



# The Past Two Decades of Municipal Finance in New Brunswick

## Les deux dernières décennies de finances municipales au Nouveau-Brunswick

---

CRAIG BRETT

MOUNT ALLISON UNIVERSITY

MARCH 20, 2024

# What this talk is about

## Thème de la présentation

---

- ❑ An overview of aggregate trends in municipal finances from 2000-2022

*Une vue d'ensemble des tendances globales des finances municipales de 2000 à 2022*

- ❑ Give a sense of where municipalities were at the eve of restructuring, and how they got there

*Donner une idée de la situation des municipalités à la veille de la restructuration et de la manière dont elles y sont parvenues*

- ❑ Hopefully, zooming out gives a better sense of which recent developments are likely to persist

*Il est à espérer que le zoom arrière donne une meilleure idée des évolutions récentes qui sont susceptibles de perdurer*

# What this talk is about

## Thème de la présentation

---

- If we are soon to develop a new fiscal framework, it should work in the long-run

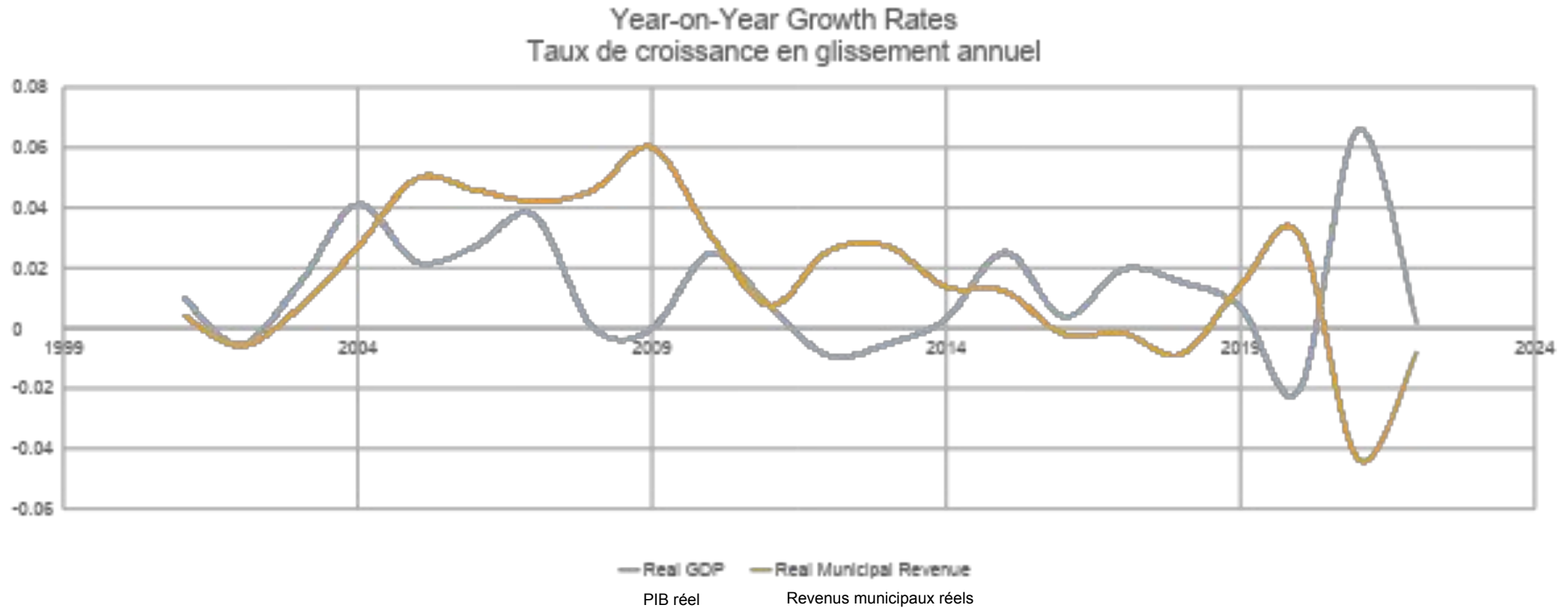
*Si nous devons bientôt élaborer un nouveau cadre budgétaire, celui-ci devra fonctionner à long terme.*

