

Comptes 2008

Avant vérification du Contrôle cantonal des finances



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

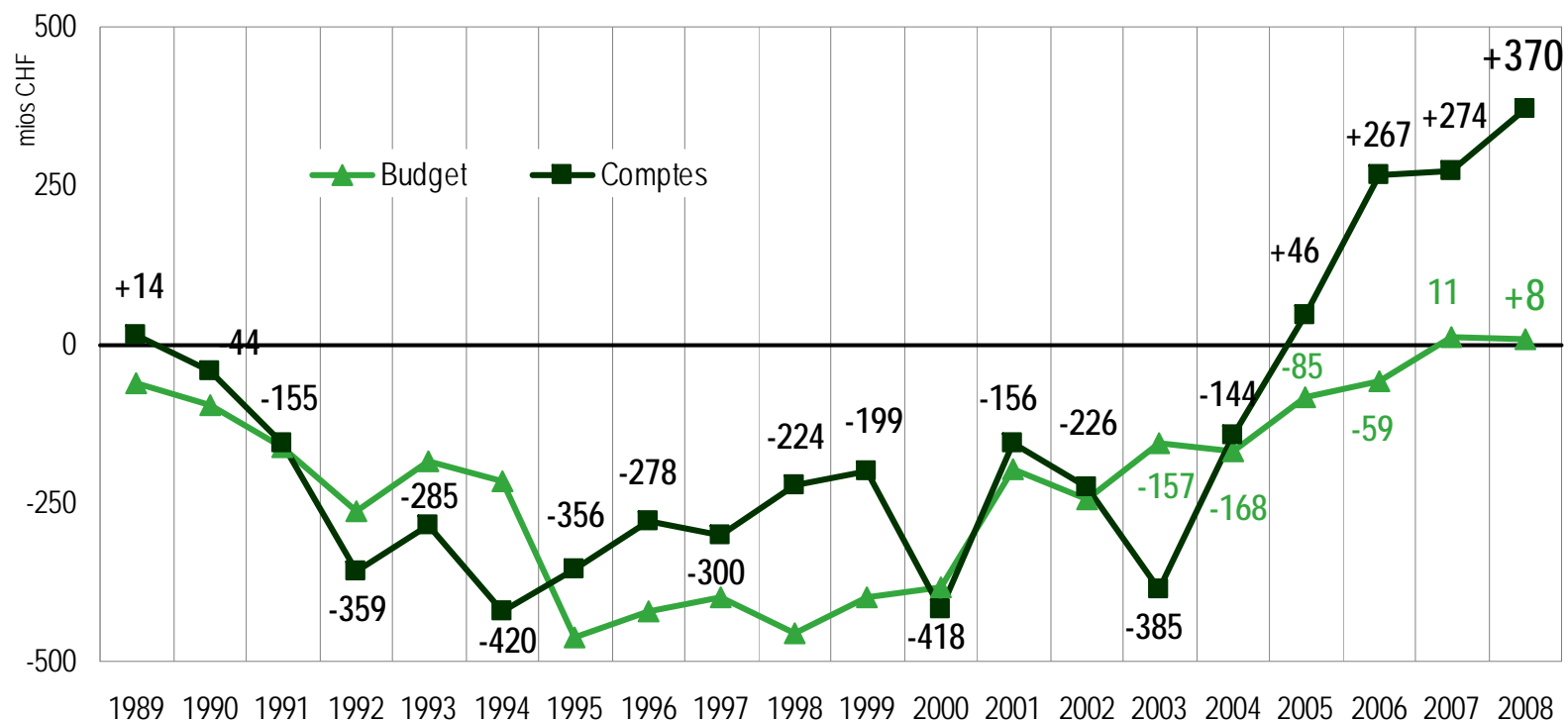
Conférence de presse du 2 avril 2009

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	
Charges	6'993,5	7'381,6	388,1	5,6%	7'081,1	300,5	4,2%
Revenus	7'001,3	7'751,9	750,6	10,7%	7'354,7	397,2	5,4%
Résultat	7,8	370,3	362,5		273,6	96,7	

