



BANQUE des
TERRITOIRES



Financer le renouveau des lignes ferroviaires de desserte fine du territoire

Mobilisation des acteurs ferroviaires autour du train léger, hôtel de Roquelaure, 9 mars 2020

Enjeux budgétaires et de financement pour les régions

Lignes ferroviaires de desserte fine du territoire



- *Contraintes de l'annualité budgétaire*
- *Coût exponentiel des travaux de régénération / entretien lorsqu'ils sont reportés*



- *Pics d'investissement du fait de la durée de vie longue du matériel roulant*
- *Durée d'amortissement du matériel roulant excédant largement la durée idéale d'une DSP d'exploitation*



- *Poids du déficit d'exploitation ($R/D < 100\%$) de la majorité des lignes TER sur la section budgétaire de fonctionnement*

Panorama des outils de financement et de réalisation

Lignes ferroviaires de desserte fine du territoire

F Mode de financement
R Mode de réalisation

F	Emprunt	<ul style="list-style-type: none">Impact direct sur l'endettement de la région
R	MOP, régie ou SPL	<ul style="list-style-type: none">Risques (coûts, délais, performance) portés par la région, notamment risques d'interface
R	Marché global de performance	<ul style="list-style-type: none">Transfert de risques d'interface et de coûts au titulaireEnjeu du coût global de possession et des risques du maître d'ouvrage
F	ROSCO (société de location de MR)	<ul style="list-style-type: none">Paiements étalés (loyers) impactant la section budgétaire de fonctionnementOption de renouvellement anticipé du matériel roulant (ex. à mi-vie)Possibilité de refinancement des rames « standard » récemment acquises
R		
F	Marché de partenariat	<ul style="list-style-type: none">Optimisation du coût global de possession (calendrier des travaux, transfert de risques)Préservation de la section budgétaire de fonctionnementPossibilité de combiner (i) paiement par la région en fonction de la disponibilité et (ii) traitement comptable « non maastrichien » (Eurostat)
R		
F	Concession / DSP (+SEMOp) + subv. invest.	<ul style="list-style-type: none">Transfert du risque sur les recettes commerciales (billetterie, services annexes)Optimisation du coût global de possessionPossibilité de limiter l'effort financier sur le matériel roulant (bien de reprise)
R		

Actionnariat région possible

Quels modes de financement et de réalisation ? (1/2)

Montages envisageables par les régions



Schéma n°1

- F Emprunt
- R Régie ou SPL

Schéma n°2

- F Emprunt
- R **Marché global de performance**

Schéma n°3

- F } **Marché de partenariat**
- R }



- F Emprunt
- R MOP

- F Emprunt
- R MOP

- F Emprunt
- R MOP



- R Régie ou SPL
- F Billetterie + SFE

- R **DSP (+SEMOp)**
- F Billetterie + SFE

- R DSP (+SEMOp)
- F Billetterie + SFE

Quels modes de financement et de réalisation ? (2/2)

Montages envisageables par les régions

	Schéma n°4	Schéma n°5	Schéma n°6	Schéma n°7
 <p>Infrastructure rail</p>	F } R } <i>Marché de partenariat</i>	F } R } <i>Marché de partenariat</i>	F } R } <i>Marché de partenariat</i>	F } R }
 <p>Matériel roulant</p>	F } R } ROSCO	F } R } Marché de partenariat	F } R } Concession / DSP (+SEMOp) + subv. invest.	F } R } Concession / DSP (+SEMOp) + subv. invest.
 <p>Exploitation</p>	R DSP (+SEMOp) F Billetterie + SFE	R DSP (+SEMOp) F Billetterie + SFE	R DSP (+SEMOp) F Billetterie + SFE	R DSP (+SEMOp) F Billetterie + SFE

Offres d'accompagnement et de financement de la Banque des Territoires

Partenaire de



Ingénierie amont

- *Cofinancement d'études (économiques, choix du mode de financement et de réalisation)*
- *Cofinancement de mission AMO envisageable si positionnement comme investisseur à disposition de tous les candidats (SEMOp, marché de partenariat)*
- *Guide méthodologique sur le marché de partenariat*

Mobi Prêt

- *Infrastructure rail et/ou matériel roulant (et dépôt associé)*
- *50% du montant d'investissement (si > 1 M€), maturité jusqu'à 50 ans*
- *Financement direct de la collectivité (MOP ou subvention versée) ou du délégataire*

Investissement

- *Infrastructure rail et/ou matériel roulant (et dépôt associé)*
- *Apport de fonds propres à une société de projet (SA, SAS, SEMOp, SEM locale), typiquement entre 15 à 49% du capital*
- *Possibilité de mise à la disposition de tous les candidats, si souhaité par la région (SEMOp, marché de partenariat)*

banquedesterritoires.fr

Pierre Aubouin

Directeur du département Infrastructures et Mobilité

pierre.aubouin@caissedesdepots.fr



| @BanqueDesTerr

