

# Comptes 2006

*Avant vérification du Contrôle cantonal des finances*



**Une année à  
nulle autre pareille**

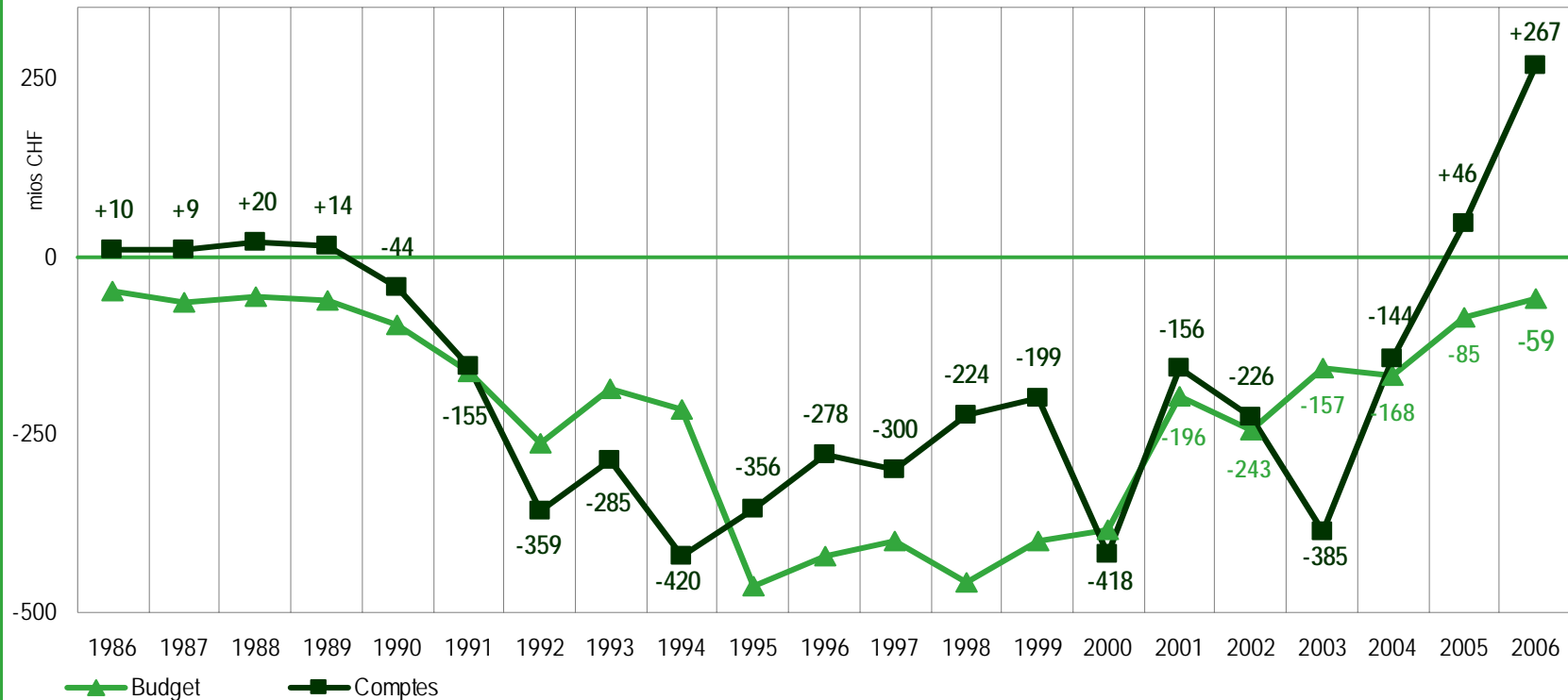
Conférence de presse du 28 mars 2007

# Résultat 2006

Conférence de presse du 28 mars 2007



- ▶ **Le Conseil d'Etat a arrêté les comptes le 28 mars 2007.**
- ▶ **La clôture du compte de fonctionnement se solde par un excédent de revenus net de 267,2 mios,**
  - **soit le deuxième résultat positif consécutif après 15 exercices déficitaires.**



