

# Présentation du Compte d'Etat 2009

**Conseil d'Etat de la République et canton de Genève**

**15 avril 2010**

# Caractéristiques des comptes 2009

- **Contexte économique** défavorable, mais **moins pénalisant** que ce que l'on pouvait craindre en début d'année
- **Stabilité des recettes fiscales**: la chute de l'impôt sur les bénéfices et le recul de l'impôt sur les revenus sont compensés par le produit exceptionnel de l'impôt sur les successions et des impôts immobiliers
- **Dépenses d'investissements en hausse**, malgré l'impossibilité de démarrer les chantiers du CEVA et de la traversée de Vésenaz, suite à deux référendums
- **Bilan amélioré** par une réduction de la dette de 670 millions et une hausse de 335 millions des fonds propres
- **Croissance modérée des charges**, la baisse des charges financières compensant les effets liés au nouveau système de rémunération et la création de postes dans des domaines prioritaires
- **Comptes meilleurs que le budget**, les dépassements sur les charges étant de nature comptable ou relevant de décisions politiques du Conseil d'Etat en accord avec la commission des finances

## En bref

- Total des revenus : **8'154 millions de francs**  
soit 80 millions de moins que dans les comptes 2008 (-1%)
- Total des charges: **7'832 millions de francs**  
soit 94 millions de plus que dans les comptes 2008 (+1,2%)

Résultat de fonctionnement net : **+ 322 millions**

- Dépenses d'investissement : **597 millions de francs**  
soit 12 millions de plus que dans les comptes 2008
- Recettes d'investissement: **190 millions de francs**  
soit 21 millions de moins que dans les comptes 2008

Investissements nets : **+407 millions**

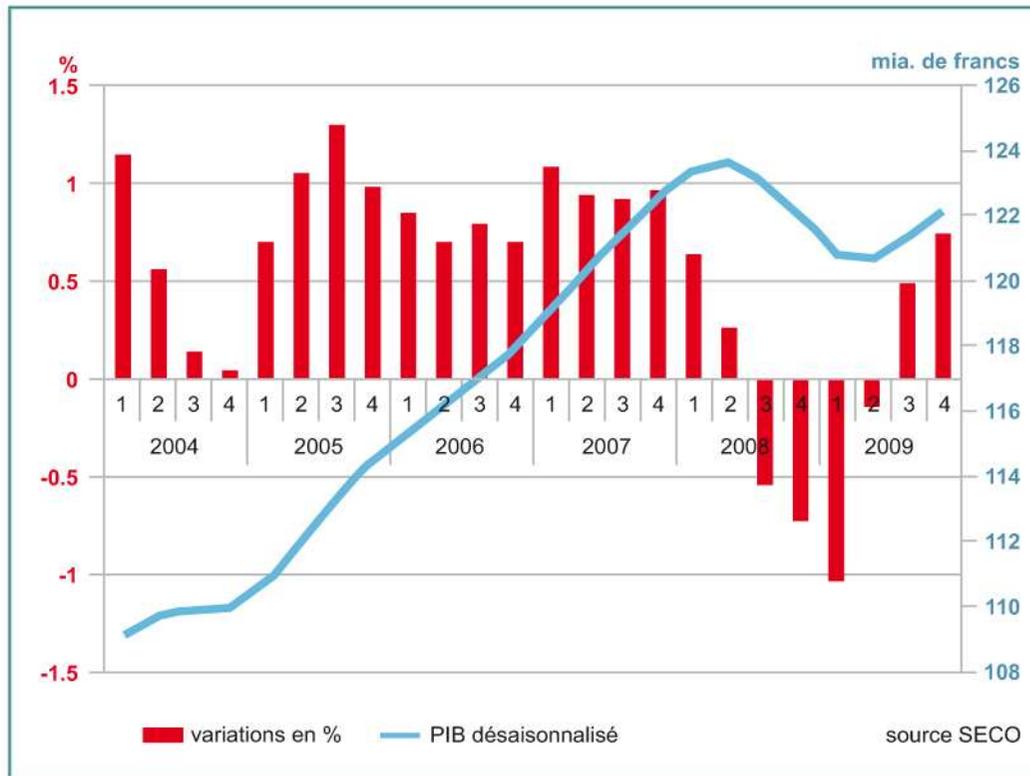
# Bonne résistance de l'économie

# Contexte économique suisse

- Exercice marqué par la **récession la plus grave** que la Suisse ait connu depuis le premier choc pétrolier
- Assez **bonne résistance** de l'économie suisse en comparaison avec les pays d'Europe et les Etats-Unis
- **Sortie de récession dès le 3<sup>e</sup> trimestre 2009** après quatre trimestres de recul du PIB

# Bonne résistance de l'économie suisse

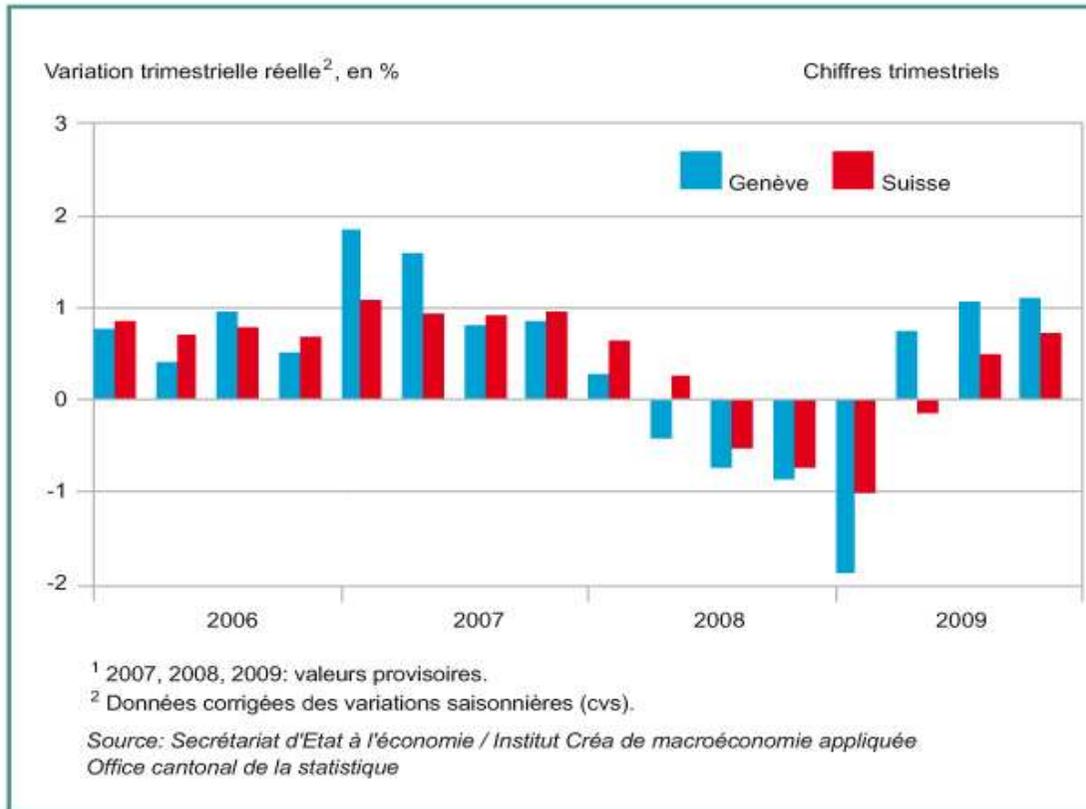
## Evolution du PIB réel en Suisse par rapport au trimestre précédent



En 2009, le **PIB suisse** a reculé de -1,5% tandis qu'il a baissé de -4,1% dans l'Union européenne, de -2,4% aux Etats-Unis et de -5% au Japon

# Sortie de récession précoce à Genève

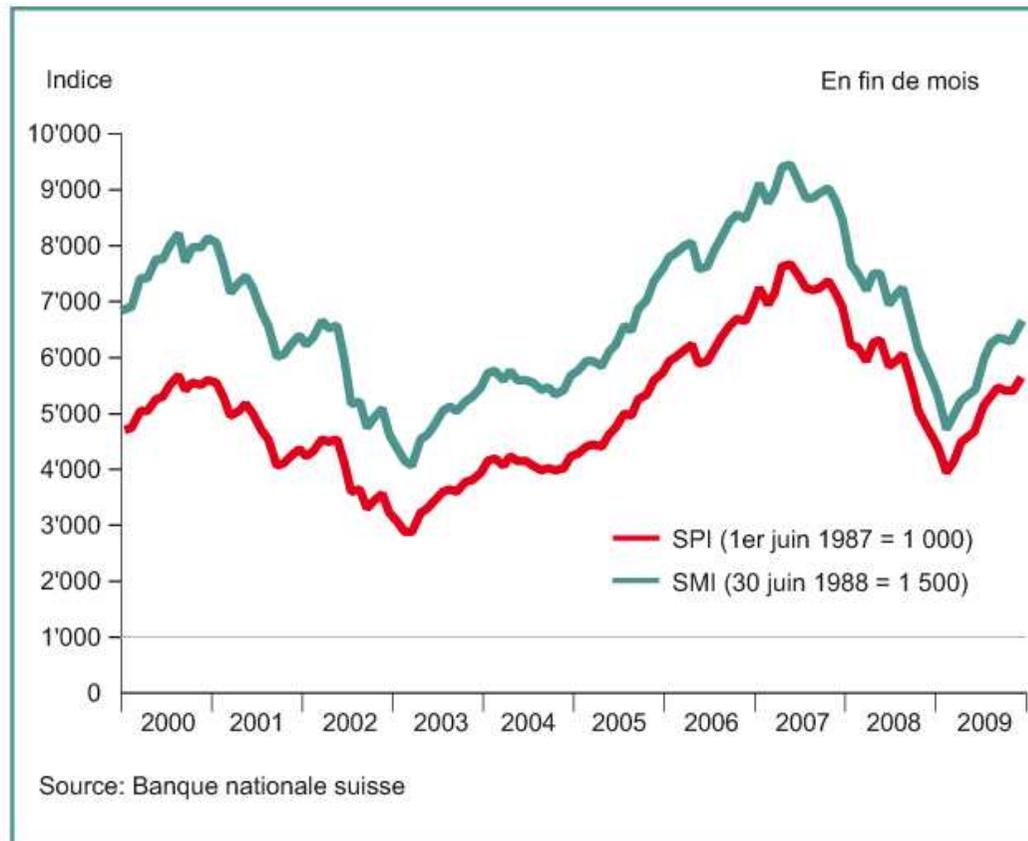
Produit intérieur brut: variation trimestrielle réelle en %



L'économie genevoise s'est repliée plus tôt que l'économie suisse, mais semble être sortie plus rapidement et plus vigoureusement de la récession

# Année difficile pour les secteurs exportateurs

Indice global suisse des actions (SPI) et (SMI)

