

# PFQ 2015 - 2018

Commission des finances – 28 janvier 2015



POST TENEBRAS LUX

Département des Finances  
Direction générale des finances de l'Etat

Le PFQ 2015-2018 a été **réalisé** du mois de mars au mois d'août 2014 et **n'a pas été mis à jour depuis.**

**Il sert de cadre au Projet de budget 2015 et est établi sur la base des données disponibles pour le PB2015.**

**Il ne tient pas compte des évènements récents** et en particulier de **la décision de la BNS du 15 janvier.**  
(abolition du cours plancher contre l'euro)

# Performance financière

# Performance financière

	en millions de francs				
PFQ 2014-2017	B 2014*	PB 2015	PF 2016	PF 2017	PF 2018
Revenus	7'722.0	7'836.2	8'094.8	8'299.9	8'519.4
Charges	7'721.8	7'835.1	7'965.9	8'111.8	8'239.9
Résultat	0.2	1.1	128.9	188.1	279.5

\* B 2014 retraité

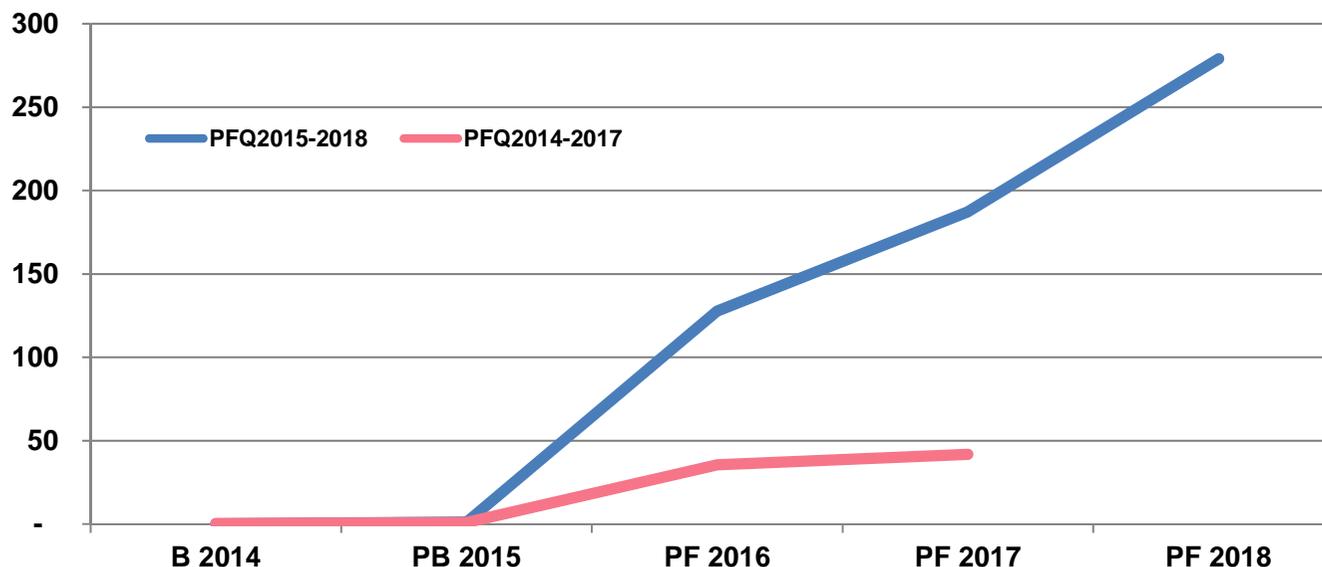
Attention :



Le PFQ 2015-2018 présente un résultat positif sur toute la période et **un autofinancement des investissements dès 2018 !**

# Évolution de la planification financière par rapport à 2014

Comparaison entre le PFQ 2015-2018 et le PFQ 2014-2017  
Evolution du résultat net (en millions)



Le **PFQ 2015-2018** comprend le plan de mesures du Conseil d'Etat qui **améliore le résultat à fin 2018** de **206 millions**.

Il **ne contient pas** de **revenus extraordinaires non-récurrents** (par exemple : rattrapage de reliquats d'impôts).

Il s'agit donc du **premier PFQ** qui **ne présente pas un déficit structurel** (équilibré hors charges/revenus extraordinaires).

