

Conseil d'Etat de la République et canton de Genève

Comptes 2017 de l'Etat de Genève

22 mars 2018



POST TENEBRAS LUX

Conseil d'Etat

21/03/2018 - Page 1

Compte de fonctionnement

Résultat 2017

en millions francs

Comptes individuels	Compte 2016	Budget 2017	Compte 2017	% var. C17/B17	% var. C17/C16
Revenus	8'051	8'056	8'214	2.0%	2.0%
Charges	-7'990	-8'136	-8'145	0.1%	1.9%
Résultat	61	-80	69		

Points saillants :

- Quelques éléments non prévus améliorent les revenus
- Forte progression de l'impôt sur la fortune, en lien avec les dénonciations spontanées de contribuables
- Dépenses sous contrôle du Conseil d'Etat bien contenues

Des plus et des moins

Effets positifs des mesures d'économie

Investissements autofinancés à 100%

Impôts supérieurs au budget 2017
et aux comptes 2016

Nouvelle diminution de la dette



Conjoncture encore peu dynamique, qui freine
les impôts sur le revenu et sur les bénéfices

Augmentation continue des aides en faveur
des personnes à faible revenu

Situation financière des caisses de retraite
toujours préoccupante



Contexte conjoncturel 2017

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

Croissance plus soutenue depuis le 2^e semestre

Redémarrage des exportations à Genève (+7%)

Reprise de l'emploi (+2,2%) et de la masse salariale

Recul du chômage (5,3% en 2017 contre 5,5% en 2016)

Diminution de la dette

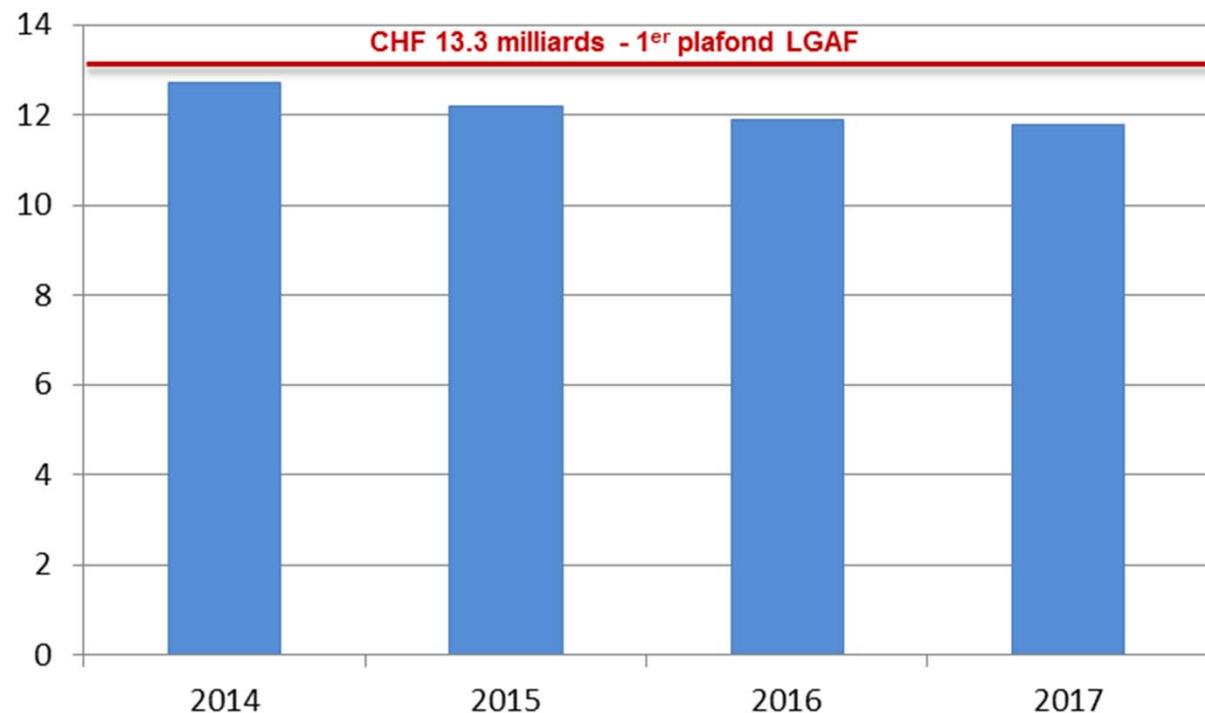
12,4 milliards à fin 2017, soit - **90 millions** en un an

Charge d'intérêts en baisse (180 millions)

Investissements **entièrement autofinancés** (117%)

Évolution de l'endettement moyen annuel

en milliards CHF



Endettement moyen annuel 2017 :
baisse de 100 millions à 11,8 milliards CHF

Revenus

en millions francs

	Compte 2016	Budget 2017	Compte 2017	% var. C17/B17	% var. C17/C16
Revenus fiscaux	6'528	6'553	6'641	1.3%	1.7%
Revenus non fiscaux	1'281	1'284	1'325	3.2%	3.4%
Produits financiers	242	219	248	13.2%	2.5%
Total des revenus	8'051	8'056	8'214	2.0%	2.0%

Principales caractéristiques :

- Revenus fiscaux en hausse, avec des évolutions contrastées
- Revenus non fiscaux imprévus: affaire pénale et restitutions d'aides sociales indûment touchées
- Versement supplémentaire de 28 millions de la BNS

