

RAPPORT D'ANALYSE BUDGÉTAIRE COMPARATIVE MULTI-ANNÉES

CHAMPAGNAC

Période d'analyse : 2021 - 2024

Nombre d'exercices analysés : 4

Rapport généré le 07/02/2026 à 12:18

SYNTHÈSE FINANCIÈRE D'ENSEMBLE

Le présent rapport analyse l'évolution financière de la commune de CHAMPAGNAC sur la période 2021-2024. Cette analyse comparative porte sur 4 exercices budgétaires et examine les principales évolutions des sections de fonctionnement et d'investissement, ainsi que la capacité d'autofinancement et la soutenabilité de l'endettement.

Synthèse financière pluriannuelle – Commune de CHAMPAGNAC (2021-2024)

1. Tendances globales

Sur la période 2021-2024, les produits de fonctionnement progressent de manière régulière, passant de 1 395 k€ à 1 863 k€, soit une croissance moyenne annuelle de +10,1 %. Les charges de fonctionnement augmentent plus rapidement, de 923 k€ à 1 407 k€, soit +15,2 % par an en moyenne. Cette divergence entre produits et charges de fonctionnement se traduit par une dégradation du solde intermédiaire de gestion, notamment visible dans la capacité d'autofinancement (CAF) brute qui diminue légèrement, de 498 k€ en 2021 à 479 k€ en 2024, soit une baisse moyenne annuelle de -1,0 %. Le résultat de fonctionnement, bien que non explicitement fourni, pourrait suivre cette tendance de compression des marges de manœuvre.

2. Analyse par grande masse

- **Fonctionnement** : Les produits augmentent de +10,1 % par an, tandis que les charges croissent plus rapidement (+15,2 %), impactant négativement le résultat de fonctionnement. Les charges de personnel, composante majeure des charges, progressent modérément (+6,4 % par an) et représentent environ 37 % des charges de fonctionnement en 2024 (553 k€ sur 1 407 k€), un ratio à comparer à la moyenne de la strate (non fournie ici).
- **Autofinancement** : La CAF brute, oscillant autour de 480-500 k€, montre une stabilité relative avec une légère tendance à la baisse. L'absence de données sur la CAF nette empêche une analyse précise, mais la CAF brute reste globalement stable malgré la hausse des charges.
- **Investissement** : Les dépenses d'équipement sont fluctuantes, avec un pic en 2024 à 662 k€ après un creux en 2023 (437 k€). La moyenne annuelle est élevée (+17,2 %), traduisant une politique d'investissement soutenue.
- **Endettement** : L'encours de dette diminue régulièrement, passant de 1 616 k€ en 2021 à 1 074 k€ en 2024, soit une baisse moyenne annuelle de -12,7 %. La capacité de désendettement s'améliore, passant de 3,24 années à 2,24 années, bien en deçà du seuil prudentiel de 12 ans, indiquant une maîtrise de l'endettement.

