

Voranschlag 2026

Medienkonferenz

Regierungsgebäude

Herisau, 24. Oktober 2025

1 Begrüssung und Einführung

Hansueli Reutegger, Regierungsrat

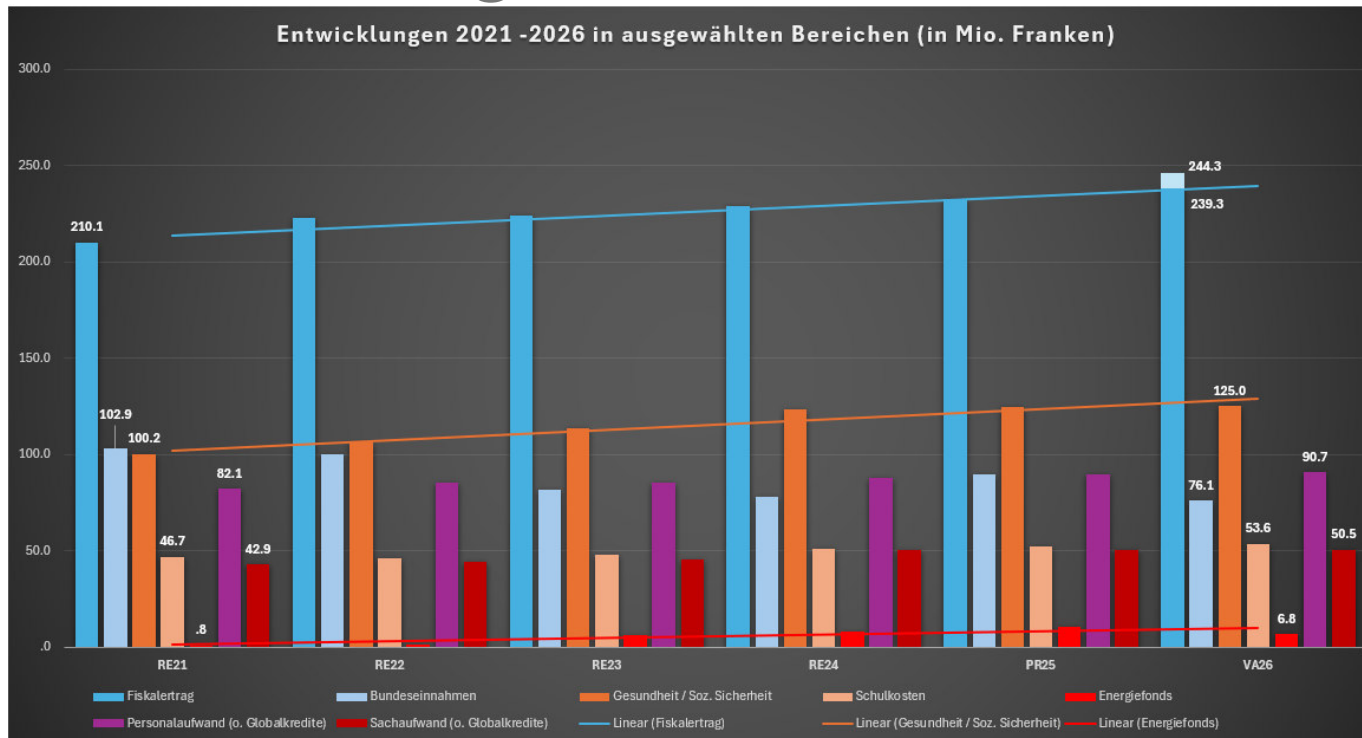
Inhalt

- | | | |
|---|--|--|
| 1 | Begrüssung und Einführung | RR Hansueli Reutegger |
| 2 | Prognose 2025 und
Ergebnis Voranschlag 2026 | RR Hansueli Reutegger
Martin Walser |
| 3 | Finanzplanung und EP25+ | Martin Walser |
| 4 | Entwicklung der Verschuldung | Martin Walser |
| 5 | Ausblick | RR Hansueli Reutegger |
| 6 | Fragen | alle |

