

Planification financière 2027-2030

Service des finances

13 octobre 2025

Plan de la présentation

- Hypothèses retenues
- Plan financier 2027 -2030
- Indicateurs financiers MCH2
- Investissements

Hypothèses retenues

Hypothèses retenues - charges

- Charges de personnel +2,5% / an
- Charges de biens et services et autres charges d'exploitation +2,0% / an
- Charges financières +1,5% / an
- Charges de transferts (= subventions accordées) +3,0% / an

Hypothèses retenues - revenus

- Revenus fiscaux +3,5% / an
- Taxes +1,0% / an
- Revenus financiers +3,0% / an
- Revenus de transferts (= subventions reçues) +2,0% / an

Charges selon les natures



Charges	Comptes				Budget		Plan financier			
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Charges de personnel	51'335'626	52'204'298	54'119'427	56'794'203	57'713'500	59'882'800	61'400'000	62'900'000	64'500'000	66'100'000
Charges de biens et services et autres charges d'exploitation	61'544'570	62'499'809	73'226'559	75'105'044	73'306'000	75'498'800	77'000'000	78'500'000	80'100'000	81'700'000
Amortissements du patrimoine administratif	16'616'447	17'378'421	16'986'103	18'228'312	17'560'000	18'650'000	19'000'000	19'300'000	19'600'000	19'900'000
Charges financières	4'366'888	4'225'524	4'206'974	4'270'494	4'400'000	3'610'000	3'700'000	3'800'000	3'900'000	4'000'000
Attributions aux fonds et financements spéciaux	682'587	2'781'047	3'024'813	2'773'842	1'937'000	1'850'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000
Charges de transferts	80'662'424	84'002'089	87'776'435	94'094'481	95'251'500	101'352'400	104'400'000	107'500'000	110'700'000	114'000'000
Subventions redistribuées	0	0	0	0	5'000	5'000	0	0	0	0
Charges extraordinaires (attribution à la réserve de politique budgétaire)	10'000'000	6'500'000	0	9'000'000	0	0	0	0	0	0
Imputations internes	4'665'291	5'370'334	5'204'967	5'320'835	5'534'000	5'751'000	5'800'000	5'800'000	5'800'000	5'800'000
Total	229'873'833	234'961'521	244'545'279	265'587'211	255'707'000	266'600'000	273'300'000	279'800'000	286'600'000	293'500'000

Revenus selon les natures

Revenus	Comptes				Budget		Plan financier			
	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
Revenus fiscaux	120'618'614	124'896'123	129'666'111	138'894'895	134'125'000	139'765'000	144'700'000	149'800'000	155'000'000	160'400'000
Patentes et concessions	170'438	172'098	169'559	244'852	210'000	210'000	200'000	200'000	200'000	200'000
Taxes	60'473'039	60'430'405	67'512'667	83'241'177	73'692'000	70'917'000	69'100'000	69'800'000	70'500'000	71'200'000
Revenus divers	1'138	102'542	0	0	0	0	0	0	0	0
Revenus financiers	31'204'037	31'033'387	27'759'302	23'724'175	25'074'000	28'718'000	27'600'000	28'400'000	29'300'000	30'200'000
Prélèvements sur les fonds et financements spéciaux	1'226'066	963'685	1'619'143	581'012	507'000	1'372'300	1'500'000	1'500'000	1'500'000	1'500'000
Revenus de transferts	11'724'803	12'292'454	13'296'254	13'812'432	12'778'000	13'261'700	13'500'000	13'800'000	14'100'000	14'400'000
Subventions à redistribuer	0	0	0	0	5'000	5'000	0	0	0	0
Revenus extraordinaires (prélèvement de la réserve de PB)	0	0	0	0	0	2'500'000	5'000'000	5'000'000	5'000'000	5'000'000
Imputations internes	4'665'291	5'370'334	5'204'967	5'320'835	5'534'000	5'751'000	5'800'000	5'800'000	5'800'000	5'800'000
Total	230'083'427	235'261'028	245'228'004	265'819'378	251'925'000	262'500'000	267'400'000	274'300'000	281'400'000	288'700'000

Plan financier 2027-2030

Résultat	Compte	Budget		Plan financier	Plan financier	Plan financier	Plan financier
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030