- ▶ **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
Charges brutes	6'240,7	6'362,1	6'580,8	7'081,1	7'381,6
Ecritures de boucllement					
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
Charges prévues au budget					
Effets RPT y c. amortissement RN				- 47,9	- 164,8
Nouvelle politique salariale					- 32,0
Amortissement du découvert				- 140,0	- 140,0
Charges apurées	6'218,1	6'266,3	6'303,1	6'414,1	6'608,1
Evolution en %	1,6%	0,8%	0,6%	1,8%	3,0%

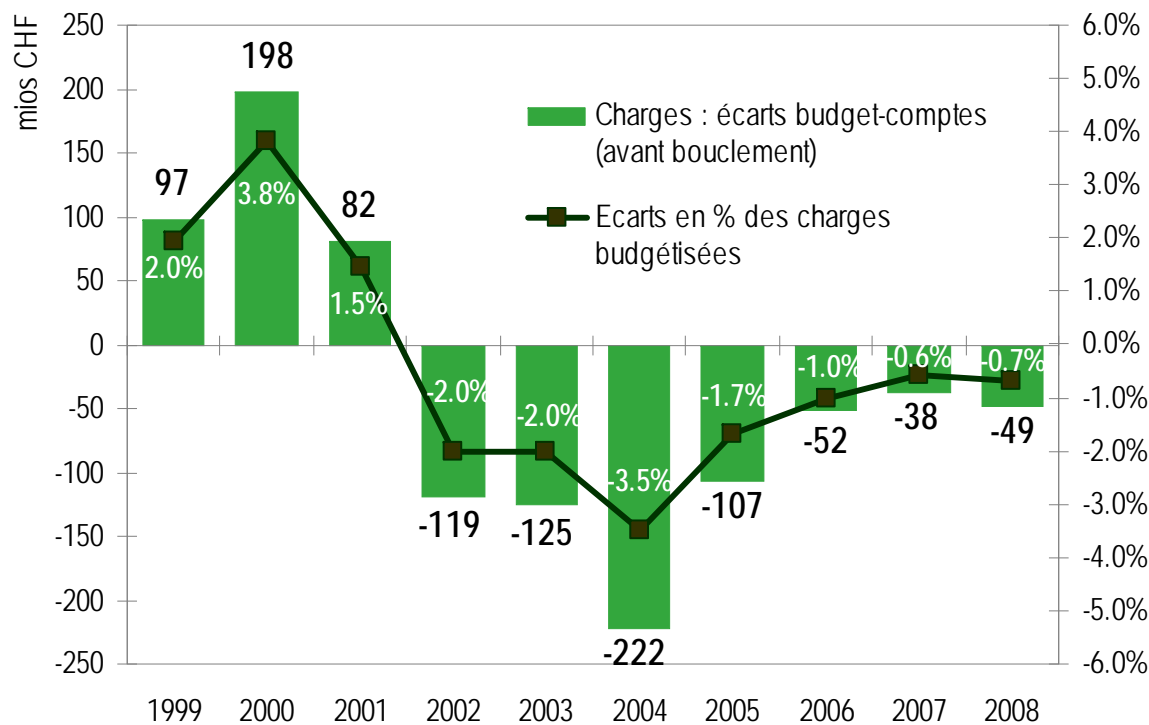
- **La progression réelle des dépenses de fonctionnement est de 194 mios, soit 3.0% par rapport à l'exercice précédent;**
 - ce qui correspond exactement à la prévision budgétaire (3,1%).

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 efficience;**
 - **les charges sont maîtrisées dans les limites du budget.**

