

# Comptes 2008

*Avant vérification du Contrôle cantonal des finances*



**Le résultat permet de financer  
des mesures anticycliques**

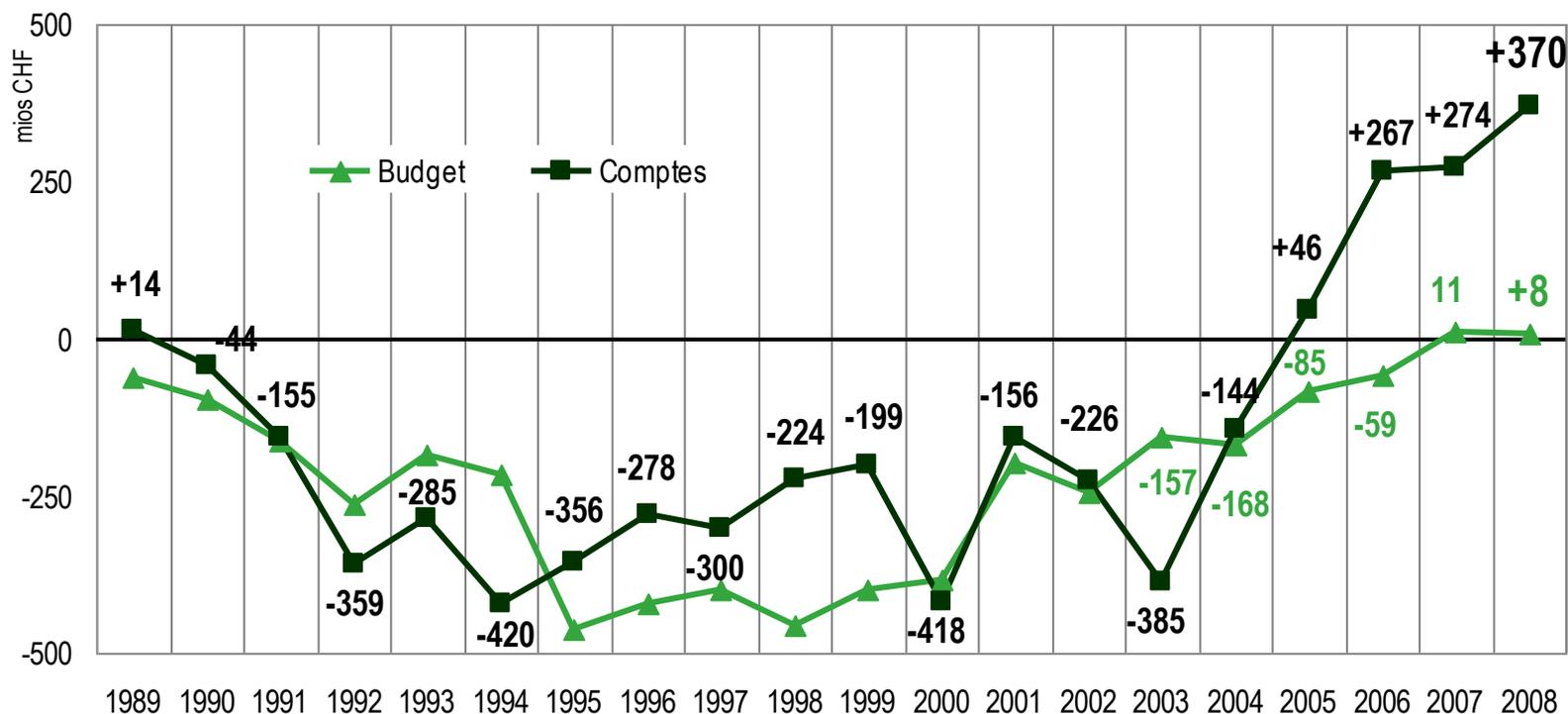
Conférence de presse du 2 avril 2009

# Résultat 2008

Conférence de presse du 2 avril 2009

► **La clôture du compte de fonctionnement se solde par un excédent de revenus net de 370,3 mios;**

- soit le quatrième exercice positif après 15 années déficitaires;
- et un résultat exceptionnel en fin de cycle de haute conjoncture.



# Synthèse et Charges brutes

Conférence de presse du 2 avril 2009

(en mios)	Budget 2008	Comptes 2008	Ecart budget / comptes 2008		Comptes 2007	Ecart comptes 2007 / 2008	
<b>Charges</b>	<b>6'993,5</b>	<b>7'381,6</b>	<b>388,1</b>	<b>5,6%</b>	<b>7'081,1</b>	<b>300,5</b>	<b>4,2%</b>
<b>Revenus</b>	<b>7'001,3</b>	<b>7'751,9</b>	<b>750,6</b>	<b>10,7%</b>	<b>7'354,7</b>	<b>397,2</b>	<b>5,4%</b>
<b>Résultat</b>	<b>7,8</b>	<b>370,3</b>	<b>362,5</b>		<b>273,6</b>	<b>96,7</b>	

- ▶ **L'écart de 5,6% des charges brutes par rapport à la prévision budgétaire, comme leur croissance de 4,2% par rapport à l'exercice précédent, s'expliquent notamment par:**
  - les écritures introduites lors du bouclage des comptes;
  - les charges budgétisées à caractère unique ou sur une période définie.

# Ecritures de boucllement

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **Nouvelle méthode comptable pour les fonds du bilan 17 mios:**
  - intégration dans les comptes de fonctionnement des charges relatives à la gestion des fonds du bilan;
  - afin d'améliorer la transparence dans les moyens engagés par l'Etat.
  
- ▶ **Comme l'exercice précédent, amortissement supplémentaire du découvert au bilan 420 mios:**
  - soit la contribution de trois années supplémentaires à la résorption du découvert sur une génération de 20 ans;
  - qui s'ajoute à la contribution d'une année prévue au budget (140 mios);
  - le Conseil d'Etat décide de ces trois tranches supplémentaires pour tirer parti de revenus conjoncturels encore abondants en 2008.

