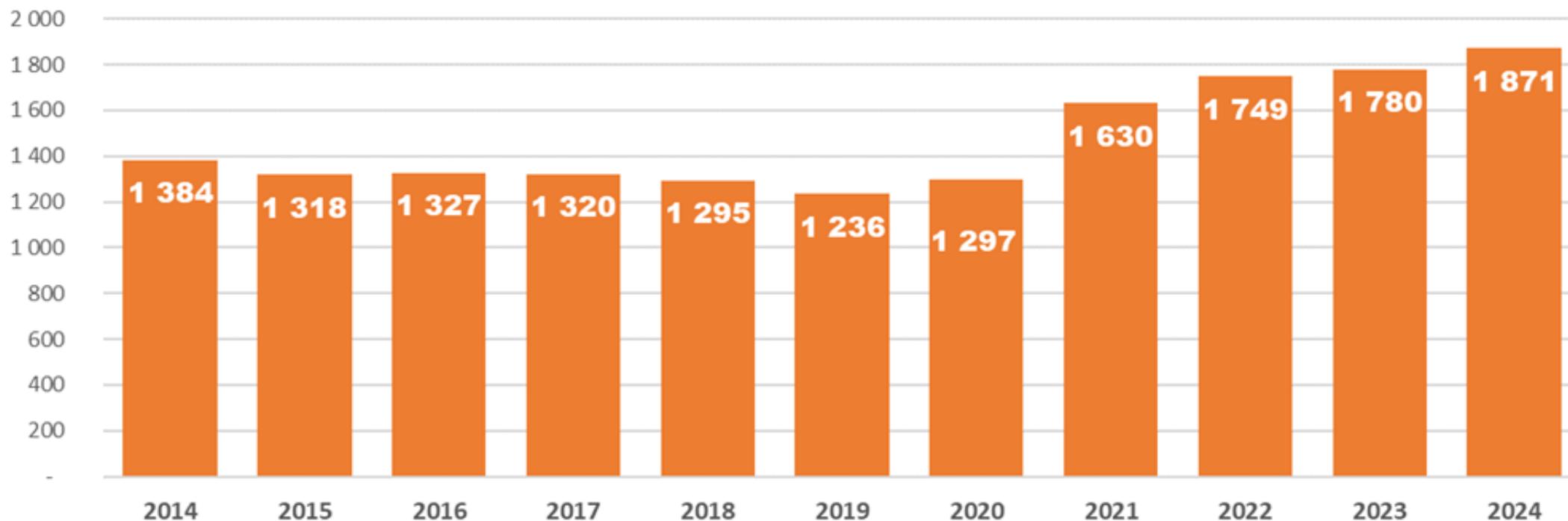
STRUCTURE DE
LA DETTE

ENCOURS DE
DETTE / HABITANT

CAPACITE DE
DESENETTEMENT

GARANTIES
D'EMPRUNT

Evolution de l'encours de dette / habitant au 01/01/N (chiffres BP en € / habitant)