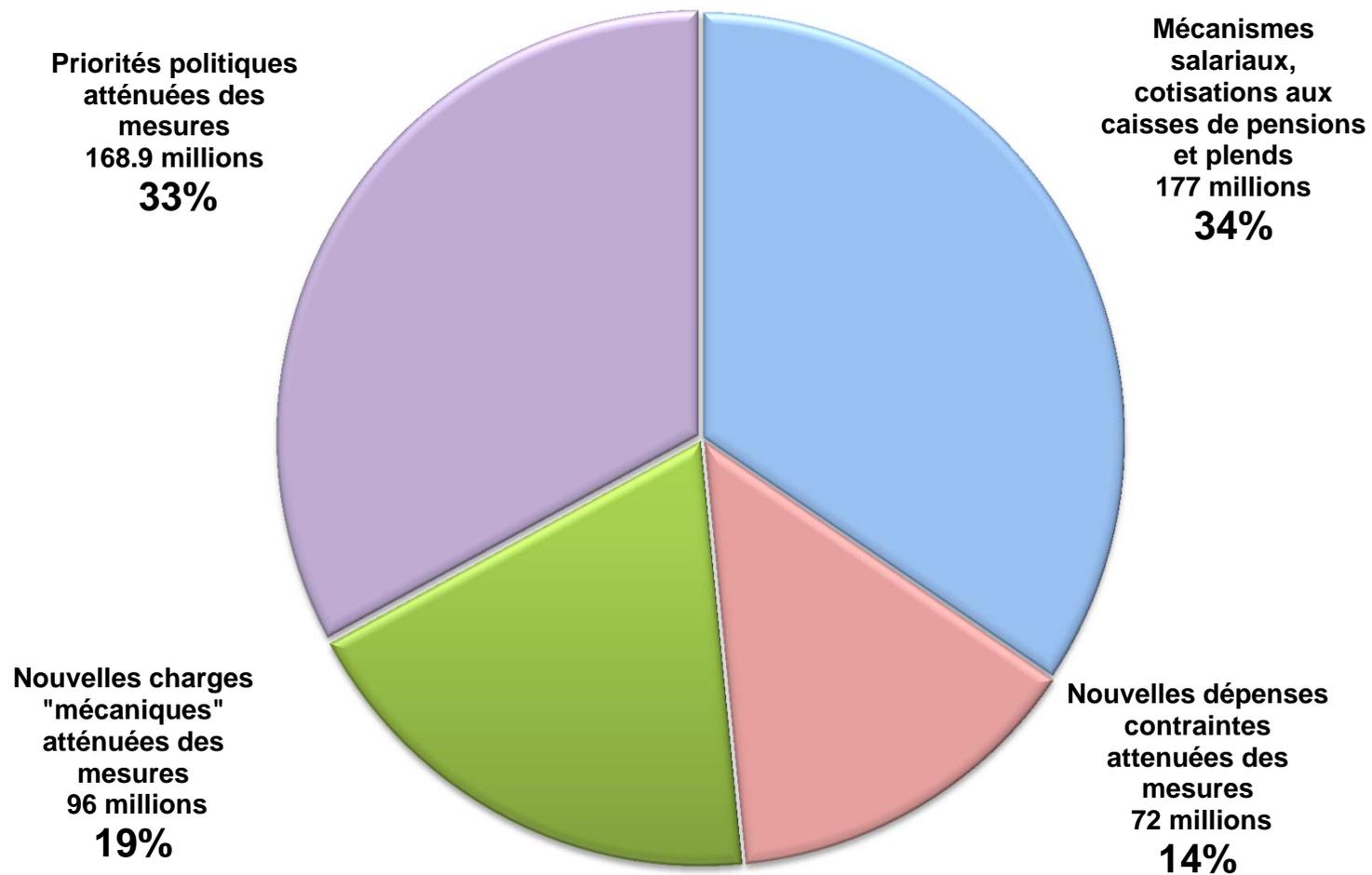
# Scénario conjoncturel et hypothèses macroéconomiques

# Scénario conjoncturel et hypothèses macroéconomiques

Hypothèses macro-économiques scénario de base	2014	2015	2016	2017	2018
PIB CH, variation annuelle réelle %	2.0% <sup>a</sup>	2.2% <sup>a</sup>	2.3% <sup>a</sup>	1.7% <sup>b</sup>	1.7% <sup>b</sup>
Inflation et indexation des traitements	0%	0% <sup>c</sup>	0% <sup>c</sup>	0% <sup>c</sup>	0% <sup>c</sup>
Taux de chômage moyen Genève	5.5% <sup>a</sup>	5.4% <sup>a</sup>	5.3% <sup>a</sup>	5.3% <sup>c</sup>	5.3% <sup>c</sup>
LIBOR CHF à trois mois, moyenne annuelle	0.0% <sup>a</sup>	0.0% <sup>a</sup>	0.1% <sup>a</sup>	0.1% <sup>c</sup>	0.1% <sup>c</sup>
Obligation de la Confédération à 10 ans	1.0% <sup>a</sup>	1.3% <sup>a</sup>	1.6% <sup>a</sup>	1.6% <sup>c</sup>	1.6% <sup>c</sup>