# Charges apurées et évolution

Conférence de presse du 2 avril 2009

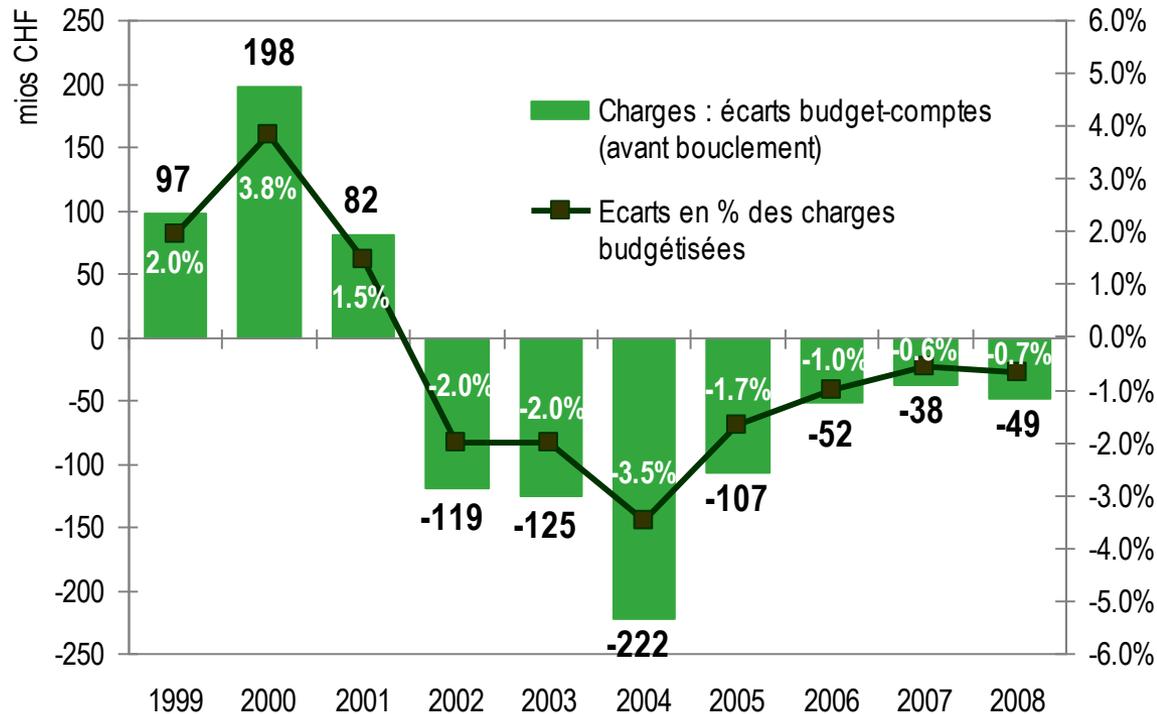
(en mios)	2004	2005	2006	2007	2008
<b>Charges brutes</b>	<b>6'240,7</b>	<b>6'362,1</b>	<b>6'580,8</b>	<b>7'081,1</b>	<b>7'381,6</b>
<b>Ecritures de boucllement</b>					
Amortissement des routes nationales		- 95,8	- 71,9		
Financement en faveur de la CPEV				- 59,1	
Correctif d'actif sur débiteurs ACI	- 22,6		- 65,8		
Comptabilisation fonds du bilan					- 16,7
Amortissement du découvert			- 140,0	- 420,0	- 420,0
<b>Charges prévues au budget</b>					
Effets RPT y c. amortissement RN				- 47,9	- 164,8
Nouvelle politique salariale					- 32,0
Amortissement du découvert				- 140,0	- 140,0
<b>Charges apurées</b>	<b>6'218,1</b>	<b>6'266,3</b>	<b>6'303,1</b>	<b>6'414,1</b>	<b>6'608,1</b>
<b>Evolution en %</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,6%</b>	<b>1,8%</b>	<b>3,0%</b>

- ▶ **La progression réelle des dépenses de fonctionnement est de 194 mios, soit 3.0% par rapport à l'exercice précédent;**
  - ce qui correspond exactement à la prévision budgétaire (3,1%).

# Analyse des charges : suivi budgétaire

Conférence de presse du 2 avril 2009

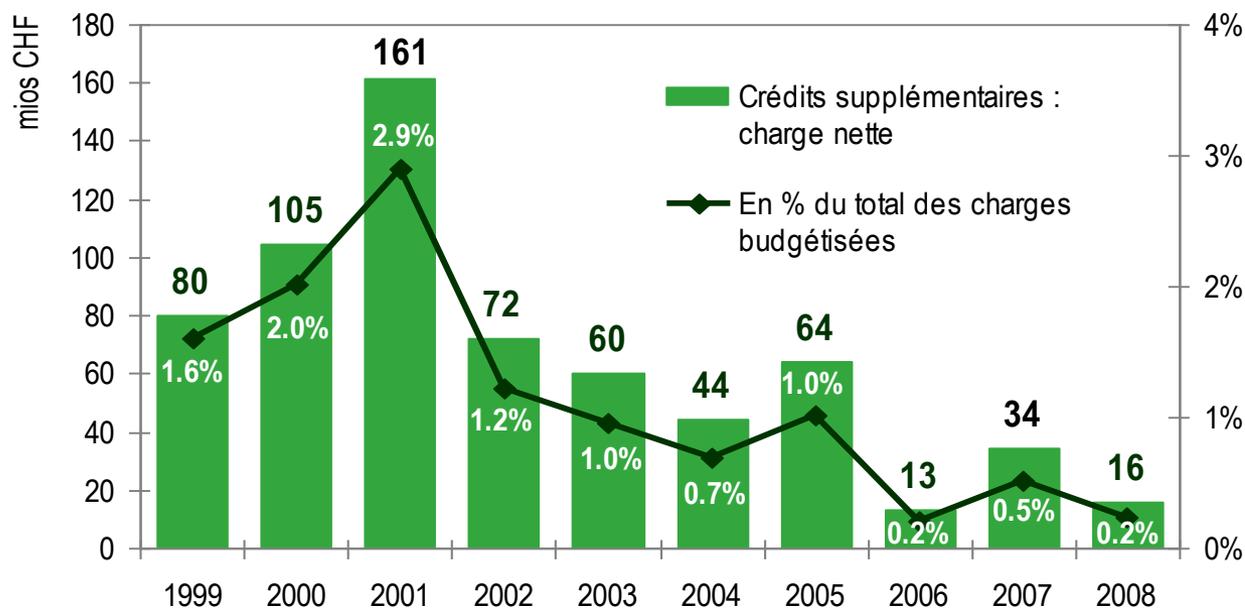
- ▶ Les charges avant écritures de bouclement sont inférieures de 49 mios à la prévision budgétaire (- 0,7%).
- ▶ Mis en place au cours de la précédente législature, le suivi budgétaire maintient son efficacité;
  - les charges sont maîtrisées dans les limites du budget.