# Synthèse et Charges brutes

Conférence de presse du 28 mars 2007

(en mios)	Budget 2006	Comptes 2006	Ecart budget / comptes 2006		Comptes 2005	Ecart comptes 2005 / 2006	
<b>Charges</b>	<b>6'355,5</b>	<b>6'580,8</b>	<b>225,3</b>	<b>3,5%</b>	<b>6'362,1</b>	<b>218,7</b>	<b>3,4%</b>
<b>Revenus</b>	<b>6'296,0</b>	<b>6'848,0</b>	<b>552,0</b>	<b>8,8%</b>	<b>6'408,4</b>	<b>439,6</b>	<b>6,9%</b>
<b>Résultat</b>	<b>- 59,5</b>	<b>267,2</b>	<b>326,7</b>	<b>- 549%</b>	<b>46,3</b>	<b>220,9</b>	<b>477%</b>

- ▶ **L'augmentation des charges brutes de 3,5% par rapport à la prévision budgétaire, comme leur croissance de 3,4% par rapport à l'exercice précédent, s'expliquent principalement par les écritures de bouclage.**

# Écritures de boucllement

Conférence de presse du 28 mars 2007



## ▶ Amortissement des routes nationales 72 mios:

- reprises par la Confédération en 2008 dans le cadre de la RPT,
- correspond à un solde au bilan de 240 mios amorti à hauteur de 96 mios en 2005, 72 mios en 2006, 48 mios en 2007 et 24 mios en 2008.

## ▶ Nouvelle méthode d'évaluation des débiteurs fiscaux 66 mios:

- liée au nouveau mode de perception du système postnumerando,
- répond à une approche du risque débiteur prescrite par un audit externe.

## ▶ Amortissement du découvert au bilan 140 mios:

- soit la contribution d'une année à l'élimination du découvert sur une génération de 20 ans,
- joue un rôle anticyclique en fonction des revenus supplémentaires tributaires de la conjoncture,
- une deuxième tranche a été intégrée au budget 2007 et une troisième est prévue dans la planification financière 2008.

# Charges apurées et évolution

Conférence de presse du 28 mars 2007



(en mios)	2003	2004	2005	2006
<b>Charges</b>	<b>6'123,0</b>	<b>6'240,7</b>	<b>6'362,1</b>	<b>6'580,8</b>
Amortissement des routes nationales			- 95,8	- 71,9
Adaptation correctif d'actif sur débiteurs ACI		-22,6		- 65,8
Amortissement du découvert au bilan				-140,0
<b>Charges apurées</b>	<b>6'123,0</b>	<b>6'218,1</b>	<b>6'266,3</b>	<b>6'303,1</b>
<b>Evolution en %</b>		<b>1,6%</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,6%</b>

- ▶ **Les charges avant écritures de bouclage sont inférieures de – 0,8% à la prévision budgétaire.**
- ▶ **Les dépenses effectives de fonctionnement ont progressé de 0,6% par rapport à l'exercice précédent.**