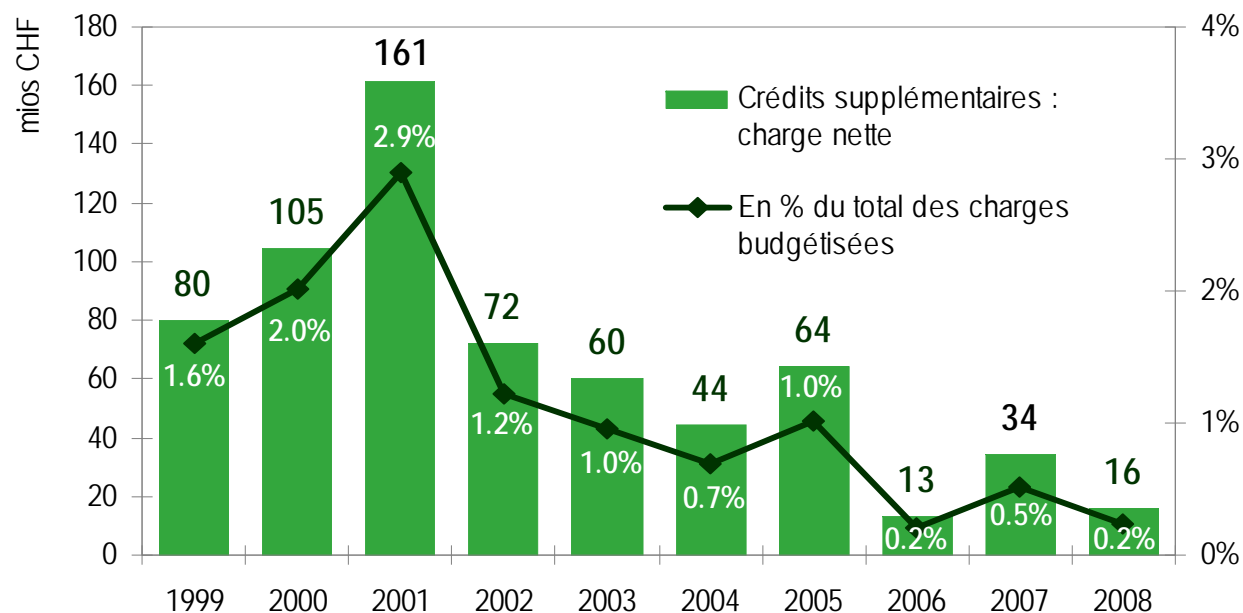


Analyse des charges : crédits supplémentaires

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.