# Analyse des charges : crédits supplémentaires

Conférence de presse du 2 avril 2009

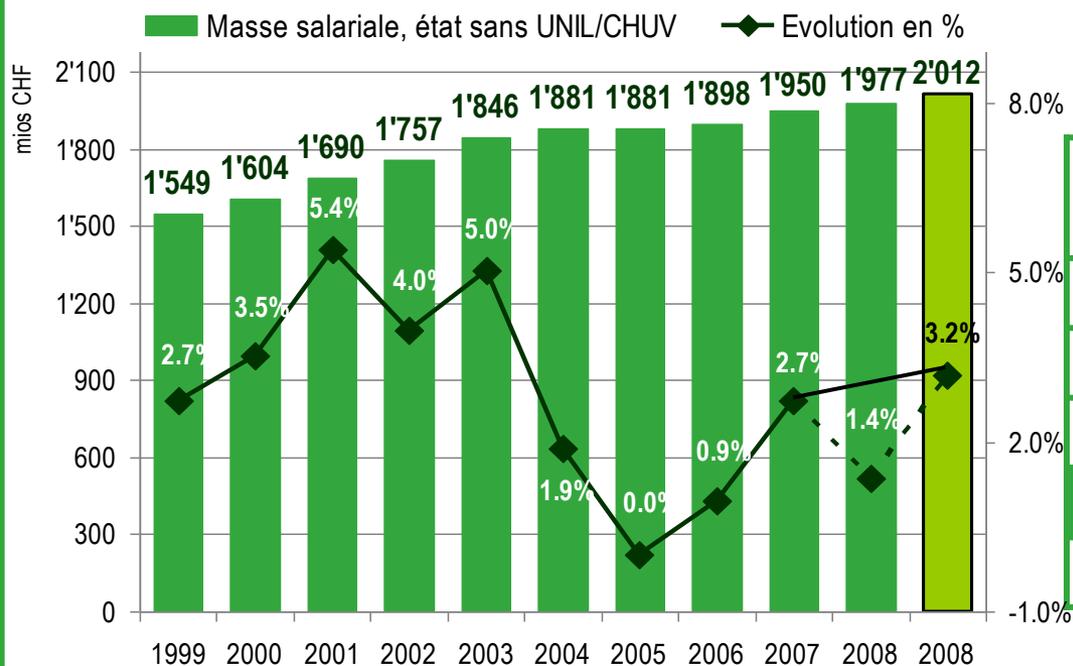
- ▶ En forte baisse durant la législature précédente, les crédits supplémentaires non compensés sont ramenés à 16 mios.
- ▶ Cette nouvelle réduction suit l'application de la LFin qui prévoit la compensation des crédits supplémentaires;
  - ainsi, 211 demandes sur 229 sont entièrement compensées.



# Analyse des charges : masse salariale

Conférence de presse du 2 avril 2009

- ▶ La masse salariale suit la croissance amorcée en 2007 avec une augmentation de 27 mios (1,4%).
- ▶ En réalité, cette progression atteint 3,2% en tenant compte:
  - du versement unique en faveur de la CPEV en 2007 (+59 mios);
  - de la part Etat à la nouvelle politique salariale en 2008 (+24 mios).



<b>Rattrapage</b> DECFO-SYSREM	
Etat, (dont enseignement)	<b>23,8</b> (16,7)
CHUV	<b>6,6</b>
UNIL	<b>1,0</b>
Report crédit	<b>0,6</b>
<b>Total 2008</b>	<b>32</b>
Tot. 2008-2013	<b>80</b>

# Analyse des flux : bilan RPT

Conférence de presse du 2 avril 2009

- ▶ **La mise en œuvre de la RPT entraîne pour l'Etat une perte supplémentaire de 55 mios par rapport à la prévision budgétaire,**  
— soit au final un coût net de 177 mios.
- ▶ **Les communes voient leur facture réduite de 6 mios à 97 mios.**

<i>(effets nets, en mios)</i>	<b>Etat</b>	<b>Communes</b>	<b>Total Vaud</b>
<b>Coûts nets liés à la RPT au budget 08</b>	<b>121,6</b>	<b>103,3</b>	<b>224,9</b>
réduction de la part IFD	71,7		71,7
part à l'impôt anticipé	- 14,7		- 14,7
réduction subvention H144	2,5		2,5
centres de jour, ateliers protégés	- 3,8	- 3,5	- 7,3
formation spéciale	- 1,8	- 2,2	- 4,0
autres écarts	1,1	- 0,4	0,7
<b>Total des écarts en cours d'exercice:</b>	<b>55,0</b>	<b>- 6,1</b>	<b>48,9</b>
<b>Coûts globaux liés à la RPT en 2008</b>	<b>176,6</b>	<b>97,2</b>	<b>273,8</b>

# Revenus bruts

Conférence de presse du 2 avril 2009

(en mios)	Budget 2008	Comptes 2008	Ecart budget / comptes 2008		Comptes 2007	Ecart comptes 2007 / 2008	
<b>Revenus</b>	<b>7'001,3</b>	<b>7'751,9</b>	<b>750,6</b>	<b>10,7%</b>	<b>7'354,7</b>	<b>397,2</b>	<b>5,4%</b>
<b>Impôts</b>	<b>4'263,3</b>	<b>4'746,4</b>	<b>483,1</b>	<b>11,3%</b>	<b>4'595,5</b>	<b>150,9</b>	<b>3,3%</b>

- **Inférieure à 2007, la croissance des revenus de 5,4% provient principalement des éléments suivants:**
- pour un gros tiers, l'augmentation des impôts qui dépassent de 151 mios l'exercice précédent;
  - l'augmentation de 97 mios des revenus du patrimoine (dividendes BCV et Romande Energie, rétrocession BNS, produit des placements);
  - l'augmentation de 161 mios des remboursements de collectivités publiques, concernant surtout la facture sociale dans le cadre de la RPT.