- A detailed account of likely short-term pressures already exists

*Il existe déjà une description détaillée des pressions probables à court terme*

# Some trends in revenue

## Quelques tendances en matière de revenus



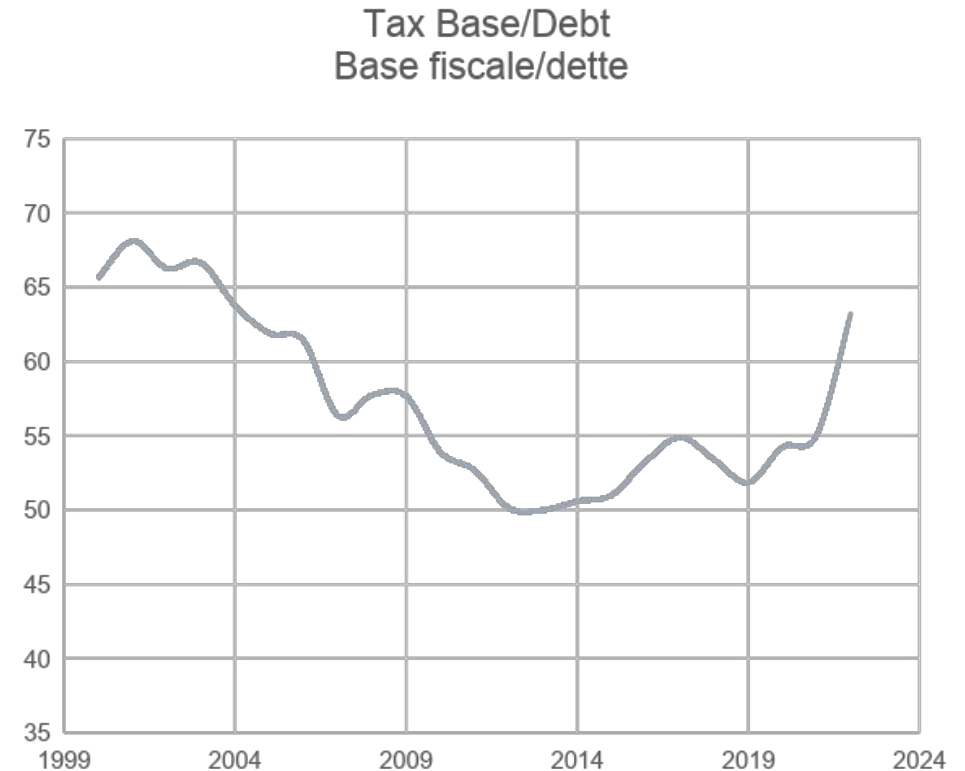
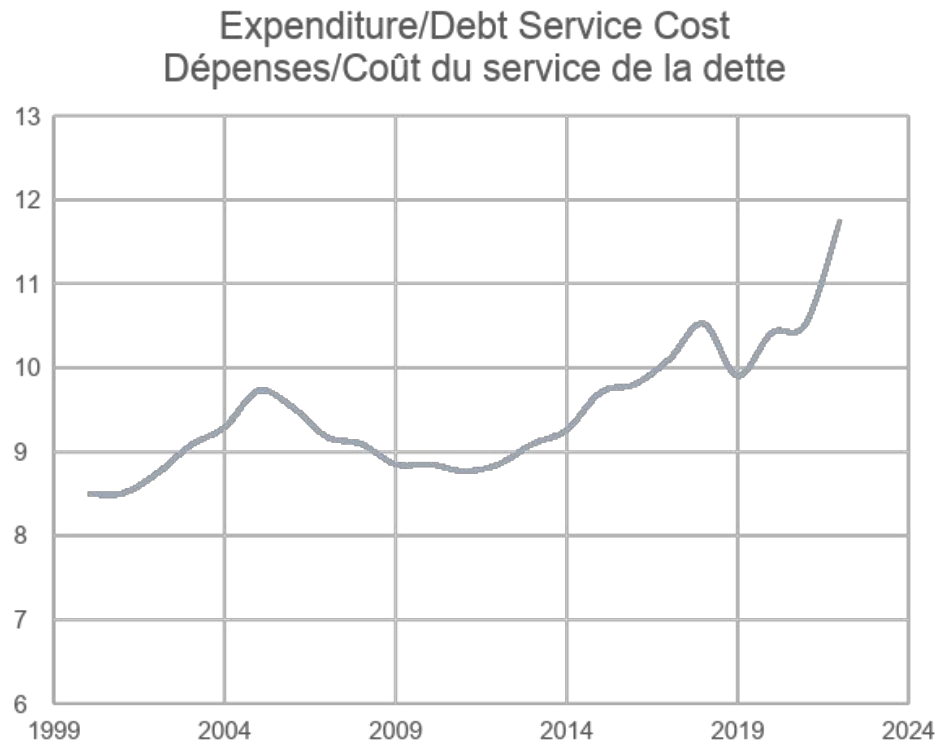
# Municipal Revenue over GDP