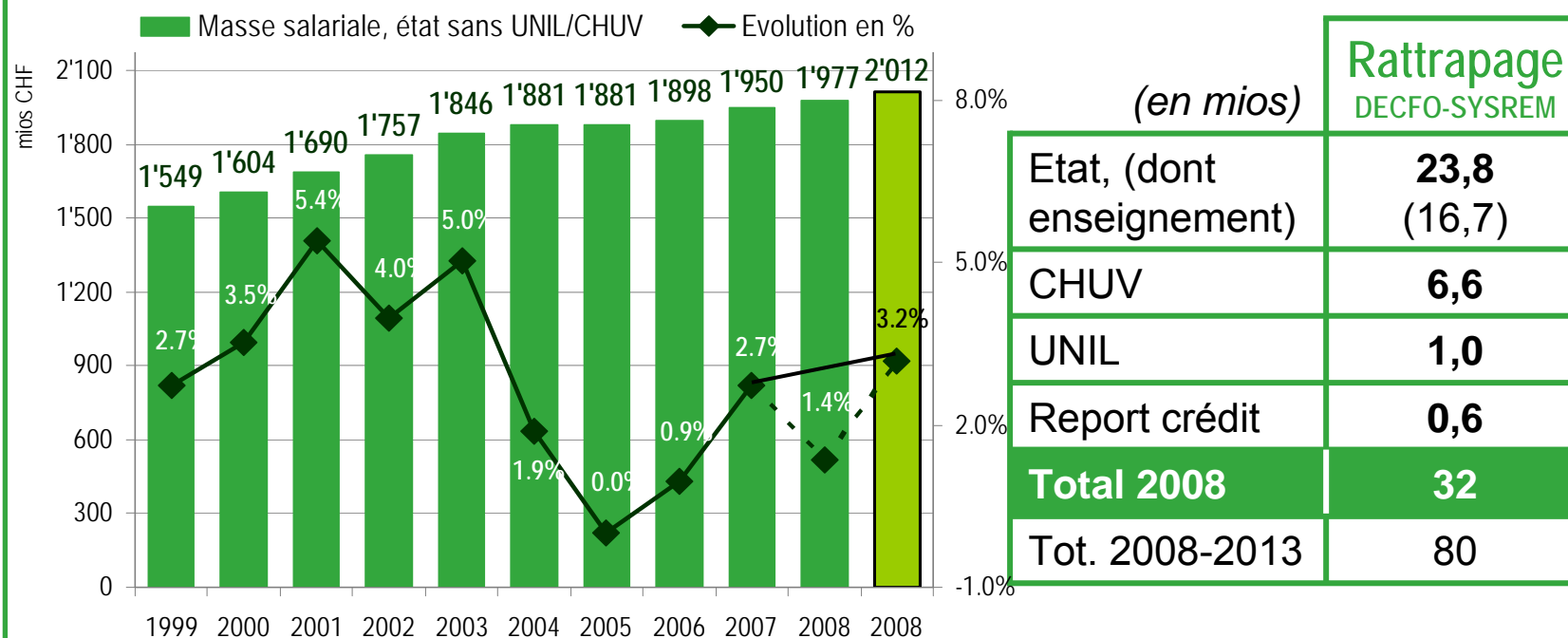


Analyse des charges : masse salariale

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).



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>	Etat	Communes	Total Vaud
Coûts nets liés à la RPT au budget 08	121,6	103,3	224,9
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
Total des écarts en cours d'exercice:	55,0	- 6,1	48,9
Coûts globaux liés à la RPT en 2008	176,6	97,2	273,8

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	
Revenus	7'001,3	7'751,9	750,6	10,7%	7'354,7	397,2	5,4%
Impôts	4'263,3	4'746,4	483,1	11,3%	4'595,5	150,9	3,3%

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

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.

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

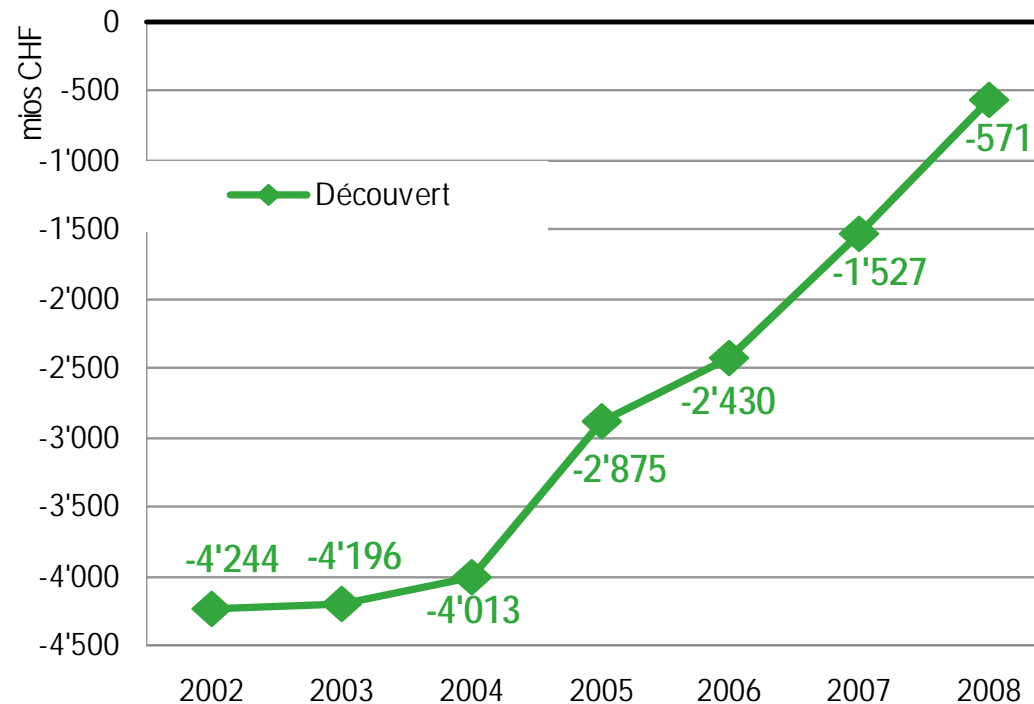
- ▶ **Avec la part des autres collectivités publiques, ainsi que les prêts et garanties de l'Etat, 267 mios sont investis dans l'économie VD.**