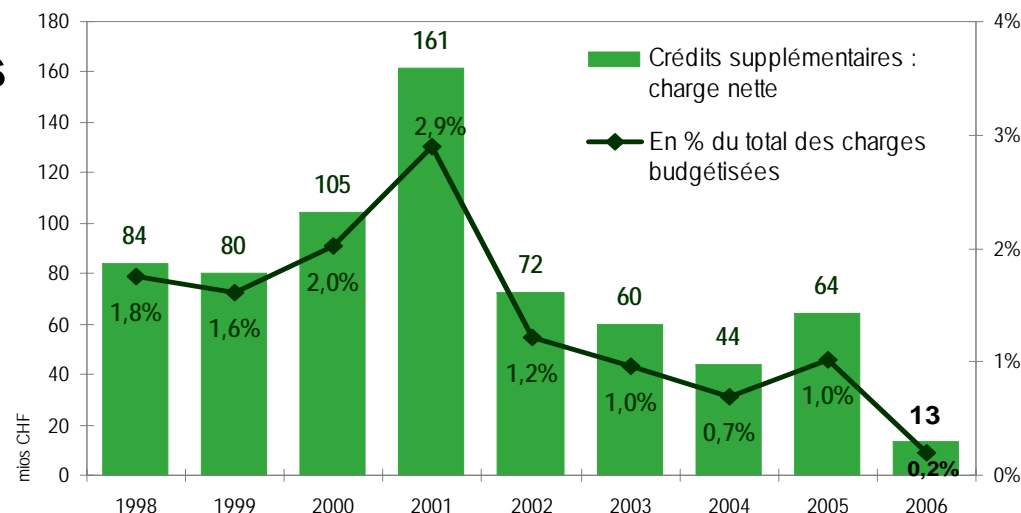
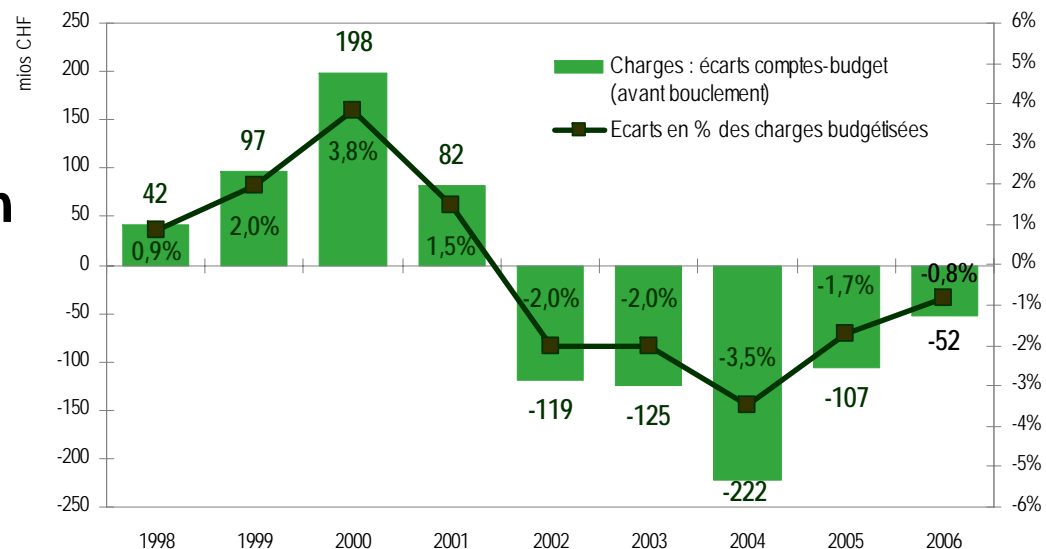
# Maîtrise des charges (1)

Conférence de presse du 28 mars 2007



► **Le suivi budgétaire mis en place au cours de la législature confirme son efficacité.**

► **En particulier, les crédits supplémentaires ont été réduits massivement.**



## Maîtrise des charges (2)

Conférence de presse du 28 mars 2007



### ► La démarche DEFI 2006 a atteint son objectif financier:

<i>(en milliers de CHF)</i>	Nbre de mesures	DEFI 2006 budgétisé	DEFI 2006 réalisé	Ecart budgétisé/réalisé	
Totalement réalisées	204	39'433	39'433	0	0
Supérieures au budget	23	8'681	13'596	4'915	56,6%
Partiellement réalisées	65	11'156	5'888	- 5'268	- 47,2%
Abandonnées	7	403	0	- 403	- 100%
<b>Total</b>	<b>299</b>	<b>59'673</b>	<b>58'917</b>	<b>-756</b>	<b>-1,3%</b>

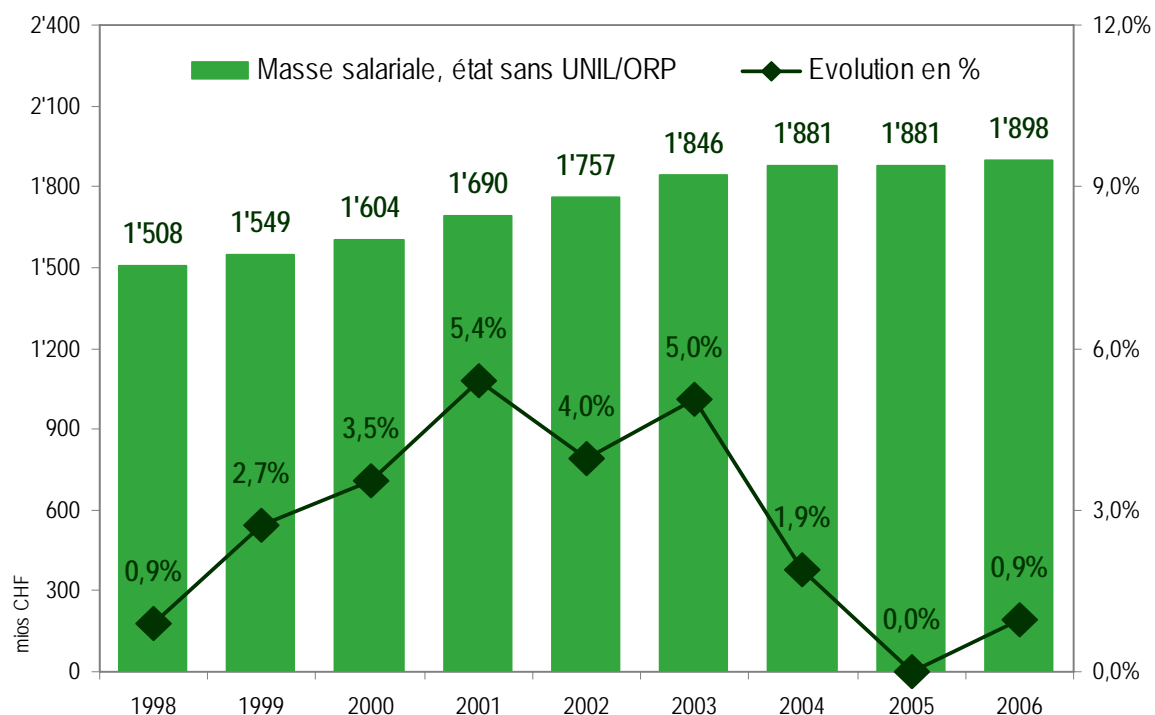
### ► La démarche impliquait en outre une réduction de 42,8 postes, dont 37,5 ont été effectivement supprimés.

