



**CANTON DU VALAIS
KANTON WALLIS**

Budgets 2025

Projets / Entwürfe

Plans financiers Finanzplanungen

2025-2028

**de l'Etat du Valais et du Fonds FIGI
des Staates Wallis und des Fonds FIGI**

Message et rapport du Conseil d'Etat
Botschaft und Bericht des Staatsrates

Message concernant les projets de budget de l'Etat du Valais et du Fonds FIGI pour l'année 2025

Le Conseil d'Etat du Canton du Valais
au
Grand Conseil

Madame la Présidente,
Mesdames et Messieurs les Députés,

Conformément aux dispositions de la Constitution cantonale, aux articles 25 et 26 de la loi sur la gestion et le contrôle administratifs et financiers du canton du 24 juin 1980 (LGCAF) et à l'article 8 de la loi sur le Fonds de financement de l'investissement et de la gestion des immeubles de l'Etat (Fonds FIGI), le Conseil d'Etat a l'honneur de soumettre à votre examen et à votre approbation le projet de budget de l'Etat du Valais, ainsi que celui du Fonds FIGI, pour l'année 2025.

Nous transmettons dès lors à la Haute Assemblée l'ensemble des documents relatifs aux budgets de l'Etat et du Fonds FIGI, accompagnés de la planification intégrée pluriannuelle (PIP) 2025-2028 de l'Etat et de la planification financière 2025-2028 du Fonds FIGI, dont nous vous invitons à prendre connaissance, conformément aux articles 23 et 24 de la LGCAF et à l'article 8 de la loi sur le Fonds FIGI.

Nous saisissons cette occasion pour vous présenter, Madame la Présidente, Mesdames et Messieurs les Députés, l'assurance de notre haute considération et pour vous recommander, avec nous, à la protection divine.

Sion, le 21 août 2024

Le Président du Conseil d'Etat: **Franz Ruppen**
La Chancelière d'Etat: **Monique Albrecht**

Botschaft betreffend die Budgetentwürfe des Staates Wallis und des Fonds FIGI für das Jahr 2025

Der Staatsrat des Kantons Wallis
an den
Grossen Rat

Sehr geehrte Frau Präsidentin
Sehr geehrte Damen und Herren Grossräte

Gemäss den Bestimmungen der Kantonsverfassung sowie den Artikeln 25 und 26 des Gesetzes über die Geschäftsführung und den Finanzhaushalt des Kantons und deren Kontrolle (FHG) vom 24. Juni 1980 und Artikel 8 des Gesetzes über den Fonds zur Finanzierung der Investitionen und der Geschäftsführung staatlicher Immobilien (Fonds FIGI) beehrt sich der Staatsrat, Ihnen die Budgetentwürfe des Staates Wallis und des Fonds FIGI für das Jahr 2025 zur Prüfung und Genehmigung zu unterbreiten.

Sie erhalten hiermit sämtliche Unterlagen im Zusammenhang mit dem Staatsbudget und dem Budget des Fonds FIGI sowie die integrierte Mehrjahresplanung (IMP) 2025-2028 des Staates und die Finanzplanung 2025-2028 des Fonds FIGI zur Kenntnisnahme gemäss den Artikeln 23 und 24 FHG und Artikel 8 des Gesetzes über den Fonds FIGI.

Wir entbieten Ihnen, sehr geehrte Frau Präsidentin, sehr geehrte Damen und Herren Abgeordnete, den Ausdruck unserer vorzüglichen Hochachtung und empfehlen Sie, samt uns, dem Machtschutze Gottes.

Sitten, den 21. August 2024

Der Präsident des Staatsrates: **Franz Ruppen**
Die Staatskanzlerin: **Monique Albrecht**

Table des matières

• Résumé	3
• Structure du budget et de la planification intégrée pluriannuelle	6
• Vue financière	7
Aperçu général	7
Couverture des investissements	7
Volume d'investissement	7
• Contexte et perspectives	8
Situation économique générale	8
Perspectives économiques de la Suisse	8
Perspectives économiques du Valais	10
Finances du secteur public	10
• Lignes directrices pour l'élaboration du budget et de la planification intégrée pluriannuelle	11
• Budget de l'Etat du Valais	13
Données financières	14
Charges d'exploitation	17
Revenus d'exploitation	23
Charges et revenus financiers	27
Charges et revenus extraordinaires	28
Compte des investissements	29
• Projet de décision	33
• Annexes	34
• Planification intégrée pluriannuelle de l'Etat du Valais	43
Données financières	44
Politique financière	46
Moyens libres d'affectation	47
Politique d'investissement	50
Autres éléments de politique sectorielle	55
Enveloppe globale du compte de résultats	56
Risques et opportunités	58
• Budget du Fonds FIGI	59
Données financières	60
• Projet de décision	62
• Planification financière du Fonds FIGI	63
Aperçu général	64

Inhaltsverzeichnis

• Zusammenfassung	3
• Gliederung des Budgets und der integrierten Mehrjahresplanung	6
• Finanzielle Sicht	7
Gesamtüberblick	7
Deckung der Investitionen	7
Investitionsvolumen	7
• Umfeld und Perspektiven	8
Allgemeine Wirtschaftslage	8
Wirtschaftsprognosen für die Schweiz	8
Wirtschaftsprognosen für das Wallis	10
Finanzen der öffentlichen Hand	10
• Leitlinien für die Erarbeitung des Budgets und der integrierten Mehrjahresplanung	11
• Budget des Staates Wallis	13
Finanzdaten	14
Betrieblicher Aufwand	17
Betrieblicher Ertrag	23
Finanzaufwand und -ertrag	27
Ausserordentlicher Aufwand und Ertrag	28
Investitionsrechnung	29
• Beschlussentwurf	33
• Anhang	34
• Integrierte Mehrjahresplanung des Staates Wallis	43
Finanzdaten	44
Finanzpolitik	46
Frei verfügbare Mittel	47
Investitionspolitik	50
Andere Elemente - Sektoralpolitik	55
Globalbudget der Erfolgsrechnung	56
Risiken und Chancen	58
• Budget des Fonds FIGI	59
Finanzdaten	60
• Beschlussentwurf	62
• Finanzplanung des Fonds FIGI	63
Gesamtüberblick	64

Résumé

Dépendante d'une conjoncture mondiale offrant un tableau contrasté, l'économie suisse devrait afficher une croissance modérée en 2024 et 2025. Elle évoluera dans un contexte d'inflation stabilisée, de taux d'intérêts plus élevés que lors des dernières années et d'un niveau de chômage toujours bas mais en augmentation. L'évolution conjoncturelle reste sous la menace des risques liés aux conflits armés qui sévissent au Proche-Orient et en Ukraine ou encore de ceux qui découleraient d'un maintien de politiques monétaires restrictives à l'international.

Pour le Canton du Valais, le budget 2025 est présenté dans un contexte financier complexe et alors que sont d'actualité les dépenses consécutives aux interventions, aux déblaiements et aux remises en état urgents liés aux intempéries catastrophiques de l'été 2024. Ces dépenses impacteront lourdement le compte 2024. En fonction de la planification en cours d'élaboration des travaux ordinaires de remises en état et des travaux pour les projets consécutifs, le budget 2025 et la PIP 2025-2028 devront encore les prendre en compte dans leurs priorités.

Afin de respecter les dispositions constitutionnelles d'équilibre financier et d'assurer des moyens suffisants pour l'élaboration du budget 2025, le Conseil d'Etat a prévu la mise en application de certaines mesures spécifiques.

Budget et PIP de l'Etat

Au projet de budget 2025 de l'Etat du Valais, les charges et revenus se montent à respectivement 4,54 mrd. et 4,55 mrd. et dégagent un excédent de revenus de 1,4 mio. L'excédent de financement est quant à lui prévu à hauteur de 0,3 mio. Cumulés aux dépenses du Fonds FIGI, les investissements atteignent 622,5 mios au brut et 334,7 mios au net.

Le budget et la PIP de l'Etat sont fondés sur le budget 2024 et la PIP 2024-2027. En outre, ils tiennent compte des résultats et constats émanant du compte 2023, ainsi que des différents changements intervenus depuis le début de l'année. Confronté à des moyens limités en raison notamment de la baisse des montants perçus dans le cadre de la péréquation financière intercantonale et de la mise en œuvre de la 2^e étape de la révision fiscale en faveur des personnes physiques, le Conseil d'Etat a dû opérer certains choix forts afin de respecter les dispositions constitutionnelles d'équilibre financier et de limiter la pression financière sur les enveloppes budgétaires. Pour 2025, il ne prévoit ainsi aucun renchérissement sur les salaires des employés d'Etat, enseignants et employés des institutions paraétatiques subventionnées et propose de geler pour trois ans les attributions à certains financements spéciaux et fonds. En

Zusammenfassung

Das Schweizer Wirtschaftswachstum, das von einer grossen Heterogenität der globalen Konjunktur abhängig ist, dürfte 2024 und 2025 moderat ausfallen. Es wird sich vor dem Hintergrund eines stabilen Verlaufs der Inflation, höherer Zinssätze als in den letzten Jahren und einer noch immer tiefen, aber wachsenden Arbeitslosenquote entwickeln. Die Konjunktorentwicklung bleibt durch die Risiken im Zusammenhang mit den bewaffneten Konflikten im Nahen Osten und in der Ukraine sowie durch die Risiken einer weiterhin restriktiven internationalen Geldpolitik bedroht.

Für den Kanton Wallis präsentiert sich das Budget 2025 in einem komplexen finanziellen Umfeld, in dem auch die Ausgaben infolge der Interventionen, Aufräumarbeiten und dringende Instandsetzungen im Zusammenhang mit den katastrophalen Unwettern vom Sommer 2024 ein Thema werden können. Diese Ausgaben werden die Rechnung 2024 stark belasten. Je nachdem, wie die laufende Planung der ordentlichen Instandsetzungsarbeiten und der Arbeiten für Folgeprojekte aussieht, werden sie im Budget 2025 und im IMP 2025-2028 in ihren Prioritäten noch berücksichtigt werden müssen.

Um die die Verfassungsbestimmungen zum finanziellen Gleichgewicht einzuhalten und ausreichende Mittel zur Erstellung des Budgets 2025 sicherzustellen, hat der Staatsrat einige spezifische Massnahmen vorgesehen.

Budget und IMP des Staates

Im Budgetentwurf 2025 des Staates Wallis belaufen sich der Aufwand und der Ertrag auf 4,54 Mrd. und 4,55 Mrd. und führen zu einem Ertragsüberschuss von 1,4 Mio. Der Finanzierungsüberschuss ist auf 0,3 Mio. vorgesehen. Unter Einbezug der Ausgaben des Fonds FIGI betragen die Investitionen 622,5 Mio. brutto bzw. 334,7 Mio. netto.

Das vorliegende Budget und die IMP des Staates basieren auf dem Budget 2024 und der IMP 2024-2027. Zudem wurden die Ergebnisse und Feststellungen aus der Rechnung 2023 sowie bestimmte Veränderungen, die seit Jahresbeginn eingetreten sind, berücksichtigt. Konfrontiert mit begrenzten Mitteln, insbesondere aufgrund der tieferen Beträge aus dem interkantonalen Finanzausgleich und der Umsetzung der 2. Etappe der Steuerrevision zugunsten der natürlichen Personen, musste der Staatsrat einige wichtige Entscheidungen treffen, um die Verfassungsbestimmungen zum finanziellen Gleichgewicht einzuhalten und den Finanzdruck auf das Globalbudget zu begrenzen. Für 2025 sieht der Staatsrat daher keine Teuerung auf die Löhne der Staatsangestellten, des Lehrpersonals und des Personals der subventionierten halbstaatlichen Einrichtungen vor und empfiehlt, die Einlagen in verschiedene Spezial-

outre, la rémunération d'intérêts aux financements spéciaux et fonds fait également l'objet d'une proposition de gel. Parmi les autres mesures spécifiques décidées par le Conseil d'Etat dans le cadre de l'élaboration du budget 2025 figurent également la réduction du taux d'indemnité d'utilisation facturé par le Fonds FIGI de 1,8% à 1,5%, ou encore le renoncement à la création de nouveaux postes, à l'exception des postes autofinancés ou de certains cas particuliers.

Les mesures décidées dans le cadre du budget 2025 ont permis, d'une part, de maintenir les enveloppes budgétaires de tous les secteurs d'activités à haut niveau et, d'autre part, d'affecter les ressources supplémentaires disponibles aux domaines faisant face à d'importantes croissances de charges, à commencer par la santé publique, les hautes écoles, l'enseignement spécialisé, ou encore l'informatique et le numérique. Le budget 2025 prévoit en outre une affectation intégrale de la part à l'impôt sur les huiles minérales au secteur routier, ce dernier profitant ainsi à long terme d'une nouvelle source de financement. Il tient également compte des incidences liées à la mise en œuvre anticipée de l'initiative populaire fédérale « Pour des soins infirmiers forts » et aux mesures visant à améliorer les conditions de travail des enseignants. Le projet de budget 2025 intègre le premier train de mesures financées par un prélèvement sur la réserve climatique inscrite dans la loi sur le climat.

Les perspectives se dessinant à l'horizon 2026-2028 ne sont guère réjouissantes. Les défis à relever sont nombreux et les prévisions liées aux moyens disponibles n'offrent pas de véritable dynamique de croissance. Sur la base des données actuellement disponibles, l'exercice 2026 devra composer avec un nouveau recul des montants issus de la péréquation intercantonale et avec des recettes fiscales impactées par la mise en vigueur de la 3^e étape de la révision fiscale cantonale. De surcroît, les ressources de certains fonds pourraient être épuisées, ce qui ne permettrait plus de maintenir, sans source de financement supplémentaire, un niveau de charges aussi élevé. Pour 2027, un retour à une certaine croissance des enveloppes peut être espéré, avant que l'année 2028 ne marque ensuite la fin des mesures spécifiques introduites dans le cadre du budget 2025, dont notamment celles liées au gel des attributions aux financements spéciaux et fonds. Ce contexte financier exigeant demandera au Gouvernement et au Parlement qu'ils définissent leur politique budgétaire de manière responsable et sur la base de priorités. Pour les années à venir, l'atteinte des objectifs d'équilibre requis se traduira le cas échéant par la mise en place de nouvelles mesures ciblées.

finanzierungen und Fonds für drei Jahre einzufrieren. Ausserdem wird vorgeschlagen, die Verzinsung der Spezialfinanzierungen und Fonds einzufrieren. Zu den anderen spezifischen Massnahmen, die der Staatsrat bei der Ausarbeitung des Budgets 2025 beschlossen hat, gehört auch die Senkung der vom Fonds FIGI fakturierten Nutzungsentschädigung von 1,8% auf 1,5%, sowie der Verzicht auf die Schaffung neuer Stellen, mit Ausnahme selbstfinanzierter Stellen oder einiger Spezialfälle.

Durch die im Rahmen des Budgets 2025 beschlossenen Massnahmen konnten einerseits die Globalbudgets aller Tätigkeitsbereiche auf hohem Niveau beibehalten werden und andererseits die verfügbaren zusätzlichen Mittel den Bereichen zugewiesen werden, die mit einem erheblichen Kostenwachstum konfrontiert sind, namentlich Gesundheitswesen, Hochschulwesen, Sonderschulen sowie Informatik und digitale Verwaltung. Im Budget 2025 ist ausserdem eine vollständige Zweckbindung des Anteils an der Mineralölsteuer an den Strassensektor vorgesehen, wodurch dieser langfristig eine neue Finanzierungsquelle erhält. Ausserdem werden die Auswirkungen im Zusammenhang mit der vorgezogenen Umsetzung der Volksinitiative « Für eine starke Pflege » und mit den Massnahmen zur Verbesserung der Arbeitsbedingungen des Lehrpersonals berücksichtigt. Der Budgetentwurf 2025 enthält das erste Massnahmenpaket, das aus der im Klimagesetz festgelegten Klimareserve finanziert wird.

Der Ausblick 2026-2028 ist alles andere als erfreulich. Es gibt zahlreiche Herausforderungen und die Prognosen angesichts der verfügbaren Mittel erlauben keine richtige Wachstumsdynamik. Gestützt auf die aktuell verfügbaren Daten wird man im Geschäftsjahr 2026 mit erneut tieferen Beträgen aus dem interkantonalen Finanzausgleich und mit Fiskalerträgen, die durch die Umsetzung der 3. Etappe der kantonalen Steuerrevision geprägt sein werden, klar kommen müssen. Darüber hinaus dürften die Mittel einiger Fonds ausgeschöpft sein, wodurch es ohne zusätzliche Finanzierungsquelle nicht mehr möglich sein wird, den Aufwand auf einem so hohen Niveau beizubehalten. Für 2027 kann erneut eine gewisse Zunahme des Globalbudgets erwartet werden, bevor dann 2028 die im Rahmen des Budgets 2025 eingeführte Massnahmen enden, darunter jene im Zusammenhang mit dem Einfrieren der Einlagen in Spezialfinanzierungen und Fonds. Dieser anspruchsvolle finanzielle Hintergrund wird von der Regierung und vom Parlament abverlangt, dass sie ihre Budgetpolitik verantwortungsvoll und auf Prioritäten gestützt festlegen. In den kommenden Jahren wird sich das Erreichen der Ziele des erforderlichen Gleichgewichts gegebenenfalls in der Einführung neuer gezielter Massnahmen niederschlagen.

Budget et planification financière du Fonds FIGI

A l'instar du budget 2024, le budget 2025 prévoit une utilisation des fonds propres du Fonds FIGI pour l'entretien des bâtiments. Avec des charges de 85,5 mios et des revenus de 84,9 mios, le compte de résultats du Fonds FIGI présente un excédent de charges de 0,6 mio. Les dépenses budgétées comprennent 34,4 mios pour l'entretien des bâtiments.

Les dépenses nettes d'investissement sont prévues à hauteur de 101,7 mios au budget 2025. Les principales dépenses concernent le nouveau Collège de Sion, «La Castalie» à Monthey, le bâtiment regroupant les centrales d'engagement à Sierre, le centre ETERPYS à Conthey ou encore la construction d'une centrale de chauffage et l'agrandissement du centre sportif St. Ursula à Brigue.

Grâce notamment au relèvement du plafond de financement du Fonds FIGI à 800 mios, les dépenses d'investissement nettes sont maintenues à haut niveau sur toute la période de planification. Elles sont prévues à hauteur de 86,8 mios en 2026, 81,7 mios en 2027 et 101,4 mios en 2028.

Budget und Finanzplanung des Fonds FIGI

Gleich wie im Vorjahr ist im Budget 2025 eine Verwendung des Eigenkapitals des Fonds FIGI für den Gebäudeunterhalt vorgesehen. Mit einem Aufwand von 85,5 Mio. und einem Ertrag von 84,9 Mio. weist die Erfolgsrechnung des Fonds FIGI einen Aufwandüberschuss von 0,6 Mio. aus. Die budgetierten Ausgaben enthalten 34,4 Mio. für den Gebäudeunterhalt.

Für die Nettoinvestitionen sind im Budget 2025 Ausgaben in Höhe von 101,7 Mio. vorgesehen. Die höchsten Ausgaben betreffen das neue Kollegium von Sitten, «La Castalie» in Monthey, das Gebäude zur Zusammenführung der Einsatzzentralen in Siders, das Zentrum ETERPYS in Conthey sowie den Bau einer Heizzentrale und die Erweiterung des Sportzentrums St. Ursula in Brig.

Vor allem dank einer Anhebung der Finanzierungsobergrenze des Fonds FIGI auf 800 Mio. können die Nettoinvestitionen über den gesamten Planungszeitraum auf hohem Niveau beibehalten werden. Sie sind 2026 mit 86,8 Mio., 2027 mit 81,7 Mio. und 2028 mit 101,4 Mio. veranschlagt.

Structure du budget et de la planification intégrée pluriannuelle

Conformément aux dispositions légales en vigueur, les projets de budget soumis au Grand Conseil se composent du message du Conseil d'Etat, accompagné des rapports sur les plans financiers, ainsi que des mandats de prestations politiques.

En sus, le Conseil d'Etat soumet au Grand Conseil un projet de décret concernant l'application des dispositions sur le frein aux dépenses et à l'endettement, en lien avec la gestion des fonds, ainsi qu'un projet de modification du règlement concernant l'exécution de la loi sur l'utilisation des forces hydrauliques.

Le message du Conseil d'Etat

Le message est le rapport explicatif qui accompagne tout projet d'acte législatif que le Conseil d'Etat soumet au Grand Conseil. Y sont présentés et commentés les perspectives économiques, les priorités du Conseil d'Etat, ainsi que les principaux résultats et statistiques financières.

Les mandats de prestations politiques

Les projets de budget sont présentés sous la forme de mandats de prestations politiques par unité organisationnelle conformément à l'article 26 de la LGCAF. Chaque mandat de prestations politique spécifie les objectifs politiques à atteindre, les mesures prioritaires, les indicateurs permettant d'évaluer la réalisation des objectifs, ainsi que les ressources financières et humaines en lien avec les objectifs et priorités fixés. Dans la brochure des projets de mandats de prestations politiques figurent également, pour les quatre prochaines années, les objectifs politiques, mesures prioritaires et indicateurs par domaine d'intervention de l'Etat, ainsi que le programme législatif. Le mandat de prestations du Fonds FIGI et sa planification financière sont présentés en fin de document.

La planification intégrée pluriannuelle (PIP)

La PIP est un instrument d'information et de gestion. Elle donne une image chiffrée des missions de l'Etat et reflète les axes prioritaires pour les quatre prochaines années. Elle est adaptée chaque année, dans le cadre du processus budgétaire, afin de tenir compte au mieux des changements intervenant dans l'environnement socio-économique. La PIP a pour objectif, outre d'assurer que les budgets annuels soient conformes aux exigences constitutionnelles d'équilibre financier, de garantir un lien formel entre les prestations étatiques et les ressources financières et humaines nécessaires à leur réalisation. Le chapitre de la PIP détaille l'évolution financière prévisible des principaux postes du compte de résultats et du compte des investissements. Le plan financier faisant l'objet du présent document constitue donc le cadre financier maximum dans lequel les activités et les missions de l'Etat devront évoluer ces prochaines années. La planification financière du Fonds FIGI, présentée sous sa forme propre, suit ces mêmes principes.

Gliederung des Budgets und der integrierten Mehrjahresplanung

Entsprechend den geltenden gesetzlichen Vorschriften beinhalten die Budgetentwürfe, die dem Grossen Rat unterbreitet werden, die Botschaft des Staatsrates, ergänzt mit den Berichten zu den Finanzplanungen und den politischen Leistungsaufträgen.

Darüber hinaus unterbreitet der Staatsrat dem Grossen Rat einen Dekretsentwurf zur Anwendung der Bestimmungen der Ausgaben- und Schuldenbremse im Zusammenhang mit der Fondsverwaltung sowie einen Entwurf zur Änderung des Reglements betreffend die Ausführung des Gesetzes über die Nutzbarmachung der Wasserkräfte.

Botschaft des Staatsrates

Die Botschaft ist ein erläuternder Bericht, der allen Rechtserlassen beiliegt, die der Staatsrat dem Grossen Rat unterbreitet. Darin werden die Wirtschaftsprognosen, die Prioritäten des Staatsrates sowie die wesentlichen Ergebnisse und Finanzstatistiken präsentiert und kommentiert.

Die politischen Leistungsaufträge

Die Budgetentwürfe werden gemäss Artikel 26 FHG in Form von politischen Leistungsaufträgen pro Organisationseinheit präsentiert. Jeder Leistungsauftrag spezifiziert die zu erreichenden politischen Ziele, die prioritären Massnahmen, die Indikatoren für die Evaluation der Zielerreichung sowie die finanziellen und personellen Ressourcen im Zusammenhang mit den festgelegten Zielen und Prioritäten. In der Broschüre mit den Entwürfen der politischen Leistungsaufträge finden sich auch die nach den Aufgabenbereichen des Staates gegliederten politischen Ziele, prioritären Massnahmen und Indikatoren für die nächsten vier Jahre sowie das Gesetzgebungsprogramm. Der Leistungsauftrag und die Finanzplanung des Fonds FIGI finden sich am Ende des Dokuments.

Integrierte Mehrjahresplanung (IMP)

Die IMP ist ein Informations- und Führungsinstrument. Sie gibt eine zahlenmässige Übersicht über die Aufgaben des Staates und widerspiegelt die Prioritäten für die kommenden vier Jahre. Sie wird jedes Jahr im Rahmen des Budgetprozesses angepasst, um den Veränderungen des sozioökonomischen Umfelds Rechnung zu tragen. Die IMP soll sicherstellen, dass die jährlichen Budgets der Verfassungsbestimmung zum finanziellen Gleichgewicht entsprechen und dass eine formelle Verbindung zwischen den staatlichen Leistungen und den für deren Realisierung notwendigen finanziellen und personellen Ressourcen besteht. Im Kapitel der IMP geht es detailliert um die voraussichtliche Entwicklung der wichtigsten Posten der Erfolgsrechnung und der Investitionsrechnung. Die Finanzplanung, die ebenfalls Gegenstand des vorliegenden Dokuments ist, bildet den maximalen Finanzrahmen, in dem sich die Tätigkeiten und Aufgaben des Staates in den kommenden Jahren entwickeln sollten. Die separat ausgewiesene Finanzplanung des Fonds FIGI folgt denselben Prinzipien.