# Évolution des charges

# Variation du total des charges 2015-2018 par catégorie



# Variation du total des charges 2015-2018 par catégorie

## Les priorités politiques comprennent :

### **Pour A *Formation* :**

- Harmos et le mercredi matin
- Augmentation des élèves du primaire et du secondaire
- Autres mesures / formation des adultes et enseignement spécialisé

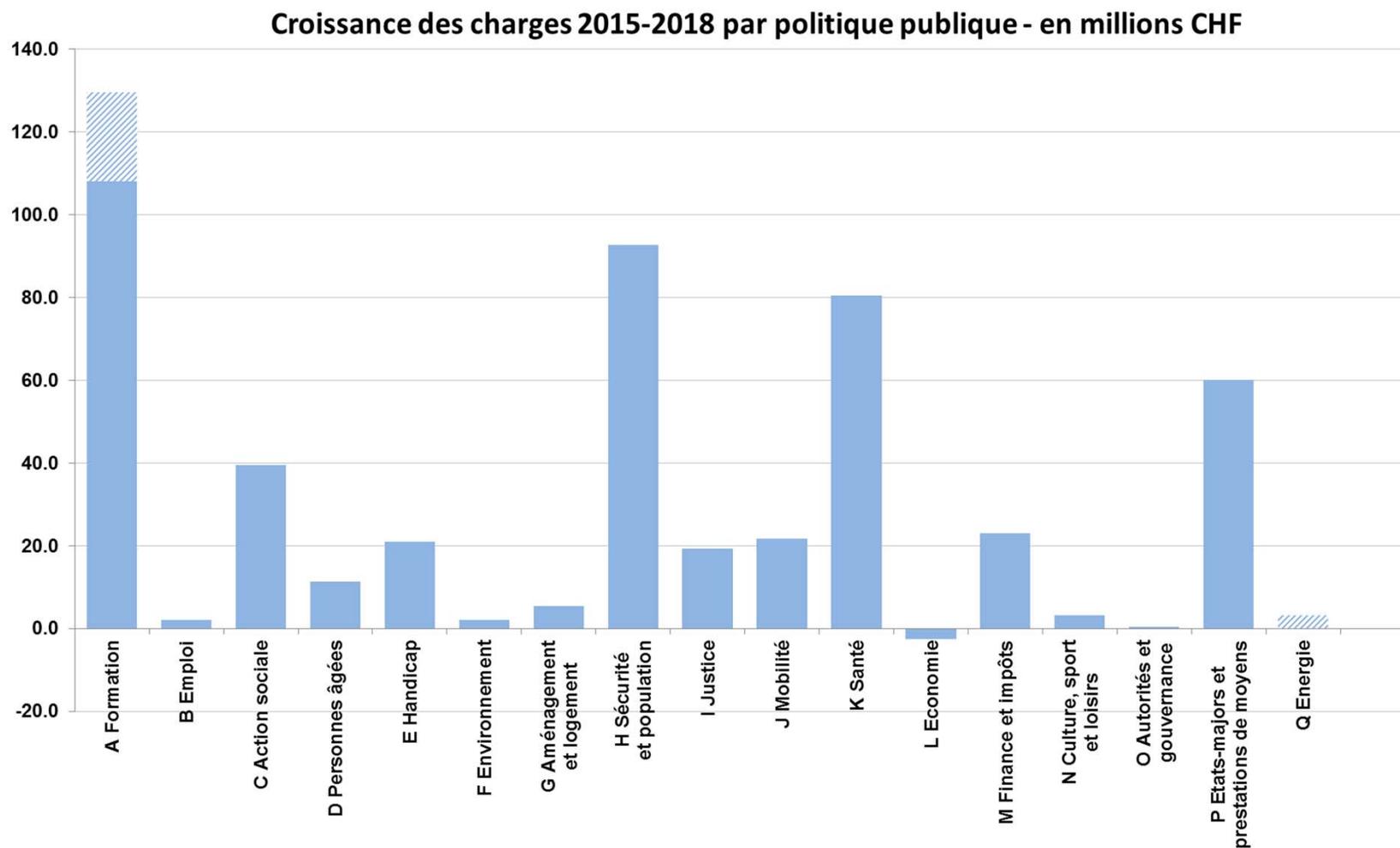
### **Pour H *Sécurité et population* :**

- Planification pénitentiaire
- Coûts induits pour personnel de la police et du pénitentiaire engagés en 2014
- Besoins de la détention administrative
- Moyens supplémentaires pour la sécurité aéroportuaire et internationale