## Maîtrise des charges (3)

Conférence de presse du 28 mars 2007



- ▶ **La masse salariale confirme sa stabilisation,**
  - malgré le renforcement du personnel dans divers secteurs (protection de la jeunesse, Tribunal administratif, gymnases, formation professionnelle),
  - et l'intégration des nettoyeurs auxiliaires.





# Revenus bruts

Conférence de presse du 28 mars 2007



(en mios)	Budget 2006	Comptes 2006	Ecart budget / comptes 2006		Comptes 2005	Ecart comptes 2005 / 2006	
<b>Revenus</b>	<b>6'296,0</b>	<b>6'848,0</b>	<b>552,0</b>	<b>8,8%</b>	<b>6'408,4</b>	<b>439,6</b>	<b>6,9%</b>
<b>Impôts</b>	<b>3'834,0</b>	<b>4'248,3</b>	<b>414,3</b>	<b>10,8%</b>	<b>3'908,4</b>	<b>339,9</b>	<b>8,7%</b>

- ▶ **La croissance des revenus de 6,9% par rapport à l'exercice précédent provient de l'augmentation des recettes fiscales, qui dépasse de 10,8% la prévision budgétaire.**

# Variation des recettes fiscales (1)

Conférence de presse du 28 mars 2007

(en mios)	Budget 2006	Comptes 2006	Ecart B/C 06
<b>Revenus économiques</b>			<b>218,2</b>
Impôts source et étrangers	130,7	194,8	64,1
Impôts bénéfice et capital	381,2	535,3	154,1
<b>Revenus conjoncturels</b>			<b>61,0</b>
Mutations et gains immobiliers	210,0	259,5	49,5
Successions et donations	75,0	86,5	11,5
<b>Effet de décalage</b>			<b>199,0</b>
Impôts revenu et fortune pp.	2'787,2	2'918,0	130,8
Part à l'impôt fédéral direct	275,0	343,2	68,2
<b>Variation totale recettes fiscales (y c. IFD)</b>			<b>478,2</b>

- ▶ **Cet écart traduit principalement une année exceptionnelle pour l'économie vaudoise, ainsi qu'une seconde année de surchauffe du marché immobilier.**
- ▶ **En outre, le système postnumerando est toujours en cours de stabilisation.**

## Variation des recettes fiscales (2)

Conférence de presse du 28 mars 2007

(en mioS)	Comptes 2005	Comptes 2006	EcartS C05/C06
<b>Revenus économiques</b>			<b>206,1</b>
Impôts source et étrangers	135,0	194,8	59,8
Impôts bénéfice et capital	389,0	535,3	146,3
<b>Variation totale impôts</b>			<b>339,9</b>

- ▶ **Par rapport à l'exercice précédent, 60,6% de l'augmentation totale des recettes fiscales sont dus aux facteurs économiques.**

<b>Impôt sur le revenu</b>	<b>2'468,7</b>	<b>2'539,0</b>	<b>70,3</b>
----------------------------	----------------	----------------	-------------

- ▶ **L'impôt sur le revenu a progressé de 2,8% par rapport à l'année précédente, soit exactement la croissance du PIB en 2006.**

# Investissements 2006

Conférence de presse du 28 mars 2007



- ▶ **La part nette du canton aux investissements atteint 157,8 mios:**
  - soit 42 mios de moins que prévu au budget et le même montant qu'en 2005
  - cet écart s'explique principalement par le blocage de projets soumis à des recours, ou le report de projets en cours d'année.