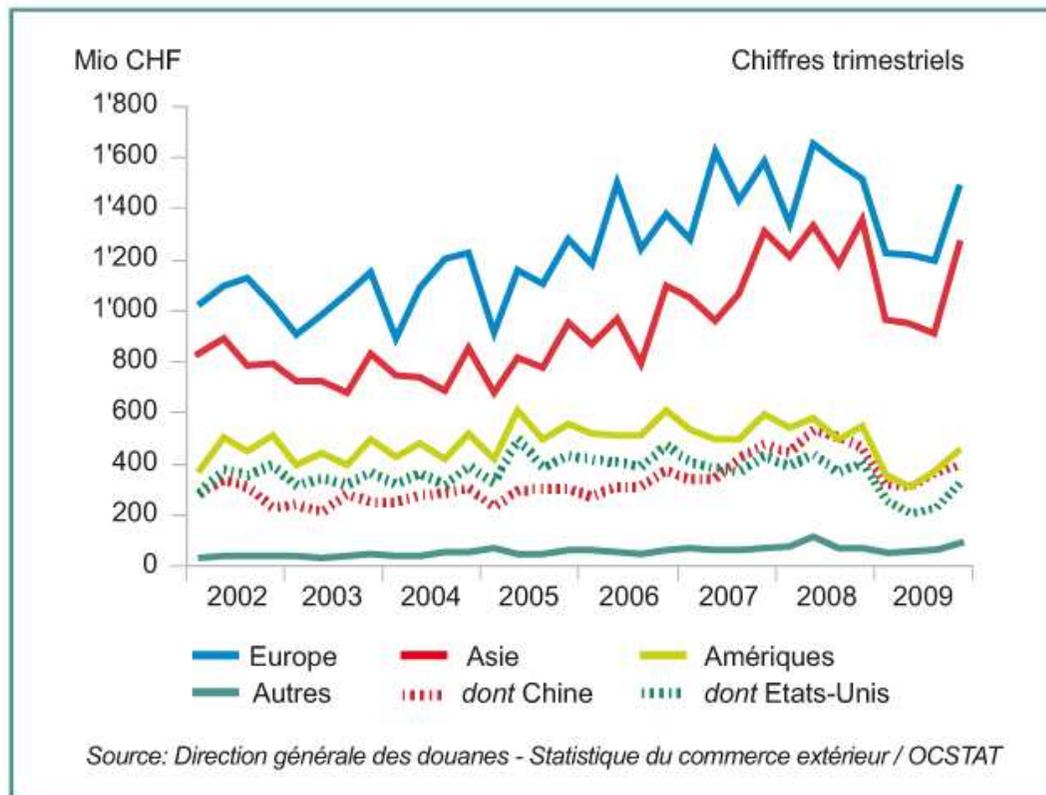


Le **secteur financier** a connu une année difficile dans son activité principale, la gestion de fortune

La reprise des cours boursiers, qui remonte au début du printemps 2009, n'a pas été assez vigoureuse pour compenser les effets de la chute antérieure

# Année difficile pour les secteurs exportateurs

Exportations du canton de Genève selon la destination, en valeur



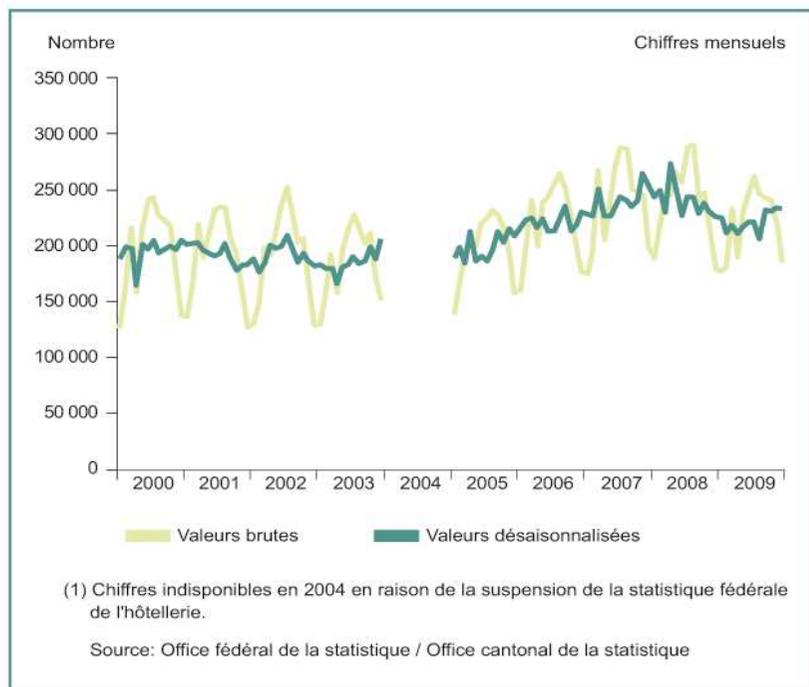
**L'industrie exportatrice** a chuté de près de 20% en 2009, mais ce recul s'est interrompu au 4<sup>e</sup> trimestre

**L'horlogerie** a beaucoup souffert avant de se redresser en automne;

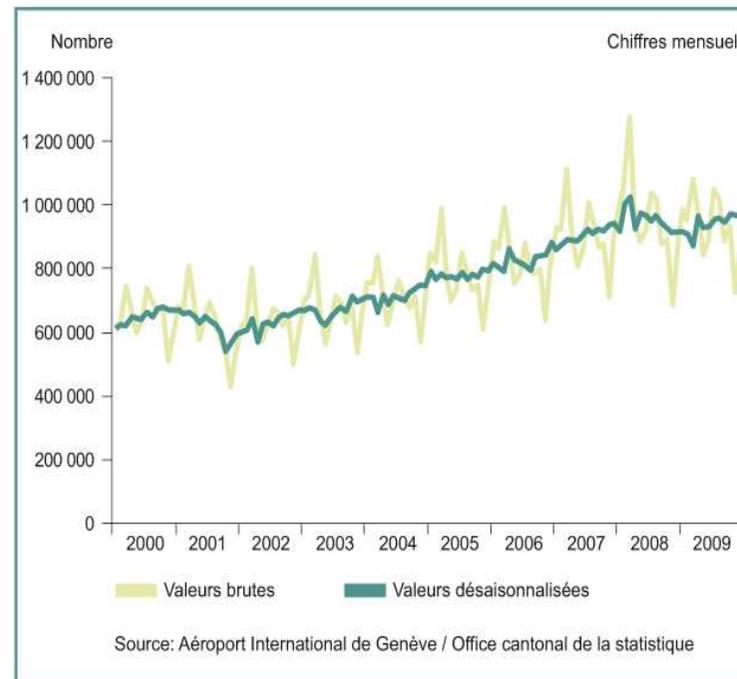
**La chimie** a bien résisté avant de redémarrer fortement en fin d'année

# Secteurs stabilisateurs ou porteurs

## Nuitées dans l'hôtellerie genevoise



## Passagers de l'Aéroport international de Genève



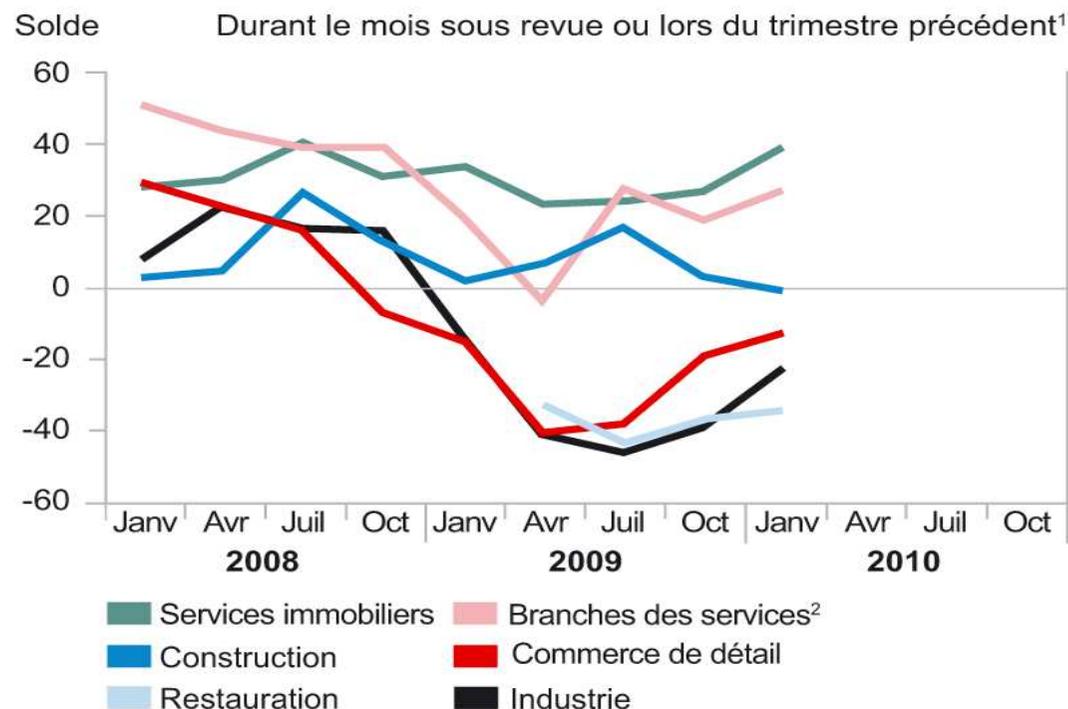
La **Genève internationale** a une fois de plus joué un important rôle stabilisateur qui a notamment permis à l'aéroport de faire face à la crise

Les **nuitées de l'hôtellerie** ont baissé jusqu'à fin octobre avant de se redresser fortement (-7,8% en 2009)

Le **négoce international** a connu une année record à contre-courant des autres secteurs

# Evolution contrastée de l'économie domestique

Appréciation de la situation des affaires dans l'économie genevoise



Les branches de **l'économie domestique** ont connu une année difficile, à l'exception de la construction, soutenue par les investissements publics

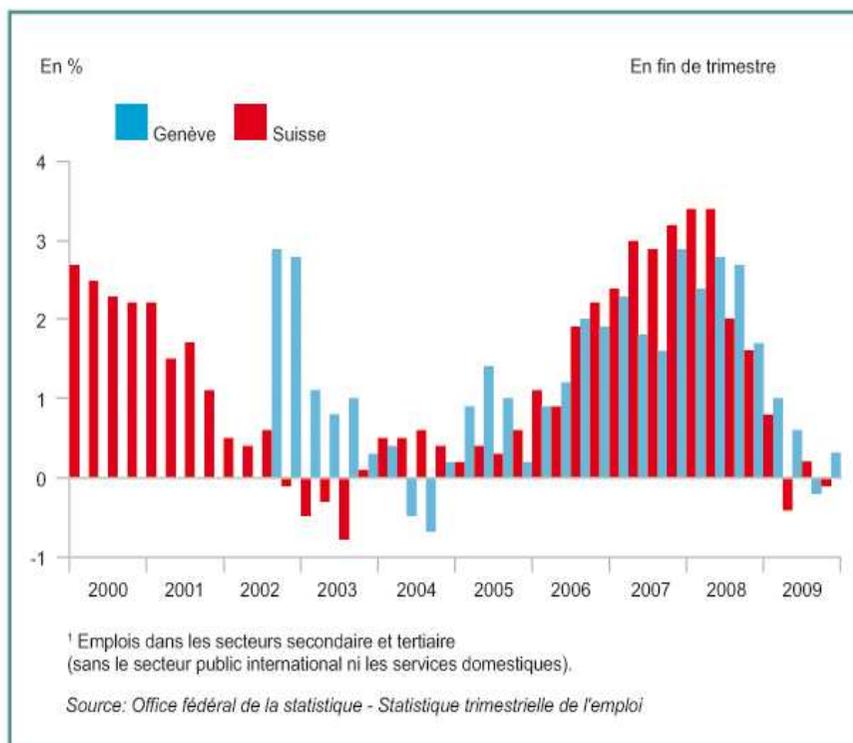
Les **services** ont joué un rôle stabilisateur, tandis que le commerce de détail a souffert, en particulier la restauration

L'évolution des principaux **indicateurs** montre que le creux a été atteint entre le printemps et l'été 2009, suivi d'un redressement dès l'été 2009

- (1) Industrie, commerce de détail: moyenne mobile sur 3 mois  
Restauration, branches des services: situation lors du mois sous revue.  
Construction, services immobiliers: situation lors du trimestre précédent.
- (2) Hors services immobiliers et services financiers.