### **Pour K *Santé* :**

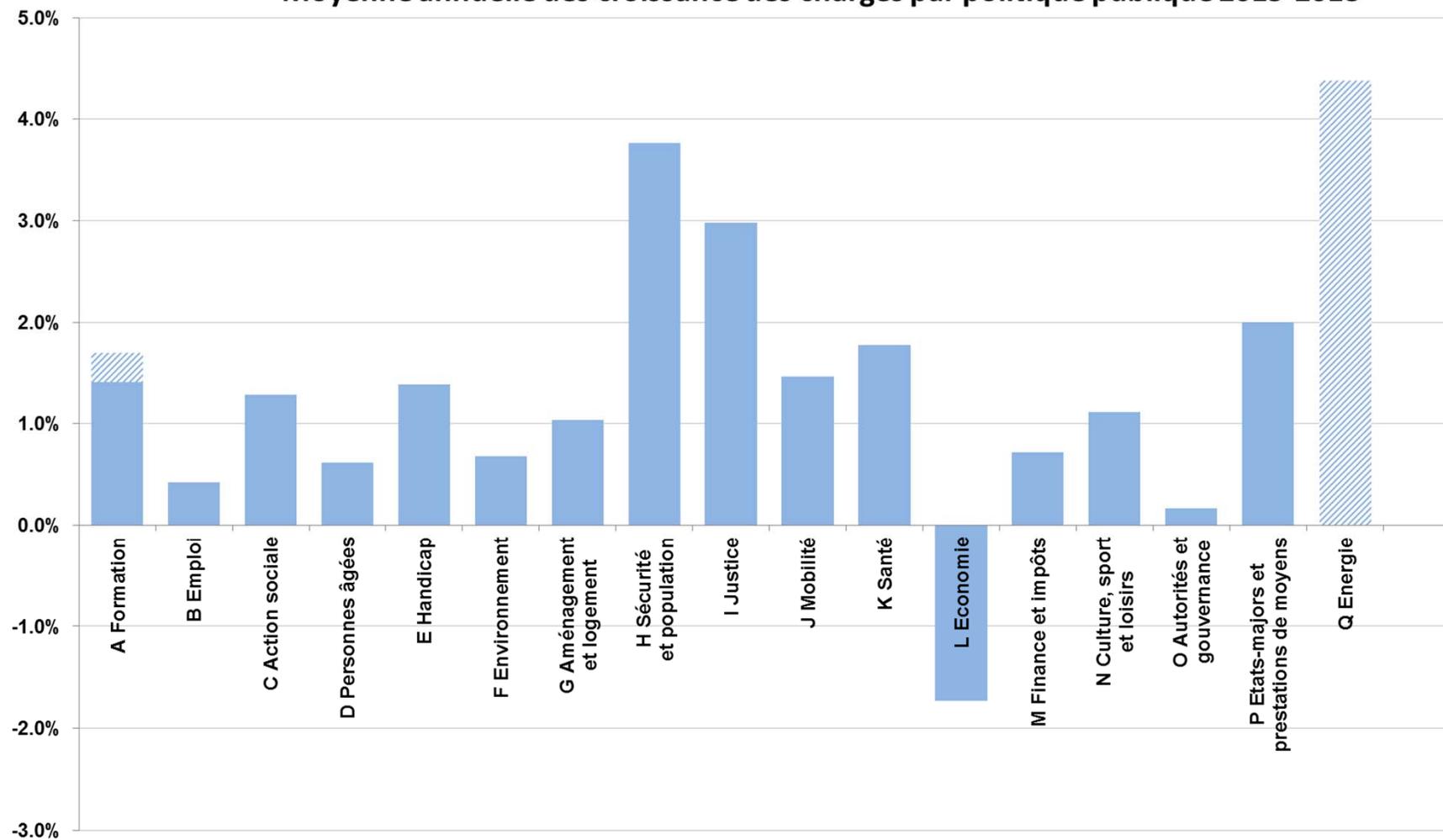
- Mise en service de nouvelles infrastructures hospitalières
- Moyens supplémentaires pour le maintien à domicile