Détail des revenus fiscaux

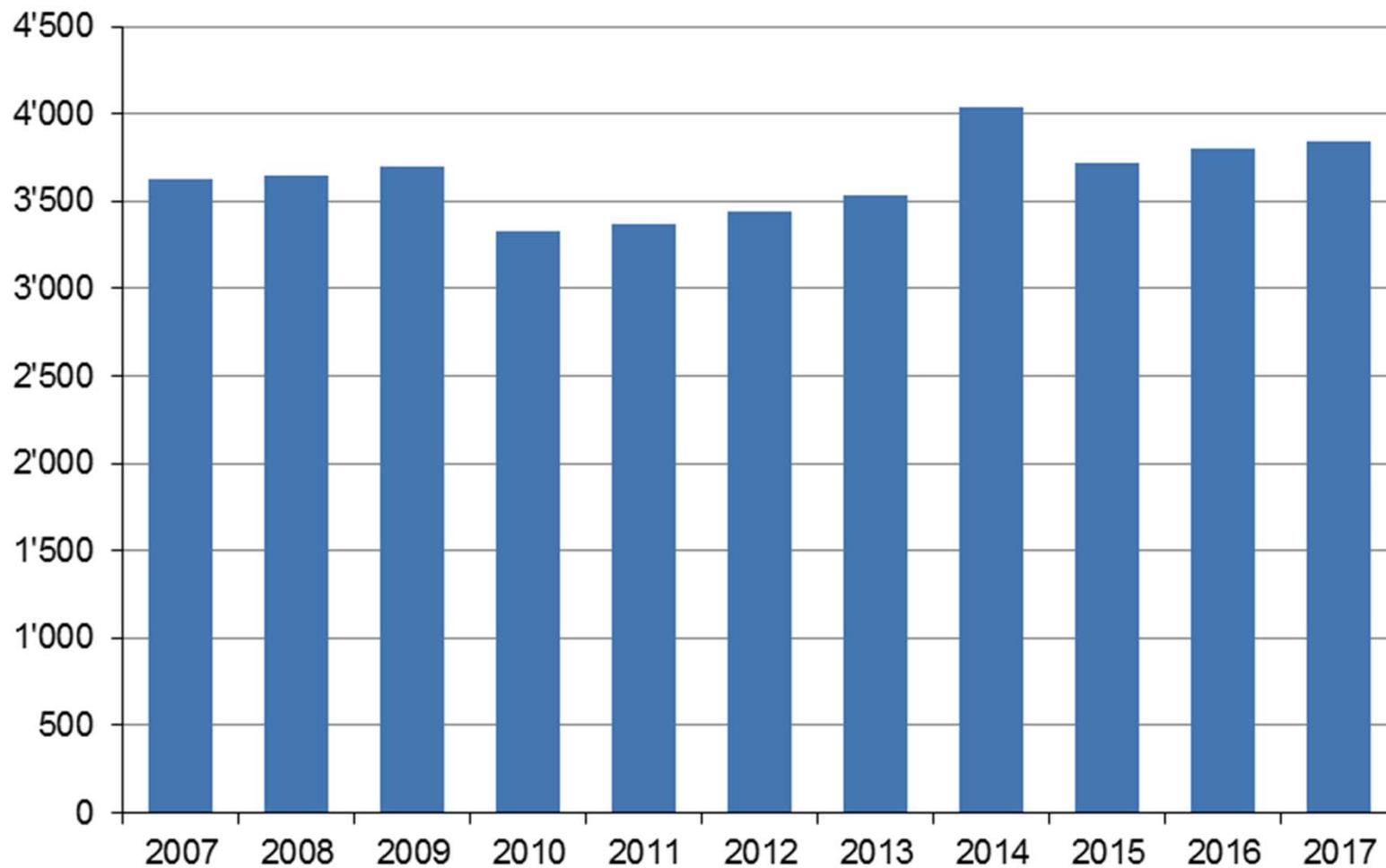
en millions francs

	Compte 2016	Budget 2017	Compte 2017	% var. C17/B17	% var. C17/C16
Impôts sur les personnes physiques	3'779	3'893	4'005	2.9%	6.0%
Impôts sur les personnes morales	1'474	1'504	1'420	-5.6%	-3.7%
Impôts immobiliers	544	481	487	1.2%	-10.5%
Droits de succession et donations	207	134	152	13.4%	-26.6%
Impôts sur les véhicules et bateaux	110	114	111	-2.6%	0.9%
Autres impôts	13	14	12	-14.3%	-7.7%
Parts cantonales à des impôts fédéraux	401	413	454	9.9%	13.2%
Revenus fiscaux	6'528	6'553	6'641	1.3%	1.7%

Contraction de l'impôt sur les PM
 (-3,7% par rapport aux comptes 2016)
 compensée par l'évolution favorable
 des PP et de la part cantonale aux impôts fédéraux

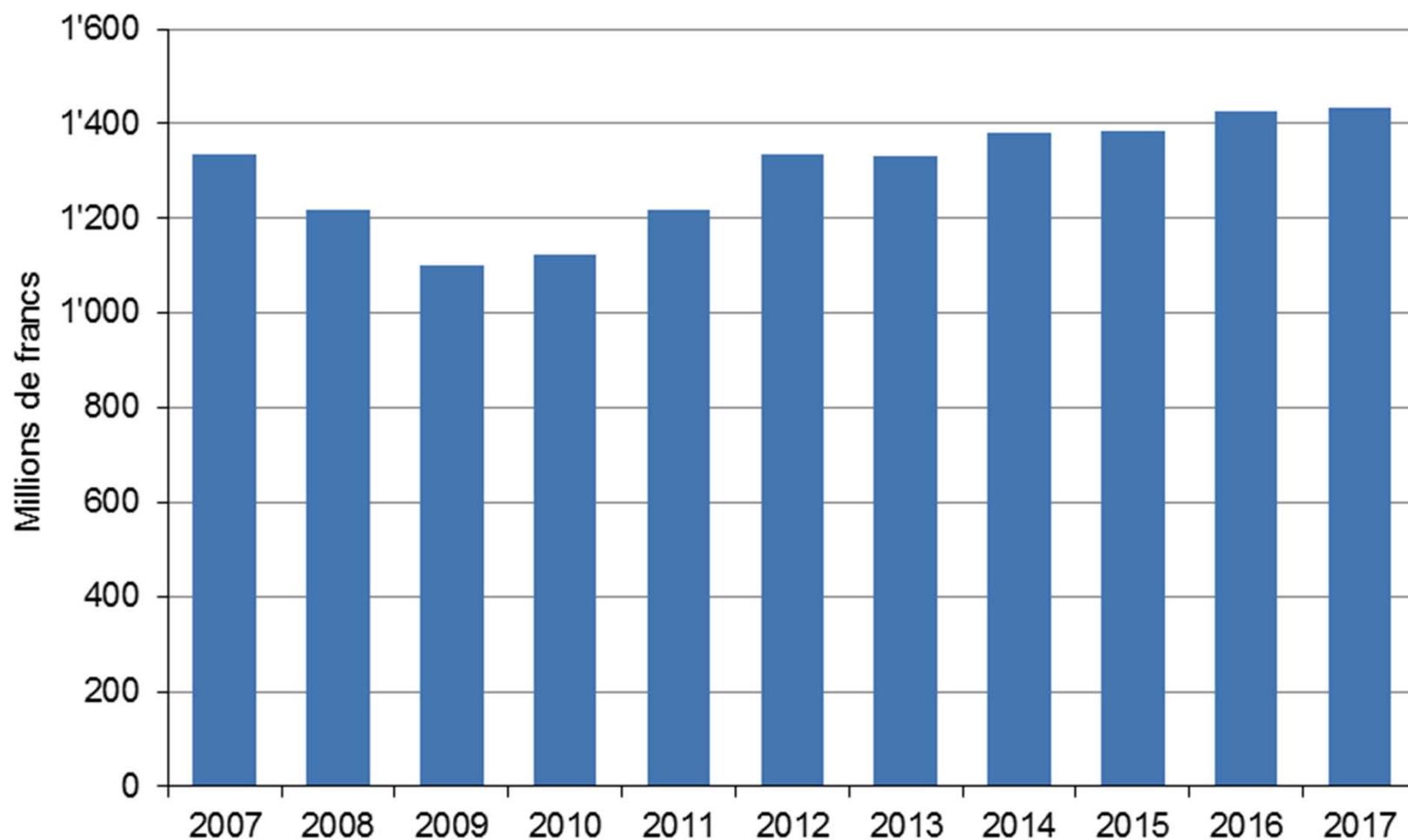
Évolution de l'impôt des personnes physiques

