

ANNEXE AU RAPPORT DU DEBAT D'ORIENTATIONS BUDGETAIRES 2021

Structure et caractéristiques de la dette

Présentation générale

Au 1er janvier 2021, Grigny affichera une dette 31 091 988 euros répartie en 32 emprunts souscrits auprès de 7 établissements prêteurs.

Au cours de l'année 2020, Grigny s'est désendettée de 1 783 570 € du fait d'un remboursement en capital de 2 583 570 € et de la souscription d'un nouvel emprunt de 800 000 €.

Le montant 2020 des intérêts s'élèvent à 578 776 €. La ville détient dans son portefeuille 47% d'emprunts indexés sur le livret A. La baisse du niveau du livret A en février 2020 a permis à Grigny de payer près de 30 000 € de moins de frais financiers.

Pour l'exercice 2021, l'annuité devrait être de 3 042 794 €, dont 2 520 553 € de remboursement de capital et 522 241 € de frais financiers. Le taux moyen de la dette est attendu à 1,72% en diminution du fait des taux bas. Les deux derniers emprunts ont été souscrits à taux fixe à 0,42% en 2019 et à 0,74% en 2020.

	2020	2021
Encours de dette au 1 ^{er} janvier	32 875 558	31 091 988 (dont 800 000 emprunt 2020)
Nombre d'emprunts	33	32
Annuités à rembourser	3 162 346	3 042 794
<i>Dont capital</i>	2 583 570	2 520 553*
<i>Dont intérêts</i>	578 776	522 241*
Taux moyen d'endettement	1,77%	1,72%

*Valeur susceptible d'évoluer en fonction des taux variables

Comparatif avec les communes entre 27 000 et 30 000 habitants

Le comparatif s'effectue avec des communes de taille équivalente à 10% près en nombre d'habitants. Les données sont celles au 31/12/2019.

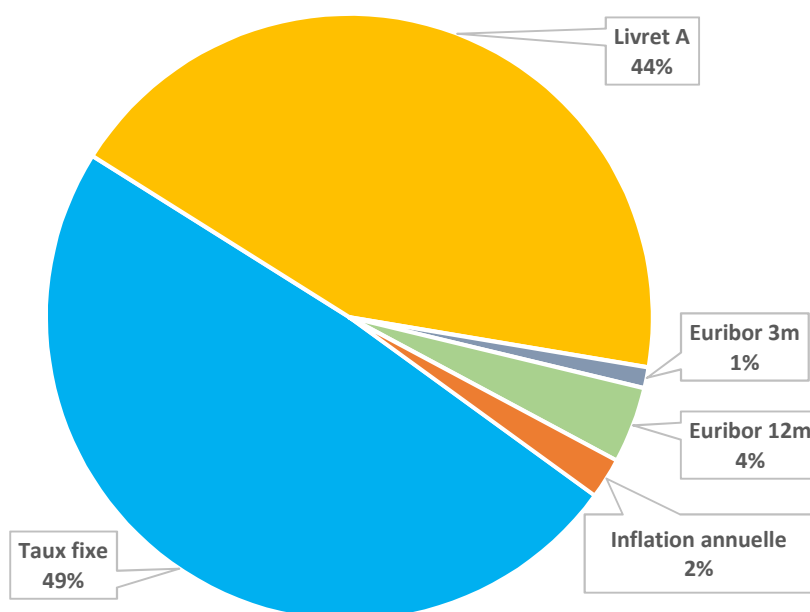
	Grigny	Echantillon Communes niveau Région	Echantillon Communes niveau France
Nbre de communes		22	42
Endettement	32 875 K€	35 145 K€	31 913 K€
Dette / Habitant	1 130 €	1 231 €	1 115 €

L'encours de la dette de la commune de Grigny est inférieur de près de 2,5 millions d'euros par rapport à la moyenne régionale des villes de taille comparable.

La dette par habitant de la ville est inférieure à celle des communes similaires de la région Ile de France et est proche du niveau de celles de l'ensemble des communes de la strate.

Caractéristiques de la dette au 1^{er} janvier 2021

Dette par type de risque : 93 % de l'encours est positionné soit en taux fixe, soit sur le livret A. Grigny est très peu exposée aux risques de marchés.

