

PROJET DE BUDGET 2025 DE L'ÉTAT DE VAUD

Un engagement pour la stabilité et la croissance soutenue du Canton

Valérie Dittli, conseillère d'État,
Cheffe du Département des finances et de l'agriculture

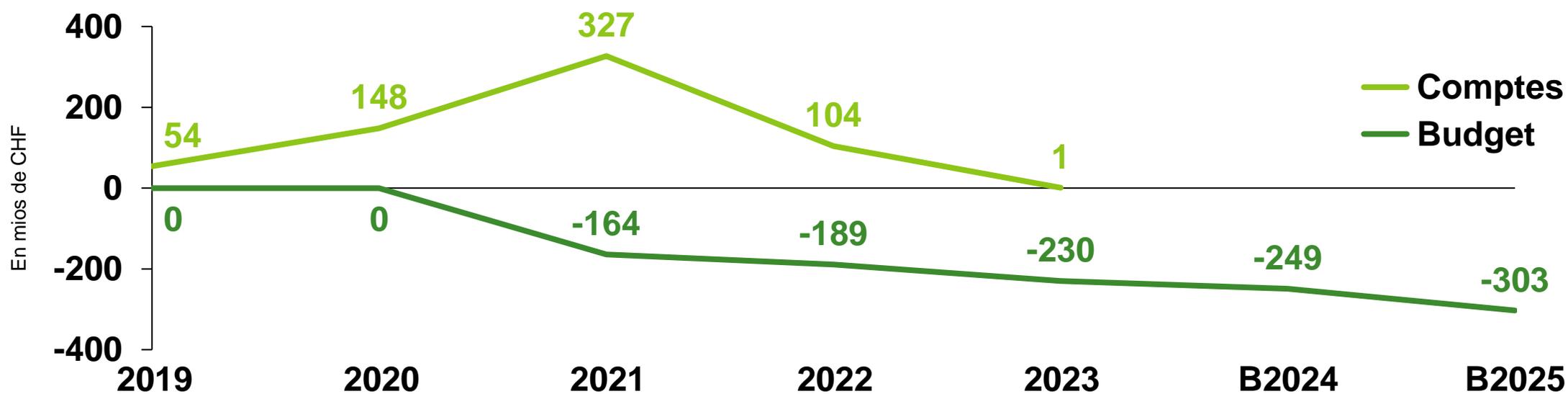
CONFÉRENCE DE PRESSE DU 1^{ER} OCTOBRE 2024

Éléments saillants du projet de Budget 2025

- ▶ Un budget dans le respect du « petit équilibre », incluant des revenus extraordinaires (**295 mios** de CHF)
- ▶ Un projet de budget affichant un déficit (**303 mios** de CHF)
- ▶ Progression importante des recettes fiscales (**+6,8%**) liée à l'amélioration des prévisions économiques
- ▶ Consolidation des missions de base et renforcements sectoriels pour la politique socio-éducative, l'accueil de jour des enfants, la lutte contre la pénurie du personnel dans le domaine de la santé, la revalorisation salariale du secteur social parapublic, les transports publics et les mesures tarifaires, l'énergie et l'environnement, les aides à l'emploi, l'encouragement au sport, la fiscalité dans le cadre du Plan pouvoir d'achat
- ▶ Croissance des dépenses (**+4,6%**) légèrement inférieure au budget 2024 (+4,9%)
- ▶ **Plafonnement** du nombre de postes administratifs nouveaux
- ▶ Adaptation au **renchérissement** des salaires du secteur public, parapublic et octroi des annuités
- ▶ Accélération du rééquilibrage financier **entre le Canton et les communes**
- ▶ Augmentation des investissements pour soutenir l'économie du canton et préparer les infrastructures de demain

Résultat de l'exercice et évolution 2019-2025

- ▶ Déficit prévu au projet de budget 2025: **-303 mios de CHF**
- ▶ Respect des dispositions constitutionnelles (art. 164 al.3 Cst-VD) :
résultat avant amortissements positif **en incluant des revenus extraordinaires**
(« petit-équilibre », +0,2 mio de CHF)



Aperçu du projet de budget 2025

| <i>Charges en mios de CHF</i> | Budget 2024 | Budget 2025 | Écarts | |
|---|---------------|---------------|------------|-------------|
| | | | en CHF | en % |
| Revenus bruts | 11'378 | 11'953 | 575 | 5.1% |
| Charges brutes retraitées (hors Ukraine) | 11'627 | 12'161 | 534 | 4.6% |
| <i>Coûts en lien avec l'Ukraine</i> | | 95 | | |
| Charges brutes | 11'627 | 12'256 | 629 | 5.4% |
| Résultat de l'exercice | -249 | -303 | | |

- Intégration pour la première fois dans le budget des charges liées à l'Ukraine, à hauteur de 50% des coûts enregistrés aux comptes 2023, soit **95 mios de CHF**

Contexte économique

| | 2024 | 2025 |
|---|------|------|
| Inflation Suisse (prévision IPC septembre 2024) | 1.2% | 0.7% |
| PIB Vaud, variation annuelle réelle* | 1.4% | 1.8% |
| Taux de chômage Vaud, moyenne annuelle** | 3.8% | 4.6% |