Vue financière

Finanzielle Sicht

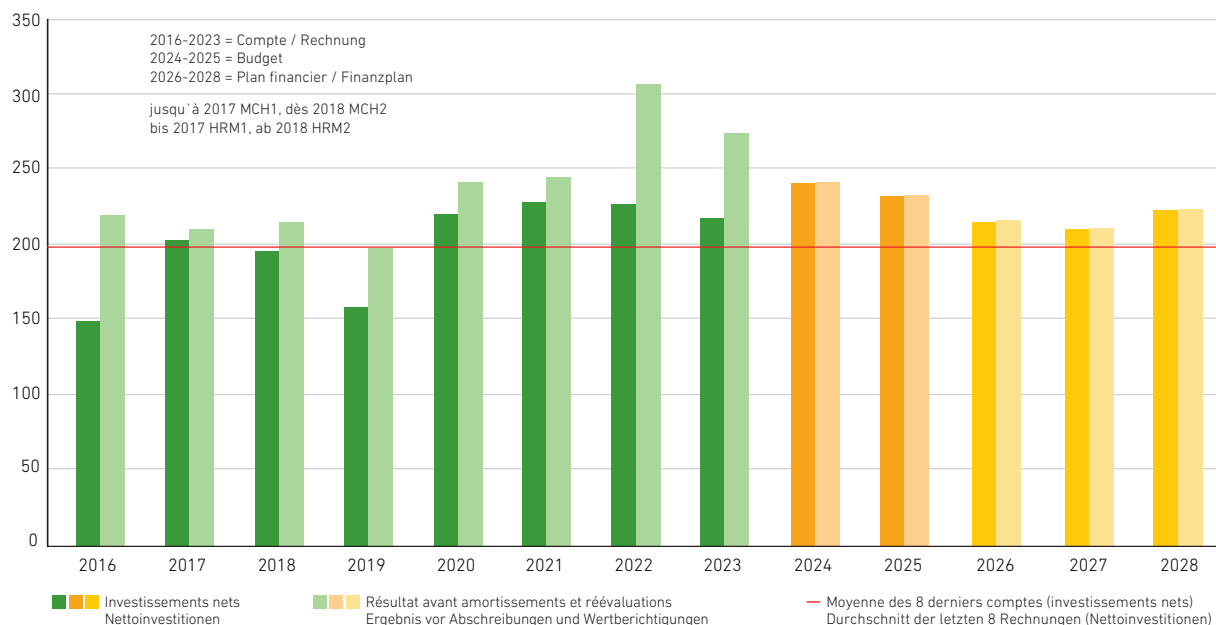
Aperçu général (y compris les imputations internes)

Gesamtüberblick (inklusive interne Verrechnungen)

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
				2026	2027	2028	
Compte de résultats							Erfolgsrechnung
Charges	4'349.6	4'476.8	4'544.5	4'480.3	4'544.6	4'596.3	Aufwand
Revenus	4'383.7	4'486.3	4'545.9	4'483.0	4'546.4	4'598.0	Ertrag
Total du compte de résultats	34.1	9.5	1.4	2.7	1.8	1.7	Total der Erfolgsrechnung
Compte des investissements							Investitionsrechnung
Dépenses	466.7	508.5	511.4	540.9	533.3	557.5	Ausgaben
Recettes	249.1	268.9	278.4	324.3	321.4	333.9	Einnahmen
Investissements nets	217.6	239.6	233.0	216.6	211.9	223.6	Nettoinvestitionen
Compte de financement							Finanzierung
Total du compte de résultats	34.1	9.5	1.4	2.7	1.8	1.7	Total der Erfolgsrechnung
Amortissements et réévaluations	240.7	230.9	231.9	214.4	210.6	222.4	Abschreibungen und Wertberichtigungen
Investissements nets	-217.6	-239.6	-233.0	-216.6	-211.9	-223.6	Nettoinvestitionen
Excédent (+) / Insuffisance (-) de financement	57.2	0.8	0.3	0.5	0.5	0.5	Finanzierungsüberschuss (+)/ -fehlbetrag (-)

Couverture des investissements

Deckung der Investitionen



Volume d'investissement (y compris Fonds FIGI)

Investitionsvolumen (inklusive Fonds FIGI)

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
				2026	2027	2028	
Investissements bruts Etat du Valais	466.7	508.5	511.4	540.9	533.3	557.5	Bruttoinvestitionen Staat Wallis
Investissements bruts Fonds FIGI	91.1	134.5	111.1	93.7	86.3	108.8	Bruttoinvestitionen Fonds FIGI
Investissements bruts	557.8	643.0	622.5	634.6	619.6	666.3	Bruttoinvestitionen
Investissements nets Etat du Valais	217.6	239.6	233.0	216.6	211.9	223.6	Nettoinvestitionen Staat Wallis
Investissements nets Fonds FIGI	74.5	116.7	101.7	86.8	81.7	101.4	Nettoinvestitionen Fonds FIGI
Investissements nets	292.1	356.3	334.7	303.4	293.5	324.9	Nettoinvestitionen

Contexte et perspectives

Le budget 2025 et la PIP 2025-2028 s'inscrivent dans le contexte et les perspectives présentés ci-après (état au premier semestre 2024).

Situation économique générale

Dans sa mise à jour des perspectives de l'économie mondiale publiée en juillet 2024, le Fonds monétaire international (FMI) s'attend à des croissances de l'économie mondiale de 3,2% en 2024 et de 3,3% en 2025, lesquelles font suite à un essor conjoncturel estimé à 3,3% en 2023. Sous l'effet d'une atténuation des facteurs cycliques et d'une meilleure adéquation de l'activité avec son potentiel, les divergences de production entre les pays tendent à se réduire. En outre, les prémices d'une reprise économique se concrétisent en Europe.

En revanche, l'inflation des prix des services freine les progrès de la désinflation, ce qui ralentit la normalisation de certaines politiques monétaires. Les risques d'accélération de l'inflation laissent entrevoir des taux d'intérêt plus élevés pour encore plus longtemps, dans un contexte d'escalade des tensions commerciales et géopolitiques. Parmi les risques influant sur les perspectives figurent également les potentiels changements d'orientation des politiques économiques liés aux élections prévues en 2024.

Sur le plan mondial, deux tâches principales attendent les dirigeants pour ces prochaines années: persévérer dans le rétablissement de la stabilité des prix et s'attaquer aux séquelles des récentes crises, notamment en reconstituant les réserves égarées et en relançant durablement la croissance.

Perspectives économiques de la Suisse

Croissance

Les premières estimations publiées par le Secrétariat d'Etat à l'économie (SECO) chiffrent la progression du produit intérieur brut (PIB) réel à 0,7% en 2023 en Suisse. Cette évolution conjoncturelle relativement faible est liée à la phase de normalisation qui suit la crise sanitaire du COVID-19, ainsi qu'à un contexte international difficile.

Influencée par une conjoncture mondiale offrant toujours un tableau contrasté, l'évolution du PIB suisse devrait se maintenir à un niveau modéré en 2024 et 2025. En juin 2024, le Groupe d'experts de la Confédération s'attendait ainsi à des croissances économiques prévisionnelles de respectivement 1,6% et 1,3% pour ces deux années. Pour 2024, la baisse des investissements, liée à des capacités de production industrielle partiellement exploitées et à des coûts de financement élevés, sera compensée par le soutien du commerce extérieur et, surtout, par la consommation privée qui profite de l'augmentation de l'emploi et de la relative stabilité de

Umfeld und Perspektiven

Das Budget 2025 und die IMP 2025-2028 stützen sich auf die Rahmenbedingungen und Aussichten des ersten Halbjahres 2024, die nachfolgend präsentiert werden.

Allgemeine Wirtschaftslage

Der Internationale Währungsfonds (IWF) rechnet in seiner aktualisierten Prognose vom Juli 2024 mit einem Weltwirtschaftswachstum von 3,2% im Jahr 2024 und 3,3% im Jahr 2025, was auf einen Konjunkturaufschwung von schätzungsweise 3,3% im Jahr 2023 folgt. Während zyklische Faktoren schwächer werden und die Tätigkeit besser mit ihrem Potenzial in Einklang gebracht wird, werden die Produktionsunterschiede zwischen den Ländern geringer. Ausserdem beginnen die Anzeichen einer wirtschaftlichen Erholung in Europa konkrete Form anzunehmen.

Die Inflation bei den Dienstleistungspreisen hingegen hemmt die Fortschritte bei der Desinflation, was die Normalisierung der Geldpolitik verlangsamt. Die Risiken einer Beschleunigung der Inflation lassen vor dem Hintergrund einer Eskalation der handels- und geopolitischen Spannungen über noch längere Zeit höhere Zinssätze vorhersehen. Zu den Risiken, welche die Prognosen beeinflussen, gehören auch die potenziell neu ausgerichteten Wirtschaftspolitiken im Zusammenhang mit den Wahlen 2024.

Auf internationaler Ebene stehen die Entscheidungsträger in den nächsten Jahren vor zwei wesentlichen Aufgaben: an der Wiederherstellung der Preisstabilität festhalten und sich der Folgen der jüngsten Krisen annehmen, indem unter anderem aufgebrauchte Reserven wieder gebildet werden und das Wachstum auf die Dauer wieder angekurbelt wird.

Wirtschaftsprognosen für die Schweiz

Wachstum

Das Staatssekretariat für Wirtschaft (SECO) geht in seinen ersten Schätzungen für das Jahr 2023 von einem Wachstum des realen Schweizer Bruttoinlandsprodukts (BIP) um 0,7% aus. Diese relativ schwache Konjunktorentwicklung steht mit der Normalisierungsphase nach der COVID-19-Pandemie sowie mit einem international schwierigen Umfeld im Zusammenhang.

Das Schweizer BIP dürfte sich 2024 und 2025 weiterhin moderat entwickeln, da es von einer grossen Heterogenität der globalen Konjunktur beeinflusst wird. Die Expertengruppe des Bundes prognostizierte daher im Juni 2024 für diese beiden Jahre ein voraussichtliches Wirtschaftswachstum von 1,6% und 1,3%. 2024 dürften die geringeren Investitionen im Zuge der tiefen Auslastung der industriellen Produktionskapazitäten und der hohen Finanzierungskosten durch den stützenden Effekt seitens des Aussenhandels und vor allem durch den privaten Konsum, dem ein weiterer Beschäftigungsanstieg und ein recht stabiler Verlauf der Inflation zugutekommt,

l'inflation. L'année 2025 devrait ensuite se caractériser par une certaine normalisation de la conjoncture, marquée par un rétablissement progressif de l'économie mondiale et notamment européenne qui devrait dynamiser les exportations et les investissements suisses.

Emploi / chômage

Entamée au printemps 2021, la baisse du taux de chômage a connu un revirement de tendance en milieu d'année 2023. Bouclant l'année sur un taux moyen de 2,0%, le chômage suisse a néanmoins affiché en 2023 son plus bas niveau depuis plus de 20 ans. Pénalisé par une croissance économique inférieure à la moyenne, le taux de chômage moyen est attendu à 2,4% pour 2024 et à 2,6% pour 2025 (prévisions du Groupe d'experts de la Confédération de juin 2024).

Inflation, taux d'intérêt et cours de change

En Suisse, l'indice suisse des prix à la consommation (IPC) a progressé d'en moyenne 2,1% en 2023. Selon les prévisions de juin 2024 publiées par le SECO, l'inflation devrait se stabiliser quelque peu et atteindre 1,4% en 2024. Pour 2025, le Groupe d'experts de la Confédération table sur un taux d'inflation moyen de 1,1%.

Dans son examen de la situation économique et monétaire de juin 2024, la Banque nationale suisse (BNS) a annoncé qu'elle assouplissait sa politique monétaire pour le 2^e trimestre consécutif. En raison de la diminution de la pression inflationniste notamment, elle a ainsi abaissé son taux directeur de 1,75% en début d'année 2024 à 1,50% en mars, puis à 1,25% en juin. La BNS continuera d'observer attentivement l'évolution du renchérissement et adaptera si nécessaire sa politique monétaire afin de garantir que l'inflation reste à moyen terme dans la plage de stabilité des prix.

Risques conjoncturels

En raison des conflits armés qui sévissent au Proche-Orient et en Ukraine, les risques géopolitiques subsistent et pourraient entraîner une hausse du cours de matières premières ou du coût des transports maritimes, avec les répercussions correspondantes sur l'inflation.

A l'international, il est également possible que certaines politiques monétaires restrictives soient maintenues plus longtemps qu'espéré en raison des taux d'inflation relativement élevés, ce qui freinerait encore la demande mondiale. En outre, les risques liés à l'endettement international, les risques de corrections sur les marchés immobiliers et financiers et les risques bilanciaux auxquels font face les institutions financières pourraient s'exacerber.

Les éléments précités pourraient également se traduire en opportunités si, par exemple, l'inflation reculait plus rapidement que prévu à l'international ou si une détente intervenait à court terme dans les conflits armés.

kompensiert werden. Für 2025 wird eine gewisse Normalisierung der Konjunktur erwartet, die durch eine schrittweise Erholung der Weltwirtschaft und insbesondere der europäischen Wirtschaft geprägt sein dürfte, wodurch auch die Schweizer Exporte und Investitionen wieder an Dynamik gewinnen dürften.

Beschäftigung/Arbeitslosigkeit

Die im Frühjahr 2021 angefangene Senkung der Arbeitslosenquote hat Mitte 2023 einen Umschwung erfahren. 2023 betrug die durchschnittliche Arbeitslosenquote in der Schweiz 2,0%, was nichtsdestotrotz die tiefste Quote seit über 20 Jahren war. Die durchschnittliche Arbeitslosenquote, die unter einem unterdurchschnittlichen Wirtschaftswachstum zu leiden hat, wird 2024 auf 2,4% und 2025 auf 2,6% erwartet (Prognosen der Expertengruppe des Bundes vom Juni 2024).

Inflation, Zinssätze und Wechselkurs

Der Schweizer Landesindex der Konsumentenpreise (LIK) hat 2023 um durchschnittlich 2,1% zugenommen. Laut den Prognosen des SECO vom Juni 2024 dürfte sich die Inflation etwas stabilisieren und 2024 1,4% betragen. Für 2025 rechnet die Expertengruppe des Bundes mit einer durchschnittlichen Inflationsrate von 1,1%.

Aus der geldpolitischen Lagebeurteilung der Schweizerischen Nationalbank (SNB) vom Juni 2024 geht hervor, dass die SNB ihre Geldpolitik zum zweiten Quartal in Folge lockern will. Vor allem aufgrund des geringeren Inflationsdrucks hat sie ihren Leitzins von 1,75% Anfang 2024 auf 1,50% im März und dann auf 1,25% im Juni gesenkt. Die Nationalbank wird die Inflationsentwicklung weiter genau beobachten und die Geldpolitik wenn nötig anpassen, um sicherzustellen, dass die Inflation mittelfristig im Bereich der Preisstabilität bleibt.

Konjunkturrisiken

Aufgrund der bewaffneten Konflikte im Nahen Osten und in der Ukraine bleiben die geopolitischen Risiken bestehen und könnten zu einem Kursanstieg der Rohstoffe und zu steigenden Transportkosten auf dem Wasserweg führen, was entsprechende Auswirkungen auf die Inflation hätte.

Auf internationaler Ebene ist es auch möglich, dass die restriktive Geldpolitik wegen relativ hohen Inflationsraten länger als erwartet aufrechterhalten werden könnte, was die weltweite Nachfrage weiter bremsen würde. Ausserdem könnten sich die Risiken im Zusammenhang mit der internationalen Verschuldung, die Risiken einer Immobilien- und Finanzmarktkorrektur sowie die Bilanzrisiken bei den Finanzinstitutionen verschärfen.

Die genannten Elemente könnten aber auch zu Chancen werden, wenn beispielsweise die Inflation auf internationaler Ebene rascher als erwartet sinken würde oder wenn sich die bewaffneten Konflikte kurzfristig entspannen würden.

Perspectives économiques du Valais

L'indicateur économique de la Banque Cantonale du Valais (BCVs), élaboré avec l'institut BAK Economics AG et publié en mai 2024, chiffre la progression de l'économie valaisanne à 1,0% en 2023. La croissance du PIB cantonal est ensuite attendue à 1,1% pour 2024, soit à un niveau quelque peu inférieur à la moyenne nationale. Après les difficultés rencontrées durant la pandémie de COVID-19, l'hôtellerie-restauration poursuit sa reprise en 2023 (+12,9%) et 2024 (+4,4%). Pour 2024, ce domaine sera suivi par les secteurs de la chimie-pharmaceutique, de la finance et de la construction qui, eux aussi, devraient afficher des taux de croissance largement supérieurs à la progression attendue du PIB.

La normalisation de l'activité économique post-pandémie se manifeste également au niveau du marché du travail, pour lequel la croissance du nombre d'emplois en équivalents plein temps (EPT) est évaluée à 1,6% en 2023 et 0,4% en 2024. En outre et à l'instar des valeurs observées au niveau national, le chômage valaisan a interrompu sa tendance baissière initiée en 2021. Depuis le milieu de l'année 2023, une hausse marginale du taux de chômage semble se dessiner, ce dernier s'établissant à 2,4% en juin 2024, contre 1,9% un an plus tôt.

Finances du secteur public

Adopté le 26 juin 2024 par le Conseil fédéral, le budget 2025 de la Confédération respecte les exigences du frein à l'endettement, grâce aux mesures d'allègement budgétaire décidées en début d'année et à la révision à la hausse des recettes. Ces dernières sont estimées à 85,7 mrds pour 2025 et croissent de 3,2% par rapport au budget précédent. Budgétées à hauteur de 86,4 mrds (+0,8%), les charges sont notamment consacrées à financer l'augmentation des dépenses de l'armée, la politique climatique, mais également de nombreux autres projets tels que les nouvelles mesures d'encouragement prévues dans le cadre de la loi sur le climat et l'innovation et la loi sur le CO₂. Au budget 2025, le Conseil fédéral requiert à nouveau l'inscription à titre extraordinaire d'une partie des dépenses consenties pour les personnes à protéger en provenance d'Ukraine.

Dans son plan financier 2026-2028, le Conseil fédéral s'attend dans un premier temps à un exercice 2026 abordable grâce à l'inscription d'une partie des dépenses du domaine de la migration au budget extraordinaire, à une évolution des recettes plus réjouissante que prévu et aux recettes supplémentaires provenant de l'imposition minimale de l'OCDE. A partir de 2027, les incertitudes sont en revanche nombreuses et les déficits pourraient atteindre 2,5 mrds par année. La Confédération pourrait devoir assumer d'importantes charges supplémentaires liées à l'armée, à la 13^e rente AVS et aux relations avec l'Union européenne. Des mesures d'allègement devront donc être rapidement définies. Les grandes lignes des projets visant un allègement du budget seront définies probablement cet automne, selon le calendrier prévu par le Conseil fédéral.

Wirtschaftsprognosen für das Wallis

Gemäss dem in Zusammenarbeit mit dem Institut BAK Economics AG erarbeiteten und im Mai 2024 veröffentlichten Wirtschaftsindikator der Walliser Kantonalbank (WKB) beträgt das Wachstum der Walliser Wirtschaft 2023 1,0%. Das Wachstum des kantonalen BIP wird für 2024 auf 1,1% erwartet, was etwas unter dem nationalen Durchschnitt liegt. Nach den Schwierigkeiten während der COVID-19-Pandemie führt das Gastgewerbe seinen Wiederaufschwung 2023 (+12,9%) und 2024 (+4,4%) fort. Diesem Bereich folgen 2024 der chemisch-pharmazeutische Sektor, der Finanzsektor und der Bausektor, deren Wachstumsrate ebenfalls weit über dem erwarteten Anstieg des BIP liegen dürfte.

Die Normalisierung der Wirtschaftsaktivität nach der Pandemie zeigt sich auch auf dem Arbeitsmarkt, für den 2023 mit einer Zunahme der Anzahl Vollzeitäquivalente (VZÄ) von 1,6% und 2024 von 0,4% gerechnet wird. Ausserdem und gleich wie die Werte auf nationaler Ebene hat auch die Walliser Arbeitslosenquote ihre 2021 begonnene sinkende Tendenz unterbrochen. Seit Mitte 2023 scheint sich ein marginaler Anstieg der Arbeitslosenquote abzuzeichnen. Im Juni 2024 betrug sie nämlich 2,4%, gegenüber 1,9% im Vorjahr.

Finanzen der öffentlichen Hand

Im Budget 2025 des Bundes, das der Bundesrat am 26. Juni 2024 angenommen hat, können dank den Anfang Jahr beschlossenen Entlastungsmassnahmen und höher geschätzten Einnahmen die Vorgaben der Schuldenbremse eingehalten werden. Die Einnahmen werden 2025 auf 85,7 Mrd. geschätzt, was 3,2% mehr sind als im Vorjahresbudget. Die Ausgaben sind auf 86,4 Mrd. (+0,8%) budgetiert. Damit werden insbesondere die Erhöhung der Armeeausgaben und die Finanzierung der Klimapolitik, aber auch zahlreiche weitere Vorhaben wie neue Fördermassnahmen im Zusammenhang mit dem Klima- und Innovationsgesetz sowie dem CO₂-Gesetz vorangetrieben. Im Budget 2025 verlangt der Bundesrat erneut die ausserordentliche Verbuchung eines Teils der Ausgaben für die Schutzsuchenden aus der Ukraine.

In seinem Finanzplan 2026-2028 erwartet der Bundesrat zunächst einmal ein optimistischeres Finanzplanjahr 2026, weil ein Teil der Migrationsausgaben ausserordentlich verbucht werden soll, die Einnahmenentwicklung besser als vorgesehen sein dürfte und aus der OECD-Mindeststeuer Zusatzeinnahmen anfallen werden. Ab 2027 drohen hingegen viele Unsicherheiten und die Defizite drohen rund 2,5 Mrd. pro Jahr zu erreichen. Für den Bund sind hohe Mehrbelastungen im Zusammenhang mit der Armee, der 13. AHV-Rente oder den Beziehungen zur EU möglich. Es ist daher unabdingbar, rasch Entlastungsmassnahmen zu bestimmen. Gemäss dem vom Bundesrat definierten Zeitplan werden diesen Herbst wahrscheinlich die Eckwerte zur Entlastung des Bundeshaushaltes festgelegt werden.

Lignes directrices pour l'élaboration du budget et de la planification intégrée pluriannuelle

Lors de l'élaboration du budget et de la PIP, le Conseil d'Etat a tenu compte des dispositions ci-après.

La règle constitutionnelle d'équilibre financier

Inscrite à l'article 25 de la Constitution du Canton du Valais, la règle d'équilibre financier fixe un objectif fondamental: le budget de l'Etat doit présenter un excédent de revenus et un excédent de financement assurant des investissements et participations aux investissements de tiers nécessaires au développement harmonieux du canton et permettant de garantir l'amortissement d'un éventuel découvert au bilan, ainsi qu'un amortissement de la dette.

Avec les projets de décrets soumis au Grand Conseil, un des objectifs généraux du projet de budget 2025 est de garantir l'application de l'article constitutionnel, mais également de limiter l'ampleur des mesures à prendre au niveau des départements et d'éviter, à ce stade et dans la mesure du possible, une diminution des prestations publiques.

La PIP 2024-2027, le compte 2023 et le programme gouvernemental

Le présent budget est fondé sur la PIP 2024-2027. Le budget 2025 et la PIP 2025-2028 se différencient toutefois de celle-ci dans la mesure où des éléments non ou partiellement valorisés l'an dernier ont été pris en considération suite aux travaux de priorisation notamment et où certaines dépenses prévues dans la PIP 2024-2027 ont été reportées, étalées ou abandonnées. En outre, ils tiennent compte des évolutions et résultats du compte 2023 et des autres événements intervenus depuis l'année dernière, comme les incidences financières des mesures proposées par le Gouvernement pour présenter un projet de budget 2025 financièrement équilibré. Enfin, le programme gouvernemental a permis d'orienter les choix du Gouvernement.

La fixation des priorités du Gouvernement

Le Conseil d'Etat s'est efforcé de définir en premier lieu ses priorités afin d'allouer les ressources disponibles de manière optimale. Ainsi, certains domaines d'activité, projets individuels ou mesures particulières ont fait l'objet d'une allocation spécifique de moyens financiers. La fixation des priorités est examinée, définie et adaptée chaque année par le Gouvernement.

Leitlinien für die Erarbeitung des Budgets und der integrierten Mehrjahresplanung

Bei der Erarbeitung des Budgets und der IMP hat der Staatsrat die folgenden Bestimmungen berücksichtigt.

Verfassungsbestimmung zum finanziellen Gleichgewicht

Artikel 25 der Kantonsverfassung enthält eine grundlegende Bestimmung zum finanziellen Gleichgewicht: Das Staatsbudget muss einen Ertragsüberschuss und einen Finanzierungsüberschuss ausweisen, um die für eine harmonische Entwicklung des Kantons notwendigen Investitionen und Investitionsbeteiligungen Dritter sicherzustellen und die Abtragung eines allfälligen Bilanzfehlbetrags und der Schuld zu gewährleisten.

Mit den Dekretsentwürfen, die dem Grossen Rat unterbreitet werden, besteht eines der Hauptziele des Budgetentwurfs 2025 darin, die Anwendung des Verfassungsartikels zu gewährleisten, aber auch den Umfang der auf Departementebene zu ergreifenden Massnahmen zu begrenzen und in diesem Stadium und im Rahmen des Möglichen eine Reduzierung der öffentlichen Leistungen zu verhindern.

IMP 2024-2027, Rechnung 2023 und Regierungsprogramm

Das vorliegende Budget basiert auf der IMP 2024-2027. Das Budget 2025 und die IMP 2025-2028 unterscheiden sich insofern von dieser, als dass Elemente, die im letzten Jahr nicht oder nur teilweise bewertet wurden, nun aufgrund der festgelegten Prioritäten einbezogen und bestimmte in der IMP 2024-2027 vorgesehene Ausgaben verschoben, gestaffelt oder gestrichen wurden. Zudem werden die in der Rechnung 2023 festgestellten Entwicklungen und Rechnungsergebnisse sowie weitere seit dem letzten Jahr eingetretene Ereignisse berücksichtigt, wie die finanziellen Auswirkungen der von der Regierung vorgeschlagenen Massnahmen, um einen finanziell ausgeglichenen Budgetentwurf 2025 vorstellen zu können. Ausserdem wurden die Schwerpunkte entsprechend dem Regierungsprogramm festgelegt.

Festlegung der Regierungsprioritäten

Der Staatsrat hat seine Prioritäten so festgelegt, dass die verfügbaren Ressourcen optimal eingesetzt werden. In diesem Sinne wurden bestimmten Tätigkeitsgebieten, Einzelprojekten oder Massnahmen spezifische Finanzmittel zugesprochen. Die Prioritäten werden von der Regierung jedes Jahr neu überprüft, definiert und angepasst.

Stratégie de la planification financière

Les données financières de la PIP constituent le cadre financier dans lequel les activités et missions de l'Etat devront évoluer ces prochaines années.

Méthode de budgétisation

A l'instar des années précédentes, le budget 2025 a été construit selon une méthode top-down. Du fait de l'exigence d'équilibre financier, la budgétisation débute par l'estimation des moyens libres d'affectation, c'est-à-dire du montant maximum disponible librement pour exécuter les tâches publiques, sans créer un excédent de charges et/ou une insuffisance de financement. Le volume de ces moyens libres d'affectation détermine l'enveloppe maximale qui peut être répartie entre le compte de résultats et le compte des investissements.

