

Comptes 2005

Avant vérification par le Contrôle cantonal des finances



**Equilibre enfin atteint,
mais fragile**

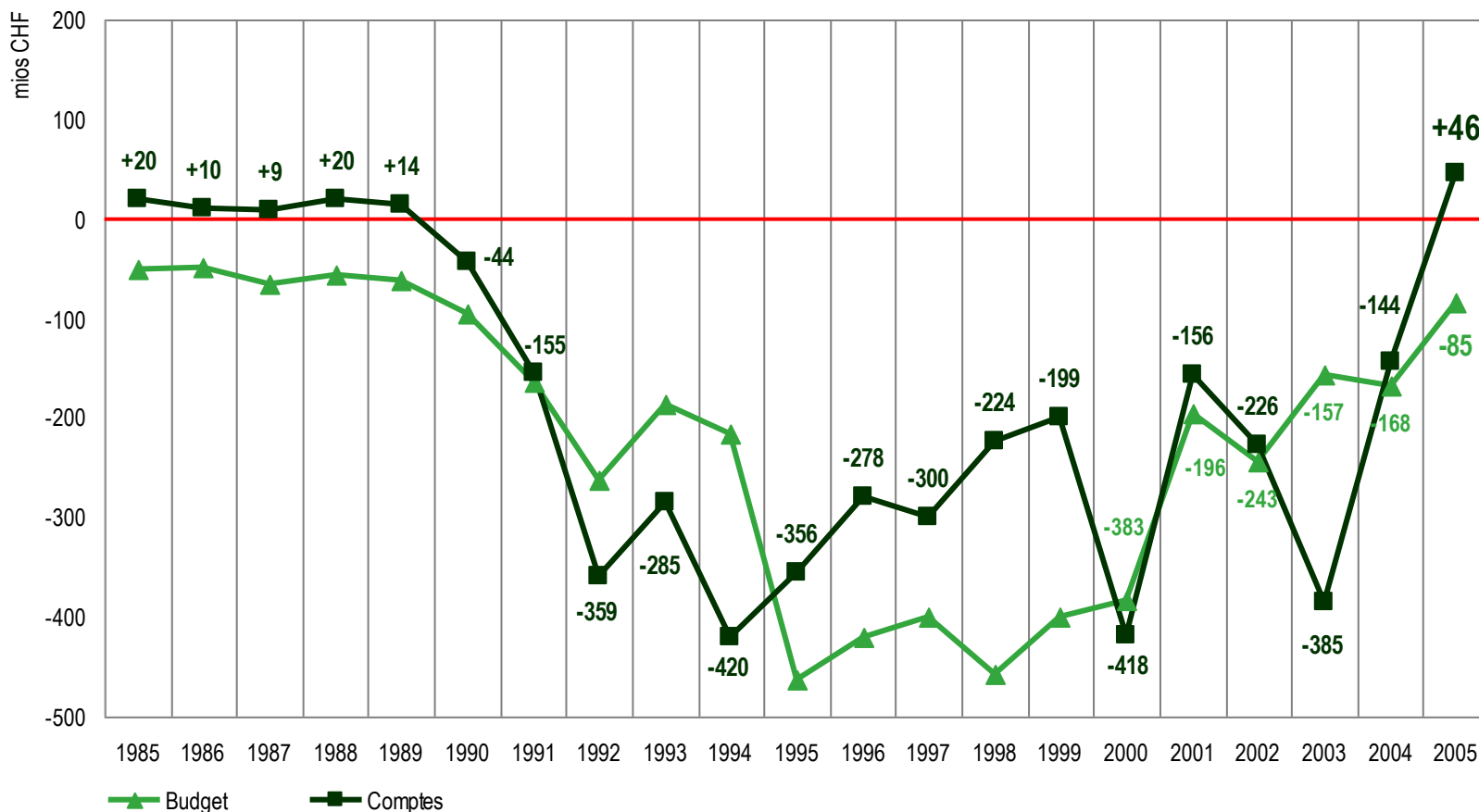
Conférence de presse du 30 mars 2006

Résultat 2005 : positif

Conférence de presse du 30 mars 2006

► Clôture des comptes de fonctionnement 2005 avec un excédent de revenus de 46,3 mios

