

Analyse Finances Locales 2022

Crise énergétique et inflation:
un choc financier plus intense
que celui du Covid-19

10.06.2022

Contenu

- 1 Contexte macroéconomique
- 2 Quel impact sur les dépenses communales?
- 3 Quelles capacités pour les communes d'ajuster leurs recettes?
- 4 Quelles conséquences sur l'équilibre budgétaire?
- 5 Quelles capacités pour les communes de continuer à investir?



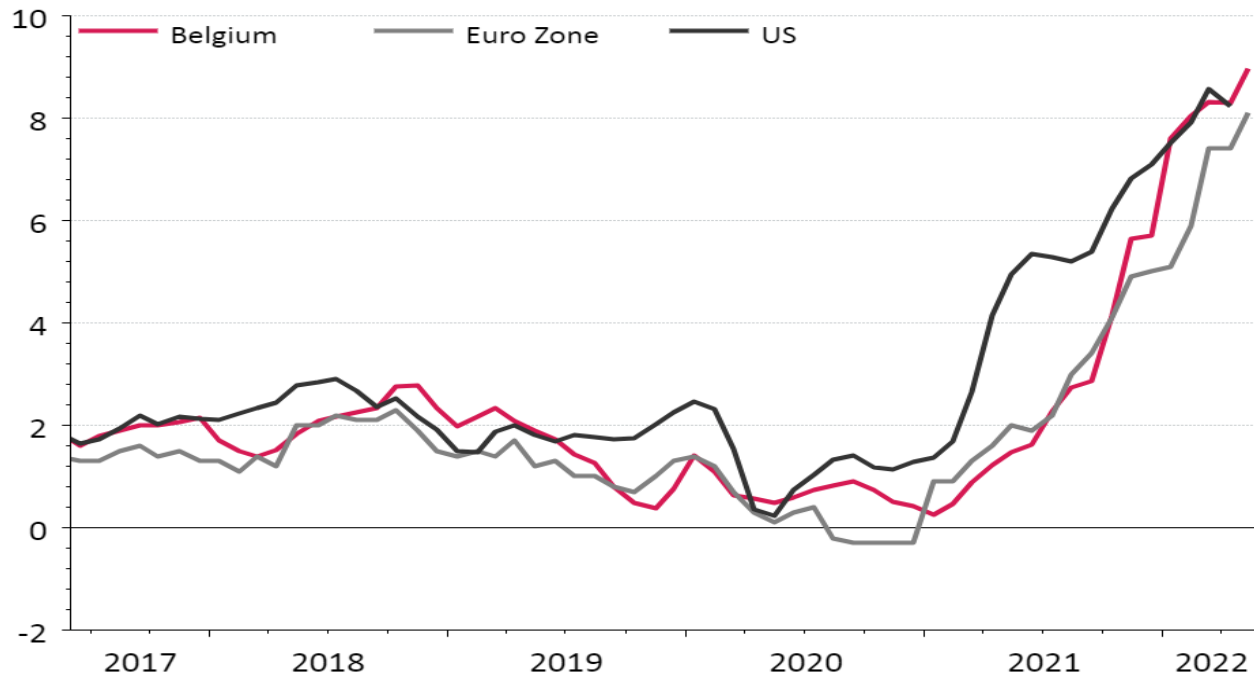
Contexte macroéconomique

2022: un contexte macroéconomique très perturbé après 2 ans de crise sanitaire



L'inflation à de nouveaux records: 9% en Belgique!

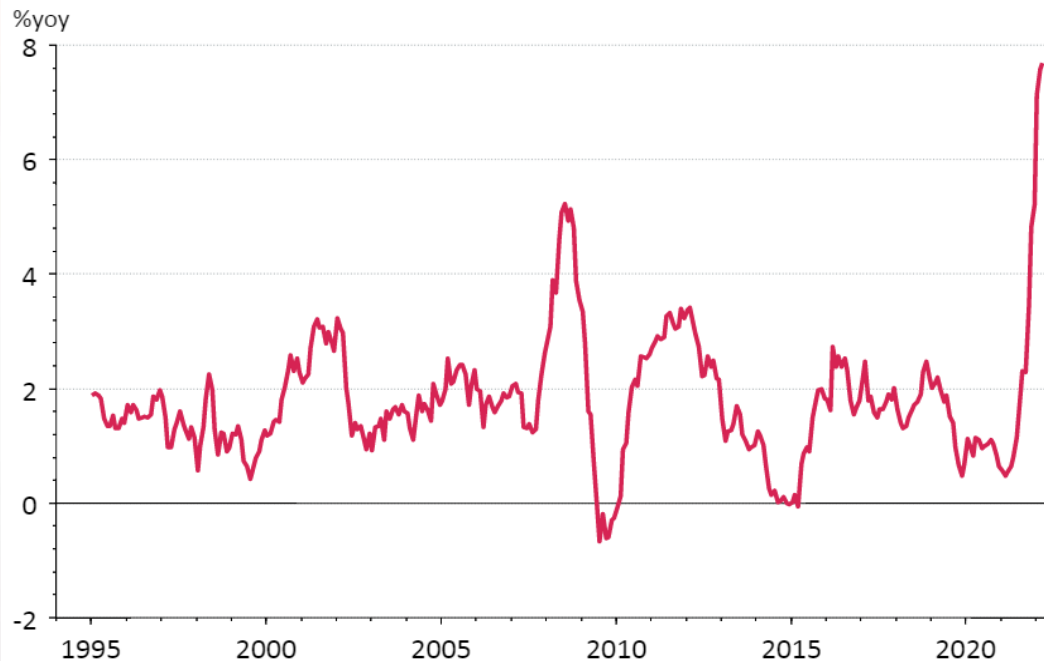
Inflation Belgium, Euro Zone and US



Source: Refinitiv Datastream / Fathom Consulting

Une indexation automatique des salaires en vue

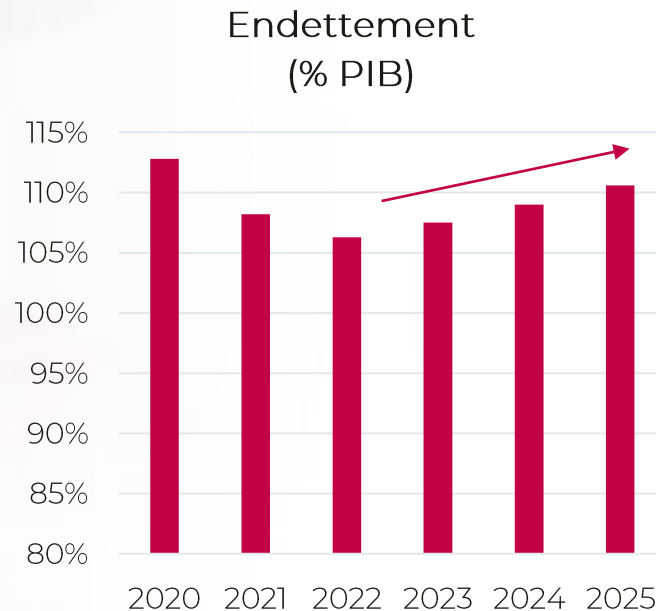
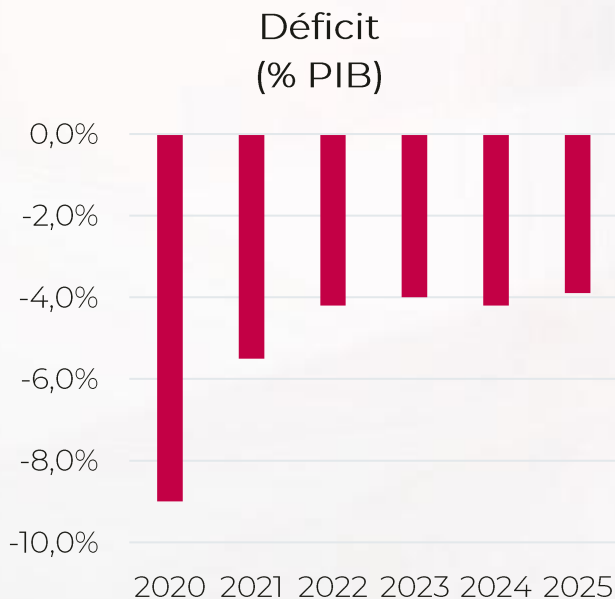
Belgian Health Index Inflation



Source: Refinitiv Datastream / Fathom Consulting

- La Banque nationale s'attend à une hausse des coûts salariaux de l'ordre de 13% sur la période 2022, 2023 et 2024
- 4 sauts d'indices en 2022!
- Les hausses des coûts salariaux sont principalement absorbées par des marges bénéficiaires des entreprises jusqu'à présent
- Inflation de 2° ou 3° tour attendue!