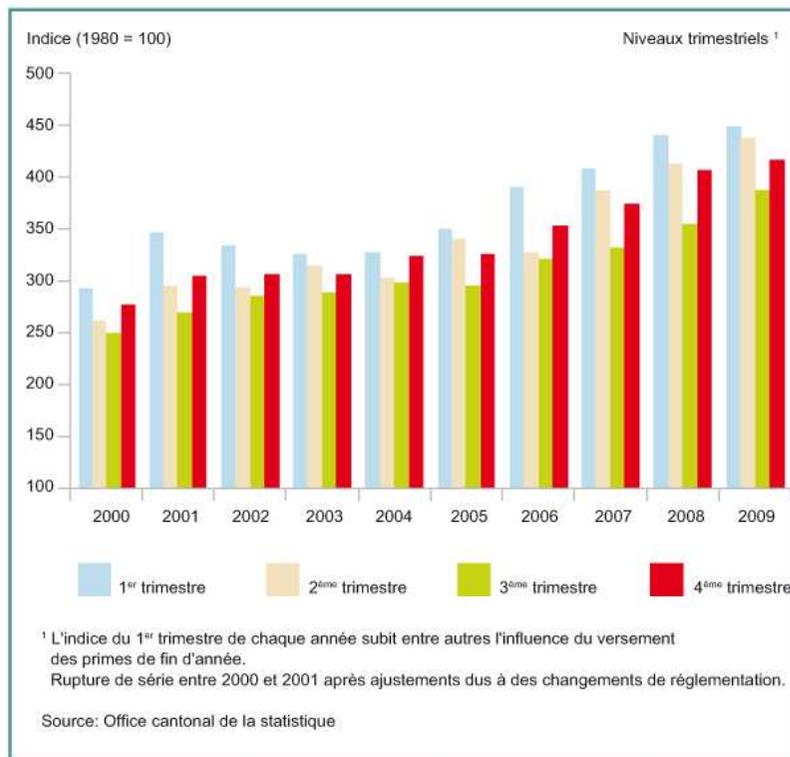
# Solidité de l'emploi et de la masse salariale

## Variation annuelle du nombre d'emplois<sup>1</sup>



L'**emploi** à Genève s'est redressé au 4<sup>e</sup> trimestre et a progressé de 0,3% en moyenne annuelle. La hausse du chômage est restée contenue

## Masse salariale versée dans le canton de Genève



La **masse salariale** a encore augmenté (+4,5% en termes nominaux) mais de manière moins soutenue qu'en 2008 (+7,5%)

# Stabilité des recettes fiscales

# Evolution contrastée des impôts

Ecarts par rapport aux comptes 2008

■ Revenu des personnes physiques: **-5,8% (-196 millions)**



■ Fortune des personnes physiques: **+21,2% (+92 millions)**



■ Bénéfice + capital des personnes morales: **-9,1% (-119 millions)**



■ Autres impôts cantonaux: **+49,2% (+306 millions)**



# Impact de la crise sur les recettes fiscales

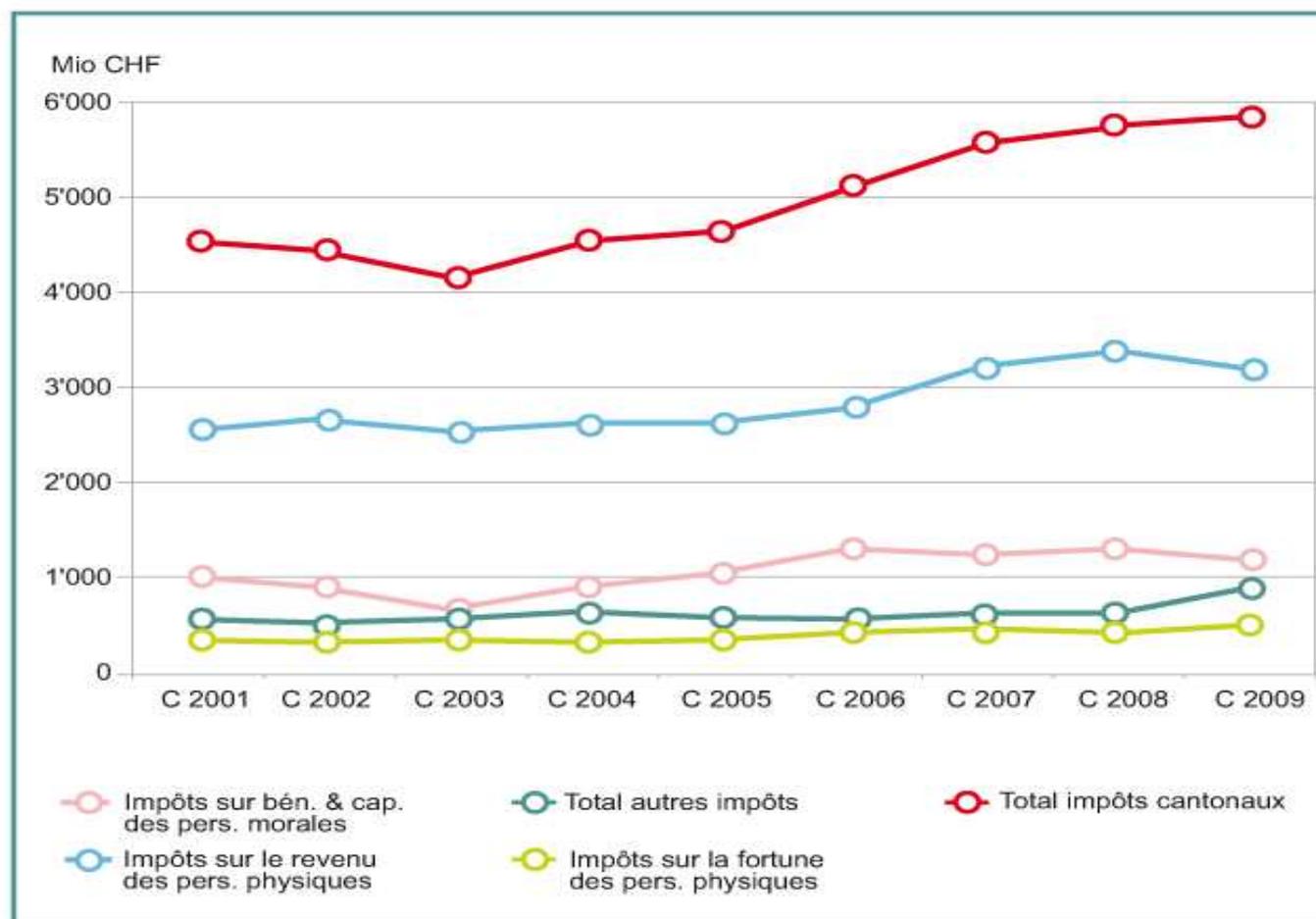
- Les **recettes fiscales totales** atteignent **6'214 millions** soit **56 millions (+0,9%)** de plus que dans les comptes 2008
- L'impôt des **personnes physiques** atteint **3'727 millions** et diminue de **104 millions (-2,7%)** par rapport aux comptes 2008.
- Ce chiffre intègre l'**impact estimé à -90 millions de l'arrêt du Tribunal fédéral** du 26 janvier 2010 relatif aux déductions de frais applicables à l'imposition à la source
- L'impôt des **personnes morales** atteint **1'183 millions** en baisse de **119 millions (-9,1%)** par rapport aux comptes 2008
- Les **autres impôts** se montent à **928 millions** en hausse de **306 millions (+49,2%)** par rapport aux comptes 2008

# Forte progression des autres impôts

- **Impôts issus du domaine immobilier:**  
468 millions, soit 78 millions de plus que dans les comptes 2008
- **Impôt sur les successions:**  
308 millions, soit 201 millions de plus que dans les comptes 2008
- **Autres impôts cantonaux (principalement véhicules):**  
152 millions, soit 27 millions de plus que dans les comptes 2008

# Evolution des impôts cantonaux

Année en cours et correctifs



# Effets de la crise sur les recettes fiscales de l'année en cours (hors correctifs)

Les **correctifs** apportés aux estimations des années antérieures masquent en partie la réalité fiscale d'une année courante.