Après la fixation des priorités du Conseil d'Etat et l'allocation de moyens financiers spécifiques pour celles-ci, chaque département reçoit une enveloppe du compte de résultats et une enveloppe du compte des investissements qu'il est chargé de répartir entre ses différents services, tout en respectant les priorités fixées par le Gouvernement. Les services établissent ensuite la budgétisation détaillée des mandats de prestations dans le respect des enveloppes reçues.

Fonds FIGI

Comme mentionné à l'article 1 alinéa 3 de la loi sur le Fonds FIGI, la LGCAF est applicable à titre subsidiaire. La loi sur le Fonds FIGI prévoit toutefois des dispositions concernant notamment :

- l'équilibre financier (art. 7);
- la présentation du budget, de la planification financière et du compte (art. 8);
- les engagements du fonds (art. 10).

Strategie der Finanzplanung

Die Finanzdaten der IMP bilden den Finanzrahmen, in dem sich die Tätigkeiten und Aufgaben des Staates in den kommenden Jahren entwickeln sollen.

Budgetierungsmethode

Das Budget 2025 wurde wie schon in den Vorjahren nach einem Top-Down-Ansatz erstellt. Aufgrund des vorgeschriebenen finanziellen Gleichgewichts werden bei der Budgetierung zunächst die frei verfügbaren Mittel ermittelt, d.h. der geschätzte Maximalbetrag, der für die Ausführung der öffentlichen Aufgaben frei zur Verfügung steht, ohne einen Aufwandüberschuss und/oder einen Finanzierungsfehlbetrag zu generieren. Ausgehend von den frei verfügbaren Mitteln werden die maximalen Globalbudgets für die Erfolgs- und Investitionsrechnung verteilt.

Nach Festlegung der Prioritäten des Staatsrates und Gewährung spezifischer Finanzmittel für diese Prioritäten erhält jedes Departement sowohl für die Erfolgs- als auch für die Investitionsrechnung ein Globalbudget, das es unter seinen Dienststellen aufzuteilen hat, wobei die von der Regierung festgelegten Prioritäten zu berücksichtigen sind. Die Dienststellen budgetieren anschliessend unter Berücksichtigung der zugeteilten Mittel die Leistungsaufträge im Detail.

Fonds FIGI

Gemäss Artikel 1 Absatz 3 des Gesetzes über den Fonds FIGI ist das FHG subsidiär anwendbar. Trotzdem enthält das Gesetz über den Fonds FIGI ein paar Spezialbestimmungen:

- finanzielles Gleichgewicht (Art. 7);
- Budget, Finanzplanung und Rechnung (Art. 8);
- Verpflichtungen des Fonds (Art. 10).

**Budget
de l'Etat du Valais**

**Budget
des Staates Wallis**

Données financières

Finanzdaten

Compte de résultats

Erfolgsrechnung

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Charges d'exploitation	4'010.3	4'156.5	4'278.8	122.3	Betrieblicher Aufwand
30 Charges de personnel	1'115.7	1'160.2	1'208.9	48.8	30 Personalaufwand
31 Charges de biens et services et autres charges d'exploitation	443.8	479.0	520.4	41.4	31 Sach- und übriger Betriebsaufwand
33 Amortissements du patrimoine administratif	61.0	56.1	54.1	-2.0	33 Abschreibungen Verwaltungsvermögen
35 Attributions aux financements spéciaux et fonds	180.8	130.6	85.9	-44.8	35 Einlagen in Spezialfinanzierungen und Fonds
36 Charges de transferts	2'000.4	2'127.6	2'200.9	73.3	36 Transferaufwand
37 Subventions redistribuées	208.6	202.9	208.5	5.6	37 Durchlaufende Beiträge
Revenus d'exploitation	4'049.2	4'086.2	4'274.6	188.4	Betrieblicher Ertrag
40 Revenus fiscaux	1'608.9	1'563.6	1'634.2	70.6	40 Fiskalertrag
41 Patentes et concessions	45.3	60.4	99.9	39.5	41 Regalien und Konzessionen
42 Taxes et redevances	278.4	271.1	291.8	20.7	42 Entgelte
43 Revenus divers	23.6	9.6	7.6	-2.0	43 Übrige Erträge
45 Prélèvements sur les financements spéciaux et fonds	101.1	139.1	135.4	-3.8	45 Entnahmen aus Spezialfinanzierungen und Fonds
46 Revenus de transferts	1'783.3	1'839.4	1'897.2	57.8	46 Transferertrag
47 Subventions à redistribuer	208.6	202.9	208.5	5.6	47 Durchlaufende Beiträge
Résultat d'exploitation	39.0	-70.4	-4.2	66.2	Betriebsergebnis
Charges financières	63.8	64.2	61.5	-2.6	Finanzaufwand
34 Charges financières	63.8	64.2	61.5	-2.6	34 Finanzaufwand
Revenus financiers	115.6	89.0	93.9	5.0	Finanzertrag
44 Revenus financiers	115.6	89.0	93.9	5.0	44 Finanzertrag
Résultat financier	51.8	24.8	32.4	7.6	Finanzergebnis
Résultat opérationnel	90.8	-45.6	28.2	73.8	Operatives Ergebnis
Charges extraordinaires	99.4	95.2	85.0	-10.3	Ausserordentlicher Aufwand
38 Charges extraordinaires	99.4	95.2	85.0	-10.3	38 Ausserordentlicher Aufwand
Revenus extraordinaires	42.8	150.3	58.2	-92.1	Ausserordentlicher Ertrag
48 Revenus extraordinaires	42.8	150.3	58.2	-92.1	48 Ausserordentlicher Ertrag
Résultat extraordinaire	-56.6	55.1	-26.8	-81.9	Ausserordentliches Ergebnis
Total du compte de résultats	34.1	9.5	1.4	-8.1	Total der Erfolgsrechnung

Compte des investissements

Investitionsrechnung

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Investissements nets par catégorie	217.6	239.6	233.0	-6.6	Nettoinvestitionen pro Kategorie
Immobilisations	118.8	112.4	104.0	-8.4	Anlagen
Subventions d'investissement	104.8	123.5	128.0	4.5	Investitionsbeiträge
Prêts, participations et capital social	-6.0	3.7	1.0	-2.6	Darlehen, Beteiligungen und Grundkapitalien
Dépenses	466.7	508.5	511.4	2.9	Ausgaben
50 Immobilisations corporelles	240.4	230.1	228.4	-1.6	50 Sachanlagen
52 Immobilisations incorporelles	14.6	10.2	6.1	-4.1	52 Immaterielle Anlagen
54 Prêts	28.0	53.0	50.4	-2.5	54 Darlehen
55 Participations et capital social	-	-	0.5	0.5	55 Beteiligungen und Grundkapitalien
56 Propres subventions d'investissement	172.1	191.4	198.3	6.9	56 Eigene Investitionsbeiträge
57 Subventions d'investissement redistribuées	11.7	24.0	27.7	3.7	57 Durchlaufende Investitionsbeiträge
Recettes	249.1	268.9	278.4	9.4	Einnahmen
60 Transferts d'immobilisations corporelles dans le PF	2.9	-	-	-	60 Übertragung von Sachanlagen in das FV
63 Subventions d'investissement acquises	199.8	209.0	216.5	7.5	63 Investitionsbeiträge für eigene Rechnung
64 Remboursements de prêts	33.9	35.1	33.3	-1.8	64 Rückzahlung von Darlehen
65 Transferts de participations	0.0	-	-	-	65 Übertragung von Beteiligungen
66 Remboursements de propres subventions d'investissement	0.8	0.9	0.9	-0.0	66 Rückzahlung eigener Investitionsbeiträge
67 Subventions d'investissement à redistribuer	11.7	24.0	27.7	3.7	67 Durchlaufende Investitionsbeiträge
Investissements nets	217.6	239.6	233.0	-6.6	Nettoinvestitionen

Aperçu général

Gesamtüberblick

COMPTE DES INVESTISSEMENTS INVESTITIONSRECHNUNG		COMPTE DE FINANCEMENT FINANZIERUNG		COMPTE DE RESULTATS ERFOLGSRECHNUNG		
Dépenses Ausgaben 511.4	Recettes Einnahmen 278.4	² Résultat Ergebnis 0.3	Résultat avant amortiss. et rééval. ← Ergebnis vor Abschreib. und Wertbericht. 233.3	Charges Aufwand 4'312.6	Revenus Ertrag 4'545.9	
	Investissements nets Netto- investitionen → 233.0			Investissements nets Netto- investitionen 233.0		← Amortiss. et rééval. Abschreib. und Wertbericht. 231.9
						← ¹ Résultat Ergebnis 1.4

¹ Cst/cant., art. 25; frein aux dépenses

¹ KV, Art. 25; Ausgabenbremse

² Cst/cant., art. 25; frein à l'endettement

² KV, Art. 25; Schuldenbremse

Le projet de budget 2025 boucle sur des résultats excédentaires.

Compte de résultats

Les charges et revenus se montent à respectivement 4,54 mrd et 4,55 mrd et dégagent un excédent de revenus de 1,4 mio.

Les revenus d'exploitation, qui progressent de 188,4 mios pour atteindre 4,27 mrd, ne couvrent pas les charges d'exploitation, en augmentation de 122,3 mios. Le résultat d'exploitation demeure ainsi négatif (-4,2 mios) mais s'améliore de 66,2 mios par rapport au budget précédent.

De son côté, le résultat financier se solde sur un excédent de revenus de 32,4 mios qui permet, additionné au résultat d'exploitation, de présenter un résultat opérationnel de 28,2 mios.

Bouclant sur un excédent de charges de 26,8 mios, le résultat extraordinaire contrebalance le résultat opérationnel prévu.

Compte des investissements

Le compte des investissements présente des dépenses brutes de 511,4 mios (+2,9 mios ou +0,6%), couvertes à hauteur de 278,4 mios par des recettes. Les investissements nets se montent ainsi à 233,0 mios et sont inférieurs de 6,6 mios (-2,7%) au budget précédent.

En tenant compte des investissements du Fonds FIGI, les dépenses étatiques totales s'élèvent à 622,5 mios au brut (-20,5 mios ou -3,2%) ou 334,7 mios au net (-21,6 mios ou -6,1%).

Compte de financement

Les dépenses nettes d'investissement sont intégralement couvertes par le résultat avant amortissements et réévaluations du patrimoine administratif de 233,3 mios. L'excédent de financement se monte à 0,3 mio. Il n'y a ainsi pas de nouvel endettement.

Der Budgetentwurf 2025 schliesst mit positiven Ergebnissen ab.

Erfolgsrechnung

Der Aufwand und der Ertrag belaufen sich auf 4,54 Mrd. und 4,55 Mrd. und führen zu einem Ertragsüberschuss von 1,4 Mio.

Der betriebliche Ertrag, der um 188,4 Mio. zunimmt und 4,27 Mrd. erreicht, deckt den betrieblichen Aufwand, der um 122,3 Mio. zunimmt, nicht. Das Betriebsergebnis bleibt also negativ (-4,2 Mio.), verbessert sich gegenüber dem Vorjahresbudget aber um 66,2 Mio.

Das Finanzergebnis schliesst mit einem Ertragsüberschuss von 32,4 Mio., der – zum Betriebsergebnis hinzugefügt – ein operatives Ergebnis von 28,2 Mio. ermöglicht.

Das ausserordentliche Ergebnis schliesst mit einem Aufwandüberschuss von 26,8 Mio. und gleicht das vorgesehene operative Ergebnis aus.

Investitionsrechnung

Die Investitionsrechnung weist Bruttoausgaben von 511,4 Mio. (+2,9 Mio. oder +0,6%) und Einnahmen von 278,4 Mio. aus. Die Nettoinvestitionen belaufen sich somit auf 233,0 Mio. und sind um 6,6 Mio. (-2,7%) tiefer als im Vorjahresbudget.

Unter Berücksichtigung der Investitionen des Fonds FIGI belaufen sich die staatlichen Ausgaben total auf 622,5 Mio. brutto (-20,5 Mio. oder -3,2%) oder 334,7 Mio. netto (-21,6 Mio. oder -6,1%).

Finanzierung

Die Netto-Investitionsausgaben sind vollständig durch das Ergebnis vor Abschreibungen und Wertberichtigungen des Verwaltungsvermögens von 233,3 Mio. gedeckt. Der Finanzierungsüberschuss beträgt 0,3 Mio. Folglich gibt es keine Neuverschuldung.

Charges d'exploitation

Betrieblicher Aufwand

(EN MILLIONS DE FRANCS)	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	ECART EN % DIFFERENZ IN %	POIDS AUFTEILUNG 2025	(IN MILLIONEN FRANKEN)
30 Charges de personnel	1'160.2	1'208.9	48.8	4.2%	28.3%	30 Personalaufwand
31 Charges de biens et services et autres charges d'exploitation	479.0	520.4	41.4	8.6%	12.2%	31 Sach- und übriger Betriebsaufwand
33 Amortissements du patrimoine administratif	56.1	54.1	-2.0	-3.6%	1.3%	33 Abschreibungen Verwaltungsvermögen
35 Attributions aux financements spéciaux et fonds	130.6	85.9	-44.8	-34.3%	2.0%	35 Einlagen in Spezial- finanzierungen und Fonds
36 Charges de transferts	2'127.6	2'200.9	73.3	3.4%	51.4%	36 Transferaufwand
37 Subventions redistribuées	202.9	208.5	5.6	2.8%	4.9%	37 Durchlaufende Beiträge
Total	4'156.5	4'278.8	122.3	2.9%	100.0%	Total

Les charges d'exploitation se montent à 4,28 mrd., en augmentation de 122,3 mios ou 2,9% par rapport au budget 2024.

Charges de personnel

Avec 1,21 mrd., les charges de personnel progressent de 48,8 mios ou 4,2% par rapport au budget précédent. Elles se déclinent notamment en :

- 487,7 mios de salaires du personnel administratif et d'exploitation;
- 472,4 mios de salaires des enseignants;
- 214,9 mios de cotisations patronales.

Sans considérer les variations d'enseignants, le Gouvernement a renoncé à la création de nouveaux postes pour le budget 2025, à l'exception notamment :

- des postes autofinancés (15,0 EPT): services IT de la Caisse de compensation du Canton du Valais au sein du Service cantonal de l'informatique, opérateurs spécialistes à la centrale d'engagement, stand de tir indoor, Unité Territoriale III;
- des postes liés à la mise en service de nouvelles constructions du Fonds FIGI décidés par le Grand Conseil (13,0 EPT): établissements pénitentiaires de Crêtelongue et de Sion, centrale d'engagement, stand de tir indoor;
- des postes compensés par des réductions de charges (3,0 EPT): retour de la formation de base des aspirants de police en Valais.

Le budget 2025 tient également compte de certaines masses salariales liées notamment à la mise en œuvre de la priorité gouvernementale relative au numérique dans l'enseignement, compensées par des réductions de charges, ainsi qu'à l'encadrement des requérants d'asile dans le contexte de la crise ukrainienne et migratoire. Enfin, l'externalisation des téléphériques gérés implique une diminution de 24,6 EPT dans le secteur concerné.

Der betriebliche Aufwand beläuft sich auf 4,28 Mrd. und nimmt gegenüber dem Budget 2024 um 122,3 Mio. oder 2,9% zu.

Personalaufwand

Mit 1,21 Mrd. nimmt der Personalaufwand gegenüber dem Vorjahresbudget um 48,8 Mio. oder 4,2% zu. Er setzt sich wie folgt zusammen:

- 487,7 Mio. Löhne des Verwaltungs- und Betriebspersonals;
- 472,4 Mio. Löhne des Lehrpersonals;
- 214,9 Mio. Arbeitgeberbeiträge.

Ungeachtet der Veränderungen beim Lehrpersonal hat die Regierung im Budget 2025 auf die Schaffung neuer Stellen verzichtet. Ausnahmen bilden:

- selbstfinanzierte Stellen (15,0 VZÄ): IT-Dienste der Ausgleichskasse des Kantons Wallis innerhalb der kantonalen Dienststelle für Informatik, Fachpersonal bei der Einsatzzentrale, Indoor-Schiessstand, Gebietseinheit III;
- Stellen im Zusammenhang mit der Inbetriebnahme von Neubauten des Fonds FIGI - Beschluss vom Grossen Rat (13,0 VZÄ): Strafanstalten Crêtelongue und Sitten, Einsatzzentrale, Indoor-Schiessstand;
- durch Aufwandverringerungen kompensierte Stellen (3,0 VZÄ): Rückkehr der Grundausbildung der Polizeiaspiranten ins Wallis.

Im Budget 2025 werden auch einige Lohnmassen im Zusammenhang mit der Umsetzung der Regierungspriorität bezüglich der Digitalisierung im Unterricht, die durch Aufwandverringerungen kompensiert werden, sowie im Zusammenhang mit der Betreuung von Asylsuchenden vor dem Hintergrund der Ukraine- und der Migrationskrise berücksichtigt. Die Ausgliederung der verwalteten Seilbahnen schliesslich führt in diesem Sektor zu einer Abnahme um 24,6 VZÄ.

Au niveau du personnel enseignant, l'augmentation de la masse salariale provient avant tout de la mise en application des mesures visant à améliorer les conditions de travail des enseignants. Pour le surplus, les variations de postes liées à l'effectif des élèves à la rentrée scolaire 2024/2025 déterminent le coût budgété.

Compte tenu de la situation du ménage financier de l'Etat, le Conseil d'Etat a renoncé à tout renchérissement des échelles de salaires au budget 2025. Cette mesure est applicable tant pour les enseignants et employés d'Etat que pour le personnel des institutions paraétatiques subventionnées. La décision définitive liée au renchérissement des salaires interviendra en début d'année 2025.

Le détail des charges de personnel par département est présenté en annexe 1.

Charges de biens et services et autres charges d'exploitation

Les charges de biens et services et autres charges d'exploitation se montent à 520,4 mios, soit 41,4 mios ou 8,6% de plus qu'au budget 2024.

Les services présentant des variations significatives par rapport au budget précédent sont listés ci-après, avec leurs principaux facteurs de croissance :

- Service cantonal des contributions (-2,1 mios) : adaptation du budget prévu pour les pertes sur créances ;
- Service cantonal de l'informatique (+10,0 mios) : renouvellement d'équipements de télécommunication en fin de support et de licences, augmentation des capacités de stockage et coûts induits de la stratégie informatique liés à la maintenance des systèmes d'information ;
- Service de l'administration numérique (+1,4 mio) : support et exploitation des services de base et maintenance des services numériques ;
- Service immobilier et patrimoine (-2,7 mios) : diminution des frais de restauration des monuments historiques ;
- Service de l'action sociale (+25,8 mios) : charges liées à l'augmentation des personnes relevant du secteur de l'asile ;
- Service de la culture (+1,5 mio) : loyers à payer au Fonds FIGI pour les nouveaux locaux (centre ETERPYS, reprise Château Mercier, Ancienne Chancellerie) ;
- Service de l'enseignement (+2,1 mios) : mise en œuvre de projets en lien avec l'éducation numérique ;
- Service de la mobilité (+0,2 mio) : budget d'entretien des routes en augmentation par rapport au budget 2024 (+0,9 mio) et au compte 2023 (+5,5 mios).

Die Erhöhung der Lohnmasse beim Lehrpersonal ist vor allem von der Anwendung der Massnahmen zur Verbesserung der Arbeitsbedingungen des Lehrpersonals zurück zu führen. Die budgetierten Kosten stehen zudem mit den Schwankungen aufgrund der Schülerzahlen für das Schuljahr 2024/2025 im Zusammenhang.

Unter Berücksichtigung der Finanzlage des Staatshaushalts hat der Staatsrat im Budget 2025 auf jegliche Teuerung in den Lohntabellen verzichtet. Diese Massnahme gilt sowohl für das Lehrpersonal und die Staatsangestellten als auch für das Personal der subventionierten halbstaatlichen Einrichtungen. Der definitive Entscheid über die Teuerung der Löhne wird Anfang 2025 gefällt werden.

Die detaillierte Aufteilung des Personalaufwands nach Departement findet sich in Anhang 1.

Sach- und übriger Betriebsaufwand

Der Sach- und übrige Betriebsaufwand beträgt 520,4 Mio., was gegenüber dem Budget 2024 einer Zunahme um 41,4 Mio. oder 8,6% entspricht.

Die Dienststellen, die gegenüber dem Vorjahresbudget bedeutende Abweichungen zu verzeichnen haben, werden nachstehend mit den wichtigsten Wachstumsfaktoren aufgelistet:

- Kantonale Steuerverwaltung (-2,1 Mio.): Anpassung des vorgesehenen Budgets für die Forderungsverluste ;
- Kantonale Dienststelle für Informatik (+10,0 Mio.): Erneuerung bestimmter Telekommunikationsanlagen mit auslaufendem Support und auslaufenden Lizenzen, Erhöhung der Speicherkapazität und Folgekosten der Informatikstrategie für den Unterhalt der IT-Systeme ;
- Dienststelle für digitale Verwaltung (+1,4 Mio.): Support und Betrieb der Basisdienste und Wartung der digitalen Dienste ;
- Dienststelle für Immobilien und Bauliches Erbe (-2,7 Mio.): Reduzierung der Kosten zur Restaurierung historischer Denkmäler ;
- Dienststelle für Sozialwesen (+25,8 Mio.): Aufwand im Zusammenhang mit der Zunahme der Personen aus dem Asylwesen ;
- Dienststelle für Kultur (+1,5 Mio.): an den Fonds FIGI zu bezahlende Mieten für die neuen Räumlichkeiten (Zentrum ETERPYS, Übernahme des Château Mercier, «Ancienne Chancellerie») ;
- Dienststelle für Unterrichtswesen (+2,1 Mio.): Umsetzung von Projekten im Zusammenhang mit der digitalen Bildung ;
- Dienststelle für Mobilität (+0,2 Mio.): Das Budget für den Strassenunterhalt fällt höher aus als im Budget 2024 (+0,9 Mio.) und in der Rechnung 2023 (+5,5 Mio.).

Les mandats de prestations politiques de chaque service fournissent un détail plus précis sur l'évolution de ce type de charges.

Amortissements du patrimoine administratif

Représentant une charge comptable de 54,1 mios, les amortissements du patrimoine administratif diminuent de 2,0 mios ou 3,6% par rapport au budget 2024.

Il s'agit des amortissements ordinaires calculés selon une pratique constante et en application des recommandations du modèle comptable harmonisé MCH2. En principe, les taux appliqués sur les valeurs comptables sont:

- pour les terrains et forêts: 0% ;
- pour les bâtiments: 8% ;
- pour les aménagements des cours d'eau, routes et voies de communication: 10% ;
- pour les biens meubles et autres immobilisations corporelles: 40% ;
- pour les immobilisations incorporelles: 50% ;
- pour les routes nationales: 100%.

En incluant les amortissements des subventions d'investissement consignés au niveau des charges de transferts et calculés au taux ordinaire de 15%, le taux d'amortissement moyen se monte à 17,8%, hors amortissements supplémentaires.

Attributions aux financements spéciaux et fonds

Sans considérer les alimentations extraordinaires présentées dans le chapitre idoine, les attributions aux financements spéciaux et fonds se montent à 85,9 mios au budget 2025 (-44,8 mios ou -34,3%) et sont effectuées en application des dispositions légales spécifiques à chaque fonds découlant de l'article 9 de la LGCAF. Leur diminution s'explique avant tout par les mesures d'équilibre financier proposées par le Conseil d'Etat comme le gel des attributions à certains financements spéciaux et fonds. A ce titre, aucune alimentation au fonds CPVAL (-30,0 mios), au fonds de préfinancement du capital des FMV SA (-16,9 mios), au fonds de rachat des aménagements hydroélectriques (-26,6 mios), ou encore au fonds d'aide en matière d'investissement (-1,0 mio), n'a ainsi été prévue au budget 2025.

En revanche, le fonds en faveur du réseau cantonal des routes (RTEC) bénéficie d'une nouvelle alimentation de 23,9 mios au budget 2025 liée à la décision du Conseil d'Etat de lui affecter à compter du 1^{er} janvier 2025 la part à l'impôt sur les huiles minérales.

Genauere Angaben zur Entwicklung dieser Art von Aufwand sind in den politischen Leistungsaufträgen der einzelnen Dienststellen zu finden.

Abschreibungen Verwaltungsvermögen

Mit einem Aufwand von 54,1 Mio. nehmen die Abschreibungen des Verwaltungsvermögens gegenüber dem Budget 2024 um 2,0 Mio. oder 3,6% ab.

Es handelt sich hierbei um ordentliche Abschreibungen, die sich nach einer konstanten Praxis und den Fachempfehlungen des Harmonisierten Rechnungslegungsmodells HRM2 richten. Grundsätzlich betragen die auf den Buchwerten angewandten Sätze:

- für Grundstücke und Wälder: 0% ;
- für Gebäude: 8% ;
- für Wasserbau, Strassen und Verkehrswege: 10% ;
- für Mobilien und übrige Sachanlagen: 40% ;
- für immaterielle Anlagen: 50% ;
- für Nationalstrassen: 100%.

Unter Einbezug der Abschreibungen der Investitionsbeiträge beim Transferaufwand, die zum ordentlichen Satz von 15% berechnet werden, beträgt der durchschnittliche Abschreibungssatz ohne zusätzliche Abschreibungen 17,8%.

Einlagen in Spezialfinanzierungen und Fonds

Ohne die im entsprechenden Kapitel aufgezeigten ausserordentlichen Einlagen zu berücksichtigen, werden im Budget 2025 Einlagen in Spezialfinanzierungen und Fonds in Höhe von 85,9 Mio. (-44,8 Mio. oder -34,3%) gemäss den fondsspezifischen gesetzlichen Bestimmungen vorgenommen, die sich aus der Anwendung von Artikel 9 FHG ergeben. Ihre Abnahme lässt sich vor allem durch die vom Staatsrat vorgeschlagenen Massnahmen zum Erreichen des finanziellen Gleichgewichts, wie das Einfrieren der Einlagen in einige Spezialfinanzierungen und Fonds, erklären. In diesem Zusammenhang ist im Budget 2025 keinerlei Einlage in den PKWAL-Fonds (-30,0 Mio.), in den Fonds zur Vorfinanzierung des Kapitals der FMV SA (-16,9 Mio.), in den Fonds für den Rückkauf von Wasserkraftanlagen (-26,6 Mio.) sowie in den Investitions-hilfefonds (-1,0 Mio.) vorgesehen.

