

Conseil d'Etat de la République et canton de Genève

# Projet de budget 2012 de l'Etat de Genève

22 septembre 2011



[www.ge.ch/finances](http://www.ge.ch/finances)

# Entre contraintes et incertitudes

- ◆ Le projet de budget 2012 a été **particulièrement difficile** à élaborer
- ◆ Le résultat n'est pas satisfaisant, avec un déficit prévu de **-429 millions**
- ◆ Le budget de fonctionnement est détérioré par un cumul de **facteurs conjoncturels** et **d'éléments structurels**
- ◆ Les charges sont fortement affectées par la mise en vigueur de **nouvelles législations** fédérales et cantonales

|                                    |                       |
|------------------------------------|-----------------------|
| <b>Revenus de fonctionnement :</b> | <b>7'600 (- 0,2%)</b> |
| <b>Charges de fonctionnement :</b> | <b>8'029 (+3,0%)</b>  |
| <b>Résultat net :</b>              | <b>- 429</b>          |

*Inférieur à la réserve conjoncturelle de 1,04 milliard*

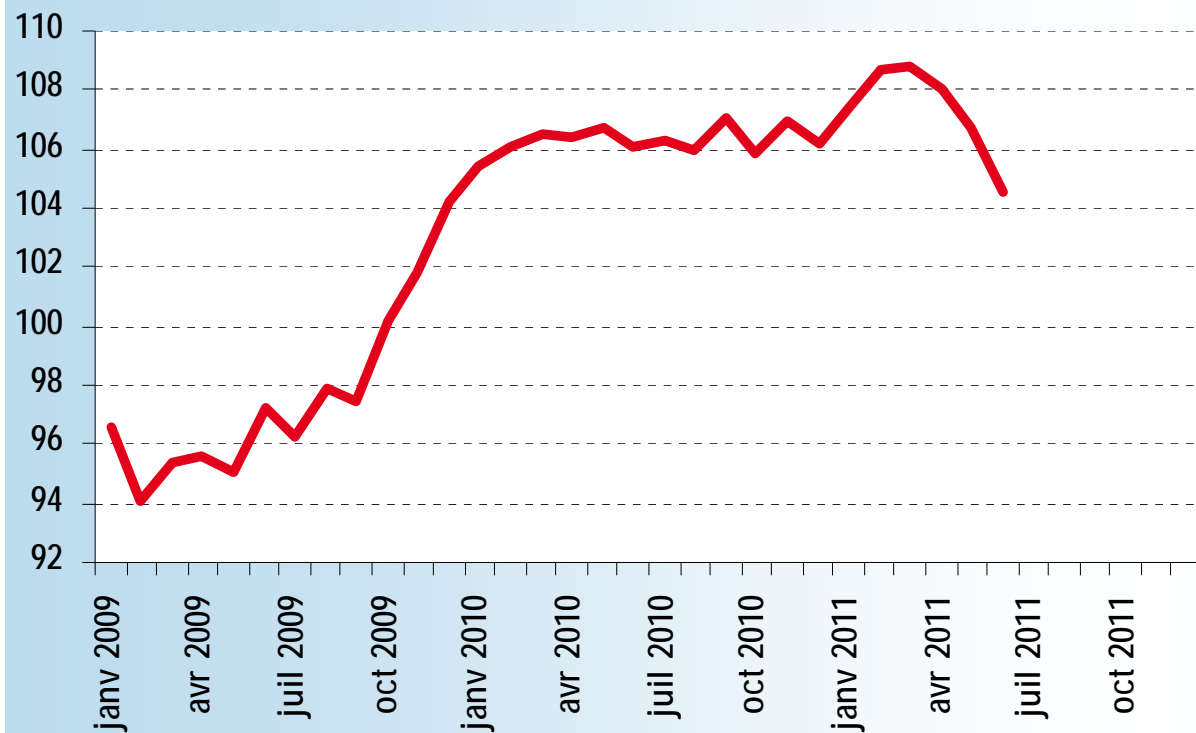
# Effets de la conjoncture sur les charges et les revenus

- ◆ **Forte augmentation des dépenses d'aide sociale** (+40 millions en 2011 et +28 millions en 2012) due aux **effets décalés de la crise** de 2008-2009 et à la révision de la **loi sur le chômage** (durée réduite d'indemnisation)
- ◆ **Impact retardé de la crise sur les recettes fiscales** : pertes reportées de grandes banques qui annulent durablement leur bénéfice imposable et diminution des marges bénéficiaires de la gestion de fortune
- ◆ **Effets négatifs sur la croissance** du cours du franc suisse et de la crise financière et économique mondiale



# Ralentissement annoncé pour Genève

Indicateur avancé LEA-PICTET-OCSTAT (déc. 1983 = 100)



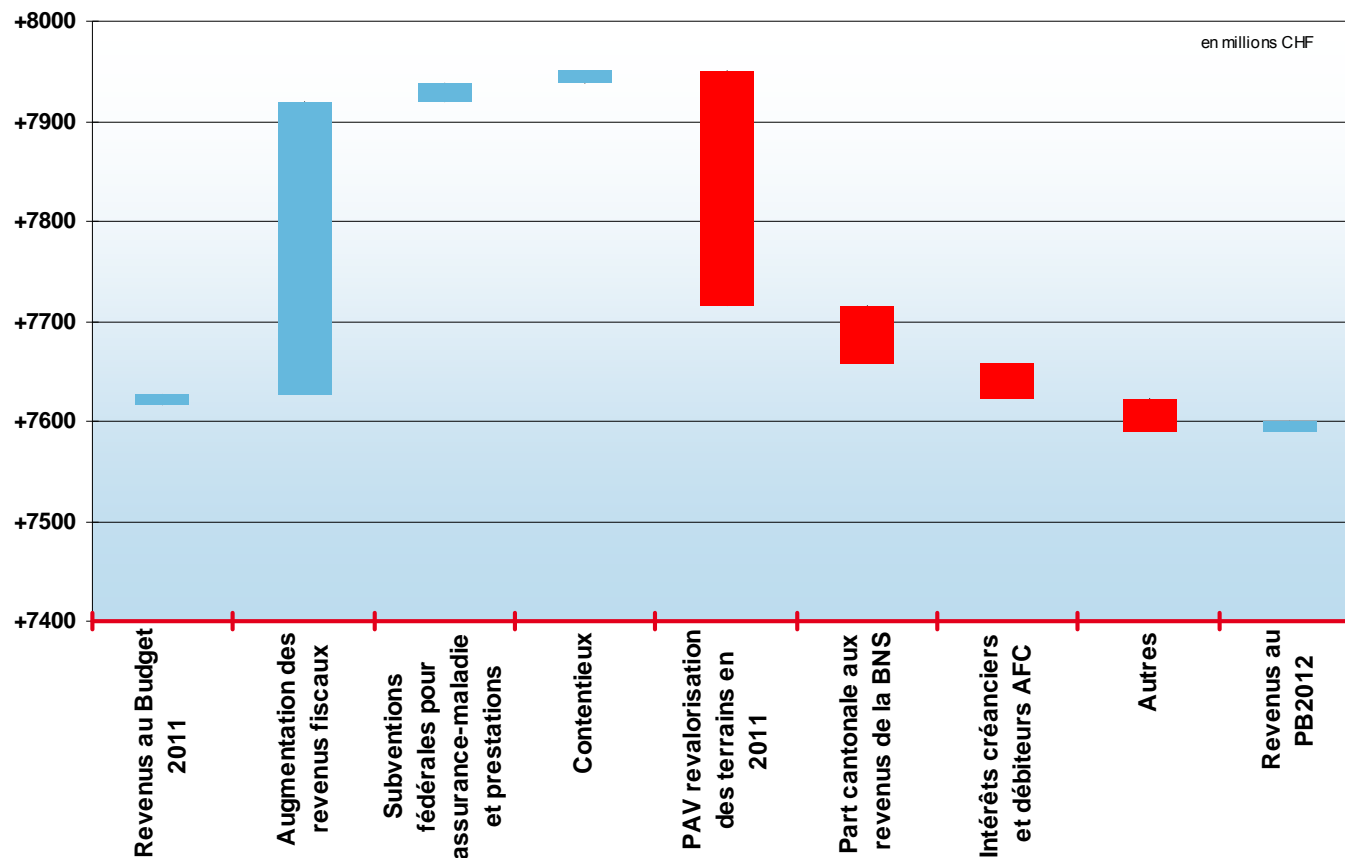
L'indicateur avancé LPO anticipe un tassement de l'économie genevoise dès fin 2011, qui pourrait se prolonger sur toute l'année 2012

# Mise à jour du cadre macroéconomique

- ◆ Soucieux de présenter un projet budget aussi **crédible et réaliste** que possible, le Conseil d'Etat a **anticipé** la prochaine révision des prévisions du GPE ainsi que la détérioration des perspectives bénéficiaires des entreprises
- ◆ L'hypothèse retenue pour le PIB suisse est celle reprise dans le budget de la Confédération : **+1,5%**
- ◆ L'impact de cette correction sur les recettes fiscales des personnes physiques et morales impacte le résultat de **-108 millions**
- ◆ Comme de coutume, le projet de budget fera encore l'objet d'un **amendement général présenté à la Commission des finances**, pour intégrer les prévisions du GPE de fin septembre et les résultats de l'enquête semestrielle auprès du panel de sociétés
- ◆ Le budget intègre aussi un **manque à gagner de -58 millions** lié au versement partiel en 2012 de la part cantonale des **bénéfices de la BNS**



# Ecarts entre revenus du budget 2011 et du projet de budget 2012



◆ L'augmentation de l'impôt des **personnes physiques** – même moins marquée qu'escompté – compense l'absence du **revenu extraordinaire** liés au PAV.

