

Comptes 2018 de l'Etat de Genève

28 mars 2019



POST TENEBRAS LUX

Conseil d'Etat

27/03/2019 - Page 1

Compte de fonctionnement

Résultat 2018

en millions francs

	Compte 2017	Budget 2018	Compte 2018	% var. C18/B18	% var. C18/C17
Revenus	8'214	8'155	8'718	6.9%	6.1%
Charges	-8'144	-8'341	-8'496	1.9%	4.3%
Résultat	70	-187	222		

Points saillants :

- **Forte progression de l'impôt** en lien avec la croissance économique 2017-2018 (entreprises) et les dénonciations spontanées de contribuables
- **Dépenses monétaires sous contrôle** du Conseil d'Etat bien contenues

En bref



Croissance économique très élevée, plus forte qu'anticipée au budget

Dépenses monétaires inférieures au budget

Diminution de la dette



Risques liés à la situation financière de la Caisse de prévoyance de l'Etat de Genève (CPEG)

Provision portant sur le paiement de l'annuité 2016

Investissements nets 2018 n'atteignant pas le niveau planifié

Contexte conjoncturel 2018

Budget basé sur une prévision de croissance du PIB
suisse de 1,6%, révisée ensuite à 2,6 % (3,1% à Genève)

Croissance soutenue depuis le 2^e semestre 2017
et pendant le 1^{er} semestre 2018

Le commerce extérieur genevois a d'ailleurs atteint des
niveaux historiques

L'emploi est demeuré fermement orienté à la hausse

Le taux de chômage est resté pratiquement stable

Revenus

en millions francs

	Compte 2017	Budget 2018	Compte 2018	% var. C18/B18	% var. C18/C17
Revenus fiscaux	6'641	6'660	7'173	7.7%	8.0%
Revenus non fiscaux	1'325	1'285	1'296	0.9%	-2.2%
Produits financiers	248	210	249	18.6%	0.4%
Total des revenus	8'214	8'155	8'718	6.9%	6.1%

Principales caractéristiques :

- Les revenus fiscaux dépassent le budget de **513 millions**
- Versement supplémentaire de **39 millions** de la BNS