Dérapiage en vue des finances publiques belges. La « general escape clause » est prolongée jusqu'à fin 2023?

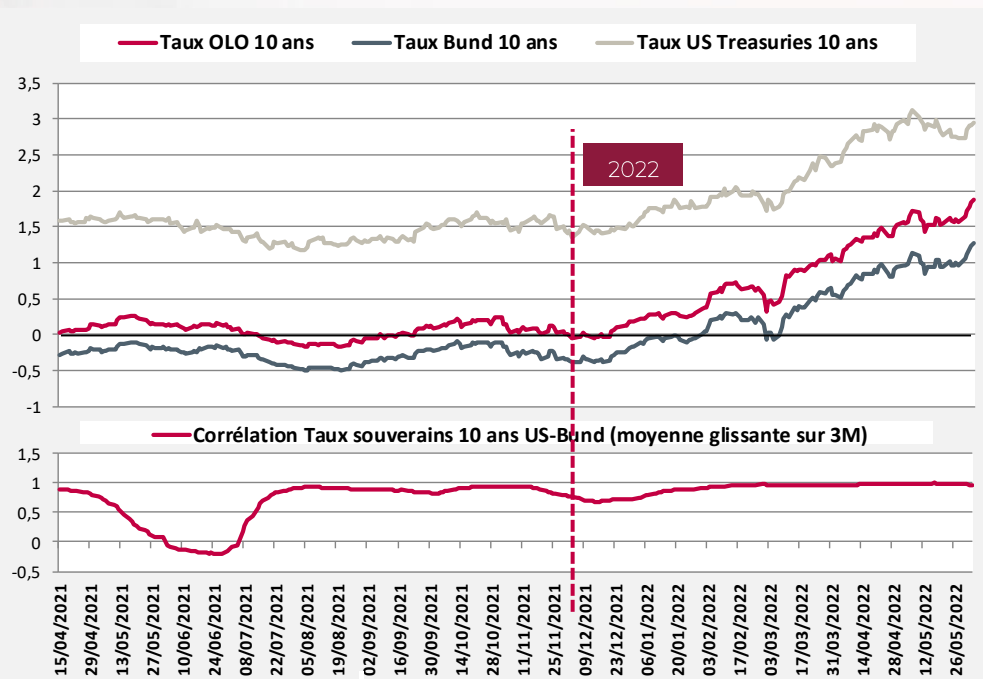


Source: 2020-2021 - BNB (20/04/2022), 2022-2025 Rapport CSF (09/04/2022) sur base BFP

Prévisions économiques, juin 2022

	GDP projections (%yoy)			HICP projections (%yoy)		
	2021	2022	2023	2021	2022	2023
Belgium	6,1	2,2	1,6	3,2	8,3	2,3
Eurozone	5,4	2,8	2,0	2,6	6,6	2,3
UK	7,4	3,7	1,5	2,4	7,0	3,3
US	5,7	3,2	2,2	4,7	6,8	2,7
China	8,1	4,5	5,2	1,2	2,3	2,0

Le contexte de taux demeure orienté à la hausse



Government Bond yields	Forecasts (%)						31/12/2022
	Spot	1Y	2Y	3Y	4Y	5Y	
Belgian OLO 10Y	1.83	2.17	2.29	2.40	2.50	2.63	2.06
Italian BTP 10Y	3.29	4.02	4.19	4.25	4.30	4.33	3.66
German Bond yield 10Y	1,23	1,77	1,92	2,00	2,10	2,13	1,61



Quel impact sur les dépenses
communales?

Quel impact sur les dépenses communales?

L'indice des prix à la consommation =
indicateur économique mesurant
l'évolution, au cours du temps, des
prix d'un panier de biens et
services, achetés par les ménages,
et censé être **représentatif de leur
consommation**

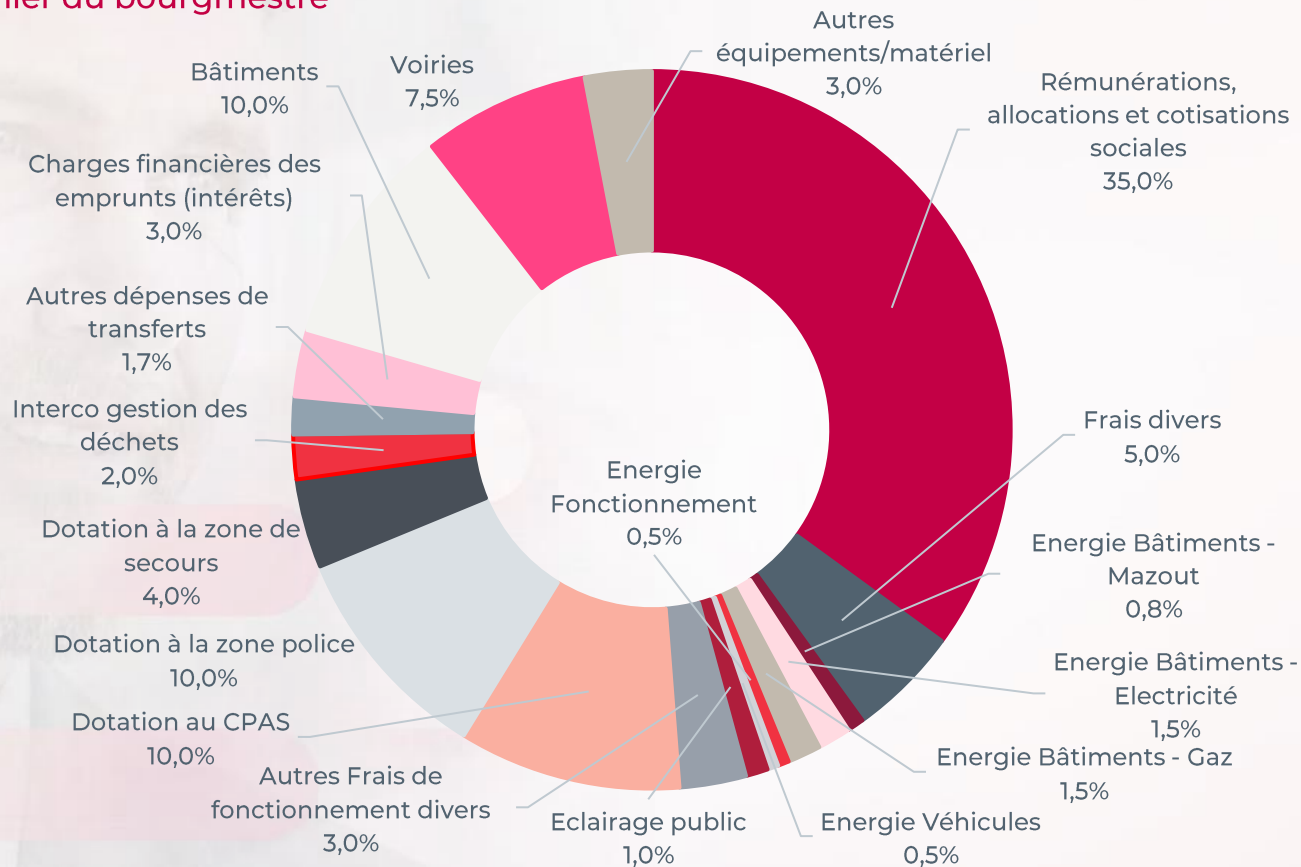
Source : SPF Economie



Quel impact sur les dépenses communales?