Impôt sur le revenu et la fortune dans les comptes 2007 à 2017



Évolution de l'impôt des personnes morales

Impôt sur le bénéfice et le capital dans les comptes 2007 à 2017



Evolution des charges (1/2)

en millions francs

	Compte 2016	Budget 2017	Compte 2017	% var. C17/B17	% var. C17/C16
Charges de personnel	2'327	2'411	2'405	-0.2%	3.4%
Charges de fonctionnement	408	419	410	-2.1%	0.5%
Subventions accordées	3'888	4'008	3'981	-0.7%	2.4%
Péréquation et parts de revenus	357	373	371	-0.5%	3.9%
Dédommagements	88	86	87	1.2%	-1.1%
Dotations aux amortissements	481	487	493	1.2%	2.5%
Autres charges d'exploitation	211	159	205	28.9%	-2.8%
Charges financières	230	193	192	-0.5%	-16.5%
Total des charges	7'990	8'136	8'145	0.1%	1.9%

- Les **charges globales** dépassent le budget de 0,1%
- Les **charges de personnel** sont inférieures de 6 millions
- Les **charges de fonctionnement** sont inférieures de 9 millions
- Les **amortissement** augmentent de 6 millions (supplément d'amortissements lié à la rénovation de bâtiments scolaires)

Evolution des charges (2/2)

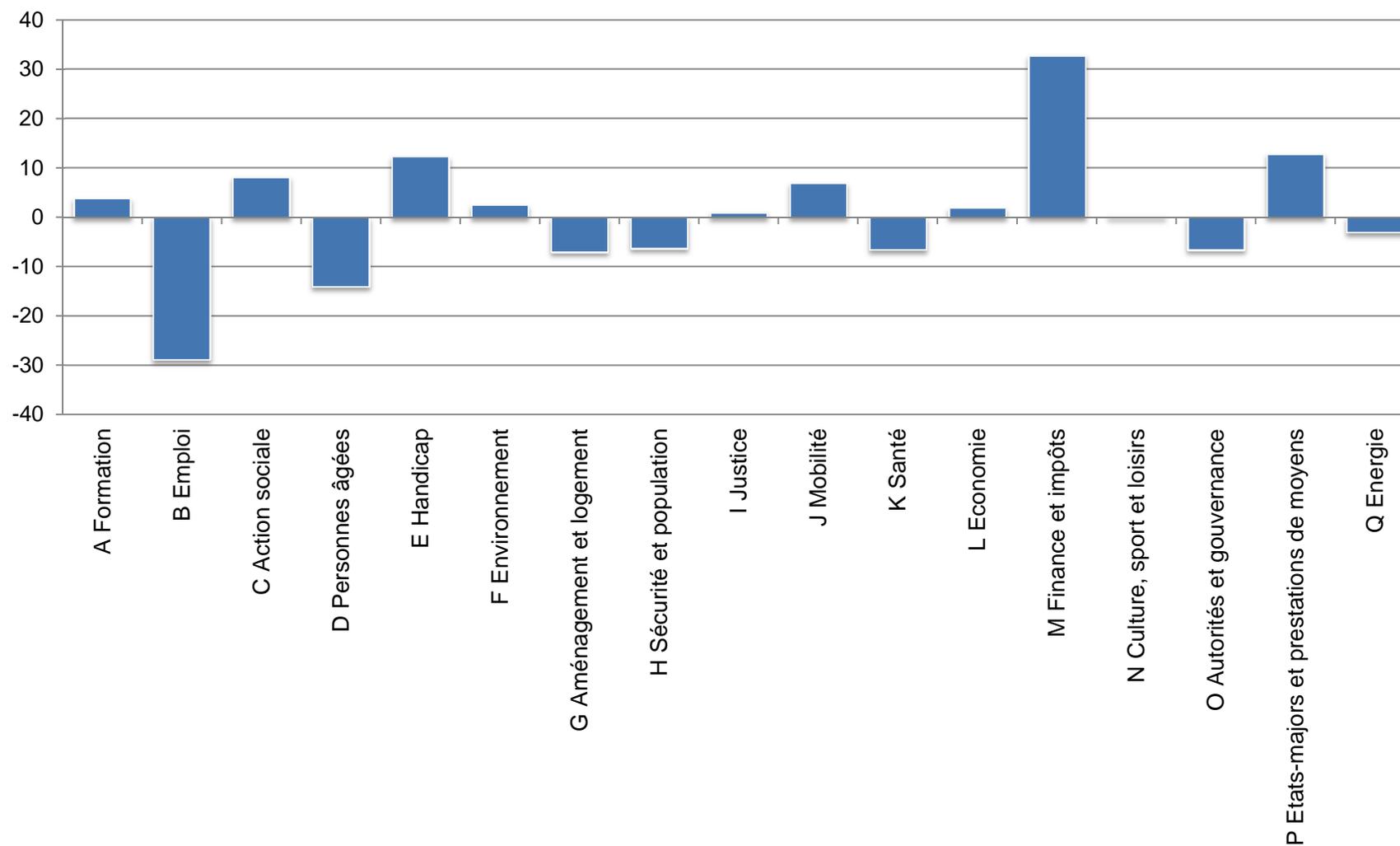
en millions francs

	Compte 2016	Budget 2017	Compte 2017	% var. C17/B17	% var. C17/C16
Charges de personnel	2'327	2'411	2'405	-0.2%	3.4%
Charges de fonctionnement	408	419	410	-2.1%	0.5%
Subventions accordées	3'888	4'008	3'981	-0.7%	2.4%
Péréquation et parts de revenus	357	373	371	-0.5%	3.9%
Dédommagements	88	86	87	1.2%	-1.1%
Dotations aux amortissements	481	487	493	1.2%	2.5%
Autres charges d'exploitation	211	159	205	28.9%	-2.8%
Charges financières	230	193	192	-0.5%	-16.5%
Total des charges	7'990	8'136	8'145	0.1%	1.9%

- Les **subventions** sont inférieures au budget de 27 millions avec des évolutions contrastées et malgré 6 millions supplémentaires alloués (L11916)
- Les **autres charges d'exploitation** dépassent le budget de 46 millions (dépréciations de créances notamment fiscales et dépréciations en lien avec des diminutions de droits à bâtir)

Variation des charges par politique publique

Écart Compte 2017 / Budget 2017 en millions de francs



CPEG: aucun impact sur les comptes 2017

Situation toujours fragile en lien avec le risque de baisse du taux technique, malgré les bonnes performances 2017