Hingegen enthält der Fonds für das Kantonstrassen-netz (RTEC) im Budget 2025 eine neue Einlage von 23,9 Mio., was mit dem Staatsratsentscheid zusammenhängt, diesem Fonds ab dem 1. Januar 2025 den Anteil an der Mineralölsteuer zuzuweisen.

L'annexe 2 présente les variations nettes des financements spéciaux et fonds (attributions moins prélèvements), y compris les attributions et prélèvements extraordinaires. Ces variations conduisent à une utilisation nette du capital propre de 109,4 mios au budget 2025.

Au niveau des capitaux de tiers, le budget 2025 enregistre une nouvelle attribution d'un montant de 0,5 mio en lien avec le financement spécial pour risques météorologiques ou phytosanitaires en matière agricole.

Charges de transferts

Les charges de transferts sont évaluées à 2,20 mrd au projet de budget 2025, soit 73,3 mios ou 3,4% de plus qu'au budget 2024. Ce chapitre regroupe en particulier les parts de revenus destinées à des tiers, les dédommagements à des collectivités publiques, la péréquation financière, les subventions à des collectivités et à des tiers, ainsi que les réévaluations de prêts et les amortissements des subventions d'investissement (voir annexe 3).

Les parts de revenus destinées à des tiers passent de 64,3 mios au budget 2024 à 65,8 mios au budget 2025 (+1,5 mio ou +2,3%). L'augmentation provient pour l'essentiel de la part communale à l'impôt sur les successions et donations (+1,4 mio).

Les dédommagements à des collectivités publiques atteignent 183,8 mios, soit 5,6 mios ou 3,1% de plus qu'au budget 2024. Les principales variations concernent les accords intercantonaux dans le domaine des hautes écoles (+4,2 mios), la redistribution de l'impôt additionnel communal pour les mutations d'immeubles (+2,0 mios) et la prise en charge des placements et détentions hors des établissements du Service de l'application des peines et mesures (-0,8 mio).

Les charges de péréquation financière, budgétées à 66,8 mios (+1,6 mio ou +2,4%), englobent à la fois les montants de la péréquation financière intercommunale et les charges de la compensation des cas de rigueur de la péréquation financière intercantonale. Au budget 2025, les montants distribués au titre de la péréquation intercommunale sont planifiés à hauteur de 41,3 mios pour la péréquation des ressources, 22,2 mios pour la compensation des charges et 1,1 mio pour les cas de rigueur. Au niveau intercantonal, la contribution du canton à la compensation des cas de rigueur s'établit à 2,2 mios et poursuit sa diminution conformément aux dispositions fédérales.

L'Etat du Valais prévoit de verser 1,79 mrd au titre de subventions sans caractère d'investissement, un montant en hausse de 51,4 mios ou 3,0% par rapport au budget 2024. Découlant directement des priorités voulues par le Gouvernement, les principales variations par rapport au budget précédent sont commentées ci-après (en chiffres bruts):

In Anhang 2 werden die Netto-Veränderungen der Spezialfinanzierungen und Fonds (Einlagen minus Entnahmen) aufgezeigt, einschliesslich ausserordentlicher Einlagen und Entnahmen. Diese Veränderungen führen im Budget 2025 zu einer Nettoverwendung des Eigenkapitals von 109,4 Mio.

Auf Ebene des Fremdkapitals ist im Budget 2025 eine neue Einlage von 0,5 Mio. im Zusammenhang mit der Spezialfinanzierung für meteorologische oder phytosanitäre Risiken im Bereich der Landwirtschaft verzeichnet.

Transferaufwand

Der Transferaufwand wird im Budgetentwurf 2025 mit 2,20 Mrd. veranschlagt, das heisst 73,3 Mio. oder 3,4% mehr als im Budget 2024. In diesem Kapitel sind insbesondere die Ertragsanteile an Dritte, die Entschädigungen an Gemeinwesen, der Finanzausgleich, die Beiträge an Gemeinwesen und Dritte sowie die Wertberichtigung der Darlehen und die Abschreibungen der Investitionsbeiträge enthalten (siehe Anhang 3).

Die Ertragsanteile an Dritte nehmen von 64,3 Mio. im Budget 2024 auf 65,8 Mio. im Budget 2025 zu (+1,5 Mio. oder +2,3%). Diese Zunahme ergibt sich im Wesentlichen aus dem Anteil der Gemeinden an der Erbschafts- und Schenkungssteuer (+1,4 Mio.).

Die Entschädigungen an Gemeinwesen belaufen sich auf 183,8 Mio., was 5,6 Mio. oder 3,1% mehr sind als im Budget 2024. Die stärksten Veränderungen betreffen die interkantonalen Vereinbarungen im Hochschulwesen (+4,2 Mio.), die Rückvergütung der zusätzlichen Gemeindesteuern für Handänderungen von Grundstücken (+2,0 Mio.) und die Übernahme der Platzierungen und Inhaftierungen in Anstalten ausserhalb der Dienststelle für den Straf- und Massnahmenvollzug (-0,8 Mio.).

Der mit 66,8 Mio. (+1,6 Mio. oder +2,4%) budgetierte Aufwand des Finanzausgleichs umfasst sowohl die Beträge des interkommunalen Finanzausgleichs als auch den Aufwand des Härteausgleichs des interkantonalen Finanzausgleichs. Im Budget 2025 sind die Entrichtungen im Rahmen des interkommunalen Finanzausgleichs auf 41,3 Mio. für den Ressourcenausgleich, 22,2 Mio. für den Lastenausgleich und 1,1 Mio. für die Härtefälle vorgesehen. Auf interkantonaler Ebene betragen die Kantonsbeiträge an den Härteausgleich 2,2 Mio. und nehmen gemäss den Bundesbestimmungen weiter ab.

Der Staat Wallis rechnet mit 1,79 Mrd. für Beiträge ohne Investitionscharakter, was gegenüber dem Budget 2024 einer Zunahme um 51,4 Mio. oder 3,0% entspricht. Die grössten Abweichungen gegenüber dem Vorjahresbudget, die sich direkt aus den Prioritäten der Regierung ergeben, werden nachfolgend kommentiert (in Bruttobeträgen):

- santé (+26,2 mios): l'augmentation concerne avant tout le subventionnement des primes d'assurance-maladie pour les assurés économiquement modestes (+12,6 mios), les EMS (+6,3 mios), les CMS (+5,3 mios), l'Hôpital du Valais (+4,2 mios), les cliniques privées (+1,5 mio), l'Hôpital Riviera-Chablais (+1,4 mio), ainsi que les coûts de mise en œuvre de l'initiative cantonale sur les soins dentaires (+1,3 mio). Elle est en partie compensée par la révision à la baisse du budget des hospitalisations hors canton (-6,0 mios);
- action sociale et égalité (+6,1 mios): l'écart budgétaire concerne l'ouverture de places dans les institutions spécialisées et le maintien à domicile, ainsi que la hausse des coûts liée au maintien des présences de personnes relevant du domaine de l'asile;
- assurances sociales (+3,1 mios): la hausse se retrouve au niveau des prestations complémentaires AVS/AI et de leurs frais de gestion;
- promotion touristique et économique (+4,2 mios): la présence du Canton du Valais à l'OLMA (+1,5 mio), la provision prévue pour les pertes sur prêts et cautionnements octroyés dans le cadre de la loi sur les remontées mécaniques (+1,0 mio), le programme de décarbonation des entreprises industrielles (+0,8 mio), ou encore l'adaptation des aides aux manifestations à impact touristique (+0,5 mio) figurent parmi les principaux facteurs explicatifs de l'augmentation inscrite au budget 2025;
- scolarité obligatoire (-3,5 mios): l'écart s'explique avant tout par la redistribution partielle du budget lié au numérique dans l'enseignement;
- enseignement spécialisé (+2,8 mios): les subventions pour les instituts d'éducation spécialisée et pour les transports scolaires ont été revues à la hausse;
- hautes écoles (+4,8 mios): la hausse des charges s'explique par les incidences de la révision de la loi fixant la localisation des écoles cantonales du degré tertiaire et la contribution des communes sièges (+2,9 mios), par l'augmentation de la subvention à UniDistance (+1,3 mio) et par la subvention Ra&D à la HES-SO Valais-Wallis (+0,5 mio);
- aide à la jeunesse (+5,2 mios): parmi les facteurs explicatifs de l'écart figurent notamment l'ouverture de nouvelles structures d'accueil, l'augmentation du nombre de places et le subventionnement des stagiaires et apprentis dans le domaine de la petite enfance, le renchérissement et la variation de la répartition des placements valaisans et hors canton dans les institutions valaisannes, ainsi que le projet pilote sur l'intervention précoce intensive;
- feu, protection civile et militaire (+2,0 mios): dans le domaine de la protection civile, le budget de modernisation et d'assainissement des abris a été revu à la hausse;
- Gesundheitswesen (+26,2 Mio.): Die Zunahme betrifft vor allem die Subventionierung der Krankenversicherungsprämien für Versicherte in bescheidenen wirtschaftlichen Verhältnissen (+12,6 Mio.), die APH (+6,3 Mio.), die SMZ (+5,3 Mio.), das Spital Wallis (+4,2 Mio.), die Privatkliniken (+1,5 Mio.), das Spital Riviera-Chablais (+1,4 Mio.) sowie die Kosten zur Umsetzung der kantonalen Zahnpflege-Initiative (+1,3 Mio.). Sie wird teilweise durch das nach unten revidierte Budget der ausserkantonalen Hospitalisationen (-6,0 Mio.) kompensiert;
- Sozialwesen und Gleichstellung (+6,1 Mio.): Die Budgetabweichung betrifft einerseits die Schaffung von Plätzen in spezialisierten Institutionen und den Verbleib zu Hause sowie andererseits die höheren Kosten im Zusammenhang mit dem Verbleib von Personen aus dem Asylwesen;
- Sozialversicherungen (+3,1 Mio.): Die Zunahme betrifft die Ergänzungsleistungen zur AHV/IV und deren Verwaltungskosten;
- Wirtschafts- und Tourismusförderung (+4,2 Mio.): Die Teilnahme des Kantons Wallis an der OLMA (+1,5 Mio.), die vorgesehene Rückstellung für Verluste auf Darlehen und Bürgschaften im Rahmen des Gesetzes zur Förderung der Bergbahnen (+1,0 Mio.), das Programm zur Dekarbonisierung der Industrieunternehmen (+0,8 Mio.) sowie die Anpassung der Unterstützungen für Veranstaltungen mit touristischer Bedeutung (+0,5 Mio.) gehören zu den wichtigsten Erklärungen für die Erhöhung im Budget 2025;
- Obligatorische Schulen (-3,5 Mio.): Die Abweichung lässt sich vor allem durch die teilweise Umverteilung des Budgets im Zusammenhang mit der Digitalisierung im Unterrichtswesen erklären;
- Sonderschulen (+2,8 Mio.): Die Beiträge für die sonderpädagogischen Einrichtungen und für die Schultransporte wurden nach oben revidiert;
- Hochschulwesen (+4,8 Mio.): Die Zunahme beim Aufwand lässt sich durch die Auswirkungen der Revision des Gesetzes zur Standortbestimmung und Beteiligung der Standortgemeinden für die kantonalen Schulen der tertiären Stufe (+2,9 Mio.), durch die höheren Beiträge an UniDistance (+1,3 Mio.) sowie durch den Beitrag aF&E an die HES-SO Valais-Wallis (+0,5 Mio.) erklären;
- Hilfe an Jugendliche (+5,2 Mio.): Die Abweichung lässt sich vor allem durch die Eröffnung neuer Betreuungsstrukturen, die höhere Anzahl Plätze und die Subventionierung der Praktikantinnen/Praktikanten und Lernenden in der Kleinkinderbetreuung, die Teuerung, die Schwankung bei der Aufteilung der Platzierungen von Walliserinnen/Wallisern und Ausserkantonalen in den Walliser Einrichtungen sowie durch das Pilotprojekt zur intensiven Frühintervention erklären;
- Feuer, Zivilschutz und Militär (+2,0 Mio.): Im Bereich Zivilschutz wurde das Budget zur Modernisierung und Sanierung der Zivilschutzunterkünfte nach oben revidiert;

- mobilité (-8,1 mios): au niveau des indemnités versées aux entreprises de transport et contrairement au budget précédent, le budget 2025 ne se base pas sur le scénario selon lequel la Confédération ne subventionnerait pas sa part au dépassement de la quote-part du trafic régional voyageurs déterminée pour le Canton du Valais.

Enfin, les amortissements des subventions d'investissement sont attendues à 93,6 mios, contre 77,4 mios au budget précédent (+16,2 mios).

Subventions redistribuées

En 2025, les subventions redistribuées sont budgétées à hauteur de 208,5 mios, soit 5,6 mios ou 2,8% de plus qu'au précédent budget. L'ensemble de ces subventions ne sont dans les faits que des transferts. Les fonds proviennent de la Confédération ou des cantons. Ils sont destinés à 62% aux paiements directs à l'agriculture (130,0 mios, +5,0 mios) et à 33% aux hautes écoles (68,5 mios, +0,6 mio). L'augmentation prévue dans le domaine de l'agriculture est notamment liée au succès des programmes de réduction des produits phytosanitaires et de mise au pâturage introduits en 2023. Les autres subventions redistribuées concernent notamment la jeunesse et le sport.

- Mobilität (-8,1 Mio.): Auf Ebene der Entschädigungen an die Transportunternehmen und im Gegensatz zum Vorjahresbudget stützt sich das Budget 2025 nicht auf das Szenario, in dem der Bund seinen Anteil an der Überschreitung der Beteiligung am regionalen Personenverkehr, der für den Kanton Wallis bestimmt wurde, nicht subventionieren würde.

Die Abschreibungen der Investitionsbeiträge schliesslich werden auf 93,6 Mio. erwartet, gegenüber 77,4 Mio. im Vorjahresbudget (+16,2 Mio.).

Durchlaufende Beiträge

2025 werden die durchlaufenden Beiträge auf 208,5 Mio. budgetiert, was 5,6 Mio. oder 2,8% mehr sind als im Vorjahresbudget. Wie der Name schon sagt, werden diese Beiträge nur weiterverteilt. Die Mittel stammen vom Bund oder von den Kantonen. Sie sind zu 62% für die Direktzahlungen an die Landwirtschaft (130,0 Mio., +5,0 Mio.) und zu 33% für die Hochschulen (68,5 Mio., +0,6 Mio.) bestimmt. Die in der Landwirtschaft vorgesehene Erhöhung steht namentlich mit dem Erfolg der 2023 eingeführten Programme «Reduktion von Pflanzenschutzmitteln» und «Weidegang» im Zusammenhang. Die anderen durchlaufenden Beiträge betreffen insbesondere die Jugend und den Sport.

Revenus d'exploitation

Betrieblicher Ertrag

(EN MILLIONS DE FRANCS)	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	ECART EN % DIFFERENZ IN %	POIDS AUFTEILUNG 2025	(IN MILLIONEN FRANKEN)
40 Revenus fiscaux	1'563.6	1'634.2	70.6	4.5%	38.2%	40 Fiskalertrag
41 Patentes et concessions	60.4	99.9	39.5	65.3%	2.3%	41 Regalien und Konzessionen
42 Taxes et redevances	271.1	291.8	20.7	7.6%	6.8%	42 Entgelte
43 Revenus divers	9.6	7.6	-2.0	-21.0%	0.2%	43 Übrige Erträge
45 Prélèvements sur les financements spéciaux et fonds	139.1	135.4	-3.8	-2.7%	3.2%	45 Entnahmen aus Spezial- finanzierungen und Fonds
46 Revenus de transferts	1'839.4	1'897.2	57.8	3.1%	44.4%	46 Transferertrag
47 Subventions à redistribuer	202.9	208.5	5.6	2.8%	4.9%	47 Durchlaufende Beiträge
Total	4'086.2	4'274.6	188.4	4.6%	100.0%	Total

Les revenus d'exploitation se montent à 4,27 mrd, en augmentation de 188,4 mios ou 4,6% par rapport au budget 2024.

Revenus fiscaux

Présentés de manière détaillée en annexe 4, les revenus fiscaux affichent une hausse de 70,6 mios ou 4,5%.

Les impôts directs sur les personnes physiques sont prévus à hauteur de 1,04 mrd au budget 2025, ce qui correspond à une augmentation de 53,7 mios ou 5,4% par rapport au budget 2024. Réévaluées à la hausse en fonction des résultats du compte 2023 notamment, les valeurs budgétées tiennent compte de la mise en œuvre de la 2^e étape de la révision fiscale cantonale en faveur des personnes physiques, chiffrée à -9,3 mios pour 2025. Cette incidence est dérivée des décisions prises par le Grand Conseil dans le cadre de la première lecture sur ladite révision fiscale. Pour les impôts directs sur les personnes morales, qui avaient bouclé l'exercice 2023 sur des valeurs également supérieures aux prévisions budgétaires, le budget 2025 retient un volume de recettes de 150,8 mios, en augmentation de 15,0 mios ou 11,1% par rapport au budget précédent.

L'augmentation des revenus fiscaux concerne également les autres impôts directs que sont les impôts fonciers (+2,0 mios), les impôts sur les successions et donations (+2,0 mios) et les impôts sur les gains en capital (+1,0 mio), ainsi que les recettes liées à l'impôt spécial sur les forces hydrauliques (+0,7 mio).

Enfin, basées sur les tendances du marché immobilier de ces dernières années, les recettes liées aux droits de mutations et de timbre sont budgétées à hauteur de 124,4 mios, soit 3,0 mios ou 2,3% de moins qu'au budget 2024. A cette baisse s'ajoute la diminution des taxes routières, estimée à -0,8 mio ou -1,0%.

Der betriebliche Ertrag beläuft sich auf 4,27 Mrd. und ist damit 188,4 Mio. oder 4,6% höher als im Budget 2024.

Fiskalertrag

Der in Anhang 4 detailliert aufgeführte Fiskalertrag nimmt um 70,6 Mio. oder 4,5% zu.

Die direkten Steuern der natürlichen Personen sind im Budget 2025 in Höhe von 1,04 Mrd. vorgesehen, was gegenüber dem Budget 2024 einer Zunahme um 53,7 Mio. oder 5,4% entspricht. Bei den budgetierten Werten, die gemäss den Ergebnissen der Rechnung 2023 nach oben angepasst wurden, wird die Umsetzung der 2. Etappe der kantonalen Steuerrevision zugunsten der natürlichen Personen berücksichtigt, die für 2025 auf -9,3 Mio. festgesetzt wurde. Diese Auswirkung ergibt sich aus den Beschlüssen des Grossen Rates im Rahmen der ersten Lesung zu dieser Steuerrevision. Bei den direkten Steuern der juristischen Personen, die in der Rechnung 2023 ebenfalls höher ausgefallen sind als budgetiert, sind im Budget 2025 Einnahmen in Höhe von 150,8 Mio. vorgesehen, was 15,0 Mio. oder 11,1% mehr ist als im Vorjahresbudget.

Die Zunahme beim Fiskalertrag betrifft auch die anderen direkten Steuern, nämlich die Grundstücksteuern (+2,0 Mio.), die Erbschafts- und Schenkungssteuern (+2,0 Mio.) und die Vermögensgewinnsteuer (+1,0 Mio.) sowie die Einnahmen aus den Wasserkraftsteuern (+0,7 Mio.).

Gestützt auf die Tendenzen der letzten Jahre auf dem Immobilienmarkt werden die Einnahmen aus den Vermögensverkehrssteuern mit 124,4 Mio. budgetiert, was 3,0 Mio. oder 2,3% weniger sind als im Budget 2024. Zu dieser Abnahme kommt die Verringerung der Verkehrsabgaben hinzu, die auf -0,8 Mio. oder -1,0% geschätzt wird.

Patentes et concessions

Avec 99,9 mios, les recettes pour les patentes et concessions enregistrent une hausse significative par rapport au budget 2024 (+39,5 mios). Sur la base des résultats intermédiaires présentés par la BNS (bénéfice de 58,8 mrds au 31.03.24), le Conseil d'Etat a décidé de renouer avec l'inscription d'une part au bénéfice de la BNS au budget de l'Etat. Prévue à hauteur de 54,0 mios pour 2025, cette part correspond à une distribution totale de 2,0 mrds aux pouvoirs publics et est en ligne avec le montant budgété par le Conseil fédéral dans son budget 2025. Pour rappel, la convention portant sur les exercices 2020 à 2025 de la BNS prévoit un montant annuel distribuable de 2,0 mrds à 6,0 mrds, pour autant que l'état des fonds propres de la BNS le permette. Aucune distribution n'a lieu si une perte est portée au bilan.

Cette hausse est partiellement compensée par le fait que le budget 2024 enregistrait un montant de 14,6 mios pour les taxes initiales liées aux aménagements d'Ernen-Mörel et de Chippis-Rhône.

Taxes et redevances

Les taxes et redevances sont estimées à 291,8 mios au budget 2025, en hausse de 20,7 mios ou 7,6% par rapport au budget 2024.

Des modifications importantes apparaissent au budget de certains services. C'est le cas notamment :

- du Service cantonal des contributions (-1,5 mio) qui a adapté son budget concernant la récupération des frais d'encaissements et recettes (-1,9 mio), ainsi que celui lié aux amendes d'ordre (+0,4 mio) ;
- du Service de l'action sociale (+7,4 mios) qui prévoit notamment une hausse des frais des personnes encadrées par l'Office de l'asile refacturés à l'Office de coordination des prestations sociales ;
- du Service des poursuites et faillites qui a adapté son budget d'émoluments et récupérations de frais en fonction des comptes 2023 et du volume d'affaires prévisionnel (+1,6 mio) ;
- du Service de l'enseignement (+2,9 mios) qui enregistre désormais la refacturation de l'animation pédagogique à la HEP-VS (+2,0 mios) ;
- de la Police cantonale (+1,9 mio), dont les recettes sont impactées positivement par l'adaptation du budget des amendes d'ordre et par la facturation aux partenaires des frais de maintenance informatique pour le système d'aide à l'engagement des nouvelles centrales d'engagement ;
- du Service de la sécurité civile et militaire (+4,9 mios) qui prévoit une récupération des contributions de remplacement des communes au budget 2025.

Regalies und Konzessionen

Mit 99,9 Mio. nehmen die Einnahmen für Regalies und Konzessionen gegenüber dem Budget 2024 deutlich zu (+39,5 Mio.). Gestützt auf die Zwischenergebnisse der SNB (Gewinn von 58,8 Mrd. per 31.03.2024) hat der Staatsrat beschlossen, im Staatsbudget wieder einen Anteil am Gewinn der SNB vorzusehen. Dieser Anteil, der 2025 in Höhe von 54,0 Mio. vorgesehen ist, entspricht einer Verteilung von insgesamt 2,0 Mrd. an die öffentliche Hand und entspricht dem Betrag, den der Bundesrat in seinem Budget 2025 vorgesehen hat. Zur Erinnerung: In der Vereinbarung der SNB, die für die Geschäftsjahre 2020 bis 2025 gilt, ist ein jährlich auszuschüttender Betrag von 2,0 Mrd. bis 6,0 Mrd. vorgesehen, sofern die Höhe der Eigenkapital der SNB das erlaubt. Weist die Bilanz einen Verlust aus, so findet keine Ausschüttung statt.

Diese Zunahme wird teilweise dadurch kompensiert, dass im Budget 2024 ein Betrag von 14,6 Mio. für die anfänglichen Entgelte im Zusammenhang mit den Wasserkraftwerken Ernen-Mörel und Chippis-Rhône vorgesehen war.

Entgelte

Die Entgelte werden im Budget 2025 auf 291,8 Mio. geschätzt, was einer Zunahme um 20,7 Mio. oder 7,6% gegenüber dem Budget 2024 entspricht.

Im Budget einiger Dienststellen gibt es grössere Änderungen, nämlich:

- bei der Kantonalen Steuerverwaltung (-1,5 Mio.), die ihr Budget der Rückerstattung der Inkassogebühren und Einnahmen (-1,9 Mio.) sowie ihr Budget der Ordnungsbussen (+0,4 Mio.) angepasst hat;
- bei der Dienststelle für Sozialwesen (+7,4 Mio.), die insbesondere höhere Kosten für Personen, die vom Amt für Asylwesen betreut werden, vorsieht, die der Koordinationsstelle für soziale Leistungen weiterverrechnet werden;
- bei der Dienststelle für Betreibungs- und Konkurswesen, die ihr Budget der Gebühren und Kostenrückerstattungen anhand der Rechnung 2023 und dem provisorischen Geschäftsvolumen angepasst hat (+1,6 Mio.);
- bei der Dienststelle für Unterrichtswesen (+2,9 Mio.), die fortan die Weiterverrechnung der Kosten für die Fachberatung an der PH-VS verzeichnet (+2,0 Mio.);
- bei der Kantonspolizei (+1,9 Mio.), deren Einnahmen durch die Anpassung des Budgets der Ordnungsbussen und dadurch, dass die IT-Wartungskosten für das Einsatzleitsystem der neuen Einsatzzentralen den Partnern fakturiert werden, positiv beeinflusst werden;
- bei der Dienststelle für zivile Sicherheit und Militär (+4,9 Mio.), die im Budget 2025 eine Rückerstattung der Ersatzleistungen der Gemeinden vorsieht.

Revenus divers

Les revenus divers sont planifiés à 7,6 mios au projet de budget 2025, en diminution de 2,0 mios ou 21,0% par rapport au budget 2024. L'écart concerne notamment les frais de surveillance au Service de la mobilité (-2,0 mios).

Prélèvements sur les financements spéciaux et fonds

Les prélèvements sur les financements spéciaux et fonds de 135,4 mios (-3,8 mios ou -2,7%) sont effectués selon les dispositions légales spécifiques à chaque fonds découlant de l'application de l'article 9 de la LGCAF. Dépendant des dépenses y relatives, les prélèvements concernent notamment le fonds des routes principales suisses (RPS) (44,7 mios), le fonds en faveur du réseau cantonal des routes (26,3 mios), le fonds de rachat des aménagements hydroélectriques (16,3 mios), le fonds pour le financement du projet de la 3^e correction du Rhône (13,7 mios), le fonds pour la protection des sites bâtis et monuments historiques et du patrimoine archéologique (9,1 mios), le fonds RPLP (8,3 mios) et le fonds cantonal pour l'emploi (5,0 mios).