- soit le premier résultat positif depuis 1989 (16 exercices)



Charges 2005 : effort d'assainissement continu

Conférence de presse du 30 mars 2006

mios CHF	Budget 2005	Comptes 2005	Ecart		Comptes 2004	Ecart	
			comptes/budget 2005			comptes 2005/2004	
Charges	6'314,6	6'362,1	47,5	0,8%	6'240,7	121,4	1,9%
Revenus	6'229,9	6'408,4	178,5	2,9%	6'096,9	311,5	5,1%
Résultat	-84,7	46,3	131,0	-154,7%	-143,8	190,1	132,2%

- ▶ **Dépenses 2005 conformes à la prévision budgétaire (+0,8%)**
 - inférieures à la prévision budgétaire (-1,7%) avant bouclage 2005
- ▶ **Progression 2005 identique à la progression 2004 (+1,9%)**
 - soit une croissance équivalente au PIB 2005 (estimation +1,8%)

Charges 2005 : maîtrise confirmée (1)

Conférence de presse du 30 mars 2006

- ▶ **2005 : quatre programmes d'assainissement pour une réduction des charges prévisibles de 189,5 mios**
- ▶ **2004-2007 : sept programmes d'assainissement avec un effet sur le résultat de 371 mios (non compris opération 300 postes, effet 30 mios)**

mios CHF

Effets sur le budget	Nature des mesures	Nombre de mesures	Effets sur les charges	Effets sur les revenus	Effets sur le résultat
2004	Mesures immédiates sur le budget 2004 en cours, suite au résultat des comptes 2003	73	-37,8	5,5	43,3
2005	Mesures d'assainissement art. 165 Cst-VD (adoptées par le GC, sans décrets fiscaux)	76	-109,0	0,7	109,7
2005	Mesures complémentaires du CE au budget 2005 (sans LEMS)	30	-61,0	9,0	70,0
2005	Amendements du GC au budget 2005 (sans révision des prévisions fiscales)	10	-8,0	0,0	8,0
2005	Mesures immédiates «après le vote du 17 avril» sur le budget 2005 en cours	103	-11,5	8,5	20,0
2006	Mesures selon la démarche DEFI 2006	300	-36,9	23,1	60,0
2007	Mesures selon DEFI 2007 (estimation)	290	-55,0	5,0	60,0
2004-2007	Total	882	-319,2	51,8	371,0

Charges 2005 : maîtrise confirmée (2)