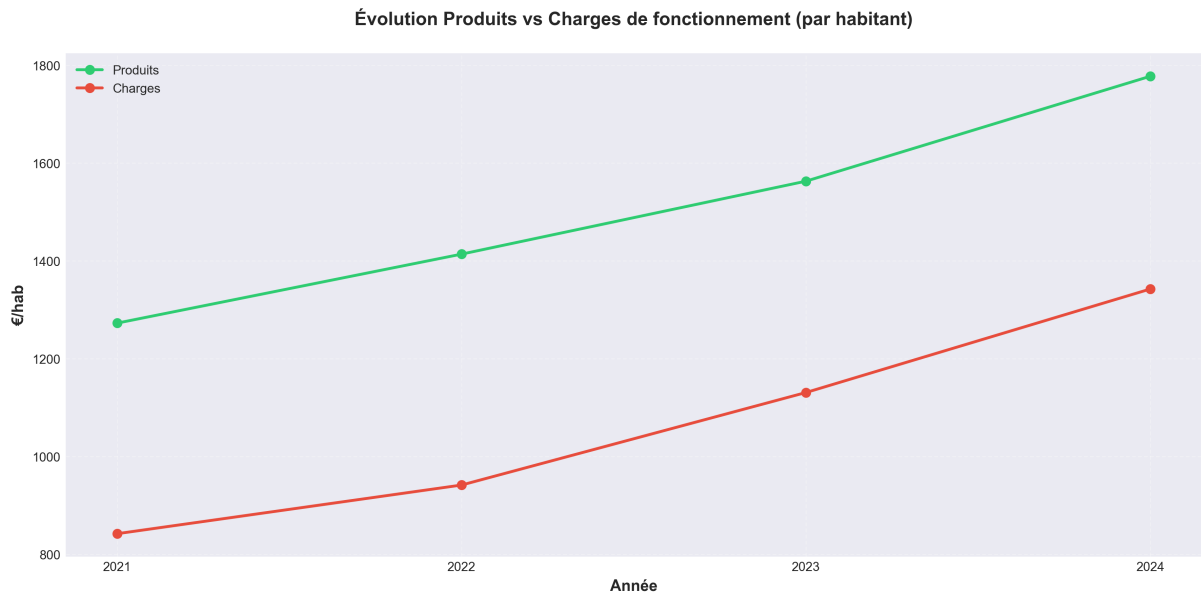
3. Articulations et cohérence

La CAF brute, stable autour de 480-500 k€, semble suffisante pour couvrir les annuités de remboursement du capital, comme en témoigne la capacité de désendettement inférieure à 3 ans. La baisse régulière de l'encours de dette confirme un désendettement effectif. Par ailleurs, la CAF nette,

bien que non explicitée, devrait financer une part significative des dépenses d'équipement, compte tenu du niveau des investissements et de la capacité d'autofinancement. La progression plus rapide des charges de fonctionnement par rapport aux produits, notamment hors charges de personnel, pourrait limiter la marge de manœuvre financière à moyen terme. La cohérence entre fonctionnement, autofinancement, investissement et endettement traduit une gestion financière équilibrée, avec un endettement maîtrisé et un autofinancement mobilisé pour soutenir l'investissement.

SECTION DE FONCTIONNEMENT

Évolution des produits de fonctionnement



Évolution comparée des produits et charges de fonctionnement (par habitant)

Poste	2021	2022	2023	2024	Évolution
Produits de fonctionnement	1273 €/hab	1414 €/hab	1563 €/hab	1778 €/hab	+39.7%
Charges de fonctionnement	842 €/hab	942 €/hab	1131 €/hab	1343 €/hab	+59.4%
Résultat de fonctionnement	431 €/hab	472 €/hab	433 €/hab	435 €/hab	+1.0%

Sur la période 2021-2024, les produits de fonctionnement de la commune de Champagnac affichent une progression régulière et soutenue, passant de 1 273 €/hab. en 2021 à 1 778 €/hab. en 2024, soit une croissance moyenne annuelle de 10,1 %. L'évolution annuelle en €/hab. est de +141 en 2022 (+9,5 %), +149 en 2023 (+8,7 %) et +215 en 2024 (+12,2 %), cette dernière année marquant une accélération notable. En valeur absolue, le poste augmente de 1 395 k€ en 2021 à 1 863 k€ en 2024, avec une hausse cumulée de 468 k€. Cette trajectoire traduit une dynamique ascendante constante sans rupture majeure, avec une intensification de la croissance en 2024. Ces évolutions pourraient refléter des facteurs structurels tels que l'augmentation des bases fiscales ou des recettes annexes, en cohérence avec une capacité d'autofinancement potentiellement renforcée. L'analyse doit être confrontée aux autres postes budgétaires pour valider la cohérence globale des équilibres financiers communaux.