◆ Mais elle ne suffit pas à compenser aussi les **autres baisses de recettes**

# Confirmation du déficit structurel

- ◆ Dans ses comptes 2010, le Conseil d'Etat avait déjà identifié un **déficit structurel d'environ 130 millions de francs** (hors recettes et dépenses non-récurrentes)
- ◆ La projection intermédiaire à fin 2011 a fait apparaître un **déficit structurel de 150 millions** (hors éléments imprévus et non-récurrents)
- ◆ Le caractère structurel de ce déficit étant confirmé, des **mesures** doivent être prises pour le résorber
- ◆ En l'absence de telles mesures, le déficit s'aggraverait, dès lors qu'il a fallu se résoudre à **dépasser le plafond de 2% de croissance des charges** prévu au Programme de législature

# Contraintes externes sur les charges

- ◆ Le projet de budget 2012 prévoit une croissance des charges de **238 millions** par rapport au budget 2011, soit **+3%**
- ◆ Cette augmentation est essentiellement due à de nouvelles législations fédérales et cantonales et à des obligations **sur lesquelles le Conseil d'Etat n'a aucune prise**





# Contraintes imposées par le droit fédéral

- ◆ Augmentation de la contribution nette de Genève à la péréquation financière inter-cantonale (RPT) **Coût supplémentaire : 32 millions**
- ◆ Révision de la loi sur l'assurance-chômage (LACI) et augmentation induite des prestations d'assistance **Coût supplémentaire : 28 millions**
- ◆ Nouvelle loi sur le financement des hôpitaux avec mandats de prestations à des cliniques privées **Coût supplémentaire : 24 millions**

Les contraintes résultant du droit fédéral  
augmentent les charges de **84 millions, soit +1,1%**



POST TENEBRAS LUX

# Contraintes liées au droit cantonal

- ◆ Relèvement des allocations familiales pour personnes non actives et pour le personnel de l'Etat **Coût supplémentaire : 11 millions**
- ◆ Réforme du cycle d'orientation **Coût supplémentaire : 9 millions**
- ◆ Prestations complémentaires familiales **Coût supplémentaire : 6 millions**
- ◆ Augmentation des taux de cotisations des caisses de pension publiques **Coût supplémentaire : 14 millions**

Les contraintes résultant du droit cantonal  
augmentent les charges de **40 millions, soit +0,5%**



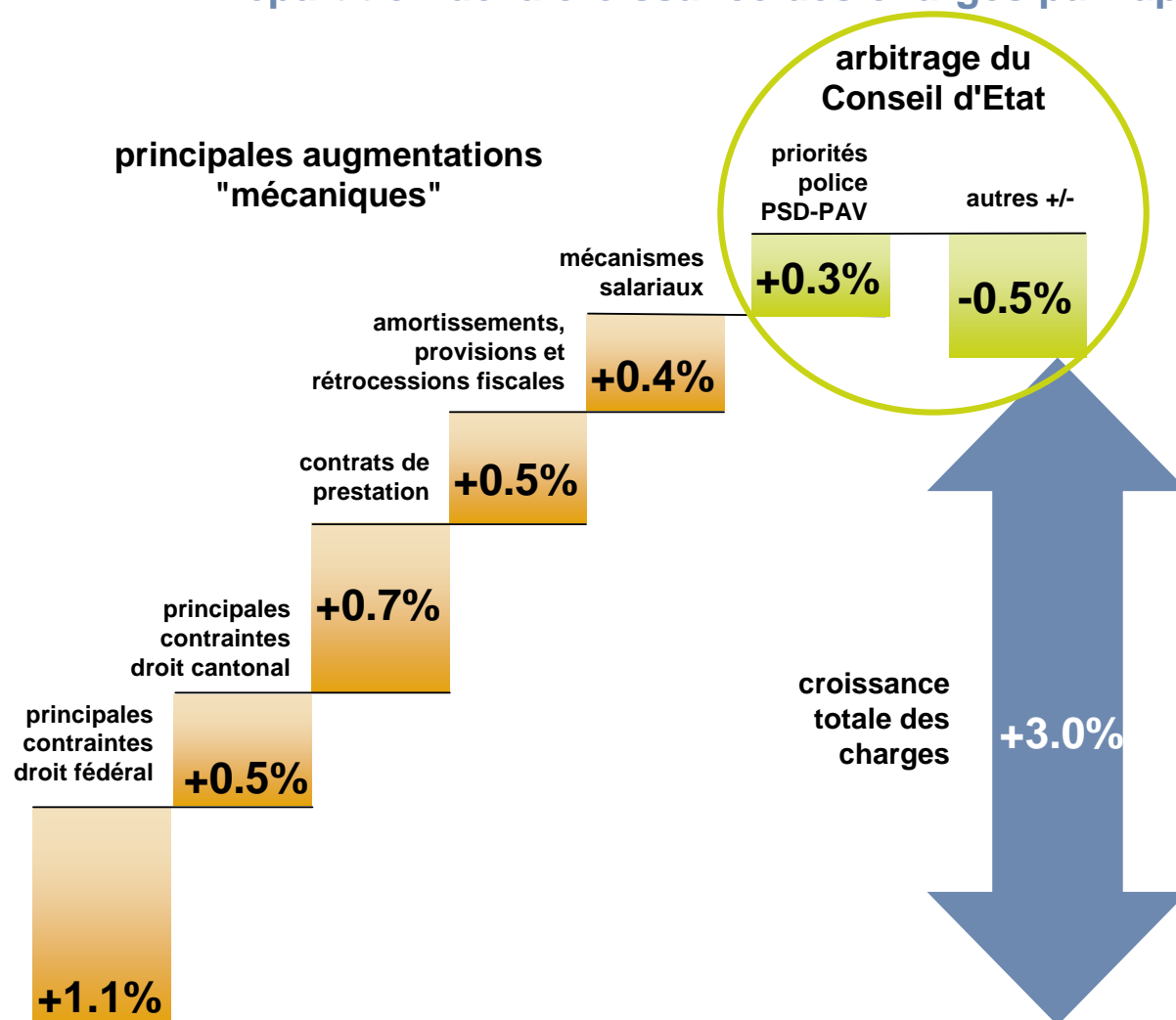
# Autres éléments contraignants

- ◆ La stratégie d'investissement ambitieuse menée par l'Etat induit une **augmentation des amortissements** (+24 millions)
- ◆ L'augmentation des recettes fiscales des personnes physiques entraîne une adaptation de la **provision pour débiteurs douteux** (+12 millions) et des **compensations aux communes frontalières** (+6 millions)
- ◆ L'augmentation des subventions liée aux **contrats de prestations** approuvés par le Grand Conseil se chiffre à +52 millions

En ajoutant les mécanismes salariaux (+32 millions), le total de l'augmentation des charges induite par des éléments contraignants atteint **250 millions, soit +3,2%**

# Une marge de manœuvre très étroite

Répartition de la croissance des charges par rapport au budget 2011



- ◆ L'ensemble des dépenses sur lesquelles le Conseil d'Etat n'a pas de prise représente une **croissance des charges de +3,2%**
- ◆ La **Police** reçoit **14 millions** de plus et la **construction de logements** à moyen et long terme **11 millions** (total : **+0,3%**)
- ◆ Les autres arbitrages **réduisent** la croissance des charges de **-0,5%**
- ◆ A l'issue des **arbitrages** du Conseil d'Etat la progression des charges est ainsi de **+3%**