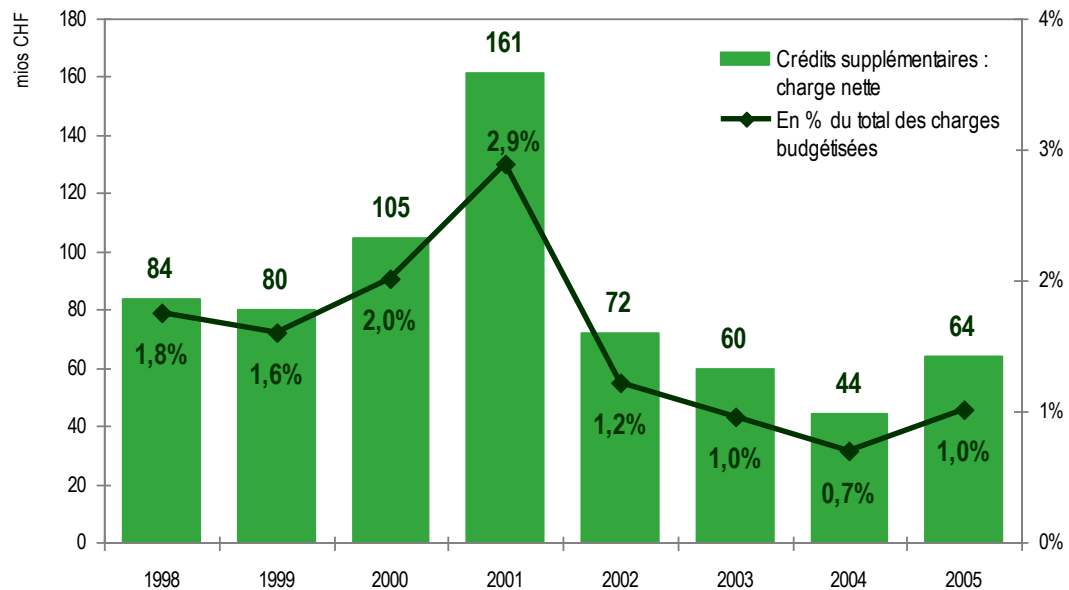
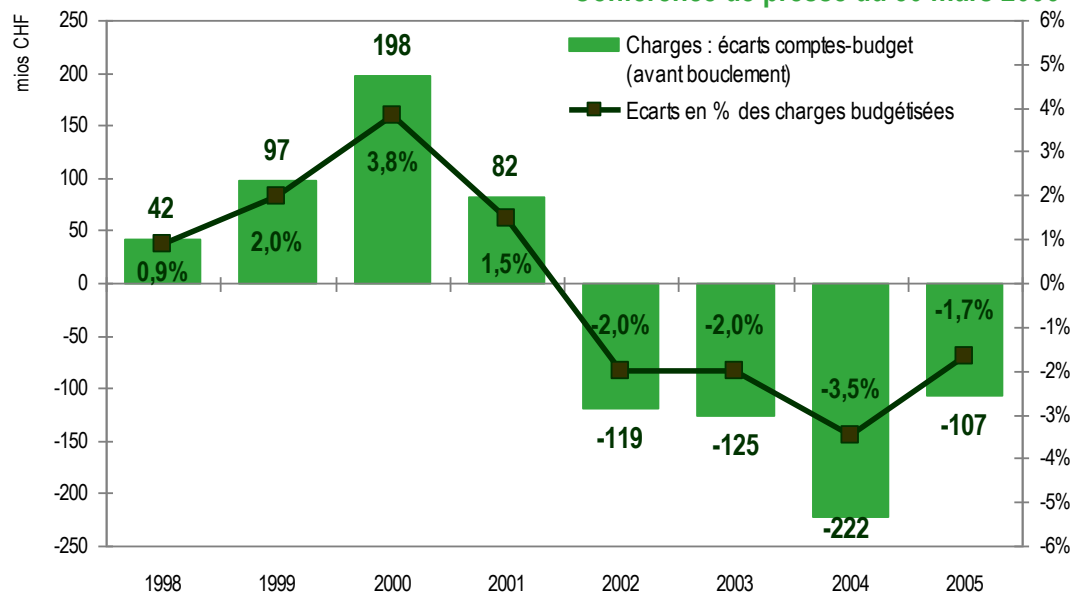
Conférence de presse du 30 mars 2006

► Quatrième année consécutive de suivi budgétaire efficient

- contrôle strict et régulier des dépenses en cours d'exercice, mesures correctrices ponctuelles
- réduction massive des crédits supplémentaires

► Ecritures de bouclement

- amortissements complémentaires (routes nationales selon RPT +95,8 mios)
- risques sur créances (+26,4 mios)