Détail des revenus fiscaux

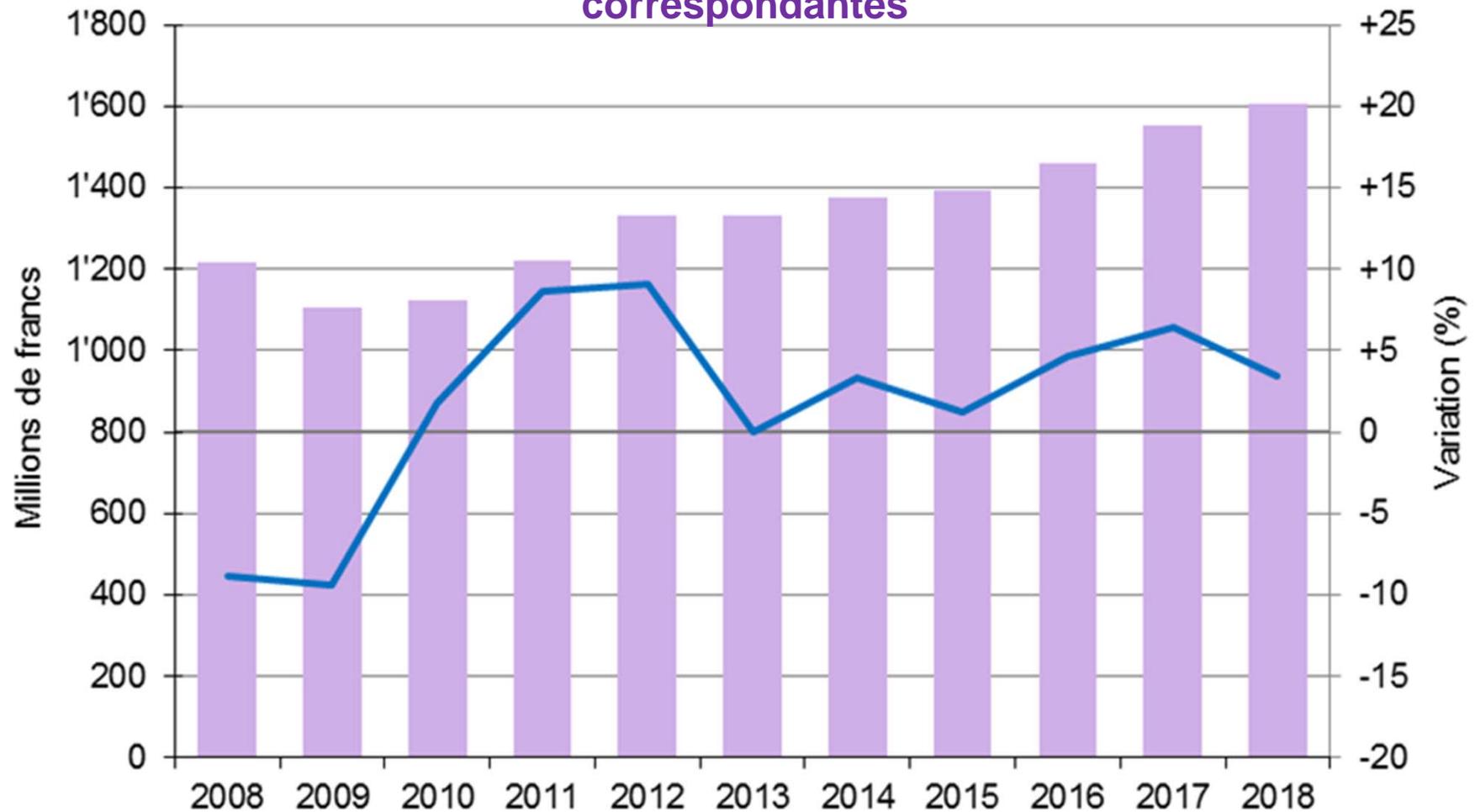
en millions francs

Impôts	Compte 2017	Budget 2018	Compte 2018	% var. C18/B18	% var. C18/C17
Personnes physiques	4'223	4'139	4'264	3.0%	1.0%
Personnes morales	1'420	1'555	1'772	14.0%	24.8%
Parts cantonales aux recettes fédérales	454	432	520	20.4%	14.5%
Impôts immobiliers	486	487	563	15.6%	15.8%
Droits de succession et donations	152	140	157	12.1%	3.3%
Impôts sur les véhicules et bateaux	111	116	113	-2.6%	1.8%
Autres impôts	12	14	12	-14.3%	0.0%
Compensations aux communes françaises	-218	-222	-228	2.7%	4.6%
Revenus fiscaux	6'641	6'661	7'173	7.7%	8.0%

- Les impôts concernant les **personnes physiques** dépassent les montants prévus dans le budget de 119 millions de francs (+3,0%), essentiellement en raison de l'impôt sur le revenu
- Le **dépassement le plus important** concerne les **personnes morales** (+14% par rapport au budget)
- La **part cantonale à des impôts fédéraux** dépasse fortement le budget (+20.4%). Cet excédent provient principalement de la part cantonale à l'IFD des **personnes morales**
- Les **impôts liés à l'immobilier** présentent un dépassement important (+15.6%), en raison d'un excédent sur les droits de mutations