# Analyse des impôts : variations

Conférence de presse du 2 avril 2009

- ▶ **Les principaux types d'impôts enregistrent les variations suivantes:**

<i>(en mios)</i>	<b>Comptes 2008</b>	<b>Ecart budget / comptes 2008</b>		<b>Ecart comptes 2007 / 2008</b>	
<b>Personnes physiques</b>		<b>212,2</b>		<b>178,4</b>	
Impôt sur le revenu	2'803,5	<b>176,5</b>	6,7%	<b>149,2</b>	5,6%
Impôt sur la fortune	455,9	<b>35,7</b>	8,5%	<b>29,2</b>	6,8%
<b>Revenus économiques</b>		<b>203,9</b>		<b>17,2</b>	
Impôt à la source	149,8	<b>72,3</b>	93,3%	<b>50,8</b>	51,3%
Impôt sur le bénéfice net	531,8	<b>131,6</b>	32,9%	<b>- 33,6</b>	- 5,9%
<b>Revenus conjoncturels</b>		<b>20,6</b>		<b>- 54,8</b>	
Impôt sur gains immobiliers	107,8	<b>15,8</b>	17,2%	<b>- 32,1</b>	- 23,0%
Droits de mutation	140,8	<b>4,8</b>	3,5%	<b>- 22,7</b>	- 13,9%
<b>Variations de ces trois types d'impôts</b>		<b>436,7</b>		<b>140,8</b>	

# Analyse des impôts : facteurs

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **Les variations constatées dans le tableau précédent mettent en évidence les facteurs suivants:**
  - **maintien d'un environnement économique favorable (jusqu'au 3ème trimestre);**
  - **accélération de la croissance démographique vaudoise en 2007 et 2008;**
  - **persistance de l'effet de rattrapage 2005/2006 lié à la stabilisation du système postnumerando pour les personnes physiques;**
  - **boom de l'emploi des frontaliers et des ressortissants de l'UE;**
  - **érosion du bénéfice des banques et des sociétés financières;**
  - **ralentissement des marchés immobiliers.**

# Investissements 2008

Conférence de presse du 2 avril 2009

- ▶ **La part nette du canton aux investissements atteint 153,8 mios:**
  - soit 61 mios de moins que la prévision budgétaire;
  - cet écart provient surtout des retards dans la mise en route des projets.

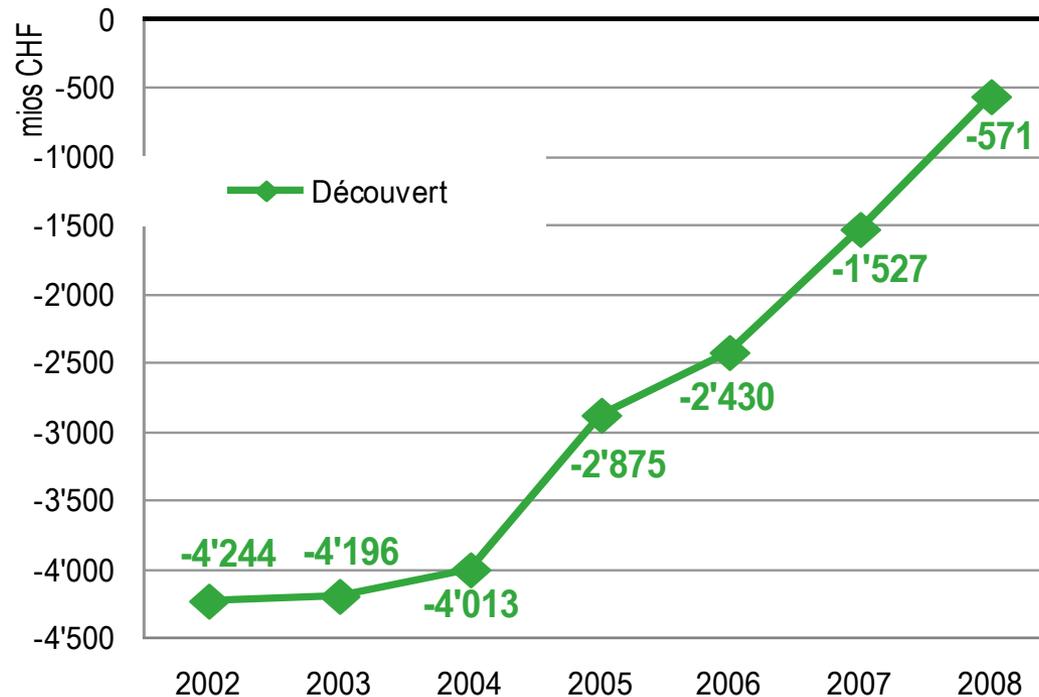
<i>(en mios)</i>	<b>Objets notamment réalisés</b>	<b>Montant net</b>	<b>Ecart B/C 08</b>
<b>Informatique</b>	informatisation impôts (13 mios), modernisation téléphonie (1 moi)	<b>16,1</b>	<b>- 8,1</b>
<b>Territoire et mobilité</b>	routes nationales (3 mios) et cantonales (8 mios), amélior. foncières (8 mios), protection des eaux (3 mios)	<b>36,3</b>	<b>- 50,1</b>
<b>Université</b>		<b>6,6</b>	<b>- 5,2</b>
<b>Santé et social</b>	Invest. périodiques (14 mios), Hôpital orthopédique (26 mios), maternité (3 mios), radio-oncologie (3 mios)	<b>53,7</b>	<b>13,5</b>
<b>Parc immobilier</b>	gymnases (10 mios), CEP Vevey (4 mios), entretien des bâtiments (2 mios), HEP (2 mios), Ecole d'agri. (2 mios)	<b>30,6</b>	<b>- 16,0</b>
<b>Invest. stratégiques</b>	Ancienne usine Leu (10 mios)	<b>10,5</b>	<b>4,7</b>
<b>Total</b>		<b>153,8</b>	<b>- 61,2</b>

- ▶ **Avec la part des autres collectivités publiques, ainsi que les prêts et garanties de l'Etat, 267 mios sont investis dans l'économie VD.**