## Recettes municipales par rapport au PIB



# A Fiscal Health Check: Managing Debt

## Un bilan de santé fiscale : Gestion de la dette





# The tax rate was starting to fall

## Le taux d'imposition commençait à diminuer



# Some commentary / commentaires

---

- ❑ Municipal revenue grew faster than GDP from 2005-2015

*Les recettes municipales ont augmenté plus rapidement que le PIB entre 2005 et 2015*

- ❑ Recent revenue (and spending) have been fairly restrained

*Les recettes (et les dépenses) récentes ont été relativement limitées*

- ❑ Debt service and overall debt were problems from 2005-2015

*Le service de la dette et la dette globale ont été problématiques de 2005 à 2015*



# Some commentary / commentaires

---

- ❑ Municipalities managed to lower debt loads and servicing costs thereafter

*Les municipalités sont parvenues à réduire leur endettement et les coûts du service de la dette par la suite.*

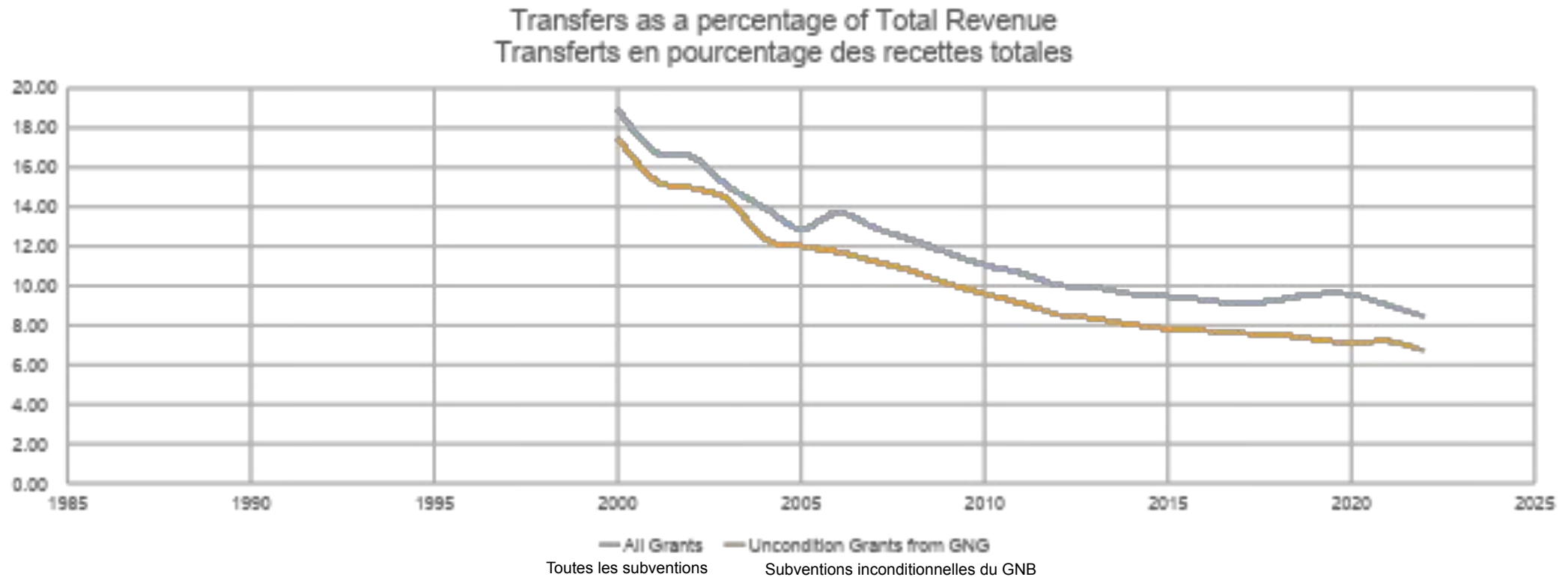
- ❑ Nominal debt fell from 2020-2022

*La dette nominale a diminué à partir de 2020-2022*

- ❑ Starting to see the beginnings of a tax cut, at least in the aggregate

*Les prémices d'une réduction d'impôts commencent à se faire sentir, du moins dans l'ensemble.*