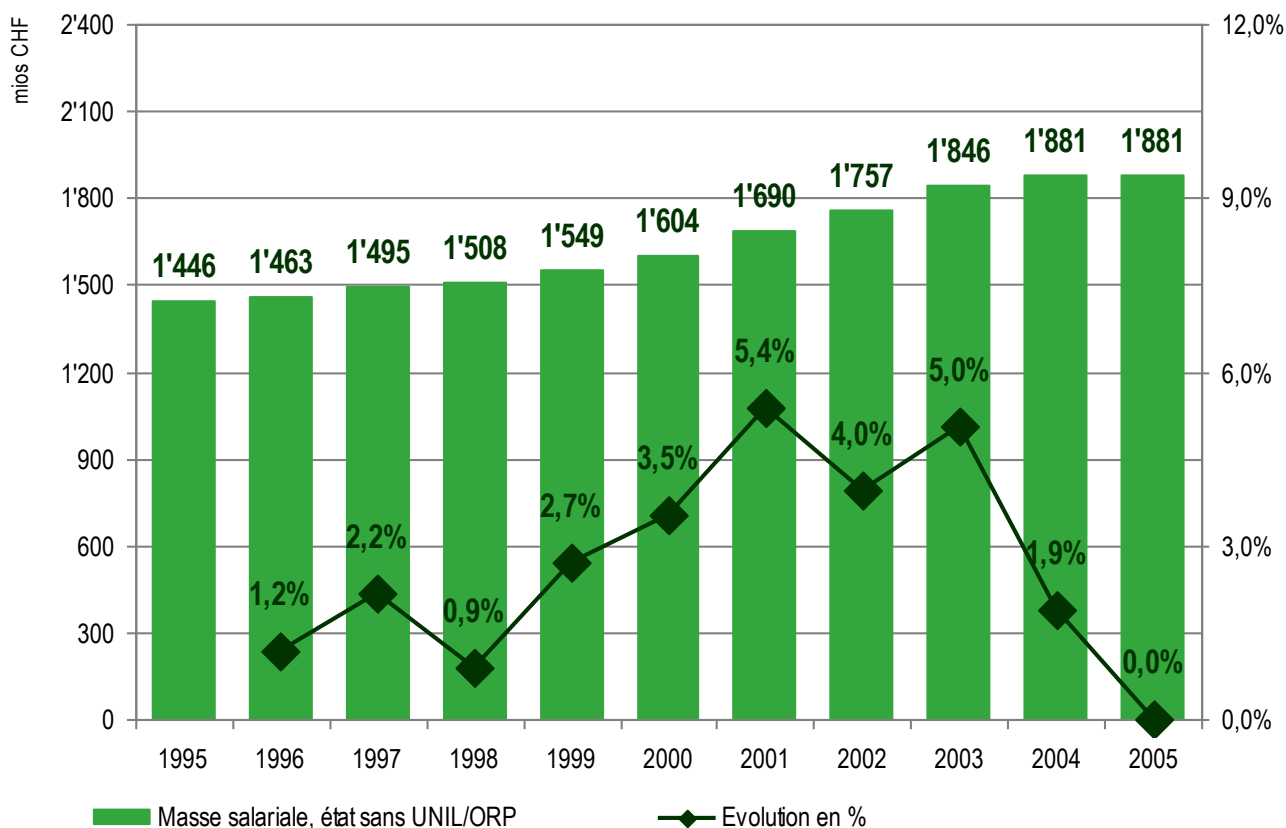


Charges 2005 : maîtrise confirmée (3)