# Evolution du découvert

Conférence de presse du 2 avril 2009

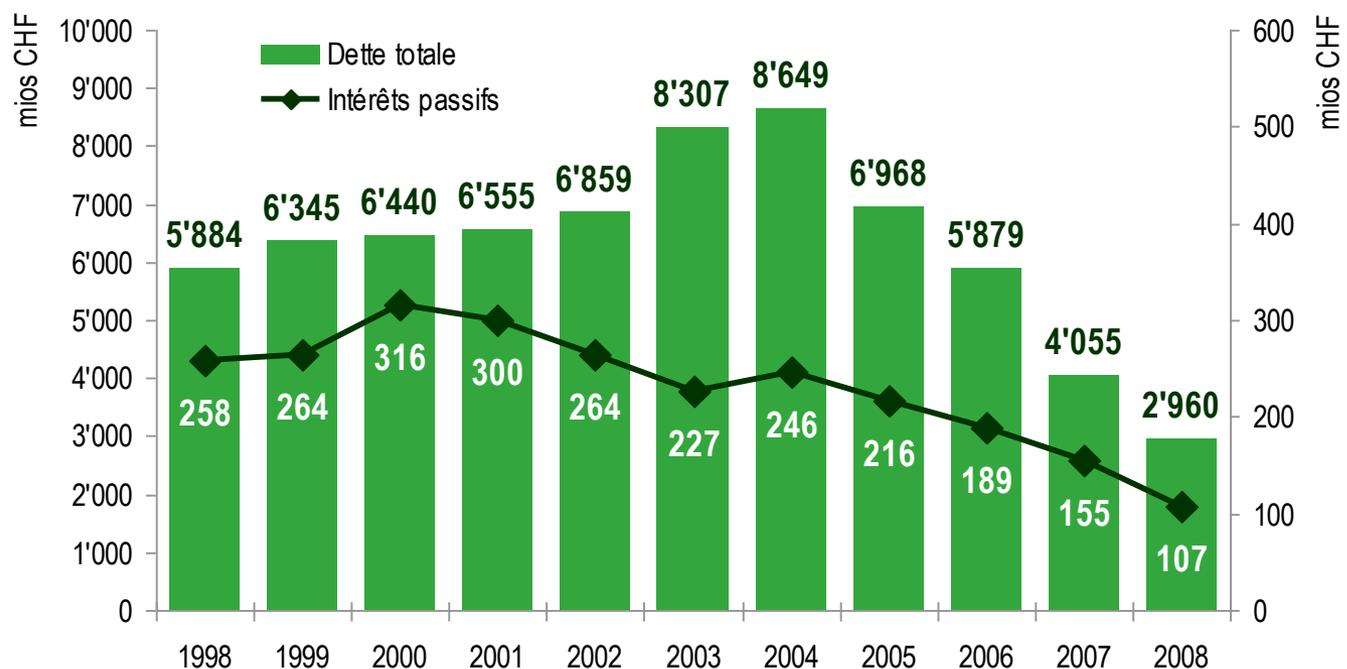
- ▶ **Le découvert au bilan est le montant des déficits cumulés.**
- ▶ **Les comptes enregistrent une nouvelle diminution de 956 mios, pour un découvert réduit à 571 mios :**
  - résultats positifs de l'exercice (fonctionnement, pertes et profits);
  - amortissement du découvert.



# Evolution de la dette et des intérêts

Conférence de presse du 2 avril 2009

- ▶ **Les comptes enregistrent une quatrième réduction de 1,1 milliard, pour une dette ramenée sous les 3 milliards:**
  - remboursement par la BCV de la réduction du nominal par action,
  - marge d'autofinancement.
- ▶ **Et une nouvelle diminution de 48 mios de la charge d'intérêts:**
  - réduction dette, optimisation dette à long terme et produit des placements.



# Bilan et objectif

Conférence de presse du 2 avril 2009



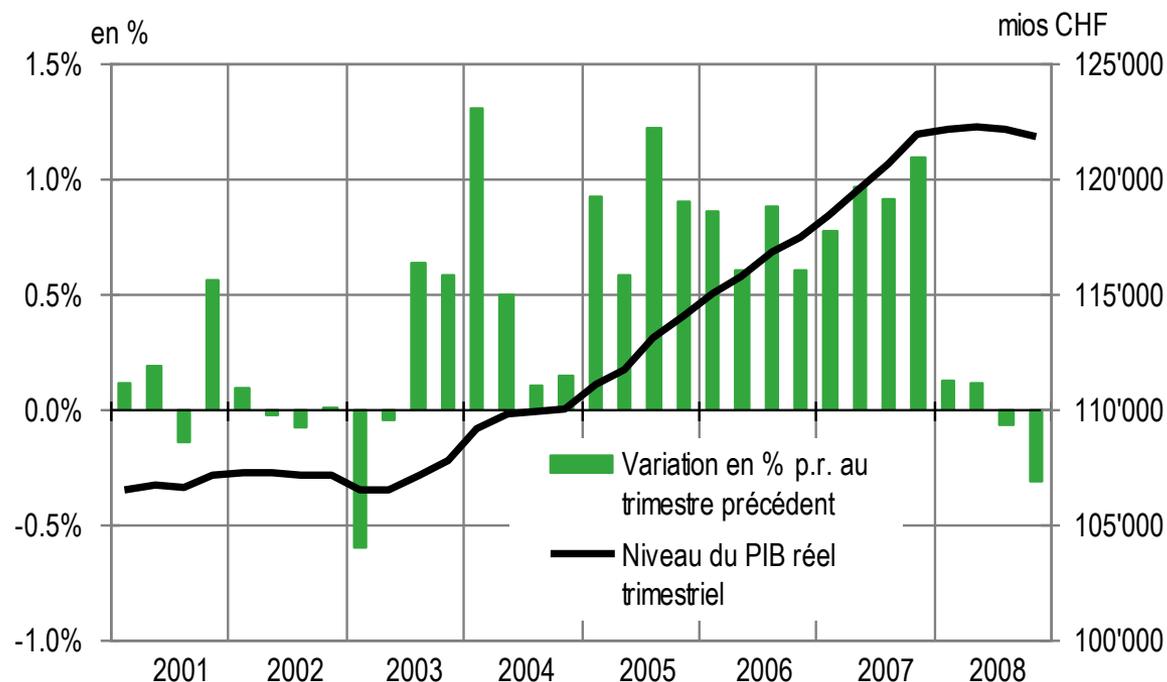
- ▶ **Le Conseil d'Etat a mis à profit les années de haute conjoncture pour assainir les finances cantonales:**
  - en maîtrisant les charges;
  - en adaptant les impôts de manière ciblée.
  