Les prélèvements sur le fonds de financement des grands projets d'infrastructures du XXI^e siècle, sur la réserve de politique budgétaire, sur le fonds de compensation des fluctuations de recettes et sur la réserve climatique sont présentés en tant que revenus dans le chapitre «Charges et revenus extraordinaires».

L'annexe 2 présente les variations nettes des financements spéciaux (attributions moins prélèvements), y compris les mouvements extraordinaires.

Revenus de transferts

Globalement, les revenus de transferts sont évalués à 1,90 mrd au projet de budget 2025, soit 57,8 mios ou 3,1% de plus qu'au budget 2024 (voir annexe 5). Ils comprennent les parts à des revenus de tiers, les dédommagements de collectivités publiques, la péréquation financière intercantonale, les subventions acquises et les autres revenus de transferts.

Les parts à des revenus de tiers s'élèvent à 194,9 mios, ce qui correspond à une augmentation de 8,7 mios (+4,6%) par rapport au budget 2024. L'augmentation budgétée concerne les parts à l'impôt fédéral direct (+7,0 mios ou +7,2%), à l'impôt anticipé (+1,0 mio ou +4,2%) et au revenu de l'impôt sur les huiles minérales (+1,0 mio ou +4,4%). Pour la part cantonale à la RPLP, dont la répartition entre les services pour la période quadriennale 2025-2028 a été arrêtée en mars 2024 par le Grand Conseil (cf. annexe 6), une diminution de 0,5 mio ou 1,1% est prévue au budget 2025 sur la base des prévisions transmises par la Confédération.

Übrige Erträge

Die übrigen Erträge sind im Budgetentwurf 2025 mit 7,6 Mio. geplant, was einer Verringerung um 2,0 Mio. oder 21,0% gegenüber dem Budget 2024 entspricht. Die Abweichung betrifft namentlich die Aufwandskosten bei der Dienststelle für Mobilität (-2,0 Mio.).

Entnahmen aus Spezialfinanzierungen und Fonds

Die Entnahmen aus Spezialfinanzierungen und Fonds in Höhe von 135,4 Mio. (-3,8 Mio. oder -2,7%) werden gemäss den fondsspezifischen gesetzlichen Bestimmungen vorgenommen, die sich aus der Anwendung von Artikel 9 FHG ergeben. Die Entnahmen hängen von den diesbezüglichen Ausgaben ab und betreffen insbesondere den Fonds der Schweizerischen Hauptstrassen (SHS) (44,7 Mio.), den Fonds für das Kantonstrassennetz (26,3 Mio.), den Fonds zum Rückkauf von Wasserkraftanlagen (16,3 Mio.), den Finanzierungsfonds für das Projekt der 3. Rhonekorrektur (13,7 Mio.), den Fonds für den Schutz von Ortsbildern, Denkmälern und des archäologischen Erbes (9,1 Mio.), den LSVA-Fonds (8,3 Mio.) und den kantonalen Beschäftigungsfonds (5,0 Mio.).

Die Entnahmen aus dem Fonds zur Finanzierung der Infrastrukturgrossprojekte des 21. Jahrhunderts, aus der finanzpolitischen Reserve, aus dem Kompensationsfonds für Ertragsschwankungen und aus der Klimareserve werden als Ertrag in der Rubrik «Ausserordentlicher Aufwand und Ertrag» aufgeführt.

In Anhang 2 werden die Netto-Veränderungen der Spezialfinanzierungen (Einlagen minus Entnahmen) aufgezeigt, einschliesslich ausserordentlicher Bewegungen.

Transferertrag

Der Transferertrag wird im Budgetentwurf 2025 gesamthaft mit 1,90 Mrd. budgetiert, das heisst 57,8 Mio. oder 3,1% mehr als im Budget 2024 (siehe Anhang 5). Er umfasst die Ertragsanteile von Dritten, die Entschädigungen von öffentlichen Gemeinwesen, den interkantonalen Finanzausgleich, die Beiträge für eigene Rechnung und die übrigen Transfererträge.

Die Ertragsanteile von Dritten belaufen sich auf 194,9 Mio., was gegenüber dem Budget 2024 einer Zunahme um 8,7 Mio. (+4,6%) entspricht. Die budgetierte Zunahme betrifft die Anteile an der direkten Bundessteuer (+7,0 Mio. oder +7,2%), an der Verrechnungssteuer (+1,0 Mio. oder +4,2%) und am Ertrag aus der Mineralölsteuer (+1,0 Mio. oder +4,4%). Beim Kantonsanteil an der LSVA, dessen Aufteilung unter den Dienststellen für die Vierjahresperiode 2025-2028 im März 2024 vom Grosse Rat erlassen wurde (vgl. Anhang 6), ist im Budget 2025 gestützt auf die Prognosen des Bundes eine Abnahme um 0,5 Mio. oder 1,1% vorgesehen.

Autre catégorie de revenus de transferts, les dédommagements de collectivités publiques s'établissent à 180,7 mios et affichent une variation de +36,1 mios par rapport au budget 2024, principalement due à la hausse de la contribution de la Confédération pour la gestion des personnes du domaine de l'asile (+35,0 mios). Globalement, les dédommagements proviennent de la Confédération pour 70%, des communes pour 23%, ainsi que des cantons pour 7%.

Au budget 2025, les recettes issues de la péréquation financière intercantonale s'établissent à 880,0 mios (-6,5 mios ou -0,7%). En 2025, le Valais devrait toucher 699,4 mios au titre de la péréquation des ressources, 79,2 mios pour la compensation des charges géo-topographiques et 10,1 mios de contributions compensatoires pour ses charges dues à des facteurs socio-démographiques. Pour amortir les conséquences financières de la réforme de la péréquation financière de 2020, des mesures d'atténuation en faveur des cantons à faible potentiel de ressources sont prévues depuis 2021. Pour le Canton du Valais, ces aides temporaires se chiffrent à 5,5 mios en 2025. A ces mesures transitoires s'ajoutent les montants que le Valais touchera au titre de compensation des pertes indirectes liées aux effets RFFA et aux modifications techniques apportées à la péréquation fédérale en raison de l'introduction de la réforme fiscale. Une recette de 85,8 mios est prévue au budget 2025.

Enfin, les subventions de collectivités publiques et de tiers se montent à 640,5 mios, un montant en augmentation de 19,5 mios ou 3,1% par rapport au budget 2024. La hausse des subventions fédérales (+15,1 mios ou +4,9%) concerne notamment la réduction individuelle des primes d'assurance-maladie (+12,6 mios), l'entretien des cours d'eau latéraux (+1,6 mio) et du Rhône (+0,6 mio), les prestations complémentaires AVS/AI (+1,1 mio), ou encore, dans le domaine des hautes écoles, la mise en œuvre de l'initiative populaire fédérale « Pour des soins infirmiers forts » (+1,0 mio). Elle est contrebalancée par la baisse des subventions acquises de la Confédération et des cantons dans le domaine de la mobilité (-3,4 mios), principalement liée à l'externalisation des téléphériques gérés. Au niveau des subventions communales (+5,5 mios ou +1,8%), les principaux écarts par rapport au budget 2024 concernent les domaines de l'enseignement obligatoire (+8,3 mios), de la péréquation intercommunale (+1,5 mio), de la pédagogie spécialisée (+1,3 mio), du handicap (+1,1 mio) et de la mobilité (-7,2 mios, lié notamment à l'adaptation des taux de participation prévue dans la modification de la loi sur les routes).

Subventions à redistribuer

Les subventions à redistribuer s'élèvent à 208,5 mios, en augmentation de 5,6 mios ou 2,8% par rapport au budget 2024. Pour ces subventions, sans considérer la part du canton à consentir pour les obtenir, l'Etat ne fait qu'office de boîte aux lettres.

Die Entschädigungen von öffentlichen Gemeinwesen als weitere Kategorie von Transferertrag sind mit 180,7 Mio. budgetiert und nehmen gegenüber dem Budget 2024 um +36,1 Mio. zu, was hauptsächlich durch die höheren Beiträge des Bundes für die Verwaltung der Personen aus dem Asylwesen begründet ist (+35,0 Mio.). Die Entschädigungen stammen zu 70% vom Bund, zu 23% von den Gemeinden und zu 7% von den Kantonen.

Die Einnahmen aus dem interkantonalen Finanzausgleich erreichen im Budget 2025 eine Höhe von 880,0 Mio. (-6,5 Mio. oder -0,7%). 2025 sollte das Wallis im Rahmen des Ressourcenausgleichs 699,4 Mio., des geografisch-topografischen Lastenausgleichs 79,2 Mio. und des soziodemografischen Lastenausgleichs 10,1 Mio. erhalten. Um die finanziellen Auswirkungen der Finanzausgleichsreform von 2020 zu vermindern, sind seit 2021 Abfederungsmassnahmen zugunsten ressourcenschwacher Kantone vorgesehen. Für den Kanton Wallis beläuft sich diese temporäre Hilfe 2025 auf 5,5 Mio. Zu diesen Übergangsmassnahmen kommen noch die Beträge hinzu, die das Wallis zur Kompensation der indirekten Verluste infolge der Auswirkungen der STAF und infolge der technischen Änderungen beim Bundesfinanzausgleich aufgrund der Einführung der Steuerreform erhält. Im Budget 2025 ist ein Ertrag von 85,8 Mio. vorgesehen.

Die Beiträge von Gemeinwesen und Dritten schliesslich belaufen sich auf 640,5 Mio., was gegenüber dem Budget 2024 einer Zunahme um 19,5 Mio. oder 3,1% entspricht. Die Zunahme der Bundesbeiträge (+15,1 Mio. oder +4,9%) betrifft namentlich die individuelle Verbilligung der Krankenversicherungsprämien (+12,6 Mio.), den Unterhalt der Seitengewässer (+1,6 Mio.) und der Rhone (+0,6 Mio.), die Ergänzungsleistungen zur AHV/IV (+1,1 Mio.) sowie im Bereich der Hochschulen die Umsetzung der Volksinitiative «Für eine starke Pflege» (+1,0 Mio.). Sie wird durch die tieferen Beiträge für eigene Rechnung des Bundes und der Kantone im Bereich Mobilität ausgeglichen (-3,4 Mio.), im Wesentlichen im Zusammenhang mit der Ausgliederung der kantonsverwalteten Seilbahnen. Bei den Gemeindebeiträgen (+5,5 Mio. oder +1,8%) betreffen die grössten Abweichungen gegenüber dem Budget 2024 die Bereiche obligatorische Schulbildung (+8,3 Mio.), interkommunaler Finanzausgleich (+1,5 Mio.), Sonderpädagogik (+1,3 Mio.), Behinderung (+1,1 Mio.) und Mobilität (-7,2 Mio., namentlich im Zuge der Anpassung der Beteiligungssätze, die in der Änderung des Strassengesetzes vorgesehen ist).

Durchlaufende Beiträge

Die durchlaufenden Beiträge belaufen sich auf 208,5 Mio., was gegenüber dem Budget 2024 einer Zunahme um 5,6 Mio. oder 2,8% entspricht. Für diese Beiträge – ohne Berücksichtigung des Kantonsbeitrags für die Auslösung dieser Beiträge – übernimmt der Kanton lediglich die Rolle eines Briefkastens.

Charges et revenus financiers

Finanzaufwand und -ertrag

(EN MILLIONS DE FRANCS)	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Charges financières	64.2	61.5	-2.6	Finanzaufwand
34 Charges financières	64.2	61.5	-2.6	34 Finanzaufwand
Revenus financiers	89.0	93.9	5.0	Finanzertrag
44 Revenus financiers	89.0	93.9	5.0	44 Finanzertrag
Résultat financier	24.8	32.4	7.6	Finanzergebnis

Globalement, le résultat financier se solde par un excédent de revenus de 32,4 mios.

Charges financières

Les charges financières s'élèvent à 61,5 mios, en diminution de 2,6 mios par rapport au budget 2024.

Le budget 2025 tient compte d'une charge de 52,0 mios pour les intérêts liés à la reconnaissance de dettes envers CPVAL. En baisse de 2,4 mios par rapport au précédent budget, cette charge diminue proportionnellement à l'amortissement prévu de l'emprunt CPVAL.

Revenus financiers

Les revenus financiers atteignent 93,9 mios, en augmentation de 5,0 mios par rapport au budget 2024.

Cet écart s'explique avant tout par la réévaluation à la hausse des revenus des intérêts (+5,5 mios). Ces recettes supplémentaires s'ajoutent à des revenus d'entreprises publiques augmentés de 4,7 mios par rapport au précédent budget. Ces derniers dépendent avant tout de la politique de dividendes de la BCVs et des FMV SA.

Au chapitre des revenus financiers, la seule baisse significative concerne les rentes de ressources perçues pour les aménagements de Chippis-Rhône et d'Ernen-Mörel (-5,4 mios).

Das Finanzergebnis schliesst insgesamt mit einem Ertragsüberschuss von 32,4 Mio.

Finanzaufwand

Der Finanzaufwand, der gegenüber dem Budget 2024 um 2,6 Mio. abnimmt, beträgt 61,5 Mio.

Im Budget 2025 ist ein Aufwand von 52,0 Mio. für die Zinsen im Zusammenhang mit der Schuldanerkennung gegenüber der PKWAL mitberücksichtigt. Dieser Aufwand, der gegenüber dem Vorjahresbudget um 2,4 Mio. abnimmt, sinkt proportional zur vorgesehenen Rückzahlung des PKWAL-Darlehens.

Finanzertrag

Der Finanzertrag erreicht 93,9 Mio., was gegenüber dem Budget 2024 einer Zunahme um 5,0 Mio. entspricht.

Diese Abweichung lässt sich vor allem durch die Neueinschätzung der Zinserträge nach oben erklären (+5,5 Mio.). Diese Zusatzeinnahmen kommen zu Finanzerträgen aus öffentlichen Unternehmen hinzu, die gegenüber dem Vorjahresbudget um 4,7 Mio. höher ausfallen. Letztere hängen vor allem von der Dividendenpolitik der WKB und der FMV SA ab.

Die einzige bedeutende Abnahme im Kapitel der Finanzerträge betrifft die Ressourcenrente für die Wasserkraftwerke Chippis-Rhône und Ernen-Mörel (-5,4 Mio.).

Charges et revenus extraordinaires

Ausserordentlicher Aufwand und Ertrag

(EN MILLIONS DE FRANCS)	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
38 Charges extraordinaires	95.2	85.0	-10.3	38 Ausserordentlicher Aufwand
Amortissements supplémentaires	94.4	84.2	-10.3	Zusätzliche Abschreibungen
Attributions au capital propre	0.8	0.8	-	Einlagen in das Eigenkapital
48 Revenus extraordinaires	150.3	58.2	-92.1	48 Ausserordentlicher Ertrag
Prélèvements sur le capital propre	150.3	58.2	-92.1	Entnahmen aus dem Eigenkapital
Résultat extraordinaire	55.1	-26.8	-81.9	Ausserordentliches Ergebnis

Les charges et revenus extraordinaires présentent un excédent de charges de 26,8 mios.

Charges extraordinaires

D'un montant total de 85,0 mios, les charges extraordinaires sont principalement constituées de la part complémentaire permettant un amortissement intégral des investissements financés par des financements spéciaux et fonds (84,2 mios).

Revenus extraordinaires

Les revenus extraordinaires proviennent exclusivement de prélèvements sur le capital propre et diminuent de 92,1 mios par rapport au budget 2024. Cette baisse s'explique avant tout par le fait qu'un prélèvement de 107,3 mios sur le fonds de compensation des fluctuations de recettes était inscrit au budget 2024 pour compenser la non-budgétisation de la part au bénéfice de la BNS.

Au budget 2025, les revenus extraordinaires tiennent compte d'un prélèvement de 21,8 mios sur la réserve de politique budgétaire (+3,2 mios). Ce prélèvement permet, pour 1,8 mio, d'absorber de manière progressive les coûts de la cantonalisation des APEA et, pour 20,0 mios, de financer transitoirement la mise en œuvre anticipée de l'initiative populaire fédérale «Pour des soins infirmiers forts», dans l'attente que cette dernière soit en partie intégrée aux tarifs de l'Hôpital du Valais.

Le solde des revenus extraordinaires concerne les prélèvements sur la réserve climatique prévus pour le financement de mesures d'importance, sous réserve de l'acceptation de la loi sur le climat par le peuple valaisan (6,0 mios), ainsi que les prélèvements sur le fonds de financement des grands projets d'infrastructures du XXI^e siècle effectués en lien avec:

- le Campus Energypolis: 15,8 mios;
- la stratégie informatique: 5,1 mios;
- les aides aux remontées mécaniques: 9,0 mios;
- le projet de réhabilitation de la ligne du Sud Léman: 0,5 mio.

Der ausserordentliche Aufwand und Ertrag weisen einen Aufwandüberschuss von 26,8 Mio. auf.

Ausserordentlicher Aufwand

Mit einem Gesamtbetrag von 85,0 Mio. besteht der ausserordentliche Aufwand hauptsächlich aus dem zusätzlichen Anteil für eine vollständige Abschreibung der Investitionen, die über Spezialfinanzierungen und Fonds finanziert werden (84,2 Mio.).

Ausserordentlicher Ertrag

Der ausserordentliche Ertrag stammt ausschliesslich aus Entnahmen aus dem Eigenkapital und nimmt gegenüber dem Budget 2024 um 92,1 Mio. ab. Diese Abnahme lässt sich vor allem dadurch erklären, dass im Budget 2024 eine Entnahme von 107,3 Mio. aus dem Kompensationsfonds für Ertragsschwankungen vorgesehen war, um zu kompensieren, dass der Gewinnanteil der SNB nicht budgetiert wurde.

Im Budget 2025 wird beim ausserordentlichen Ertrag eine Entnahme von 21,8 Mio. aus der finanzpolitischen Reserve (+3,2 Mio.) berücksichtigt. Diese Entnahme ermöglicht zu 1,8 Mio., schrittweise die Kosten der Kantonalisierung der KESB zu absorbieren, und zu 20,0 Mio., übergangsmässig die vorgezogene Umsetzung der Volksinitiative «Für eine starke Pflege» zu finanzieren, bis diese teilweise in die Tarife des Spital Wallis integriert wird.

Der restliche ausserordentliche Ertrag betrifft einerseits die Entnahmen aus der Klimareserve, die zur Finanzierung wichtiger Massnahmen vorgesehen sind, unter Vorbehalt der Annahme des Klimagesetzes durch das Walliser Stimmvolk (6,0 Mio.), und andererseits die Entnahmen aus dem Fonds zur Finanzierung der Infrastrukturprojekte des 21. Jahrhunderts, die in folgendem Zusammenhang getätigt wurden:

- Campus Energypolis: 15,8 Mio.;
- Informatikstrategie: 5,1 Mio.;
- Bergbahnenhilfen: 9,0 Mio.;
- Projekt zur Sanierung der Bahnlinie «Sud Léman»: 0,5 Mio.

Compte des investissements

Investitionsrechnung

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Investissements nets par catégorie	217.6	239.6	233.0	-6.6	Nettoinvestitionen pro Kategorie
Immobilisations	118.8	112.4	104.0	-8.4	Anlagen
Subventions d'investissement	104.8	123.5	128.0	4.5	Investitionsbeiträge
Prêts, participations et capital social	-6.0	3.7	1.0	-2.6	Darlehen, Beteiligungen und Grundkapitalien
Dépenses	466.7	508.5	511.4	2.9	Ausgaben
50 Immobilisations corporelles	240.4	230.1	228.4	-1.6	50 Sachanlagen
52 Immobilisations incorporelles	14.6	10.2	6.1	-4.1	52 Immaterielle Anlagen
54 Prêts	28.0	53.0	50.4	-2.5	54 Darlehen
55 Participations et capital social	-	-	0.5	0.5	55 Beteiligungen und Grundkapitalien
56 Propres subventions d'investissement	172.1	191.4	198.3	6.9	56 Eigene Investitionsbeiträge
57 Subventions d'investissement redistribuées	11.7	24.0	27.7	3.7	57 Durchlaufende Investitionsbeiträge
Recettes	249.1	268.9	278.4	9.4	Einnahmen
60 Transferts d'immobilisations corporelles dans le PF	2.9	-	-	-	60 Übertragung von Sachanlagen in das FV
63 Subventions d'investissement acquises	199.8	209.0	216.5	7.5	63 Investitionsbeiträge für eigene Rechnung
64 Remboursements de prêts	33.9	35.1	33.3	-1.8	64 Rückzahlung von Darlehen
65 Transferts de participations	0.0	-	-	-	65 Übertragung von Beteiligungen
66 Remboursements de propres subventions d'investissement	0.8	0.9	0.9	-0.0	66 Rückzahlung eigener Investitionsbeiträge
67 Subventions d'investissement à redistribuer	11.7	24.0	27.7	3.7	67 Durchlaufende Investitionsbeiträge
Investissements nets	217.6	239.6	233.0	-6.6	Nettoinvestitionen

Le compte des investissements prévoit des dépenses nettes de 233,0 mios, soit 6,6 mios ou 2,7% de moins que le budget 2024. En termes bruts, le volume atteint 511,4 mios (+2,9 mios ou +0,6%), hors investissements du Fonds FIGI.

Volume d'investissement (y compris Fonds FIGI)

Ajoutées aux investissements prévus au budget de l'Etat, les dépenses du Fonds FIGI portent le volume d'investissement que l'Etat pourra générer en 2025 à 622,5 mios au brut (-20,5 mios ou -3,2%) et 334,7 mios au net (-21,6 mios ou -6,1%).

Même si inférieur aux valeurs budgétées en 2024, le volume d'investissement prévu est sensiblement plus élevé que celui réalisé au compte 2023. Ce sont ainsi 64,6 mios de dépenses brutes supplémentaires qui devraient être investies en 2025 par rapport à l'exercice 2023. En termes relatifs, cette augmentation se chiffre à 11,6%.

In der Investitionsrechnung sind Nettoausgaben von 233,0 Mio. vorgesehen, das heisst 6,6 Mio. oder 2,7% weniger als im Budget 2024. Das Bruttovolumen beträgt ohne die Investitionen des Fonds FIGI 511,4 Mio. (+2,9 Mio. oder +0,6%).

Investitionsvolumen (inklusive Fonds FIGI)

Rechnet man die Ausgaben des Fonds FIGI zu den im Staatsbudget vorgesehenen Investitionen hinzu, beträgt das Investitionsvolumen, das der Staat 2025 investieren kann, brutto 622,5 Mio. (-20,5 Mio. oder -3,2%) und netto 334,7 Mio. (-21,6 Mio. oder -6,1%).

Auch wenn es tiefer als 2024 budgetiert ausfällt, ist das vorgesehene Investitionsvolumen deutlich höher als jenes aus der Rechnung 2023. So sollten 2025 gegenüber dem Geschäftsjahr 2023 zusätzliche Bruttoausgaben von 64,6 Mio. investiert werden. In relativen Zahlen beträgt diese Zunahme 11,6%.

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Investissements bruts Etat du Valais	466.7	508.5	511.4	2.9	Bruttoinvestitionen Staat Wallis
Investissements bruts Fonds FIGI	91.1	134.5	111.1	-23.4	Bruttoinvestitionen Fonds FIGI
Investissements bruts	557.8	643.0	622.5	-20.5	Bruttoinvestitionen
Investissements nets Etat du Valais	217.6	239.6	233.0	-6.6	Nettoinvestitionen Staat Wallis
Investissements nets Fonds FIGI	74.5	116.7	101.7	-15.0	Nettoinvestitionen Fonds FIGI
Investissements nets	292.1	356.3	334.7	-21.6	Nettoinvestitionen

Par ailleurs, certains services disposent de financements spéciaux constitués les années précédentes à des fins de préfinancement des dépenses au sens de l'article 22 alinéas 3 et 4 de la LGCAF. De par leur effet de levier, certains de ces financements spéciaux, dont l'avoir cumulé atteignait 32,0 mios à fin 2023, sont susceptibles d'accroître sensiblement le volume d'investissement qui sera effectivement généré en 2025. Enfin, s'ajoutent aux éléments déjà cités les investissements cautionnés par l'Etat du Valais.

S'agissant uniquement des investissements inscrits au budget de l'Etat, les dépenses sont brièvement commentées ci-après par type d'investissement.

Immobilisations

Le volume brut des immobilisations est prévu à 234,5 mios, soit 5,7 mios ou 2,4% de moins qu'au budget 2024 (détail par domaine en annexe 7). Au net, l'Etat du Valais entend investir 104,0 mios en 2025 (-8,4 mios ou -7,5%).

Au brut, les terrains représentent le domaine qui comprend la plus grande variation par rapport au budget 2024 (+11,3 mios). Ces investissements concernent notamment l'achat de parcelles pour les besoins du parc de l'innovation du Campus Energypolis (11,2 mios), financé par le fonds de financement des grands projets d'infrastructures du XXI^e siècle.

Les bâtiments constituent le second domaine bénéficiant d'une légère variation positive par rapport au budget 2024 (+0,6 mio). Le budget 2025 prévoit des montants pour la construction du Pôle Santé dans le cadre du Campus Energypolis (1,0 mio), ainsi que pour les mesures de construction préventives liées aux épidémies (0,3 mio).

Les autres domaines présentent tous de très légères baisses de dépenses par rapport au budget 2024, à commencer par le domaine de la construction des routes dont les dépenses brutes diminuent de 4,8 mios (-5,4%) pour les routes cantonales et de 3,5 mios (-3,7%) pour les routes nationales, finan-

Ausserdem verfügen einige Dienststellen über Spezialfinanzierungskonten, die in den letzten Jahren zur Ausgabenvorfinanzierung im Sinne von Artikel 22 Absätze 3 und 4 FHG gebildet wurden. Durch ihre Hebelwirkung dürften einige dieser Spezialfinanzierungskonten, deren kumuliertes Guthaben Ende 2023 insgesamt 32,0 Mio. betrug, das effektive Investitionsvolumen 2025 deutlich erhöhen. Zu den bereits genannten Elementen kommen schliesslich noch die vom Staat Wallis verbürgten Investitionen hinzu.