REPUBLIQUE  
ET CANTON  
DE GENEVE

POST TENEBRAS LUX

# Comparaison avec le PFQ 2011-2014

- ◆ Le **Plan financier quadriennal 2011-2014** envisageait une croissance des charges de +2,4% en 2012, **après mesures d'économies**
- ◆ Le **projet de budget 2012** prévoit une croissance de charges de 3%
- ◆ Ne **figurait pas dans les charges du PFQ** : l'augmentation de la RPT (32 millions), le financement des hôpitaux (24 millions) et les effets de la LACI (28 millions), soit au total **+1,1% de croissance de charges**
- ◆ Les économies décidées par le Conseil d'Etat ont été **neutralisées par les nouvelles contraintes issues du droit fédéral**

# Revenus

# Revenus de fonctionnement

## Ensemble des revenus de fonctionnement

en millions de CHF

|  | C2010        | B2011        | PB 2012      | Ecart<br>PB 2012 - B 2011 |        |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------------------|--------|
| <b>Impôts</b>                                      | 5'418        | 5'385        | <b>5'631</b> | <b>246</b>                | +4.6%  |
| <b>Patentes et concessions</b>                     | 13           | 14           | <b>15</b>    | <b>2</b>                  | +13.1% |
| <b>Revenus des biens</b>                           | 963          | 615          | <b>348</b>   | <b>-267</b>               | -43.4% |
| <b>Recettes diverses</b>                           | 705          | 602          | <b>610</b>   | <b>9</b>                  | +1.5%  |
| <i>dont dissolutions provisions</i>                | 325          | 224          | 219          | -5                        | -2.1%  |
| <b>Parts à des recettes sans affectation</b>       | 597          | 554          | <b>523</b>   | <b>-31</b>                | -5.5%  |
| <i>dont parts cantonales à des impôts fédéraux</i> | 401          | 357          | 379          | 23                        | +6.4%  |
| <b>Dédommagements de collectivités publiques</b>   | 141          | 135          | <b>154</b>   | <b>18</b>                 | +13.4% |
| <b>Subventions acquises</b>                        | 305          | 311          | <b>318</b>   | <b>7</b>                  | +2.4%  |
| <b>Total des revenus</b>                           | <b>8'142</b> | <b>7'616</b> | <b>7'600</b> | <b>-16</b>                | -0.2%  |



# Forte baisse des revenus non fiscaux

- ◆ Absence en 2012 de **recettes extraordinaires** qui ont fortement amélioré les comptes 2010 et 2011 (échanges de terrains avec la FTI et revalorisation des terrains déclassés du secteur Praille-Acacias-Vernets)
- ◆ Baisse des **intérêts créanciers** de l'administration fiscale fondée sur la prise en compte des valeurs 2010
- ◆ Au total, les **revenus des biens** diminuent de **-267 millions**
- ◆ Recul des **parts à des recettes sans affectation** suite à l'anticipation de la diminution du versement de la BNS



# Contexte économique national

- ◆ La crise de la dette souveraine, le renchérissement du franc et la faible croissance des pays industrialisés annoncent un **important ralentissement de l'économie suisse** sur les douze prochains mois
- ◆ L'impact du taux de change est resté modéré jusqu'à cet été, mais il pèse fortement sur les **marges bénéficiaires**, menace les volumes d'activités et comporte certains risques de délocalisation
- ◆ La récente intervention de la BNS est positive mais le taux plancher de 1 franc 20 pour un Euro **demeure pénalisant** pour les exportations de biens et services
- ◆ La croissance soutenue de l'économie suisse depuis mi-2009 **faiblit en 2011** : +0,4% au 2<sup>e</sup> trimestre contre +0,6% à +0,7% lors des quatre trimestres précédents



# Contexte économique cantonal

- ◆ Au 2e trimestre, le **PIB cantonal** a encore progressé de +2,9% en rythme annuel
- ◆ Le cours du **franc suisse** exerce un impact négatif renforcé à Genève par « **l'effet frontière** »
- ◆ Compte tenu de la **solide assise** de l'économie cantonale, la croissance devrait se poursuivre ces prochains mois, mais à un **rythme ralenti**, comme le laisse présager l'indicateur Lea-Pictet-OCSTAT



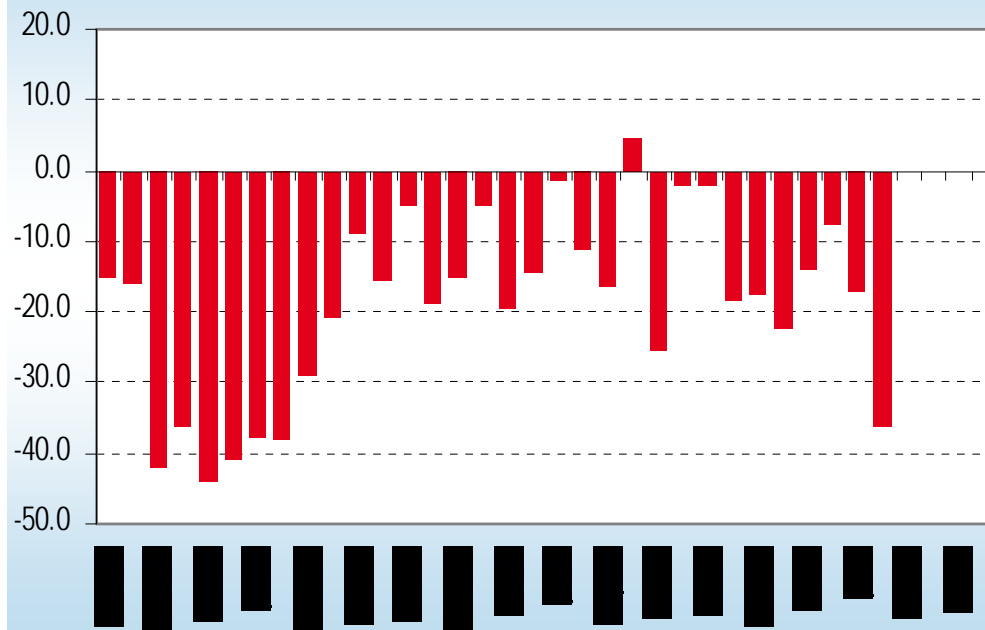
# Activités exportatrices

- ◆ **Gestion de fortune** : fort impact de la chute des marchés boursiers et du franc fort, pesant sur la masse sous gestion et sur les marges
- ◆ **Organisations internationales** : impact très négatif du franc fort pouvant influencer les retombées du secteur sur l'économie locale
- ◆ **Hôtellerie** : léger fléchissement des nuitées depuis le mois de juin
- ◆ **Négoce international** : bons résultats attendus en 2011 mais grande circonspection pour 2012
- ◆ **Sociétés multinationales** (états-majors et R&D) : nette amélioration en 2010 et 2011 et optimisme relatif pour l'avenir
- ◆ **Industrie** : exportations toujours tirées par l'horlogerie et la chimie, mais carnets de commande orientés à la baisse et situation concurrentielle détériorée



# Economie domestique

## Marché des affaires dans le commerce de détail : appréciation de la situation, solde mensuel



- ◆ La situation est très difficile dans la **restauration** et dans le **commerce de détail**, qui subissent de plein fouet le franc fort et « l'effet frontière »
- ◆ Au mois d'août, la marche des affaires dans le commerce de détail était jugée franchement mauvaise, marquée par une **forte baisse de la fréquentation**
- ◆ Dans la **construction**, la marche des affaires reste bonne et ne montre aucun signe de ralentissement
- ◆ Dans les branches des **services**, l'appréciation de la situation durant l'été est encore meilleure qu'en avril

# Emploi et salaires

- ◆ L'évolution de l'emploi et des salaires est toujours **retardée** dans les cycles conjoncturels
- ◆ Le volume de l'emploi et les salaires sont en **nette hausse depuis la fin du printemps 2010**
- ◆ Au 2<sup>e</sup> trimestre 2011, les emplois à plein temps ont **encore augmenté de 0,8%** sur un an, particulièrement dans le secteur secondaire
- ◆ Durant l'été 2011, le nombre de chômeurs a retrouvé le **niveau plancher** de l'été 2008
- ◆ Grâce notamment à cette **baisse du chômage**, la hausse annuelle de la **masse salariale a atteint 7,4 % au 1<sup>er</sup> semestre 2011**, le taux le plus élevé depuis quatre semestres