	(en mios)	Montant net
<b>Informatique</b>	Impôts (8,0), Service du personnel (1,0), formation (4,0)	<b>16,7</b>
<b>Territoire et mobilité</b>	Routes nationales (24,0), améliorations foncières (7,0), protection des eaux (14,0)	<b>50,5</b>
<b>Constructions UNIL</b>		<b>7,5</b>
<b>Santé et social</b>	Investissements périodiques (10,7), maternité (2,3), urgences (2,2), Champ de l'Air (5,1)	<b>25,3</b>
<b>Parc immobilier</b>	Gymnase de Burier (6,0), Ecole de chimie (5,0), assainissement amiante (3,0)	<b>28,1</b>
<b>Projets stratégiques</b>	Tridel (24,2)	<b>29,7</b>
<b>Total</b>		<b>157,8</b>

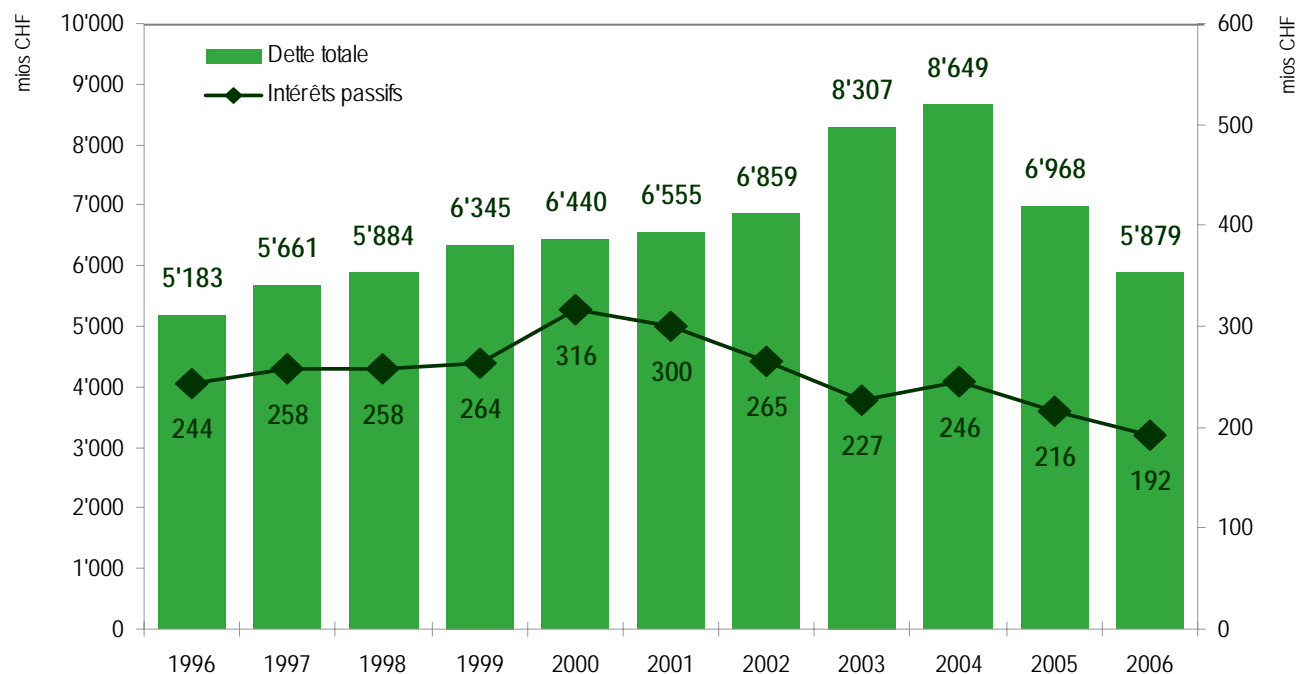
- ▶ **Considérant les investissements bruts de 272,7 mios, auxquels s'ajoute le financement de 150 mios du M2, ce sont 422,7 mios qui ont été investis dans l'économie vaudoise en 2006.**

# Evolution de la dette et de ses coûts

Conférence de presse du 28 mars 2007



- ▶ **Deuxième réduction successive de 1,1 milliard, pour une dette ramenée à 5,9 milliards, soit le même niveau qu'en 1998:**
  - rachat des bons de participation BCV et marge d'autofinancement.
- ▶ **Nouvelle diminution de 24 mios de la charge d'intérêts, qui passe sous la barre des 200 mios:**
  - réduction de la dette et persistance de taux historiquement bas.