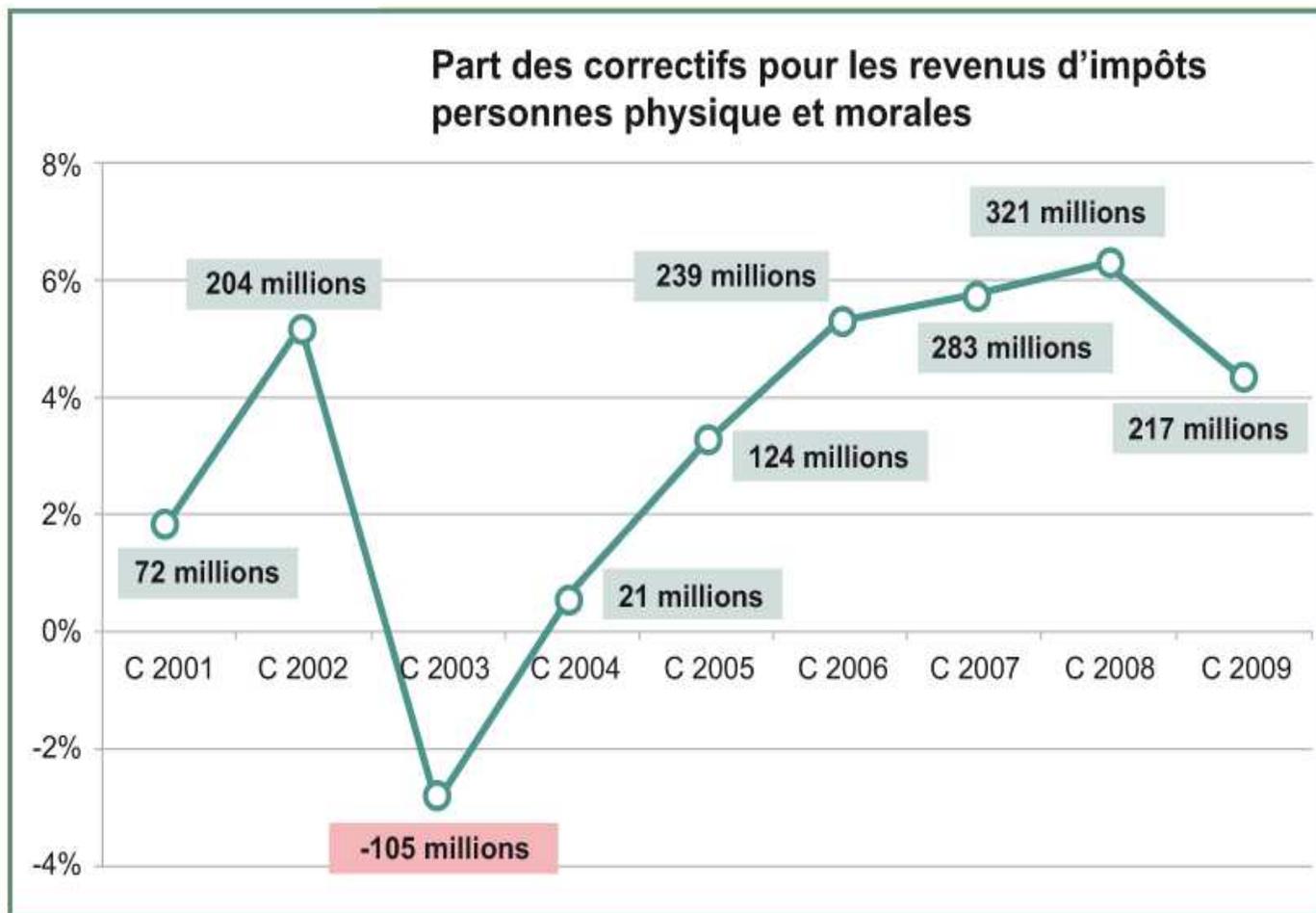
Hors correctifs, les impôts de l'année en cours évoluent comme suit:

- **Impôt courant 2009 sur les personnes morales:**  
-174 millions (-14,6%) par rapport aux comptes 2008
- **Impôt courant 2009 sur la fortune des personnes physiques:**  
+65 millions (+17,2%) par rapport aux comptes 2008
- **Impôt courant 2009 sur le revenu des personnes physiques:**  
-115 millions (-3,6%) par rapport aux comptes 2008

# Effet atténué des correctifs sur les recettes fiscales

- Les **correctifs sur les estimations** des années antérieures influencent moins fortement les recettes fiscales que l'année précédente
- Ils atteignent, respectivement, **83 millions** pour les personnes physiques et **134 millions** pour les personnes morales, soit **217 millions**
- S'y ajoutent **25 millions** pour la part cantonale à l'impôt fédéral direct et **13 millions** pour l'impôt immobilier complémentaire
- Au total, le résultat 2009 est ainsi amélioré de **256 millions** par les correctifs, contre **373 millions** en 2008

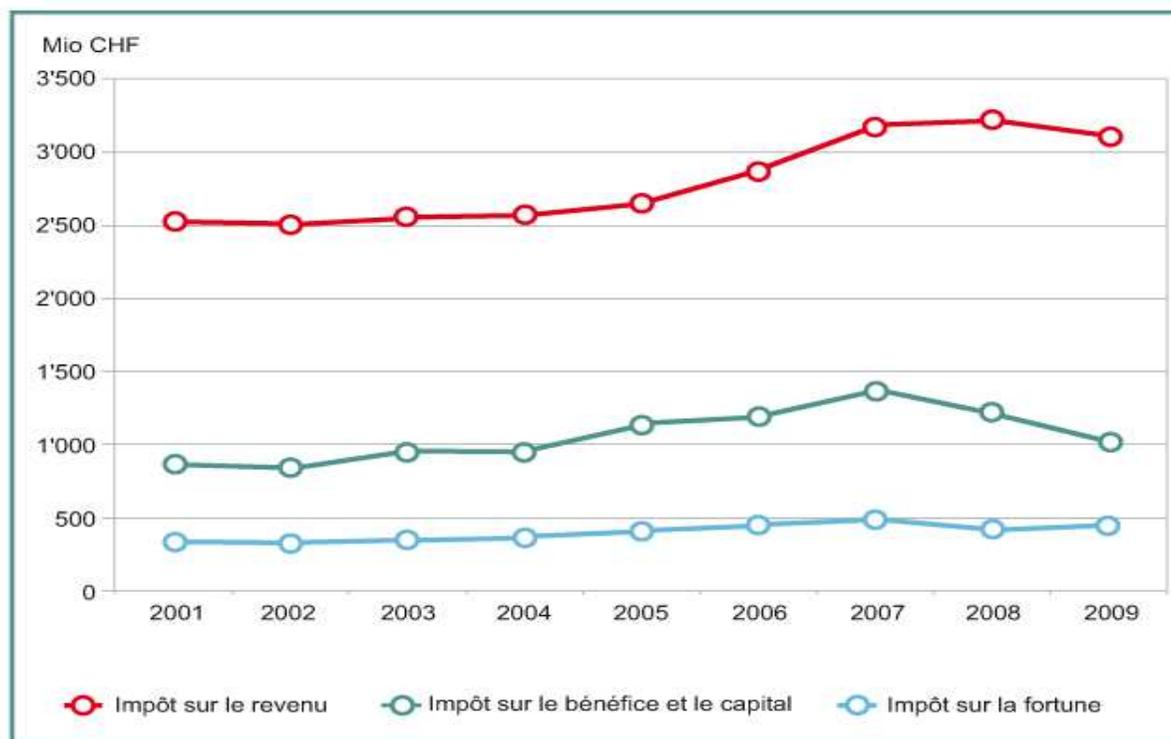
# Effet des correctifs dans les impôts cantonaux



Les **correctifs** sont apportés aux estimations des trois années antérieures pour les personnes physiques et des deux années antérieures pour les personnes morales, selon l'avancement de la taxation et les opérations de contrôle

# Evolution des impôts en restituant les correctifs aux années correspondantes

Personnes physiques et morales



La **chute spectaculaire** de l'impôt sur les personnes morales et le recul de l'impôt sur le revenu témoignent de la gravité de la crise

Reste toutefois à connaître le **montant réel** de l'impôt 2009, qui ne sera confirmé qu'à partir de 2011

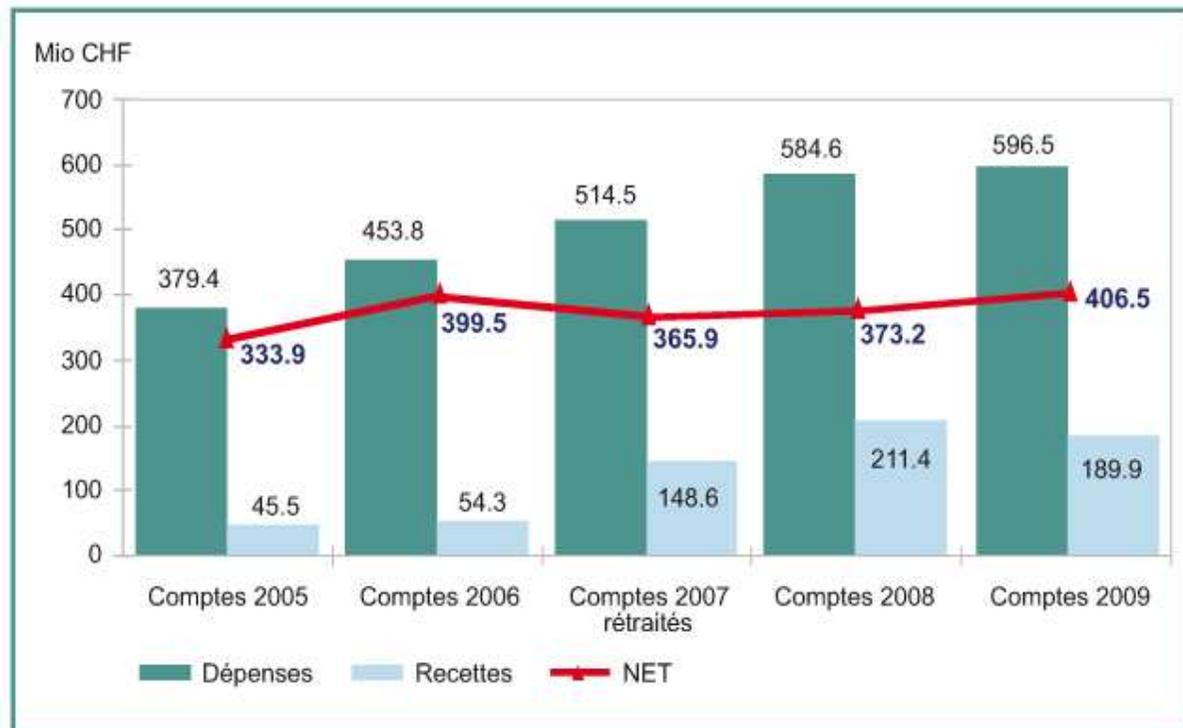
# Investissements en hausse

# Progression des investissements

- Les investissements nets franchissent pour la première fois la barre des **400 millions**
- Bien qu'inférieures au budget, les dépenses d'investissements atteignent presque **600 millions**, soit un niveau record
- Légèrement supérieures au budget, les recettes comptabilisées s'élèvent à près de **190 millions**