# Recettes fiscales

| en millions CHF  | C 2010       | B 2011       | PB 2012      | Ecart<br>PB 2012 - B 2011 |              |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------------------|--------------|
| <b>Personnes physiques (PP)</b>                        | <b>3'570</b> | <b>3'552</b> | <b>3'790</b> | <b>238</b>                | <b>+6.7%</b> |
| <b>Personnes morales (PM)</b>                          | <b>1'081</b> | <b>1'172</b> | <b>1'172</b> | <b>0</b>                  | <b>+0.0%</b> |
| <b>Part cantonale aux recettes fédérales</b>           | <b>401</b>   | <b>357</b>   | <b>379</b>   | <b>23</b>                 | <b>+6.4%</b> |
| <b>Impôts immobiliers</b>                              | <b>449</b>   | <b>432</b>   | <b>438</b>   | <b>7</b>                  | <b>+1.5%</b> |
| <b>Droits de succession</b>                            | <b>195</b>   | <b>100</b>   | <b>100</b>   | <b>0</b>                  | <b>+0.0%</b> |
| <b>Impôt sur les véhicules routiers et les bateaux</b> | <b>93</b>    | <b>94</b>    | <b>95</b>    | <b>1</b>                  | <b>+1.1%</b> |
| <b>Autres impôts</b>                                   | <b>31</b>    | <b>36</b>    | <b>36</b>    | <b>1</b>                  | <b>+1.4%</b> |
| <b>Total Impôts, taxes et droits</b>                   | <b>5'819</b> | <b>5'742</b> | <b>6'010</b> | <b>268</b>                | <b>+4.7%</b> |



# Revenus fiscaux « tirés » par l'impôt des personnes physiques

- ◆ Le **total des impôts, taxes et droits** dépasse le budget 2011 de **268 millions (+4,7%)**
- ◆ L'augmentation revient principalement à l'impôt des **personnes physiques (+238 millions, soit +6,7%)**
- ◆ Cette augmentation revient en partie à **l'impôt à la source** (impact moindre que prévu de l'arrêt TF de janvier 2010 sur la déduction des frais effectifs)
- ◆ L'impôt sur la **fortune** progresse suite au résultat 2010 meilleur que prévu qui se répercute sur les estimations des années suivantes
- ◆ L'impôt des **personnes morales** est stable sur la base du scénario prudent retenu par le Conseil d'Etat



POST TENEBRAS LUX

# Charges



# Evolution des charges de fonctionnement

## Ensemble des charges de fonctionnement

en millions de CHF

|   | C2010        | B2011        | PB 2012      | Ecart<br>PB 2012 - B 2011 |              |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------------------|--------------|
| Charges de personnel                          | 2'160        | 2'172        | 2'202        | 31                        | +1.4%        |
| Dépenses générales                            | 419          | 422          | 448          | 26                        | +6.1%        |
| Intérêts passifs                              | 305          | 275          | 267          | -8                        | -2.8%        |
| Amortissements, provisions,<br>irrécouvrables | 892          | 606          | 640          | 34                        | +5.6%        |
| <i>dont provisions</i>                        | 386          | 177          | 193          | 15                        | +8.7%        |
| Parts et contributions sans affectation       | 491          | 493          | 531          | 38                        | +7.7%        |
| Dédommagements à des tiers                    | 132          | 161          | 167          | 5                         | +3.3%        |
| Subventions accordées                         | 3'470        | 3'661        | 3'773        | 112                       | +3.1%        |
| <b>Total des charges</b>                      | <b>7'869</b> | <b>7'791</b> | <b>8'029</b> | <b>238</b>                | <b>+3.0%</b> |



REPUBLIQUE  
ET CANTON  
DE GENEVE

POST TENEBRAS LUX

# Evolution des charges de personnel

| en millions CHF   | Ecart<br>PB 2012 - B 2011 |
|---|---------------------------|
| Mécanismes salariaux  | 17                        |
| Allocations familiales - augmentation du taux de contribution | 5                         |
| Caisses de pension - relèvement des taux de cotisation        | 8                         |
| Variation nette des postes permanents                         | 10                        |
| Adaptation de la réduction linéaire                           | -1                        |
| Économies supplémentaires                                     | -3                        |
| Réduction des montants du Plend                               | -5                        |
| <b>TOTAL</b>  | <b>31</b>                 |



# Evolution des postes par politique publique

Evolution du nombre de postes budgétés par politique publique (ETP fixes)

| POLITIQUE PUBLIQUE                             | Budget 2010      | Budget 2011      | Projet Budget 2012 | Ecart ETP 2012 - 2011 | Variation ETP (%) |
|--|------------------|------------------|--------------------|-----------------------|-------------------|
| A Formation                                    | 7'075.71         | 7'195.61         | 7'291.47           | 95.85                 | 1.33%             |
| B Emploi, marché du travail                    | 395.70           | 391.30           | 331.30             | -60.00                | -15.33%           |
| C Action sociale                               | 132.40           | 156.48           | 157.47             | 0.99                  | 0.63%             |
| D Personnes âgées                              | 65.72            | 65.44            | 64.97              | -0.47                 | -0.72%            |
| E Handicap                                     | 49.78            | 49.48            | 48.97              | -0.52                 | -1.05%            |
| F Environnement et énergie                     | 251.40           | 254.70           | 271.27             | 16.57                 | 6.51%             |
| G Aménagement et logement                      | 233.80           | 243.70           | 237.22             | -6.48                 | -2.66%            |
| H Sécurité et population                       | 2'811.00         | 2'970.43         | 3'041.01           | 70.59                 | 2.38%             |
| I Justice                                      | 480.42           | 551.42           | 563.40             | 11.99                 | 2.17%             |
| J Mobilité                                     | 210.60           | 222.05           | 224.37             | 2.32                  | 1.05%             |
| K Santé  | 116.17           | 111.84           | 114.07             | 2.23                  | 1.99%             |
| L Economie                                     | 68.70            | 68.70            | 69.01              | 0.31                  | 0.46%             |
| M Finance et impôts                            | 503.86           | 506.54           | 510.54             | 4.00                  | 0.79%             |
| N Culture, sports et loisirs                   | 52.21            | 59.05            | 48.85              | -10.20                | -17.27%           |
| O Autorité et gouvernance                      | 183.35           | 188.04           | 194.21             | 6.17                  | 3.28%             |
| P Activités de support et prestations de moyen | 1'185.77         | 1'197.02         | 1'184.15           | -12.87                | -1.08%            |
| <b>Total Général</b>                           | <b>13'816.59</b> | <b>14'231.81</b> | <b>14'352.29</b>   | <b>120.49</b>         | <b>0.85%</b>      |



