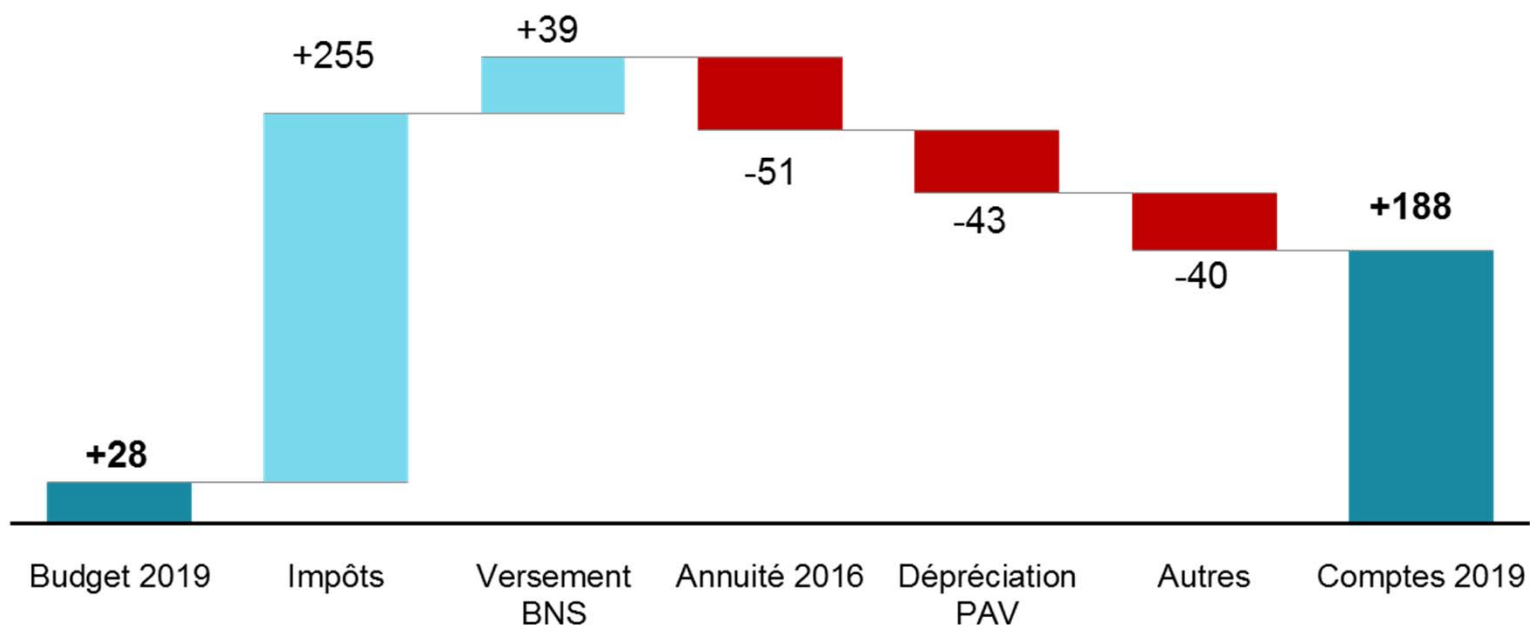


# Comptes 2019

## Etat de Genève



# Du budget 2019 aux comptes 2019



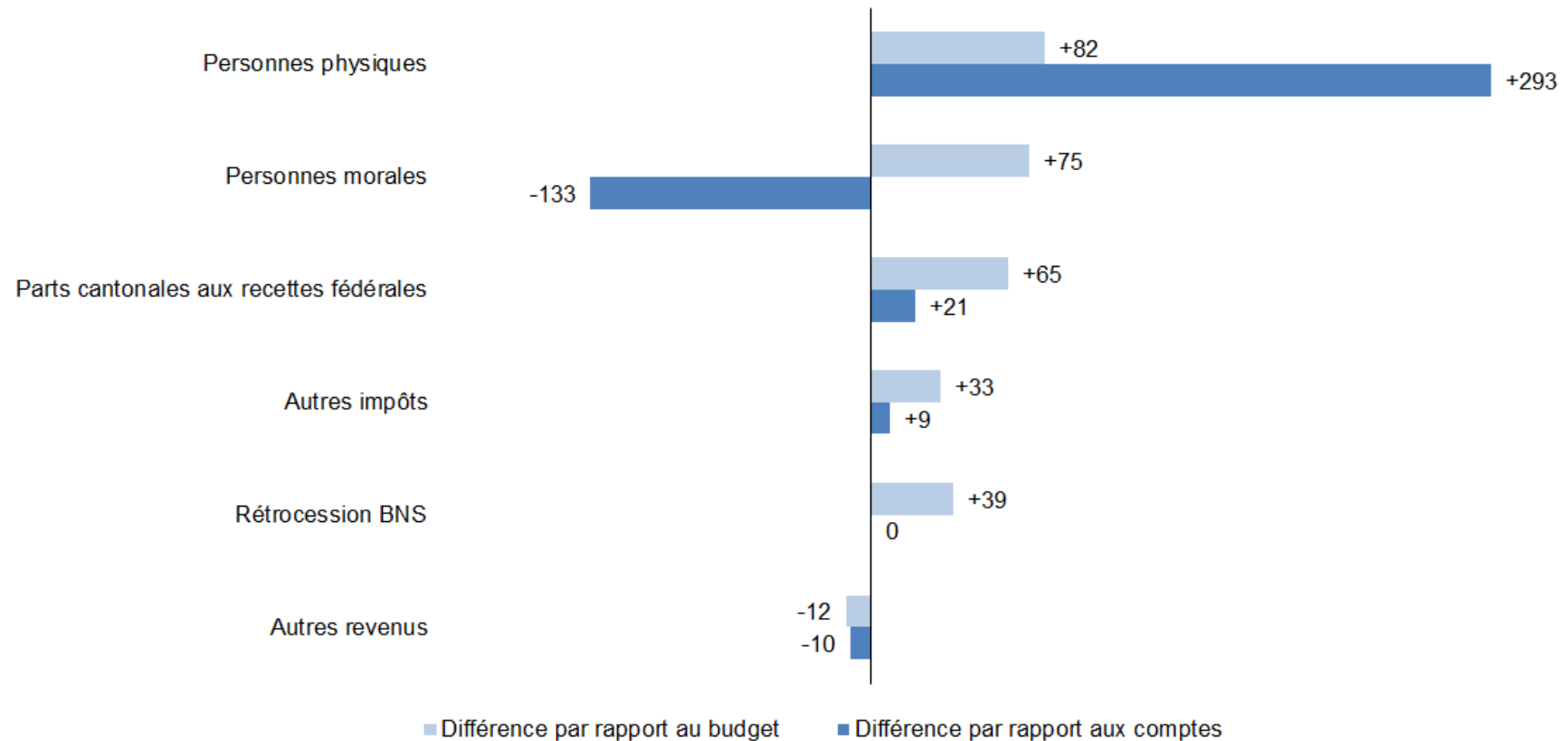
- **Amélioration des revenus : forte progression de l'impôt** expliquée principalement par des correctifs des années précédentes (croissance 2017-2018 et dénonciations spontanées de contribuables) et **versement supplémentaire de la BNS**.
- **Dépenses conformes au budget** à l'exception du rattrapage de l'annuité 2016 et de la dépréciation de terrains du PAV.
- **Charges** sous contrôle du CE bien maîtrisées.

# Cadre économique 2019

- **Une croissance modérée** estimée à 1% (Suisse) et 1.5% (Genève);
- **Le commerce extérieur genevois** a atteint des niveaux record en 2019 (exportations de 21.4 mds, +4%);
- **L'emploi** est demeuré fermement orienté à la hausse (+2.1%);
- **Le taux de chômage** est resté pratiquement stable en 2019 à 3.9%;
- **L'inflation** s'est élevée à 0.4%;
- De nombreuses incertitudes pour 2020, dans un **contexte de crise sanitaire** qui devrait entraîner une récession économique inédite affectant l'ensemble des acteurs (population, entreprises).