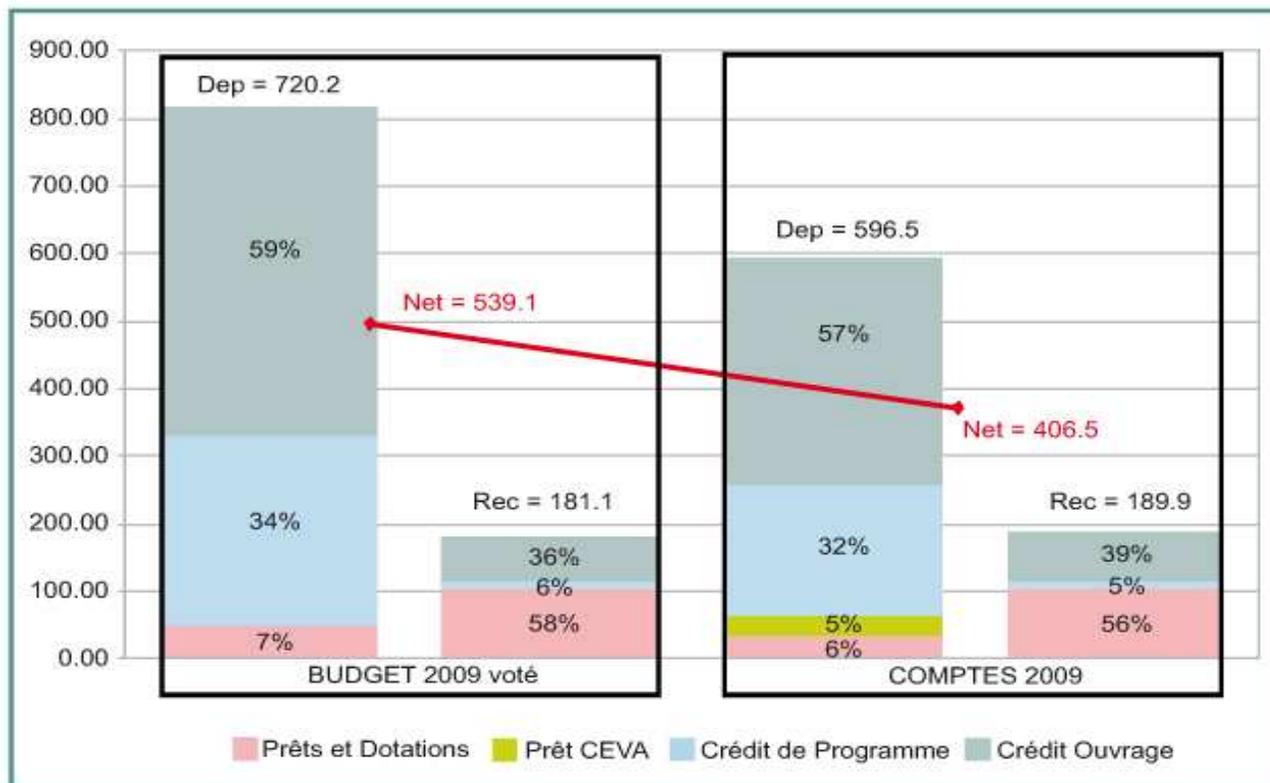
# Evolution des investissements 2005 - 2009

Hors transferts d'actifs



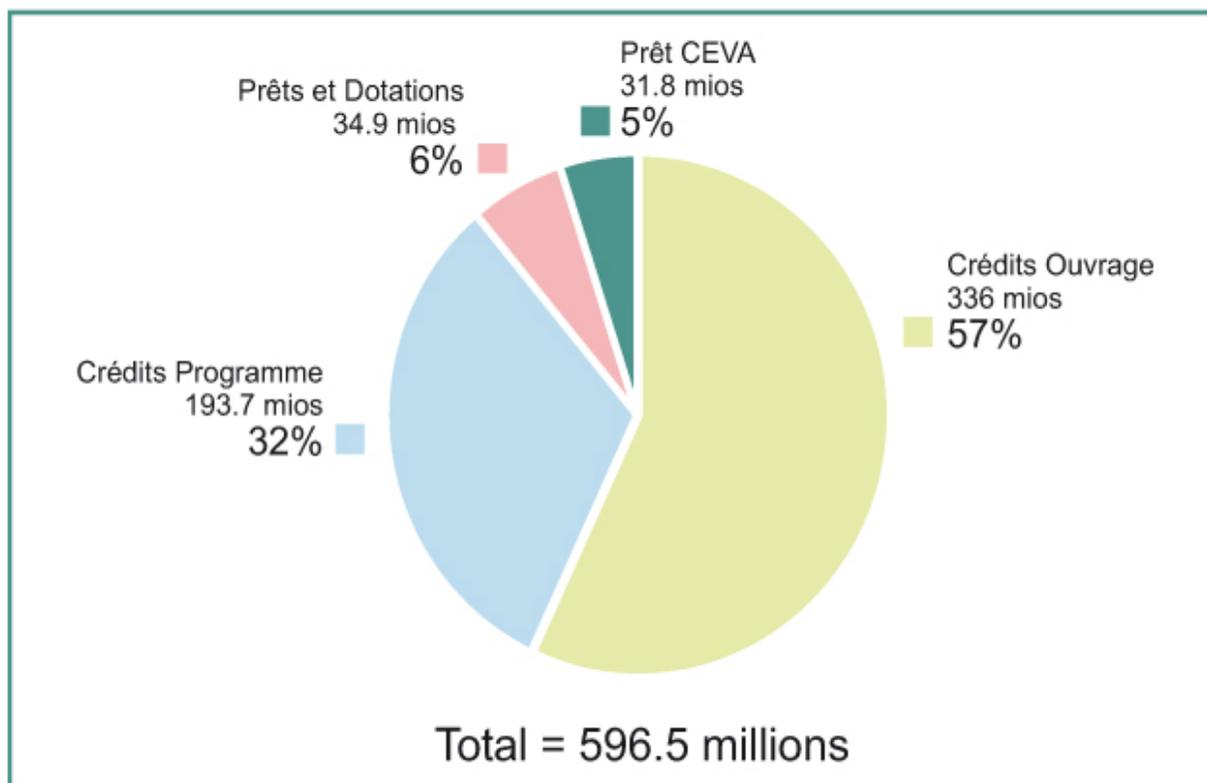
La **progression** entamée au début de la précédente législature se confirme en 2009

# Comparaison budget - comptes



**Le taux de réalisation est de 83% des dépenses prévues au budget**

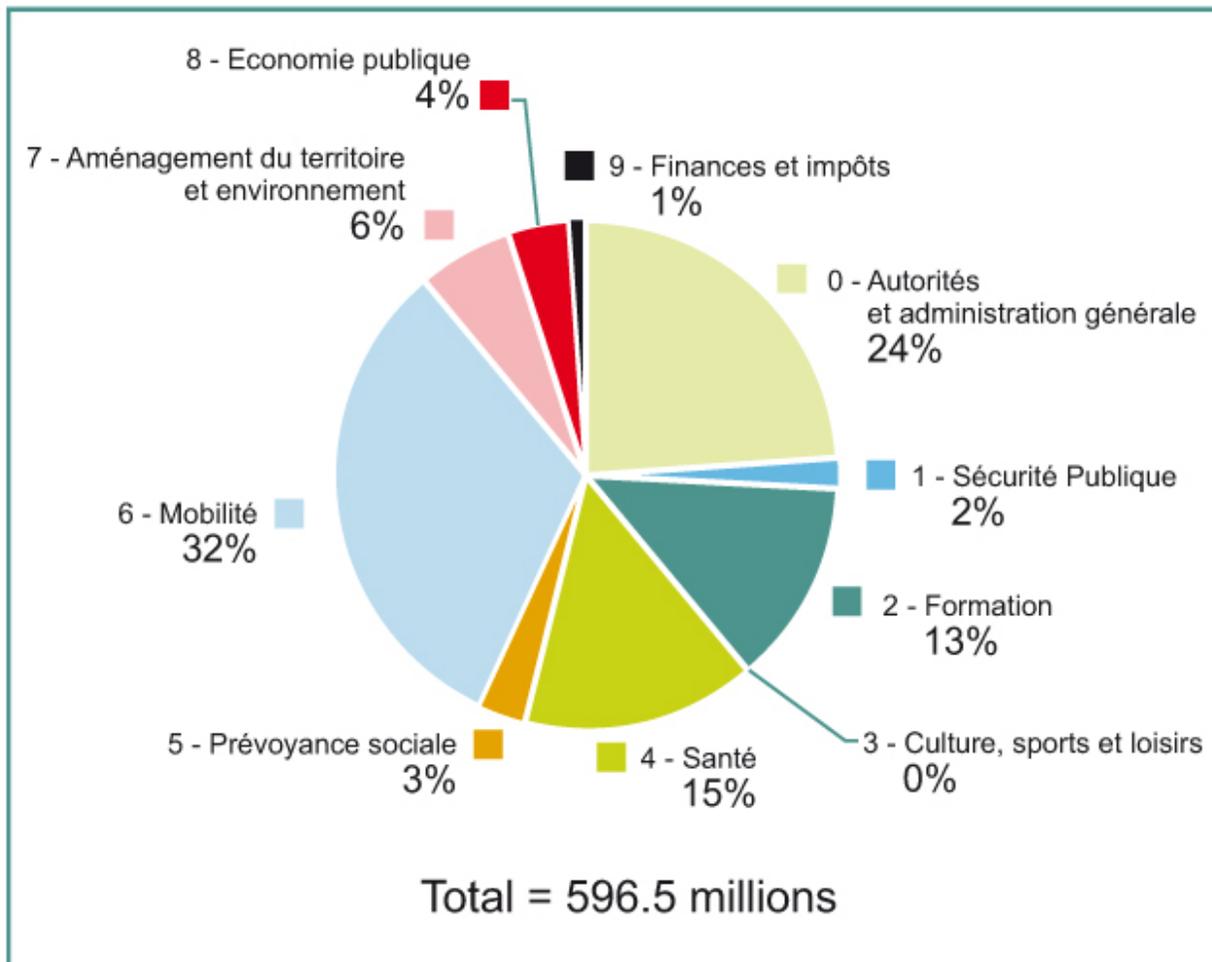
# Dépenses par catégorie



Plus de la moitié des dépenses est consacrée aux **nouveaux investissements**

# Dépenses par domaine

Répartition des investissements par politique publique



La part importante des investissements dans la mobilité traduit les efforts engagés pour développer les infrastructures de **transport public**