Die Ausgaben im Zusammenhang mit den spezifischen in das Staatsbudget aufgenommenen Investitionen werden nachstehend nach Investitionsart kurz erläutert.

Anlagen

Für die Anlagen ist ein Bruttovolumen von 234,5 Mio. vorgesehen, was 5,7 Mio. oder 2,4% weniger sind als im Budget 2024 (Details nach Bereich, siehe Anhang 7). 2025 plant der Staat Wallis netto 104,0 Mio. zu investieren (-8,4 Mio. oder -7,5%).

Brutto stellen die Grundstücke den Bereich mit der grössten Abweichung gegenüber dem Budget 2024 dar (+11,3 Mio.). Diese Investitionen betreffen namentlich den Kauf von Parzellen für den Bedarf des Innovationsparks des Energypolis-Campus (11,2 Mio.), der über den Fonds zur Finanzierung der Infrastrukturgrossprojekte des 21. Jahrhunderts finanziert wurde.

Die Gebäude stellen den zweiten Bereich dar, bei dem sich gegenüber dem Budget 2024 eine leichte positive Veränderung feststellen lässt (+0,6 Mio.). Im Budget 2025 sind Beträge für den Bau des «Pôle Santé» im Rahmen des Energypolis-Campus (1,0 Mio.) sowie für die baulichen Präventionsmassnahmen im Zusammenhang mit Epidemien (0,3 Mio.) vorgesehen.

In den anderen Bereichen sind überall ganz leicht tiefere Ausgaben gegenüber dem Budget 2024 zu verzeichnen, so im Bereich Strassenbau, dessen Bruttoausgaben um 4,8 Mio. (-5,4%) für die Kantonsstrassen und um 3,5 Mio. (-3,7%) für die Nationalstrassen, die zu 96% vom Bund finanziert werden,

cées à raison de 96% par la Confédération. Pour les routes cantonales, la diminution des dépenses nettes (-13,0 mio) s'explique notamment par l'adaptation des taux de participation prévue dans la modification de la loi sur les routes.

En ce qui concerne les biens meubles, les dépenses diminuent de 3,9 mio pour atteindre un total de 5,3 mio. Elles sont principalement constituées d'achats de véhicules ou d'engins pour l'entretien des routes nationales (2,3 mio), d'équipements métiers pour le centre ETERPYS (2,0 mio), de matériel pour le Service de la sécurité civile et militaire (0,7 mio), d'un appareil de laboratoire pour le Service de la consommation des affaires vétérinaires (0,2 mio), ainsi que de mobilier pour l'aménagement des Offices régionaux de placement (ORP) (0,1 mio) entièrement financé par le SECO.

Pour leur part, les travaux d'aménagement des berges du Rhône réalisés dans le cadre du projet de la 3^e correction du Rhône diminuent de 0,6 mio ou 1,9% par rapport au budget 2024. Avec des dépenses brutes de 30,6 mio, les budgets prévus se maintiennent néanmoins à un niveau largement supérieur à celui réalisé lors des derniers comptes (16,0 mio en 2021, 14,4 mio en 2022 et 12,6 mio en 2023).

Les immobilisations incorporelles sont prévues à hauteur de 6,1 mio au budget 2025 (-4,1 mio). La diminution concerne principalement la stratégie informatique pour 4,0 mio.

Subventions d'investissement

L'Etat du Valais prévoit de verser 225,9 mio de subventions d'investissement brutes en 2025, soit 10,6 mio de plus qu'au budget 2024 (détail par domaine en annexe 8).

Compte tenu des recettes associées, la dépense nette est attendue à 128,0 mio (+4,5 mio). L'augmentation observée au budget 2025 provient principalement des programmes de promotion dans le domaine de l'énergie (+1,7 mio), des améliorations structurelles dans le domaine de l'agriculture (+1,2 mio), du secteur de la mobilité (+1,2 mio) et plus particulièrement des subventions versées aux entreprises de transports publics, du subventionnement des investissements réalisés dans le domaine de l'enseignement (+1,2 mio), du domaine de l'environnement (+1,1 mio) pour la mise aux normes des STEP notamment, ou encore des subventions accordées dans le domaine du sport (+0,5 mio).

Si la plupart des autres domaines affichent des subventions d'investissement relativement stables, le domaine du logement, économie et tourisme affiche une baisse de 2,0 mio par rapport au budget 2024. Celle-ci est liée au subventionnement du parc de l'innovation du Campus Energypolis.

abnehmen. Bei den Kantonsstrassen lassen sich die tieferen Nettoausgaben (-13,0 Mio.) namentlich durch die Anpassung der Beteiligungssätze erklären, die in der Änderung des Strassengesetzes vorgesehen ist.

Bei den Mobilien nehmen die Ausgaben um 3,9 Mio. ab und erreichen ein Total von 5,3 Mio. Sie bestehen hauptsächlich aus dem Kauf von Fahrzeugen oder Maschinen für den Unterhalt der Nationalstrassen (2,3 Mio.), aus fachspezifischen Einrichtungen für das Zentrum ETERPYS (2,0 Mio.), aus Material für die Dienststelle für zivile Sicherheit und Militär (0,7 Mio.), aus einem Laborgerät für die Dienststelle für Verbraucherschutz und Veterinärwesen (0,2 Mio.) sowie aus Mobiliar für die Einrichtung der Regionalen Arbeitsvermittlungszentren (RAV) (0,1 Mio.), das vollständig vom SECO finanziert wird.

Die Ausbauarbeiten am Rhoneufer, die im Rahmen des Projekts der 3. Rhonekorrektur durchgeführt werden, nehmen gegenüber dem Budget 2024 um 0,6 Mio. oder 1,9% ab. Mit Bruttoausgaben von 30,6 Mio. bleiben die vorgesehenen Budgets immer noch auf einem Niveau, das weit über jenem der letzten Rechnungen liegt (16,0 Mio. im Jahr 2021, 14,4 Mio. im Jahr 2022 und 12,6 Mio. im Jahr 2023).

Die immateriellen Anlagen sind im Budget 2025 in Höhe von 6,1 Mio. (-4,1 Mio.) vorgesehen. Die Abnahme betrifft hauptsächlich die Informatikstrategie für 4,0 Mio.

Investitionsbeiträge

Der Staat Wallis sieht 2025 Brutto-Investitionsbeiträge von 225,9 Mio. vor, was 10,6 Mio. mehr sind als im Budget 2024 (Details nach Bereich, siehe Anhang 8).

Unter Berücksichtigung der damit einhergehenden Einnahmen werden die Nettoausgaben auf 128,0 Mio. (+4,5 Mio.) erwartet. Die im Budget 2025 beobachtete Zunahme stammt hauptsächlich aus den Förderprogrammen im Energiebereich (+1,7 Mio.), den Strukturverbesserungen in der Landwirtschaft (+1,2 Mio.), dem Sektor Mobilität (+1,2 Mio.) und insbesondere aus den Beiträgen an die Unternehmen des öffentlichen Verkehrs, den Investitionsbeiträgen im Bereich Unterrichtswesen (+1,2 Mio.), dem Umweltbereich (+1,1 Mio.) für die Anpassung der ARA an die Normen, sowie aus den eigenen Beiträgen im Sportbereich (+0,5 Mio.).

Während beim Grossteil der anderen Bereiche relativ stabile Investitionsbeiträge zu verzeichnen sind, weist der Bereich Wohnbau-, Wirtschafts- und Tourismusförderung gegenüber dem Budget 2024 eine Abnahme um 2,0 Mio. aus. Diese steht mit der Subventionierung des Innovationsparks des Energypolis-Campus im Zusammenhang.

Prêts, participations et capital social

En ce qui concerne les prêts, les prévisions sont de 50,4 mios d'octrois et 49,9 mios de remboursements et de financement fédéral (détail par domaine en annexe 9). Au net, cela correspond à une dépense de 0,5 mio à charge du canton (-3,1 mios). Le principal écart concerne les prêts aux entreprises de transport (-3,4 mios). Au net, les autres secteurs présentent un budget 2025 sans variations significatives par rapport au budget précédent.

Enfin, dans le cadre de la loi sur le climat, le budget 2025 prévoit un apport en capital de 0,5 mio au Fonds FIGI pour accélérer le remplacement des chauffages à énergie fossile dans les bâtiments de l'Etat.

Darlehens, Beteiligungen und Grundkapitalien

Bei den Darlehen sind Vergaben in Höhe von 50,4 Mio. und Rückzahlungen und Bundesfinanzierungen in Höhe von 49,9 Mio. vorgesehen (Details nach Bereich, siehe Anhang 9). Das entspricht einer Nettoausgabe von 0,5 Mio. zulasten des Kantons (-3,1 Mio.). Die grösste Abweichung betrifft die Darlehen an die Transportunternehmen (-3,4 Mio.). Die anderen Bereiche weisen netto ein Budget 2025 ohne bedeutende Abweichungen gegenüber dem Vorjahresbudget aus.

Im Rahmen des Klimagesetzes ist im Budget 2025 eine Kapitaleinlage von 0,5 Mio. in den Fonds FIGI vorgesehen, um den Ersatz der auf fossilen Energien basierenden Heizungen in den Gebäuden des Staates zu beschleunigen.

Projet de décision

Le Grand Conseil du canton du Valais

vu l'article 41 alinéa 1 lettres a et c de la Constitution cantonale;
vu les articles 25 et 26 de la loi sur la gestion et le contrôle administratifs et financiers du canton du 24 juin 1980 (LGCAF);
sur la proposition du Conseil d'Etat,

décide:

Art. 1 Budget

Le budget de l'Etat pour l'année 2025 est approuvé. Il comprend le compte de résultats, le compte des investissements, le compte de financement et les mandats de prestations politiques.

Art. 2 Compte de résultats

Les revenus de l'Etat sont arrêtés à la somme de 4'545'900'600 francs et les charges à 4'544'493'400 francs.
L'excédent de revenus s'élève à 1'407'200 francs.

Art. 3 Compte des investissements

Les dépenses d'investissement sont fixées à 511'377'100 francs et les recettes à 278'354'200 francs.
Les investissements nets s'élèvent à 233'022'900 francs.

Art. 4 Compte de financement

Les investissements nets de 233'022'900 francs sont entièrement autofinancés.
L'excédent de financement s'élève à 309'200 francs.

Art. 5 Autorisation d'emprunts

Le Conseil d'Etat est autorisé à emprunter les fonds nécessaires à la gestion de la trésorerie. Demeurent réservées les compétences du département chargé des finances en matière de crédit à court terme, conformément à l'article 34 alinéa 2 lettre d LGCAF.

Ainsi projeté en séance du Conseil d'Etat, à Sion, le 21 août 2024.

Le président du Conseil d'Etat: **Franz Ruppen**
La Chancelière d'Etat: **Monique Albrecht**

Beschlussentwurf

Der Grosse Rat des Kantons Wallis

eingesehen den Artikel 41 Absatz 1 Buchstaben a und c der Kantonsverfassung;
eingesehen die Artikel 25 und 26 des Gesetzes über die Geschäftsführung und den Finanzhaushalt des Kantons und deren Kontrolle vom 24. Juni 1980 (FHG);
auf Antrag des Staatsrates,

beschliesst:

Art. 1 Budget

Das Budget des Staates für das Jahr 2025 wird genehmigt.
Es umfasst die Erfolgsrechnung, die Investitionsrechnung, die Finanzierung und die politischen Leistungsaufträge.

Art. 2 Erfolgsrechnung

Der Ertrag des Staates wird auf 4'545'900'600 Franken und der Aufwand auf 4'544'493'400 Franken festgelegt.
Der Ertragsüberschuss beläuft sich auf 1'407'200 Franken.

Art. 3 Investitionsrechnung

Die Investitionsausgaben werden auf 511'377'100 Franken und die Einnahmen auf 278'354'200 Franken festgelegt.
Die Nettoinvestitionen betragen 233'022'900 Franken.

Art. 4 Finanzierung

Die Nettoinvestitionen von 233'022'900 Franken sind vollständig selbstfinanziert.
Der Finanzierungsüberschuss beläuft sich auf 309'200 Franken.

Art. 5 Bewilligung zur Darlehensaufnahme

Der Staatsrat wird ermächtigt, die nötigen Mittel für die Verwaltung der Tresorerie aufzunehmen. Vorbehalten bleiben die Kompetenzen des für Finanzen zuständigen Departements zur Beschaffung kurzfristiger Mittel gemäss Artikel 34 Absatz 2 Buchstabe d FHG.

So entworfen in der Sitzung des Staatsrates in Sitten, den 21. August 2024.

Der Präsident des Staatsrates: **Franz Ruppen**
Die Staatskanzlerin: **Monique Albrecht**

Annexes

Anhang

Annexe 1

Anhang 1

Charges de personnel par catégorie

Personalaufwand nach Kategorien

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Autorités	45.2	47.4	48.3	0.9	Behörden
Administration générale	401.1	419.2	437.0	17.8	Allgemeine Verwaltung
Présidence	9.0	9.4	10.0	0.6	Präsidium
DFE	74.2	78.0	79.1	1.1	DFE
DSSC	93.3	94.6	107.4	12.8	DGSK
DEF (sans la formation)	64.4	67.3	68.6	1.3	DVB (ohne Bildung)
DSIS (sans la sécurité)	68.2	73.3	75.6	2.3	DSIS (ohne Sicherheit)
DMTE	92.0	96.6	96.4	-0.3	DMRU
Sécurité	101.8	107.2	109.1	1.8	Sicherheit
Formation¹	560.1	577.2	605.8	28.6	Bildung¹
Enseignement	463.4	478.3	501.7	23.4	Unterrichtswesen
Hautes écoles	11.6	12.3	12.5	0.1	Hochschulwesen
Formation professionnelle	80.6	82.2	87.1	5.0	Berufsbildung
Ecole d'agriculture	4.6	4.4	4.5	0.1	Landwirtschaftsschule
Divers	7.4	9.2	8.7	-0.5	Verschiedenes
Financement des rentes pont AVS et magistrats	7.4	9.2	8.7	-0.5	Finanzierung der AHV Überbrückungs- rente und Magistratenrente
Total	1'115.7	1'160.2	1'208.9	48.8	Total

¹ y compris personnel administratif

¹ inkl. Verwaltungspersonal

Annexe 2

Anhang 2

Financements spéciaux et fonds Attributions et prélèvements

Spezialfinanzierungen und Fonds Einlagen und Entnahmen

(EN MILLIONS DE FRANCS)		COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)	
Capitaux de tiers	N	1.8	2.0	2.5	0.5	N	Fremdkapital
	+	2.2	2.0	2.5	0.5	+	
	-	-0.4	-	-	-	-	
Loteries	N	1.1	2.0	2.0	-	N	Lotterien
Risques météorologiques ou phytosanitaires	N	-	-	0.5	0.5	N	Meteorologische oder phytosanitäre Risiken
Sport	N	-0.4	-	-	-	N	Sport
Téléphériques gérés	N	1.1	-	-	-	N	Luftseilbahnen
Fondations et legs gérés	N	0.0	0.0	0.0	-	N	Verwaltete Stiftungen und Legate
Capital propre (ordinaire)	N	77.8	-10.5	-52.0	-41.5	N	Eigenkapital (ordentlich)
	+	178.6	128.6	83.4	-45.3	+	
	-	-100.7	-139.1	-135.4	3.8	-	
Caisse de prévoyance	N	44.1	30.0	-	-30.0	N	Vorsorgekasse
Dommages non assurables	N	1.7	1.6	2.5	0.9	N	Nicht versicherbare Elementarschäden
Emploi	N	-2.7	-4.5	-5.0	-0.5	N	Beschäftigung
Programmes de promotion dans le domaine de l'énergie	N	-4.6	-13.0	-1.3	11.6	N	Förderprogramme im Energiebereich
Préfinancement des FMV SA	N	20.3	16.9	-	-16.9	N	Vorfinanzierung der FMV SA
Aménagements hydroélectriques	N	41.3	26.6	-16.3	-42.9	N	Wasserkraftanlagen
Intégration socio-professionnelle	N	-2.0	-	-	-	N	Soziale und berufliche Integration
Musées	N	14.6	-0.5	-0.5	-	N	Museen
Part cantonale RPLP	N	-10.9	-15.4	-8.3	7.2	N	Kantonsanteil LSVA
Fusions de communes	N	1.9	1.9	2.0	0.1	N	Gemeindefusionen
Péréquation financière intercommunale	N	4.1	5.1	6.9	1.9	N	Interkommunaler Finanzausgleich
Entretien / correction des cours d'eau	N	0.4	-1.7	0.1	1.9	N	Unterhalt/Korrektion Wasserläufe
3 ^e correction du Rhône	N	-1.8	-11.7	-13.7	-2.1	N	3. Rhonekorrektio
Aide en matière d'investissement	N	1.0	1.0	-	-1.0	N	Investitionshilfen
Promotion des manifestations culturelles	N	-0.5	-0.8	-0.8	-	N	Förderung kultureller Anlässe
Protection des sites bâtis, des monuments historiques et du patrimoine archéologique	N	-2.9	-4.8	-1.7	3.1	N	Schutz von Ortsbildern, Denkmälern und des archäologischen Erbes
Routes principales suisses	N	-16.9	-23.6	-13.7	9.9	N	Schweizer Hauptstrassen
Réseau cantonal des routes	N	-8.6	-17.1	-2.5	14.6	N	Kantonsstrassennetz
Divers	N	-0.8	-0.6	0.1	0.7	N	Verschiedene
Capital propre (extraordinaire)	N	-32.7	-149.5	-57.4	92.1	N	Eigenkapital (ausserordentlich)
	+	10.1	0.8	0.8	-	+	
	-	-42.8	-150.3	-58.2	92.1	-	
Préfinancement des dépenses	N	-4.3	-	-	-	N	Spezialfinanzierungskonten
Grands projets d'infrastructures du XXI ^e siècle	N	-28.4	-23.5	-29.6	-6.0	N	Infrastrukturgrossprojekte des 21. Jahrhunderts
Réserve climatique	N	-	-	-6.0	-6.0	N	Klimareserve
Compensation des fluctuations de recettes	N	-	-107.3	-	107.3	N	Kompensation für Ertragsschwankungen
Réserve de politique budgétaire	N	-	-18.7	-21.8	-3.2	N	Finanzpolitische Reserve
Total des attributions et prélèvements	N	47.0	-158.0	-106.9	51.1	N	Total der Einlagen und Entnahmen
	+	190.9	131.4	86.7	-44.8	+	
	-	-143.9	-289.4	-193.6	95.9	-	

N = Montants nets + = Attributions - = Prélèvements

N = Netto + = Einlagen - = Entnahmen

Annexe 3

Anhang 3

Charges de transferts

Transferaufwand

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Subventions à des collectivités publiques et à des tiers					Beiträge an öffentliche Gemeinwesen und Dritte
Autorités	2.3	2.5	3.6	1.1	Behörden
Présidence	0.4	0.4	0.4	-	Präsidium
Finances et énergie	7.2	8.9	9.9	0.9	Finanzen und Energie
Dîme de l'alcool	1.1	1.1	1.1	-	Alkoholzettel
Energie et forces hydrauliques	4.9	6.2	6.3	0.1	Energie und Wasserkraft
Divers	1.3	1.6	2.5	0.8	Verschiedene
Santé, affaires sociales et culture	1'195.7	1'299.0	1'335.3	36.3	Gesundheit, Soziales und Kultur
Santé publique	557.5	614.5	628.0	13.6	Gesundheitswesen
Réduction primes assurance-maladie	231.0	250.3	262.9	12.6	Krankenversicherungsprämienverbilligung
Action sociale et égalité	256.5	282.5	288.6	6.1	Sozialwesen und Gleichstellung
Culture	14.6	14.6	15.1	0.5	Kultur
Assurances sociales	136.0	136.9	140.0	3.1	Sozialversicherungen
Divers	0.1	0.3	0.7	0.4	Verschiedene
Economie et formation	295.5	323.0	340.4	17.4	Volkswirtschaft und Bildung
Bourses d'études	18.4	19.1	19.7	0.6	Stipendien
Promotion touristique et économique	23.3	34.2	38.4	4.2	Wirtschafts- und Tourismusförderung
Mesures chômage	12.7	13.5	13.5	-	Massnahmen Arbeitslosigkeit
Subventions des loteries	29.8	29.8	29.8	-	Beiträge der Lotterien
Agriculture	14.3	10.4	10.3	-0.1	Landwirtschaft
Scolarité obligatoire	12.4	19.1	15.6	-3.5	Obligatorische Schulen
Enseignement secondaire	4.9	5.0	5.4	0.3	Mittelschulen
Enseignement spécialisé	48.5	45.4	48.2	2.8	Sonderschulen
Haute école pédagogique du Valais	19.0	19.0	19.6	0.6	Pädagogische Hochschule Wallis
Formation professionnelle	10.4	9.2	10.0	0.7	Berufsbildung
Hautes écoles	53.0	63.6	68.4	4.8	Hochschulwesen
Aide à la jeunesse	46.7	52.1	57.3	5.2	Hilfe an Jugendliche
Divers	2.2	2.5	4.3	1.8	Verschiedene
Sécurité, institutions et sport	17.4	14.7	17.2	2.5	Sicherheit, Institutionen und Sport
Feu, protection civile et militaire	3.8	1.2	3.2	2.0	Feuer, Zivilschutz und Militär
Population et migration	2.1	2.4	2.4	-0.1	Bevölkerung und Migration
Communes: assainissements et fusions	0.2	0.1	-	-0.1	Sanierungen und Fusionen von Gemeinden
J&S et fonds du sport	6.1	5.8	5.8	0.0	J&S und Sportfonds
Véhicules électriques et hybrides	0.1	-	-	-	Elektro- und Hybridfahrzeugen
Divers	5.1	5.2	5.8	0.6	Verschiedene
Mobilité, territoire et environnement	74.5	90.9	84.1	-6.9	Mobilität, Raumentwicklung und Umwelt
Mobilité	56.7	70.4	62.3	-8.1	Mobilität
Forêts, nature et paysage	10.7	11.5	12.3	0.8	Wald, Natur und Landschaft
Dangers naturels	5.8	7.5	8.0	0.5	Naturgefahren
Divers	1.4	1.5	1.5	0.0	Verschiedene
Total	1'593.0	1'739.5	1'790.9	51.4	Total
Autres charges de transferts					Anderer Transferaufwand
Parts de revenus destinés à des tiers	80.3	64.3	65.8	1.5	Ertragsanteile an Dritte
Dédommagements à des collectivités publiques	171.1	178.2	183.8	5.6	Entschädigungen an öffentliche Gemeinwesen
Péréquation financière et compensation des charges	65.7	65.3	66.8	1.6	Finanz- und Lastenausgleich
Amortissements et réévaluations	90.3	80.3	93.6	13.3	Abschreibungen und Wertberichtigungen
Total	407.4	388.1	410.0	21.9	Total
Total des charges de transferts	2'000.4	2'127.6	2'200.9	73.3	Total Transferaufwand

Annexe 4

Revenus fiscaux

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Impôts directs personnes physiques	994.9	987.8	1'041.5	53.7	Direkte Steuern natürliche Personen
Impôts directs personnes morales	141.5	135.8	150.8	15.0	Direkte Steuern juristische Personen
Autres impôts directs	277.0	268.0	270.0	2.0	Übrige Direkte Steuern
Impôts fonciers	23.9	24.0	26.0	2.0	Grundstücksteuern
Impôts sur les gains en capital	108.1	90.0	91.0	1.0	Vermögensgewinnsteuern
Droits de mutations et de timbre	111.7	127.4	124.4	-3.0	Vermögensverkehrssteuern
Impôts sur les successions et donations	32.2	25.0	27.0	2.0	Erbschafts- und Schenkungssteuern
Impôts sur les maisons de jeu et machines à sous	1.1	1.6	1.6	-	Spielbanken- und Spielautomatenabgaben
Impôts sur la propriété et sur les charges	195.5	172.0	171.9	-0.1	Besitz- und Aufwandsteuern
Taxes routières et impôt sur les bateaux	75.6	78.2	77.4	-0.8	Verkehrsabgaben und Schiffssteuer
Impôt spécial sur les forces hydrauliques	119.9	93.8	94.5	0.7	Wasserkraftsteuer
Total	1'608.9	1'563.6	1'634.2	70.6	Total

Anhang 4

Fiskalertrag

Annexe 5

Revenus de transferts

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Part à des revenus de tiers					Ertragsanteile von Dritten
Part à l'impôt fédéral direct	102.0	97.0	104.0	7.0	Anteil an Direkter Bundessteuer
Part à l'impôt anticipé	0.6	24.0	25.0	1.0	Anteil an Verrechnungssteuer
Part à la taxe d'exemption de l'obligation de servir	1.7	1.3	1.4	0.1	Anteil am Wehrpflichtersatz
Part au revenu de la régie fédérale des alcools	1.1	1.1	1.1	-0.0	Anteil am Ertrag Eidg. Alkoholverwaltung
Part au revenu de l'impôt sur les huiles minérales	23.7	22.8	23.9	1.0	Anteil am Ertrag der Mineralölsteuer
Part au revenu de la RPLP	40.1	40.0	39.6	-0.5	Anteil am Ertrag LSVA
Total	169.2	186.3	194.9	8.7	Total
Péréquation financière et compensation des charges					Finanz- und Lastenausgleich
Péréquation des ressources	749.9	720.0	699.4	-20.6	Ressourcenausgleich
Compensation socio-démographique	9.7	8.4	10.1	1.7	Soziodemografischer Ausgleich
Compensation géo-topographique	76.1	78.4	79.2	0.7	Geografisch-topografischer Ausgleich
Mesures d'atténuation temporaires	10.8	8.1	5.5	-2.6	Temporäre Abfederungsmassnahmen
Mesures de compensation RFFA	-	71.5	85.8	14.3	Ausgleichsmassnahmen STAF
Total	846.6	886.5	880.0	-6.5	Total
Autres revenus de transferts					Anderer Transferertrag
Dédommagements des collectivités publiques	162.3	144.6	180.7	36.1	Entschädigungen von öffentlichen Gemeinwesen
Subventions de collectivités publiques et de tiers	604.8	621.0	640.5	19.5	Beiträge von öffentlichen Gemeinwesen und Dritten
Autres revenus de transferts	0.6	1.0	1.0	-	Übriger Transferertrag
Total	767.6	766.6	822.2	55.6	Total
Total des revenus de transferts	1'783.3	1'839.4	1'897.2	57.8	Total Transferertrag