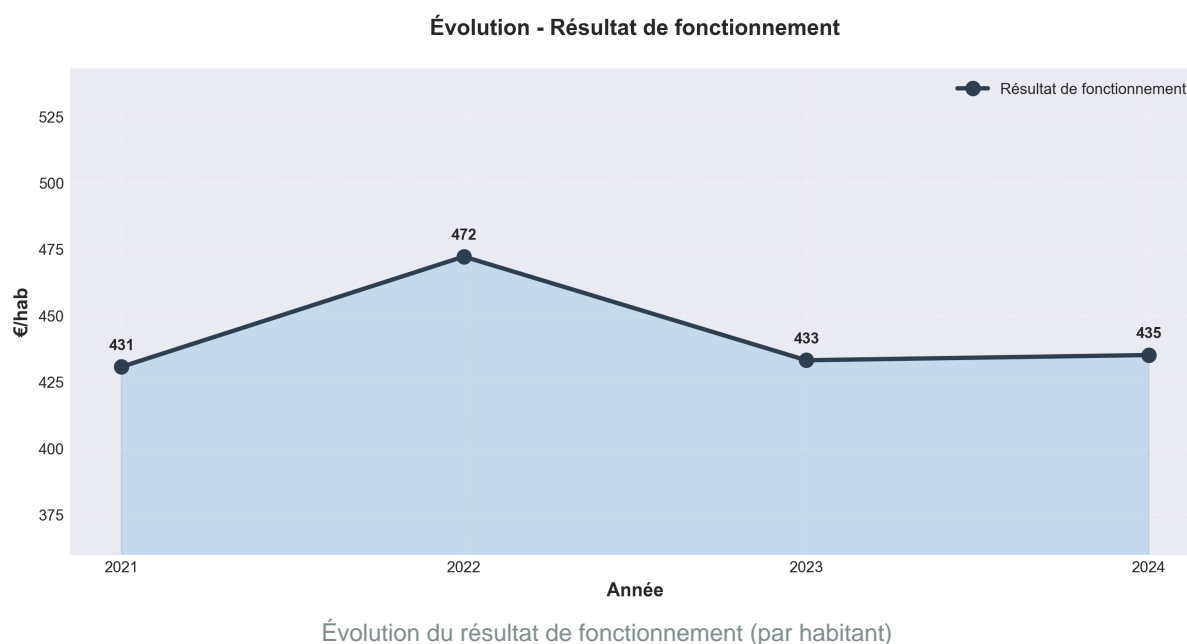
Évolution des charges de fonctionnement

Sur la période 2021-2024, les charges de fonctionnement de la commune de Champagnac affichent une progression continue et soutenue, passant de 842 €/hab. en 2021 à 1 342 €/hab. en 2024, soit une augmentation moyenne annuelle de 15,2 %. L'évolution annuelle en €/hab. se décompose comme suit :

+99 €/hab. entre 2021 et 2022 (+10,2 %), +190 €/hab. entre 2022 et 2023 (+18,1 %) et +211 €/hab. entre 2023 et 2024 (+17,2 %). Cette trajectoire traduit une accélération notable à partir de 2022, avec des hausses supérieures à 17 % en 2023 et 2024. En valeur absolue, le poste progresse de 923 k€ en 2021 à 1 407 k€ en 2024, soit un accroissement cumulé de 52,4 %. Cette dynamique pourrait refléter des facteurs structurels ou conjoncturels liés à l'évolution des besoins de fonctionnement, cohérente avec la croissance régulière observée. L'analyse comparative avec la moyenne de la strate n'est pas disponible, limitant l'évaluation relative.