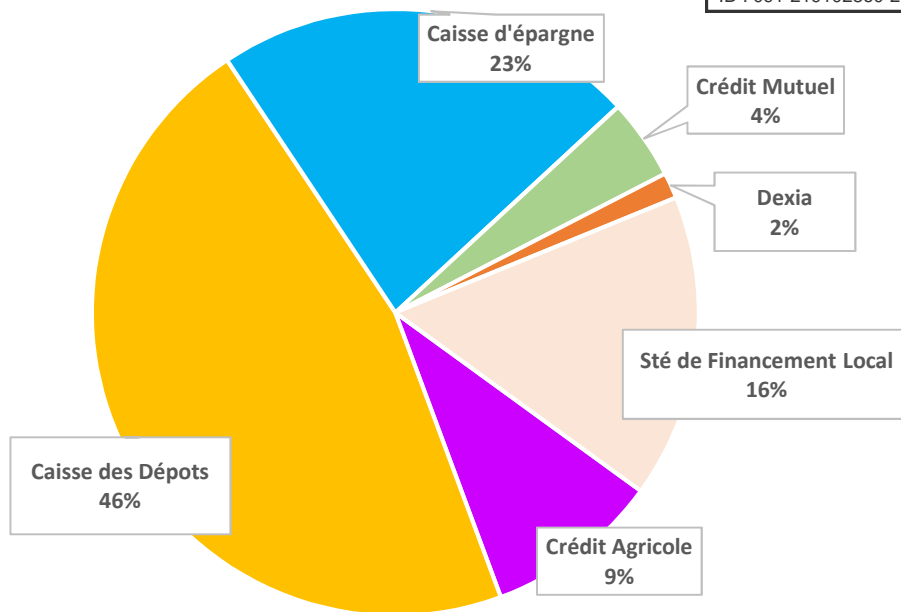


Indice	Montant (en milliers €)	Poids dans la dette Totale	Nombre de contrats
Taux fixe	15 213	48,93%	8
Livret A	13 591	43,71%	21
Euribor 3m	347	1,12%	1
Euribor 12m	1 265	4,07%	1
Inflation annuelle	675	2,17%	1
Total	31 092		32

Dans l'hypothèse d'une remontée de 1% des taux variables et du livret A, Grigny viendrait à supporter 75K€ de frais financiers supplémentaires. Ce scénario n'est pas envisageable à court terme du fait de la politique monétaire actuelle de la BCE pour contenir la crise économique.

Dette par établissement prêteur : Avec 44 % de l'encours détenu, la Caisse des dépôts est le principal prêteur de la commune.

L'amélioration des finances de la ville permet de regagner la confiance des banques commerciales. Ainsi en 2020 l'emprunt a été souscrit auprès du Crédit Agricole, sachant que la Caisse d'Epargne avait également adressé une proposition.



Banque	Montant (en milliers €)	Poids dans la dette Totale	Nombre de contrats
Agence France Locale	1 733	5,57%	2
Crédit Agricole	2 747	8,83%	3
Caisse des Dépôts	13 591	43,71%	21
Caisse d'Epargne	6 600	21,23%	1
Crédit Mutuel	1 265	4,07%	1
Dexia	405	1,30%	1
Sté de Financement Local	4 751	15,28%	3
Total	31 092		32

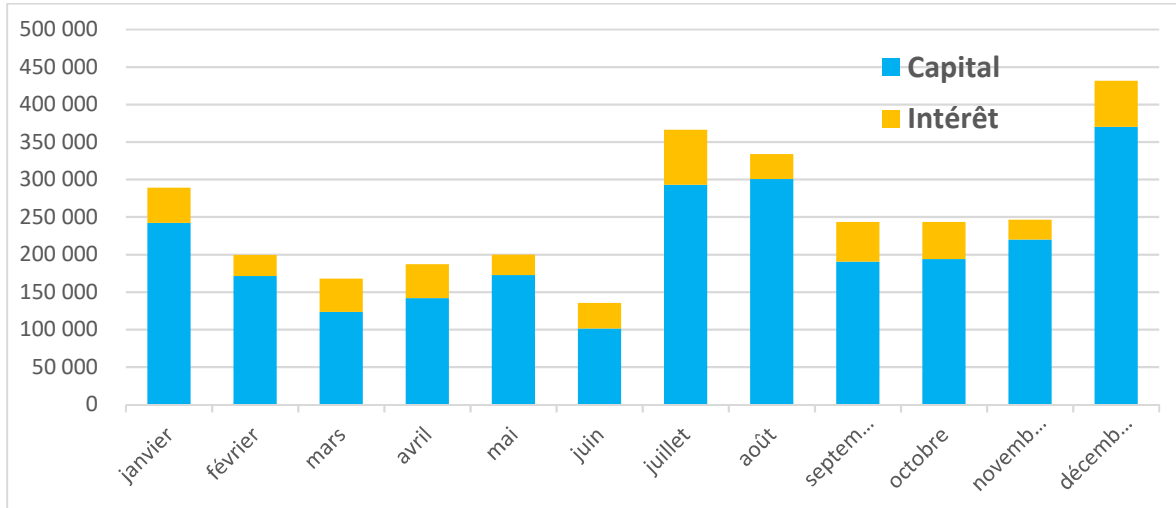
Dans le cadre du NPNRU, les prêts longs de la Caisse des dépôts seront privilégiés et les emprunts destinés aux financements des investissements annuels seront, autant que possible, souscrits auprès des autres prêteurs.