Anhang 5

Transferertrag

Annexe 6

Anhang 6

Répartition RPLP

Aufteilung der LSVA

(EN MILLIONS DE FRANCS)	FONDS AU / AM 01.01.2025	REPARTITION AUFTEILUNG		UTILISATION VERWENDUNG			FONDS AU / AM 31.12.2025	(IN MILLIONEN FRANKEN)
		EN % IN %	TOTAL	CPTE RES. ER	CPTE INV. IR	FONDS ¹		
Services								Dienststellen
Mobilité	7.2	87.00	34.4	35.2	6.4	-7.2	0.0	Mobilität
Agriculture	1.3	10.00	4.0	4.5	0.5	-1.1	0.2	Landwirtschaft
Police cantonale	-	2.25	0.9	0.9	-	-	-	Kantonspolizei
Circulation routière	1.2	0.25	0.1	0.1	-	-	1.2	Strassenverkehr
Protection des travailleurs	-	0.50	0.2	0.2	-	-	-	Arbeitnehmerschutz
Total	9.7	100.00	39.6	40.9	6.9	-8.3	1.5	Total

¹ + : Attributions / - : Prélèvements

¹ + : Einlagen / - : Entnahmen

Annexe 7

Anhang 7

Immobilisations

Anlagen

(EN MILLIONS DE FRANCS)		COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)	
Immobilisations corporelles						Sachanlagen	
Terrains	D	-	0.3	11.6	11.3	A	Grundstücke
	R	-	-	-	-	E	
	N	-	0.3	11.6	11.3	N	
Routes nationales	D	109.8	95.0	91.5	-3.5	A	Nationalstrassen
	R	105.3	91.2	87.9	-3.3	E	
	N	4.4	3.8	3.6	-0.2	N	
Routes cantonales	D	90.8	89.7	84.9	-4.8	A	Kantonsstrassen
	R	17.5	14.5	22.7	8.2	E	
	N	73.3	75.2	62.2	-13.0	N	
Rhône	D	12.6	31.2	30.6	-0.6	A	Rhone
	R	8.9	20.7	18.7	-2.0	E	
	N	3.7	10.5	11.9	1.5	N	
Bâtiments	D	15.1	0.7	1.3	0.6	A	Hochbauten
	R	4.2	0.0	0.1	0.1	E	
	N	10.9	0.6	1.2	0.6	N	
Biens meubles	D	6.4	9.2	5.3	-3.9	A	Mobilien
	R	-	1.2	0.8	-0.4	E	
	N	6.4	8.0	4.5	-3.5	N	
Autres immobilisations corporelles	D	5.8	3.9	3.2	-0.7	A	Übrige Sachanlagen
	R	0.2	0.1	0.3	0.2	E	
	N	5.7	3.8	2.9	-0.9	N	
Total	D	240.4	230.1	228.4	-1.6	A	Total
	R	136.1	127.8	130.5	2.7	E	
	N	104.4	102.2	97.9	-4.3	N	
Immobilisations incorporelles						Immaterielle Anlagen	
Logiciels, brevets, licences et autres immobilisations incorporelles	D	14.6	10.2	6.1	-4.1	A	Software, Patente, Lizenzen und übrige immaterielle Anlagen
	R	0.2	-	-	-	E	
	N	14.4	10.2	6.1	-4.1	N	
Total	D	14.6	10.2	6.1	-4.1	A	Total
	R	0.2	-	-	-	E	
	N	14.4	10.2	6.1	-4.1	N	
Total des immobilisations	D	255.0	240.2	234.5	-5.7	A	Total Anlagen
	R	136.2	127.8	130.5	2.7	E	
	N	118.8	112.4	104.0	-8.4	N	

D = Dépenses R = Recettes N = Montants nets

A = Ausgaben E = Einnahmen N = Netto

Annexe 8

Anhang 8

Subventions d'investissement

Investitionsbeiträge

(EN MILLIONS DE FRANCS)		COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)	
Propres subventions d'investissement						Eigene Investitionsbeiträge	
Finances et énergie	D	40.7	45.6	47.5	2.0	A	Finanzen und Energie
	R	26.5	25.4	25.6	0.1	E	
	N	14.2	20.1	22.0	1.8	N	
Energie	D	38.4	42.9	44.9	2.0	A	Energie
	R	25.5	24.5	24.8	0.2	E	
	N	12.9	18.4	20.1	1.7	N	
Patrimoine bâti et sites	D	2.3	2.6	2.6	0.0	A	Bauliches Erbe
	R	1.0	0.9	0.8	-0.1	E	
	N	1.3	1.7	1.8	0.1	N	
Santé, affaires sociales et culture	D	9.7	13.6	13.4	-0.3	A	Gesundheit, Soziales und Kultur
	R	1.8	2.8	2.9	0.1	E	
	N	7.9	10.8	10.5	-0.4	N	
Santé	D	6.4	7.1	6.5	-0.6	A	Gesundheit
	R	0.3	0.5	0.5	-0.0	E	
	N	6.1	6.7	6.1	-0.6	N	
Action sociale	D	3.2	6.5	6.8	0.3	A	Sozialwesen
	R	1.4	2.3	2.4	0.1	E	
	N	1.8	4.2	4.4	0.2	N	
Economie et formation	D	30.3	34.6	34.4	-0.2	A	Volkswirtschaft und Bildung
	R	0.6	0.7	0.6	-0.0	E	
	N	29.6	34.0	33.8	-0.2	N	
Logement, économie et tourisme	D	5.6	11.6	9.6	-2.0	A	Wohnbau-, Wirtschafts- und Tourismusförderung
	R	0.4	0.4	0.4	-	E	
	N	5.2	11.2	9.2	-2.0	N	
Agriculture	D	8.9	10.0	11.3	1.2	A	Landwirtschaft
	R	0.0	0.0	-	-0.0	E	
	N	8.9	10.0	11.3	1.2	N	
Enseignement	D	10.0	9.2	10.4	1.2	A	Unterrichtswesen
	R	-	-	-	-	E	
	N	10.0	9.2	10.4	1.2	N	
Hautes écoles	D	4.1	2.5	2.1	-0.4	A	Hochschulwesen
	R	0.2	0.2	0.2	-0.0	E	
	N	3.8	2.3	1.9	-0.4	N	
Aide à la jeunesse	D	1.7	1.3	1.1	-0.2	A	Hilfe an Jugendliche
	R	-	-	-	-	E	
	N	1.7	1.3	1.1	-0.2	N	
Sécurité, institutions et sport	D	5.2	6.1	7.7	1.7	A	Sicherheit, Institutionen und Sport
	R	3.8	4.1	5.2	1.2	E	
	N	1.4	2.0	2.5	0.5	N	
Feu et protection civile	D	3.8	4.1	5.2	1.2	A	Feuer- und Zivilschutz
	R	3.8	4.1	5.2	1.2	E	
	N	-	-	-	-	N	
Sport	D	1.4	2.0	2.5	0.5	A	Sport
	R	-	-	-	-	E	
	N	1.4	2.0	2.5	0.5	N	
Abornements et mensurations	D	0.0	-	-	-	A	Vermarkungen und Vermessungen
	R	-	-	-	-	E	
	N	0.0	-	-	-	N	

(EN MILLIONS DE FRANCS)		COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Mobilité, territoire et environnement	D	86.2	91.4	95.2	3.8	A Mobilität, Raumentwicklung und Umwelt
	R	34.6	34.9	36.0	1.1	E
	N	51.6	56.5	59.2	2.7	N
Mobilité	D	24.1	27.4	28.6	1.2	A Mobilität
	R	-	-	-	-	E
	N	24.1	27.4	28.6	1.2	N
Forêts, nature et paysage	D	19.7	21.4	21.6	0.2	A Wald, Natur und Landschaft
	R	10.9	11.8	12.0	0.2	E
	N	8.8	9.5	9.6	0.1	N
Environnement	D	3.1	3.0	4.1	1.1	A Umwelt
	R	-	-	-	-	E
	N	3.1	3.0	4.1	1.1	N
Aménagement du territoire	D	-	0.4	0.4	-	A Raumplanung
	R	-	0.4	0.4	-	E
	N	-	-	-	-	N
Dangers naturels	D	39.4	39.3	40.6	1.2	A Naturgefahren
	R	23.7	22.7	23.7	0.9	E
	N	15.7	16.6	16.9	0.3	N
Total	D	172.1	191.4	198.3	6.9	A Total
	R	67.2	67.9	70.3	2.5	E
	N	104.8	123.5	128.0	4.5	N

Subventions d'investissement redistribuées						Durchlaufende Investitionsbeiträge
Economie et formation	D	7.5	8.0	8.0	-	A Volkswirtschaft und Bildung
Agriculture	D	7.5	8.0	8.0	-	A Landwirtschaft
Sécurité, institutions et sport	D	0.2	2.0	2.0	-	A Sicherheit, Institutionen und Sport
Feu et protection civile	D	-	2.0	2.0	-	A Feuer- und Zivilschutz
Abornements et mensurations	D	0.2	-	-	-	A Vermarkungen und Vermessungen
Mobilité, territoire et environnement	D	4.0	14.0	17.7	3.7	A Mobilität, Raumentwicklung und Umwelt
Mobilité	D	2.3	13.5	17.2	3.7	A Mobilität
Environnement	D	1.7	0.5	0.5	-	A Umwelt
Total	D	11.7	24.0	27.7	3.7	A Total
	R	11.7	24.0	27.7	3.7	E
	N	-	-	-	-	N

D = Dépenses R = Recettes N = Montants nets

A = Ausgaben E = Einnahmen N = Netto

Prêts, participations et capital social

Darlehen, Beteiligungen und Grundkapitalien

(EN MILLIONS DE FRANCS)		COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Prêts						Darlehen
Economie et formation	D	23.0	48.6	46.9	-1.7	A Volkswirtschaft und Bildung
	R	32.8	48.1	46.2	-2.0	E
	N	-9.8	0.4	0.7	0.3	N
Prêts d'études	D	2.3	3.6	3.6	-	A Ausbildungsdarlehen
	R	2.9	3.8	3.6	-0.2	E
	N	-0.6	-0.2	-	0.2	N
Crédits LIM/NPR	D	12.8	34.7	32.9	-1.8	A IHG/NRP Kredite
	R	22.0	34.3	32.5	-1.8	E
	N	-9.2	0.4	0.4	-	N
Crédits agricoles	D	7.7	10.2	10.2	-	A Agrarkredite
	R	7.8	10.0	10.0	0.0	E
	N	-0.1	0.2	0.2	-0.0	N
Hautes écoles	D	0.2	0.1	0.2	0.1	A Hochschulwesen
	R	-	-	-	-	E
	N	0.2	0.1	0.2	0.1	N
Sécurité, institutions et sport	D	-	-	-	-	A Sicherheit, Institutionen und Sport
	R	0.0	-	-	-	E
	N	-0.0	-	-	-	N
Sport	D	-	-	-	-	A Sport
	R	0.0	-	-	-	E
	N	-0.0	-	-	-	N
Mobilité, territoire et environnement	D	5.0	4.4	3.5	-0.8	A Mobilität, Raumentwicklung und Umwelt
	R	1.1	1.1	3.7	2.6	E
	N	3.8	3.2	-0.2	-3.4	N
Prêts aux transports publics	D	4.7	4.0	0.6	-3.4	A Darlehen an Transportunternehmen
	R	0.9	0.7	0.7	-	E
	N	3.8	3.2	-0.2	-3.4	N
Crédits forestiers	D	0.3	0.4	3.0	2.6	A Forstkredite
	R	0.2	0.4	3.0	2.6	E
	N	0.0	-	-	-	N
Total	D	28.0	53.0	50.4	-2.5	A Total
	R	33.9	49.3	49.9	0.6	E
	N	-6.0	3.7	0.5	-3.1	N

Participations et capital social						Beteiligungen und Grundkapitalien
Finances et énergie	D	-	-	0.5	0.5	A Finanzen und Energie
	R	-	-	-	-	E
	N	-	-	0.5	0.5	N
Finances	N	-	-	0.5	0.5	N Finanzen
Santé, affaires sociales et culture	D	-	-	-	-	A Gesundheit, Soziales und Kultur
	R	0.0	-	-	-	E
	N	-0.0	-	-	-	N
Culture	N	-0.0	-	-	-	N Kultur
Sécurité, institutions, sport	D	-	-	-	-	A Sicherheit, Institutionen und Sport
	R	0.0	-	-	-	E
	N	-0.0	-	-	-	N
Sport	N	-0.0	-	-	-	N Sport
Total	D	-	-	0.5	0.5	A Total
	R	0.0	-	-	-	E
	N	-0.0	-	0.5	0.5	N

Total des prêts, participations et capital social	D	28.0	53.0	50.9	-2.0	A Total Darlehen, Beteiligungen und Grundkapitalien
	R	33.9	49.3	49.9	0.6	E
	N	-6.0	3.7	1.0	-2.6	N

D = Dépenses R = Recettes N = Montants nets

A = Ausgaben E = Einnahmen N = Netto

**Planification
intégrée pluriannuelle
de l'Etat du Valais**

**Integrierte
Mehrjahresplanung
des Staates Wallis**

Conformément aux articles 23 et 24 de la LGCAF, le Conseil d'Etat soumet la planification intégrée pluriannuelle au Grand Conseil pour qu'il en prenne connaissance.

Gemäss den Artikeln 23 und 24 des FHG unterbreitet der Staatsrat die integrierte Mehrjahresplanung dem Grossen Rat zur Kenntnisnahme.

Données financières

Aperçu général

Finanzdaten

Gesamtüberblick

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
	2023	2024	2025	2026	2027	2028	
Compte de résultats							Erfolgsrechnung
Charges	4'349.6	4'476.8	4'544.5	4'480.3	4'544.6	4'596.3	Aufwand
Revenus	4'383.7	4'486.3	4'545.9	4'483.0	4'546.4	4'598.0	Ertrag
Total du compte de résultats	34.1	9.5	1.4	2.7	1.8	1.7	Total der Erfolgsrechnung
Compte des investissements							Investitionsrechnung
Dépenses	466.7	508.5	511.4	540.9	533.3	557.5	Ausgaben
Recettes	249.1	268.9	278.4	324.3	321.4	333.9	Einnahmen
Investissements nets	217.6	239.6	233.0	216.6	211.9	223.6	Nettoinvestitionen
Compte de financement							Finanzierung
Total du compte de résultats	34.1	9.5	1.4	2.7	1.8	1.7	Total der Erfolgsrechnung
Amortissements et réévaluations	240.7	230.9	231.9	214.4	210.6	222.4	Abschreibungen und Wertberichtigungen
Investissements nets	-217.6	-239.6	-233.0	-216.6	-211.9	-223.6	Nettoinvestitionen
Excédent (+) / Insuffisance (-) de financement	57.2	0.8	0.3	0.5	0.5	0.5	Finanzierungsüberschuss (+) / -fehlbetrag (-)

La PIP 2025-2028 fixe le cadre financier maximum dans lequel les activités et missions de l'Etat devront évoluer ces prochaines années afin de présenter des résultats équilibrés sur l'ensemble de la période. Après un budget 2025 dont l'élaboration a nécessité la mise en place de plusieurs mesures spécifiques, les perspectives se profilant à l'horizon 2026 ne sont guère plus réjouissantes. Les défis à relever sont nombreux et les prévisions liées aux moyens libres d'affectation n'offrent pas de véritable dynamique de croissance. Sur la base des données actuellement disponibles, le budget 2026 devra composer avec un recul des montants perçus au titre de la péréquation intercantonale et avec des recettes fiscales impactées par la mise en vigueur de la 3^e étape de la révision fiscale en faveur des personnes physiques. Ce contexte financier exigeant demandera au Gouvernement et au Parlement de définir leur politique budgétaire de manière responsable et sur la base de priorités.

Compte de résultats

Sur la base des prévisions actuelles, les charges projetées à l'horizon 2026 devraient se contracter par rapport au budget 2025. S'ajoutant à la problématique de la stagnation des moyens libres d'affectation, les ressources de certains fonds pourraient être épuisées, ce qui ne permettrait plus de maintenir, sans source de financement supplémentaire, un niveau de charges aussi élevé. Pour 2027, un retour à une certaine croissance des charges peut actuel-

Die IMP 2025-2028 legt den maximalen finanziellen Rahmen fest, in dem sich die Tätigkeiten und Aufgaben des Staates in den kommenden Jahren bewegen sollten, um während des gesamten Zeitraums ausgeglichene Ergebnisse auszuweisen. Nach dem Budget 2025, dessen Erstellung mehrere spezifische Massnahmen erforderte, sind die Aussichten für das Jahr 2026 nicht viel optimistischer. Es stehen zahlreiche Herausforderungen an, und die Prognosen für die frei verfügbaren Mittel bieten keine signifikante Wachstumsdynamik. Aus heutiger Sicht wird das Budget 2026 mit sinkenden Beträgen aus dem interkantonalen Finanzausgleich sowie mit geringeren Steuereinnahmen konfrontiert sein, die aus der Inkraftsetzung der 3. Etappe der Steuerrevision für natürliche Personen resultieren. Dieses anspruchsvolle finanzielle Umfeld wird von der Regierung und dem Parlament eine verantwortungsvolle und auf Prioritäten basierende Budgetpolitik erfordern.

Erfolgsrechnung

Basierend auf den aktuellen Prognosen dürfte der geplante Aufwand bis 2026 im Vergleich zum Budget 2025 sinken. Zusätzlich zur Problematik der stagnierenden frei verfügbaren Mittel könnten die Mittel gewisser Fonds ausgeschöpft sein, sodass ohne zusätzliche Finanzierungsquellen ein derart hohes Aufwandniveau nicht mehr aufrechterhalten werden kann. Für das Jahr 2027 ist aus heutiger Sicht wieder mit einem gewissen, wenn auch moderaten

lement être envisagé, même si celle-ci demeure mesurée. L'année 2028 marquera ensuite la fin des mesures spécifiques introduites dans le cadre du budget 2025, dont notamment celles liées au gel des attributions aux financements spéciaux et fonds.

Compte des investissements

Le compte des investissements présente des dépenses nettes de 233,0 mios au projet de budget 2025. Pour les années de planification, la politique d'investissement arrêtée par le Gouvernement conduit à des investissements nets de 216,6 mios en 2026, 211,9 mios en 2027 et 223,6 mios en 2028, y compris les investissements financés par des fonds. A ces investissements s'ajouteront les dépenses financées par des fonds de préfinancement des investissements constitués lors de clôtures passées ou à venir (art. 22 LGCAF), ainsi que les investissements du Fonds FIGI.

Sans considérer les investissements financés par des fonds, l'enveloppe d'investissement s'élève à 135,3 mios au projet de budget 2025. Pour les années de planification, le Gouvernement envisage de la maintenir à un niveau identique.

Compte de financement

Le résultat avant prise en compte des amortissements et réévaluations du patrimoine administratif se monte à 233,3 mios au projet de budget 2025. Le plan financier prévoit des montants nets de 217,1 mios en 2026, 212,4 mios en 2027 et 224,1 mios en 2028, lesquels permettent de couvrir à 100% les investissements projetés. Il n'y a ainsi pas de nouvel endettement.

Evolution de la fortune et de l'endettement

Définie selon les standards MCH2, la dette brute de l'Etat du Valais s'élevait à 2,94 mrds à fin 2023. Elle devrait se résorber progressivement en lien avec l'amortissement des emprunts CPVAL.

De son côté, le capital propre culminait à 1,03 mrds au 31.12.2023. Il devrait diminuer en raison des importants prélèvements sur des fonds prévus aux budgets 2024 et 2025 (compensation des fluctuations de recettes, grands projets d'infrastructures du XXI^e siècle, RPS, RTEC, RPLP, 3^e correction du Rhône, réserve de politique budgétaire, programmes de promotion dans le domaine de l'énergie, etc.). Pour les années suivantes, il variera en fonction du total du compte de résultats, ainsi que des attributions et prélèvements sur les financements spéciaux.

Anstieg des Aufwands zu rechnen. Im Jahr 2028 werden dann die im Rahmen des Budgets 2025 eingeführten Sondermassnahmen auslaufen, insbesondere jene im Zusammenhang mit dem Einfrieren der Einlagen in die Spezialfinanzierungen.

Investitionsrechnung

Die Investitionsrechnung weist im Budgetentwurf 2025 Nettoausgaben von 233,0 Mio. aus. Für die Planungsjahre führt die von der Regierung erlassene Investitionspolitik zu Nettoinvestitionen von 216,6 Mio. im Jahr 2026, 211,9 Mio. im Jahr 2027 und 223,6 Mio. im Jahr 2028, einschliesslich der über Fonds finanzierten Investitionen. Zu diesen Investitionen kommen die durch Spezialfinanzierungskonten – gebildet im Rahmen der vergangenen und künftigen Rechnungsabschlüsse (Art. 22 FHG) – vorfinanzierten Investitionsausgaben sowie die Investitionen des Fonds FIGI hinzu.

Ohne die über Fonds finanzierten Investitionen beläuft sich das Globalbudget für Investitionen im Budgetentwurf 2025 auf 135,3 Mio. Für die Planungsjahre sieht die Regierung vor, sie auf demselben Niveau zu halten.

Finanzierung

Das Ergebnis vor Berücksichtigung der Abschreibungen und der Wertberichtigungen des Verwaltungsvermögens beläuft sich auf 233,3 Mio. im Budgetentwurf 2025. Der Finanzplan sieht Nettobeträge von 217,1 Mio. im Jahr 2026, 212,4 Mio. im Jahr 2027 und 224,1 Mio. im Jahr 2028 vor, womit die geplanten Investitionen zu 100% finanziert werden können. Somit gibt es keine Neuverschuldung.

Entwicklung des Vermögens und der Verschuldung

Gemäss den HRM2-Standards betrug die Bruttoverschuldung des Staates Wallis Ende 2023 2,94 Mrd. Sie dürfte im Zusammenhang mit der Rückzahlung der PKWAL-Darlehen allmählich abgebaut werden.

Das Eigenkapital belief sich per 31.12.2023 auf 1,03 Mrd. Es dürfte aufgrund der für 2024 und 2025 budgetierten grösseren Fondsentnahmen sinken (Kompensationsfonds für Ertragsschwankungen, Infrastrukturgrossprojekte des 21. Jahrhunderts, SHS, RTEC, LSVA, 3. Rhonekorrektur, finanzpolitische Reserve, Förderprogramme im Energiebereich usw.). Für die Folgejahre variiert es je nach Ergebnis der Erfolgsrechnung sowie der Einlagen und Entnahmen aus Spezialfinanzierungen.

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Moyens libres d'affectation							Frei verfügbare Mittel
Recettes fiscales	1'478.4	1'447.2	1'550.6	1'543.7	1'570.2	1'566.8	Fiskalertrag
Parts aux recettes fédérales	971.9	1'029.3	1'062.3	1'058.1	1'103.4	1'136.3	Anteil der Bundeseinnahmen
Attribution (-) / prélèvement (+) au fonds de compensation des fluctuations de recettes	-	107.3	-	10.0	-	-	Einlage (-)/Entnahme (+) Kompensationsfonds für Ertragsschwankungen
	2'450.3	2'583.8	2'612.8	2'611.8	2'673.6	2'703.2	
Politique d'investissement (enveloppe globale d'investissement)							Investitionspolitik (Globalbudget der Investitionsrechnung)
Investissements nets (hors investissements financés par des fonds)	114.7	128.1	135.3	135.3	135.3	135.3	Nettoinvestitionen (ohne durch Fonds finanzierte Investitionen)
Autres éléments de politique sectorielle							Übrige Elemente der Sektoralpolitik
Politique salariale	1'093.7	1'135.7	1'182.9	1'213.1	1'239.5	1'267.6	Lohnpolitik
Intérêts passifs et réévaluations sur créances	94.7	98.3	92.3	89.7	87.4	86.0	Passivzinsen und Wertberichtigungen auf Forderungen
Péréquation financière intercommunale	39.4	39.8	41.9	43.5	44.2	44.2	Interkommunaler Finanzausgleich
Autres éléments	44.9	-3.3	-21.8	-6.8	-3.4	30.0	Andere Elemente
Excédent (+) / Insuffisance (-) de financement	57.2	0.8	0.3	0.5	0.5	0.5	Finanzierungsüberschuss (+) / -fehlbetrag (-)
Enveloppe globale du compte de résultats*	1'005.7	1'184.4	1'182.0	1'136.5	1'170.2	1'139.6	Globalbudget der Erfolgsrechnung*

* non compris les prélèvements sur les financements spéciaux et fonds pour les investissements

* ohne Entnahmen aus den Spezialfinanzierungen und Fonds für Investitionen

Comme pour le budget, la procédure d'établissement de la planification financière consiste à déterminer, dans un premier temps, les moyens libres d'affectation et, sur cette base, à définir les priorités dans les enveloppes du compte des investissements et du compte de résultats.

Wie beim Budget werden bei der Finanzplanung zunächst die frei verfügbaren Mittel bestimmt, um anschliessend die Prioritäten in den Globalbudgets für die Investitionsrechnung und die Erfolgsrechnung festzulegen.

Le Canton du Valais est soumis à l'exigence constitutionnelle d'équilibre financier. Le Gouvernement doit donc connaître en premier lieu les moyens dont il pourra disposer pour mener à bien sa politique (autrement dit, les moyens libres d'affectation). L'évolution des moyens libres d'affectation, conjuguée à l'objectif visé en termes d'excédent de financement, constitue donc le cadre financier maximum dans lequel le Gouvernement peut déployer ses activités. A connaissance de ces moyens, le Conseil d'Etat arrête sa politique d'investissement en gardant notamment en perspective les coûts induits sur le compte de résultats. A ce stade de la procédure sont arrêtées les priorités du Gouvernement, les politiques sectorielles comme la politique du personnel ou les éléments particuliers tels que notamment la péréquation intercommunale. Le montant restant à disposition représente, après prise en compte du respect du frein aux dépenses, l'enveloppe nette du compte de résultats.