Évolution de l'impôt sur le bénéfice et le capital

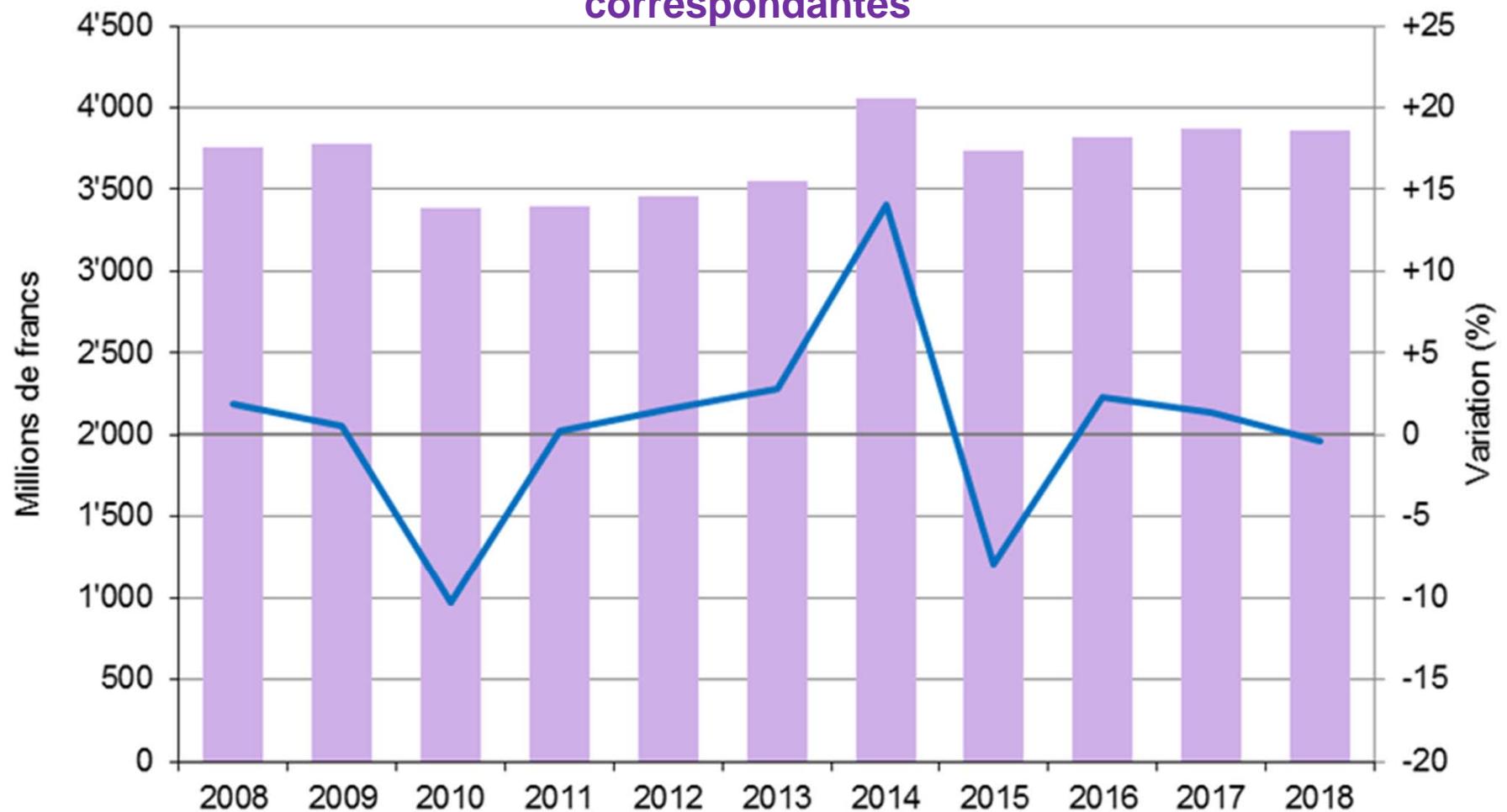
des personnes morales
en restituant les correctifs aux années
correspondantes



L'impôt sur les bénéfices de l'année 2017 a été fortement révisé à la hausse par rapport à l'estimation inscrite dans les comptes 2017

Évolution de l'impôt sur le revenu et la fortune

des personnes physiques
en restituant les correctifs aux années
correspondantes



Les impôts des personnes physiques ont tendance à évoluer de manière stable depuis 2015

Evolution de l'ensemble des charges

en millions francs

	Compte 2017	Budget 2018	Compte 2018	% var. C18/B18	% var. C18/C17
Charges de personnel	2'405	2'463	2'509	1.9%	4.3%
Charges de fonctionnement	403	422	412	-2.4%	2.2%
Subventions accordées	3'986	4'117	4'157	1.0%	4.3%
Péréquation et parts de revenus	371	416	415	-0.2%	11.9%
Dédommagements	87	91	96	5.5%	10.3%
Dotations aux amortissements	493	502	501	-0.2%	1.6%
Autres charges d'exploitation	207	145	223	53.8%	7.7%
Charges financières	192	185	183	-1.1%	-4.7%
Total des charges	8'144	8'341	8'496	1.9%	4.3%

