#### REPUBLIQUE DU SENEGAL Un Peuple – Un But – Une Foi

#### MINISTERE DE L'ENVIRONNEMENT ET DU DEVELOPPEMENT DURABLE







#### Module 1

# DIFFERENTES METHODOLOGIES D'EVALUATION

Consultant Papa Baidy SY
analyste et évaluateur de projet
Tel: 77 939 58 67 / Email: tougaise@gmail.com

Du 09 au 12 février 2021 à l'hôtel ONOMO

#### REPUBLIQUE DU SENEGAL Un Peuple – Un But – Une Foi

#### MINISTERE DE L'ENVIRONNEMENT ET DU DEVELOPPEMENT DURABLE



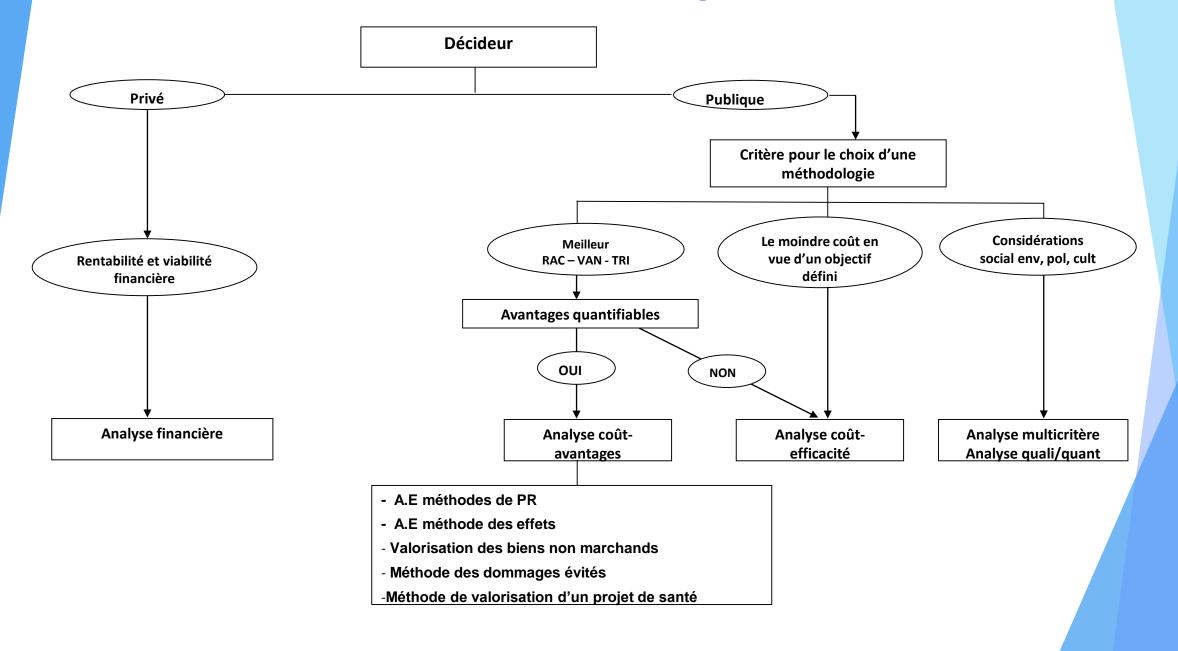




### Module 1

- Critères de choix d'une méthodologie d'évaluation
- Analyse financière
- Analyse économique d'un projet par la méthode des prix de référence
- Analyse économique d'un projet par la méthode des effets
- Valorisation des biens non marchands
- Méthode des dommages évités
- Méthode d'évaluation qualitative

# Critères de choix d'une méthodologie d'évaluation



## **ANALYSE FINANCIERE**

**TABLEAUX DE BASE** 

Synthétise les informations collectées et traitées du projet

FINANCIERS (EFF)

Synthèse des différents tableaux de base **VIABILITE FINANCIERE** 

Vérifie la disponibilité de trésorerie sur toute la durée de vie du projet **RENTABILITE FINANCIERE** 

indicateurs: VAN, TRI, RAC, calculés avec EFF (DRC, CMA,CE, CRP, IP, VT etc.)