- ▶ Tendence à la baisse de l'inflation suisse en 2024 et 2025, après deux années de forte croissance (2,8% en 2022 et 2,1% en 2023)
- ▶ Reprise progressive de la croissance vaudoise (PIB Vaud) en 2024 pour atteindre en 2025 un niveau proche de la moyenne des dix dernières années (1,9%).
- ▶ Augmentation prévue du taux de chômage au-dessus de 4% en 2025, en lien avec la baisse du nombre de places vacantes par rapport aux années précédentes

* Prévision de juillet 2024 du PIB vaudois (StatVd, conjoncture vaudoise)

** Prévision de mai 2024 du taux de chômage désaisonnalisé (StatVd, conjoncture vaudoise)

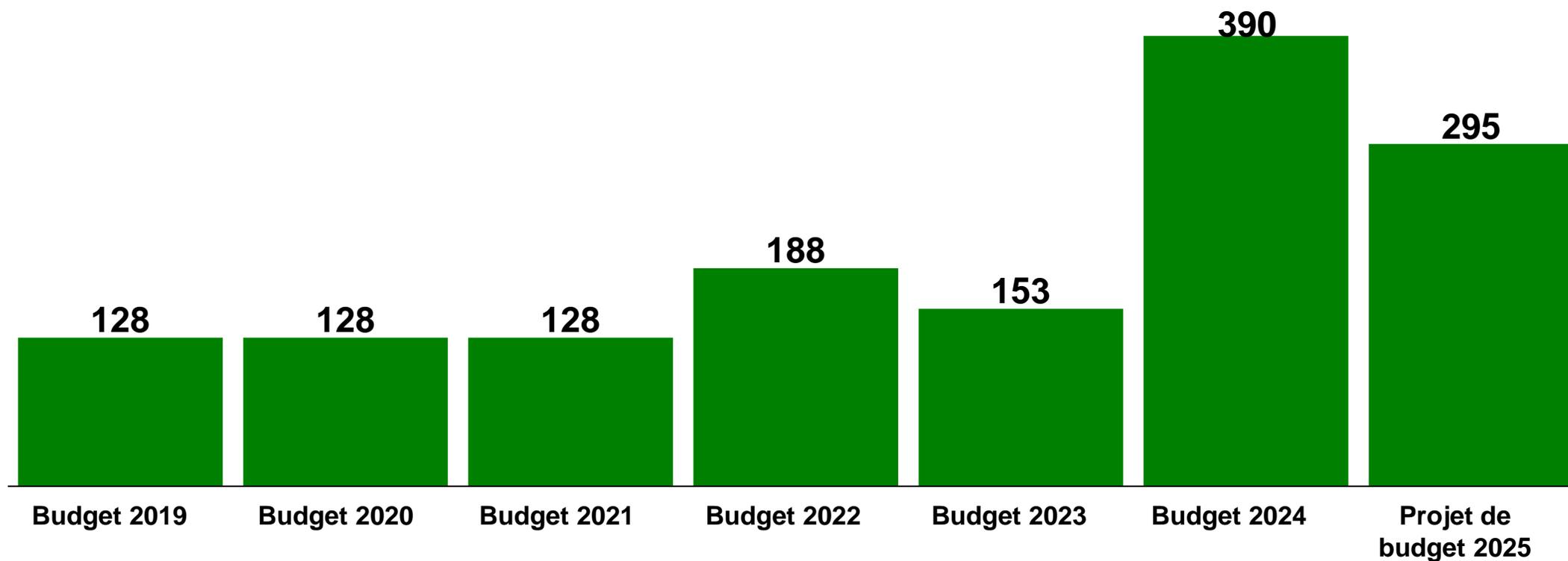
Synthèse des revenus

- Progression importante des recettes fiscales par rapport au budget 2024

| | <i>en mios de CHF</i> | | Écarts | |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------|--------------|-------------|
| | Budget 2024 | Budget 2025 | en CHF | en % |
| Impôts s/Revenu PP | 3'720.0 | 3'995.0 | 275.0 | 7.4% |
| Impôts s/Fortune PP | 780.0 | 841.0 | 61.0 | 7.8% |
| Impôts à la source PP | 290.0 | 300.0 | 10.0 | 3.4% |
| Impôts s/Bénéfice PM | 651.0 | 690.0 | 39.0 | 6.0% |
| Impôts s/Capital PM | 76.0 | 90.0 | 14.0 | 18.4% |
| Impôts s/Gains en capital | 285.0 | 295.0 | 10.0 | 3.5% |
| Droits de mutation et timbre | 220.0 | 235.0 | 15.0 | 6.8% |
| Impôts s/Successions et donations | 125.0 | 135.0 | 10.0 | 8.0% |
| Autres impôts | 393.4 | 402.0 | 8.6 | 2.2% |
| Total du groupe impôts | 6'540.4 | 6'983.0 | 442.6 | 6.8% |
| Revenus opérationnels non pérennes | 0.0 | 98.0 | 98.0 | N/A |
| Part du canton au bénéfice BNS | 125.0 | 62.5 | -62.5 | -50.0% |
| Autres revenus (dont IFD) | 4'713.0 | 4'809.7 | 96.8 | 2.1% |
| Total des revenus bruts | 11'378.4 | 11'953.2 | 574.9 | 5.1 |