Charges en progression de 155 millions (+1.9%) par rapport au budget

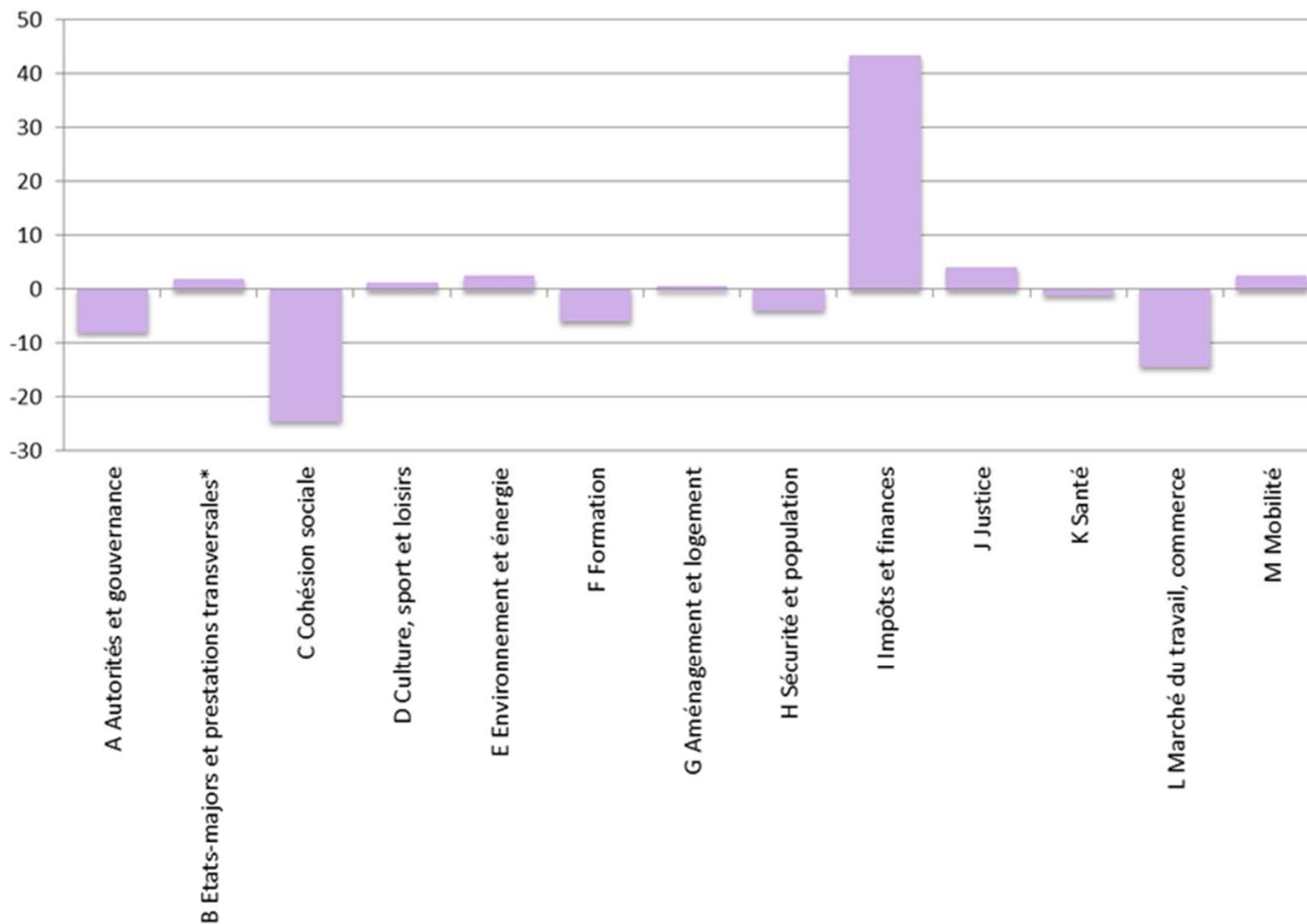
Principale raison : **provision de 157 millions** qui grève les charges de personnel de 68 millions et les subventions de 89 millions

En excluant cet élément, charges inférieures au budget de 2 millions (-0.02%)

En raison des incertitudes concernant la CPEG, aucune nouvelle provision n'a été enregistrée

Variation des charges par politique publique

Variations entre les comptes et le budget 2018 (en millions)



*Afin de mieux illustrer les écarts, la provision concernant l'annuité 2016 a été soustraite du graphique.