# Répartition de l'augmentation des charges par politique publique



# Répartition de l'augmentation des charges par politique publique

Moyenne annuelle des croissance des charges par politique publique 2015-2018

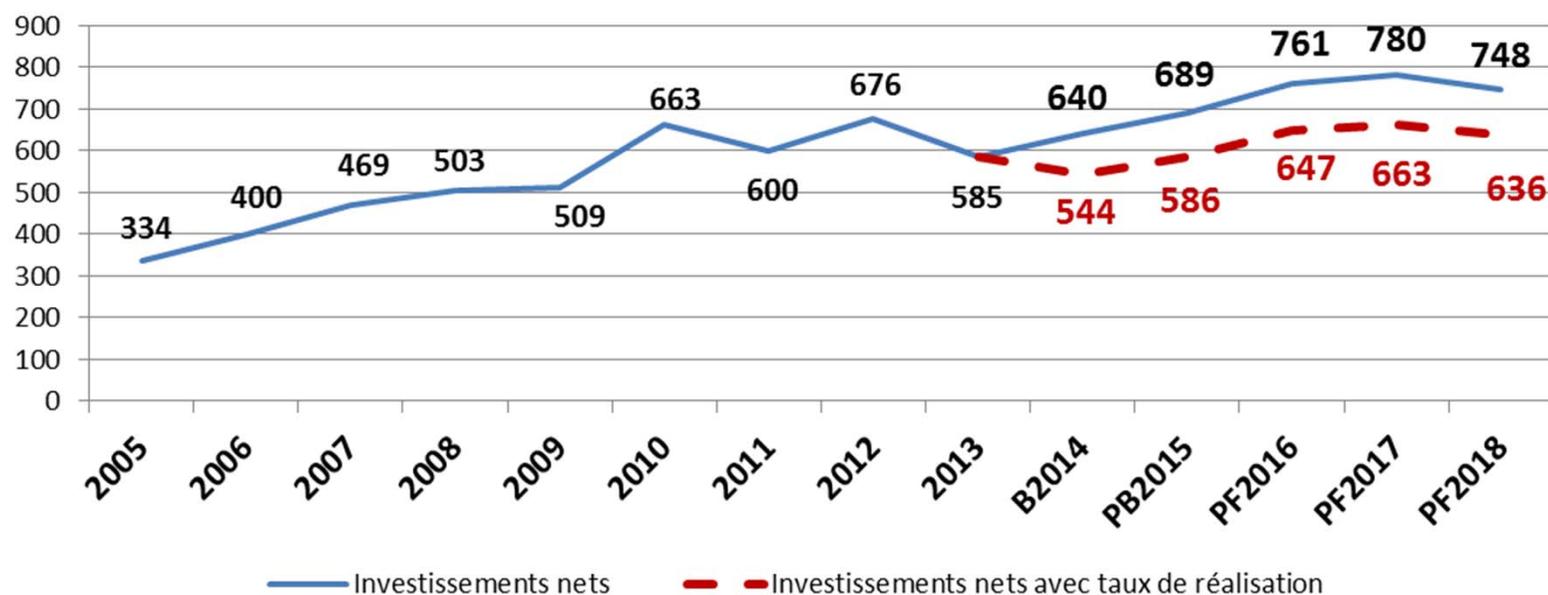


# Investissements

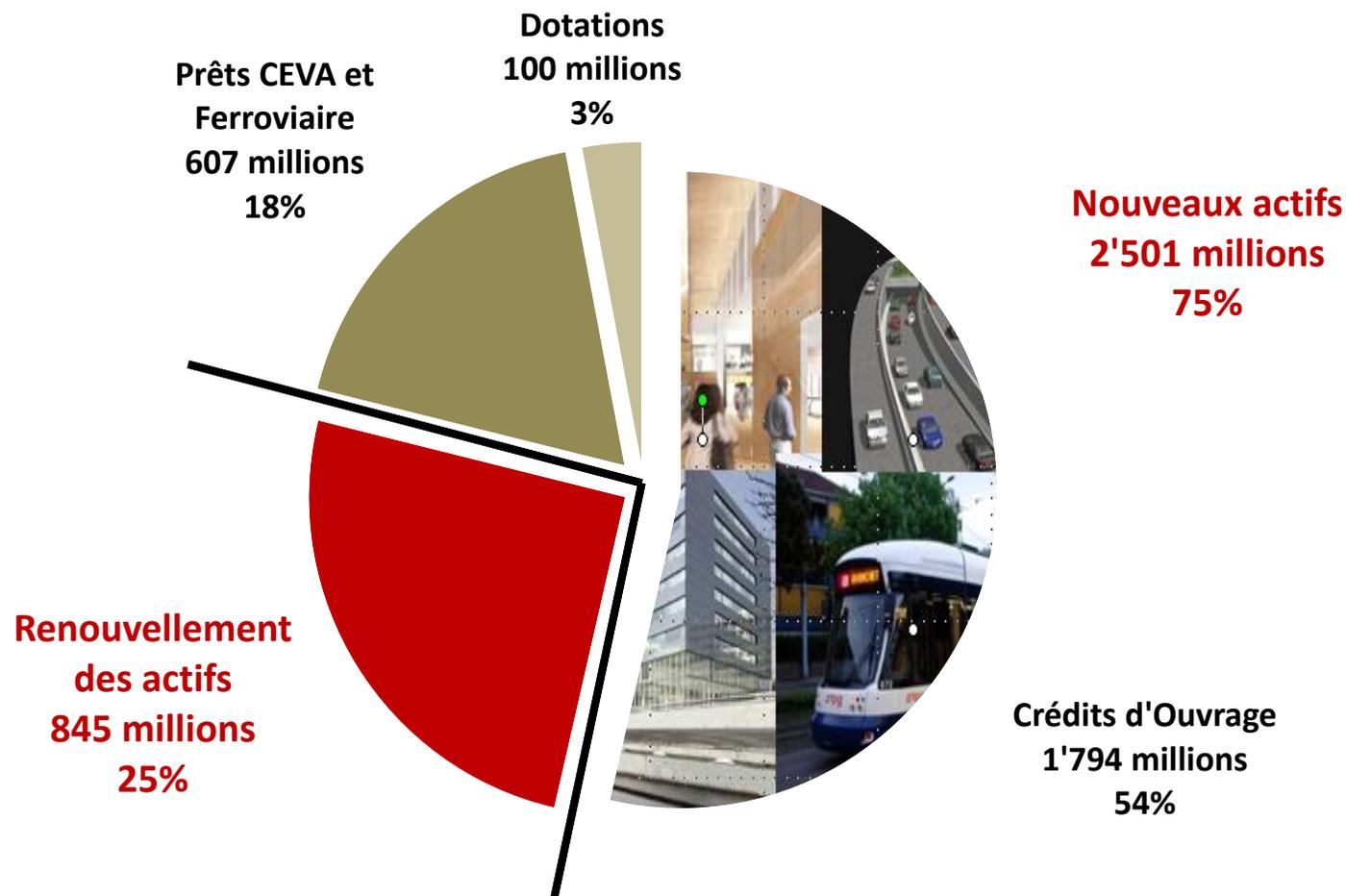
# Planification décennale des investissements (PDI)