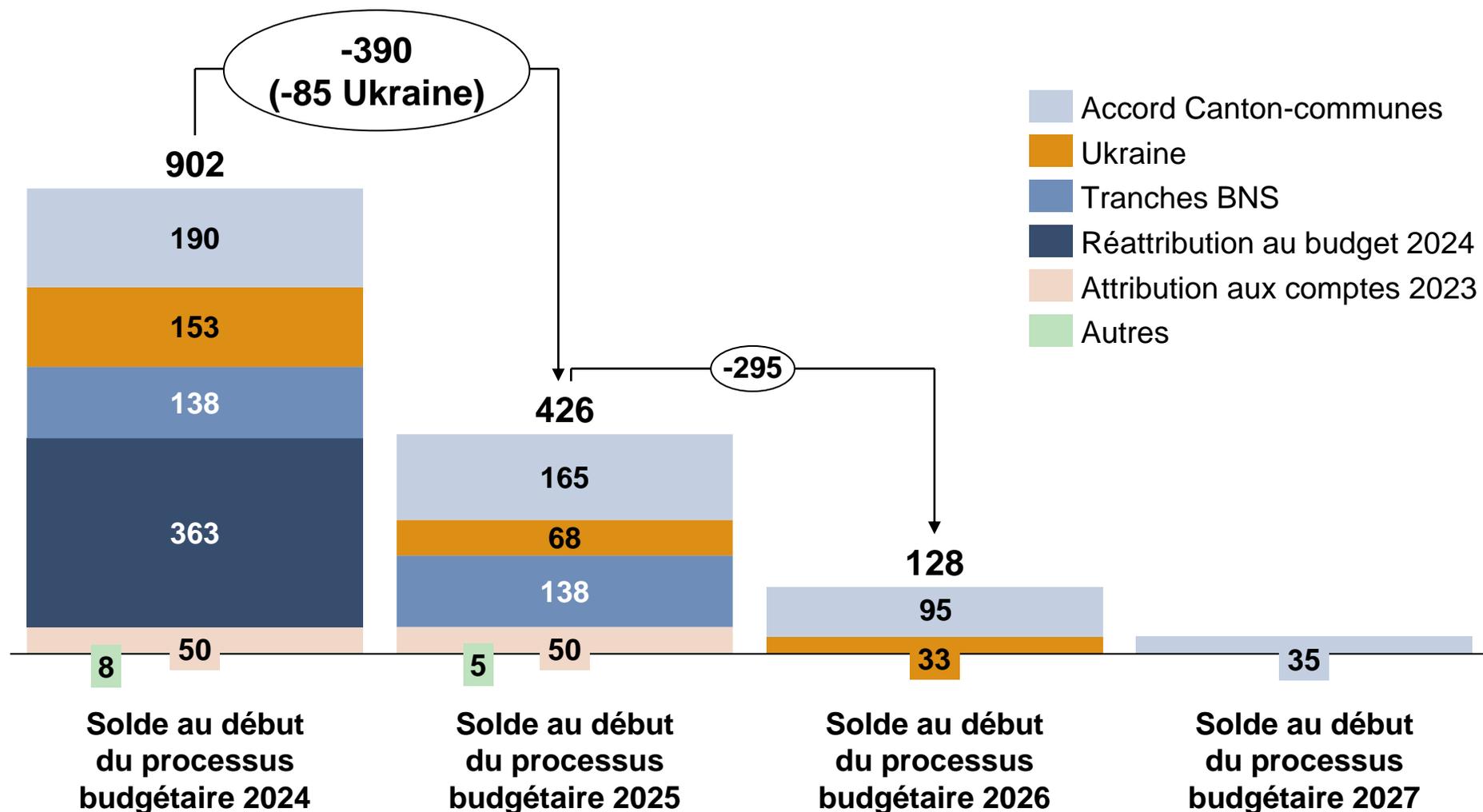
Revenus extraordinaires

- ▶ Définition: *dissolution au compte de résultat de préfinancements et autres capitaux propres enregistrés au bilan lors du bouclage des comptes des années précédentes*
- ▶ Revenus extraordinaires, partie intégrante du budget de l'État depuis 2019 :



Revenus extraordinaires (suite)