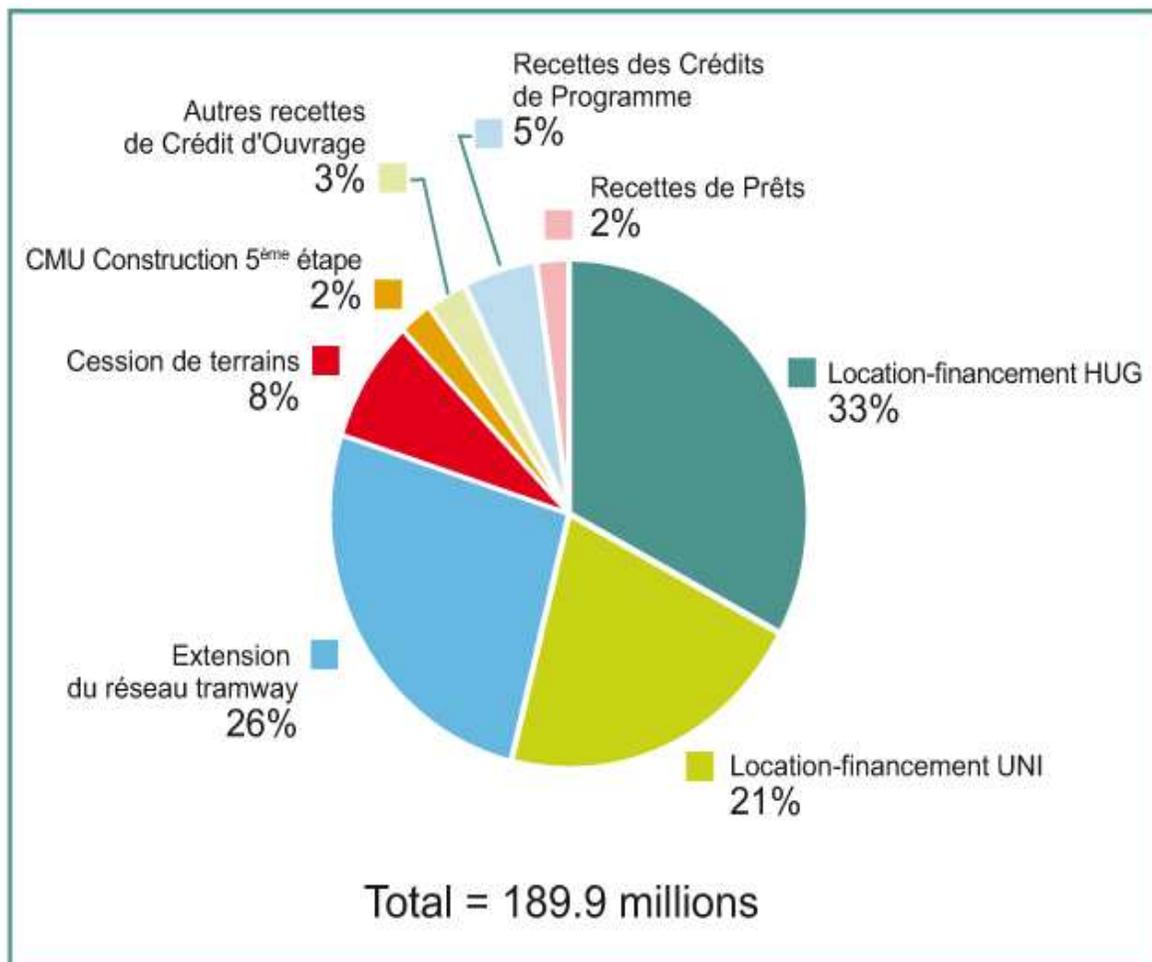
# Principaux projets

Les 15 projets principaux représentent près de la moitié des dépenses

N°Loi	Libellé Loi	Budget 2009	Comptes 2009	Ecarts %	% dépenses totales
H 1 50	Extension du réseau tramway - TCMC	65.3	99.0	52%	16.6%
H 1 50	Extension du réseau tramway - TCOB	70.0	65.4	-7%	11.0%
09897	CO Drize	18.0	14.7	-18%	2.5%
09015	Collège Sismondi	18.6	14.0	-25%	2.3%
09422	Hug-maternité-3ème étape	27.5	13.9	-50%	2.3%
09522	Renaturation de l'Aire-2e étape	12.0	12.6	5%	2.1%
09995	CMU Construction 5ème étape	16.0	12.1	-24%	2.0%
10188	Extensions et nouvelles TIC	12.9	11.8	-9%	2.0%
10310	Construction EMS Avanchets / Drize / Lausanne	10.3	8.2	-20%	1.4%
09610	Construction EMS Happy Days / Les Mouilles / La Poterie /	7.4	8.2	11%	1.4%
10177	AEL	11.3	7.2	-36%	1.2%
10312	Construction EMS Vandelle / La Tour	5.1	4.8	-6%	0.8%
10043	Construction EMS Butini	5.1	4.4	-13%	0.7%
9708	Aimée Stitelmann - Route de Base	10.4	4.4	-58%	0.7%
10309	Construction EMS Prieuré	0.0	3.9		0.6%
		<b>289.9</b>	<b>284.5</b>	<b>-2%</b>	<b>47.7%</b>

Dépenses Totales 2009 : **596.5**

# Recettes



La **couverture des dépenses** par les recettes atteint près d'un tiers

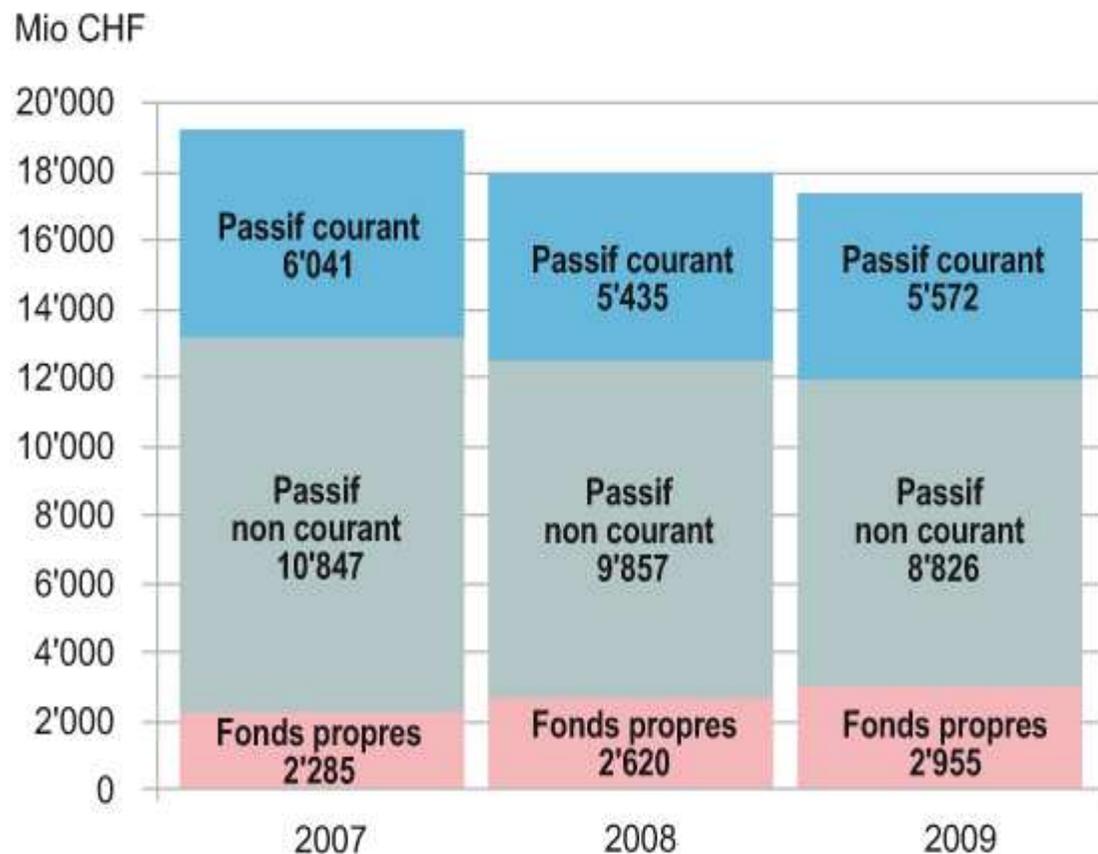
# Soutien de l'économie et de l'emploi

- Les dépenses publiques contribuent au soutien de l'économie et de l'emploi au niveau régional
- Les investissements réalisés ainsi que ceux qui sont en cours permettront au canton de disposer des infrastructures publiques dont il a besoin pour assurer son développement

# Amélioration du bilan

# Augmentation des fonds propres

Evolution du passif du bilan au 31 décembre



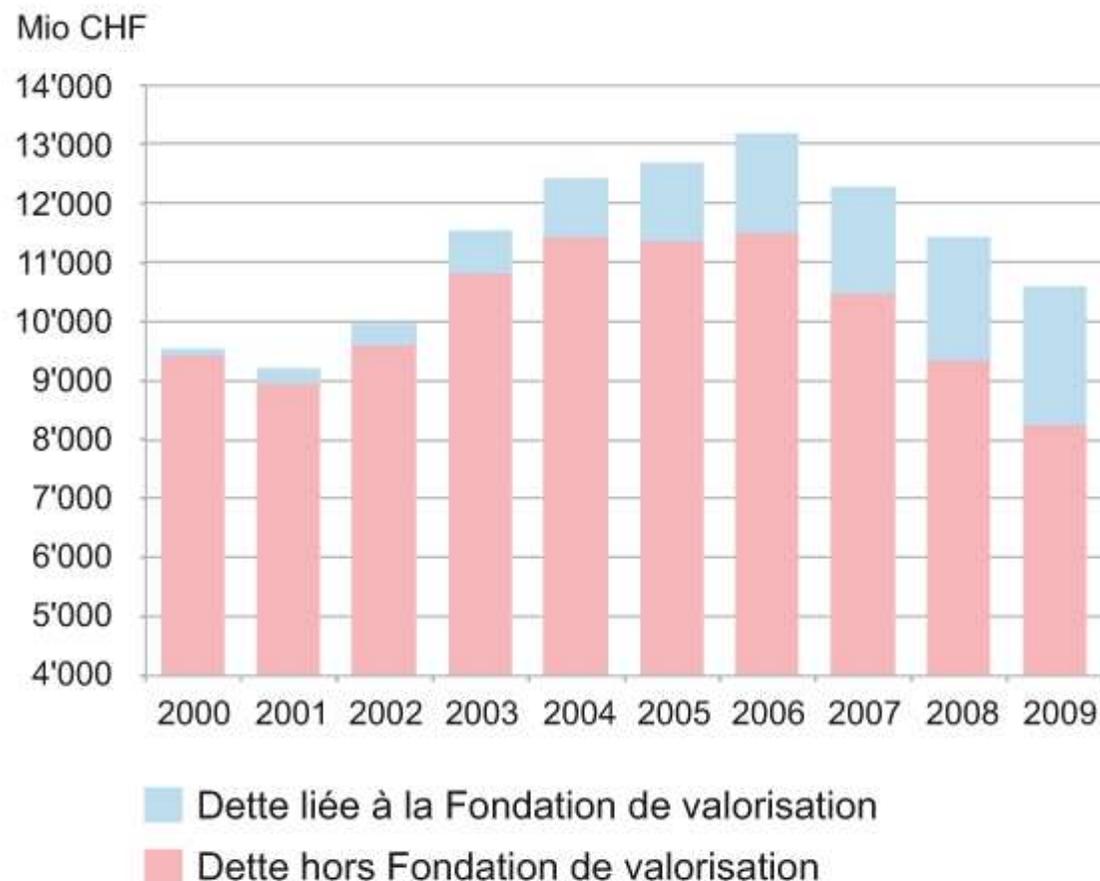
L'**augmentation des fonds propres** résulte principalement des résultats nets positifs du compte de fonctionnement.

Les fonds propres comprennent la **réserve conjoncturelle** qui s'élève à 905 millions à fin 2009.