Capacité de désendettement depuis 2014

GESTION ACTIVE
DE LA DETTE

CHIFFRES CLES

EVOLUTION DE
L'ENCOURS DE
DETTE

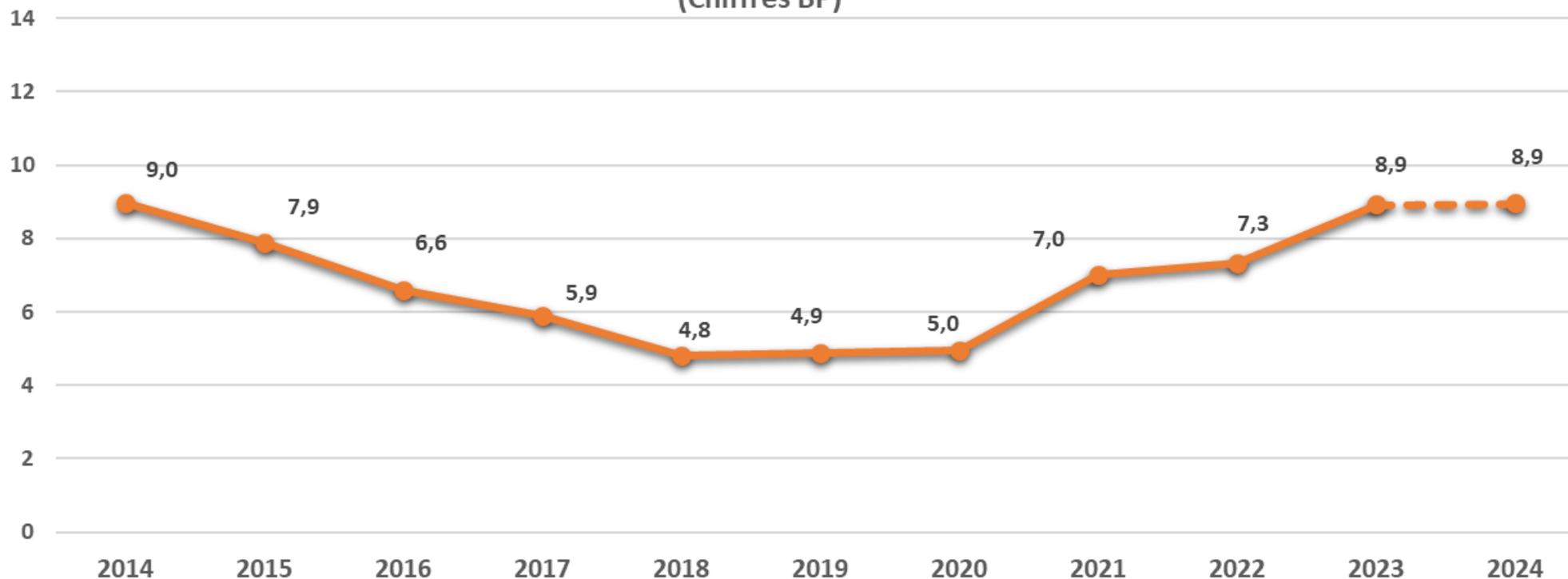
STRUCTURE DE
LA DETTE

ENCOURS DE
DETTE /
HABITANT

CAPACITE DE
DESENETTEMENT

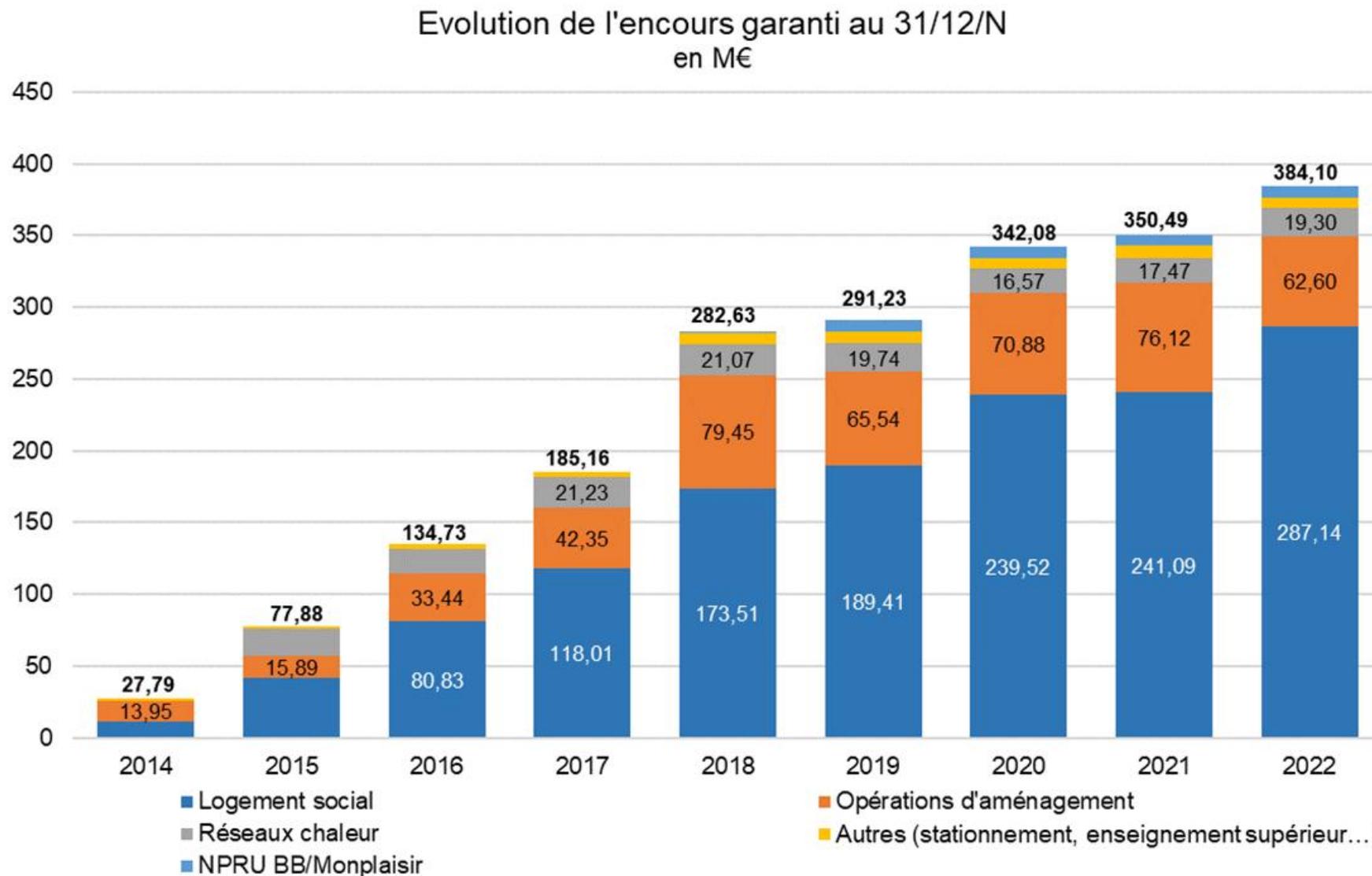
GARANTIES
D'EMPRUNT

Evolution de la capacité de désendettement depuis 2014
(Chiffres BP)



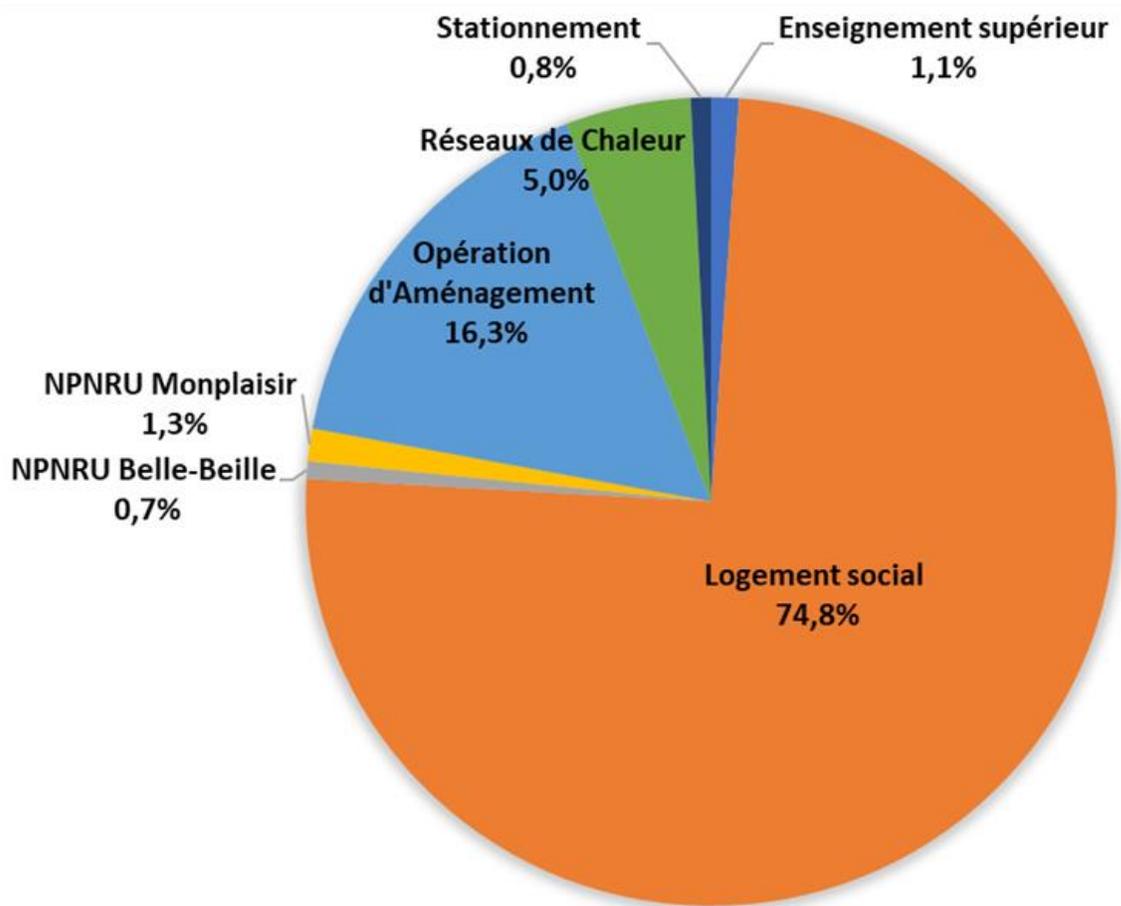
Quelques chiffres sur le bilan 2022 des Garanties d'Emprunt

Evolution de l'encours de dette par politique publique de 2014-2022



Quelques chiffres sur le bilan 2022 des Garanties d'Emprunt

Les politiques publiques couvertes par les garanties d'emprunt



75 % des garanties d'emprunt ont été accordés à des organismes de **logements sociaux**



DÉBAT D'ORIENTATION BUDGÉTAIRE 2024