# The Grants are (Still) Falling Les subventions tombent (encore)



# What this means in \$\$

		All Grants		Unconditional / inconditionnel GNB			
Actual grants in 2022		83.8M		66.7M		Subventions en 2022	
Grants at 2000 shr. of revenue	Grants real value constant	187.7M	134.1M	173.4M	106.7M	Niveau 2000	Constante de valeur réelle des subventions
Implied losses in grants		103.9M	50.3M	106.7M	40M	Pertes implicites	
Equivalent loss in terms of the tax rate		0.193	0.093	0.198	0.074	Perte équivalente en termes de taux d'impôt	
Equivalent loss in tax payments on a \$200K property		\$386	\$186	\$396	\$148	Perte équivalente en paiements d'impôts sur un bien immobilier de \$200K	
Actual increase in overall tax rate		0.074		0.074		Augmentation réelle du taux d'imposition global	

# The tax base is changing

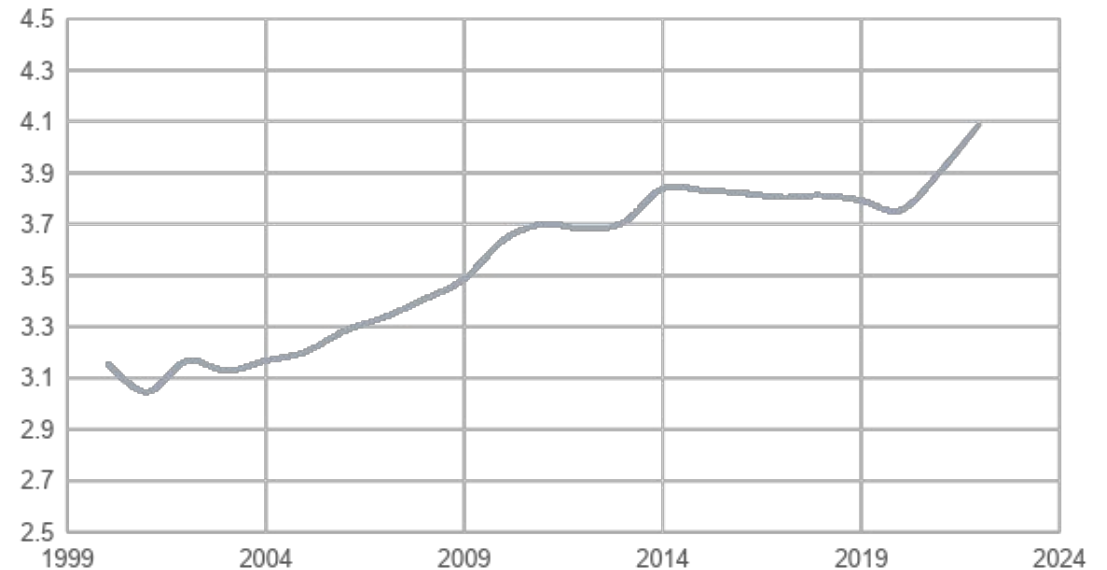
## L'assiette fiscale évolue

---

- ❑ The residential tax base is growing faster than the non-residential rate

*L'assiette fiscale résidentielle augmente plus rapidement que le taux non résidentiel*

Ratio of Residential to Non-Residential Assessment  
Rapport entre l'évaluation résidentielle et l'évaluation non résidentielle



# What this means in \$\$

# Ce que cela signifie en \$\$

---

- ❑ Greater reliance on the residential sector, of course

*Une plus grande dépendance à l'égard du secteur résidentiel, bien entendu*

- ❑ And this was as important in increasing residential property tax bills as was the reduction in grants on the residential tax rate

*Et cela a été aussi important dans l'augmentation de la facture de l'impôt foncier résidentiel que la réduction des subventions sur le taux de l'impôt foncier résidentiel*