- ▶ **La dette est ramenée au niveau de 1992, le découvert est inférieur au milliard. Le Canton a retrouvé une marge de manoeuvre.**
  
- ▶ **Cette marge de manoeuvre doit maintenant aider le Canton et ses habitants à traverser une crise dont les contours se dessinent de plus en plus précisément.**

# Indicateurs : PIB

Conférence de presse du 2 avril 2009

## ► Pour le produit intérieur brut (suisse), les experts prévoient:

- une progression clairement négative en 2009,
- une timide reprise en 2010, précisant le manque de visibilité.



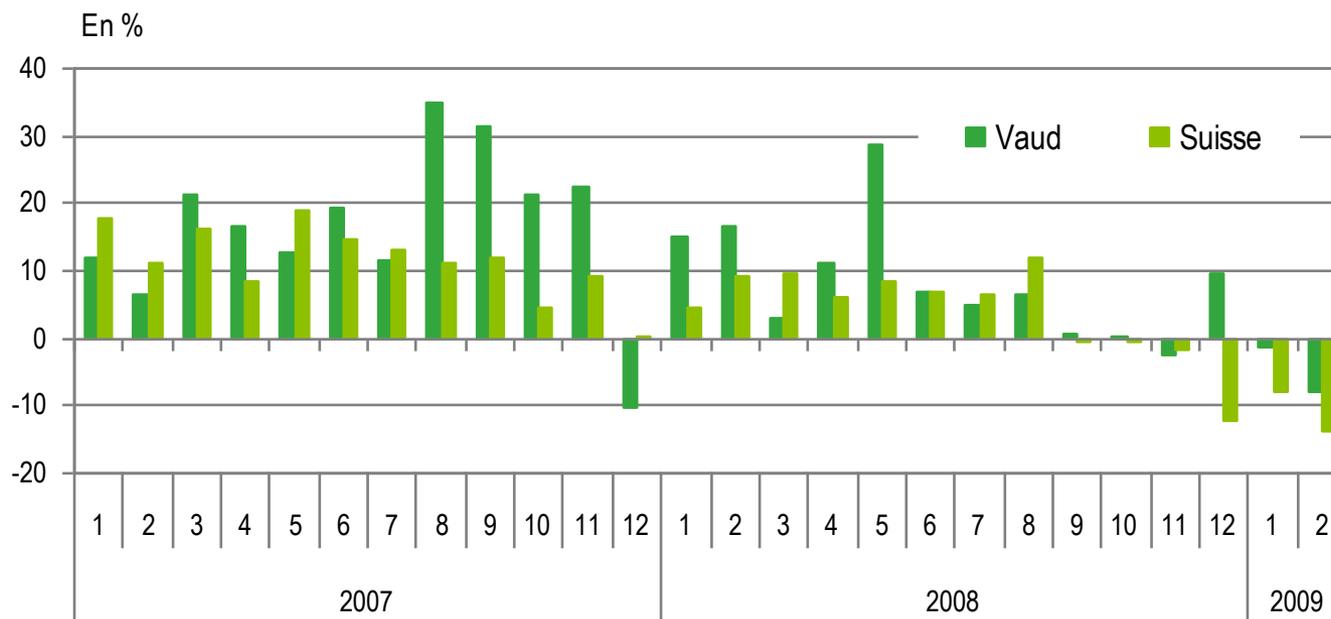
( en %)	PIB-CH prév.	
	2009	2010
<b>SECO</b>	<b>- 2,2</b>	<b>+0,1</b>
BNS	<b>-2,5</b>	
BAK	<b>- 2,1</b>	<b>+0,6</b>
KOF	<b>- 2,4</b>	<b>- 0,3</b>
UBS	<b>- 2,8</b>	<b>- 0,4</b>

# Indicateurs : exportations

Conférence de presse du 2 avril 2009

## ► Le canton suit le pays dans la chute du niveau des exportations (par rapport au même mois de l'année précédente):

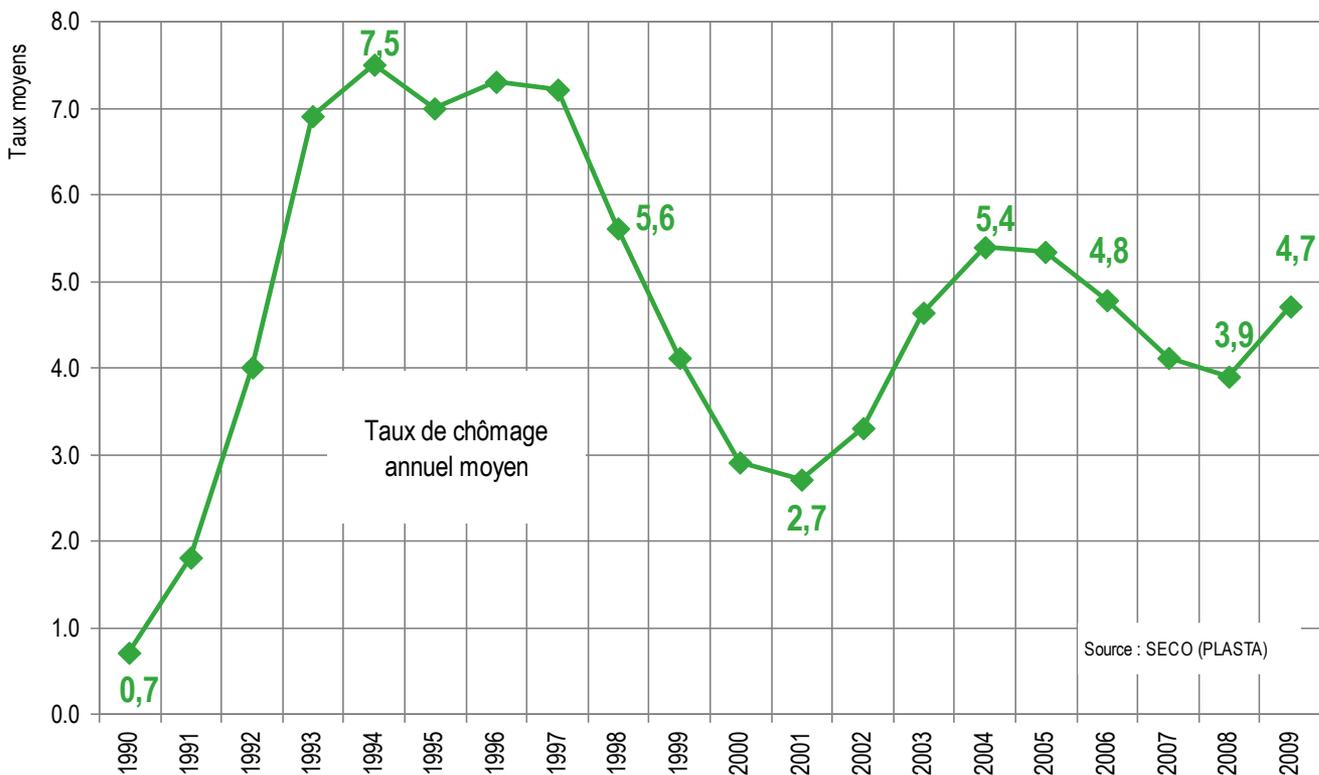
- au plan suisse, - 14% en février 2009 par rapport à février 2008,
- au plan vaudois, - 8% en février 2009 par rapport à février 2008.



