

## Analyse patrimoniale

### Equilibre financier

en millions d'euros

	2005	2006	06/05 en %	2007	07/06 en %
Ressources stables (1)	149 850	161 655	+7,9	174 570	+8,0
- Dette à moyen et long terme	19 259	20 211	+4,9	21 635	+7,0
- Autres ressources stables	130 590	141 444	+8,3	152 936	+8,1
Actif immobilisé brut (2)	147 708	158 831	+7,5	172 150	+8,4
<b>Fonds de roulement (A=1-2)</b>	<b>2 141</b>	<b>2 824</b>	<b>+31,9</b>	<b>2 421</b>	<b>-14,3</b>
Actif d'exploitation (3)	3 330	3 002	-9,8	2 919	-2,8
Passif d'exploitation (4)	4 334	4 492	+3,6	5 009	+11,5
<b>Besoin en fonds de roulement (B=3-4)</b>	<b>-1 004</b>	<b>-1 489</b>	<b>+48,4</b>	<b>-2 089</b>	<b>+40,3</b>
<b>Trésorerie nette (=A-B)</b>	<b>3 145</b>	<b>4 314</b>	<b>+37,2</b>	<b>4 510</b>	<b>+4,5</b>

L'encours de la dette des départements augmente de 7% en 2007 pour s'établir à plus de 21,6 milliards d'euros.

Les dettes financières sont constituées à 99% par des emprunts auprès des établissements de crédit. 28% de ces emprunts sont assortis d'une option de tirage sur ligne de trésorerie.

Entre 2006 et 2007, la dette à moyen et long terme a augmenté de 7% pour atteindre 21,6 milliards d'euros, 20,2 en 2006.

Le poids de la dette en années de CAF, qui indique le nombre d'années de CAF nécessaire au remboursement de l'encours de dette, se détériore pour s'établir à 2,41 en 2007 contre 2,17 en 2006.

En 2007, le **besoin en fonds de roulement** est toujours négatif. Il s'établit à -2 milliards d'euros. Il génère donc une ressource pour les départements. Il s'établit à - 12,1 jours de dépenses réelles en 2007 (contre -9,2 jours en 2006).

Le **fonds de roulement** vise d'abord à compenser le décalage entre l'encaissement des recettes et le paiement des dépenses. En 2007, il s'établit à 2,4 milliards d'euros. Il recule ainsi de 14,3%.

Le fonds de roulement en jours de dépenses réelles s'établit ainsi à 14,1 jours alors qu'il était de 17,4 jours l'année précédente.

Ce dégagement de fonds de roulement (besoin en fonds de roulement négatif) ajouté au fonds de roulement constitue la trésorerie nette des départements.

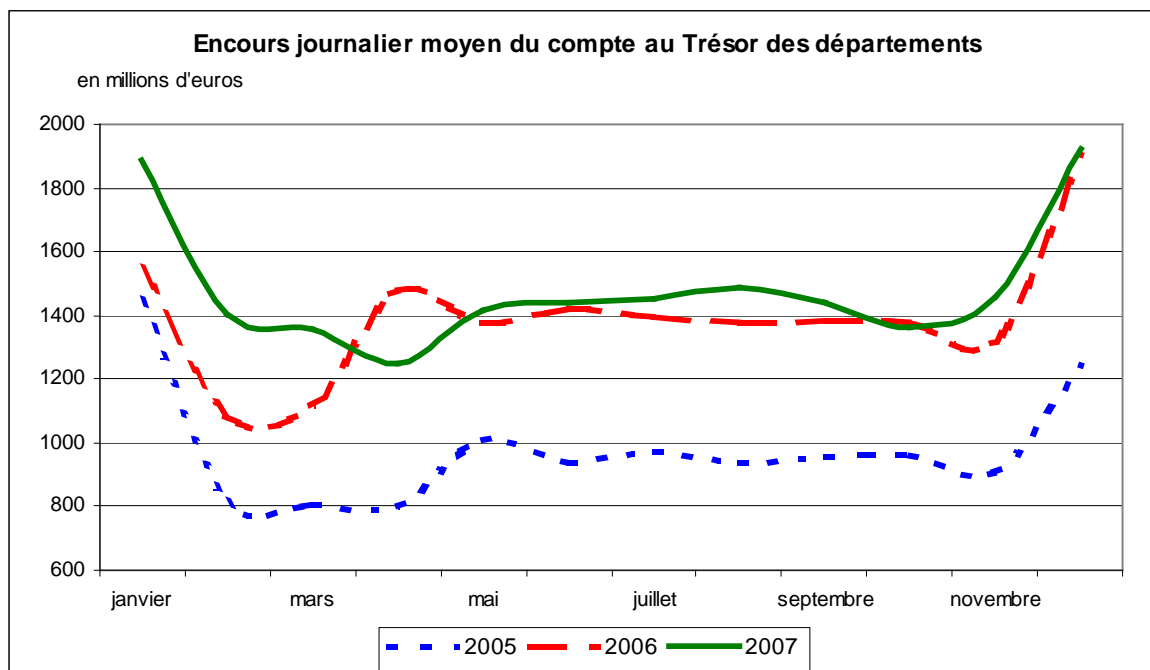
La **trésorerie** des départements s'élève en 2007 à 4,5 milliards d'euros (+4,5%).

La **trésorerie** nette des départements est passée de 4,3 milliards d'euros en 2006 à 4,5 milliards en 2007. Cette tendance de clôture d'exercice se vérifie également en infra-annuel. En effet, les départements ont augmenté leur encours moyen journalier de trésorerie en 2007. Ce dernier s'élève à 1 490 millions d'euros contre 1400 millions en 2006, soit une augmentation de 6,4%.

**Solde moyen de trésorerie mensuel des départements**  
(en millions d'euros)

départements	2005	2006	2007
janvier	1 448	1 547	1 884
février	817	1 086	1 402
mars	811	1 116	1 355
avril	803	1 484	1 251
mai	1 011	1 380	1 418
juin	938	1 422	1 440
juillet	977	1 397	1 452
août	938	1 381	1 491
septembre	956	1 385	1 440
octobre	961	1 379	1 365
novembre	908	1 320	1 457
décembre	1 239	1 898	1 925
<b>moyenne</b>	<b>984</b>	<b>1 400</b>	<b>1 490</b>

La trésorerie de fin d'exercice permet de couvrir 26,2 jours de dépenses réelles en 2007 contre 26,6 en 2006.



## Équilibre financier global

(En millions d'euros)

	<b>Produits</b>	<b>54 336</b>	<b>Charges</b>	<b>45 368</b>
Section de fonctionnement	Impôts directs	19 019	Achats, charges externes	5 334
	Impôts indirects	16 027	Personnel	8 333
	Concours de l'État	13 196	Subventions et contingents	30 157
	Subventions et participations	3 652	Charges financières	780
	Autres produits	2 442	Autres charges	764
				<b>Autofinancement 8 968</b>
	<b>Autofinancement</b>	<b>8 968</b>	<b>Emplois hors dettes</b>  <b>14 207</b>	
Section d'investissement	Ressources hors emprunts	3 212		
	Endettement	1 623		
	Diminution du FDR	404		