# Amélioration des revenus

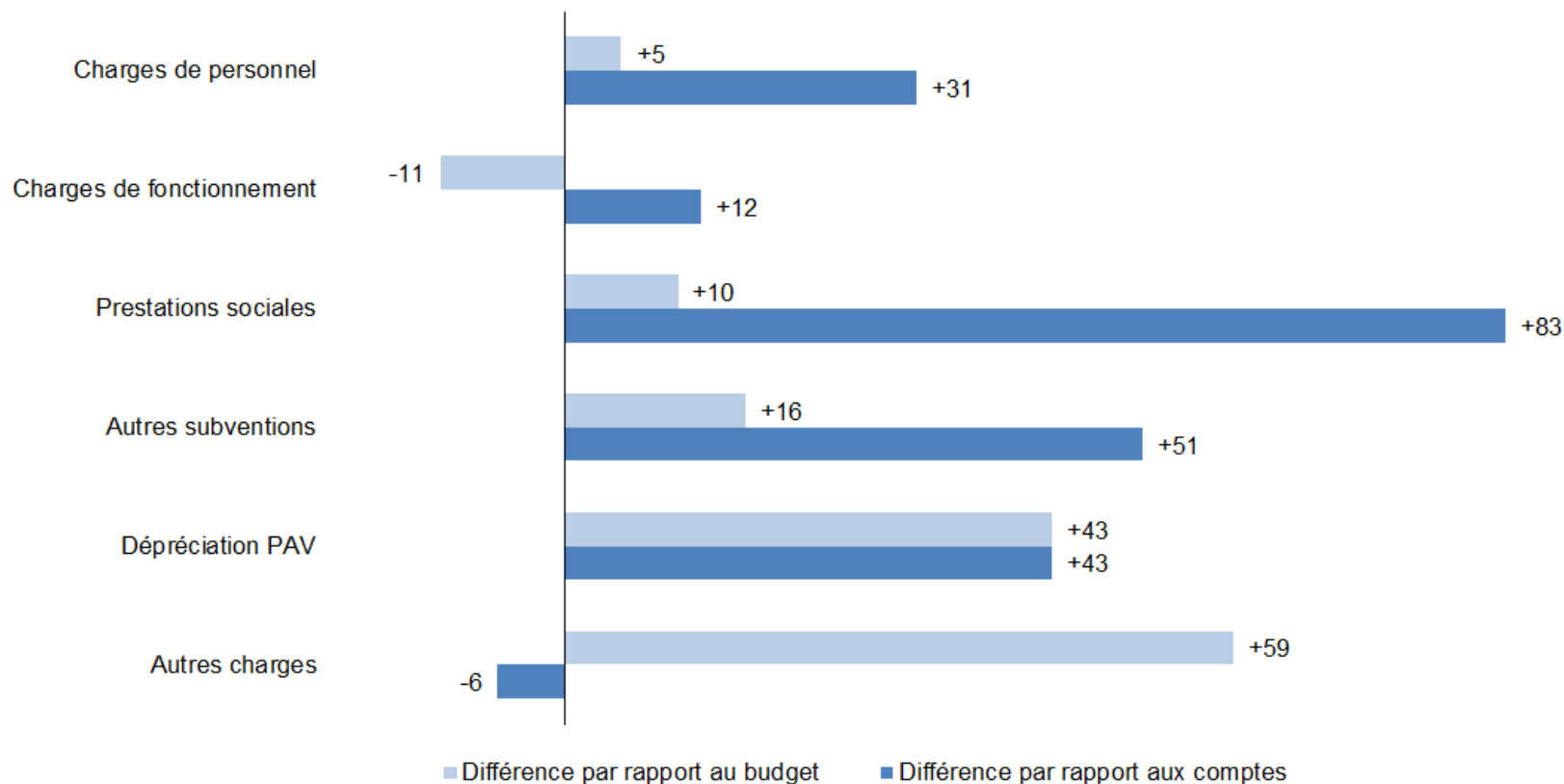
**+3.3% par rapport au budget et +2.1 % par rapport aux comptes**



- **Evolution favorable des impôts par rapport aux estimations budgétaires** : 255 millions de plus qu'au budget (+3.6%)
- **Versement de la BNS** : 78 millions au lieu des 39 budgétés