Un niveau d'investissement inférieur à celui planifié

en millions de francs

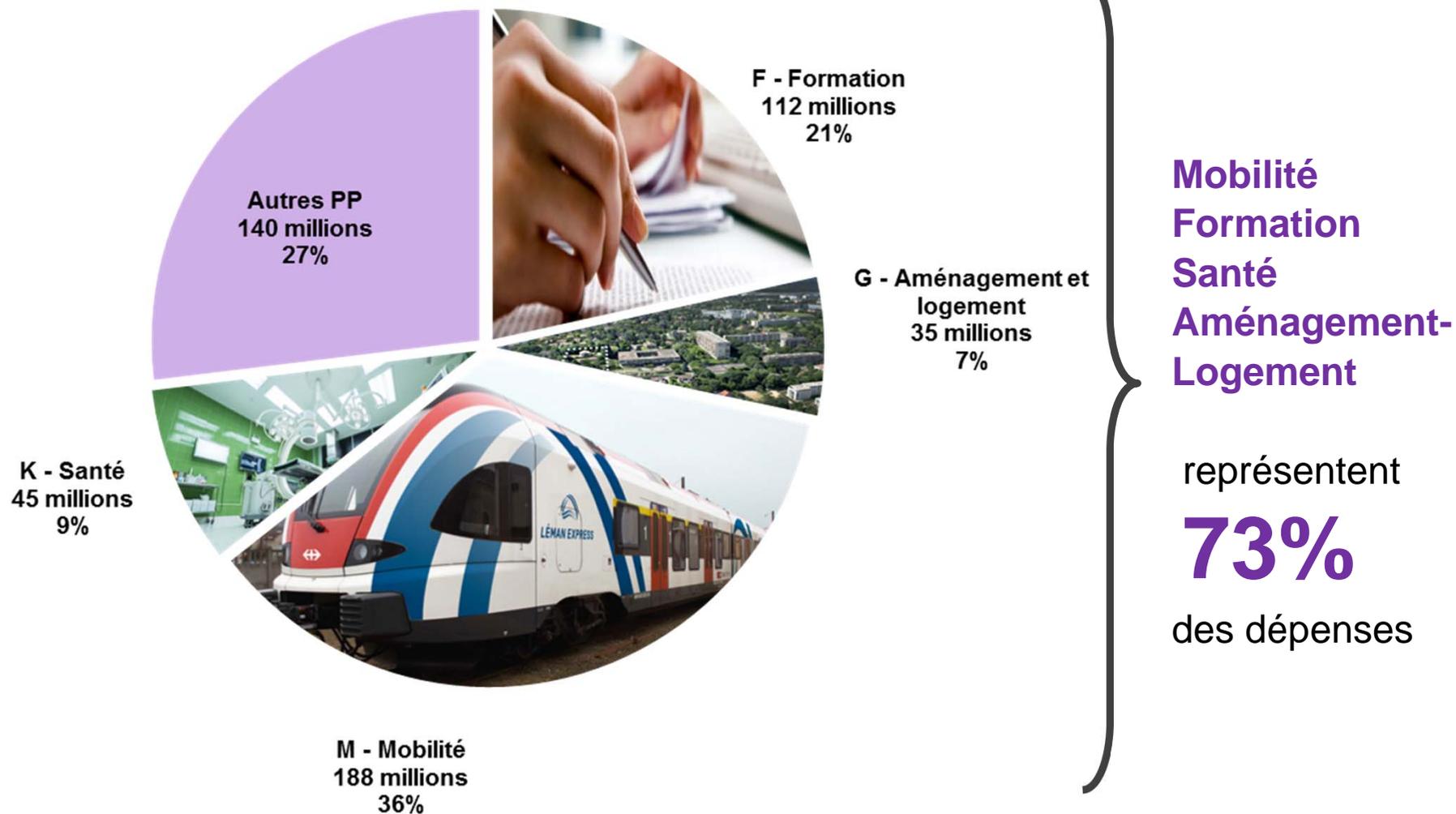
	Comptes 2017	Budget 2018	Comptes 2018	% var. C18/B18	% var. C18/C17
Dépenses d'investissement	630	750	520	-31%	-17%
Recettes d'investissement	24	24	23	-2%	-5%
Investissements nets	605	727	497	-32%	-18%