Conférence de presse du 30 mars 2006

► Stabilisation de la masse salariale

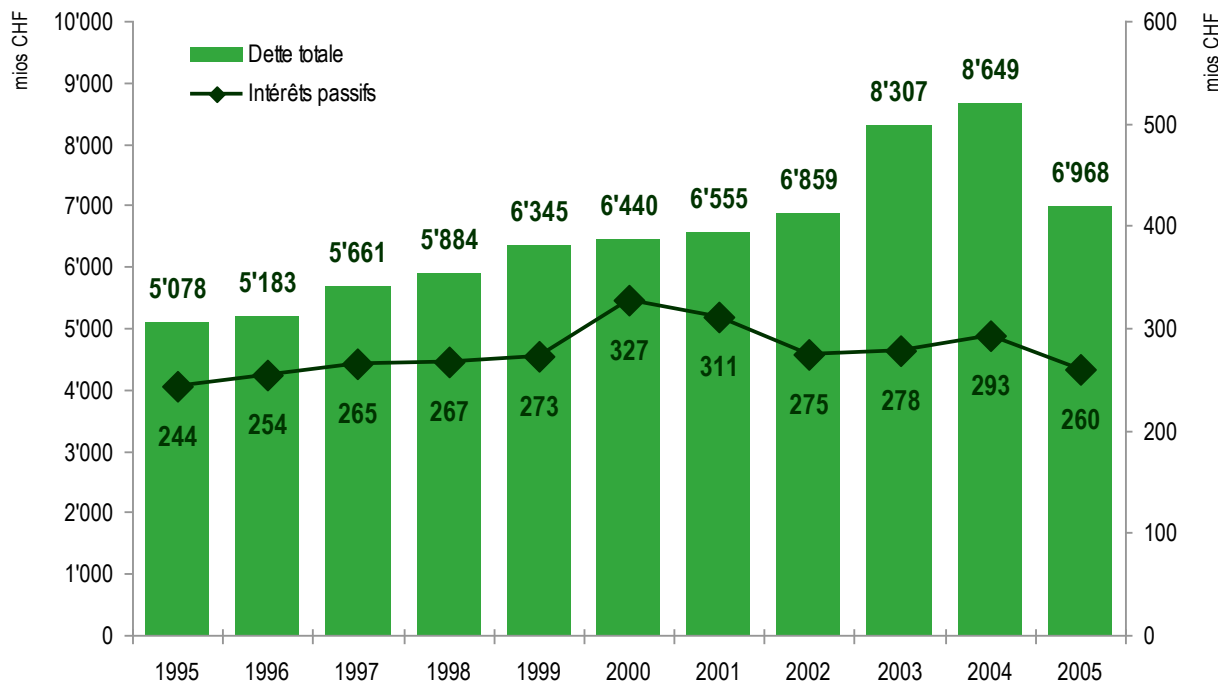
- mesure 300 postes non repourvus sur trois ans (2005 effet net budgétisé -10 mios)
- modération des augmentations salariales jusqu'en 2007 (convention salariale, 2005 effet net budgétisé +8 mios)



Dette et intérêts 2005 : maîtrise confirmée (4)

Conférence de presse du 30 mars 2006

- ▶ **Première diminution de 1,68 milliard, pour une dette 2005 ramenée sous la barre des 7 milliards**
 - part du canton au produit de la vente d'or de la BNS (1'047 mios)
 - remboursement de la 1ère tranche des bons de participation BCV (201 mios)
 - résultat positif des comptes 2005 (autofinancement)
- ▶ **Réduction de la charge d'intérêts de 33 mios**
 - réduction de la dette et persistance de taux historiquement bas



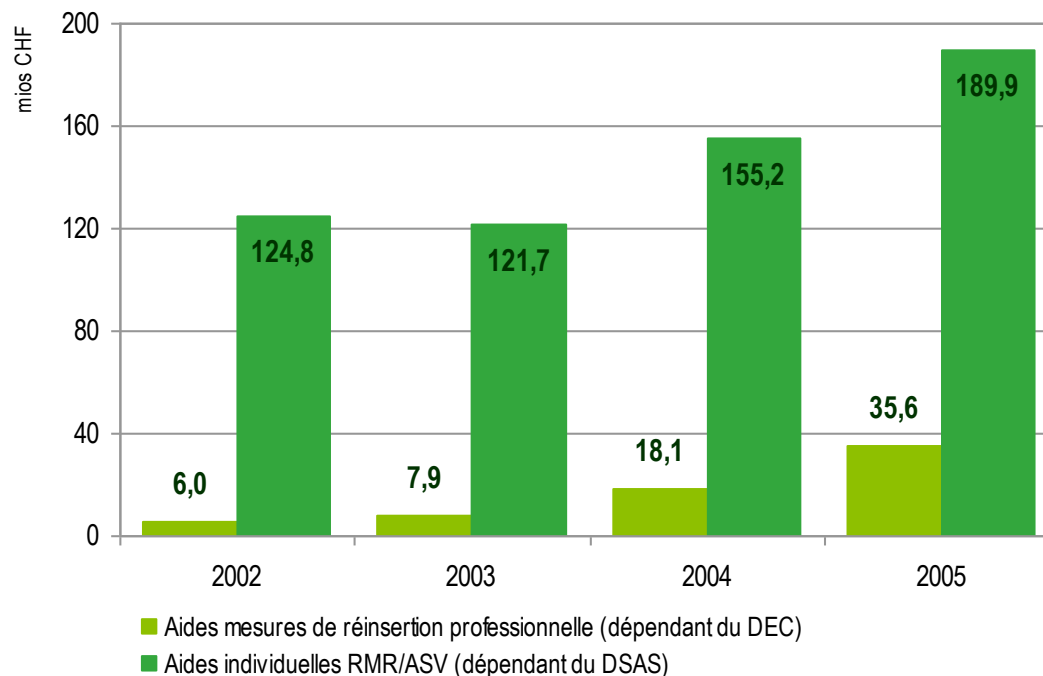
Charges 2005 : social fortement sollicité