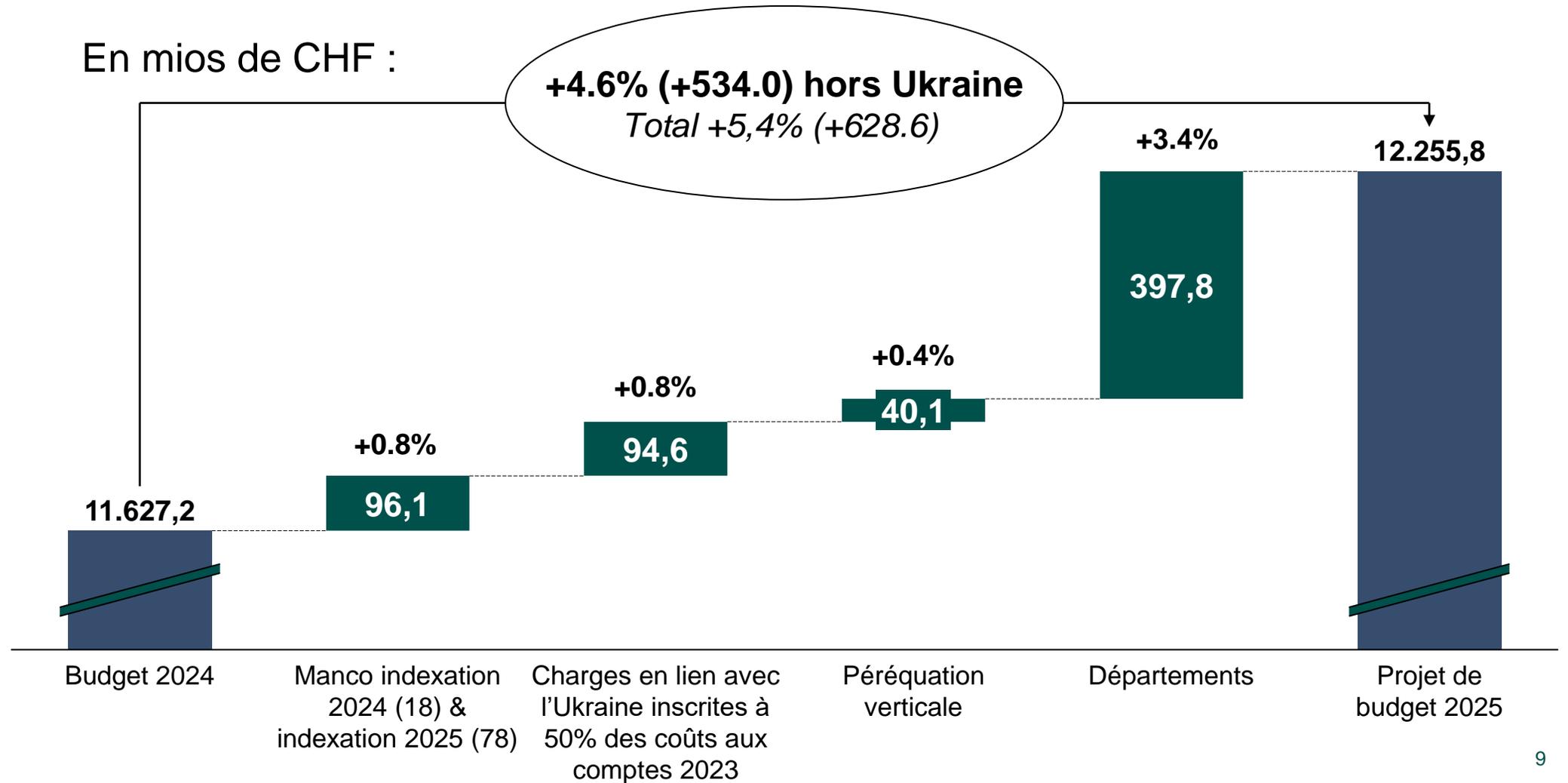
- ▶ Revenus extraordinaires fortement sollicités dans les projets de budget 2024 et 2025
- ▶ Évolution du solde des préfinancements et autres capitaux propres, en mios de CHF :



Synthèse des charges

- ▶ À périmètre constant (hors Ukraine), croissance des charges du projet de budget 2025 (+4,6%) inférieure à celle du budget 2024

En mios de CHF :



Effets de l'Accord Canton-communes

- ▶ Rééquilibrage financier en faveur des communes: 160 mios de CHF en 2025
 - effet financier selon l'accord de 2020 : 90 mios de CHF
 - première accélération décidée en 2021 : 25 mios de CHF
 - effet financier selon l'accord de 2023 : 45 mios de CHF
 - y compris péréquation verticale et transfert compensatoire direct 40 mios de CHF
- ▶ Soit 55 mios de CHF de plus pour les communes au titre du rééquilibrage financier
- ▶ Participation des communes à la cohésion sociale stable (PCS -1,7 mio de CHF)