# Indicateurs : chômage

Conférence de presse du 2 avril 2009

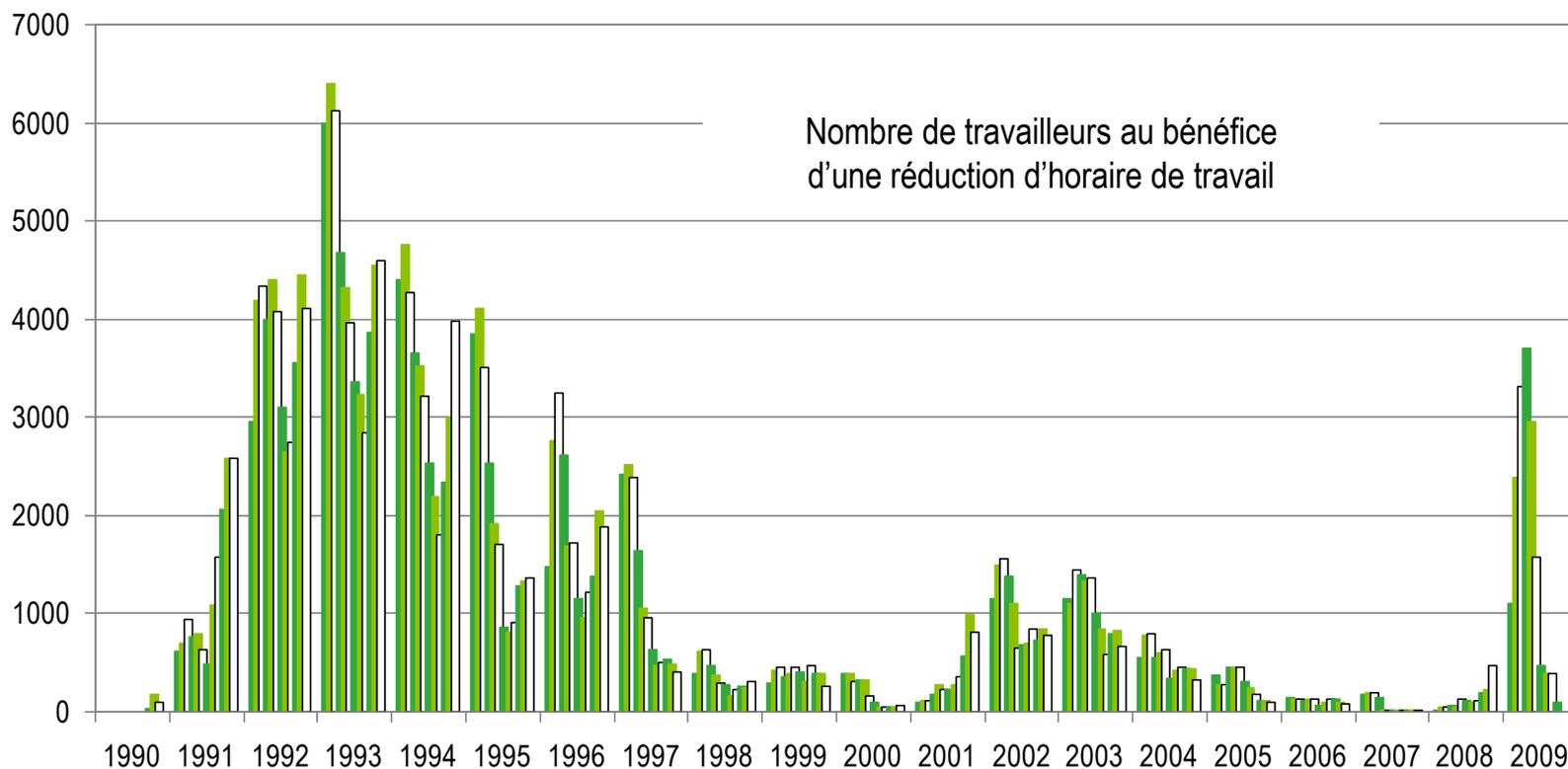
- ▶ **Sans atteindre pour l'instant son niveau des années 90, le taux de chômage est à nouveau en hausse rapide;**
  - la progression est d'autant plus sensible que le chômage ne retrouve pas son niveau antérieur en période de haute conjoncture.



# Indicateurs : réductions d'horaire

Conférence de presse du 2 avril 2009

- ▶ **Presque disparues en 2007, les mesures de réduction d'horaire de travail (RHT) sont en recrudescence rapide dès la fin 2008;**
  - ces mesures encadrées par le Service de l'emploi permettent d'amortir la baisse d'activité des entreprises en évitant les licenciements.



# Dispositif anticyclique vaudois

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **Le Conseil d'Etat confirme les mesures prévues au budget 2009;**
  - avec une augmentation globale des dépenses de 332 mios (+4,9%),
  - et une réduction des recettes fiscales de 106 mios par rapport à 2008.
  
- ▶ **Il adopte ou propose une série de mesures supplémentaires destinées à soutenir l'économie et limiter les effets de la crise;**
  - la mise en œuvre de ces mesures débutera en 2009 ou 2010,
  - leurs coûts avoisine 485 mios pour la part cantonale (cf. annexes).
  