Conférence de presse du 30 mars 2006

► Croissance préoccupante des besoins dans le secteur social

- aides directes ASV/RMR (+25 mios par rapport au budget, +35 mios par rapport à 2004, soit +22,4%)
- mesures de réinsertion professionnelle (+24 mios par rapport au budget, +18 mios par rapport à 2004, soit

+9(



Revenus 2005 : progression mesurée

Conférence de presse du 30 mars 2006

mios CHF	Budget 2005	Comptes 2005	Ecart comptes/budget 2005		Comptes 2004	Ecart comptes 2005/2004	
			montant	taux		montant	taux
Revenus	6'229,9	6'408,4	178,5	2,9%	6'096,9	311,5	5,1%
Impôts	3'724,9	3'908,4	183,5	4,9%	3'694,3	214,1	5,8%

- ▶ Revenus 2005 supérieurs à la prévision budgétaire (+2,9%)
- ▶ Progression 2005 (+5,1%) légèrement inférieure à celle de 2004 (+6,3%)
- ▶ Progression des impôts 2005 (+5,8%) en ligne avec le total des revenus

Revenus 2005 : décalage d'impôt

Conférence de presse du 30 mars 2006

	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
	comptes/budget 2005		comptes 2005/2004	
Impôt sur le revenu	119,2	5,1%	286,6	13,1%
Impôt sur la fortune	-41,7	-10,7%	-15,9	-4,4%

- ▶ **Stabilisation du système postnumerando, effet d'absorption du décalage confirmé pour l'impôt sur le revenu**
 - taxation 2003 notifiée en 2005 (+115 mios, rappel +124 mios en 2004)
 - taxation 2004 notifiée en 2005 (+172 mios)
- ▶ **Décalage induit par la fiscalité des marchés boursiers pour l'impôt sur la fortune**

Revenus 2005 : économie favorable et surchauffe immobilière

Conférence de presse du 30 mars 2006

	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
Impôt sur le bénéfice net	25,5	9,5%	-17,2	-5,5%
Impôt sur le capital	-9,2	-8,8%	-6,1	-6,0%

- ▶ Hypothèse budgétaire de croissance (PIB +1,5%) inférieure à la réalité (+1,8%)
- ▶ Bon résultat des entreprises, toutefois inférieur à 2004 et à la prévision 2005

	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
	Ecartsmios CHF		Ecartsmios CHF	
Impôt sur les gains immobiliers	30,7	50,7%	10,1	12,4%
Droits de mutation	8,7	6,9%	-0,9	-0,7%

- ▶ Effet de la bulle spéculative sur le marché immobilier
- ▶ Persistance de taux hypothécaires historiquement bas