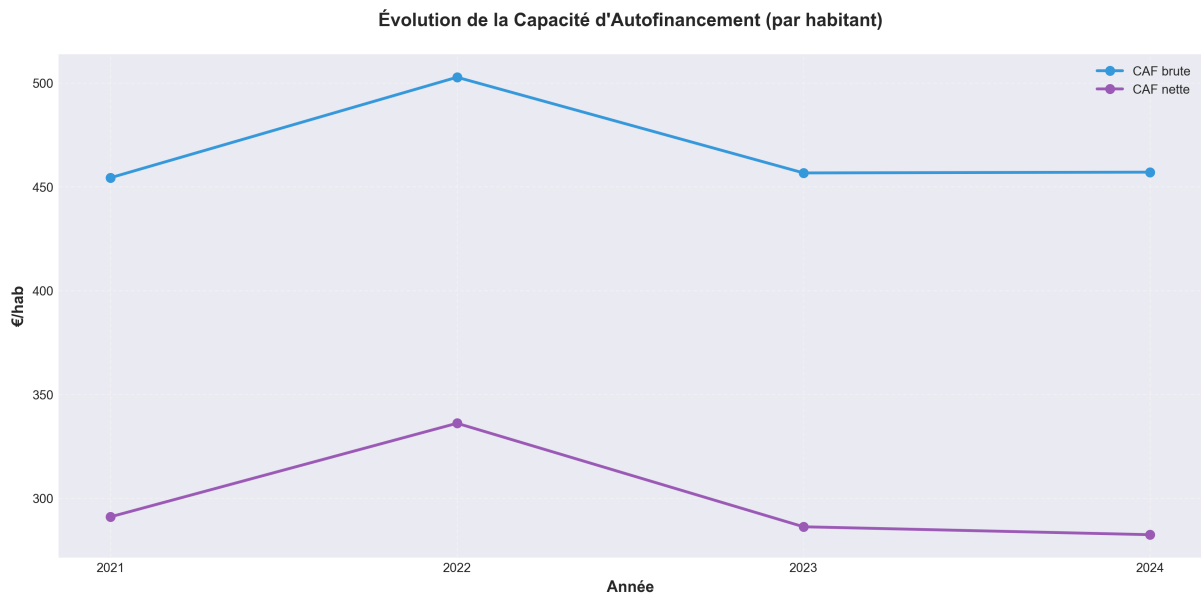
Sur la période 2021-2024, les charges de personnel de la commune de Champagnac affichent une progression globale modérée, avec une évolution moyenne annuelle de +6,4 % en valeur absolue. En €/habitant, le poste passe de 422 € en 2021 à 528 € en 2024. Entre 2021 et 2022, la hausse est marquée (+12,3 % soit +58 €/hab.), suivie d'une croissance plus modérée en 2022-2023 (+9,4 % soit +55 €/hab.). En 2023-2024, une inflexion est observée avec une baisse de 2,6 % (-7 €/hab.). Cette rupture pourrait traduire un ajustement conjoncturel ou structurel. L'augmentation initiale pourrait correspondre à une revalorisation des effectifs ou des rémunérations, tandis que la légère décreue finale suggère une stabilisation. L'analyse devrait être confrontée aux autres postes budgétaires et à la situation financière globale pour confirmer la cohérence de ces évolutions.

Résultat de fonctionnement



L'évolution du résultat de fonctionnement impacte directement la capacité d'autofinancement de la collectivité.

CAPACITÉ D'AUTOFINANCEMENT



Évolution de la CAF brute et nette (par habitant)

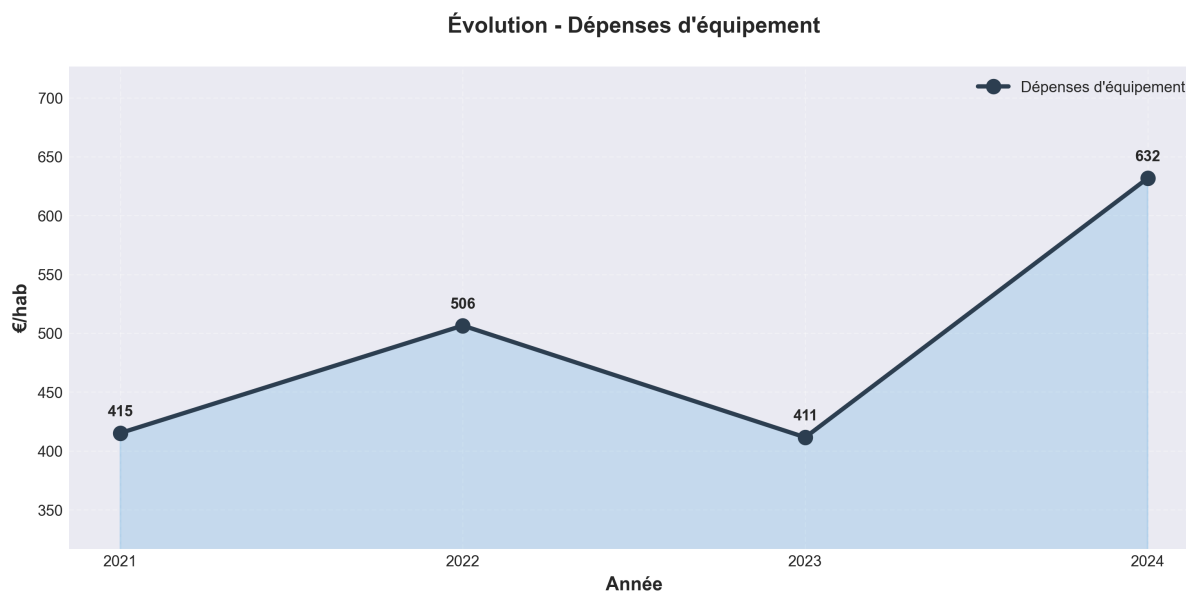
Poste	2021	2022	2023	2024	Évolution
CAF brute	454 €/hab	503 €/hab	457 €/hab	457 €/hab	+0.6%
CAF nette	291 €/hab	336 €/hab	286 €/hab	282 €/hab	-3.0%