# What this means in \$\$

# Ce que cela signifie en \$\$

---

Increase in 2022 residential warrant above what it would be if residential share stayed at 2000 level <i>Augmentation du mandat résidentiel en 2022 par rapport à ce qu'il serait si la part résidentielle restait au niveau de 2000</i>	43.6M
Equivalent of this extra warrant in terms of the tax rate <i>Équivalent de ce bon de souscription supplémentaire en termes de taux d'imposition</i>	0.081
Equivalent increase in tax payments on a \$200K property <i>Augmentation équivalente des paiements d'impôts sur une propriété de 200 000 dollars</i>	\$162
Actual increase in overall tax rate <i>Augmentation réelle du taux d'imposition global</i>	0.074

# The tax rate decline since COVID

## La baisse du taux d'imposition depuis COVID

- ❑ The decline was mostly in the cities / *Le déclin s'est surtout produit dans les cités*
- ❑ The result of uneven growth in the property tax base / *Le résultat d'une croissance inégale de l'assiette de l'impôt foncier*
- ❑ Difficult to imagine all towns and villages being able to “grow themselves” out of future tax increases if grants are eliminated / *Difficile d'imaginer que toutes les villes/villages soient en mesure d'échapper à de futures augmentations d'impôts si les subventions sont supprimées.*

Year Année	Province GNB	Cities Cités	Towns Villes	Villages Villages
2020	1.5474	1.6336	1.4116	1.3469
2021	1.5486	1.6327	1.4158	1.3536
2022	1.5025	1.5698	1.3944	1.3470

Points to the continued need for some kind of revenue equalization / *Souligne la nécessité de maintenir une certaine forme de péréquation des recettes*



# Replacing the Grants

## Remplacement des subventions

---

What are the options?

*Quelles sont les options ?*

Carry on as we are, make the money up in property taxes.

Politically unpopular, given the trends in residential assessments

*Poursuivre dans la même voie et récupérer l'argent par le biais de l'impôt foncier.*

*Politiquement impopulaire, compte tenu de l'évolution des évaluations résidentielles.*

# Replacing the Grants Remplacement des subventions

---

What are the options?

*Quelles sont les options ?*

- Transfer of existing tax revenue.
  - Maybe a share of the HST (1% of HST revenue = \$23.8M in 2024-5)

*Transfert des recettes fiscales existantes.*

*Peut-être une part de la TVH*

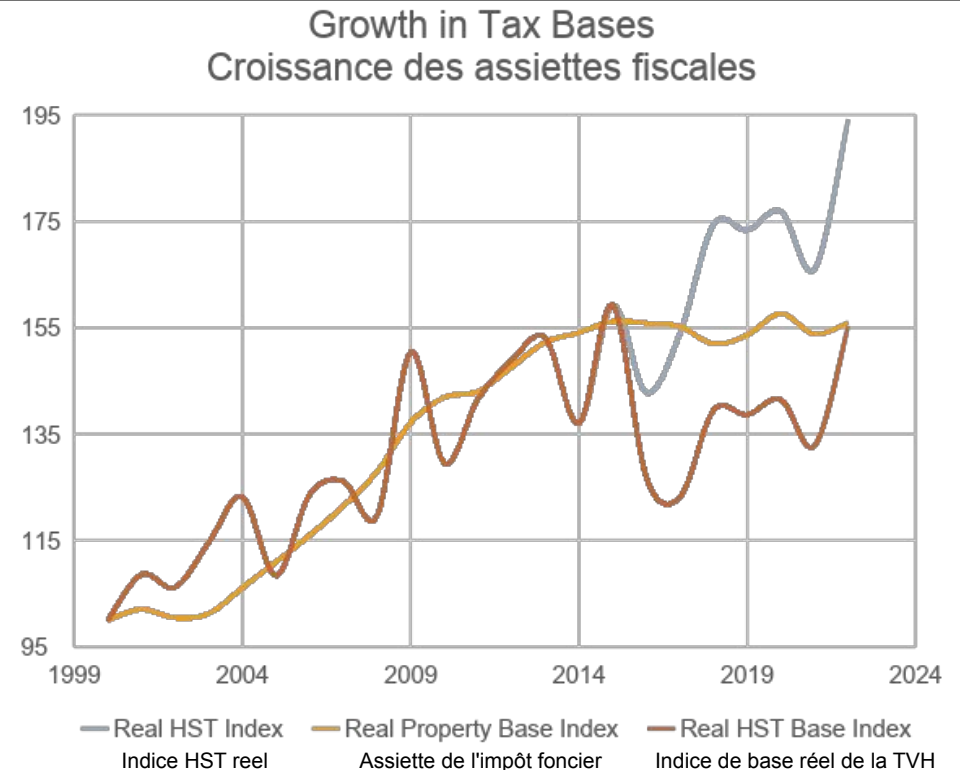
- New taxes? *Nouvelles taxes?*
  - I doubt it would be much more popular than property taxes  
*Je doute qu'elle soit beaucoup plus populaire que l'impôt foncier.*