investissements hors transferts d'actifs et prêts à caractère général

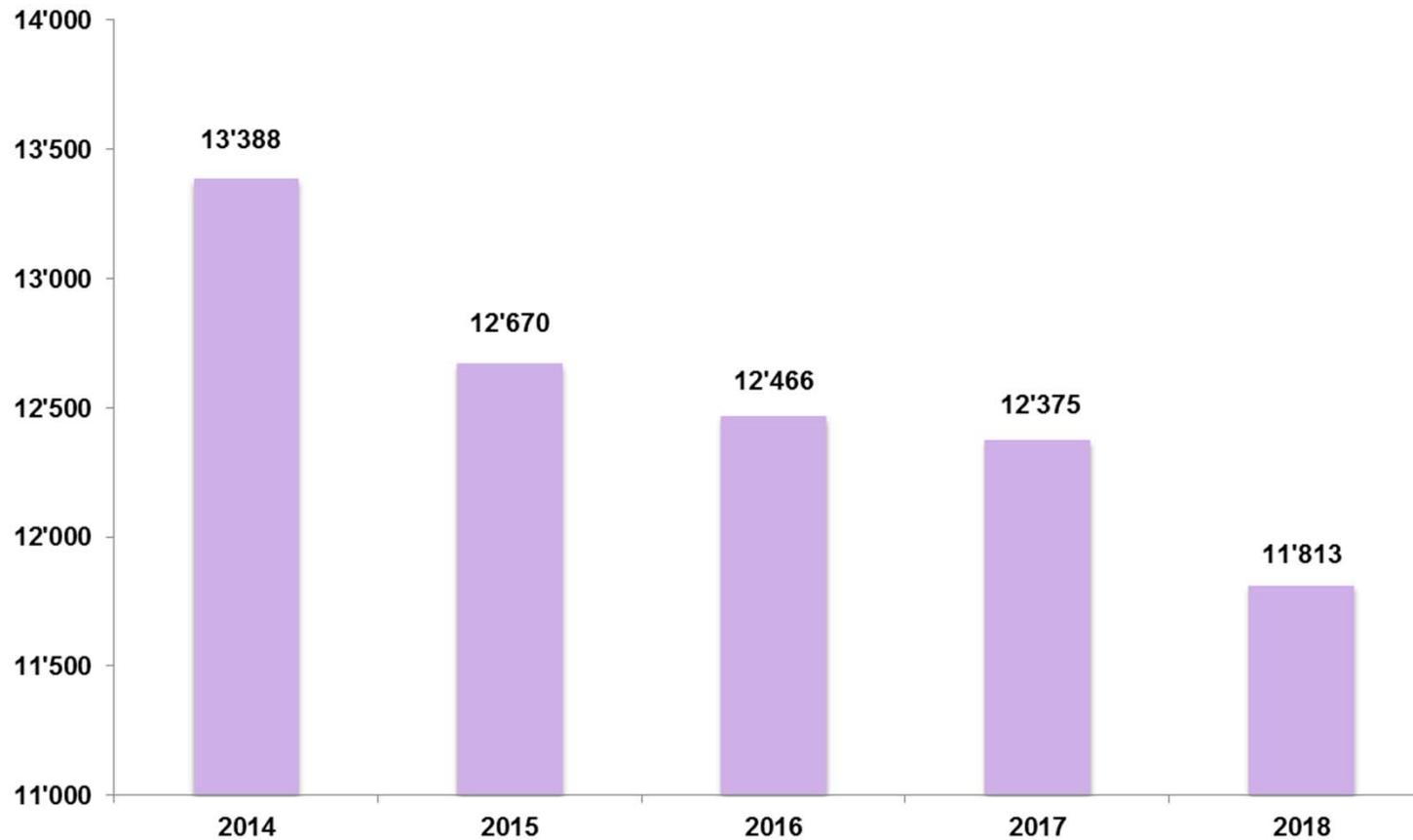
- Taux de réalisation net de 68% par rapport au budget
- Diminution des investissements par rapport aux comptes 2017