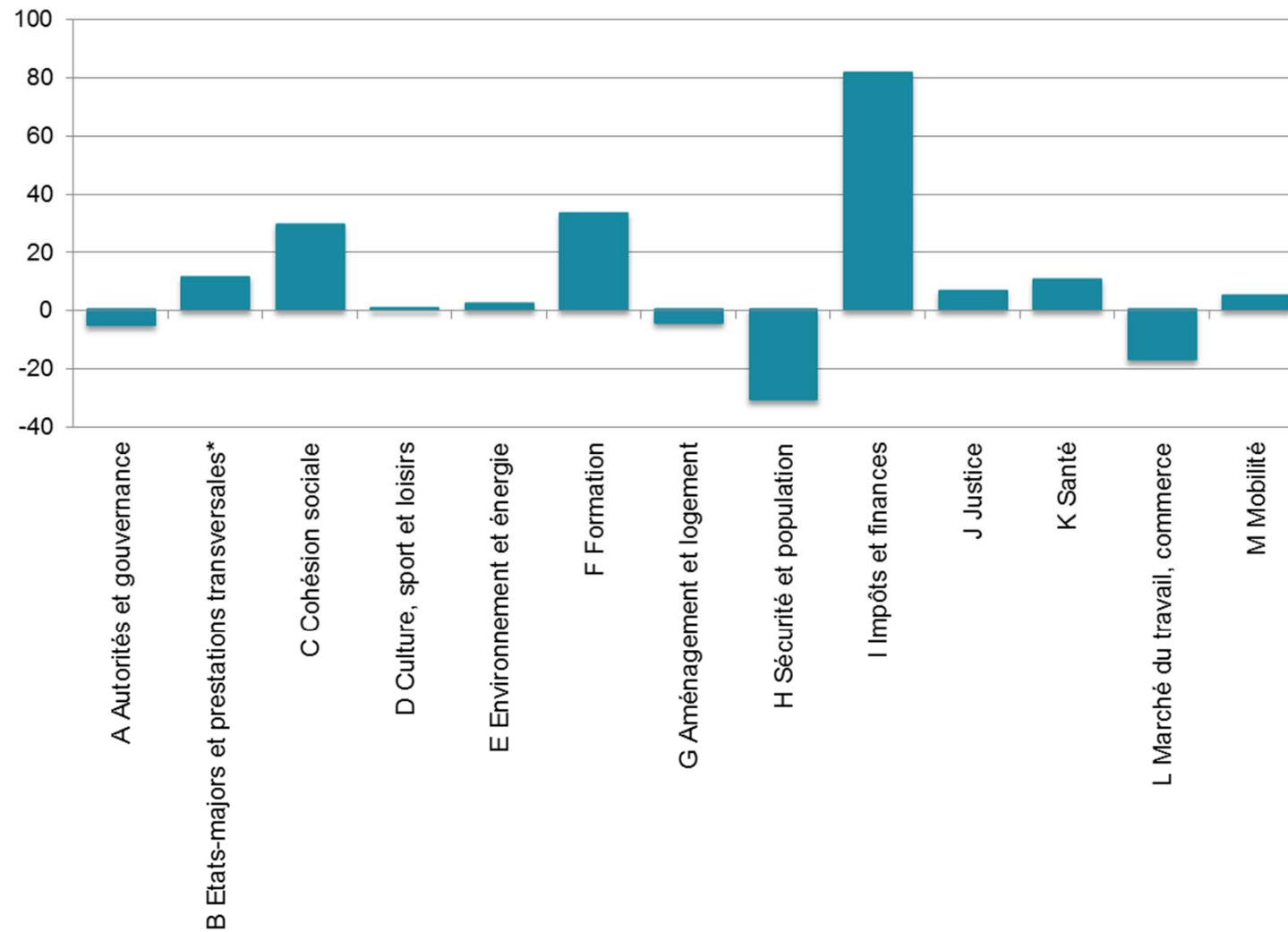
# Evolution des charges

**+1.4% par rapport au budget et +2.5% par rapport aux comptes**

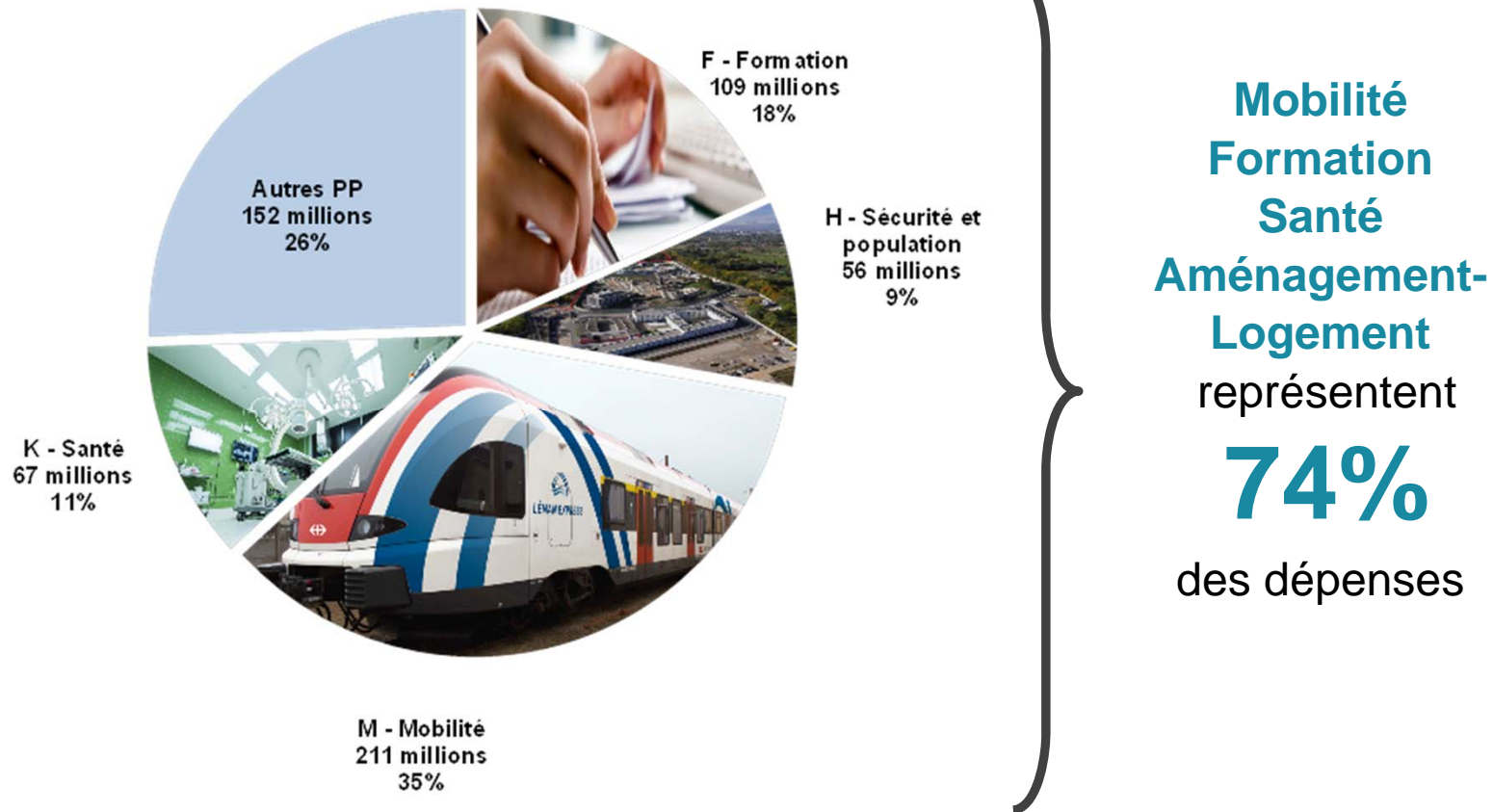


- **Un effet "annuité 2016"** de 51 millions (+20 millions sur les charges de personnel et de +31 millions sur les subventions)
- **Dépréciation des terrains du PAV** : 43 millions de charges financières
- La principale hausse par rapport à 2018 vient des **subventions liées au domaine du social et de la santé**
- **Autres charges** : dépréciations créances fiscales (+34 millions/budget)