*En millions F*

	B 2014	PB 2015	PF 2016	PF 2017	PF 2018	TOTAL 2015-2018
<b>Dépenses</b>	705	752	833	873	888	<b>3'346</b>
<b>Recettes</b>	66	63	72	93	140	<b>368</b>
<b>Investissements nets</b>	<b>640</b>	<b>689</b>	<b>761</b>	<b>780</b>	<b>748</b>	<b>2'978</b>



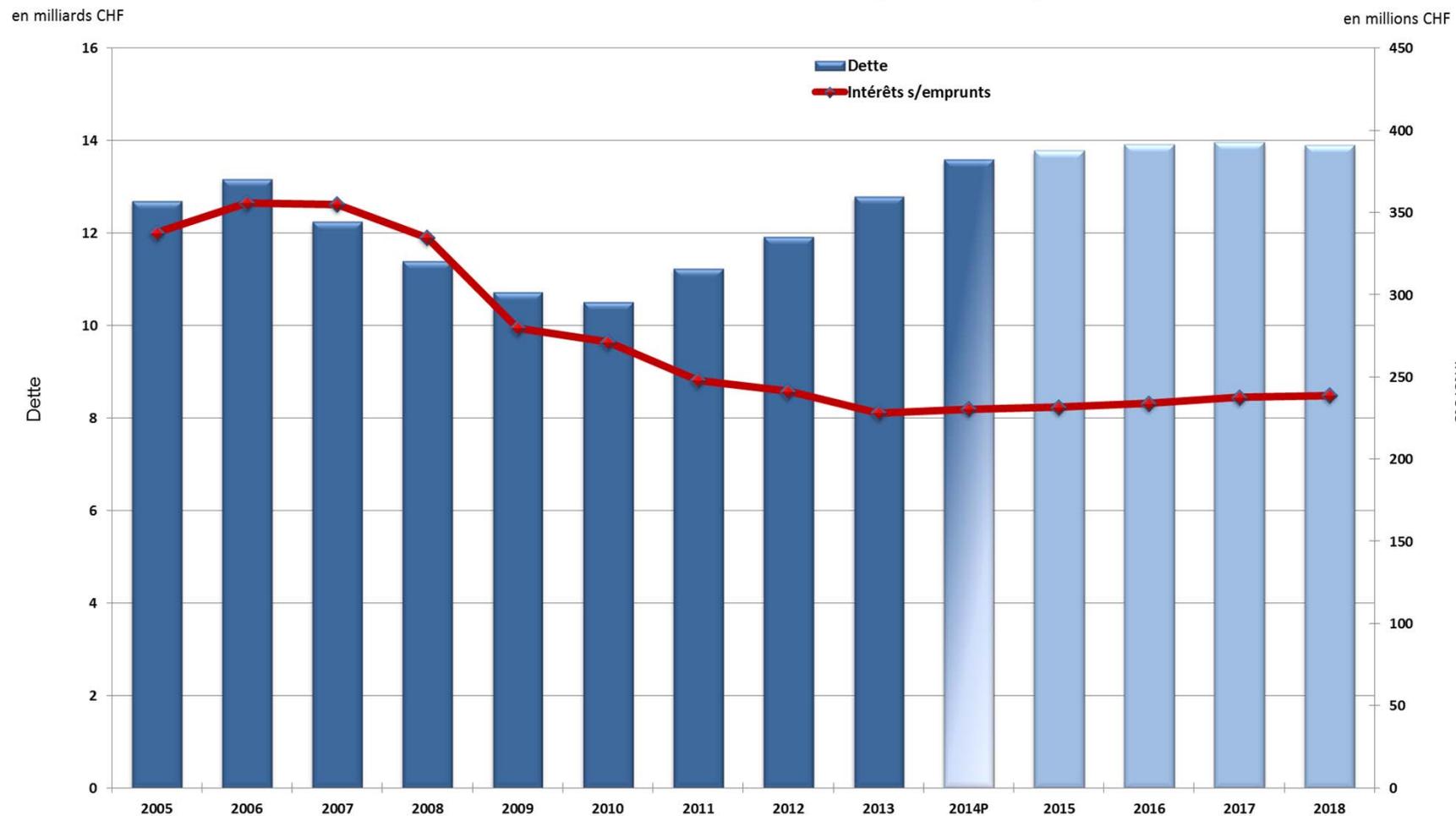
# Dépenses d'investissement par catégorie