2 Prognose 2025 und Ergebnis Voranschlag 2026

Hansueli Reutegger, Regierungsrat /
Martin Walser, Leiter Amt für Finanzen

Entwicklung 2021 - 2026

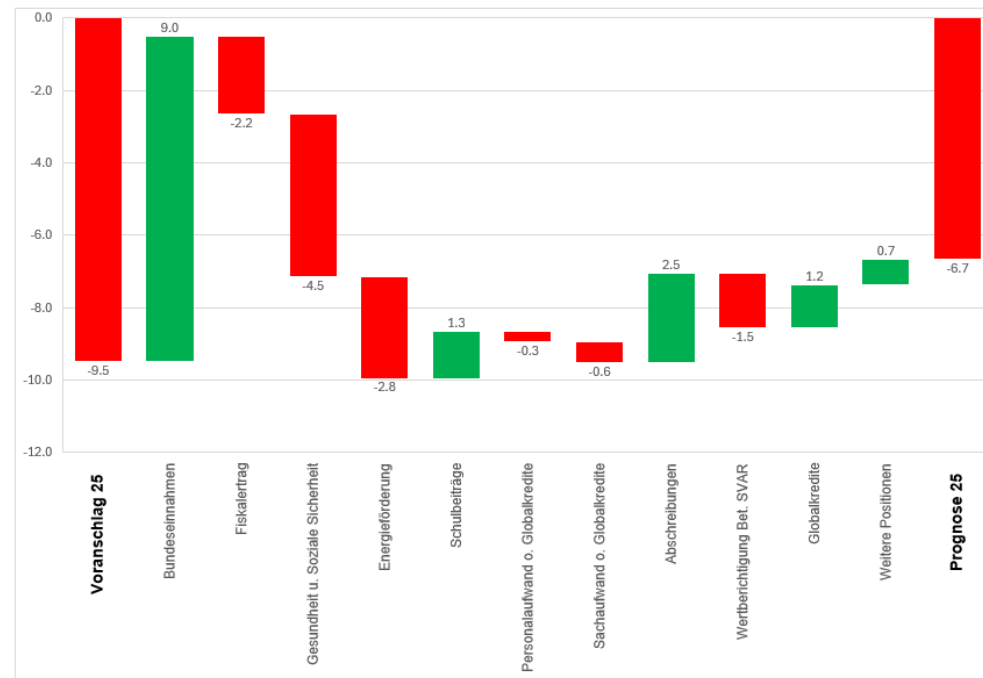


Medienkonferenz Voranschlag 2026 vom 24. Oktober 2025

Prognose 2025

Erfolgsrechnung (in Tausend CHF)	VA 2025	PR 2025	Diff. zu VA 2025	%
Gesamtergebnis	-13'313	-12'484	829	6.2
Operativer Ertrag	510'913	524'888	13'975	2.7
Operativer Aufwand	520'411	531'605	11'194	2.2
Operatives Ergebnis	-9'498	-6'718	2'780	29.3
Ausserordentlicher Ertrag	75	75	-	0.0
Ausserordentlicher Aufwand	-	-	-	-
Reserveauflösung	2'299	1'799	-500	-21.7
Reservebildung	6'188	7'640	1'452	23.5
Ausserordentliches Ergebnis	-3'815	-5'767	-1'952	-51.2

Abweichungen operatives Ergebnis (in MCHF)