Evolution du découvert

Conférence de presse du 2 avril 2009



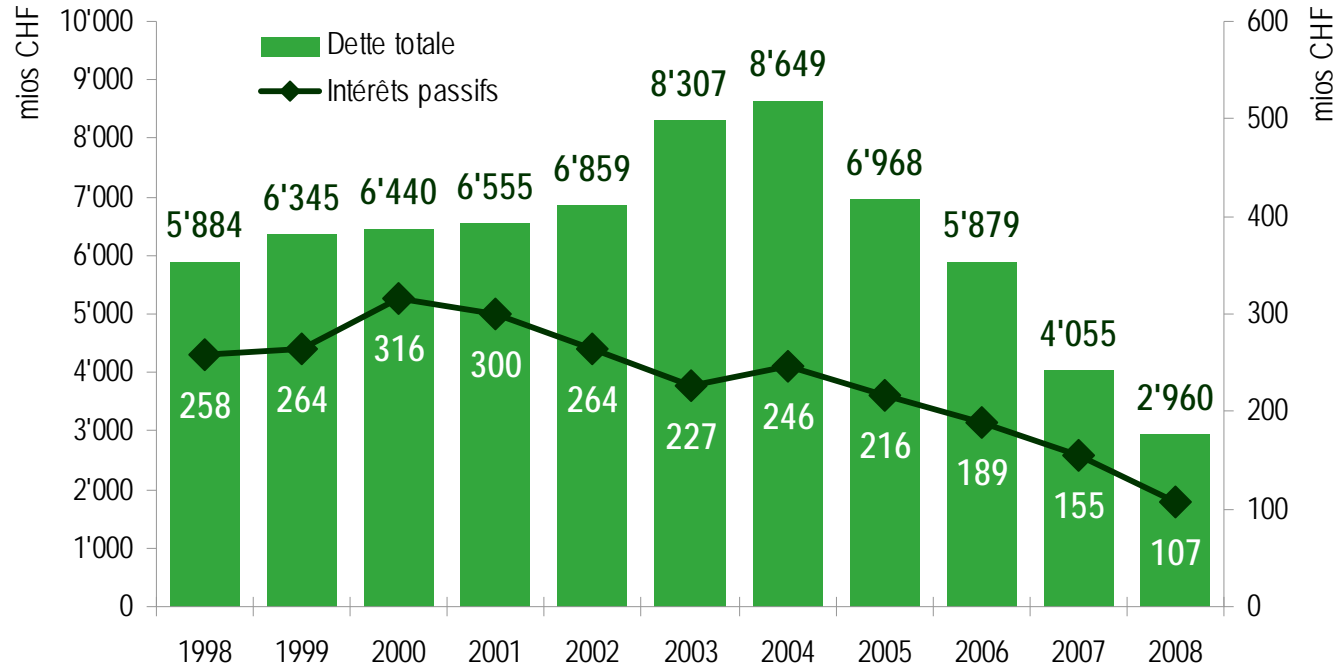
- ▶ **Le découvert au bilan est le montant des déficits cumulés.**
- ▶ **Les comptes enregistrent une nouvelle diminution de 956 mios, pour un découvert réduit à 571 mios :**
 - résultats positifs de l'exercice (fonctionnement, pertes et profits);
 - amortissement du découvert.