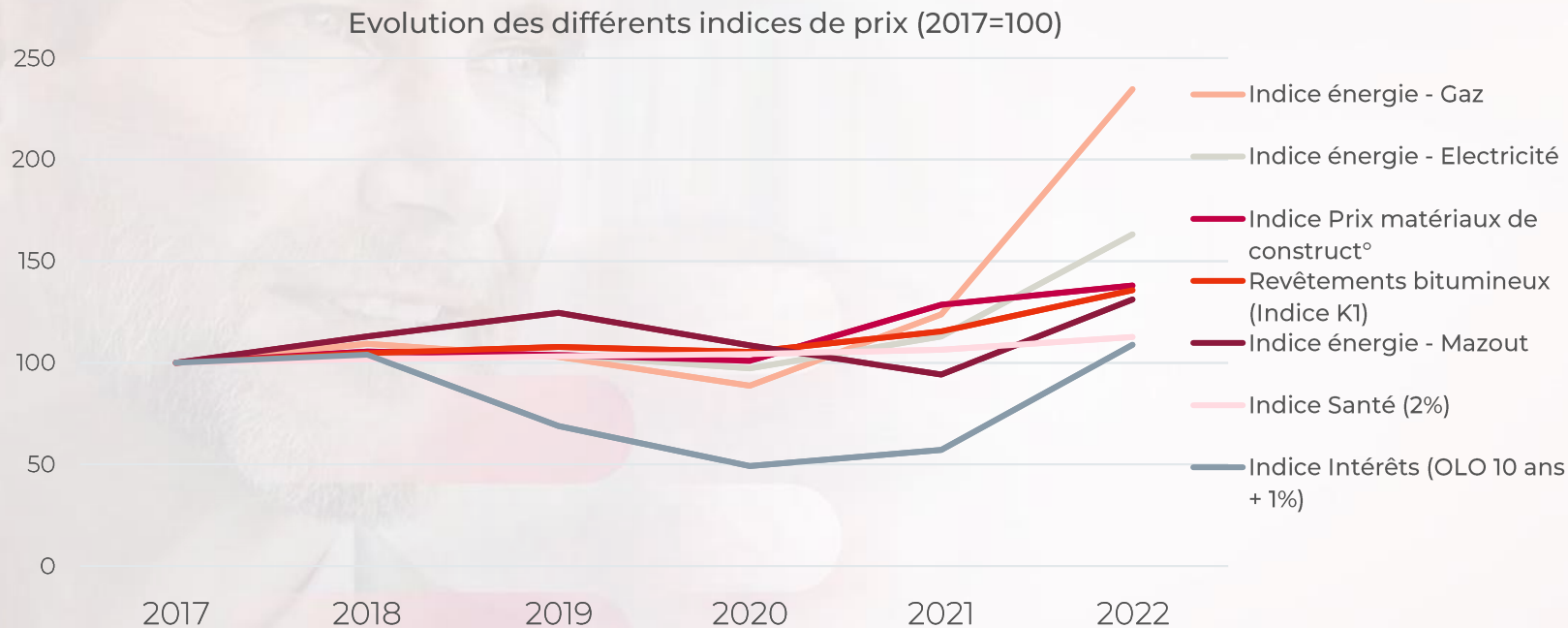
Composition du “panier du bourgmestre”

A quoi ressemble le
“Panier du
Bourgmestre” ?



Quel impact sur les dépenses communales?

Panier du bourgmestre: une sensibilité accrue aux évolutions macroéconomiques

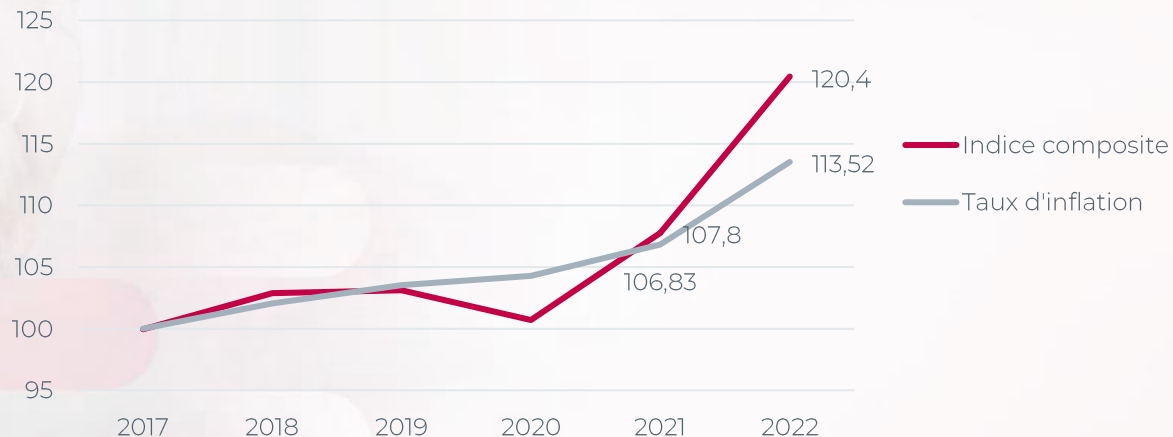


Quel impact sur les dépenses communales?

Quelle sensibilité des dépenses communales au contexte macroéconomique?

“Panier du Bourgmestre”
versus “Panier du Ménage”
→ plus forte sensibilité des
dépenses communales à
l'évolution des prix

Comparaison de l'indice composite communal avec le taux
d'inflation (2017 = 100)



	2017	2018	2019	2020	2021	2022
Indice composite	100	102,9	103,1	100,7	107,8	120,4

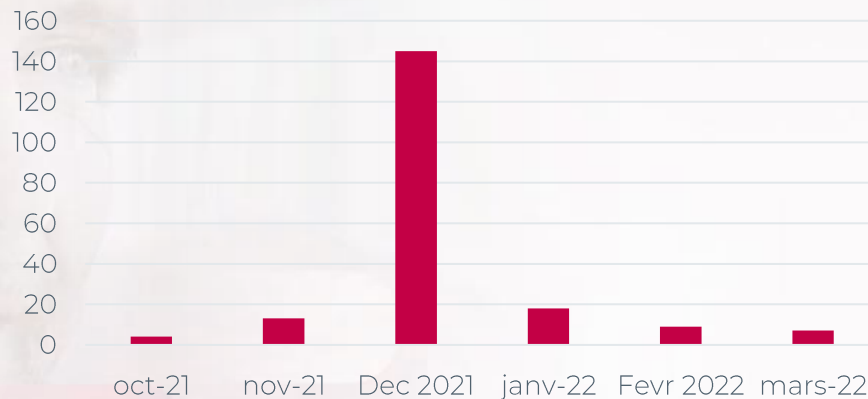
Quel impact sur les dépenses communales?

Estimation de
l'impact des
modifications
budgétaires à
opérer

Quelle
conséquence sur
l'équilibre
budgétaire?

Wallonie

Mois d'adoption du budget communal 2022



Bruxelles

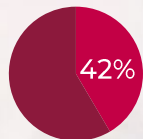
Important retard
dans l'approbation
des budgets
(14/19 disp. mi-mai)

Source: **budgets initiaux 2022**

- Document prévisionnel adopté fin 2021, à une période où les prévisions relatives au taux d'inflation étaient encore très modérées*
- Les prévisions budgétaires n'intègrent pas encore les effets de la forte progression des coûts énergétiques et de la forte hausse de l'inflation, enregistrés au cours du premier semestre 2022.

Quel impact sur les dépenses communales? Quels surcoûts par rapport aux budgets 2022 initiaux?

- Charges de personnel



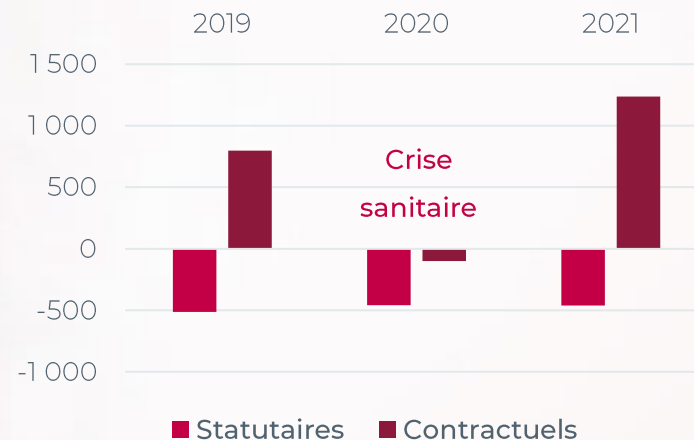
→ Budgets initiaux 2022: +4,8%

- Rattrapage sur l'engagement de personnel (courant 2021-compensation frein recrutement durant crise sanitaire)
- Nouveau recul du personnel statutaire (→ financement pension !!!)
- Un seul franchissement de l'indice-pivot (+2%) dans le budget initial 2022 de la majorité des communes

Quels surcoûts suite aux nouveaux dépassements de l'indice pivot ?