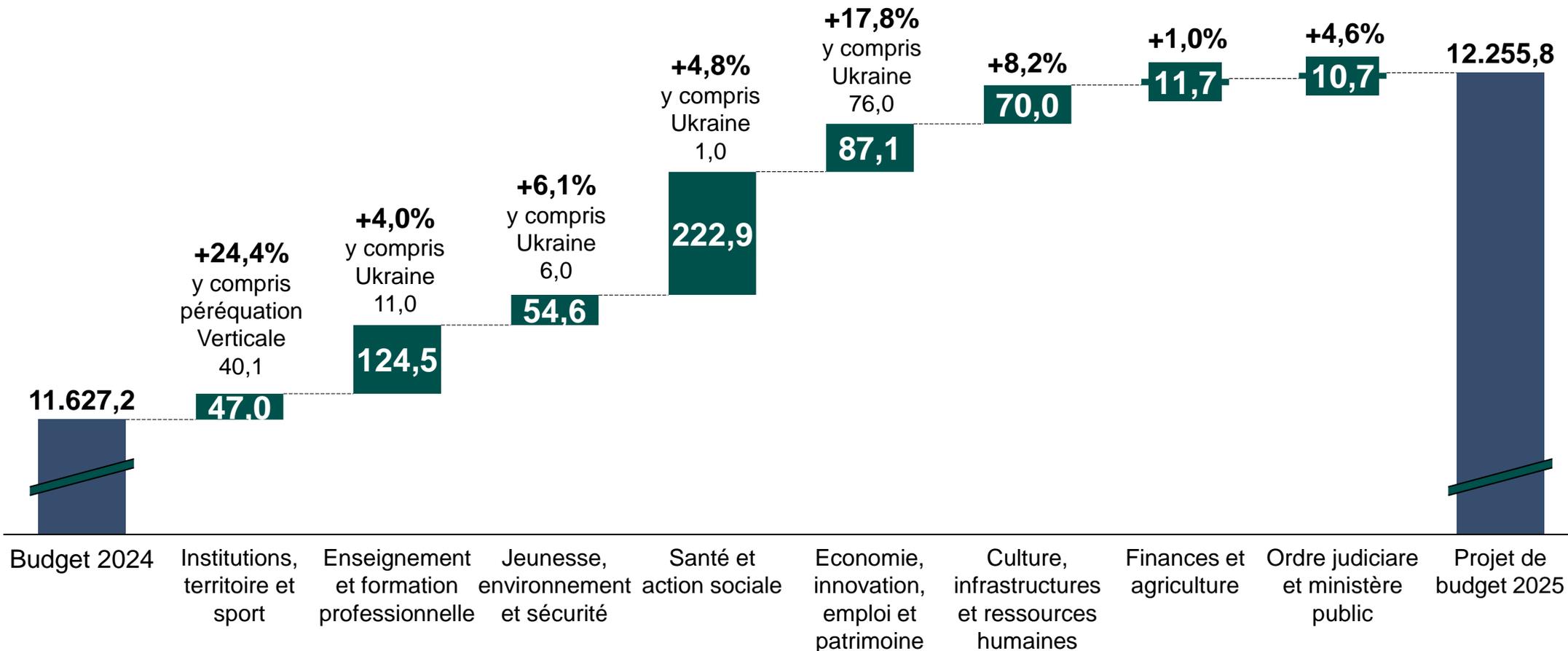
| <i>en mios de CHF</i> | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 | 2027 | 2028 | 2029 | Total |
|---|-----------|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Accord 2020* | 40 | 60 | 70 | 80 | 90 | 100 | 125 | 150 | 150 | 865 |
| Première accélération accordée (comptes 2021) | 25 | 25 | 25 | 25 | 25 | | | | | 125 |
| Accord 2023 (accélération à 160 mios de CHF dès 2025) | | | | | 45 | 60 | 35 | 10 | 10 | 160 |
| Diminution dynamique de la PCS selon accord 2023 | | | | | | 12 | 25 | 37 | 49 | 123 |
| Total rééquilibrage | 65 | 85 | 95 | 105 | 160 | 172 | 185 | 197 | 209 | 1'273 |

*y c. art. 17a LOF : 15 mios

Croissance des charges par département

- Consolidation générale et renforcements sectoriels de toutes les politiques publiques

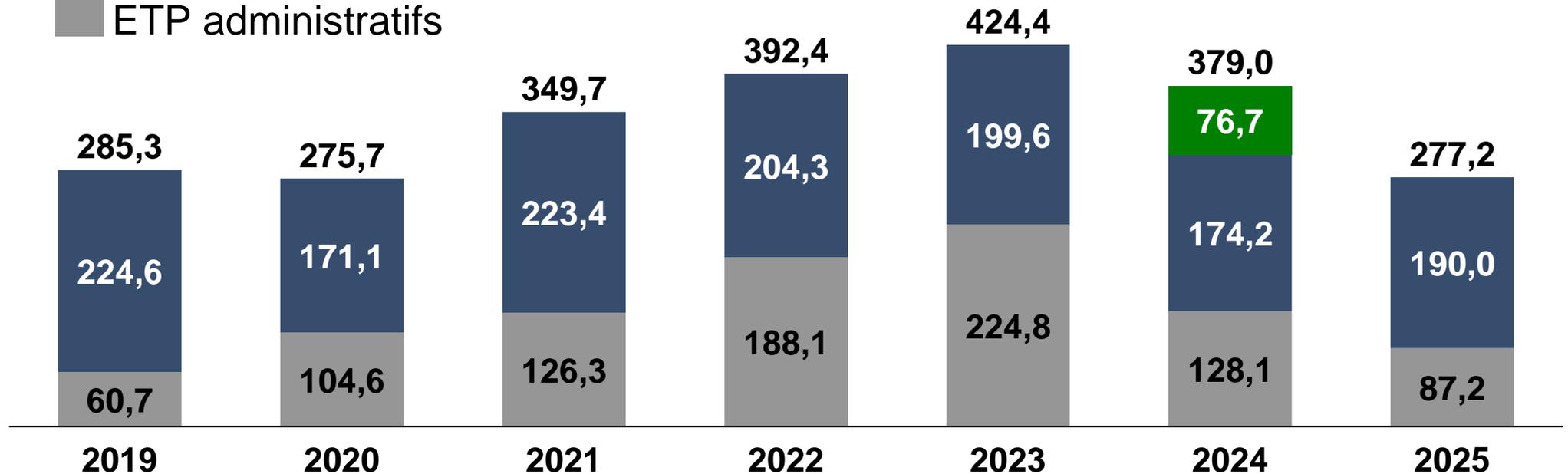
En mios de CHF :