Investissements 2005 : reports et recours

Conférence de presse du 30 mars 2006

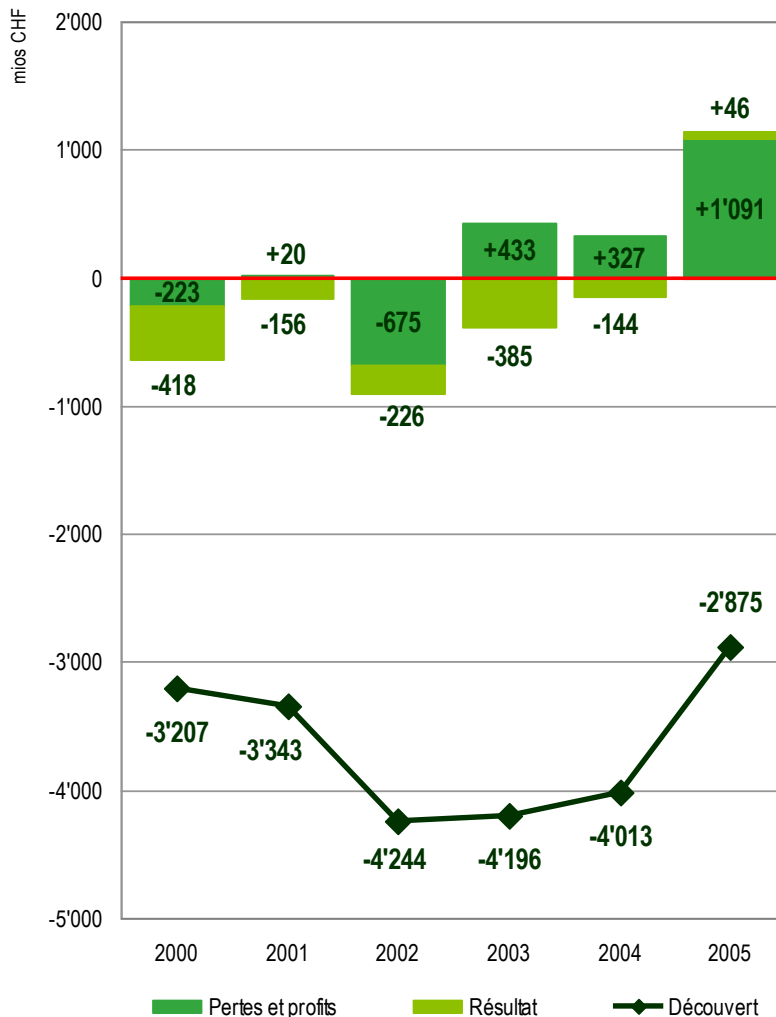
- ▶ **Part nette du canton aux investissements 2005 de 160,4 mios**
 - soit 40 mios de moins que prévu au budget et 27 mios de moins qu'en 2004
 - blocage de projets soumis à des recours, report de projets en cours d'année
- ▶ **Non compris financement du projet M2 de 83,7 mios en 2005**

	Montant net
	mios CHF
Informatique informatisation des impôts (3,3 mios), Service du personnel (1,5 mio)	8,2
Territoire et mobilité routes nationales (20 mios), améliorations foncières (7,5 mios), développement économique (2,8 mios)	53,2
Constructions UNIL pavillon extérieur BFSH1 (10,6 mios)	10,7
Santé et social investissements périodiques (10,6 mios), maternité (4,3 mios), urgences (4,8 mios)	27,9
Parc immobilier gymnase de la Broye (16,5 mios), gymnase de Burier (3,0 mios)	28,2
Investissements stratégiques Tridel (24,5 mios)	32,2
Total	160,4