# Ecarts charges par politique publique/B2019

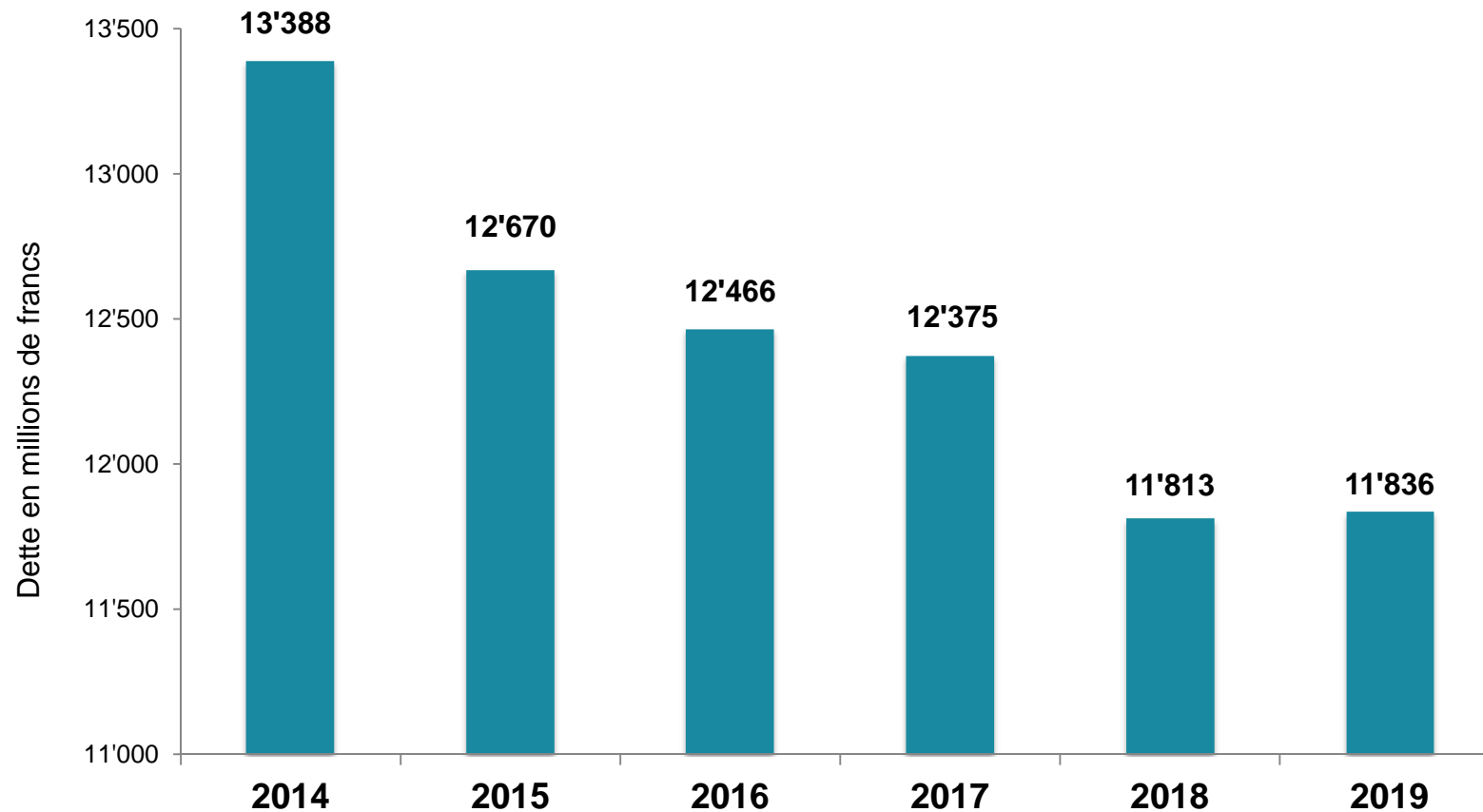


# Investissements toujours élevés



- Reprise des investissements par rapport à 2018 : 576 millions (+79 millions), avec un taux de réalisation des investissements de 76%
- Retards ou reports de certains projets (mobilité, bâtiments)