Sur la période 2021-2024, la capacité d'autofinancement brute (CAF brute) de la commune de Champagnac présente une trajectoire globalement en légère décroissance, avec une évolution moyenne annuelle de -1,0 %. Exprimée en euros par habitant, la CAF passe de 454 €/hab. en 2021 à 457 €/hab. en 2024, après un pic à 503 €/hab. en 2022. L'année 2022 marque une hausse significative de +49 €/hab. (+9,0 % en valeur absolue), suivie d'une baisse notable en 2023 de -47 €/hab. (-10,7 %), puis d'une quasi-stabilité en 2024 (+1 €/hab., soit -1,2 % en valeur absolue). Cette évolution traduit une inflexion nette entre 2022 et 2023. La variation en k€ suit la même tendance, avec un maximum à 543 k€ en 2022, puis un recul à 479 k€ en 2024. Ces fluctuations pourraient correspondre à des facteurs conjoncturels affectant les recettes ou charges d'exploitation, cohérents avec la stabilité relative observée en 2024. L'analyse comparative avec la moyenne de la strate n'est pas disponible.

La CAF nette constitue la ressource propre disponible pour financer les investissements, après remboursement du capital de la dette.

SECTION D'INVESTISSEMENT

Dépenses d'équipement



Évolution des dépenses d'équipement (par habitant)

Poste	2021	2022	2023	2024	Évolution
Dépenses d'équipement	415 €/hab	506 €/hab	411 €/hab	632 €/hab	+52.2%
Emprunts contractés	0 €/hab	0 €/hab	0 €/hab	0 €/hab	—
Subventions reçues	173 €/hab	56 €/hab	53 €/hab	8 €/hab	-95.6%

Sur la période 2021-2024, les dépenses d'équipement de la commune de Champagnac présentent une trajectoire marquée par des fluctuations importantes. En €/habitant, le poste progresse de 415 € en 2021 à 506 € en 2022 (+91 €/hab., +20,2%), avant de reculer à 411 € en 2023 (-95 €/hab., -20,1%), puis de rebondir fortement à 632 € en 2024 (+221 €/hab., +51,5%). Cette évolution traduit une volatilité notable, avec une croissance moyenne annuelle de 17,2%.

Les variations significatives en 2022 et 2024 pourraient correspondre à des opérations d'investissement ponctuelles ou à des reports d'engagements. La baisse en 2023 interviendrait en rupture avec la tendance ascendante initiale. L'analyse conjointe avec les autres postes budgétaires et la situation financière globale serait nécessaire pour confirmer la nature conjoncturelle ou structurelle de ces mouvements. Aucun élément supplémentaire n'est disponible pour préciser les facteurs sous-jacents.