# Some caveats about the HST

## Quelques considérations sur le TVH

- ❑ HST revenues grew faster than the property tax base / *Les recettes de la TVH ont augmenté plus rapidement que l'assiette de l'impôt foncier*
- ❑ Adjusting for the rate increase in 2016, the HST base grew at about the same rate as the property tax base over the past two decades

*Si l'on tient compte de l'augmentation du taux en 2016, l'assiette de la TVH a augmenté à peu près au même rythme que l'assiette de l'impôt foncier au cours des deux dernières décennies*



# Some caveats about the HST

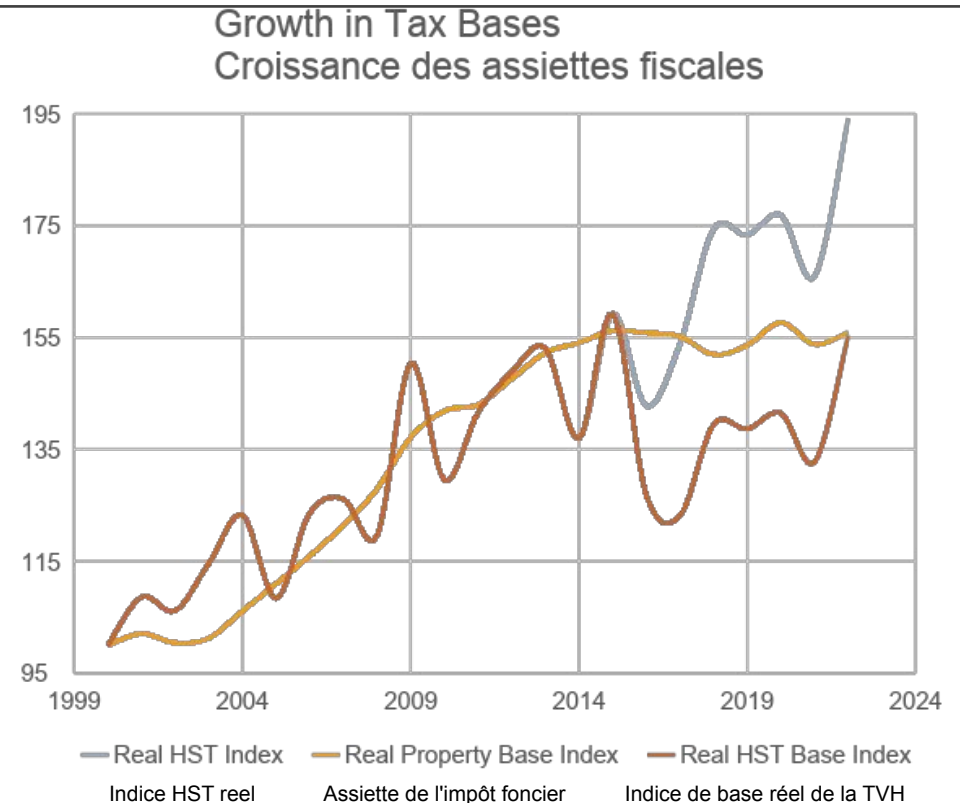
## Quelques considérations sur le TVH

- ❑ But real property tax growth was flat from 2016-2022, while HST revenues grew by about 26%

*Toutefois, la croissance de l'impôt foncier est restée stable entre 2016 et 2022, tandis que les recettes de la TVH ont augmenté d'environ 26 %*