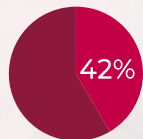
→ Budgets 2022 modifiés: +85 millions EUR / +9,2%

Évolution Nbr ETP selon le statut



Quel impact sur les dépenses communales? Quels surcoûts par rapport aux budgets 2022 initiaux?

- Charges de personnel



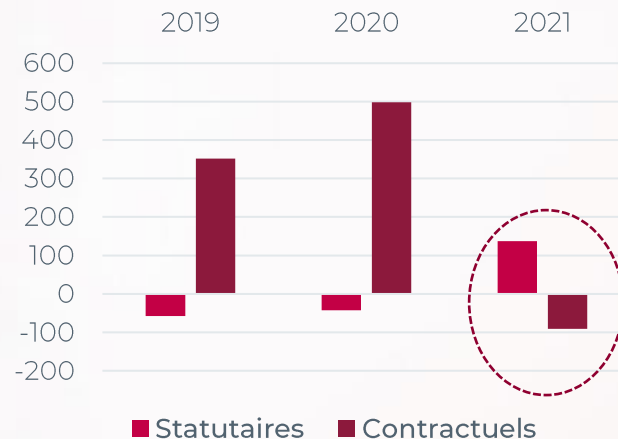
→ Budgets initiaux 2022: +6,4%

- Mise en œuvre d'un important accord sectoriel pour les pouvoirs locaux BXL (2021-2025)
- En 2021, nominations de personnel dans certaines communes (→ progression du nombre ETP statutaires !)
- Un ou deux franchissements de l'indice-pivot (+2%) dans le budget initial 2022 selon date d'approbation du budget

Quels surcoûts suite aux nouveaux dépassements de l'indice pivot?

→ Budgets 2022 modifiés: +45 millions EUR / +10,6%

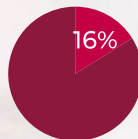
Évolution Nbr ETP selon le statut



Quel impact sur les dépenses communales?

Quels surcoûts par rapport aux budgets 2022 initiaux?

- Charges de fonctionnement



Dépenses énergétiques

- Sous-estimation de l'évolution des prix
- Quels surcoûts?

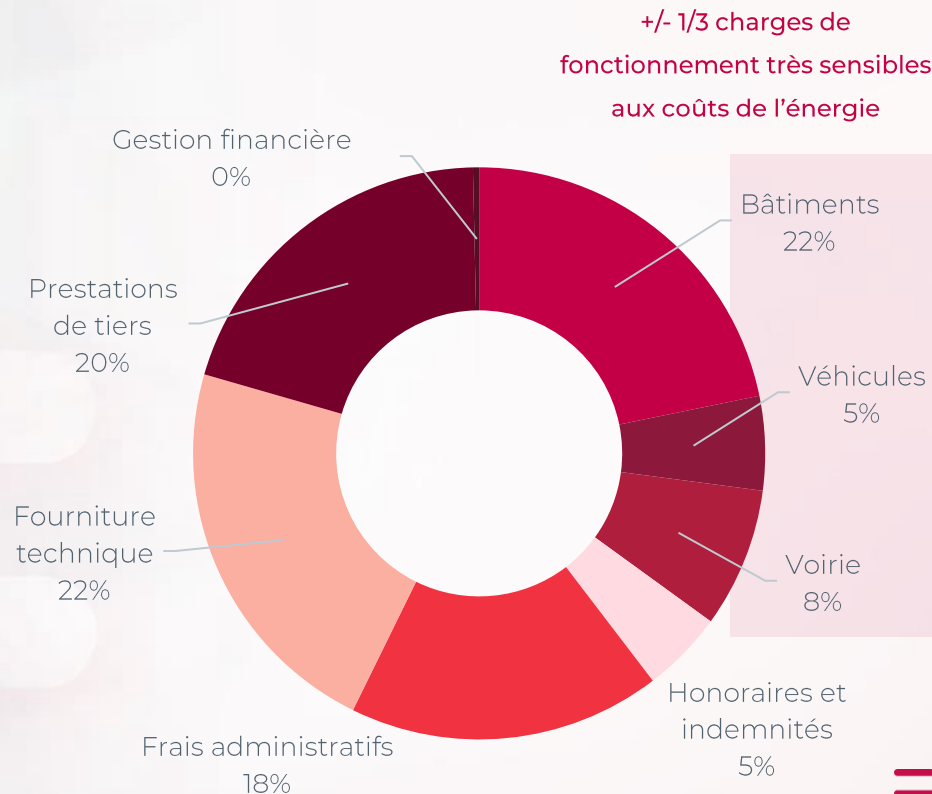
WAL: Budgets initiaux: 150 mio EUR - +10,4%

BXL: Budgets initiaux: 25 mio EUR / -7,3%!!

Si hausse des prix Energie + 50%:

- WAL: surcoût de 65 mio EUR
- BXL: surcoût de 12,5 mio EUR

- Dans la réalité, impact très variable selon les communes:
 - Type de contrat (fixe/variable)
 - Mix énergétique (Gaz/Élec/Mazout/...)
 - Performance énergétique Bâtiments/véhicules
 -



Quel impact sur les dépenses communales?

Quels surcoûts par rapport aux budgets 2022 initiaux?

• Dépenses de transfert

30%

	% Évol.
Dotation au CPAS*	4,9%
Dotation à la zone police	5,1%
Dotation à la zone de secours	-15,2%
Entreprises	-24,2%
Ménages & associat° locales	-4,8%
Total	2,8%

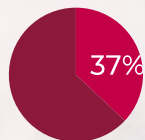
* +9,2% si on tient compte du financement de la cotisation de responsabilisation du CPAS

- **CPAS: nouvelle progression de l'aide sociale** (impact crise sanitaire et coût de l'énergie) + **maison de repos**
 - **ZP:** accord sectoriel Police
 - **ZS:** reprise financement par les provinces (accord RW)
 - **Subsides Ménages/associations/Entr.:** retour à la normale après la période des aides communales "Covid"
 - Impact induit des charges de personnel (inflation 2022 + pensions (GV)
- **Surcoûts 2022: +/- 75 millions EUR** (hyp: 2/3 impact pris en charge par la commune)

Quel impact sur les dépenses communales?

Quels surcoûts par rapport aux budgets 2022 initiaux?

• Dépenses de transfert



	% Évol.
Dotation au CPAS	10,6%
Dotation à la zone police	2,0%
Dotation à la zone de secours	-
Entreprises	12,5%
Ménages & associat° locales	0,7%
Total	5,1%

- **CPAS:** Importante progression résultant de l'impact de l'accord sectoriel pour les CPAS. Aide sociale reste soutenue (impact crise sanitaire et coût de l'énergie)
- **ZP:** faible progression / sous-estimation vu l'inflation 2022 (Dépenses Pers > 90% budget total)
- **ZS:** pas de dotation à charge des communes vu reprise compétence par la Région (SIAMU)
- Impact induit des charges de personnel & énergie sur dotations communales