REPUBLIQUE  
ET CANTON  
DE GENEVE

POST TENEBRAS LUX

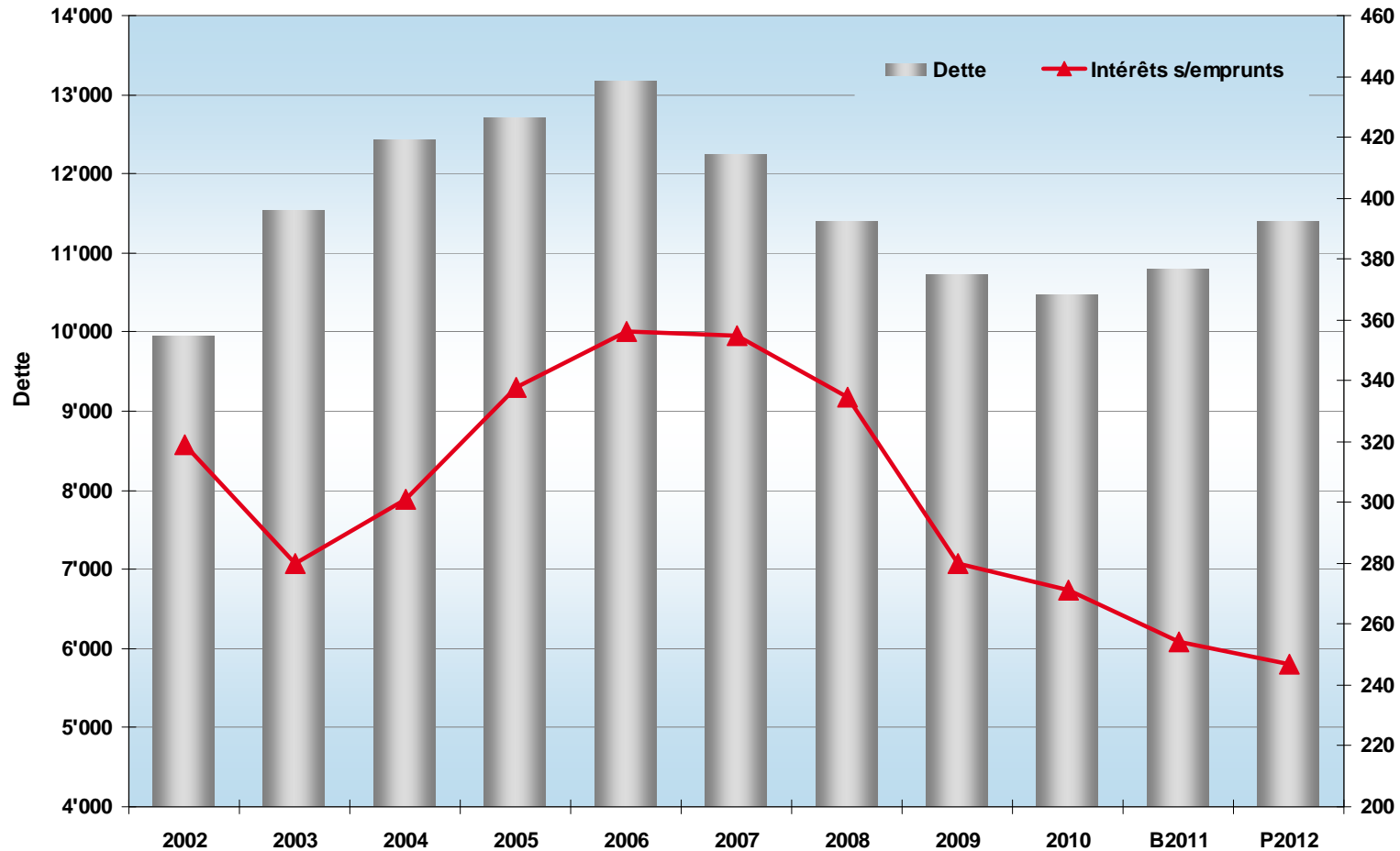
# Evolution des subventions

## Subventions par type

| en millions CHF  | C2010        | B2011        | PB 2012      | Ecart<br>PB 2012 - B 2011 |              |
|--|--------------|--------------|--------------|---------------------------|--------------|
| <b>Indemnités accordées par l'Etat</b>                 | 2'240        | 2'359        | 2'395        | <b>35</b>                 | 1.5%         |
| <i>dont indemnités non monétaires</i>                  | 232          | 222          | 212          | -10                       | -4.4%        |
| <b>Aides financières accordées par l'Etat</b>          | 95           | 112          | 138          | <b>26</b>                 | 23.4%        |
| <b>Allocations accordées à des tiers par l'Etat</b>    | 1'113        | 1'160        | 1'208        | <b>47</b>                 | 4.1%         |
| <b>Autres subventions accordées</b>                    | 22           | 30           | 33           | <b>3</b>                  | 9.2%         |
| <i>dont subventions non monétaires hors indemnités</i> | 8            | 9            | 10           | 1                         | 5.8%         |
| <b>Total subventions accordées</b>                     | <b>3'470</b> | <b>3'661</b> | <b>3'773</b> | <b>112</b>                | <b>+3.1%</b> |



# Evolution prévue de la dette

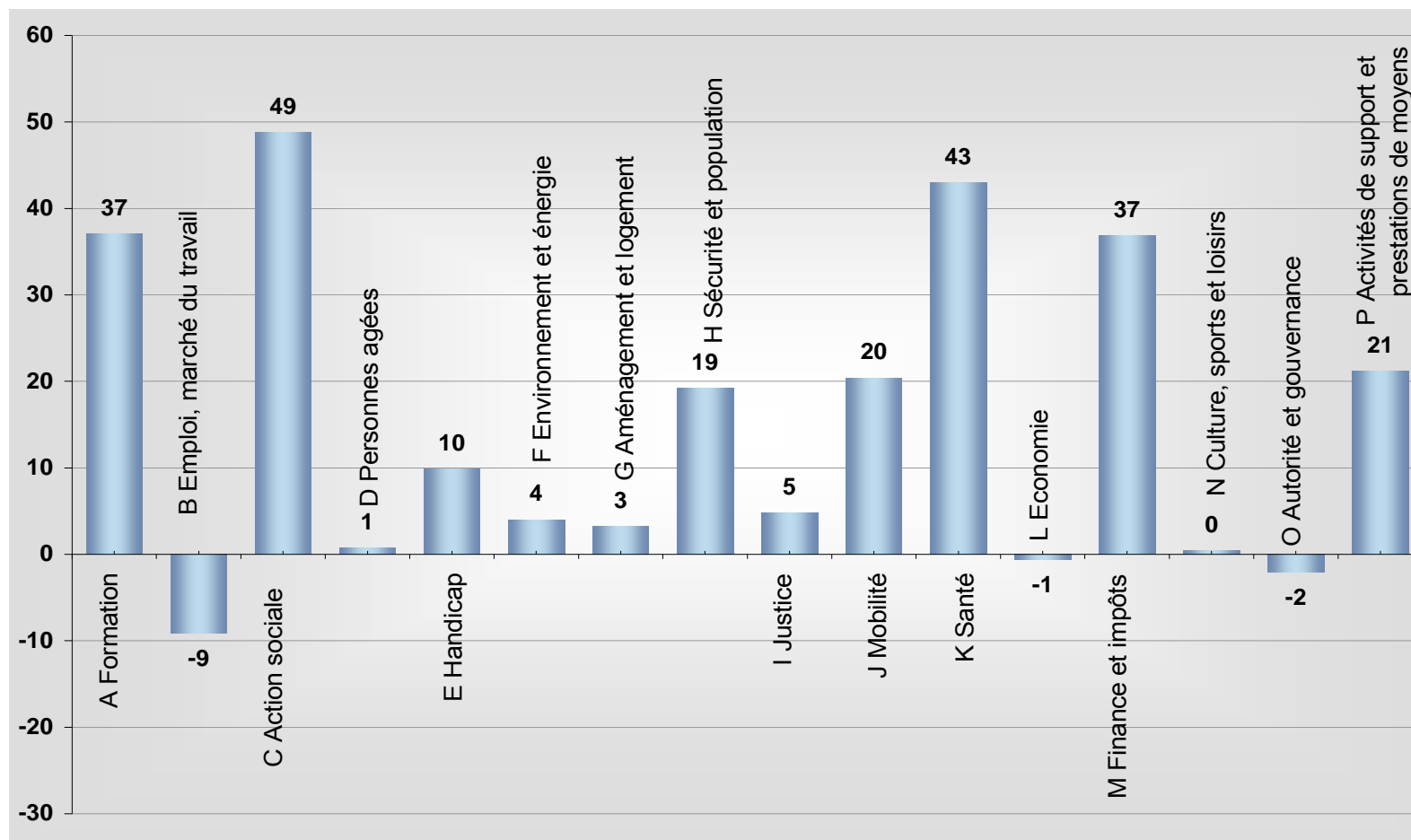


- ◆ La dette cantonale devrait progresser légèrement pour se situer autour de **11,4 milliards** à fin 2012
- ◆ Les **intérêts de la dette** continuent à bénéficier de conditions très favorables sur le court et long terme

# Charges par politique publique : comparaison avec le budget 2011 (francs)

Evolution des charges PB2012-B2011 **en francs**

(hors imputations internes & subventions redistribuées)



# Principales augmentations en francs

## ◆ C Action sociale : **+49 millions (+7,1%)**

- ▶ Hausse des **dépenses d'assistance** suite aux effets retardés de la crise de 2008-2009, aggravés par les effets de la révision de la LACI (durée d'indemnisation fédérale réduite)
- ▶ Introduction le 1<sup>er</sup> septembre 2012 des **prestations complémentaires familiales**

## ◆ K Santé : **+43 millions (+3,7%)**

- ▶ Nouveau **financement des hôpitaux**, coûts projetés des actes médicaux attribués aux cliniques
- ▶ Augmentation des prestations **d'aide à domicile pour personnes âgées**

## ◆ A Formation : **+37 millions (+2%)**

- ▶ Processus de **réforme du Cycle d'orientation**, extension de la nouvelle structure au 10<sup>e</sup> degré, création de **53 postes** (ETP) en 2012
- ▶ Extension du dispositif de **suivi éducatif, social et sanitaire** pour les enfants, élèves et familles (enseignement spécialisé)
- ▶ Mécanismes salariaux et charges sociales