Évolution des effectifs 2019-2025

- Croissance des ETP administratifs la plus basse depuis 5 ans, en raison des travaux de priorisation du Conseil d'État dans le cadre de la procédure budgétaire

■ ETP des mesures de renforcement structurel annoncées en mars 2023
■ ETP enseignants
■ ETP administratifs

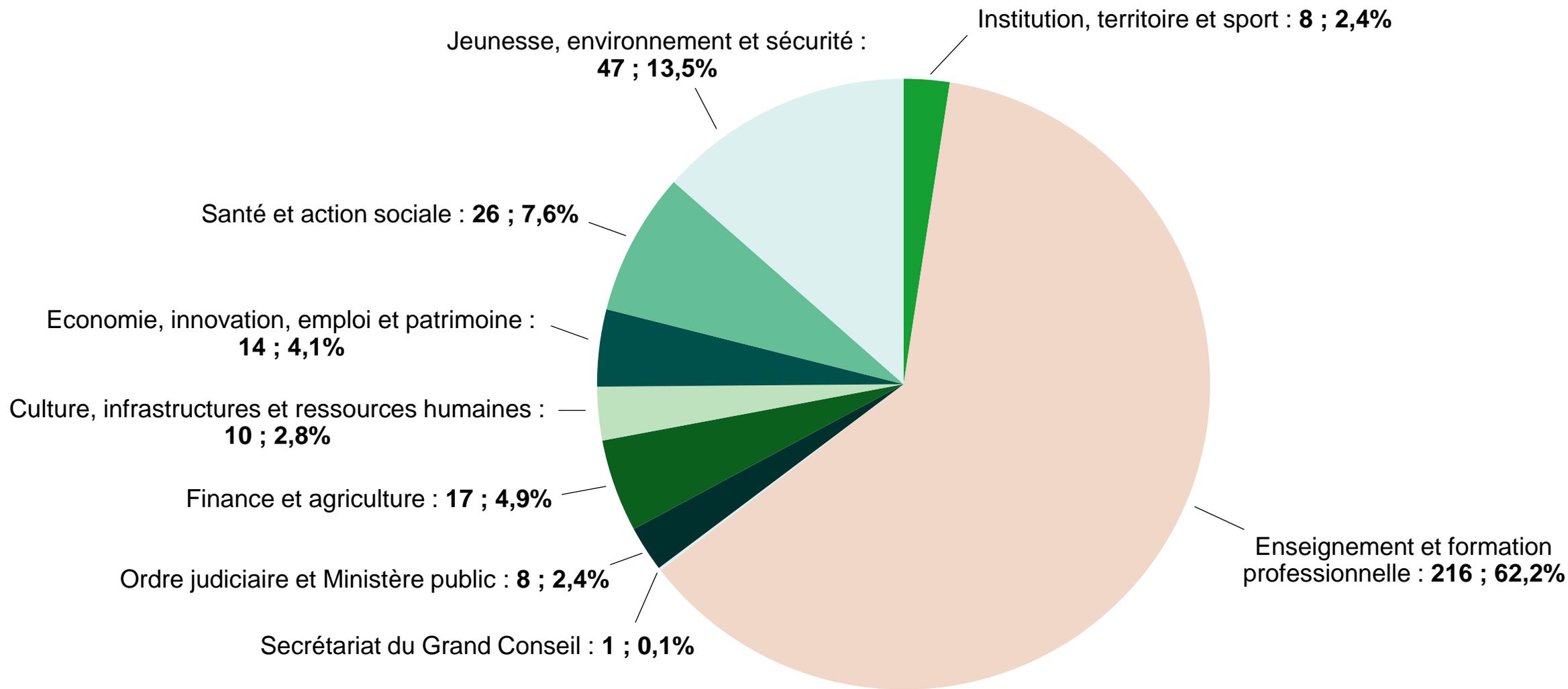


Postes nouveaux, hors pérennisations, financements externes et internalisation de postes, sans impact financier, et non compris CHUV, UNIL, Hautes Ecoles, ORP, Plateforme 10, autonomisés

Postes nouveaux par catégories

| Variations des ETP | Projet de budget 2025 | | Budget 2024 | |
|--|-----------------------|-------------|--------------|-------------|
| | en ETP | en % | En ETP | en % |
| Nouveaux postes administratifs | 87,2 | 0,4% | 128,1 | 0,7% |
| Adaptation des ressources d'enseignement, formation et pédagogie | 190,0 | 1,0% | 174,2 | 0,9% |
| Total des nouveaux postes avec un impact financier | 277,2 | 1,4% | 302,3 | 1,6% |
| Pérennisations de postes avec contrat à durée déterminée | 43,5 | 0,2% | 66,6 | 0,3% |
| Nouveaux postes à financement externe | 14,0 | 0,1% | 24,3 | 0,1% |
| Internalisation compensée financièrement | 13,5 | 0,1% | 1,6 | 0,0% |
| Mesures annoncées aux syndicats | - | - | 76,7 | 0,4% |
| Total variation des ETP au projet de budget 2025 | 348,2 | 1,8% | 471,5 | 2,5% |

Croissance des postes par département



Total variation des postes 348 ETP au projet de budget 2025, hors CHUV, UNIL, Hautes Écoles, ORP, Plateforme 10