- ❑ Provincial HST revenues vary wildly from year-to-year

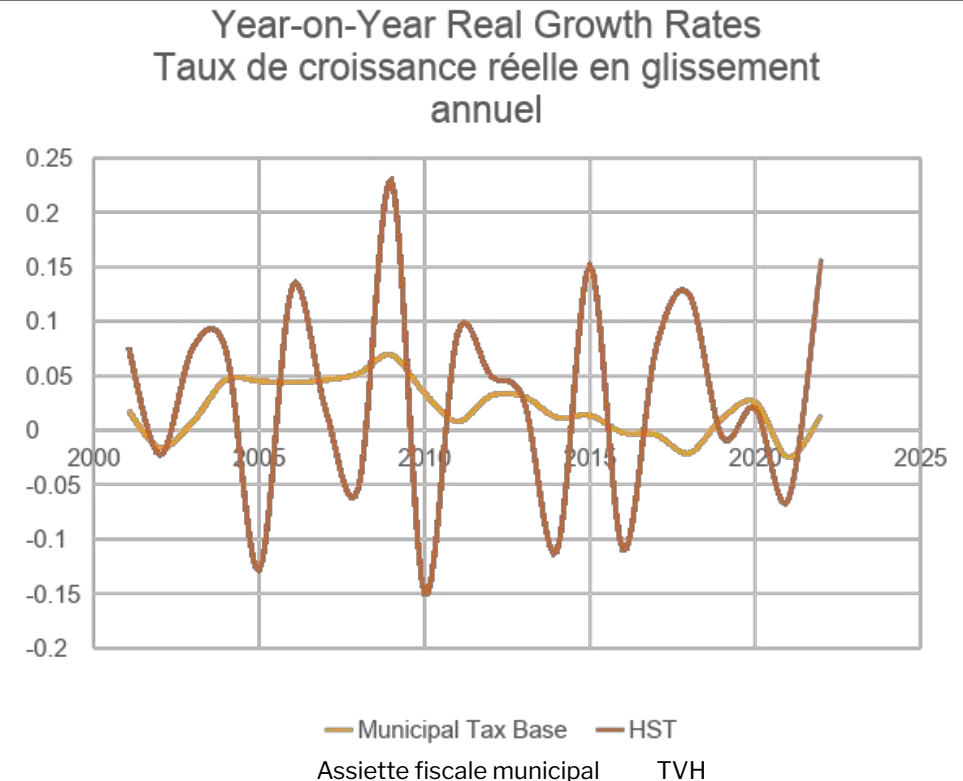
*Les recettes provinciales de la TVH varient fortement d'une année à l'autre*



# Some caveats about the HST

## Quelques considérations sur le TVH

- ❑ I would not be comfortable projecting the very recent growth in HST out into the future / *Je ne serais pas à l'aise pour projeter dans l'avenir la croissance très récente de la TVH*
- ❑ Over the study period, the correlation between growth rates in the property tax base and the HST base was 0.21, so the HST provides some diversification of revenue, but still tends to rise and fall with the property tax base. / *Au cours de la période étudiée, la corrélation entre les taux de croissance de l'assiette de l'impôt foncier et de l'assiette de la TVH était de 0,21, ce qui signifie que la TVH assure une certaine diversification des recettes, mais qu'elle a toujours tendance à augmenter et à diminuer avec l'assiette de l'impôt foncier.*