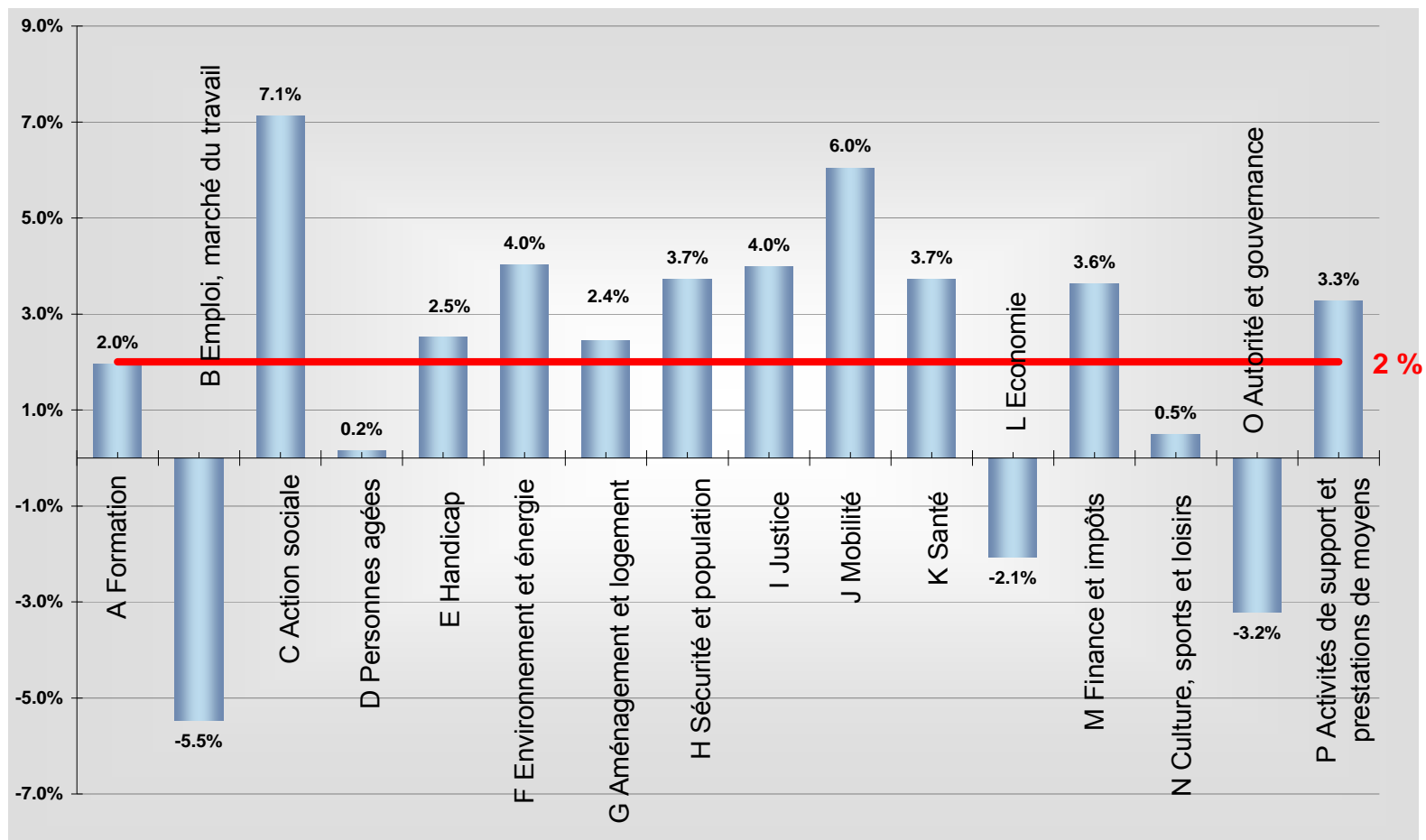
## ◆ M Finances et impôts : **+37 millions (+3,6%)**

- ▶ Augmentation de la contribution nette de Genève à la **péréquation financière inter-cantonale**
- ▶ Adaptation de la **provision pour débiteurs douteux** de l'AFC

# Charges par politique publique : comparaison avec le budget 2011 (%)

Evolution des charges PB2012-B2011 en %

(hors imputations internes & subventions redistribuées) **trait rouge = 2%**





# Augmentations notables en %

## ◆ H sécurité et population

- ▶ **Sécurité publique: + 17 millions (+5,8%).** Création de **66 nouveaux postes pour la police** et hausse des dépenses générales pour le convoyage de détenus (mandat à des tiers)
- ▶ **Droits humains: + 3 millions (+11,5%).** Renforcement du dispositif d'intégration et de la politique de solidarité internationale

## ◆ I Justice

- ▶ Moyens supplémentaires à hauteur de **5 millions (+4%)**
- ▶ D'importants moyens ont déjà alloués entre 2008 et 2011 (+7% en moyenne)

## ◆ J Mobilité

- ▶ Augmentation de **+20 millions (+6%).** Contrat de prestations TPG et Mouettes Genevoises, engagement d'agents spécialisés pour le développement du PAV, dépenses générales liées à l'entretien des routes nationales et contribution pour la Ville (routes à caractère cantonal)

## ◆ F Environnement et énergie

- ▶ Augmentation de **+4 millions (+4%).** Engagement d'agents spécialisés pour les projets stratégiques de développement et le PAV