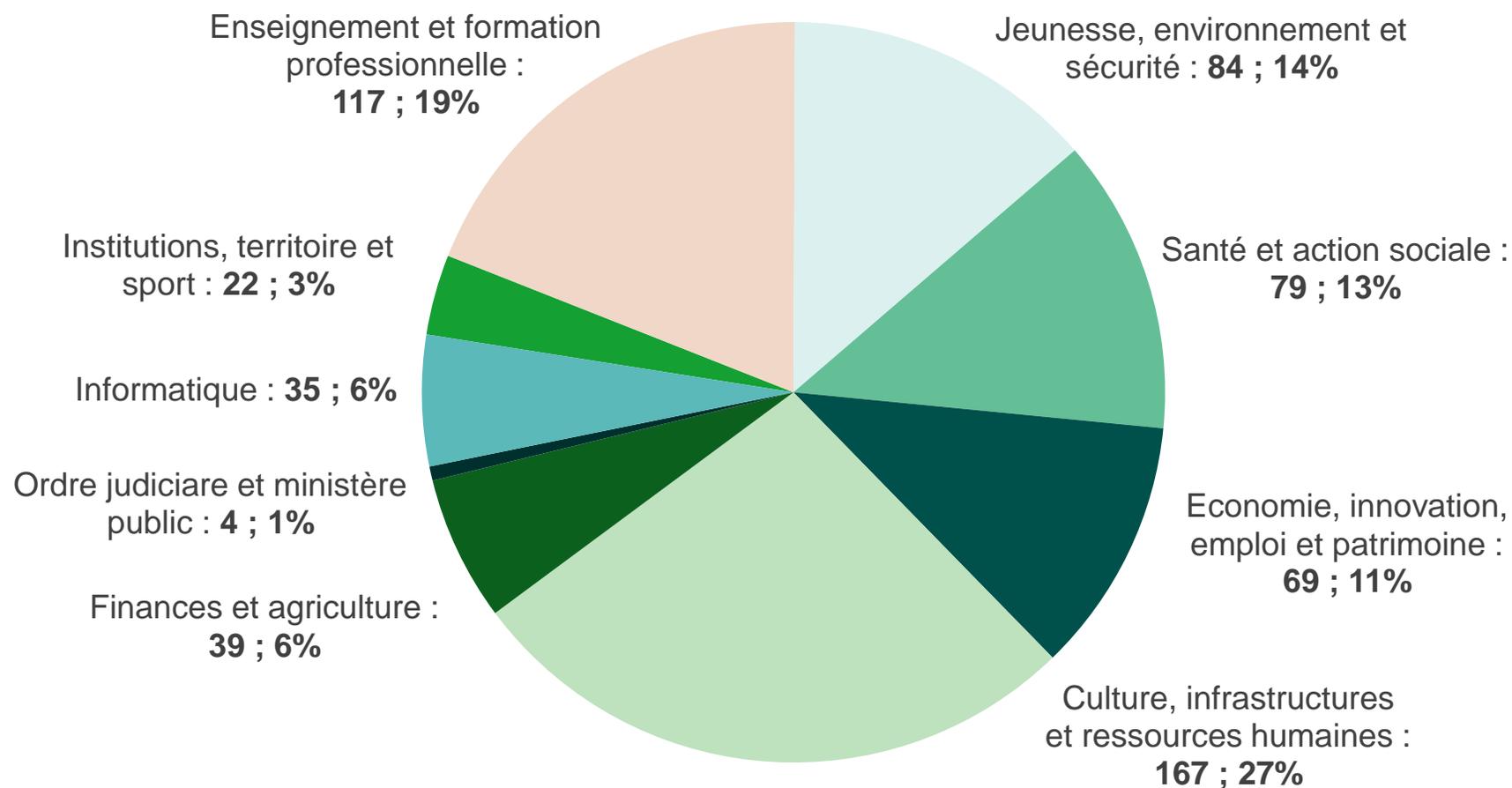
Investissements 2025 et plan 2026-2029

- ▶ Investissements nets au projet de budget 2025 : **1,1 milliard**, soit une croissance de 60 mios de CHF par rapport au budget 2024, nouvelle prévision annuelle record
- ▶ Plan quinquennal sur la période 2025-2029 : 4,2 milliards nets, soit une moyenne annuelle de 840 mios de CHF, planification la plus élevée jamais enregistrée

| <i>en mios de CHF</i> | Budget 2024 | Budget 2025 | Écart | Budget 25 et plan 26-29 |
|---------------------------------------|--------------|--------------|-----------|-------------------------|
| Dépenses brutes d'investissement | 599 | 615 | 16 | 2'783 |
| Recettes d'investissement | 41 | 38 | -3 | 212 |
| Investissements nets | 558 | 577 | 19 | 2'571 |
| Prêts | 110 | 101 | -9 | 345 |
| Garanties | 406 | 457 | 50 | 1'282 |
| Effort global d'investissement | 1'075 | 1'135 | 60 | 4'198 |