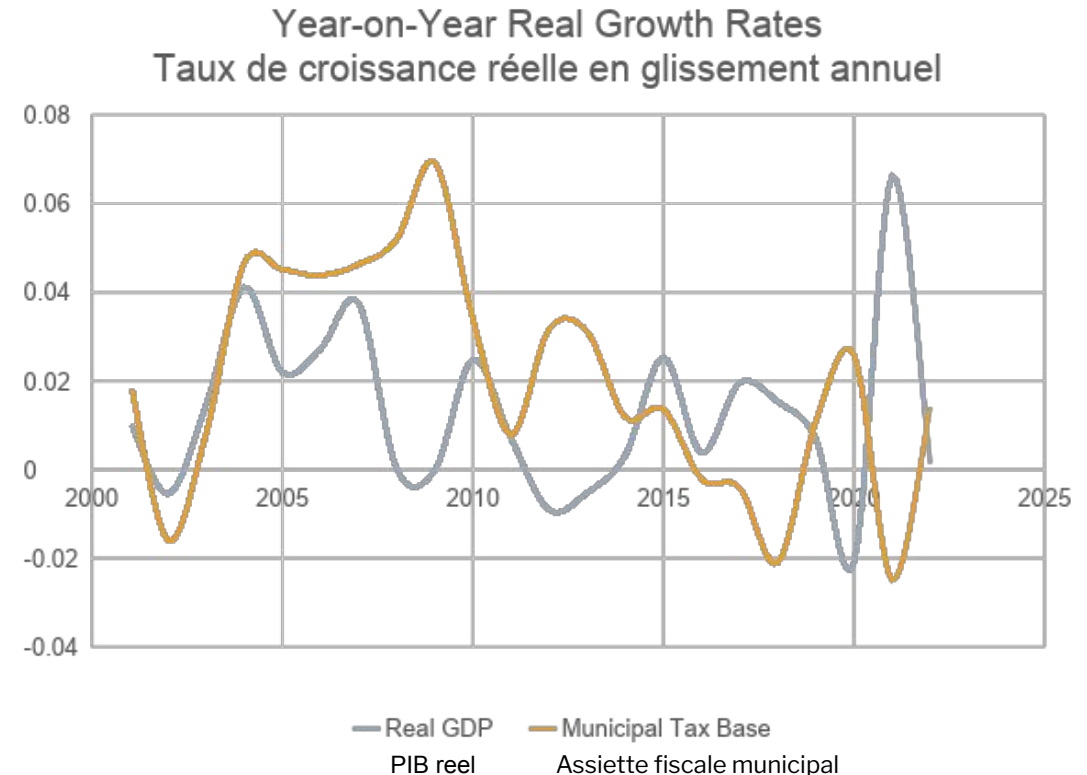


# Is there a stable source of finance

Existe-t-il une source de financement stable

?

- ❑ A share of GDP might make sense / *Une part du PIB pourrait être judicieuse*
- ❑ GDP growth does not vary as wildly as the HST growth / *La croissance du PIB ne varie pas aussi fortement que la croissance de la TVH*
- ❑ The correlation in growth rates between GDP and the property tax base is -0.12, so fast growth in one can partially offset slow growth in the other. / *La corrélation des taux de croissance entre le PIB et l'assiette de l'impôt foncier est de -0,12, de sorte qu'une croissance rapide de l'un peut partiellement compenser une croissance lente de l'autre.*



# The lessons from the last two decades

## Les leçons des deux dernières décennies

- ❑ Total municipal expenditures grew slightly faster than the economy, but mostly during the period 2005-2015. / *Les dépenses municipales totales ont augmenté légèrement plus vite que l'économie, mais surtout au cours de la période 2005-2015.*
- ❑ The trend of substituting own-source revenue (property taxes) for grant revenue, which began in the 1980s continued. / *La tendance à remplacer les subventions par des recettes propres (impôts fonciers), amorcée dans les années 1980, s'est poursuivie.*
- ❑ The residential property tax base grew much faster than the non-resident tax base, adding further pressure on the residential tax base / *L'assiette de l'impôt foncier résidentiel a augmenté beaucoup plus rapidement que l'assiette de l'impôt sur les non-résidents, ce qui a accentué la pression sur l'assiette de l'impôt foncier résidentiel.*



# decades

## Les leçons des deux dernières décennies

- ❑ Recent increases in the tax base have led to some reductions in tax rates and a reduction in municipal debt. / *Les récentes augmentations de l'assiette fiscale ont conduit à certaines réductions des taux d'imposition et à une diminution de la dette municipale.*
- ❑ A transfer based on provincial HST revenues seems plausible, but a volatile replacement for current, soon-to-be-abolished unconditional grants from GNB. / *Un transfert basé sur les recettes provinciales de la TVH semble plausible, mais il s'agit d'un remplacement instable des subventions inconditionnelles actuelles du GNB, qui seront bientôt supprimées.*
- ❑ A GDP-linked transfer, with an equalization component, might be a more stable substitute for the ever-shrinking grants. / *Un transfert lié au PIB, avec une composante de péréquation, pourrait être un substitut plus stable aux subventions qui ne cessent de diminuer.*

# THANK YOU

---

- ❑ UMNB for the invitation / *UMNB pour l'invitation*
- ❑ Amy Anderson for helping to find and organize much of data and for keeping me on track in this research / *Amy Anderson, qui m'a aidé à trouver et à organiser une grande partie des données et qui m'a permis de rester sur la bonne voie dans cette recherche.*
- ❑ All of you for being here today / *Vous tous pour votre présence ici aujourd'hui*