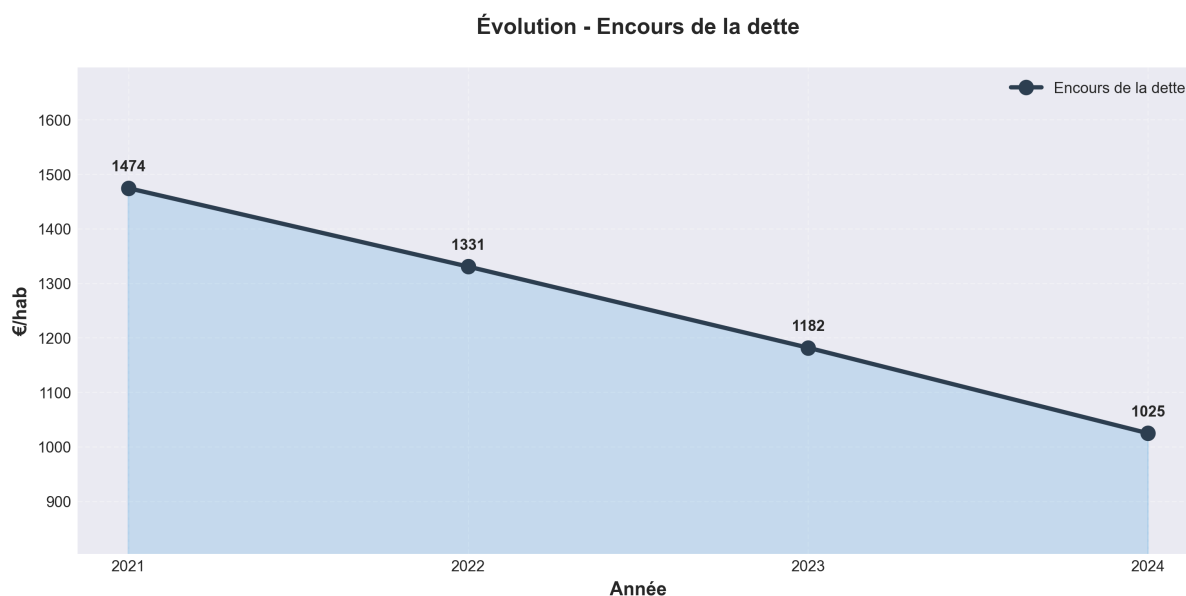
Financement des investissements

Le financement des investissements s'articule entre autofinancement (CAF nette), emprunts contractés et subventions d'investissement reçues. L'équilibre entre ces trois sources conditionne la soutenabilité financière de la politique d'équipement.

Le recours à l'emprunt pour financer les investissements impacte directement l'évolution de l'encours de dette.

ENDETTEMENT

Évolution de l'encours de dette



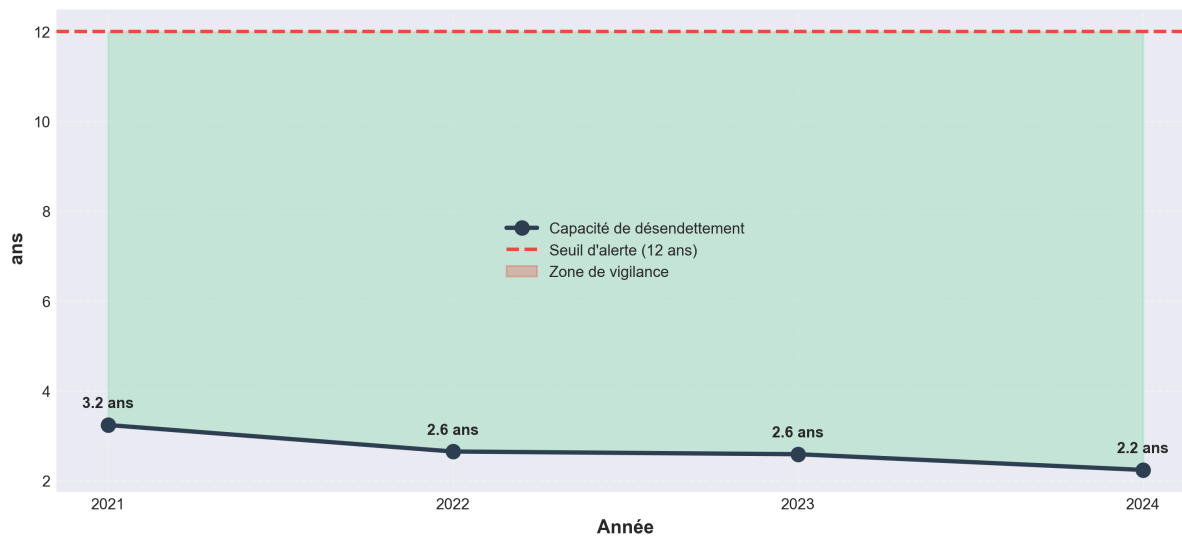
Évolution de l'encours de dette (par habitant)