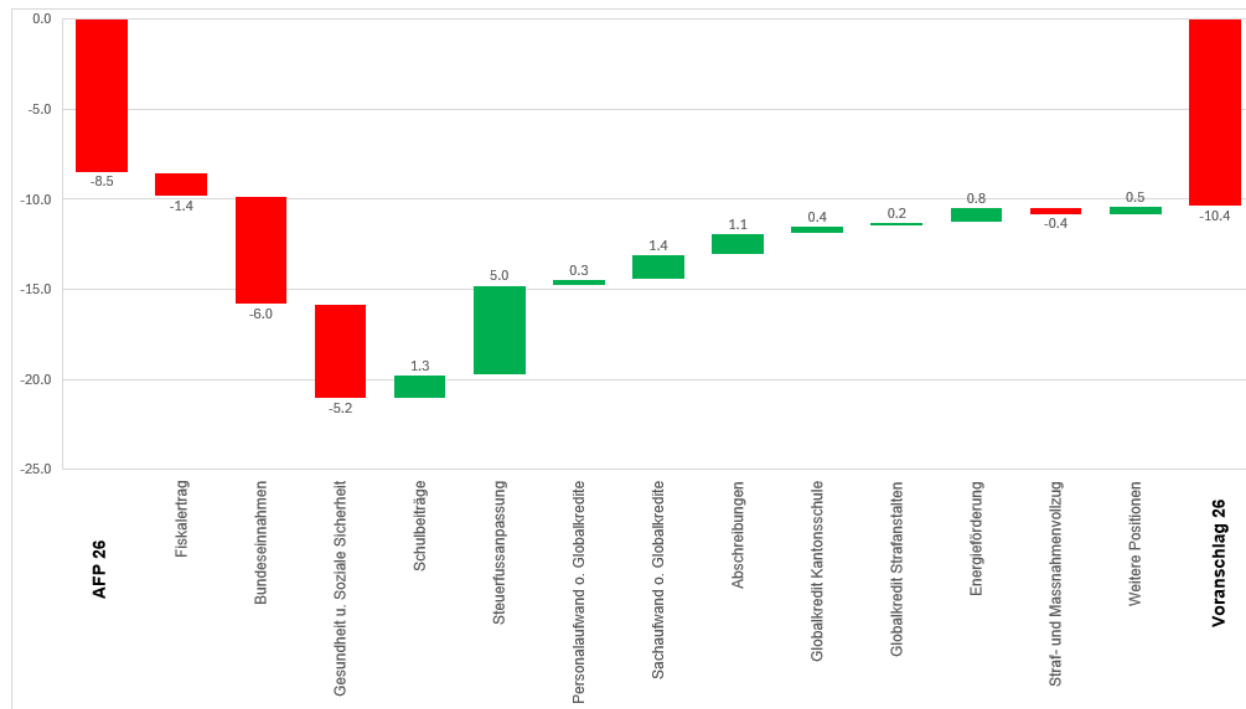


Voranschlag 2026

Erfolgsrechnung (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Gesamtergebnis	-12'872	-13'313	-12'484	-8'472	-13'164	-4'692
Operativer Ertrag	512'565	510'913	524'888	521'012	526'282	5'270
Operativer Aufwand	523'590	520'411	531'605	527'327	536'667	9'340
Operatives Ergebnis	-11'024	-9'498	-6'718	-6'315	-10'385	-4'070
Ausserordentlicher Ertrag	323	75	75	75	73	-2
Ausserordentlicher Aufwand	693	-	-	-	-	-
Reserveauflösung	4'707	2'299	1'799	2'099	1'824	-275
Reservebildung	6'185	6'188	7'640	4'330	4'675	345
Ausserordentliches Ergebnis	-1'848	-3'815	-5'767	-2'157	-2'778	-621



Abweichungen operatives Ergebnis (in MCHF)



Voranschlag 2026

Abweichungen Ertrag (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Total Ertrag	548'562	547'251	562'990	559'241	562'031	2'789
Fiskalertrag	229'232	234'720	232'550	240'620	244'260	3'640
Regalien und Konzessionen	4'140	6'698	20'214	7'898	8'168	270
Entgelte	31'013	29'947	31'557	30'032	31'283	1'251
Verschiedene Erträge	4'342	3'775	5'185	3'890	4'167	276
Finanzertrag	12'656	9'881	9'142	9'881	10'367	486
Entnahmen aus Fonds und Spezialfinanzierungen	247	669	415	691	646	-46
Transferertrag	189'248	184'968	185'579	187'744	187'005	-739
Durchlaufende Beiträge	41'688	40'255	40'246	40'255	40'386	132
Ausserordentlicher Ertrag	323	75	75	75	73	-3
Interne Verrechnungen	37'152	40'152	43'869	40'386	38'527	-1'859
Spezialfinanzierungen, Fonds, Legate & Stiftungen	-1'479	-3'890	-5'842	-2'232	-2'851	-619