Plusieurs PL examinés au Grand Conseil prévoyant une recapitalisation à des degrés divers

Dans l'attente des décisions à venir et après constitution de provisions pour un total de 446 millions, il a été décidé de ne pas modifier ces provisions

Les autres caisses (Police et TPG) présentent également des équilibres financiers précaires à long terme

Investissements toujours élevés

en millions francs

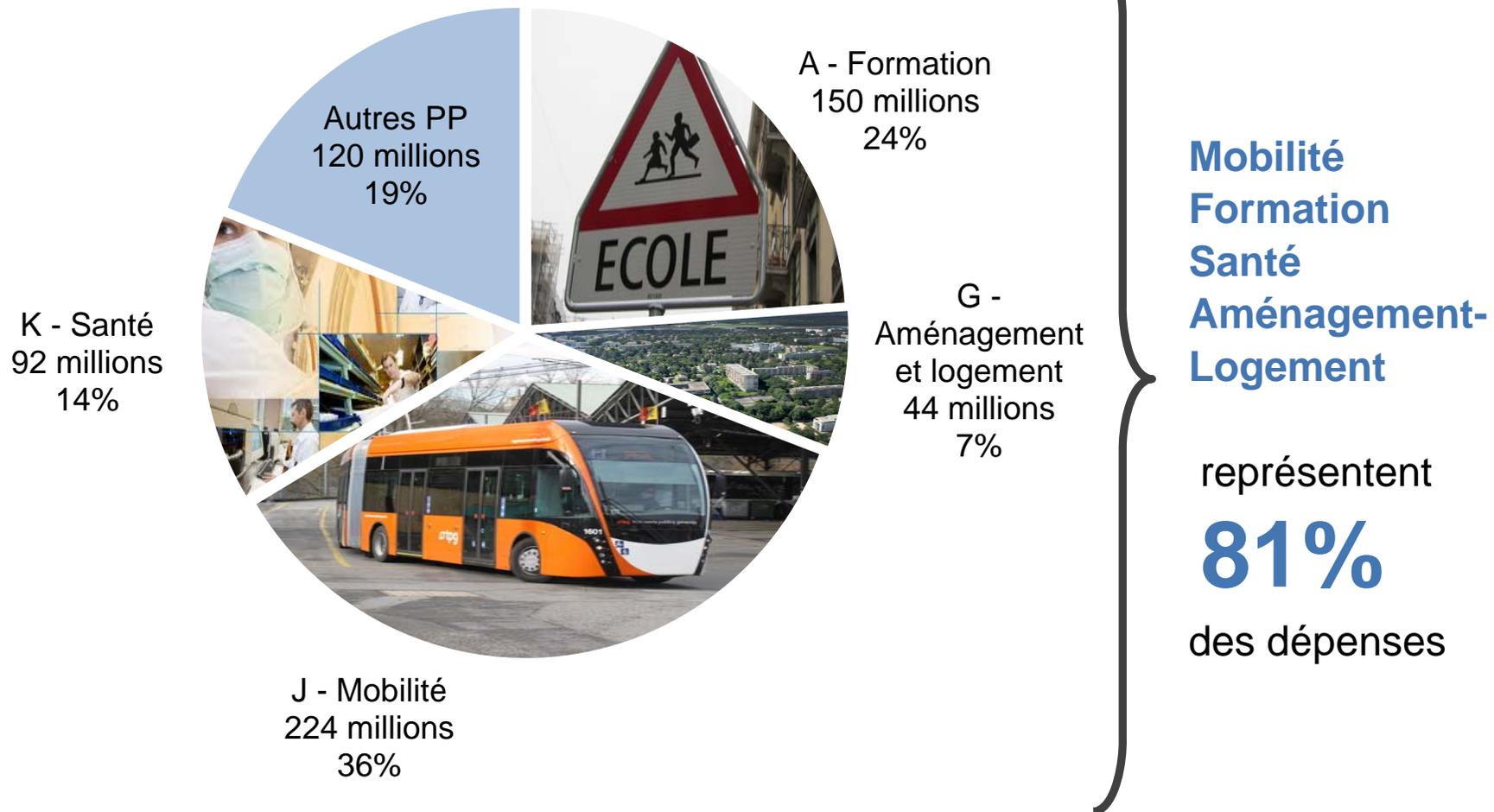
	Compte 2016	Budget 2017	Compte 2017	% var. C17/B17	% var. C17/C16
Dépenses d'investissement	550	795	630	-21%	15%
Recettes d'investissement	39	15	30	100%	-23%
Investissements nets	511	780	600	-23.1%	17.4%

investissements hors transferts d'actifs et prêts à caractère général

- Taux de réalisation net de 77% par rapport au budget
- Augmentation des dépenses par rapport aux comptes 2016
- Les investissements restent à un niveau historiquement élevé