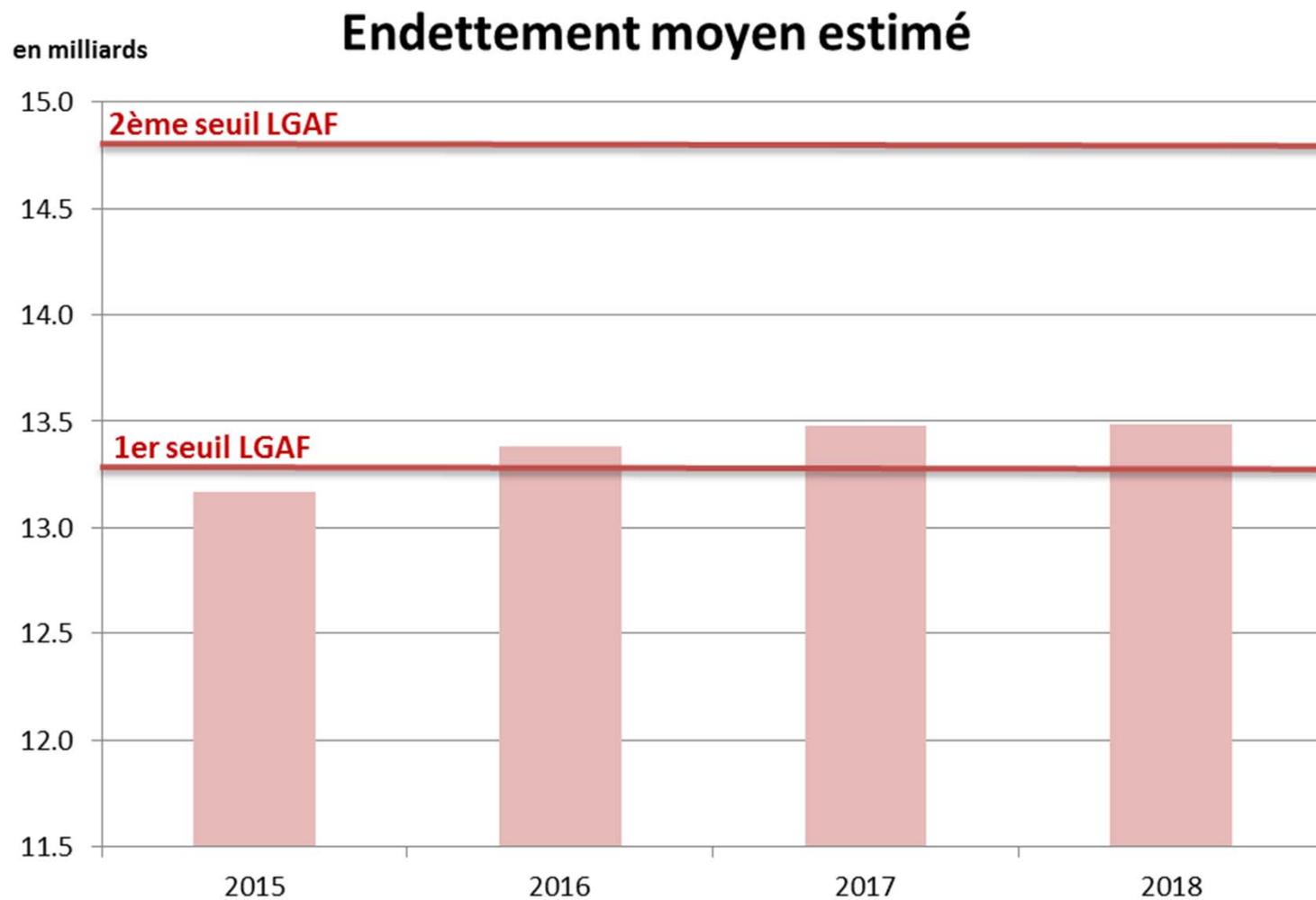
# Évolution de la dette

# Evolution de la dette en fin d'exercice

## Evolution de la dette en fin d'année (2005-PF2018)



# Endettement moyen estimé



# Conclusion

**Rigueur financière** nécessaire pour les années à venir

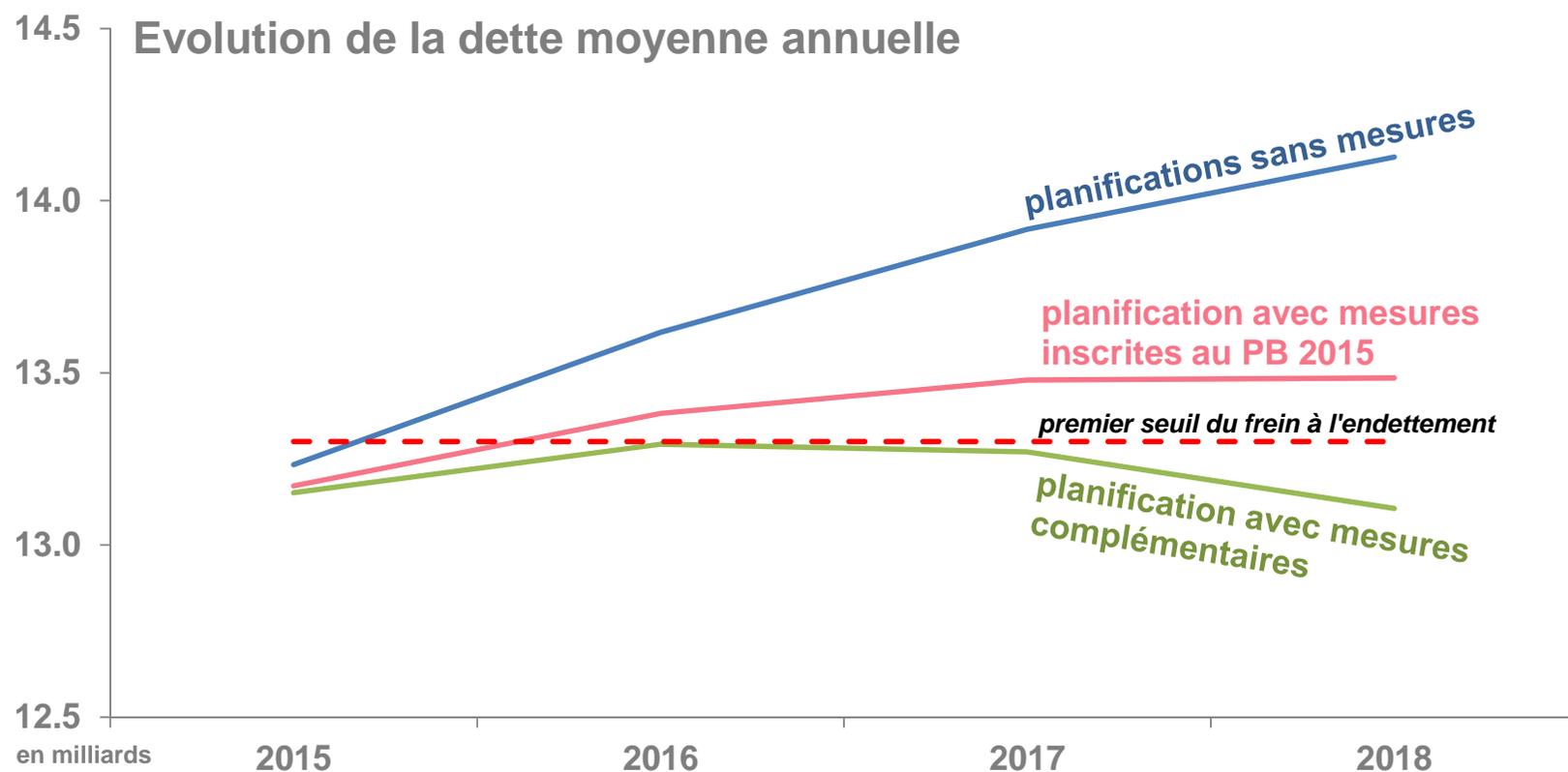
**Plan de mesures complémentaires** obligatoire

*D'autant plus que :*

La **situation s'est aggravée** depuis la rédaction du PFQ 2015-2018 avec :

- La baisse attendue des revenus fiscaux
- La crise de confiance de la zone euro
- L'impact du franc fort sur la conjoncture

# Conclusion





# Questions