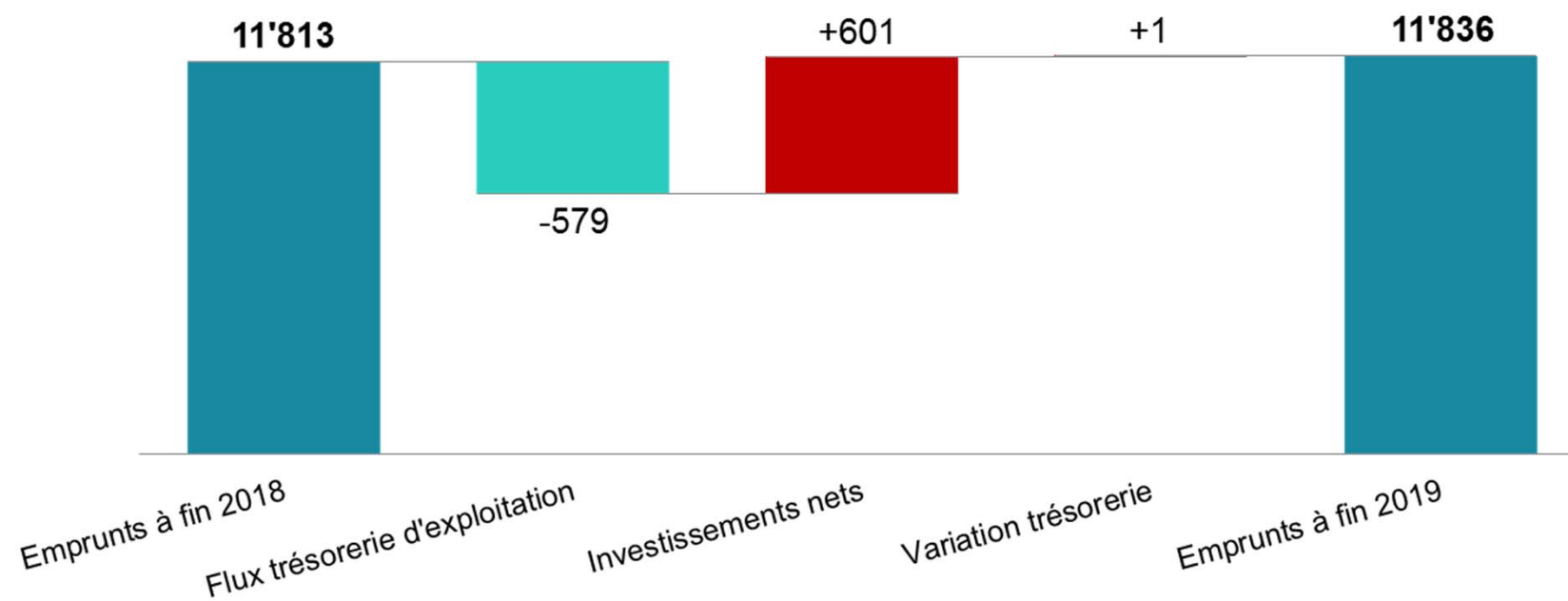
# Dettes en très légère hausse



- **Taux d'intérêts toujours bas** : charge d'intérêt limitée à 162 millions et taux moyen de la dette 1.4%
- **Nouveaux emprunts verts** destinés au financement de la liaison CEVA (660 millions)



# Pas de dotation à la réserve conjoncturelle en 2019



- Les investissements nets ne sont pas autofinancés par l'exploitation
- La réserve conjoncturelle reste inchangée à 710 millions

# Conclusion



- **Excédent 2019**
- **Bonne maîtrise des charges**



- **Perspectives budgétaires dès 2020**, avec la mise en œuvre des réformes adoptées par le peuple
- **Augmentation de la dette** avec la recapitalisation CPEG et rapprochement du premier seuil du frein à l'endettement
- **Hausse des charges dynamiques** supportées par le canton

## **Crise sanitaire 2020 :**

Risque de crise économique et financière

Nécessaire soutien aux entreprises et aux indépendants

**2019 marque la fin d'une période très favorable**