Les investissements sont entièrement autofinancés par l'exploitation

Investissements par politique publique



Rappel des points saillants

Résultat satisfaisant dans un contexte
conjoncturel encore peu dynamique

Effet positif des dénonciations spontanées

Gestion rigoureuse des dépenses

Investissements autofinancés

Dette en baisse



Croissance modeste du PIB qui freine
l'évolution des revenus fiscaux

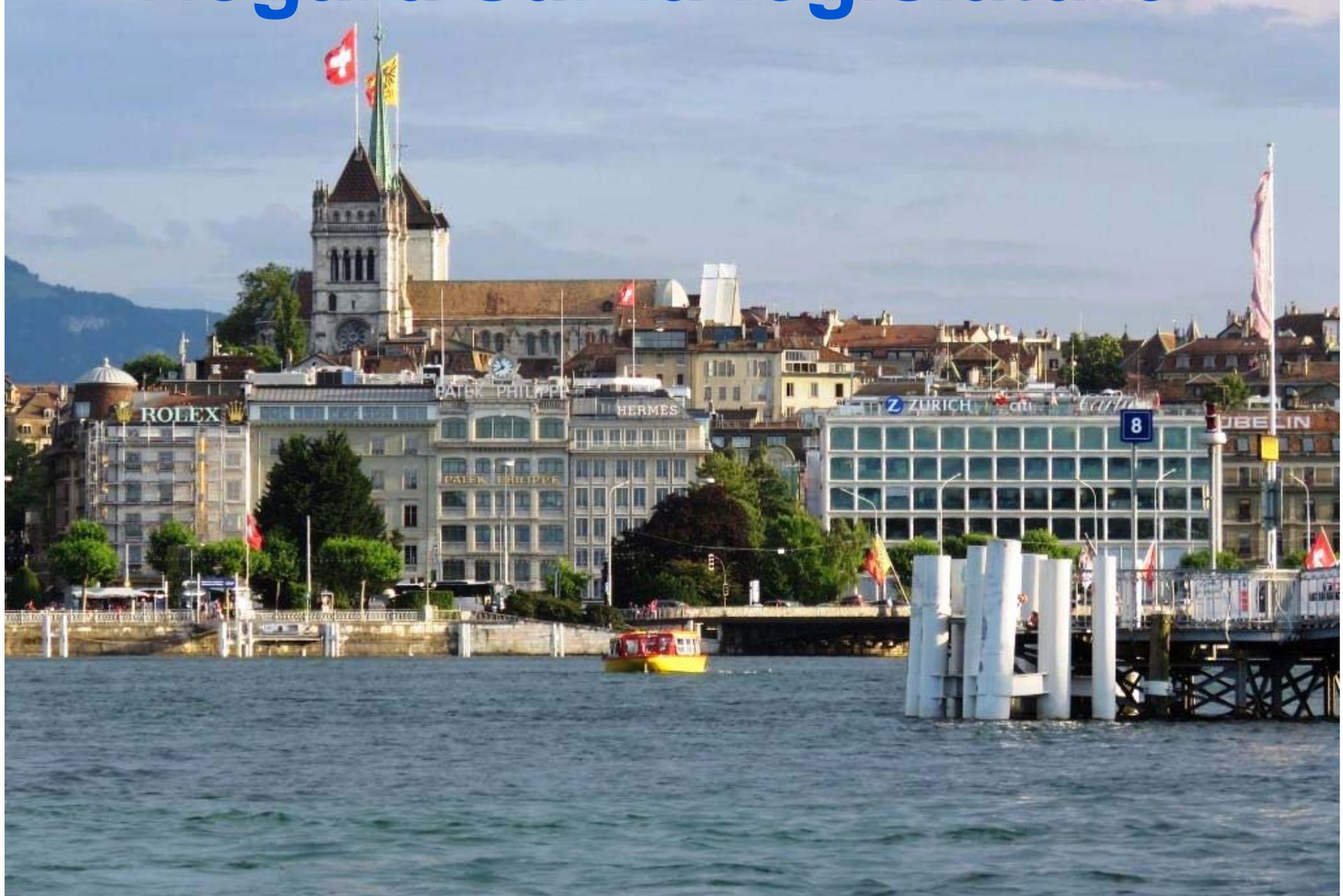
Augmentation des dépenses sociales

Besoins accrus de certaines entités publiques

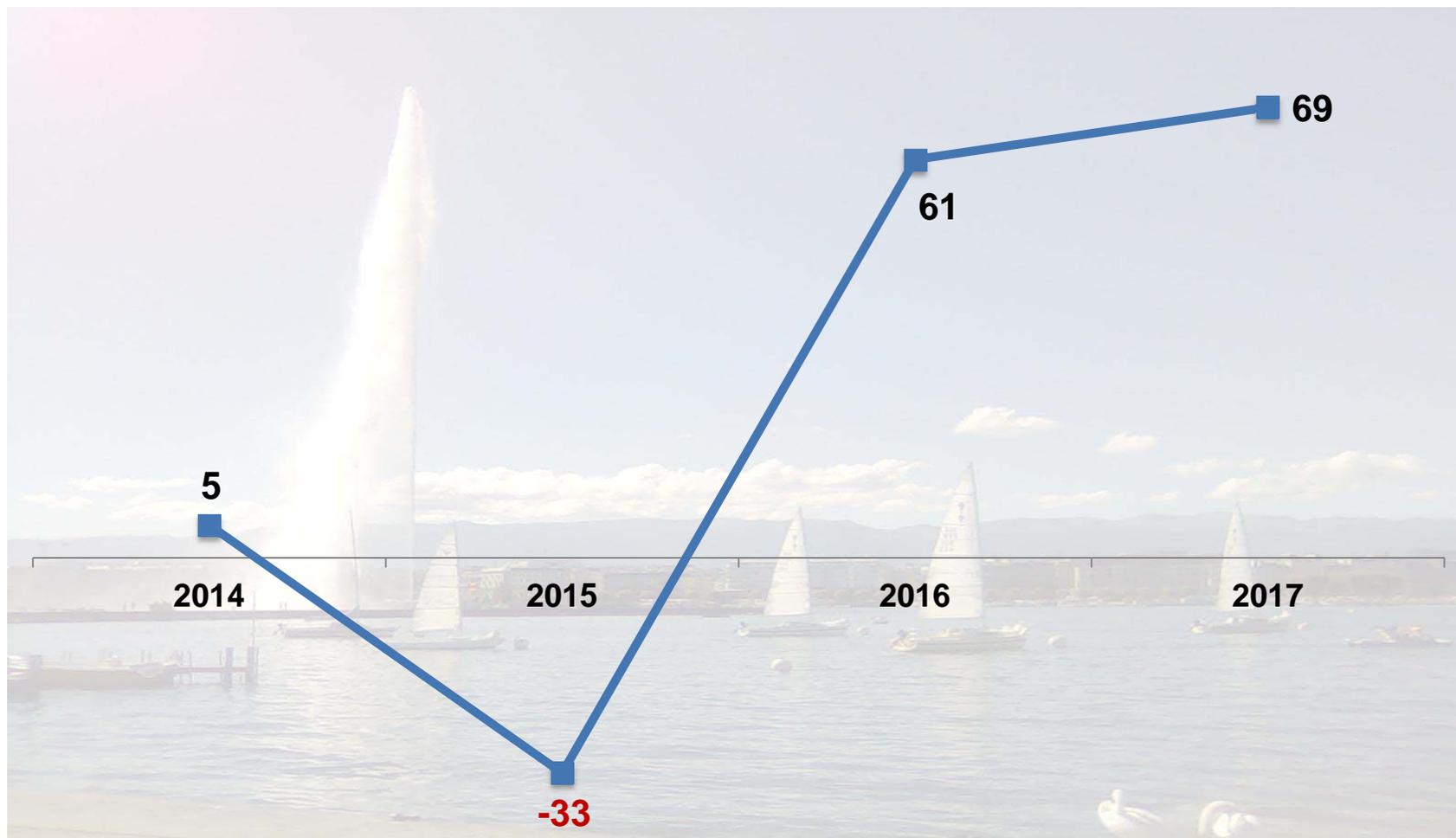
Situation précaire des caisses de pension