Les investissements sont entièrement autofinancés par l'exploitation

Investissements par politique publique



Diminution de la dette

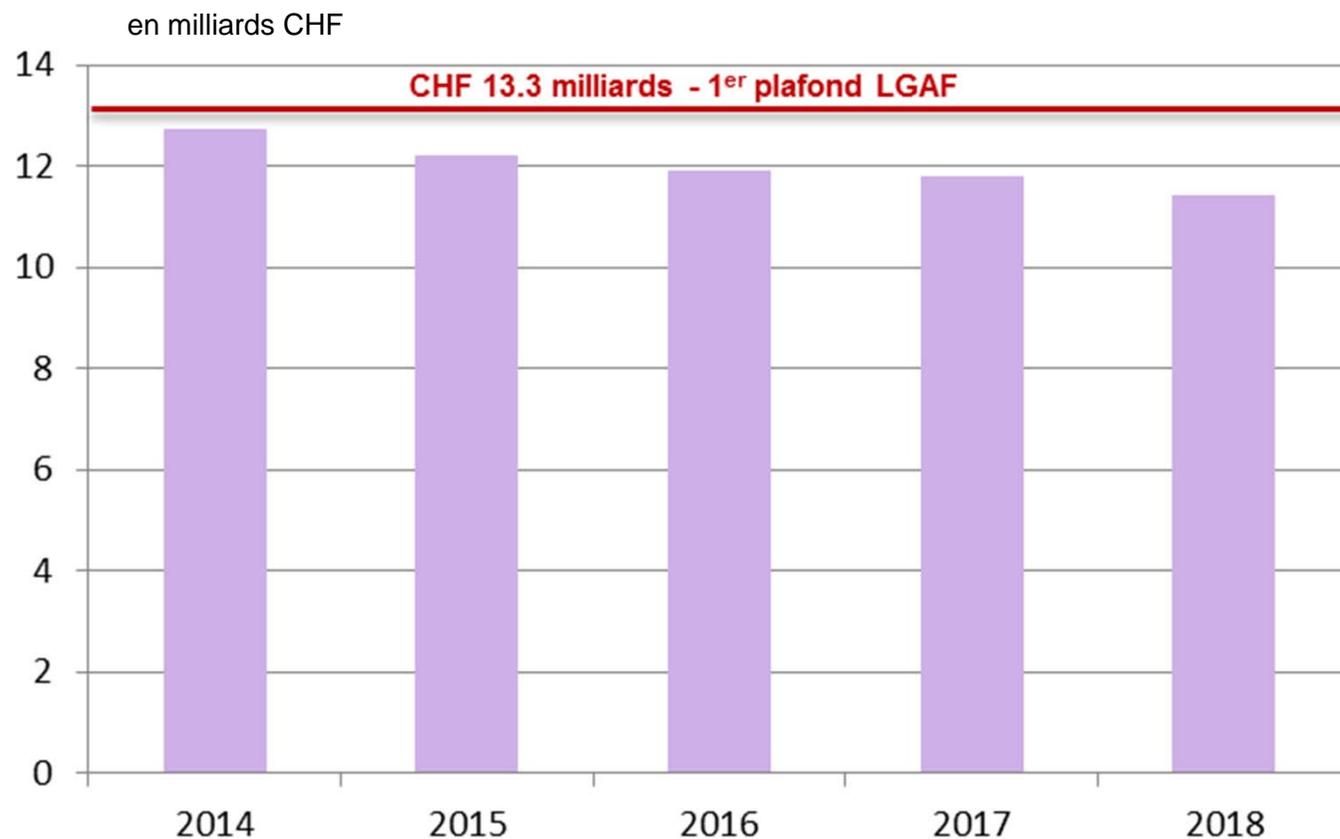


11,8 milliards à fin 2018, soit une **diminution de 0,6 milliard en 2018**

Charge d'intérêts en baisse (172 millions)

Investissements entièrement autofinancés (201%)

Évolution de l'endettement moyen annuel



Endettement moyen annuel 2018 :
baisse de 0,4 milliard à 11,4 milliards CHF

Conclusion

Fort excédent qui a permis de poursuivre le **désendettement** du canton (-0.6 milliard), dette ramenée à 11.8 milliards

Revenus fiscaux supplémentaires, en provenance des entreprises (forte croissance économique 2017-2018)

Croissance PIB a atteint 3,1% à Genève en 2018, mais croissance moins soutenue depuis fin 2018, d'où **vigilance**, poursuite de l'effort d'économie et d'efficience

Deux réformes clés pour les finances publiques :

Réforme de la fiscalité et du financement de l'AVS

Réforme structurelle de la CPEG



Questions...