La baisse spectaculaire des **passifs non-courants** résulte de la forte diminution de la dette à moyen et long terme

# Diminution de la dette

## Evolution de la dette au 31 décembre



La dette à moyen et long terme s'établissait à **8'192 millions** à fin 2009, contre **9'162 millions** à fin 2008

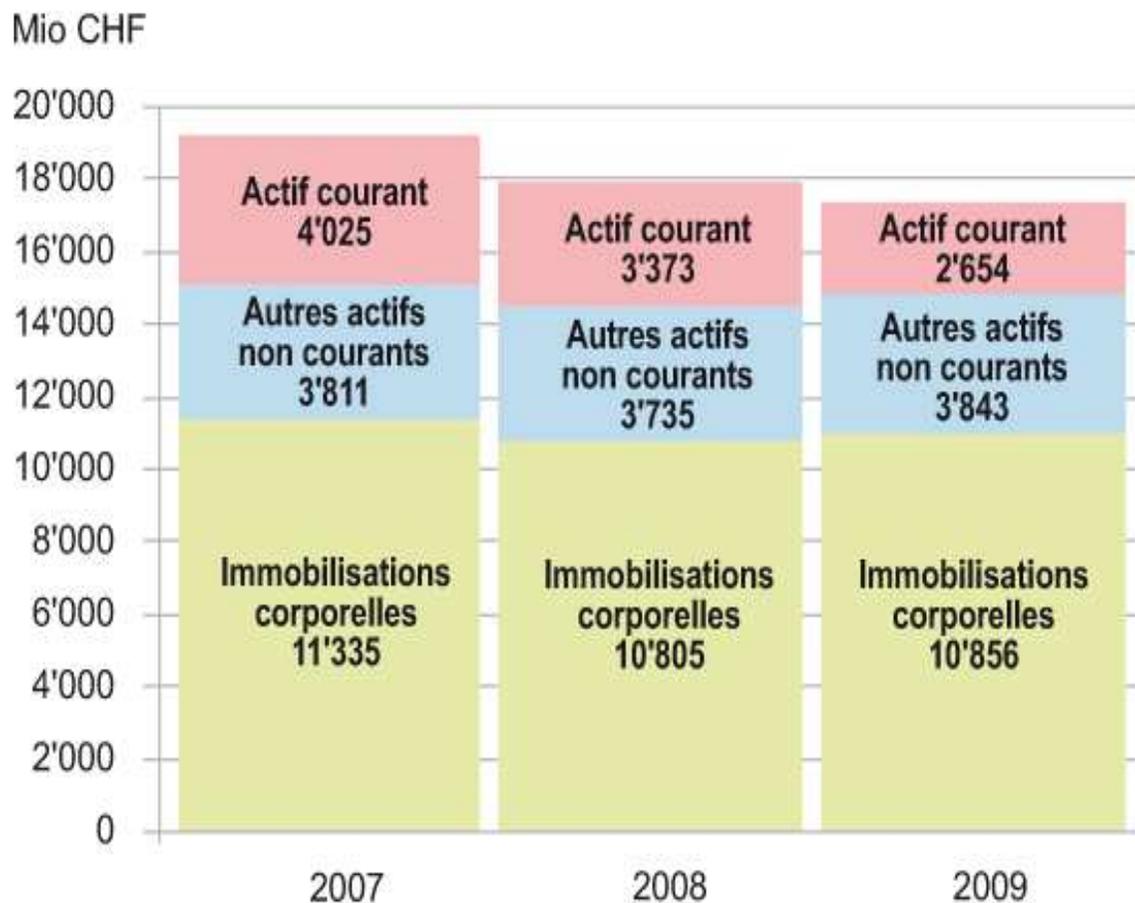
L'endettement total (à court, moyen et long terme) se situait à **10,7 milliards** de francs à fin 2009, incluant la reprise de l'emprunt de 163 millions de la Fondation de valorisation, dissoute à fin 2009

La dette liée à la Fondation de valorisation se montait à **2,3 milliards** à fin 2009

La dette a diminué de près de **670 millions** par rapport à fin 2008, de près de **1,5 milliard** par rapport à fin 2007 et de près de **2 milliards** depuis 2005

# Réduction des créances fiscales

Evolution de l'actif du bilan au 31 décembre



La **forte diminution de l'actif courant** – principalement constitué des créances fiscales – résulte des efforts de l'administration fiscale en matière de production et perception de l'impôt, de la possibilité de payer l'impôt fédéral par acomptes et du succès de l'escompte initié en 2009

# Evolution contrastées des charges

# Evolutions contrastées

- Les charges de l'Etat s'élèvent à **7'832 millions**, en augmentation de **94 millions (+1,2%)** par rapport aux comptes 2008
- Elles se caractérisent par une **évolution très différenciée** des diverses natures de dépenses
- L'augmentation substantielle des **charges d'exploitation** est en partie compensée par une baisse considérable des **charges financières**

# Charges de personnel

- Elles s'élèvent à 2'082 millions, soit 91 millions (+4,6%) de plus que dans les comptes 2008
- Ce montant concrétise les choix opérés par le gouvernement et le Parlement:
  - Mise en vigueur du nouveau système de rémunération
  - Compensation intégrale du renchérissement pour le personnel de l'Etat
  - Création de postes pour des politiques publiques nécessitant des moyens prioritaires, soit la justice, la sécurité, l'enseignement et l'aménagement du territoire

# Dépenses générales

- Après une longue période de stabilité, puis de repli en 2008, elles augmentent de **+13%** par rapport aux comptes précédents pour atteindre **435 millions**
- Cette augmentation est en partie due au reclassement de certaines dépenses d'investissements en dépenses de fonctionnement

# Subventions

<i>(millions de frs)</i>	Comptes 2008	Budget 2009	Comptes 2009
Indemnités	1875,2	1954,5	1957,1
Aides financières	92,5	100	96,1
Allocations à des tiers	1010,6	1139	1036,4
Non soumises LIAF	58,4	18,5	31,2
<b>Subventions monétaires accordées</b>	<b>3036,7</b>	<b>3212</b>	<b>3120,8</b>
Indemnités	233,2	229,5	227,4
Autres	8	9,1	8,4
<b>Subventions non-monétaires accordées</b>	<b>241,1</b>	<b>238,6</b>	<b>235,8</b>
<b>Total subventions accordées</b>	<b>3277,9</b>	<b>3450,6</b>	<b>3356,6</b>

# Subventions

- Elles atteignent 3'357 millions, soit **79 millions** de plus (+2,4%) que dans les comptes 2008
- Le montant des **indemnités** octroyées à des organismes assurant des tâches publiques déléguées progresse de **+3,6%**, sous l'effet principal du nouveau système de rémunération, de l'indexation et des mécanismes salariaux
- La faible hausse des **allocations à des tiers (+2,6%)** s'explique par le fait que la répercussion des effets d'une crise économique sur les dépenses sociales intervient avec un décalage de 2 à 3 ans
- Les dédommagements de tiers sont marqués par un fléchissement du coût des **mesures cantonales contre le chômage**, qui s'explique par le fait que ces mesures ne sont utilisées qu'à l'issue des prestations de l'assurance-chômage

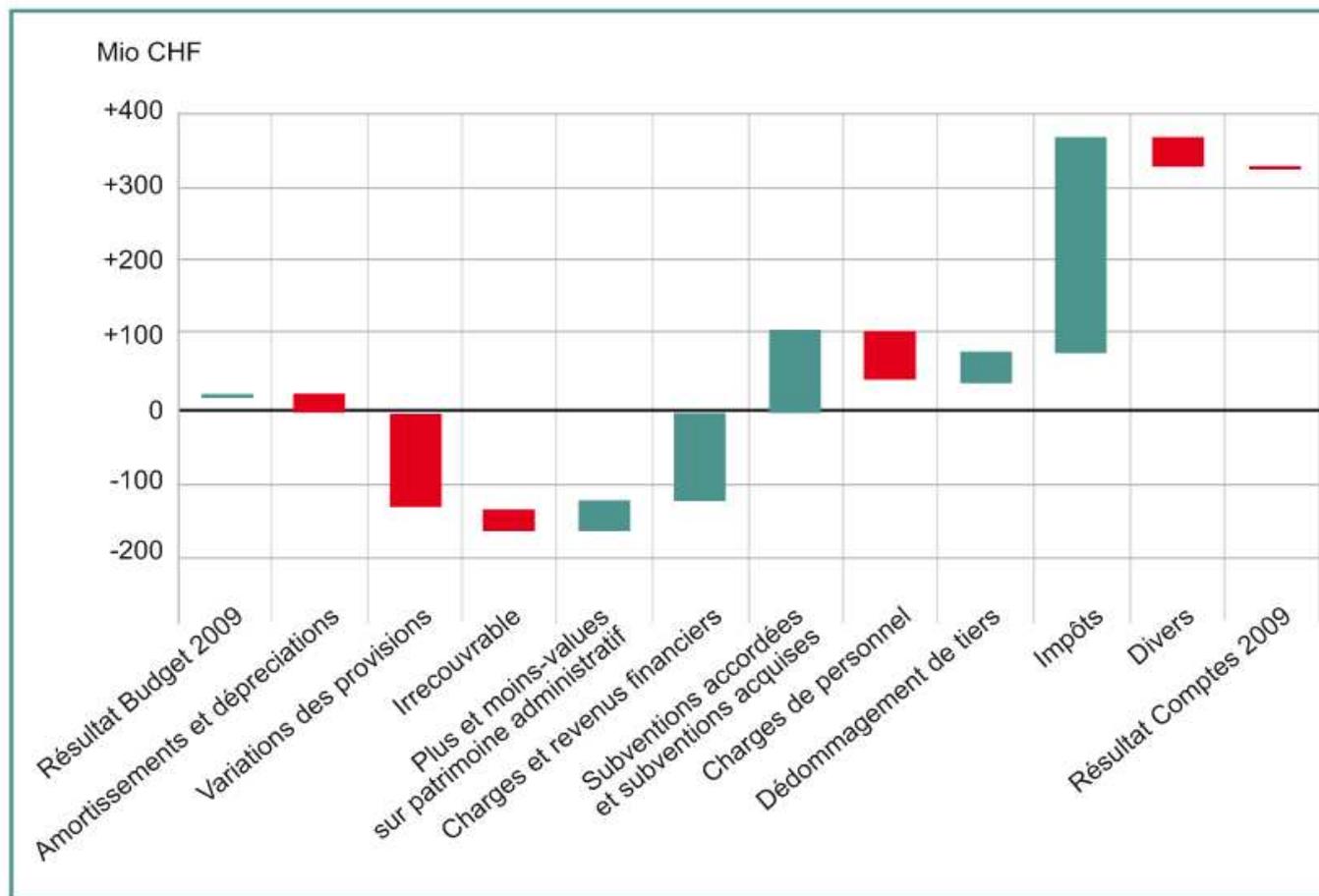
# Autres charges et charges financières

- Les autres charges, soit les **amortissements, provisions et créances irrécouvrables**, sont en léger recul par rapport aux comptes 2008, (-2,7%, soit **24 millions**)
- Les **charges financières** diminuent de **111 millions (-24%)** sous l'effet cumulé de la réduction de la dette, de la baisse des taux d'intérêt et de variations de juste valeur inférieures à celles de 2008

# Des comptes meilleurs que le budget

# Comptes meilleurs que le budget

Principaux écarts entre le résultat budgété (+15 millions) et le résultat net 2009 (+322 millions)