Voranschlag 2026

Fiskalertrag (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Fiskalertrag	229'232	234'720	232'550	240'620	244'260	3'640
Einkommens- und Vermögenssteuern natürliche Personen	175'868	181'000	179'500	186'400	191'000	4'600
Gewinn- und Kapitalsteuern juristische Personen	17'740	19'100	17'500	19'600	17'700	-1'900
Grundstückgewinnsteuern	4'995	6'000	6'500	6'000	6'500	500
Erbschafts- und Schenkungssteuern	6'346	4'200	4'500	4'200	4'500	300
Verkehrsabgaben	23'360	23'500	23'550	23'500	23'550	50
Übrige Besitz und Aufwandsteuern	921	920	1'000	920	1'010	90

Voranschlag 2026

Bundeseinnahmen (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Bundeseinnahmen	77'869	80'533	89'557	82'086	76'097	-5'989
Anteil am Reingewinn der Nationalbank	--	3'000	15'628	4'200	4'200	0
Direkte Bundessteuern	23'855	24'700	21'000	25'500	21'600	-3'900
Verrechnungssteuern	5'236	3'924	4'020	4'033	4'122	89
Ressourcenausgleich NFA	26'695	26'424	26'424	26'686	24'631	-2'055
Lastenausgleich NFA	21'580	22'055	22'055	22'055	21'932	-123
Abfederungsmassnahmen vom Bund	1'277	861	861	0	--	--
Härteausgleich an andere Kantone	-474	-431	-431	-388	-388	0
Ausgleich an Gemeinden	-300	--	0	0	--	--

Voranschlag 2026

Abweichungen Aufwand (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Total Aufwand	561'434	560'563	575'475	567'713	575'194	7'481
Personalaufwand	108'652	110'063	110'009	111'900	111'261	-639
Sach- und übriger Betriebsaufwand	57'737	57'091	57'888	59'076	58'116	-960
Abschreibungen Verwaltungsvermögen	9'443	10'968	8'976	12'513	11'479	-1'034
Finanzaufwand	693	1'421	631	1'921	1'031	-890
Einlagen in Fonds und Spezialfinanzierungen	661	782	1'164	782	854	72
Transferaufwand	304'716	299'831	312'691	300'879	313'539	12'660
Durchlaufende Beiträge	41'688	40'255	40'246	40'255	40'386	132
Ausserordentlicher Aufwand	693	--	0	0	--	--
Interne Verrechnungen	37'152	40'152	43'869	40'386	38'527	-1'859

Voranschlag 2026

Gesundheit und soziale Sicherheit (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Gesundheit und Soziale Sicherheit	123'282	119'920	124'400	119'809	125'016	5'207
Spitalfinanzierung	74'484	70'896	75'169	70'630	75'206	4'576
Prämienverbilligung	18'191	18'419	16'825	18'419	16'764	-1'655
Einrichtungen IVSE	18'391	19'500	19'197	19'605	19'400	-205
Ergänzungsleistungen	12'216	11'105	13'210	11'155	13'646	2'491

Voranschlag 2026

Schulbeiträge (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Schulbeiträge	51'120	53'848	52'553	54'935	53'650	-1'285
Beiträge an obligatorische Schulen	25'821	27'306	27'413	27'983	28'102	119
Beiträge Berufs-, Mittel-, Hochschulen	25'299	26'542	25'140	26'952	25'548	-1'404

Voranschlag 2026

Entwicklung Personalaufwand (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Gesamter Personalaufwand	108'652	110'063	110'009	111'900	111'261	-639
Personalaufwand Globalkredite Kantonsschule/Gmünden	20'972	20'882	20'529	20'882	20'570	-312
Personalaufwand ohne Globalkredite	87'679	89'181	89'490	91'018	90'691	-327
Prozentuales Wachstum gegenüber Vorjahr (ohne Globalkredite)		1.71	2.07	2.06	1.69	
Entwicklung Lohnsumme	--	--	--	1.0	0.0	--
Generelle Lohnmassnahmen in %	1.5	--	--	--	0.0	--
Individuelle Lohnmassnahmen in %	0.5	0.5	0.5	1.0	0.0	--
Anerkennungsprämie in %	0.2	0.2	0.0	0.2	0.0	--