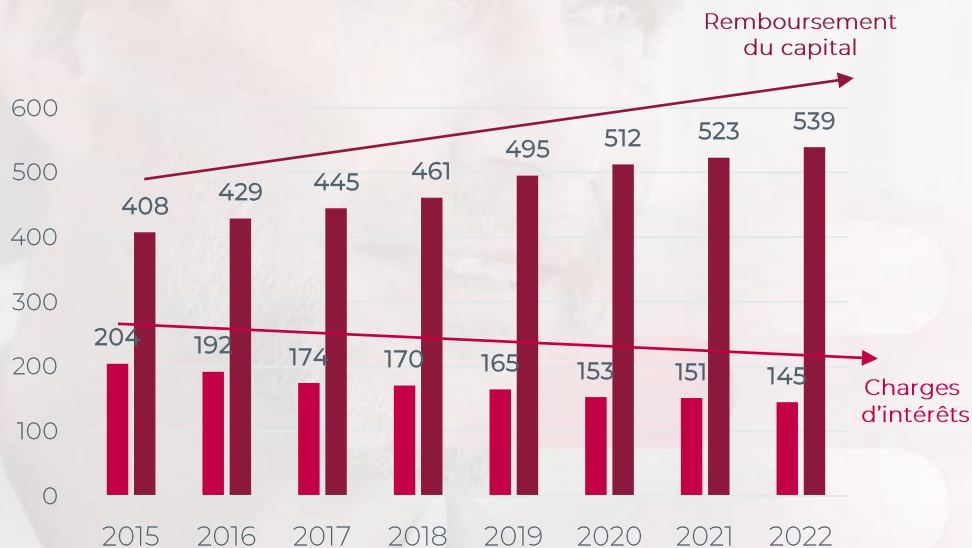
→ **Surcoûts 2022: +/- 35 millions EUR** (hyp: 2/3 impact pris en charge par la commune)

Quel impact sur les dépenses communales?

Quels surcoûts par rapport aux budgets 2022 initiaux?

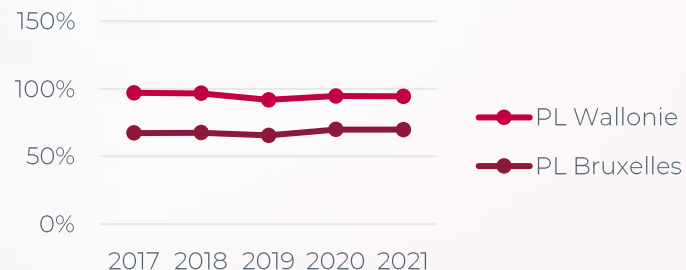
Charges de la dette

12%



- 2015-2021: glissement entre charges d'intérêts et remboursement du capital
- Depuis 2022: remontée des taux d'intérêt:
 - Niveau d'endettement stable
 - Maturité dette > 10 ans → processus lent (impact limité en 2022)

Endettement (en % recettes)



Quel impact sur les dépenses communales?

Quels surcoûts par rapport aux budgets 2022 initiaux?

Wallonie

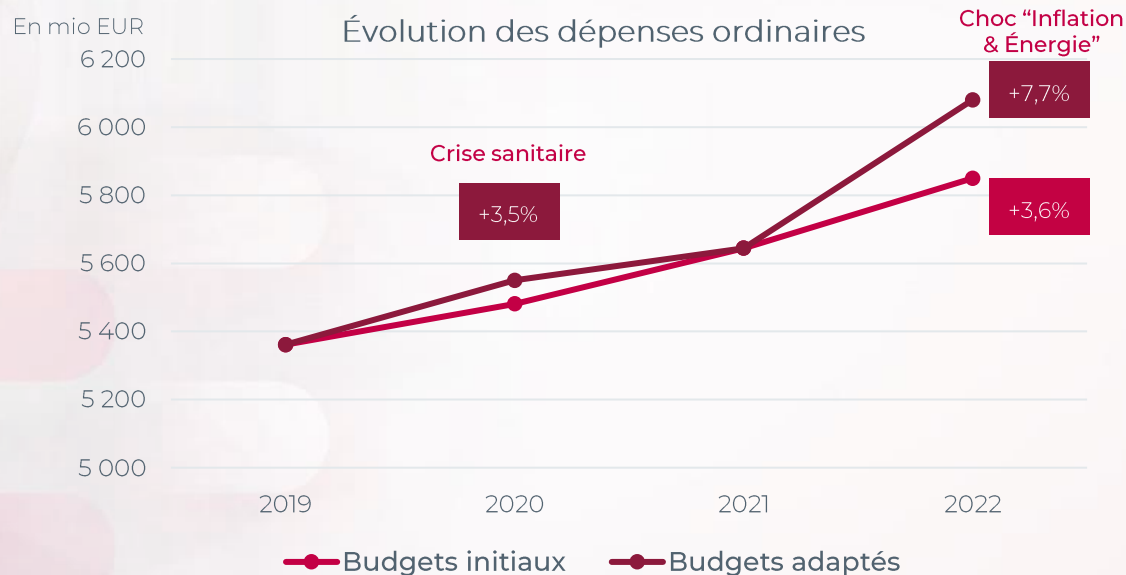
- En synthèse

- Près de 230 millions EUR de dépenses ordinaires supplémentaires par rapport aux budgets initiaux 2022

Surcoûts MB 2022

- Personnel: + 90 mio EUR
- Énergie: + 65 mio EUR
- Transfert: + 75 mio EUR

Total: + 230 mio EUR



Quel impact sur les dépenses communales? Quels surcoûts par rapport aux budgets 2022 initiaux?

Bruxelles

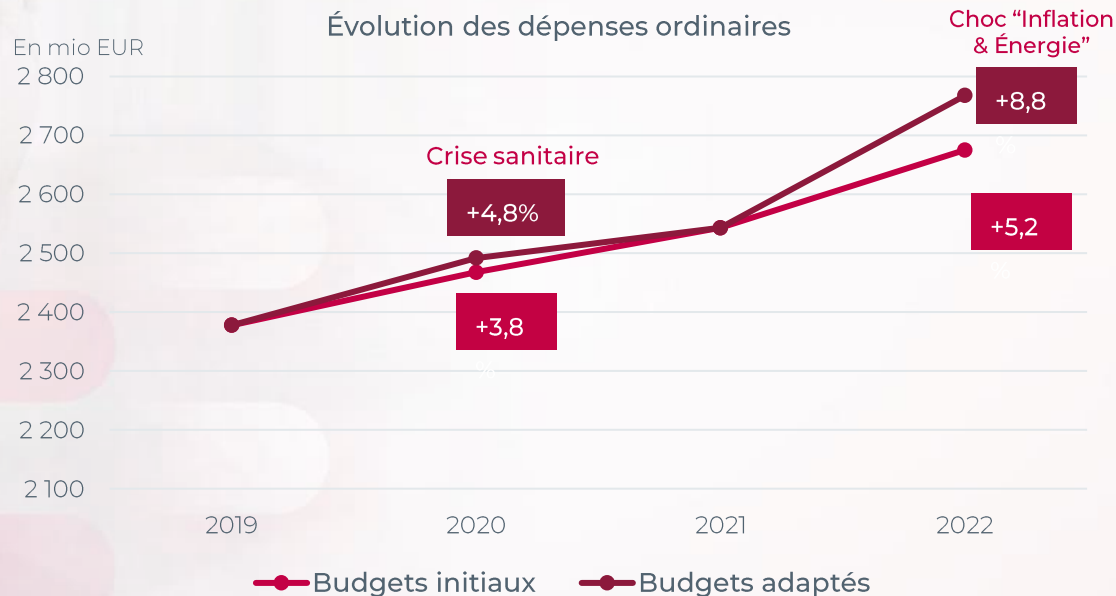
• En synthèse

- Près de 92,5 millions EUR de dépenses ordinaires supplémentaires par rapport aux budgets initiaux 2022

Surcoûts MB 2022

- Personnel: + 45 mio EUR
- Énergie: + 12,5 mio EUR
- Transfert: + 35 mio EUR

- **Total: + 92,5 mio EUR**



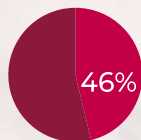


Quelles capacités pour les communes d'ajuster leur recettes?

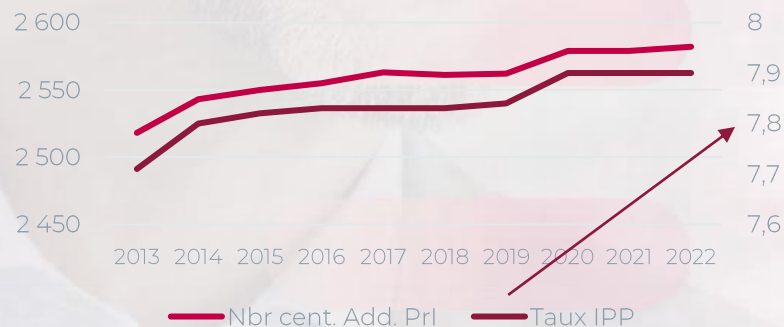
Quelles capacités pour les communes d'ajuster leur recettes?