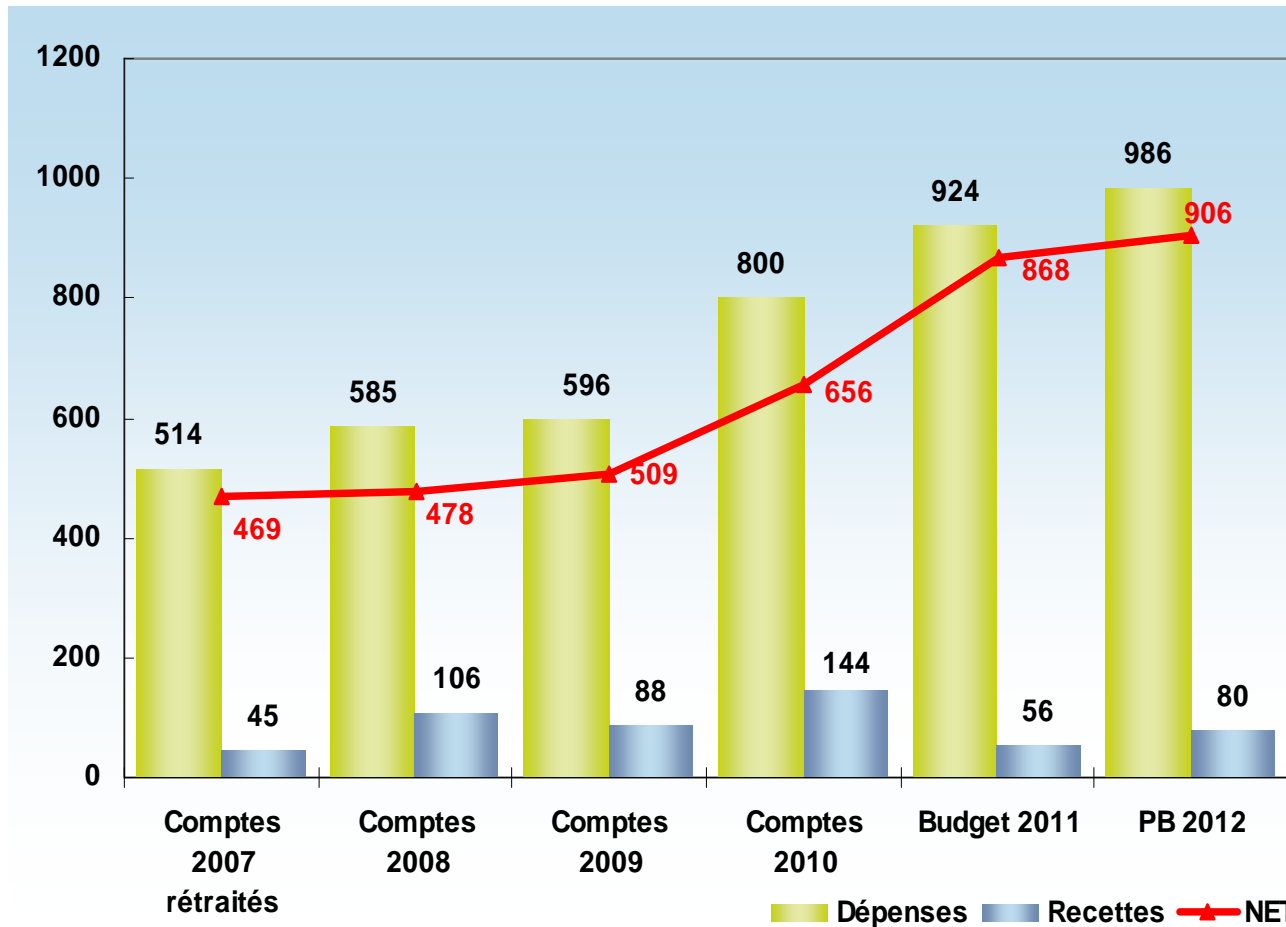
# Investissements

# Près d'un milliard d'investissements nets

- ◆ Le projet de budget confirme la volonté du Conseil d'Etat de doter le canton des infrastructures publiques qui lui permettront de poursuivre durablement son développement
  - ▶ Le total des **investissements nets\*** prévus en 2012 atteint **906 millions**, soit 4% de plus qu'au budget 2011
  - ▶ **Les dépenses d'investissement** atteignent **986 millions**
  - ▶ **Les recettes d'investissement\*** atteignent **80 millions**

\*Hors location-financement

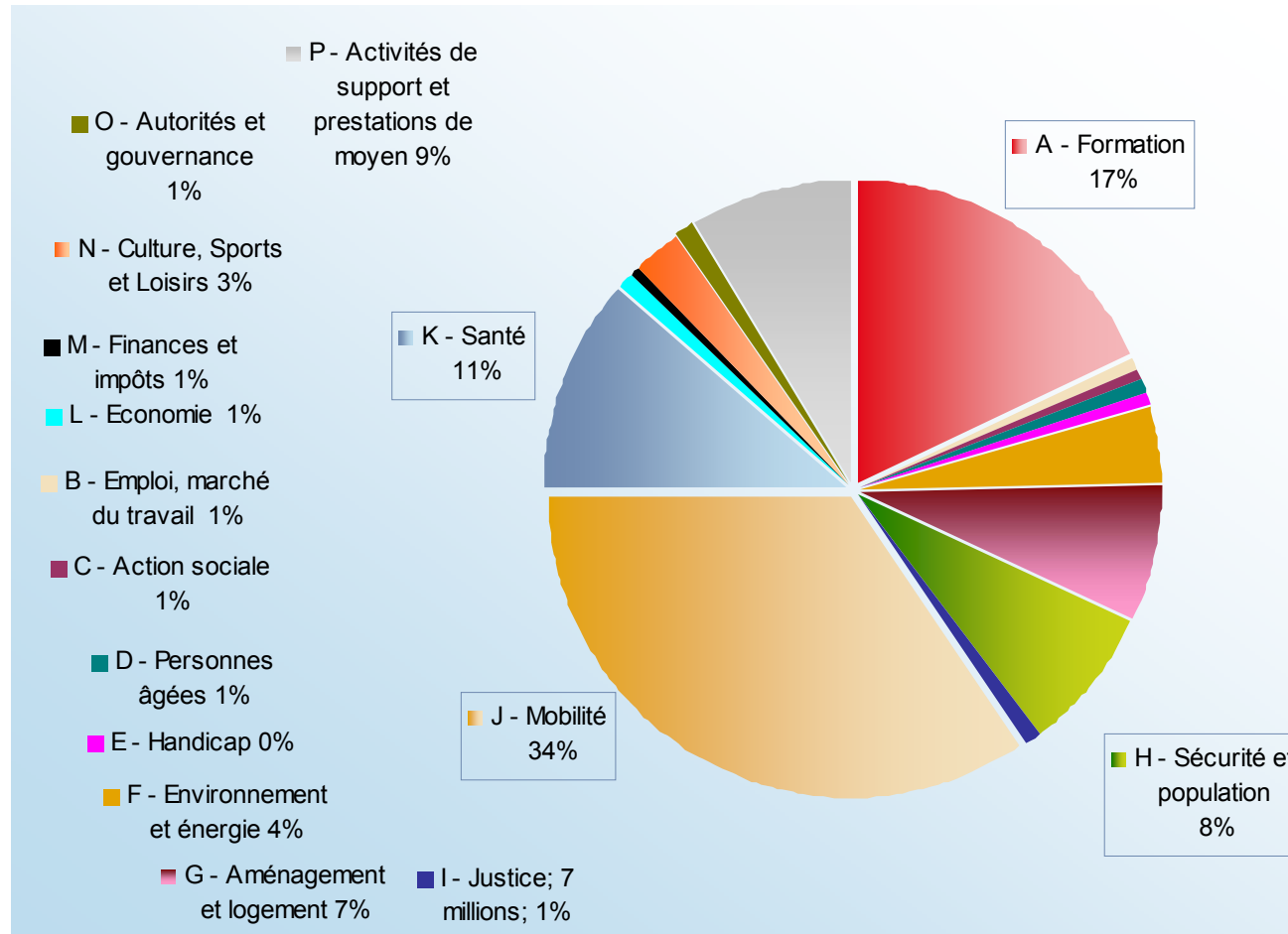
# Stabilisation à un niveau élevé



Les investissements se **stabiliseront progressivement** au niveau élevé atteint dans les comptes 2010 et prévu en 2011, compte tenu d'un taux de réalisation effectif d'environ 80%

Hors location financement  
et effets des transferts d'actifs

# Répartition des investissements



Plus de deux tiers des investissements se concentrent sur un quart des politiques publiques :

- ◆ Mobilité (34%)
- ◆ Formation (17%)
- ◆ Santé (11%)
- ◆ Sécurité (8%)

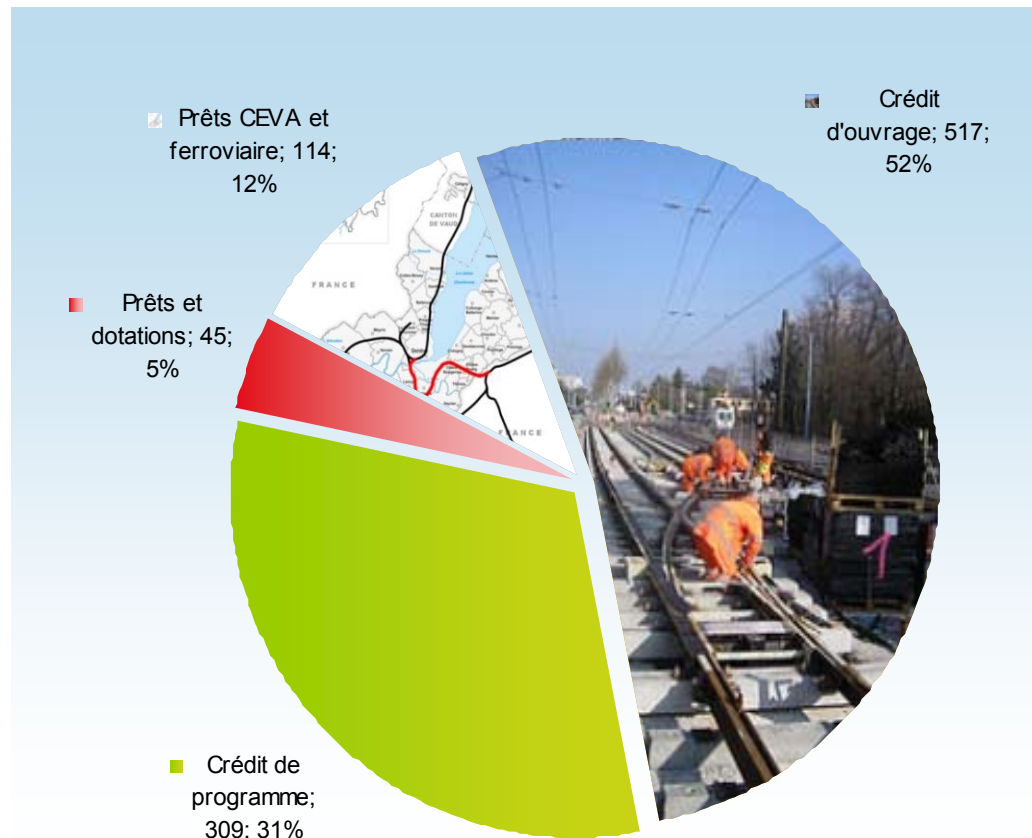
# Projets principaux du budget 2012

◆ Les 10 principaux projets d'investissements représentent plus de **40% du total** des dépenses