Prévisions compte de résultats

Total des charges financières	229'984'527	232'521'000	242'087'000	248'300'000	254'500'000	261'000'000	267'600'000
Total des revenus financiers	265'238'366	251'418'000	258'627'700	260'900'000	267'800'000	274'900'000	282'200'000
Marge d'autofinancement	35'253'839	18'897'000	16'540'700	12'600'000	13'300'000	13'900'000	14'600'000
Amortissements planifiés	23'828'842	21'249'000	22'589'000	23'000'000	23'300'000	23'600'000	23'900'000
Attributions aux fonds et financements spéciaux	2'773'842	1'937'000	1'850'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000
Dont fonds et financements spéciaux capital propre	2'673'750	1'937'000	1'850'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000	2'000'000
Prélèvements sur les fonds et financements spéciaux	581'012	507'000	1'372'300	1'500'000	1'500'000	1'500'000	1'500'000
Dont fonds et financements spéciaux capital propre	553'717	415'000	1'294'300	1'500'000	1'500'000	1'500'000	1'500'000
Réévaluations des participations du PA	1	-	74'000	-	-	-	-
Attributions au capital propre	9'000'000	-	-	-	-	-	-
Prélèvements sur le capital propre	-	-	2'500'000	5'000'000	5'000'000	5'000'000	5'000'000
Excédent revenus (+) charges (-)	232'167	-3'782'000	-4'100'000	-5'900'000	-5'500'000	-5'200'000	-4'800'000

Prévision du compte des investissements

Total des dépenses	47'449'249	46'385'000	45'910'000	35'000'000	35'000'000	35'000'000	35'000'000
Total des recettes	7'016'593	17'495'000	18'615'000	10'000'000	10'000'000	10'000'000	10'000'000
Investissements nets	40'432'657	28'890'000	27'295'000	25'000'000	25'000'000	25'000'000	25'000'000

Financement des investissements

Report des investissements nets	40'432'657	28'890'000	27'295'000	25'000'000	25'000'000	25'000'000	25'000'000
Marge d'autofinancement	35'253'839	18'897'000	16'540'700	12'600'000	13'300'000	13'900'000	14'600'000
Excédent (+) découvert (-) de financement	-5'178'818	-9'993'000	-10'754'300	-12'400'000	-11'700'000	-11'100'000	-10'400'000

Modification de la fortune/découvert

Excédent revenus (+) charges (-)	232'167	-3'782'000	-4'100'000	-5'900'000	-5'500'000	-5'200'000	-4'800'000
Excédent /Découvert du bilan	163'502'852	159'720'852	155'620'852	149'720'852	144'220'852	139'020'852	134'220'852

Modification des engagements

Variation capitaux de tiers	5'251'614	9'901'000	10'676'300	12'400'000	11'700'000	11'100'000	10'400'000
Capitaux de tiers	282'720'863	292'621'863	303'298'163	315'698'163	327'398'163	338'498'163	348'898'163

Indicateurs financiers

Indicateurs financiers - récapitulatif

Evolution indicateurs	Comptes	Budget	Budget	Plan financier	Plan financier	Plan financier	Plan financier
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
1. Taux d'endettement net (I1)	48.05%	57.14%	62.48%	68.92%	74.38%	79.05%	82.87%
	bon	bon	bon	bon	bon	bon	bon
2. Degré d'autofinancement (I2)	87.19%	65.41%	60.60%	50.40%	53.20%	55.60%	58.40%
	cas normal	récession	récession	récession	récession	récession	récession
3. Part des charges d'intérêts (I3)	0.30%	0.42%	0.21%	0.23%	0.27%	0.30%	0.32%
	bon	bon	bon	bon	bon	bon	bon
4. Dette brute par rapport aux revenus (I4)	98.10%	107.73%	108.60%	112.44%	113.94%	115.05%	115.77%
	bon	moyen	moyen	moyen	moyen	moyen	moyen

Indicateurs financiers - récapitulatif

Evolution indicateurs	Comptes	Budget	Budget	Plan financier	Plan financier	Plan financier	Plan financier
	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030
5. Proportion des investissements (I5)	17.44%	16.97%	16.27%	12.61%	12.34%	12.06%	11.79%
	eff. d'inv. moyen	eff. d'inv. moyen	eff. d'inv. moyen	eff. d'inv. moyen	eff. d'inv. moyen	eff. d'inv. moyen	eff. d'inv. moyen
6. Part du service de la dette (I6)	9.45%	9.04%	9.12%	9.20%	9.11%	9.02%	8.92%
	charge acceptable	charge acceptable	charge acceptable	charge acceptable	charge acceptable	charge acceptable	charge acceptable
7. Dette nette 1 par habitant (I7)	1822	2063	2322	2624	2902	3158	3391
	endettement moyen	endettement moyen	endettement moyen	endettement important	endettement important	endettement important	endettement important
8. Taux d'autofinancement (I8)	13.53%	7.67%	6.51%	4.91%	5.05%	5.14%	5.25%
	moyen	mauvais	mauvais	mauvais	mauvais	mauvais	mauvais