## Effets positifs:

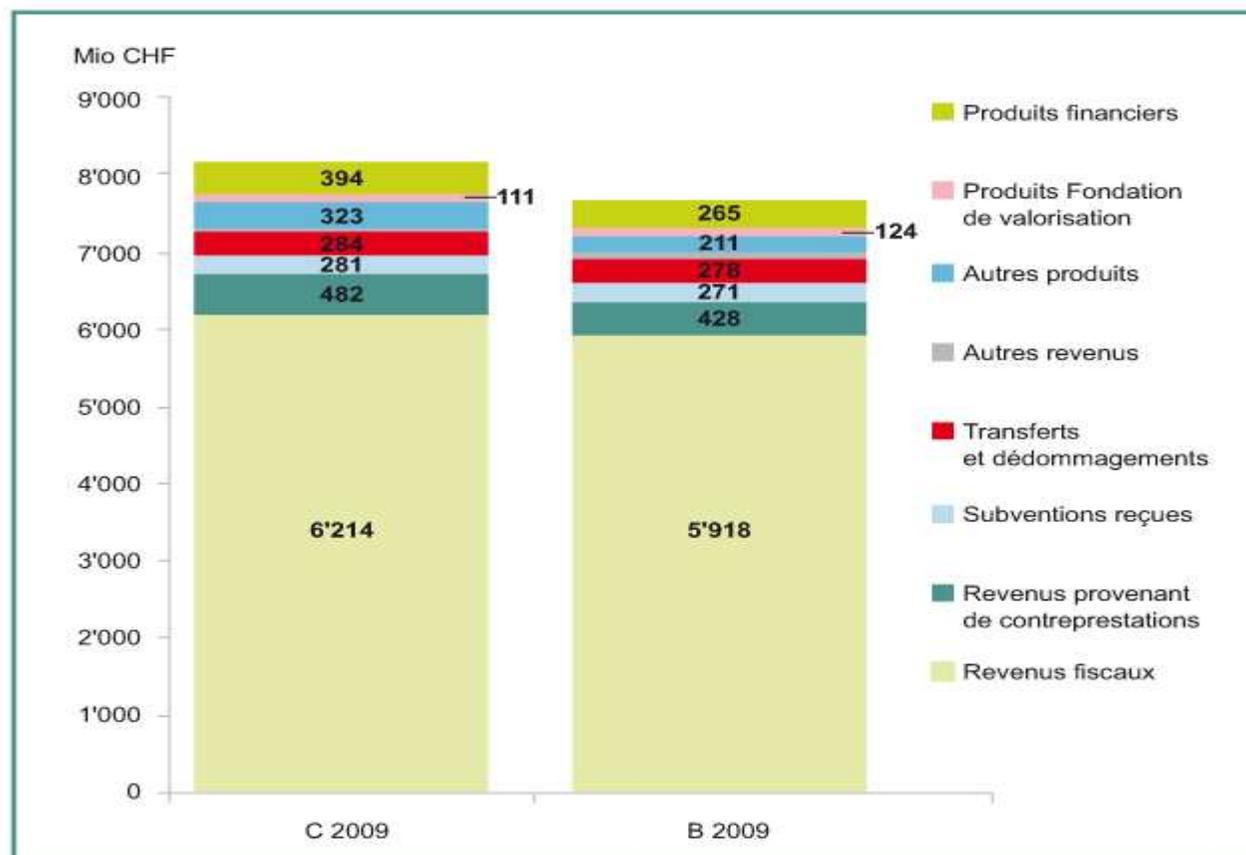
impôts, charges et revenus financiers, non-dépensé sur les subventions

## Effets négatifs:

variation des provisions, charges de personnel, pertes sur irrécouvrables

# Recettes largement supérieures au budget

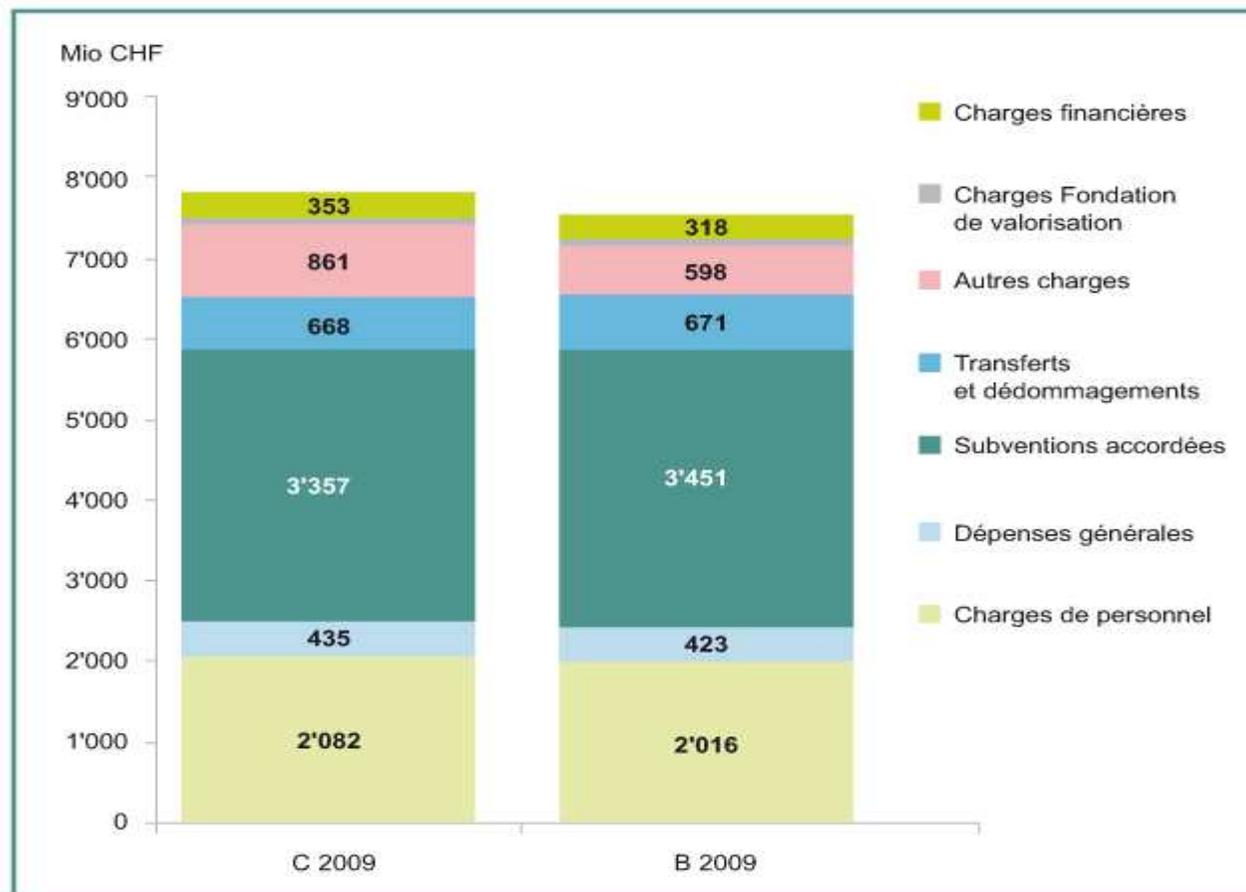
## Comparaison des revenus entre comptes et budget



# Recettes supérieures au budget

- Les **revenus d'exploitation et financiers** de l'Etat se montent à **8'154 millions**, en hausse de **568 millions (+7%)** par rapport au budget
- Les **recettes fiscales** dépassent le budget de **295 millions (+5%)**.  
L'augmentation est due aux correctifs (qui ne peuvent pas être budgétés), à l'impôt sur les successions et aux impôts immobiliers
- Pour **l'année en cours**, elles sont légèrement en-dessous du budget, principalement à cause des conséquences estimées à -90 millions de l'arrêt du Tribunal fédéral sur les déductions autorisées pour l'impôt à la source
- Les **revenus non-fiscaux** atteignent **1'113 millions**, soit **45 de plus** qu'au budget. L'écart est dû à des revenus de contre-prestations plus élevés que prévu (dédommagements de tiers et revenus sur immeubles)
- L'écart positif des **produits financiers** s'explique par la variation de juste valeur sur instruments dérivés et devises (+64 millions) et par les intérêts perçus par l'Administration fiscale (+64 millions)

# Evolution des charges entre budget et comptes



# Important écart pour les dépenses non monétaires

- Les charges de l'Etat dépassent le budget de 261 millions (+3,4%)
- Ce dépassement est lié à des écritures comptables, soit:  
dotation aux amortissements (25 millions), provisions hors Fondation de valorisation (184 millions) et pertes sur irrécouvrables (29 millions)
- Ces dépenses intitulées "autres charges" dépassent le budget de 264 millions.
- Si l'on y ajoute les éléments non budgétisables (pertes de changes non réalisés sur les emprunts en monnaie étrangère, moins-values non-réalisées sur la variation de la valeur des "swaps"), le dépassement atteint 316 millions
- Hormis ces éléments, les charges sont globalement conformes au budget, les dépassements et les non-dépensés s'équilibrent
- Les principaux dépassements résultent de décisions du Conseil d'Etat validées par la commission des finances
- Les services de l'administration ont dès lors bien respecté leurs budgets

# Dépassements liés à des besoins prioritaires

Les principaux **crédits supplémentaires** demandés par le Conseil d'Etat à la commission des finances et acceptés par cette dernière ont concerné les besoins prioritaires suivants:

- **Nouveau système de rémunération** et amendement du Grand Conseil prévoyant une prime transitoire de 8,3% pour les cadres dirigeants, et complément de 10 millions au titre de **rappel aux caisses de pension**
- Accord relatif au système de **rémunération de la police**, ayant généré un rappel de cotisations à la caisse de pension de 39 millions, et provision de 32 millions en vue du pont-retraite des policiers
- Dépassement de 17 millions pour renforcer la capacité d'accueil de **l'enseignement spécialisé**, faire face à la croissance des effectifs d'élèves dans l'enseignement **primaire** et **post-obligatoire** par des engagements d'enseignants et pour les dépenses de remplacements
- Dépassement de 12 millions des dépenses générales pour **l'entretien** des biens mobiliers et immobiliers

# Dépenses inférieures au budget

Certaines dépenses importantes ont été substantiellement inférieures au budget, soit en particulier les **allocations à des personnes physiques** et les **mesures cantonales contre le chômage**:

- Les allocations familiales pour personnes sans activité lucrative ne figurent au budget que depuis 2009 et le nombre de dossiers ouverts n'a pas atteint les prévisions (-11 millions)
- Les prestations complémentaires AVS/AI sont inférieures de 31 millions, essentiellement à cause du report d'ouvertures de places en EMS-EPH et d'une augmentation moins forte que prévu du nombre de bénéficiaires
- La croissance des charges de l'assurance-maladie n'a pas atteint les prévisions (-38 millions)
- Les dépenses d'assistance de l'Hospice général ont été moins élevées que prévu (-13 millions)
- Les mesures cantonales contre le chômage sont inférieures au budget de 28 millions, traduisant notamment la réduction de la durée moyenne du chômage

**Merci de votre attention**

**Questions...**