Voranschlag 2026

Entwicklung Sachaufwand (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Gesamter Sachaufwand	57'737	57'091	57'888	59'076	58'116	-960
Sachaufwand Globalkredite Kantonsschule/Gmünden	7'450	7'122	7'358	7'122	7'578	455
Sachaufwand ohne Globalkredite	50'288	49'969	50'530	51'954	50'539	-1'415
Sachaufwand ohne Globalkreditbetriebe (Prozentuales Wachstum gegenüber Vorjahr)		-1.11	1.00	3.48	1.14	

Voranschlag 2026

Investitionsrechnung (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	AFP 2026	VA 2026	Diff. zu AFP 2026
Investitionsausgaben	78'758	48'138	47'563	42'134	40'180	-1'954
Investitionseinnahmen	18'921	18'122	19'191	9'950	11'285	1'335
Nettoinvestitionen	59'837	30'016	28'373	32'184	28'895	-3'289
Hochbauten	8'205	4'383	4'936	8'446	6'476	-1'970
Strassen	6'868	9'140	8'130	9'690	9'940	250
Öffentlicher Verkehr	1'939	3'017	3'017	2'580	2'384	-196
Informatik	2'144	4'293	2'469	4'706	4'120	-586
Wasserbau	220	1'300	1'300	1'300	1'300	0
Übrige Investitionen	40'461	7'883	8'521	5'462	4'675	-787

3 Finanzplanung und EP25+

Hansueli Reutegger, Regierungsrat /
Martin Walser, Leiter Amt für Finanzen

Entlastungsprogramm (EP2025+)

Entlastungsprogramm (in Tausend CHF)	PR 2025	VA 2026	AFP 2027	AFP 2028	AFP 2029
Total Einsparungen	-2'715	-6'166	-7'010	-13'310	-13'890
Total Kantonsrat	-1'000	-1'600	-1'600	-7'330	-7'475
KR - Gesetz	-1'000	-1'600	-1'600	-1'680	-1'825
KR – Verordnung / Förderprogramm				-1'650	-1'650
Entlastungsbeitrag Gemeinden				-4'000	-4'000
Total Regierungsrat	-1'715	-4'566	-5'410	-5'980	-6'415
RR- Verordnung		-30	-30	-310	-310
RR - Eigenkompetenz	-1'715	-4'536	-5'380	-5'670	-6'105
Ziel minimale Einsparungen	3'000	6'000	9'000	12'000	12'000

Medienkonferenz Voranschlag 2026 vom 24. Oktober 2025

AFP 2027–2029

Erfolgsrechnung (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	VA 2026	AFP 2027	AFP 2028	AFP 2029
Gesamtergebnis	-12'872	-13'313	-12'484	-13'164	-7'634	2'489	4'759
Operativer Ertrag	512'565	510'913	524'888	526'282	534'649	546'834	552'192
Operativer Aufwand	523'590	520'411	531'605	536'667	541'430	544'941	549'082
Operatives Ergebnis	-11'024	-9'498	-6'718	-10'385	-6'782	1'893	3'110
Ausserordentlicher Ertrag	323	75	75	73	73	73	73
Ausserordentlicher Aufwand	693	--	0	--	--	--	--
Reserveauflösung	4'707	2'299	1'799	1'824	1'824	1'824	1'910
Reservebildung	6'185	6'188	7'640	4'675	2'749	1'301	334
Ausserordentliches Ergebnis	-1'848	-3'815	-5'767	-2'778	-853	596	1'648