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.**

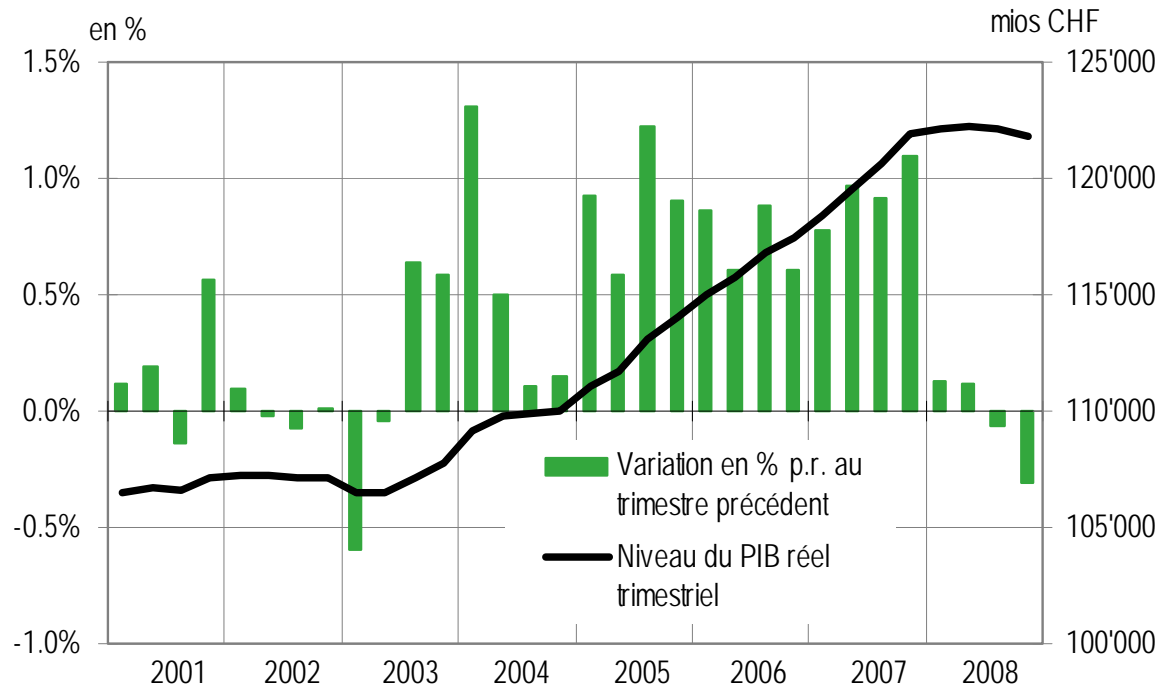
Indicateurs : PIB

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.