Investissements bruts par département

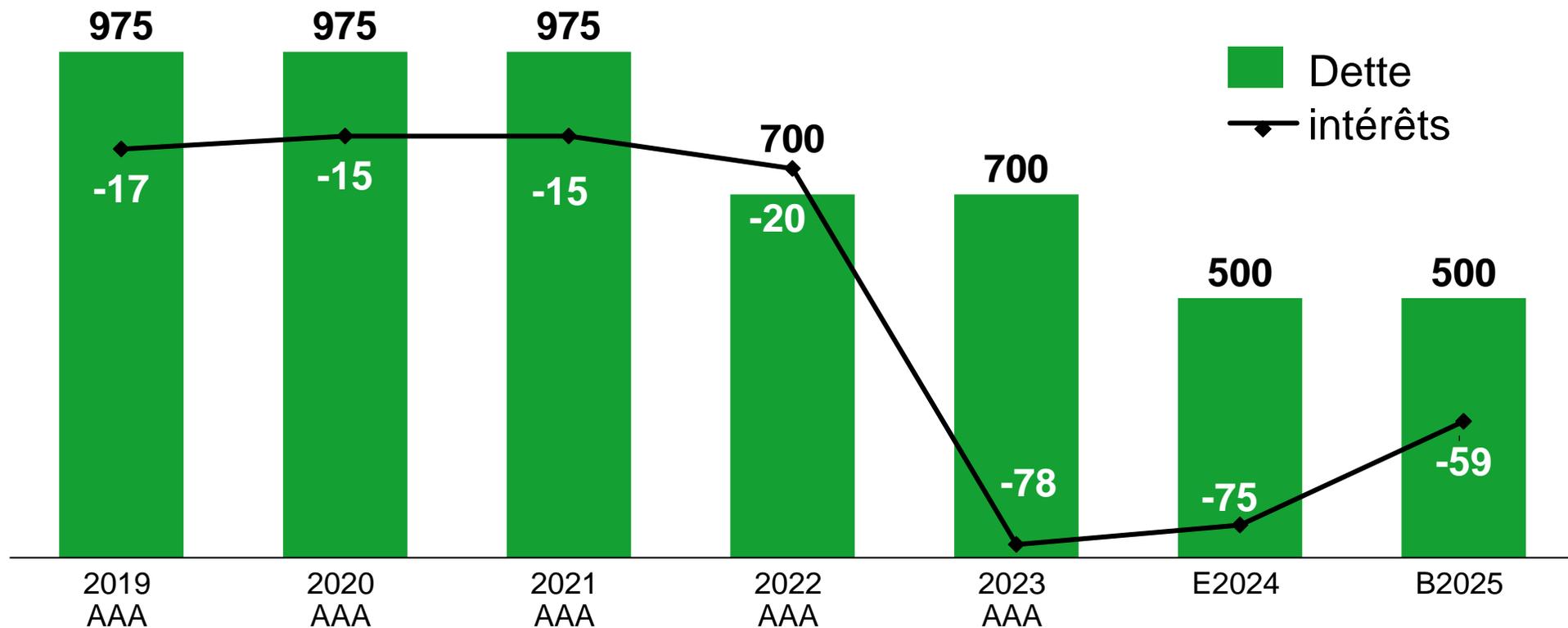
- Poursuite de la politique ambitieuse d'investissement pour accompagner la croissance démographique, économique et accélérer la transition écologique du Canton



Secteurs bruts d'investissement au projet de budget 2025, en mios de CHF et %

Évolution de la dette 2019-2025

- ▶ Remboursements d'emprunts à échéance (2024) et besoin de financement assurés par la trésorerie en 2025
- ▶ Intérêts rémunérateurs en baisse en lien avec l'évolution du taux directeur BNS et des volumes



Risques

| | |
|---|-----------------|
| ▶ Fiscalité : évolution des recettes et progression à froid | 197 mios |
| ▶ BNS: redistribution des bénéfices | 63 mios |
| ▶ Asile : évolution des besoins et des demandes | 68 mios |
| ▶ Ukraine : effets migratoires (asile, formation, enfance, santé) | 65 mios |
| ▶ Subsidés LAMal : augmentation des primes et du nombres de bénéficiaires | 42 mios |
| ▶ Territoire : indemnisation pour affectation de secteur | 45 mios |
| ▶ Traffic régional voyageurs : nouvelle offre et subventions CH | 31 mios |
| ▶ Protection de l'enfance : prise en charge et placements hors PSE | 12 mios |
| ▶ Autres risques (autres subsidés, etc.) | 253 mios |
| Total des risques | 776 mios |

Conclusion

- ▶ Un projet de budget 2025 qui s'inscrit dans le prolongement du budget 2024 et concrétise les priorités du Programme de législature
- ▶ Un budget volontariste en dépit de son résultat déficitaire et des nombreuses incertitudes
- ▶ Des allocations budgétaires qui traduisent la volonté de consolider les politiques publiques, soutenir le pouvoir d'achat et renforcer les conditions-cadres
- ▶ Le Conseil d'État poursuit ses travaux pour contenir les charges et réduire notamment l'augmentation des effectifs
- ▶ Des efforts s'imposeront pour maîtriser la croissance des dépenses

PROJET DE BUDGET 2025 DE L'ÉTAT DE VAUD

Un engagement pour la stabilité et la croissance soutenue du Canton

Valérie Dittli, conseillère d'État,
Cheffe du Département des finances et de l'agriculture

CONFÉRENCE DE PRESSE DU 1^{ER} OCTOBRE 2024