Investissements

Investissements en cours et planifiés



(en milliers de francs)

Nature de l'investissement	2023 - 2026								Total		2027 - 2030					
	2023		2024		2025		2026		2023-2026		Invest. annuels (répétitifs)		Invest. liés (canton)		Invest. ponctuels (projets)	
	D	R	D	R	D	R	D	R	D	R	D	R	D	R	D	R
Administration générale, RH et Finances	351	0	291	0	400	0	620	0	1'662	0	280	0	0	0	150	0
Economie et énergie	2'819	0	2'288	0	1'645	0	190	0	6'942	0	0	0	475	0	0	0
Culture et formation	10'266	2'952	11'896	4'781	5'445	2'610	3'930	545	31'537	10'888	0	0	7'490	0	37'890	9'315
Cohésion sociale	62	0	0	0	0	0	260	0	322	0	0	0	0	0	6'670	0
Population, sécurité et aéroport	336	140	389	0	2'050	900	2'450	1'170	5'225	2'210	0	0	0	0	9'570	4'260
Travaux publics et environnement	15'015	4'266	14'806	1'543	12'035	2'145	17'820	10'760	59'676	18'714	8'750	1'240	7'405	0	25'930	11'670
Bâtiments et constructions	1'881	3'760	4'837	0	12'600	10'000	11'700	5'520	31'018	19'280	0	0	800	0	6'600	1'000
Urbanisme et mobilité	5'807	72	9'859	598	6'860	1'100	4'690	520	27'216	2'290	2'450	100	0	0	15'000	320
Sport, jeunesse et loisirs	3'271	315	3'084	95	5'350	740	4'250	100	15'955	1'250	0	0	0	0	10'580	0
Total Dépenses et Recettes	39'808	11'505	47'450	7'017	46'385	17'495	45'910	18'615	179'553	54'632	11'480	1'340	16'170	0	112'390	26'565
Investissements nets	28'303		40'433		28'890		27'295		124'921		10'140		16'170		85'825	

2023-2026

Total 124,9 millions
Moyenne 31,2 millions / an

2027-2030

Total 142,6 millions
Moyenne 35,6 millions / an

Principaux investissements en cours

Dépenses <u>brutes</u> d'investissement :	Subv. au canton	Crédits d'engagement
• Nouveau lycée-collège Ella Maillart (dépense liée)	12,8 millions	
• Pôle musique (travaux en cours)		17,1 millions*
• Piscine de la Blancherie (travaux en cours)		8,7 millions
• Bâtiment administratif - Ancien Hôpital (travaux en cours)		25,2 millions*
• Centre horticole (travaux en cours)		9,6 millions*
• Place de la Planta (études en cours)		12,9 millions

* Dépenses d'investissement directement liées à des recettes (subventions, participations ou ventes)

Principaux investissements planifiés

Dépenses brutes d'investissement :

• Bâtiment Sacré-Cœur IV	5,9 millions
• Mesures AggloSion et AggloValais central (messages pour certaines mesures)	25,0 millions*
• Passage sous voies Nord-Sud secteur Gare - 10 millions	
• Liaison passerelle Cour de gare - 8 millions	
• Place des Cèdres - 2 millions	
• Autres mesures - 5 millions	
• Caserne du feu à Platta (3,2 millions) + extension (???)	3,2 millions*
• Centre RLC (message en cours)	7,1 millions
• Théâtre de Valère + pôle des arts de la scène (projet présenté au conseil)	25,0 millions
• Centre scolaire de St-Guérin (ordre de grandeur - en cours de chiffrage)	16,0 millions*

* Dépenses d'investissement directement liées à des recettes (subventions, participations ou ventes)

Conclusion

Conclusion

Des budgets déficitaires pour la période 2027-2030

Des investissements nets maintenus à un niveau de 25 millions par an (!)

Risques pour ces prochaines années :

- Evolution du contexte géopolitique mondial et de la conjoncture économique (inflation ?)
- Evolution des bénéfices générés par notre portefeuille énergétique
- Evolution des recettes fiscales moins favorable que prévue. Ces dernières évolueront en fonction de la conjoncture, de la démographie et des révisions fiscales à l'échelon cantonal et fédéral

MERCI DE VOTRE ATTENTION