- ▶ **Le Conseil d'Etat suivra l'évolution de la situation et adaptera au besoin ses mesures.**
  
- ▶ **En outre, il poursuivra l'effort de rationalisation et de simplification des pratiques administratives au sein de l'Etat;**
  - en développant notamment la cyberadministration.

# Mesures en faveur de l'économie

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **Soutien aux entreprises - cautionnement en faveur des PME:**
  - apport en capital supplémentaire 4 mios sur six ans dès 2010.
- ▶ **Soutien aux entreprises - transfert de technologies:**
  - développement structures d'incubation, financement 1 mio sur 2009-2010.
- ▶ **Soutien à l'activité - développement de l'accès au pôle d'Aclens:**
  - condition cadre à la création d'entreprises dans la zone industrielle,
  - construction de la liaison RC-177, études 5 mios dès 2009, travaux 50 mios.
- ▶ **Soutien à la culture - relance du projet de musée des Beaux-Arts:**
  - crédit d'études et renforts 360'000 CHF en 2009, invest. part Etat 25 mios.
- ▶ **Soutien au tourisme - participation au plan de relance fédéral:**
  - subvention de l'Etat à l'Office du tourisme vaudois +100'000 CHF en 2009.

# Mesures en faveur des infrastructures

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **Investissements en faveur du site de l'UNI Lausanne:**
  - constr. bâtiment «Mouline» 159 mios dès 2009, et réaffect. liées 8,8 mios,
  - projet Cadmos, VD-GE avec EPFL, centre de calcul, part Vaud 8 mios.
- ▶ **Réduction des nuisances sonores sur 400 km de routes:**
  - études et travaux 14,2 mios, part Etat 4,4 mios dès 2009.
- ▶ **Aménagements routiers à Rossinière (RC 702A):**
  - «Chaudanne» et «Les Rez», études 2,2 mios dès 2009, travaux 16,3 mios.
- ▶ **Equipement au trafic lourd, route Aigle-les-Mosses (RC 705A):**
  - études et travaux 12,7 mios dès 2010.
- ▶ **Suppression goulet Villars-Ste-Croix et étude jonction Ecublens:**
  - dossier défendu par l'Etat, priorité obtenue de la Confédération,
  - travaux dès 2011, financement fédéral 80 mios + études 56 mios.
- ▶ **Réalisation anticipée de la 4ème voie CFF Lausanne-Renens:**
  - préfinancement VD-GE, y c. croisements, part Vaud 200 mios.

# Mesures en faveur de l'insertion professionnelle

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **Aide à l'embauche d'apprentis:**
  - aide directe, création et renouvellement de 500 places en 2009 et 2010,
  - financement par le fonds cantonal de lutte contre le chômage 5 mios.
  
- ▶ **Développement des stages pour les jeunes en 1er emploi:**
  - création 500 places dans les administrations et les entreprises en 2009,
  - financement part Etat 0,5 mio (150 places) par le fond de lutte chômage.
  
- ▶ **Pérennisation du programme d'insertion FORJAD:**
  - transfert des frais d'entretien et d'études du RI aux bourses d'études,
  - hausse des bourses pour 1300 familles dès 2010, coûts 8,8 mios.
  
- ▶ **Renforcement des mesures d'insertion pour bénéficiaires RI:**
  - notamment allongement 3 à 6 mois des emplois d'insertion, coûts 1 mio.

# Mesures en faveur de l'environnement

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **Encouragement à l'assainissement énergétique des bâtiments:**
  - soutien financier à l'optimisation énergétique des bâtiments privés,
  - isolation, fenêtres, etc. Confédération 8 mios, Vaud 8 mios dès 2009.
  
- ▶ **Valorisation de quatre bâtiments de l'Etat:**
  - rénovation et optimisation énergétique, études et travaux 7 mios dès 2009.
  
- ▶ **Valorisation des bâtiments de l'EPF Lausanne:**
  - rénovation et optimisation énergétique, financement fédéral 8,5 mios.
  
- ▶ **Prévention des catastrophes naturelles:**
  - création de système de détection, service d'alerte, ouvrages de protection,
  - financement brut 12.8 mios, part Etat 4,9 mios dès 2009.

# Suites du dispositif

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **1ère phase: mesures immédiates;**
  - le Conseil d'Etat suivra l'évolution de la situation et adaptera au besoin les mesures adoptées.
  
- ▶ **2ème phase: procédure budgétaire 2010;**
  - le budget 2010 tiendra compte de la situation économique et intégrera de nouvelles mesures contre la crise,
  - notamment des mesures sociales alternatives au RI (PL, mesure 4)
  
- ▶ **3ème phase: planification financière 2011-2013;**
  - le Conseil d'Etat révisera cet automne sa planification en tenant compte des éventuels paramètres nouveaux.
  
- ▶ **Deux instances suivront la mise en œuvre des mesures:**
  - un groupe de suivi coordonnera les diverses mesures entre les départements;
  - une task force identifiera les éléments imprévus et les dossiers problématiques.

# Conclusions

Conférence de presse du 2 avril 2009

- ▶ **Le Conseil d'Etat présente son dispositif de crise avec modestie.**
- ▶ **Il entend travailler en réseau, et compter sur ses partenaires;**
  - il travaille avec les communes
  - collabore avec les cantons voisins,
  - et joint ses efforts à ceux de la Confédération,
- ▶ **Il s'engage sur le long terme et veillera à conserver des finances saines pour assurer ses missions dans la durée:**
  - garantir la cohésion sociale, entre les habitants et les régions du canton;
  - préserver un niveau élevé de formation et des infrastructures de qualité;
  - maintenir les investissements pour confirmer son action anticyclique;
- ▶ **Il est conscient que des risques pèsent sur les finances:**
  - la recapitalisation des caisses de pensions,
  - le niveau des recettes fiscales.

# Conclusions

Conférence de presse du 2 avril 2009



- ▶ **Le Conseil d'Etat présente son dispositif de crise avec confiance.**
- ▶ **Il a appris à adapter sa politique à la situation conjoncturelle et dispose des outils législatifs et administratifs pour réagir rapidement dans une perspective anticyclique;**
- ▶ **il est persuadé que la diversité du tissu économique vaudois permettra au canton de s'adapter, d'innover et de trouver de nouveaux débouchés;**
- ▶ **il fait le pari que, associés à la volonté politique, la solidarité, la responsabilité, le dynamisme et la créativité des Vaudois permettront au canton de sortir renforcé de cette crise.**