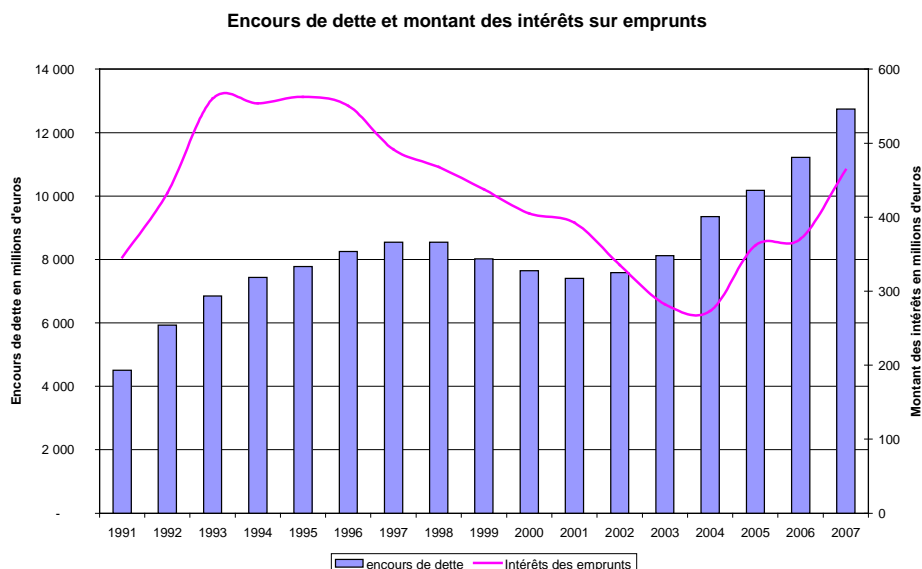


# Analyse patrimoniale

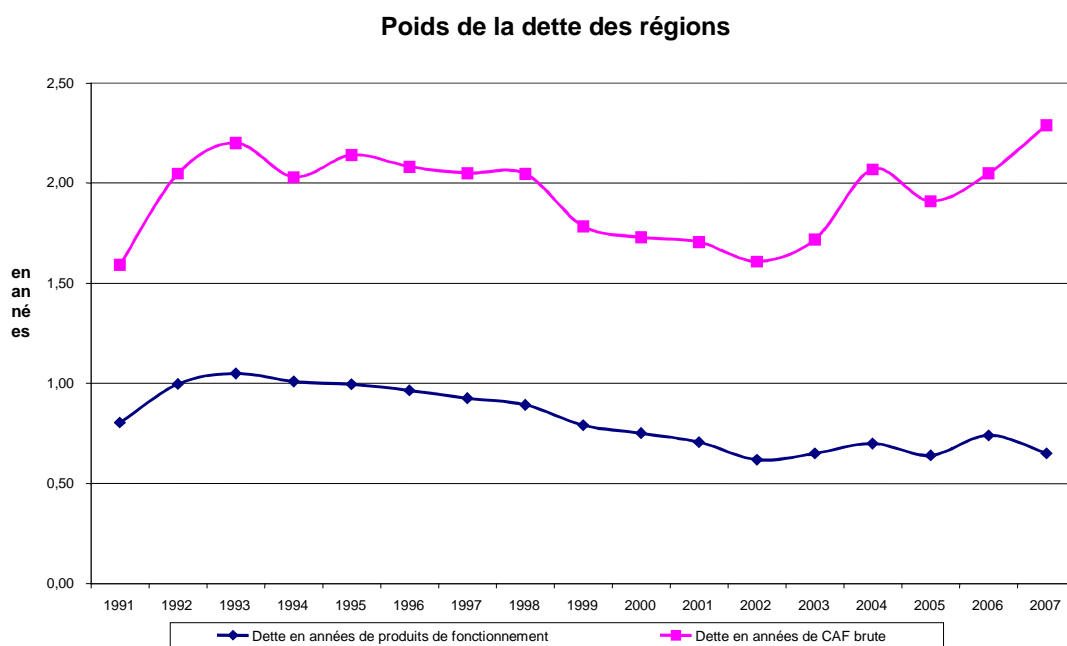
L'encours de la dette a augmenté de 1,5 milliard d'euros en 2007 (+13,5%).



Les dettes financières sont constituées à près de 85% par des emprunts auprès des établissements de crédit, le reste étant essentiellement constitué d'emprunts obligataires -soit 1,8 milliard d'euros. De plus, 28% des emprunts auprès des établissements de crédit 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 13,5% pour atteindre 12,7 milliards d'euros en 2007.

Le ratio « poids de la dette en années de capacité d'autofinancement », qui indique le nombre d'années de CAF nécessaires au remboursement de l'encours de dette, se détériore pour s'établir à 2,29 en 2007 contre 2,05 en 2006.



La **trésorerie** nette des régions a diminué de 1,5%, passant ainsi de 1,24 milliard d'euros en 2006 à 1,22 milliard en 2007. Cette tendance observée à la clôture de l'exercice se vérifie également en infra-annuel. En effet, l'encours moyen journalier de trésorerie des régions diminue en 2007. Ce dernier s'élève à 309 millions d'euros contre 455 millions en 2006.

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

<b>régions</b>	<b>2005</b>	<b>2006</b>	<b>2007</b>
janvier	581	630	551
février	493	378	220
mars	958	504	315
avril	930	513	256
mai	924	497	249
juin	887	514	309
juillet	695	503	272
août	662	389	273
septembre	661	305	227
octobre	668	392	247
novembre	590	352	340
décembre	614	476	445
<b>moyenne</b>	<b>722</b>	<b>455</b>	<b>309</b>

La trésorerie permet de couvrir 18 jours de dépenses réelles en 2007 contre 20,7 en 2006. Les régions sont les collectivités reconnues pour optimiser leur gestion de trésorerie, par application de la trésorerie zéro.