AFP 2027–2029

Investitionsrechnung <small>(in Tausend CHF)</small>	RE 2024	VA 2025	PR 2025	VA 2026	AFP 2027	AFP 2028	AFP 2029
Investitionsausgaben	78'758	48'138	47'563	40'180	41'608	74'379	79'831
Investitionseinnahmen	-18'921	-18'122	-19'191	-11'285	-10'390	-15'117	-15'864
Nettoinvestitionen	59'837	30'016	28'373	28'895	31'219	59'263	63'967
Hochbauten	8'205	4'383	4'936	6'476	9'152	41'620	45'920
Strassen	6'868	9'140	8'130	9'940	9'700	10'500	11'000
Öffentlicher Verkehr	1'939	3'017	3'017	2'384	2'644	2'707	2'570
Informatik	2'144	4'293	2'469	4'120	4'474	3'324	2'260
Wasserbau	220	1'300	1'300	1'300	1'300	1'300	1'300

4 Entwicklung der Verschuldung

Martin Walser, Leiter Amt für Finanzen

Geldflussrechnung

Geldflussrechnung in Kurzform (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	VA 2026	AFP 2027	AFP 2028	AFP 2029
Geldfluss aus operativer Tätigkeit (Cashflow)	-6'867	6'108	8'569	5'901	10'823	19'211	22'012
Geldfluss aus Investitions- und Anlagentätigkeit	-59'451	-30'017	-28'374	-28'896	-31'220	-59'264	-63'969
Finanzierungs-Überschuss (+) /-Fehlbetrag (-)	-66'318	-23'909	-19'805	-22'995	-20'398	-40'053	-41'956
Geldfluss aus Finanzierungstätigkeit	54'339	10'000	-2'000	23'500	20'000	40'000	43'000
Veränderung flüssige Mittel	-11'979	91	-21'805	505	-398	-53	1'044



Entwicklung der Verschuldung

Entwicklung der Verschuldung (in Tausend CHF)	RE 2024	VA 2025	PR 2025	VA 2026	AFP 2027	AFP 2028	AFP 2029
Nettoschuld I (- = Nettovermögen)							
Fremdkapital	285'982	276'985	284'731	308'440	328'912	368'351	411'685
./i. Finanzvermögen	232'079	186'485	210'274	210'779	210'381	210'328	211'372
Total Nettoschuld I (- = Nettovermögen)	53'903	90'500	74'457	97'661	118'531	158'022	200'313
Nettoschuld II (- = Nettovermögen)							
Verwaltungsvermögen	254'729	276'310	268'641	281'532	295'693	337'150	382'624
./i. Darlehen und Beteiligungen	92'585	103'623	100'493	103'678	103'734	103'455	103'224
./i. Eigenkapital	200'827	185'810	194'184	183'871	177'162	179'128	182'310
<i>davon Bilanzüberschuss/-fehlbetrag</i>	<i>158'962</i>	<i>140'037</i>	<i>146'478</i>	<i>133'314</i>	<i>125'680</i>	<i>128'169</i>	<i>132'928</i>
Total Nettoschuld II (- = Nettovermögen)	-38'682	-13'123	-26'036	-6'017	14'797	54'568	97'090

Entwicklung Kennzahlen

Kennzahlen	RE 2024	VA 2025	PR 2025	VA 2026	AFP 2027	AFP 2028	AFP 2029
Nettoverschuldungsquotient in %	23.51	38.56	32.02	39.98	47.02	61.57	77.17
Selbstfinanzierungsgrad in %	8.62	20.35	30.20	20.42	34.66	32.41	34.41
Zinsbelastungsanteil in %	-0.20	-0.13	-0.15	-0.09	-0.08	-0.04	0.07
Nettoschulden I in Franken pro Einwohner	948	1'591	1'309	1'709	2'064	2'737	3'453

5 Ausblick

Hansueli Reutegger, Regierungsrat

Finanzpolitischer Ausblick

- Entwicklung Schweizer Wirtschaft
- Entwicklung im Bereich Gesundheit u. soziale Sicherheit (Demographie)
- Entwicklungen auf Bundesebene (EP27 / Entflechtung 27)
- Gewinnausschüttung der Schweizerischen Nationalbank
- Auswirkungen gesetzliche Anpassungen
- Entwicklung Staatshaushalt

5 Fragen

Danke für Ihr Interesse !