Wallonie

• Fiscalité



	% Total	Taux de croissance (p./r. à 2021)
Taxes additionnelles au précompte immobilier	39%	+3,2%
Taxes additionnelles à l' impôt des personnes physiques	37%	+0,2%
Taxes locales et autres	24%	+3,7%
Total recettes fiscales	100%	+2,2%



- **PRI et Taxes locales:** retour progressif à la “normale” p/r à la crise sanitaire (exonération, effets du confinement)
- **Évolution contrastée de l'IPP:**
 - Villes > 50.000 hab.: -1,3%
 - Villes urbanisées à faibles niveaux de revenus: -1,5%
- Quelles possibilités d'ajustement?
 - **Effet Base:** inflation répercutée en N+1 (revenus cadastraux) et N+2 (revenus)
 - **Effet Taux:** très peu de modifications de taux en 2022. Possibilité à partir de 2023 mais de nombreuses communes appliquent déjà le taux Plafond (WAL)
- NB: particularité BXL (poursuite Shift IPP/PRI)

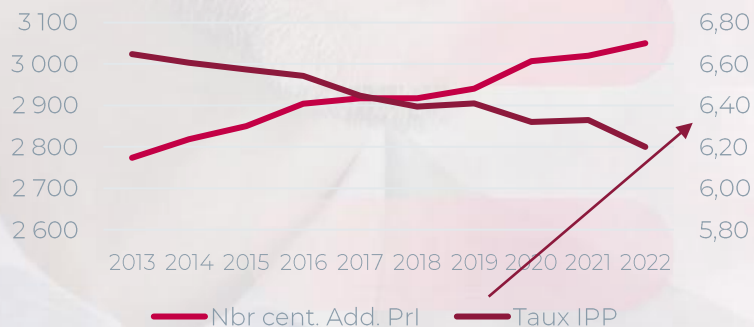
Quelles capacités pour les communes d'ajuster leur recettes?

Bruxelles

• Fiscalité

52%

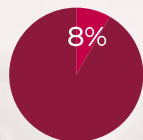
	% Total	Taux de croissance (p./r. à 2021)
Taxes additionnelles au <u>précompte immobilier</u>	58%	+2,8%
Taxes additionnelles à l' <u>impôt des personnes physiques</u>	17%	+3,0%
Taxes locales et autres	25%	+7,5%
Total recettes fiscales	100%	+3,9%



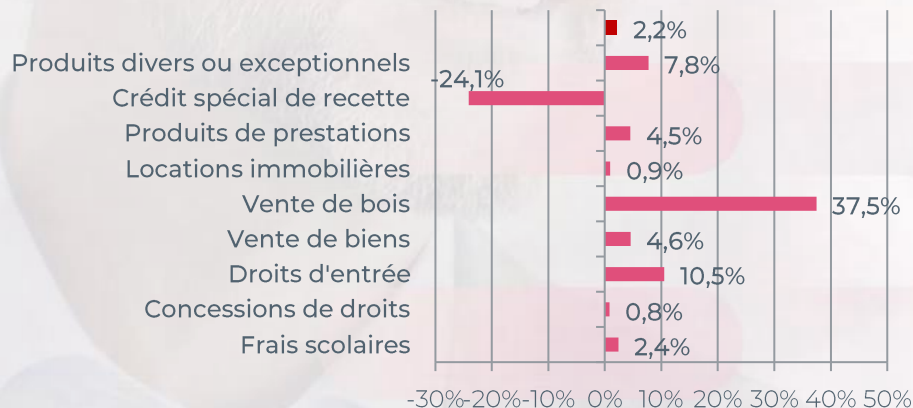
- **Taxes locales:** retour progressif à la “normale” p/r à la crise sanitaire (exonération, effets du confinement → ex.: taxes sur occupation du domaine public (+35%))
- **Évolution contrastée de l'IPP:** +3%
 - Communes 1^{re} couronne: -1,5%
 - Communes 2^e couronne: +6,0%
- Quelles possibilités d'ajustement?
 - **Effet Base:** inflation répercutée en N+1 (revenus cadastraux) et N+2 (revenus)
 - **Effet Taux:** poursuite Shift IPP/PRI

Quelles capacités pour les communes d'ajuster leur recettes?

Recettes propres



	% Total	Taux de croissance (p./r. à 2021)	
		WAL	BXL
Prestations	82%	2,2%	14,1%
Produits financiers	18%	-4,5%	-1,4%
Recettes propres	100%	0,9%	+10,4%

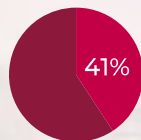


- Retour progressif à la “normale” des **produits de prestations** p/r à la crise sanitaire (droits d'entrée, frais scolaires, loyers...)
- **WAL**: Forte progression des **produits liés à la vente de bois** (cf. – prix matériaux de construct°/report vente durant crise sanitaire)
- **BXL**: concession **Parking** (+80%)
- Nouveau recul des **produits financiers**: dividendes interco Énergie (-10% Gaz/-2% Elec) et intérêts placements
- Quelles possibilités d'ajustement?
 - **Prestations**: faible marge de manœuvre pour adapter les tarifs / indexation loyers
 - **Produits financiers**: perspectives d'évolution des dividendes d'énergie?

Quelles capacités pour les communes d'ajuster leur recettes?

Wallonie

• Fonds et subsides



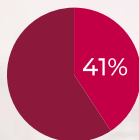
	En % Total	Taux de croissance (p./r. à 2021)
Fonds (général et spéciaux)	60%	5,4%
Subsides	40%	1,7%
Total	100%	3,9%

- **Fonds des communes**: ajustement des dotations aux communes au taux d'inflation en décembre 2022 (notification du solde prévue par le décret RW)
- **Subsides de fonctionnement**: adaptation à l'inflation selon le type de subsides en N+1
- **+ Aides régionales** (prêts "Plan Oxygène") pour soutenir les communes en difficulté financière → comptabilisées à concurrence de **190 mio EUR dans les budgets initiaux 2022***

Quelles capacités pour les communes d'ajuster leur recettes?

Bruxelles

• Fonds et subsides



	En % Total	Taux de croissance (p./r. à 2021)
Fonds (général et spéciaux)	55%	1,9%
Subsides	45%	13,1%
Total	100%	5,0%

- **Fonds des communes:** ajustement des dotations aux communes (% minimum de 2% prévu par l'ordonnance)
- **Subsides de fonctionnement:**
 - Importante progression suite à l'intervention régionale pour le financement de l'accord sectoriel (+33,8 mio EUR en 2022, y compris part CPAS)
 - Adaptation à l'inflation selon le type de subsides en N+1

Quelles capacités pour les communes d'ajuster leur recettes?

- En synthèse

- Mécanismes d'indexation partiels et avec effets retards (N+1 et N+2)
- Peu de possibilités de modifier les taux d'imposition/tarifs à CT



À l'instar de nombreuses administrations publiques, les finances des pouvoirs locaux sont soumis à un “effet ciseaux” dans un contexte de forte progression de l'inflation.