Coûts

investissements, exploitation

- recettes, revenus
- remboursements des emprunts
- etc.

- ∑ avantages
- ∑ Coûts
- Cash flow net (CFN)
- = ∑avantages -∑ coûts

De l'an 1 à l'an n
 CFN cumulés > 0
 projet viable
 financièrement.

- Sur au moins 1 année CFN cumulés < 0
- === > subvention ou FDR

- $VAN = \sum_{t=1}^{T} \frac{BN_t}{(1+r)^t} / \mathbf{\hat{a}} \mathbf{0}$
- TRI comparé au coût du capital
- RAC=∑av/∑coûts /à 1

<u>Insuffisance de l'analyse financière pour mesurer la rentabilité d'un projet pour la collectivité</u>

- Certains effets n'apparaissent pas à l'analyse financière (externalités);
- Certains coûts et avantages ne peuvent être affectés à la collectivité (transferts: taxes, subventions);
- Les prix des marchés ne reflètent pas les coûts et avantages réels pour la collectivité: (distorsion due à une absence de concurrence pure et parfaite)

## ANALYSE ECONOMIQUE D'UN PROJET PAR LA METHODE DES PRIX DE REFERENCE

#### ETAPE 1

IDENTIFICATION ET CLASSIFICATION DES EFFETS

#### ETAPE 2

**ESTIMATION DES COÛTS ET AVANTAGES ÉCONOMIQUES** 

#### ETAPE 3

RENTABILITÉ ÉCONOMIQUE

- Avantages

   (accroissement
   production VA liée
   au projet externalité
   positive )
- Coûts
   (CI CE COP etc.)

- 1) Correction des taxes/subventions et autres transferts
- 2) Conversion des prix du marché en prix fictifs
  Détermination des facteurs de conversion === > PR des
  devises, des B&S, de la MO, du Capital).
- 3 ) Intégration des externalités:

coûts et avantages sociaux non considérés dans l'analyse financière (gain de temps; accroissement de l'espérance de vie; réduction risque d'accident, de pollution etc.) Calculée à partir de l'échéancier des flux économiques

**VANE, TRIE et RACE** 

$$VAN = \sum_{t=1}^{T} \frac{BN_t}{(1+r)^t}$$

RACE =  $\sum av / \sum coûts$ 

## Avantages Simplicité

<u>Limites</u> La méthode des prix de référence est certes simple, mais elle a un inconvénient principal : la difficulté de choisir et justifier les prix de référence et donc des coefficients correcteurs.

## METHODE DES EFFETS

Elle consiste à analyser, en prix réels, non seulement la Valeur Ajoutée créée par l'intervention, mais aussi et surtout sa redistribution et les effets de celle-ci sur l'ensemble de la Nation. C'est une méthode complexe, pour ne pas dire lourde, qui fait intervenir un modèle de calcul économique "à priori" allant du budget familial à la comptabilité nationale.

## **Avantages**

La méthode des effets permet une approche fine de la réalité sociale.

#### Limites

Elle comporte, cependant, un inconvénient dans la diversité même des indicateurs et la difficulté de les synthétiser par une appréciation unique. De plus son application exige des statistiques, et une structuration de la comptabilité nationale que l'on ne retrouve pas toujours dans les pays en développement.