| N° Loi   | PP | Libellé Loi  | PB2012       | % Dépenses totales |
|--|----|--|--------------|--------------------|
| 8719 - 10444   | J  | Liaison CEVA (Prêt)                                  | 112.0        | 11.4%              |
| H.1.50   | J  | Extension du réseau tramway                          | 83.5         | 8.5%               |
| 10834  | J  | Dépôt TPG "En Chardon"                               | 39.0         | 4.0%               |
| 10418  | H  | Curabilis - extension et transformation              | 32.9         | 3.3%               |
| 10703  | K  | BDL 2 - Construction / Equipement                    | 30.0         | 3.0%               |
| 10008  | G  | LUP - achats terrains et bâtiments                   | 30.0         | 3.0%               |
| 1912015  | P  | Acquisition bâtiment CCGC sis route de chêne 54      | 27.5         | 2.8%               |
| 9995   | A  | CMU - 5e étape - Construction / Equipement           | 23.0         | 2.3%               |
| 8662-10441   | J  | Traversée de Vesenz                                  | 18.1         | 1.8%               |
| 10667  | K  | HUG, maternité phase 3.3 - Construction / Equipement | 14.2         | 1.4%               |
| <b>Dépenses totales 2012 des 10 principales nouvelles lois :</b> |    |  | <b>410.1</b> | <b>41.6%</b>       |



# Prépondérance des nouvelles infrastructures



- ◆ **Presque deux tiers** des dépenses sont affectées aux crédits d'ouvrage, soit aux projets visant à réaliser de **nouvelles infrastructures** (y.c.CEVA et infrastructures ferroviaires)
- ◆ Les crédits de programme (maintien et renouvellement du patrimoine administratif) représentent **moins du tiers** des dépenses
- ◆ Le solde, environ 5% des dépenses, est principalement consacré aux dotations en faveur des **logements d'utilité publique** (LUP)

# Une révision de la planification financière est indispensable



# Respect du cadre légal

## Article 7 de la Loi sur la gestion administrative et financière de l'Etat

- ◆ Le **budget de fonctionnement** peut présenter un excédent de charges, à concurrence maximale de la **réserve conjoncturelle** disponible
- ◆ Le **budget** doit être **équilibré à terme**
- ◆ Si les **comptes** sont déficitaires deux années consécutives, des modifications législatives sont soumises au vote populaire (choix entre augmentations d'impôts et réductions de charges)
- ◆ Le Grand Conseil peut **déroger** à ce mécanisme à la majorité absolue de ses membres s'il est très vraisemblable que l'exercice suivant sera équilibré

# Deux cas de figure

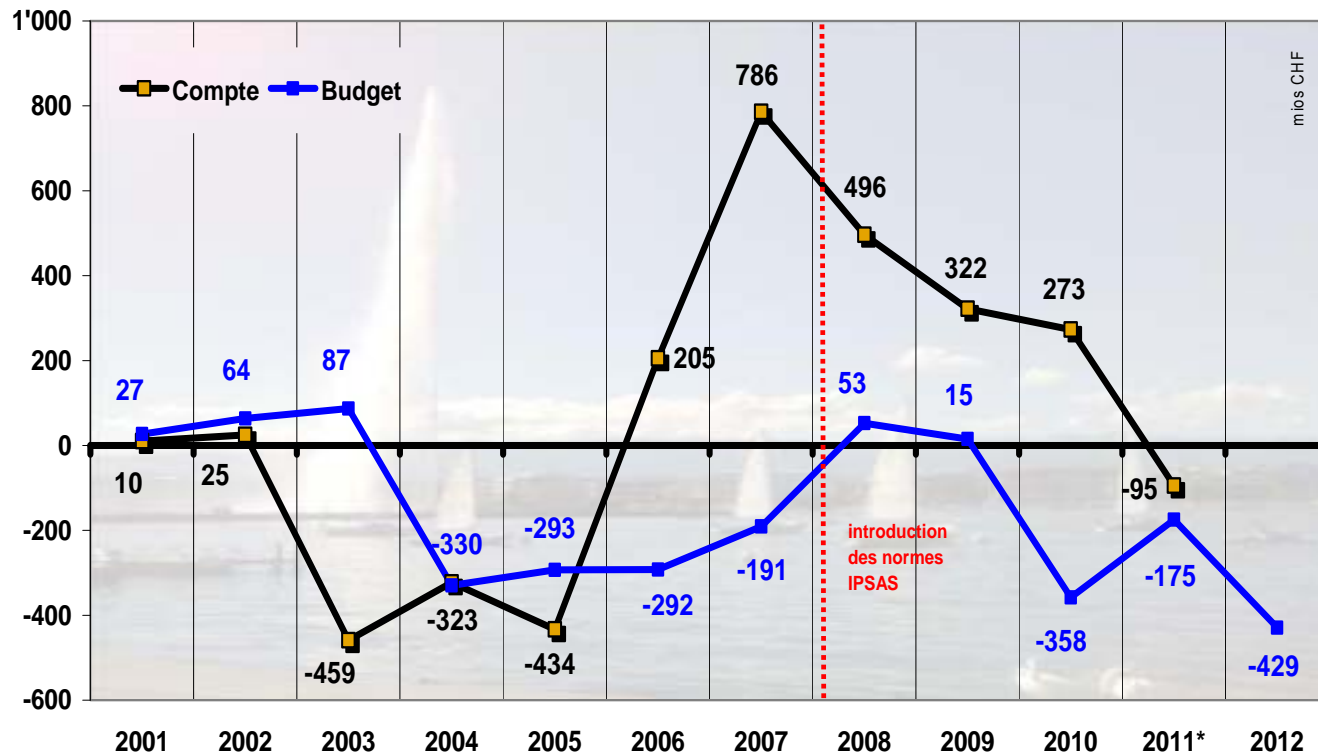
- ◆ Le résultat de la projection intermédiaire des comptes 2011 (-95 millions) est **inférieur à la marge d'erreur**
  
- ◆ Deux cas de figure se présentent :
  - ▶ Si les **comptes 2011 et 2012 sont déficitaires**, le Conseil d'Etat devra présenter conjointement au projet de budget 2014 les mesures permettant de retrouver l'équilibre
  
  - ▶ Si les **comptes 2011 sont équilibrés**, le processus est décalé d'une année – pour autant que les deux comptes suivants soient déficitaires

Le Conseil d'Etat n'entend pas en arriver à cette issue.  
Il est déterminé à prendre **toutes les mesures nécessaires**  
**pour présenter un budget 2014 équilibré**

# Importantes incertitudes

Performance de l'Etat de Genève

Résultat net du budget et des comptes de l'Etat de Genève



\*Les chiffres pour les comptes 2011 sont des projections

- ◆ L'équilibre structurel des finances est **menacé**
- ◆ L'évolution très incertaine de la **conjoncture mondiale** complique l'appréciation de l'effort à fournir
- ◆ Les **correctifs sur les estimations fiscales pourraient diminuer** au vu des progrès méthodologiques et de la prise en compte plus précise des effets de l'arrêt du TF sur l'impôt à la source

# Revoir la planification financière 2012-2015

- ◆ Le Conseil d'Etat proposera une **série de mesures à hauteur de 150 millions** de francs en vue de **résorber le déficit structurel**
- ◆ Ces mesures, touchant les **revenus et les charges**, entreront en vigueur entre 2012 et 2014
- ◆ Un **deuxième catalogue de mesures urgentes** sera établi parallèlement, visant à **limiter l'ampleur du déficit conjoncturel**
- ◆ L'objectif minimal est de garantir un **retour à l'équilibre pour le budget 2014** (hors scénario de récession mondiale)
- ◆ Le **Plan financier quadriennal mis à jour** sera présenté en **novembre** à la Commission des finances du Grand Conseil
- ◆ D'autre part, le Conseil d'Etat réexaminera les **objectifs et les échéances** de son **Programme de législature** à la lumière de la situation financière

# Effort d'investissement maintenu

- ◆ L'effort engagé depuis la précédente législature pour rattraper les importants retards pris depuis 20 ans **ne peut pas être interrompu**
- ◆ Un tel volume d'investissements entraîne toutefois une **augmentation programmée** de la dette, des intérêts et des amortissements, ainsi que des effets induits sur les charges de fonctionnement
- ◆ Il sera sans doute nécessaire de définir un **niveau maximal** d'investissement à plus long terme



POST TENEBRAS LUX

# Questions...