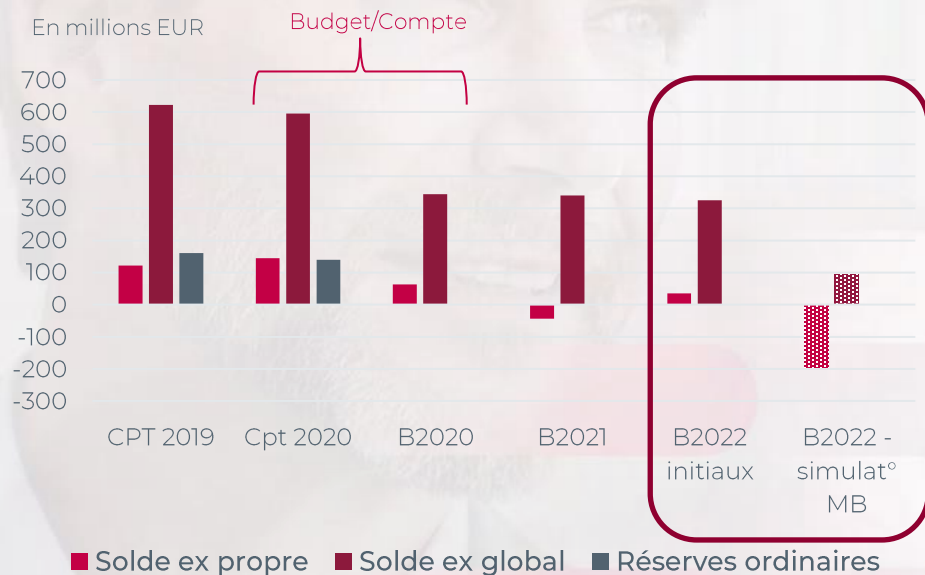


Quelles conséquences sur
l'équilibre budgétaire?

Quelles conséquences sur l'équilibre budgétaire?

Wallonie

- Impact des **surcoûts potentiels (+230 mio EUR)** sur soldes exercices propre et global
- Impact des **aides régionales (Plan Oxygène -190 mio EUR)**

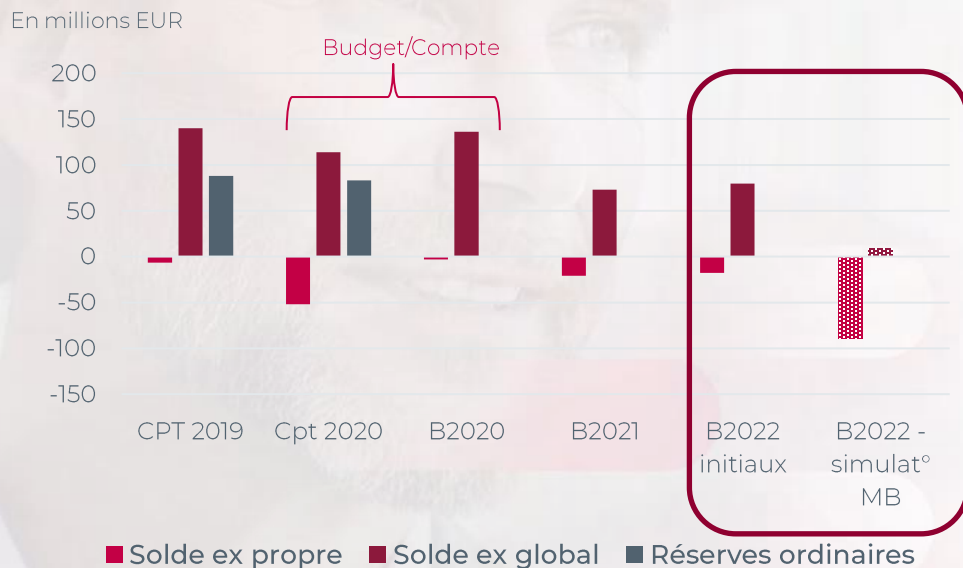


- Détérioration solde ex propre (-195 mio EUR) et réduction boni global (95 mio EUR)
→ Impact budgétaire 2 fois supérieur à l'impact de la crise sanitaire
- Les grandes villes & régions sont davantage structurellement fragilisées (crise sanitaire, charges de pension... → recours au "plan Oxygène" à concurrence de 190 mio EUR (déjà dans les budgets initiaux !)
- Les communes disposent encore de certaines réserves (→ comptes plus favorables que les budgets)
- Opportunités pour la Région de prolonger les mesures dérogatoires d'assouplissement budgétaire ?

Quelles conséquences sur l'équilibre budgétaire?

Bruxelles

→ Impact des surcoûts potentiels (+92,5 mio EUR) sur soldes exercices propre et global?



- Impact budgétaire (-92,5 Mio EUR) potentiellement supérieur à l'impact de la crise sanitaire (-75 mio EUR)
- Les communes bruxelloises, déjà fragilisées depuis la crise sanitaire, disposent de peu de réserves pour amortir ce nouveau choc
- 4 communes ne disposent pas encore de budget 2022
- Peu de réserves disponibles
- Opportunités pour la Région de prévoir des mesures dérogatoires d'assouplissement budgétaire ?

Evolution à échantillon constant (N=14 communes)



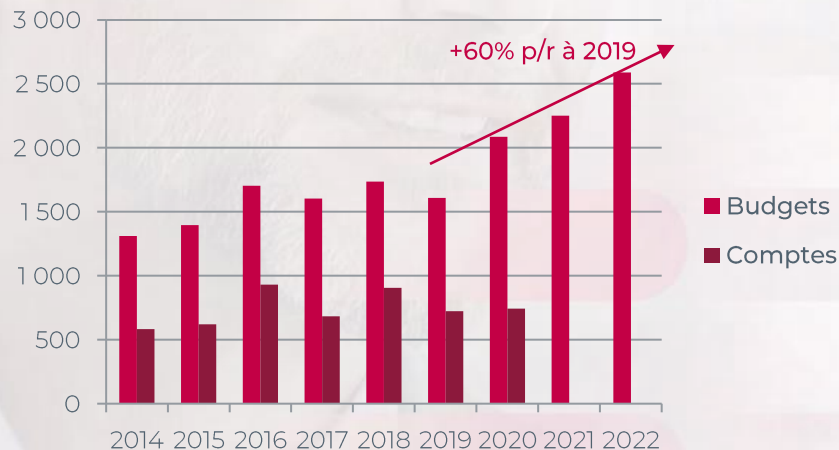
Quelles capacités pour les
communes de continuer à
investir?

Quelles capacités pour les communes de continuer à investir?

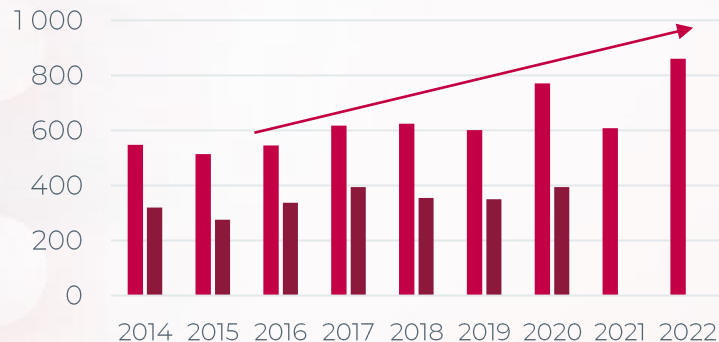
- ❑ **WAL** : importante progression des investissements pour la 3^e année consécutive (+60% depuis 2019)
- ❑ **BXL** : le niveau d'investissement reste soutenu. Sur 19 communes, certains grands projets peuvent faire fluctuer la moyenne régionale

- Ces hausses s'expliquent partiellement par différents reports (crise sanitaire, programmation FRIC....)
- Les plans de relance (UE et régionaux) ont également boosté les projets d'investissement des pouvoirs locaux

Wallonie



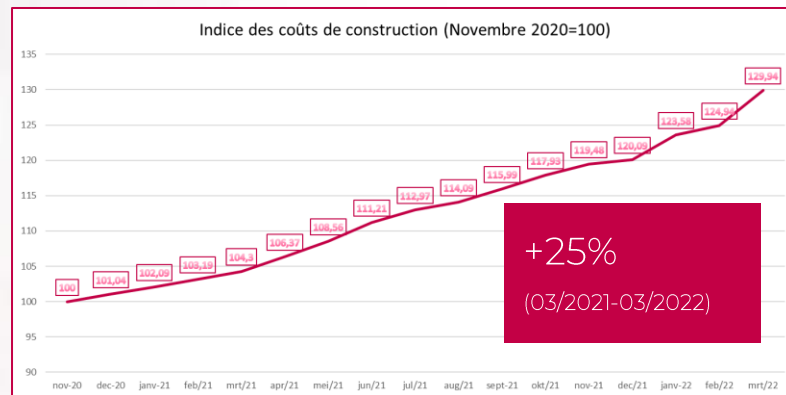
Bruxelles



Quelles capacités pour les communes de continuer à investir?