## MÉTHODES DE VALORISATION DES BIENS NON MARCHANDS

Le problème principal dans une ACA est d'obtenir une mesure monétaire des bénéfices pour la collectivité de certains projets. En effet, alors que l'estimation des coûts qui seraient entraînés par un projet est généralement assez facile, la valorisation de bénéfices tels qu'une réduction du niveau de risque dans un établissement industriel, une protection de patrimoine culturel, d'espèce animale ou végétale etc. est plus délicate, puisqu'il n'existe pas de « marché » où ce type d'effet est échangé. L'approche adoptée par l'ACB est de déduire cette mesure des comportements individuels face aux effets attendus du projet en question. La notion fondamentale utilisée pour monétiser des variations de qualités non marchandes est celle de consentement à payer

On distingue deux familles de monétisation :

- les méthodes à **préférences annoncées**, qui conduisent à inférer directement les consentements à payer pour une diminution du niveau de risque de réponses à des questionnaires ou des enquêtes
- •les méthodes à **préférences révélées**, qui consistent à observer des décisions individuelles sur des marchés équivalents à celui qui nous intéresse ;

Exemple: La méthode des prix hédonistes

La méthode des prix hédonistes constitue un outil majeur pour mesurer la valeur que les ménages associent à la modification d'une aménité naturelle

« Belle maison, proche du lac rose», « Magnifique appartement avec vue sur la mer».

Ces annonces immobilières illustrent l'influence que la proximité d'un environnement agréable exerce sur les prix de l'immobilier.

## **Avantages**

Elles permettent d'affecter des valeurs monétaires aux effets attendus du projet

## **Limites**

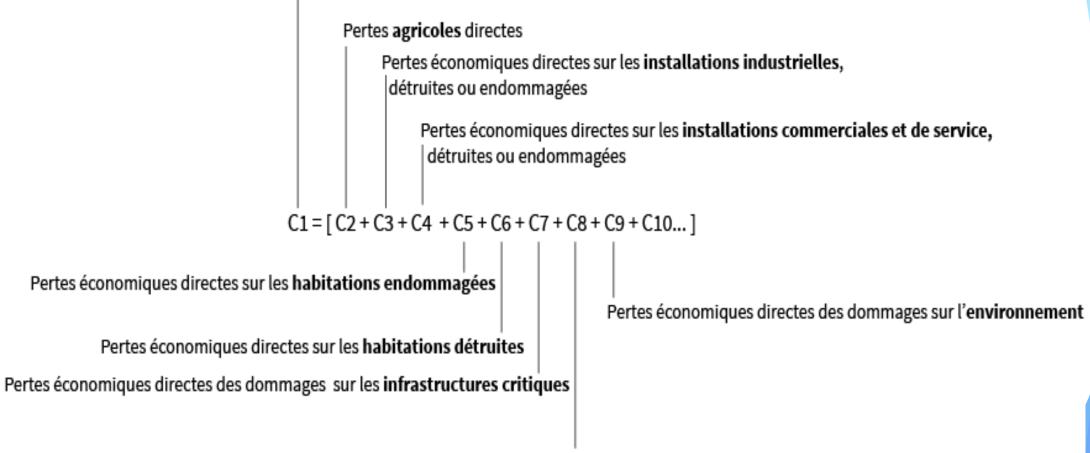
La robustesse théorique de ces méthodes ne permet pas cependant une application pratique et simple étant donnée la nature des données nécessaires pour sa mise en application.

# MÉTHODE DES DOMMAGES ÉVITÉS

Elle est utilisée pour les projets qui contribuent à la réduction substantielle des dommages, pertes et des risques liés aux catastrophes naturelles en termes d'atteinte aux moyens de subsistance, à la santé des personnes, et d'atteinte aux biens économiques, physiques, sociaux, culturels et environnementaux des personnes, des entreprises, des collectivités. Le schéma ci-dessous revient en détail sur ces différentes pertes

Dans un projet de réduction des risques et catastrophes, les avantages économiques sont estimés à partir des pertes et dommages évités avec la mise en œuvre du projet.

## Pertes économiques directes de catastrophes



Pertes économiques directes sur les héritages culturels détruits ou endommagés

## **METHODE D'EVALUATION QUALITATIVES**

La monétisation de l'ensemble des coûts et avantages constitue l'une des principales limites de la méthode ACA.

C'est dans cette optique qu'une démarche complémentaire (analyse qualitative et/ou quantitative et analyse multicritère) permet la prise en compte d'autres valeurs.