# Découvert et autofinancement

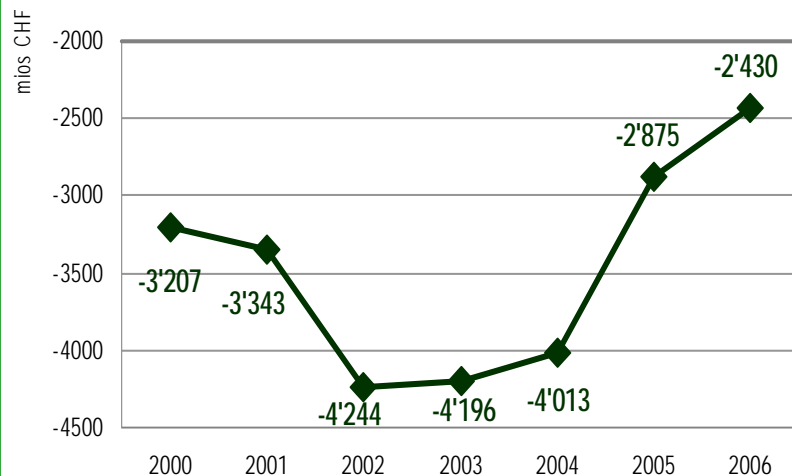
Conférence de presse du 28 mars 2007



► **Découvert au bilan: montant des déficits cumulés.**

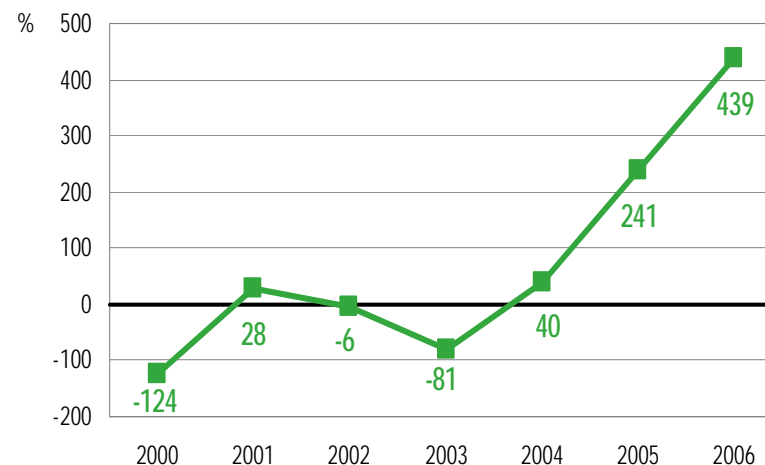
► **Nouvelle réduction de 445 mios:**

- résultats positifs de l'exercice (fonctionnement, pertes/profits),
- amortissement du découvert.



► **Degré d'autofinancement:**  
$$\frac{\text{résultat} + \text{amortissements}}{\text{investissements}}$$

► **Dès 100%, l'Etat peut financer son ménage courant et ses investissements sans recourir à l'emprunt.**



# Conclusions

Conférence de presse du 28 mars 2007



- ▶ **Le résultat 2006 est réjouissant. Il est aussi exceptionnel.**
- ▶ **C'est la conjugaison de la rigueur budgétaire et de la bonne conjoncture qui permet ce succès.**
- ▶ **Le cycle économique arrive néanmoins à terme, annoncé par la fin de la surchauffe immobilière aux USA, le ralentissement des pays asiatiques et la volatilité accrue des marchés financiers.**
- ▶ **L'autorité politique a peu de prise sur la conjoncture; elle a le devoir d'agir sur ce qu'elle contrôle: la maîtrise des dépenses et la défense des recettes.**
- ▶ **La prudence qui caractérisera la prochaine législature n'exclut pas les projets ciblés. Il appartiendra au nouveau Conseil d'Etat de fixer ses priorités dans le cadre du Programme de législature.**