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

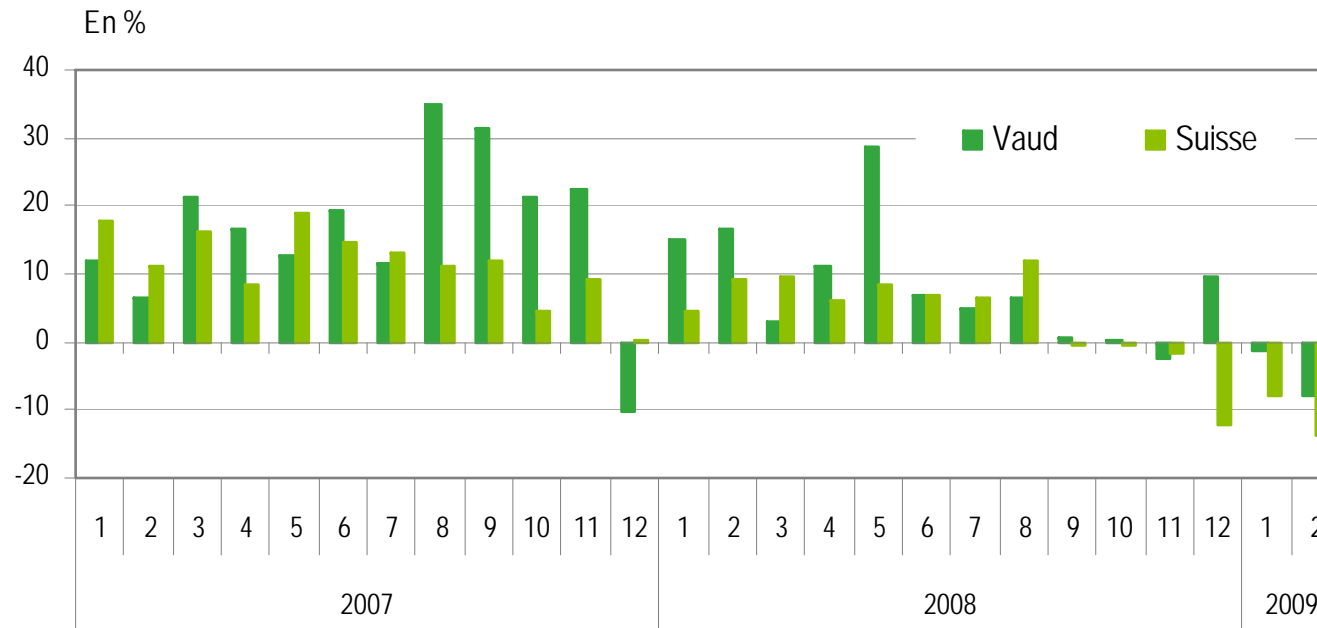
Indicateurs : exportations

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.

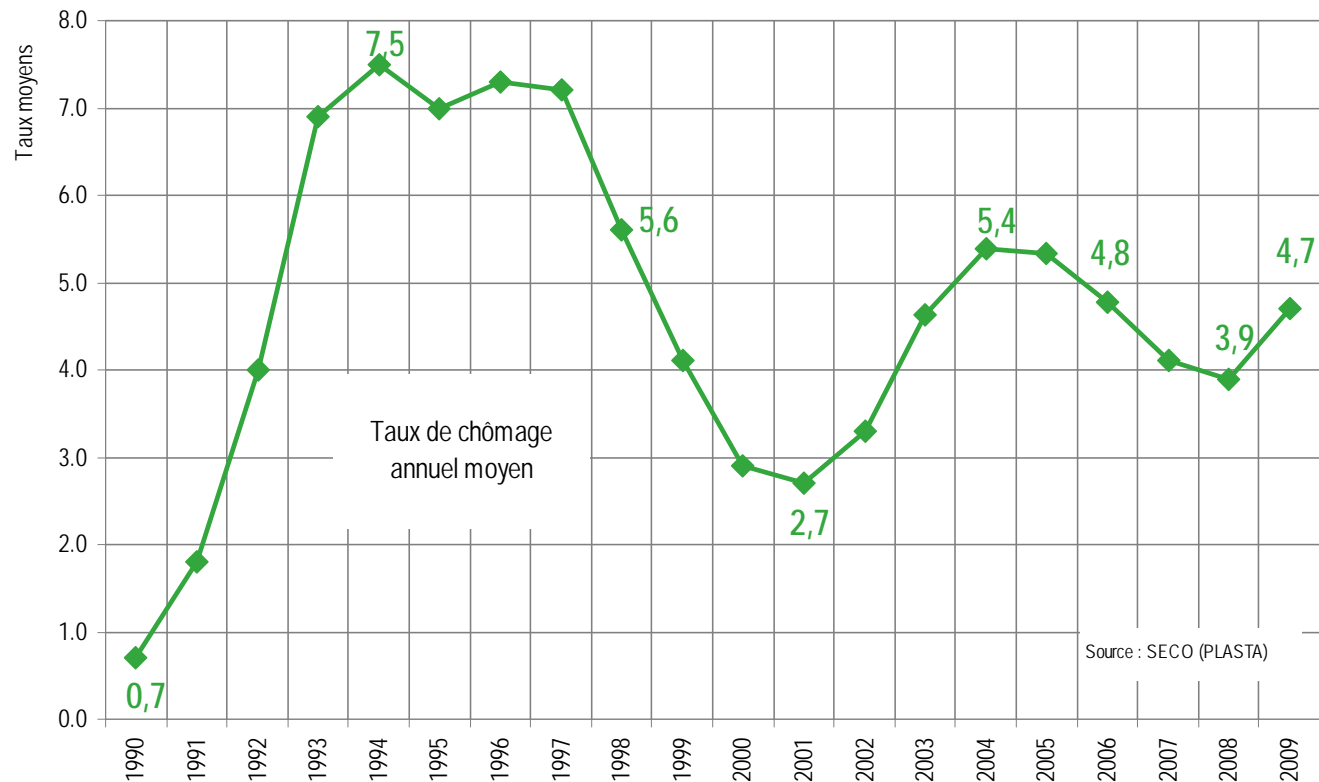


Indicateurs : chômage

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.