Poste	2021	2022	2023	2024	Évolution
Encours de dette	1474 €/hab	1331 €/hab	1182 €/hab	1025 €/hab	-30.5%

Sur la période 2021-2024, l'encours de la dette de la commune de Champagnac présente une décroissance régulière et significative, passant de 1 616 k€ (1 475 €/habitant) en 2021 à 1 074 k€ (1 025 €/habitant) en 2024. Cette diminution s'établit en moyenne à -12,7 % par an en valeur absolue. Année par année, la baisse en €/habitant est de -145 € entre 2021 et 2022, -148 € entre 2022 et 2023, puis s'accroît à -157 € entre 2023 et 2024, traduisant une accélération progressive du désendettement. Aucun signe d'inflexion à la hausse n'est observé. Cette trajectoire traduit une réduction continue de l'encours, cohérente avec une politique de désendettement ou d'amortissement des emprunts. L'analyse conjointe avec d'autres postes financiers serait nécessaire pour confirmer la soutenabilité de cette évolution, mais les données disponibles indiquent une maîtrise progressive de la dette communale sur la période.

Capacité de désendettement

Évolution - Capacité de désendettement

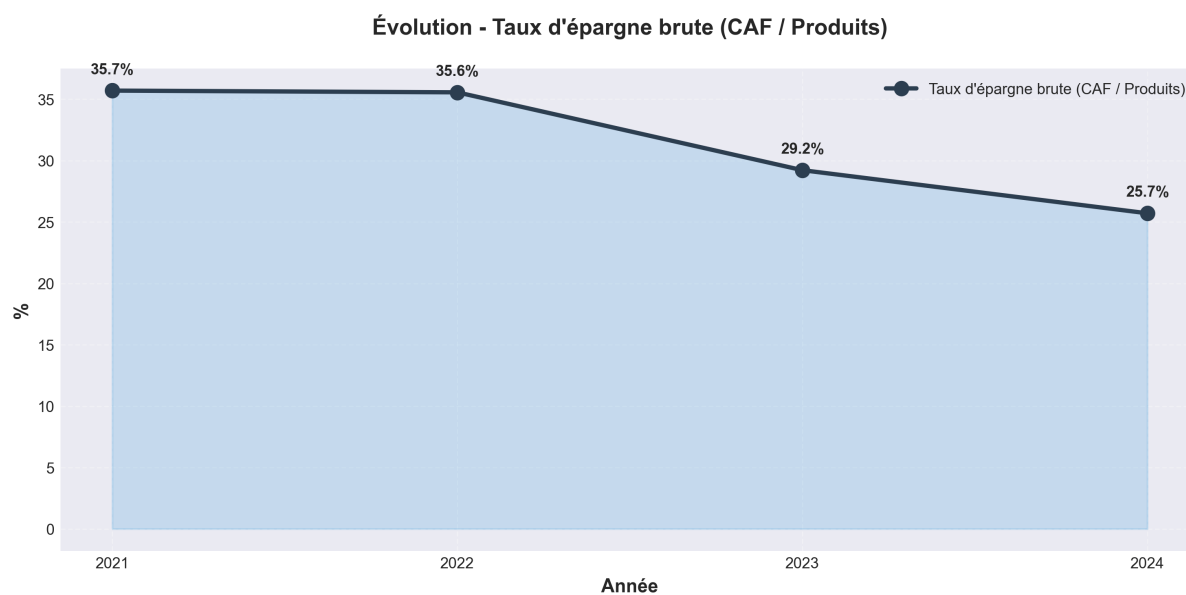


Capacité de désendettement (en années) - Seuil prudentiel : 12 ans

La capacité de désendettement, ratio entre l'encours de dette et la CAF brute, constitue l'indicateur central de soutenabilité financière. Un ratio inférieur à 12 ans traduit une situation d'endettement soutenable.

RATIOS FINANCIERS DE SYNTHÈSE

Taux d'épargne brute



Évolution du taux d'épargne brute (CAF brute / Produits de fonctionnement)

Le taux d'épargne brute mesure la part des produits de fonctionnement dégagée sous forme de CAF brute. Il traduit la capacité de la collectivité à dégager des marges de manœuvre financières sur son fonctionnement.