Regard sur la législature



Résultats des comptes 2014 - 2017

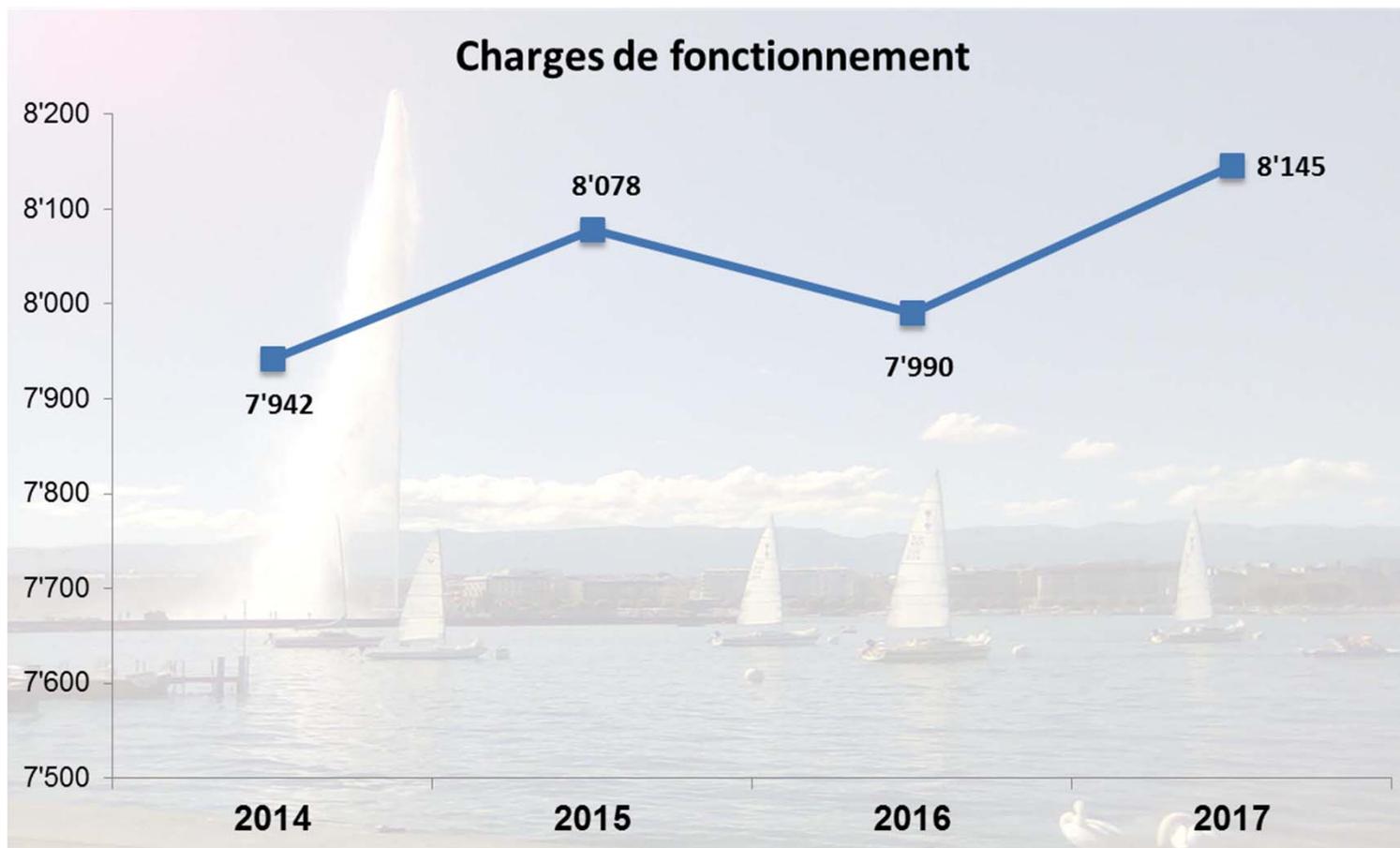


En millions CHF

Résultat total cumulé positif de 102 millions

Charges de fonctionnement 2014 - 2017

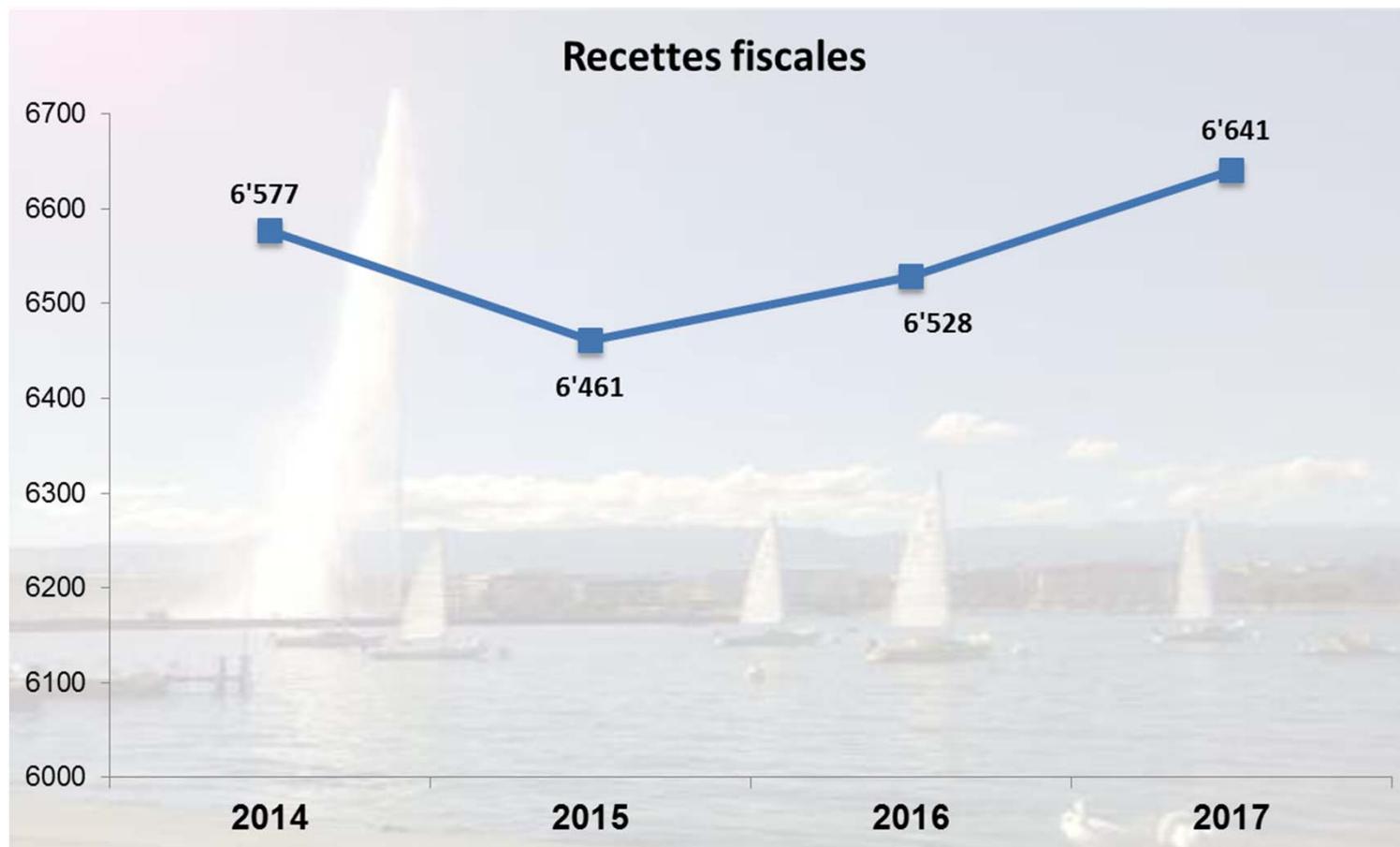
En millions CHF



Évolution contenue à **+0,9% en moyenne annuelle**

Recettes fiscales 2014 - 2017

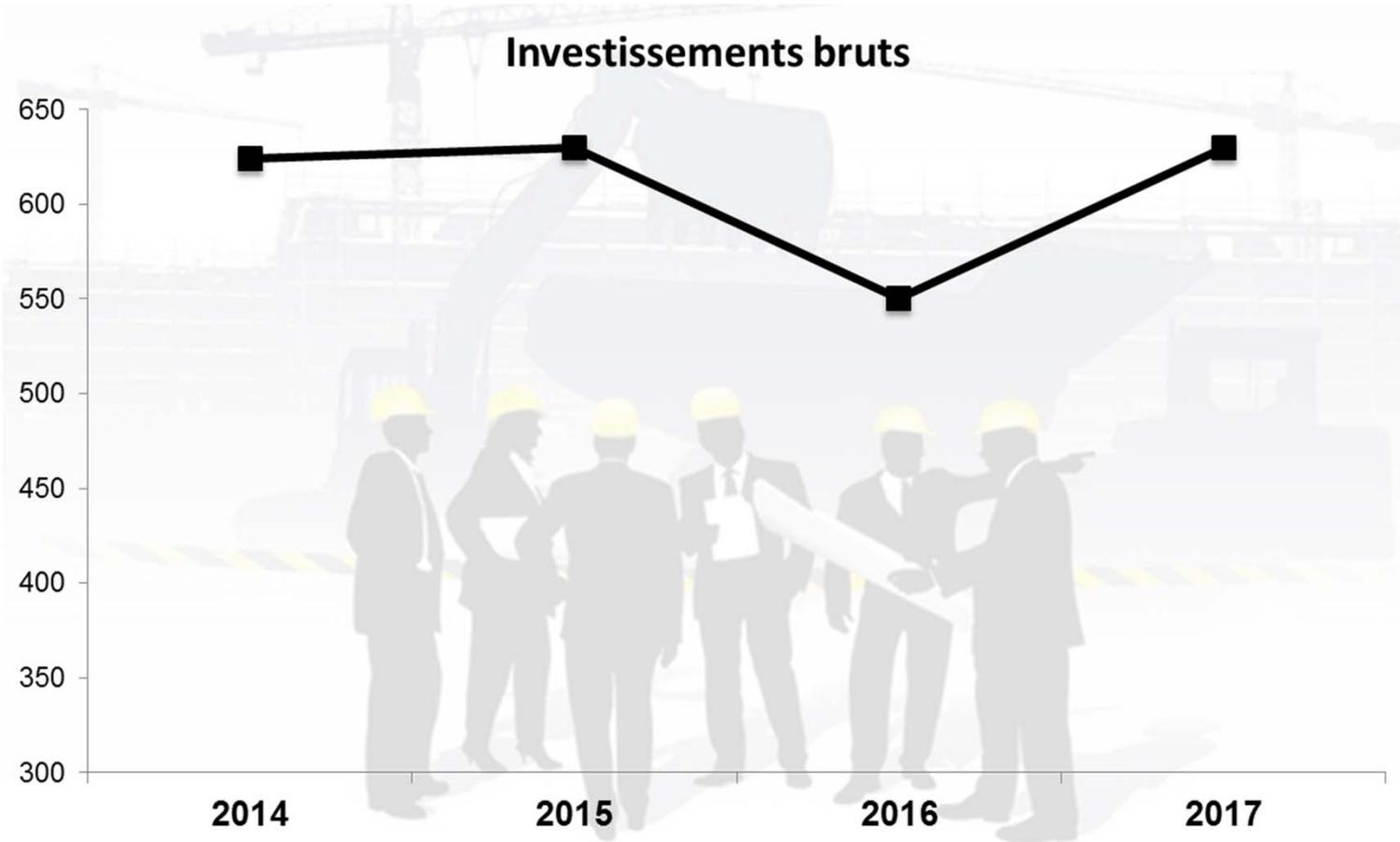
En millions CHF



Augmentation limitée à +0,3% en moyenne annuelle

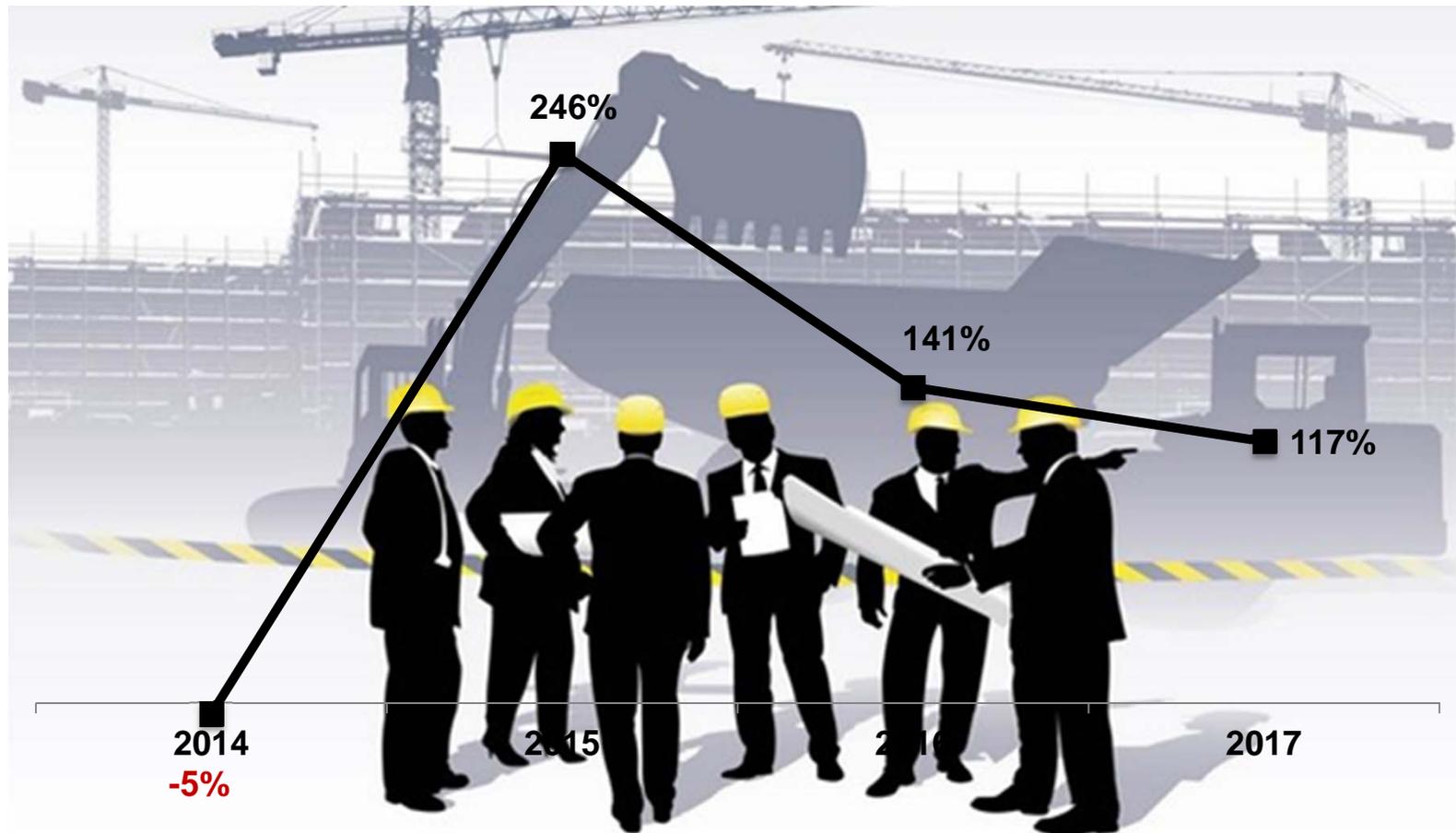
Investissements bruts 2014 - 2017

En millions CHF



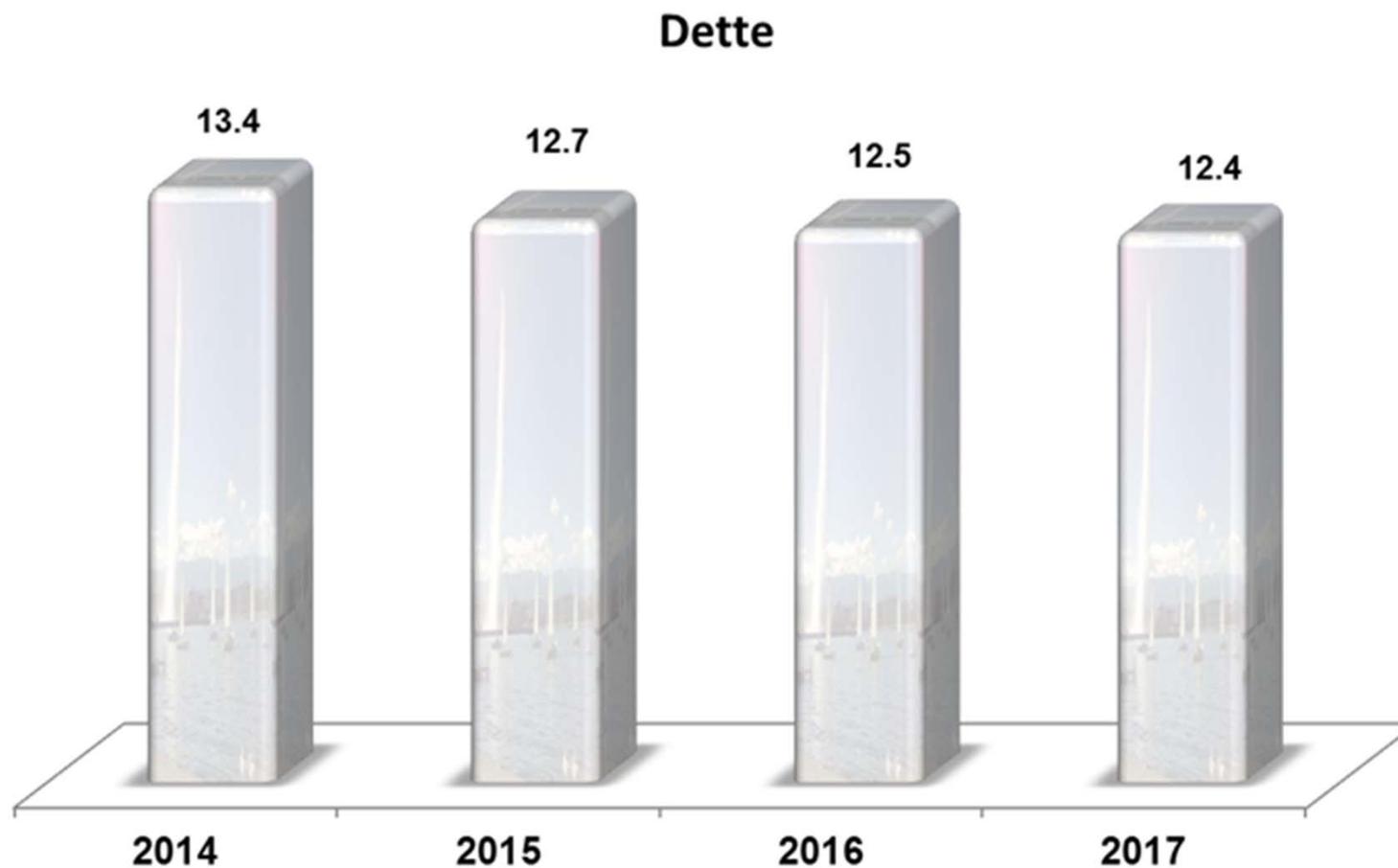
Investissement total brut de 2,4 milliards

Autofinancement des investissements 2014 - 2017



Taux d'autofinancement **supérieur à 100%**

Dette fin 2014 - fin 2017



Diminution de 1 milliard de francs

Bilan financier satisfaisant

Environnement conjoncturel morose



gestion prudente
et responsable des
finances publiques

Contrôle rigoureux des dépenses
malgré l'augmentation constante
des aides sociales



non reproduction des
dérapages survenus
par le passé

Mesures prises dès 2015



amélioration récurrente
du résultat à hauteur de 340
millions de francs en 2017

Maintien de la politique ambitieuse
d'investissement dans le cadre d'une
bonne gestion



investissements
largement autofinancés

Et encore:

Baisse de **3'000 francs** de la dette par habitant, soit **-10,7%**

Réserve conjoncturelle dotée de près de **600 millions**

Un "timing" favorable

Après plusieurs années de conjoncture atone, les prévisions conjoncturelles suisses et internationales sont aujourd'hui favorables

L'indicateur avancé IREG-CCIG-OCSTAT laisse présager une solide reprise dès 2018 à Genève

L'économie cantonale, par ses qualités intrinsèques, est prête à redémarrer fortement

Les autorités cantonales devraient retrouver de la marge de manœuvre pour faire face aux défis à venir



Questions...