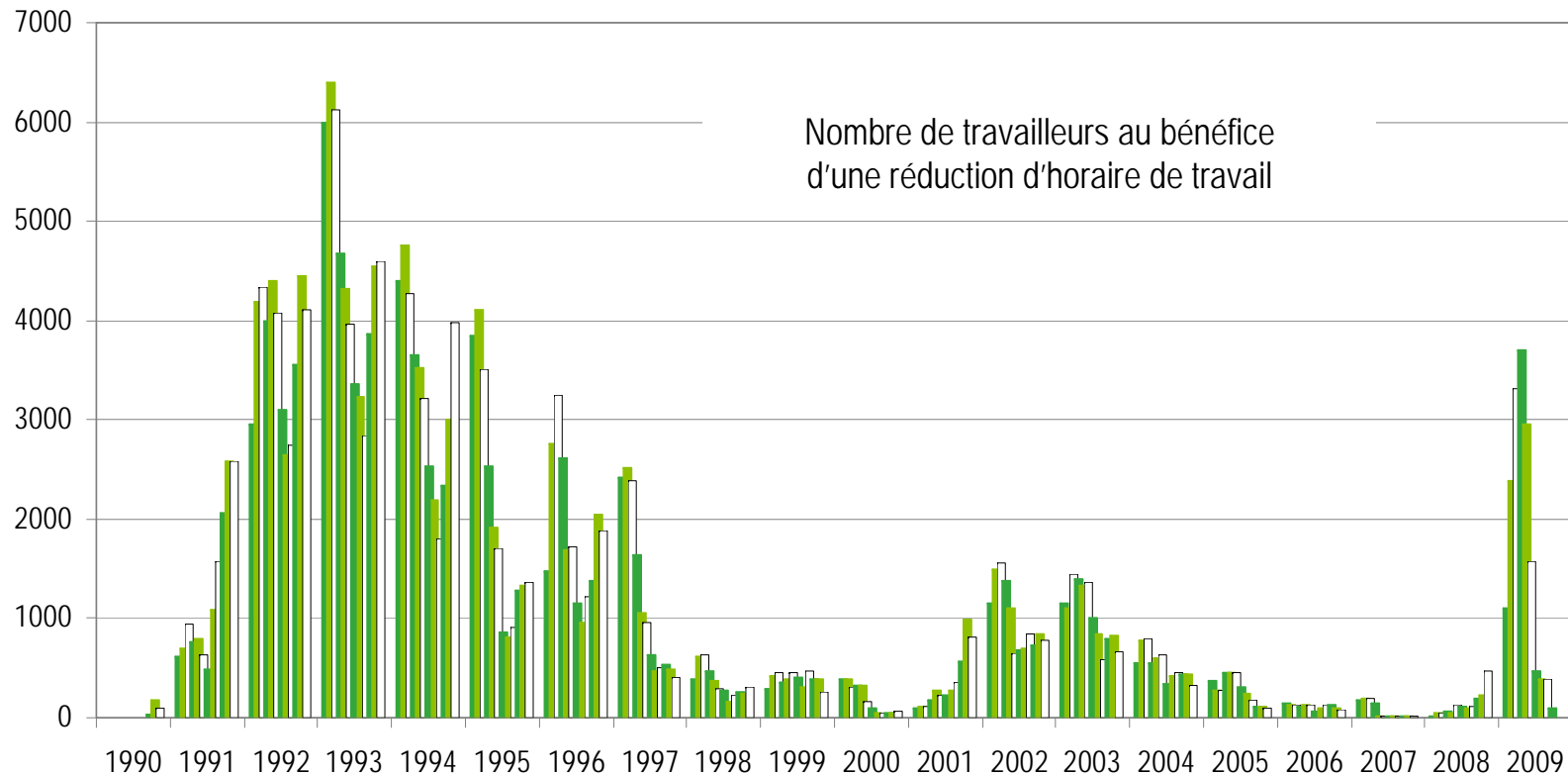
Indicateurs : réductions d'horaire

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.**