Sur la base des budgets, la volonté des pouvoirs locaux de **renforcer les investissements** pour répondre aux nombreux besoins (environnementaux et sociaux) est bien présente mais nombreuses **incertitudes** liées :

- explosion des prix des matériaux de construction
- pénurie de main d'œuvre
- dégradation santé financière globale
- remontée des taux d'intérêts
- lourdeurs procédures marchés publics, permis environnement, octroi des subsides, ...

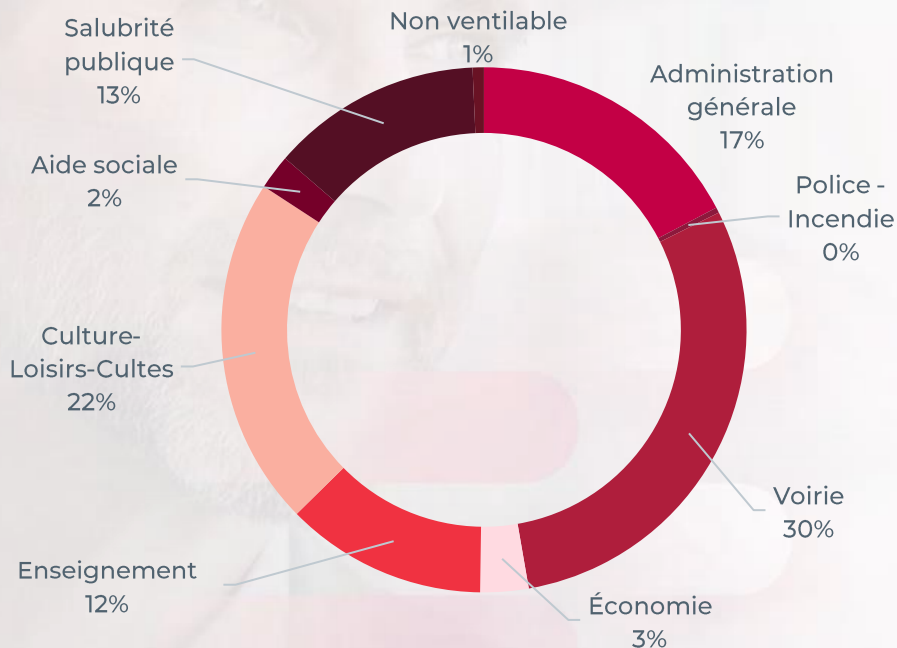


Source : SPF-Economie - Indice de prix des matériaux de construction (basé sur l'évolution de 26 catégories de matériaux)

Quelles capacités pour les communes de continuer à investir?

Domaines des projets d'investissements (2,6 mia EUR - Budgets 2022)

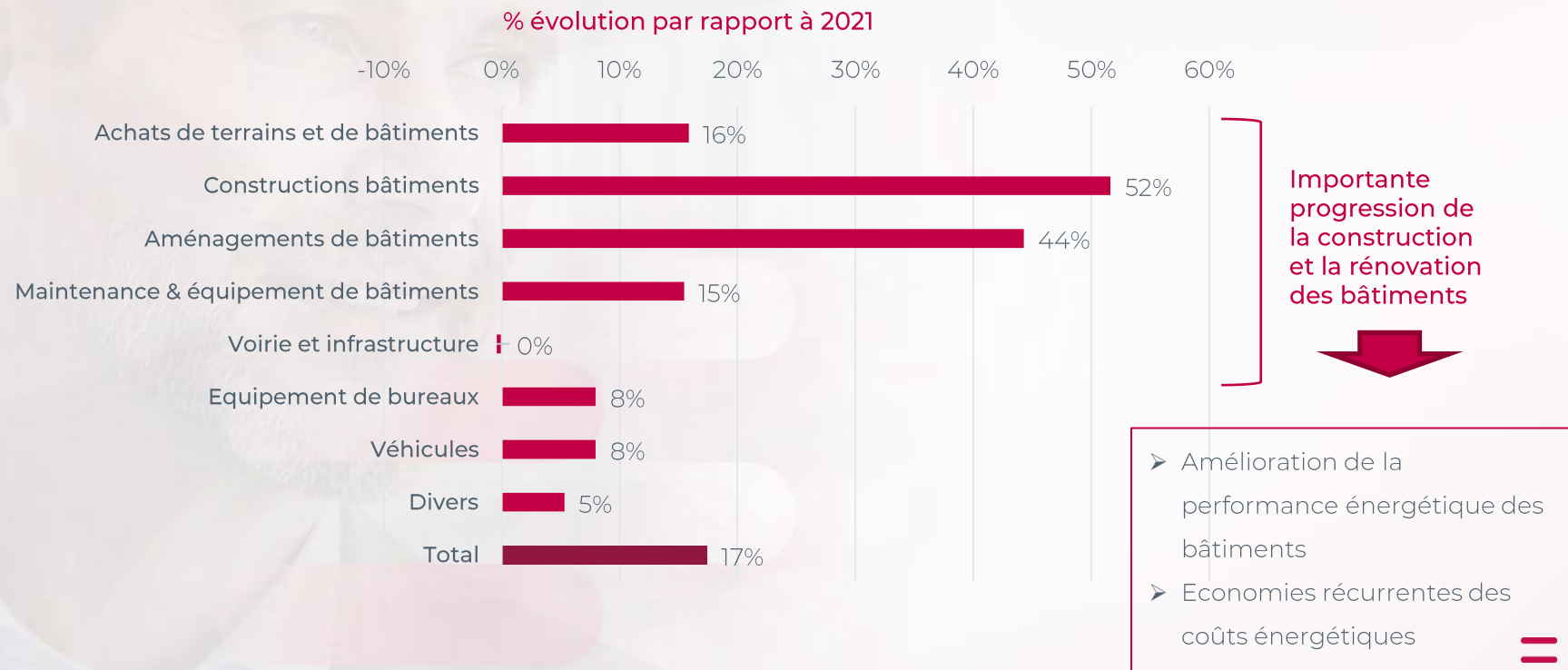
Wallonie



Quelles capacités pour les communes de continuer à investir?

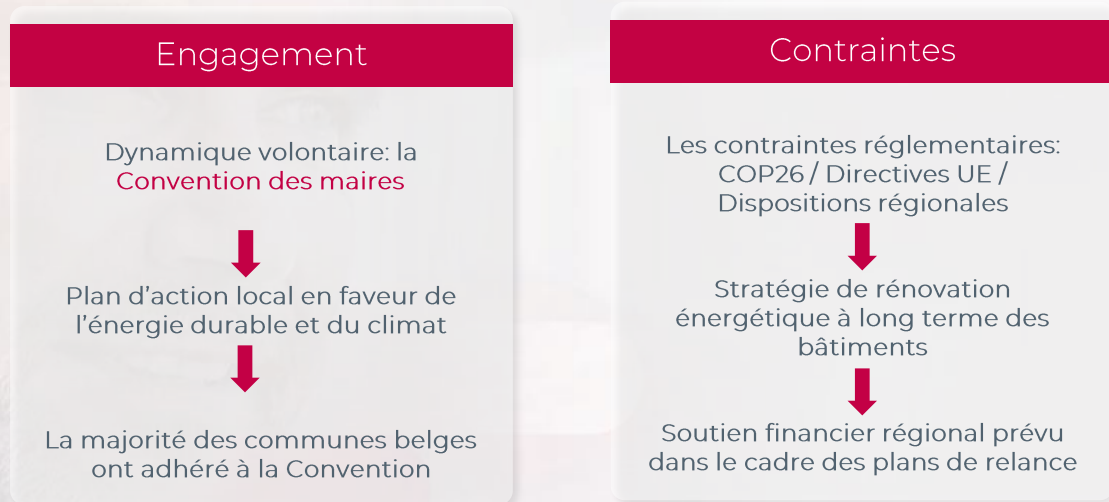
Nature des projets d'investissements (2,6 mia EUR - Budgets 2022)

Wallonie



Quelles capacités pour les communes de continuer à investir?

Rôle des communes dans la transition énergétique



Analyse Finances Locales 2022

Crise énergétique et inflation:
un choc financier plus intense
que celui du Covid-19

10.06.2022