Découvert et autofinancement 2005 : amélioration

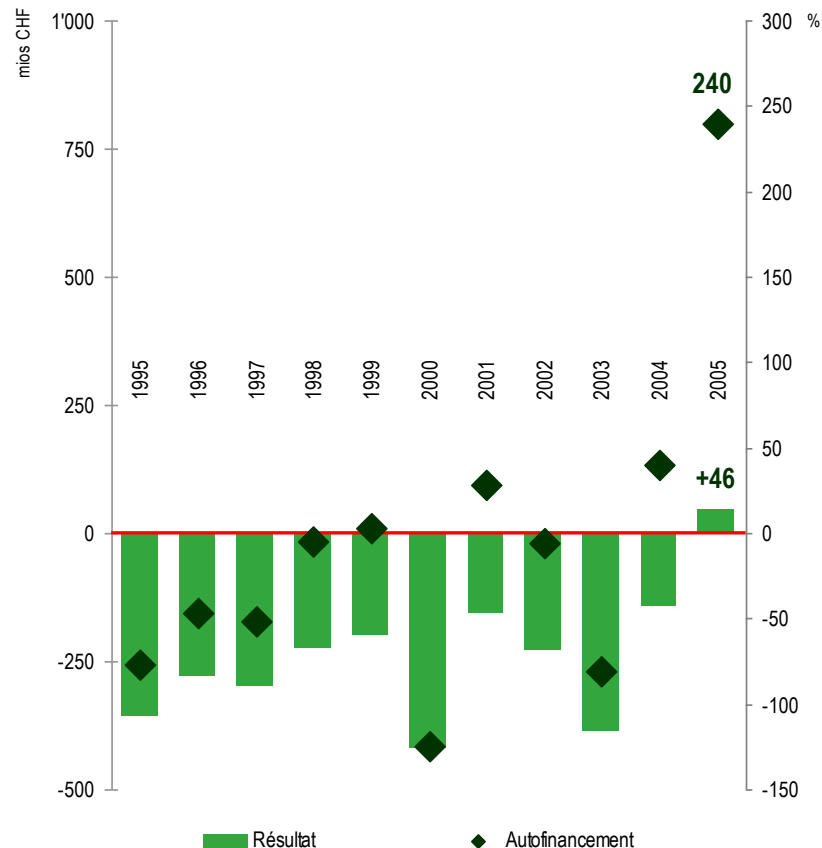
Conférence de presse du 30 mars 2006

► Découvert réduit de 4,01 milliards en 2004 à 2,87 milliards au bilan 2005



► Degré d'autofinancement 2005 calculé à 240%

— soit investissements et ménage courant financés sans recourir à l'emprunt



Conclusions : de l'équilibre à la santé financière

Conférence de presse du 30 mars 2006

- ▶ **Le Conseil d'Etat visait l'équilibre budgétaire pour 2007.**
- ▶ **L'équilibre est atteint plus tôt que prévu pour trois raisons principales :**
 - l'Etat a particulièrement bien maîtrisé ses charges depuis 2003,
 - le fisc a avancé rapidement dans la taxation des années précédentes,
 - la conjoncture économique est bonne.
- ▶ **Plusieurs exercices positifs sont indispensables pour confirmer un équilibre structurel durable.**
- ▶ **Trois conditions prévalent au maintien de l'équilibre en 2006 et 2007 :**
 - la poursuite d'une maîtrise rigoureuse des charges,
 - le maintien de la fiscalité à son niveau actuel,
 - la mise en œuvre de la démarche DEFI 2007.

Conclusions : perspectives contrastées (1)

Conférence de presse du 30 mars 2006

- ▶ **Le Conseil d'Etat suivra avec attention le débat du Grand Conseil sur la répartition de la facture des transports régionaux.**

- ▶ **Les variations conjoncturelles et plusieurs projets en cours menacent d'entraîner l'Etat dans une nouvelle période de déficits dès 2007 :**
 - tendance haussière des taux d'intérêts,
 - répercussion de l'initiative COSA sur le bénéfice de la BNS,
 - déductions fiscales accordées aux couples mariés et aux familles monoparentales,
 - répercussions des projets pénaux fédéraux,
 - augmentation des allocations familiales,
 - effets financiers définitifs de la RPT.

Conclusions : perspectives contrastées (2)

Conférence de presse du 30 mars 2006

- ▶ **Après des années de privation et d'austérité, la prochaine législature doit cependant permettre de lancer des projets porteurs d'avenir :**
 - multiplication des places d'accueil pour la petite enfance,
 - soutien à la recherche et à la formation,
 - développement des transports publics vaudois,
 - renforcement de la sécurité et de la chaîne pénale,
 - mise en œuvre du projet Decfo/Sysrem pour le personnel de l'Etat,
 - soutien à la création d'emplois,
 - renforcement des mesures d'intégration pour les chômeurs et les bénéficiaires de l'aide sociale,
 - création de nouvelles places dans les établissements médico-sociaux et mise en place des appartements protégés comme alternative.