Des premières démarches ont été engagées en ce sens avec l'objectif de construire une stratégie partagée à moyen terme.

Les échéances mensuelles 2021

Les mensualités de la charge de la dette varient de 135 446,79 € en juin à 431 549,41 € en décembre.

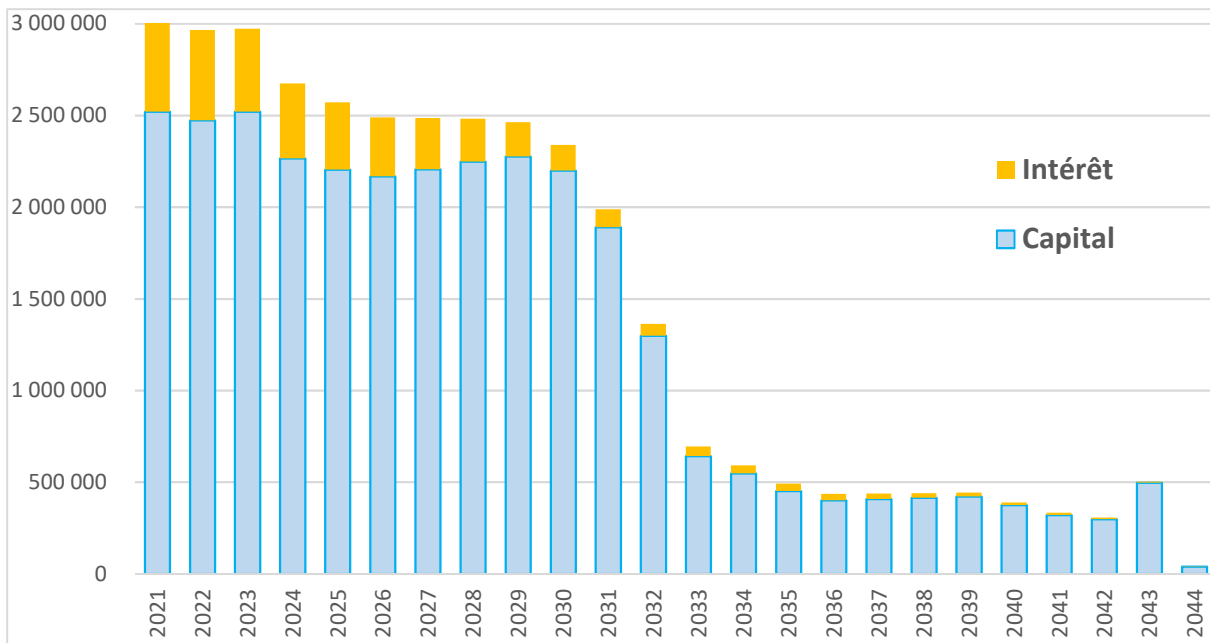
Les dates de versement sont, autant que possible, fixées en fonction des flux de trésorerie et des périodes d'encaissement de certaines recettes, dont le Fonds de Solidarité Ile de de France perçu en deux fois, en juillet et en décembre.



L'extinction de la dette existante

Evolution des annuités de la dette : La charge de la dette en 2021 est évaluée à 3 042 794 € (2 520 553 € de capital, 522 241 € d'intérêts).

La réduction progressive du poids de la dette actuelle dans les prochaines années va permettre d'intégrer la charge des futurs emprunts et ainsi assurer une certaine stabilité des annuités à moyen et long terme.



Extinction de l'endettement : L'extinction complète de la dette existante est prévue en 2044.

La durée résiduelle moyenne est de 13,80 années.

La ville aura remboursé sa dette actuelle pour 12 M€ d'ici 2025 et pour 23 M€ d'ici 2030.

Ces perspectives permettent d'envisager de recourir à de nouveaux prêts pour financer à la fois les opérations du NPNRU et ses investissements annuels.