Der Kanton Wallis hat gemäss Verfassung ein finanzielles Gleichgewicht einzuhalten. Die Regierung muss also wissen, wie viel Geld ihr für die Umsetzung ihrer Politik zur Verfügung steht (d. h. die frei verfügbaren Mittel). Die Entwicklung der frei verfügbaren Mittel, gekoppelt mit dem angestrebten Ziel eines Finanzierungsüberschusses, stellt daher den maximalen Finanzrahmen dar, in dem die Regierung ihre Tätigkeiten ausüben kann. Sobald die frei verfügbaren Mittel bekannt sind, legt der Staatsrat unter Berücksichtigung der Kostenauswirkungen auf die Erfolgsrechnung seine Investitionspolitik fest. In dieser Verfahrensphase werden auch die Regierungsprioritäten, sektoralpolitische Aspekte (z. B. Personalpolitik) und besondere Elemente wie der interkommunale Finanzausgleich festgelegt. Der verfügbare Saldo stellt unter Einhaltung der Schuldenbremse das Netto-Globalbudget der Erfolgsrechnung dar.

Compte tenu des paramètres retenus pour la PIP 2025-2028, il manque à ce jour 45,4 mios en 2026 pour stabiliser les enveloppes au niveau de celles

Unter Berücksichtigung der für die IMP 2025-2028 gewählten Parameter fehlen im Jahr 2026 noch 45,4 Mio., um die Globalbudgets auf dem im Budget-

arrêtées au projet de budget 2025 et ce, sans considérer la problématique d'épuisement de certains fonds. Cet écart correspond à 3,5% des enveloppes prévues au budget 2025 (compte de résultats + compte des investissements). Sur cette base désormais connue, de nouvelles mesures devront être étudiées en vue de l'élaboration du budget 2026 pour respecter le frein aux dépenses et à l'endettement.

entwurf 2025 vorgesehenen Niveau zu halten, wobei die Problematik einiger ausgeschöpften Fonds noch nicht berücksichtigt ist. Gegenüber den im Budget 2025 vorgesehenen Mitteln (Erfolgs- und Investitionsrechnung) entspricht dies einer Abweichung von 3,5%. Auf dieser nun bekannten Grundlage müssen im Hinblick auf das Budget 2026 neue Massnahmen zur Einhaltung der Ausgaben- und Schuldenbremse geprüft werden.

Moyens libres d'affectation

Frei verfügbare Mittel

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Moyens libres d'affectation							Frei verfügbare Mittel
Recettes fiscales	1'478.4	1'447.2	1'550.6	1'543.7	1'570.2	1'566.8	Fiskalertrag
Parts aux recettes fédérales	971.9	1'029.3	1'062.3	1'058.1	1'103.4	1'136.3	Anteil der Bundeseinnahmen
Attribution (-) / prélèvement (+) au fonds de compensation des fluctuations de recettes	-	107.3	-	10.0	-	-	Einlage (-) / Entnahme (+) Kompensationsfonds für Ertragsschwankungen
	2'450.3	2'583.8	2'612.8	2'611.8	2'673.6	2'703.2	
Evolution en %		5.4%	1.1%	0.0%	2.4%	1.1%	Entwicklung in %

Les prévisions pour la planification 2025-2028 conduisent à considérer que le Canton du Valais dispose de 2,61 mrds en 2026, 2,67 mrds en 2027, puis 2,70 mrds en 2028 pour couvrir ses charges et poursuivre sa politique d'investissement. En 2026, ces moyens n'offrent aucune dynamique de croissance par rapport aux valeurs budgétées en 2025. Le recul des montants perçus au titre de la péréquation intercantonale est compensé par un prélèvement sur le fonds de compensation des fluctuations de recettes. Les recettes fiscales planifiées intègrent pour leur part les incidences de la 3^e étape de mise en œuvre de la révision fiscale cantonale en faveur des personnes physiques, incidences dérivées des décisions prises par le Grand Conseil dans le cadre de la première lecture sur ladite révision fiscale. Pour les deux dernières années du plan financier, la croissance des moyens libres d'affectation demeure modérée et se chiffre à +2,4% pour 2027 et +1,1% pour 2028.

Gemäss der Planung 2025-2028 verfügt der Kanton Wallis über frei verfügbare Mittel in der Höhe von 2,61 Mrd. im Jahr 2026, 2,67 Mrd. im Jahr 2027 und 2,70 Mrd. im Jahr 2028, um seine Aufwendungen zu decken und seine Investitionspolitik fortzusetzen. Im Jahr 2026 zeigen diese Mittel im Vergleich zu den budgetierten Werten des Jahres 2025 keine signifikante Wachstumsdynamik auf. Der Rückgang der Beträge aus dem interkantonalen Finanzausgleich wird durch eine Entnahme aus dem Kompensationsfonds für Ertragsschwankungen ausgeglichen. Die budgetierten Steuereinnahmen beinhalten die Auswirkungen der 3. Etappe der kantonalen Steuerrevision für die natürlichen Personen, die sich aus den Beschlüssen des Grossen Rates im Rahmen der ersten Lesung zur Steuerrevision ergeben. In den letzten beiden Jahren des Finanzplans bleibt das Wachstum der frei verfügbaren Mittel mit +2,4% im Jahr 2027 und +1,1% im Jahr 2028 moderat.

Impôts

Steuern

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Impôts directs personnes physiques	994.9	987.8	1'041.5	1'030.1	1'054.0	1'078.3	Direkte Steuern natürliche Personen
Impôts directs personnes morales	141.5	135.8	150.8	153.6	157.2	161.6	Direkte Steuern juristische Personen
Autres impôts directs	277.0	268.0	270.0	270.4	270.9	271.6	Übrige Direkte Steuern
Impôts fonciers	23.9	24.0	26.0	26.4	26.9	27.6	Grundstücksteuern
Impôts sur les gains en capital	108.1	90.0	91.0	91.0	91.0	91.0	Vermögensgewinnsteuern
Droits de mutations et de timbre	111.7	127.4	124.4	124.4	124.4	124.4	Vermögensverkehrssteuern
Impôts sur les successions et donations	32.2	25.0	27.0	27.0	27.0	27.0	Erbschafts- und Schenkungssteuern
Impôts sur les maisons de jeu et machines à sous	1.1	1.6	1.6	1.6	1.6	1.6	Spielbanken- und Spielautomatenabgaben
Impôts sur la propriété et sur les charges	195.5	172.0	171.9	172.8	173.8	174.7	Besitz- und Aufwandsteuern
Taxes routières et impôt sur les bateaux	75.6	78.2	77.4	78.3	79.3	80.2	Verkehrsabgaben und Schiffssteuer
Impôt spécial sur les forces hydrauliques	119.9	93.8	94.5	94.5	94.5	94.5	Wasserkraftsteuer
Total	1'608.9	1'563.6	1'634.2	1'626.9	1'655.9	1'686.2	Total

Au cumul, les revenus d'impôts sont attendus en baisse de 0,4% en 2026. A partir de 2027, la croissance reprend pour atteindre un rythme global de +1,8% par an. Les revenus d'impôts passent ainsi de 1,63 mrd au projet de budget 2025 à 1,69 mrd en 2028.

Au niveau des impôts directs, le plan financier établi tient compte de la révision fiscale en faveur des personnes physiques, dont la mise en vigueur est prévue de manière échelonnée sur trois ans (2024 à 2026). Pour l'année 2026, les décisions prises par le Grand Conseil dans le cadre de la première lecture portant sur cet objet diminuent les recettes d'impôts de plus de 30 mios. Sans l'impact de ce projet de réforme, la progression des recettes d'impôts sur les personnes physiques est évaluée à 1,8% en 2026, 2,2% en 2027 et 2,2% en 2028. Les prévisions concernant les impôts directs sur les personnes morales tablent quant à elles sur des croissances de respectivement 1,9%, 2,4% et 2,8% sur les trois années de planification de la PIP 2025-2028.

Parmi les autres recettes fiscales, les taxes routières augmentent de 1,1% à 1,3% par an, une prévision dérivée de l'évolution attendue du parc automobile. De leur côté, les impôts fonciers présentent une légère augmentation, passant de 26,0 mios au projet de budget 2025 à 27,6 mios en 2028. Pour les autres recettes fiscales que sont les droits de mutations et de timbre, les impôts sur les gains en capital, les impôts sur les successions et donations, les impôts sur les maisons de jeu et machines à sous ou encore l'impôt spécial sur les forces hydrauliques, une stabilité des recettes est attendue sur l'ensemble de la période de planification.

Pour comprendre le montant net de recettes fiscales considéré au niveau des moyens libres d'affectation, il y a lieu d'ajouter à ces revenus d'impôts certaines redevances, taxes et commissions liées aux recettes fiscales et de déduire les parts affectées, à savoir notamment les rétrocessions aux communes et la ristourne aux communes de l'impôt additionnel sur les mutations des immeubles situés sur leur territoire. Après déduction des recettes affectées, les moyens libres d'affectation provenant des recettes fiscales s'élèvent à 1,54 mrd en 2026 et 1,57 mrd en 2027 et 2028. La stabilisation prévue pour les deux dernières années du plan financier doit son explication à la levée, en 2028, des mesures spécifiques introduites au budget 2025 et liées notamment à l'affectation partielle des impôts, redevances et taxes sur les forces hydrauliques aux fonds du domaine concerné.

Bis 2026 wird insgesamt ein Rückgang der Steuereinnahmen um 0,4% prognostiziert. Ab dem Jahr 2027 wird das Wachstum wieder anziehen und eine durchschnittliche Wachstumsrate von +1,8% pro Jahr erreichen. Die Steuereinnahmen steigen somit von 1,63 Mrd. im Budgetentwurf 2025 auf 1,69 Mrd. im Jahr 2028.

Bei den direkten Steuern berücksichtigt der erstellte Finanzplan die Steuerrevision für die natürlichen Personen, die gestaffelt über drei Jahre (2024 bis 2026) in Kraft gesetzt werden soll. Die Beschlüsse, die der Grosse Rat in erster Lesung zu diesem Thema gefasst hat, führen im Jahr 2026 zu Steuermindereinnahmen von über 30 Mio. Ohne die Auswirkungen dieses Reformprojekts wird der Anstieg der Steuereinnahmen bei den natürlichen Personen auf 1,8% im Jahr 2026, 2,2% im Jahr 2027 und 2,2% im Jahr 2028 geschätzt. Bei den direkten Steuern der juristischen Personen wird von einem Wachstum von 1,9%, 2,4% bzw. 2,8% in den drei Planungsjahren der IMP 2025-2028 ausgegangen.

Bei den übrigen Steuereinnahmen verzeichnen die Verkehrsabgaben einen Anstieg von 1,1% bis 1,3% pro Jahr, basierend auf der prognostizierten Entwicklung des Motorfahrzeugparks. Die Grundstücksteuern steigen leicht von 26,0 Mio. im Budgetentwurf 2025 auf 27,6 Mio. im Jahr 2028. Bei den übrigen Steuereinnahmen, d. h. den Vermögensverkehrssteuern, den Vermögensgewinnsteuern, den Erbschafts- und Schenkungssteuern, der Spielbanken- und Spielautomatenabgabe und der Wasserkraft- und Spielautomatenabgabe und der Wasserkraftsteuer werden über den gesamten Planungszeitraum stabile Einnahmen erwartet.

Um den Nettobetrag der Steuereinnahmen zu erfassen, der im Rahmen der frei verfügbaren Mittel betrachtet wird, ist es erforderlich, zu diesen Steuererträgen bestimmte Abgaben, Entgelte und Kommissionen hinzuzufügen. Gleichzeitig müssen die zweckgebundenen Teile, insbesondere die Rückvergütungen an die Gemeinden sowie die Rückerstattung der zusätzlichen Handänderungssteuer an die Gemeinden für die in ihrem Gebiet gelegenen Grundstücke, abgezogen werden. Nach Abzug der zweckgebundenen Einnahmen belaufen sich die frei verfügbaren Mittel aus den Steuereinnahmen auf 1,54 Mrd. im Jahr 2026 und 1,57 Mrd. in den Jahren 2027 und 2028. Die in den letzten beiden Jahren des Finanzplans vorgesehene Stabilisierung ist darauf zurückzuführen, dass 2028 die im Budget 2025 eingeführten Sondermassnahmen aufgehoben werden, die insbesondere mit der teilweisen Zuweisung von Steuern, Abgaben und Entgelte auf Wasserkraft an die Fonds des betreffenden Bereichs zusammenhängen.

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Péréquation financière intercantonale	843.9	884.1	877.8	872.7	917.0	948.9	Interkantonale Finanzausgleich
Péréquation des ressources	749.9	720.0	699.4	673.4	715.0	755.0	Ressourcenausgleich
Compensation des charges	85.8	86.9	89.3	90.4	91.3	91.8	Lastenausgleich
Mesures d'atténuation temporaires	10.8	8.1	5.5	-	-	-	Temporäre Abfederungsmassnahmen
Mesures de compensation RFFA	-	71.5	85.8	110.8	112.2	102.6	Ausgleichsmassnahmen STAF
Compensation des cas de rigueur	-2.6	-2.4	-2.2	-1.9	-1.5	-0.5	Härteausgleich
Autres parts aux recettes fédérales	128.0	145.2	184.4	185.4	186.4	187.4	Andere Anteile der Bundeseinnahmen
Part au revenu de l'impôt sur les huiles minérales	23.7	22.8	-	-	-	-	Anteil am Ertrag Eidg. Mineralölsteuer
Part à l'impôt anticipé	0.6	24.0	25.0	25.0	25.0	25.0	Anteil an Verrechnungssteuer
Part à l'impôt fédéral direct	102.0	97.0	104.0	105.0	106.0	107.0	Anteil an Direkter Bundessteuer
Part à la taxe d'exemption de l'obligation de servir	1.7	1.3	1.4	1.4	1.4	1.4	Anteil am Wehrpflichtersatz
Part au bénéfice de la BNS	-	-	54.0	54.0	54.0	54.0	SNB Gewinnanteil
Régale des sels	0.0	0.1	0.0	0.0	0.0	0.0	Salzregal
Total	971.9	1'029.3	1'062.3	1'058.1	1'103.4	1'136.3	Total

Les moyens libres d'affectation provenant des parts aux recettes fédérales comprennent la péréquation intercantonale, la part au bénéfice de la BNS, la part du Valais aux recettes rétrocédées par la Confédération et la régale des sels. Au budget 2025, ces parts fédérales sont estimées à 1,06 mrd. Pour les années de planification, elles sont évaluées à 1,06 mrd en 2026, 1,10 mrd en 2027 et 1,14 mrd en 2028.

Bien que conscient des incertitudes entourant la perception de parts au bénéfice de la BNS pour les années à venir, le Conseil d'Etat table sur une distribution annuelle de 2,0 mrd dans la PIP 2025-2028, ce qui correspond, pour le Valais, à une recette de 54,0 mios par an. Plus conservatrice que les prévisions inscrites dans la PIP 2024-2027 qui prévoyaient des recettes de 107,3 mios par an à partir de 2025, cette projection démontre que le Conseil d'Etat attend de la BNS qu'elle maintienne des seuils de distribution de bénéfice substantiels dans la future convention qu'elle signera avec le Département fédéral des finances au titre de ses exercices 2026 et suivants.

La source de financement fédéral la plus importante provient de la péréquation financière intercantonale. Pour la seule péréquation des ressources, le Canton du Valais prévoit des montants de 673,4 mios, 715,0 mios et 755,0 mios sur la période 2026-2028, faisant suite à une recette de 699,4 mios au budget 2025. Parallèlement, les mesures d'atténuation temporaires, mises en place pour modérer les conséquences de la réforme sur les cantons à faible potentiel de ressources, arrivent à leur terme en 2025, avec une dernière recette budgétée à hauteur de 5,5 mios. A ces mesures transitoires s'ajoutent

Die frei verfügbaren Mittel aus den Anteilen der Bundeseinnahmen umfassen den interkantonalen Finanzausgleich, den SNB-Gewinnanteil, den Anteil des Wallis an den vom Bund zurückerstatteten Einnahmen sowie seinen Anteil am Salzregal. Im Budget 2025 werden diese Bundesanteile auf 1,06 Mrd. geschätzt. Für die Planungsjahre werden sie auf 1,06 Mrd. im Jahr 2026, 1,10 Mrd. im Jahr 2027 und 1,14 Mrd. im Jahr 2028 angesetzt.

Obwohl sich der Staatsrat der Unsicherheiten bezüglich des Anspruchs auf den Gewinnanteil der SNB bewusst ist, rechnet er in der IMP 2025-2028 mit einer jährlichen Ausschüttung von 2,0 Mrd., was für das Wallis einer Einnahme von 54,0 Mio. pro Jahr entspricht. Diese Annahme ist vorsichtiger als die der IMP 2024-2027, die ab 2025 mit jährlichen Einnahmen von 107,3 Mio. rechnete. Sie verdeutlicht, dass der Staatsrat von der SNB erwartet, dass sie in der künftigen Vereinbarung mit dem Eidgenössischen Finanzdepartement, die für ihre Geschäftsjahre ab 2026 unterzeichnet wird, wesentliche Schwellenwerte für die Gewinnausschüttung aufrechterhält.

Die grösste Finanzierungsquelle des Bundes stellt der interkantonale Finanzausgleich dar. Allein für den Ressourcenausgleich rechnet der Kanton Wallis in den Jahren 2026-2028 mit Beträgen von 673,4 Mio., 715,0 Mio. und 755,0 Mio., nachdem im Budget 2025 Einnahmen von 699,4 Mio. vorgesehen sind. Gleichzeitig laufen im Jahr 2025 die befristeten Massnahmen zur Abfederung der Auswirkungen der Reform auf die ressourcenschwachen Kantone aus. Für 2025 sind die letzten Einnahmen in Höhe von 5,5 Mio. budgetiert. Ergänzend zu diesen Übergangsmassnahmen erhält das Wallis ab 2024 über einen

les montants que le Valais perçoit depuis 2024 et durant sept ans au titre de compensation des pertes indirectes liées aux effets RFFA et aux modifications techniques apportées à la péréquation fédérale en raison de l'introduction de la réforme fiscale. Des recettes de respectivement 85,8 mios, 110,8 mios, 112,2 mios et 102,6 mios figurent à ce titre dans la PIP 2025-2028. Enfin, les recettes issues de la compensation des charges progressent de 89,3 mios au budget 2025 à 91,8 mios en 2028.

Les parts aux recettes fédérales comprennent également les recettes rétrocédées par la Confédération (impôt anticipé, impôt fédéral direct, taxe d'exemption). Parmi ces recettes, seule la part à l'impôt fédéral direct affiche des variations dans la PIP 2025-2028. Par rapport au montant inscrit au budget 2025 (104,0 mios), elle est attendue en hausse de 1,0 mio par année.

Enfin, en clôture de ce chapitre traitant des parts aux recettes fédérales, il est nécessaire de rappeler un des faits marquants du budget 2025: l'affectation de la part au revenu de l'impôt sur les huiles minérales au fonds en faveur du réseau cantonal des routes. Non affectée jusqu'au budget 2024, cette recette quitte la catégorie des parts aux recettes fédérales non affectées pour être désormais intégrée à l'enveloppe du secteur routier.

Zeitraum von sieben Jahren eine Entschädigung für indirekte Verluste, die wegen der Auswirkungen der STAF und der technischen Anpassungen beim nationalen Finanzausgleich infolge der Einführung der Steuerreform entstehen. In der IMP 2025-2028 sind Einnahmen von 85,8 Mio., 110,8 Mio., 112,2 Mio. und 102,6 Mio. vorgesehen. Die Einnahmen aus dem Lastenausgleich steigen von 89,3 Mio. im Budget 2025 auf 91,8 Mio. im Jahr 2028.

Die Anteile der Bundeseinnahmen beinhalten ebenfalls die vom Bund zurückerstatteten Einnahmen (Verrechnungssteuer, direkte Bundessteuer, Wehrpflichtersatz). Bei diesen Einnahmen verändert sich in der IMP 2025-2028 nur der Anteil an der direkten Bundessteuer. Gegenüber dem für 2025 budgetierten Betrag (104,0 Mio.) wird sie voraussichtlich um 1,0 Mio. pro Jahr steigen.

Zum Abschluss dieses Kapitels über den Anteil der Bundeseinnahmen ist es wichtig, auf einen der zentralen Aspekte des Budgets 2025 hinzuweisen: die Zweckbindung des Anteils am Ertrag der Mineralölsteuer an den Fonds für das Kantonstrassennetz. Diese Einnahme, die bis zum Budget 2024 nicht zweckgebunden war, wird aus der Kategorie des nicht zweckgebundenen Anteils der Bundeseinnahmen genommen und künftig in die Globalbudgets für den Strassenbereich integriert.

Politique d'investissement

Investitionspolitik

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Investissements nets	217.6	239.6	233.0	216.6	211.9	223.6	Nettoinvestitionen
Evolution en %		10.1%	-2.7%	-7.1%	-2.2%	5.5%	Entwicklung in %
dont:							davon:
- investissements financés par des fonds	105.8	111.5	97.8	81.3	76.6	88.3	- Investitionen aus den Fonds finanziert
- recette ponctuelle	-2.9	-	-	-	-	-	- Punktuelle Einnahme
- investissements non financés par des fonds	114.7	128.1	135.3	135.3	135.3	135.3	- Investitionen, die nicht aus den Fonds finanziert werden

Sur la base des moyens libres d'affectation dont il dispose, le Gouvernement valaisan arrête sa politique d'investissement. Sans considérer les investissements financés par des fonds, l'enveloppe d'investissement se monte à 135,3 mios au projet de budget 2025. Pour les années de planification, le Gouvernement envisage de la maintenir à un même niveau. A cette enveloppe annuelle s'ajoutent les investissements financés par des fonds, lesquels se composent notamment des projets suivants pour la période 2025-2028:

- le projet de la 3^e correction du Rhône, financé à hauteur de 99,4 mios (fonds 3^e correction du Rhône et fonds XXI^e siècle);

Die Walliser Regierung legt ihre Investitionspolitik basierend auf den frei verfügbaren Mitteln fest. Ohne die über Fonds finanzierten Investitionen beläuft sich das Globalbudget für Investitionen im Budgetentwurf 2025 auf 135,3 Mio. Für die Planungsjahre beabsichtigt die Regierung, dieses Globalbudget auf einem gleichen Niveau zu halten. Zu diesem jährlichen Globalbudget kommen Investitionen hinzu, die aus Fonds finanziert werden, die sich im Zeitraum 2025-2028 aus folgenden Projekten zusammensetzen:

- dem Projekt der 3. Rhonekorrektur, finanziert in der Höhe von 99,4 Mio. (Fonds 3. Rhonekorrektur und Fonds des 21. Jahrhunderts);

- les investissements réalisés sur les RPS, totalisant des dépenses nettes de 88,6 mios (fonds RPS);
- une partie des aides financières dans le domaine de l'énergie pour 71,3 mios (fonds programmes de promotion dans le domaine de l'énergie et fonds de rachat d'aménagements hydroélectriques);
- les investissements pour le Campus Energypolis pour 20,2 mios (fonds XXI^e siècle);
- une partie des investissements réalisés sur les routes cantonales pour 13,7 mios (fonds RPLP);
- les projets et mesures entrant dans le cadre de la loi sur le climat pour 12,4 mios (réserve climatique);
- les aides aux remontées mécaniques pour 10,0 mios (fonds XXI^e siècle);
- les subventions pour les sites bâtis et monuments historiques financées par des prélèvements de 7,3 mios (fonds patrimoine bâti);
- le solde des investissements liés à la stratégie informatique, soit 5,1 mios (fonds XXI^e siècle);
- le préfinancement des études, procédures et travaux de réhabilitation de la ligne ferroviaire du Sud Léman pour 5,0 mios (fonds XXI^e siècle);
- une partie des subventions aux entreprises de transport, financées à raison de 4,9 mios (fonds RPLP);
- une partie des subventions pour la correction des cours d'eau pour 3,3 mios (fonds d'entretien et de correction des cours d'eau);
- une partie des améliorations structurelles dans le domaine de l'agriculture pour 2,0 mios (fonds RPLP).

Sur l'ensemble de la période 2025-2028, le volume brut des investissements atteint 2,14 mrd. A ce volume s'ajoutent les investissements du Fonds FIGI pour les bâtiments de l'Etat (399,9 mios au brut au total des quatre ans), les dépenses potentiellement financées par des fonds de préfinancement des investissements constitués lors de clôtures passées ou à venir (art. 22 LGCAF), ainsi que les investissements cautionnés par l'Etat du Valais.

- den Investitionen in die SHS, die sich auf Nettoausgaben in Höhe von 88,6 Mio. belaufen (SHS-Fonds);
- einem Teil der Finanzhilfen im Energiebereich in Höhe von 71,3 Mio. (Fonds für Förderprogramme im Energiebereich und Fonds für den Rückkauf von Wasserkraftanlagen);
- den Investitionen für den Campus Energypolis von 20,2 Mio. (Fonds des 21. Jahrhunderts);
- einem Teil der Investitionen in die Kantonsstrassen in Höhe von 13,7 Mio. (LSVA-Fonds);
- den Projekten und Massnahmen im Rahmen des Klimagesetzes in Höhe von 12,4 Mio. (Klimareserve);
- der Unterstützung der Bergbahnen in Höhe von 10,0 Mio. (Fonds des 21. Jahrhunderts);
- den Beiträgen für historische Ortsbilder und Denkmäler, die durch Entnahmen in Höhe von 7,3 Mio. (Fonds für bauliches Erbe) finanziert werden;
- dem Saldo der Investitionen im Zusammenhang mit der Informatikstrategie von 5,1 Mio. (Fonds des 21. Jahrhunderts);
- der Vorfinanzierung von Studien, Verfahren und Arbeiten zur Sanierung der Bahnlinie «Sud Léman» von 5,0 Mio. (Fonds des 21. Jahrhunderts);
- einem Teil der Beiträge für Transportunternehmen in Höhe von 4,9 Mio. (LSVA-Fonds);
- einem Teil der Beiträge für die Korrektur von Wasserläufen in Höhe von 3,3 Mio. (Fonds für den Unterhalt und die Korrektur von Wasserläufen);
- einem Teil der Strukturverbesserungen im Landwirtschaftsbereich in Höhe von 2,0 Mio. (LSVA-Fonds).

Über den gesamten Zeitraum 2025-2028 erreicht das Bruttovolumen der Investitionen 2,14 Mrd. Hinzu kommen Investitionen des Fonds FIGI für staatliche Gebäude (399,9 Mio. brutto in den vier Jahren insgesamt), Ausgaben, die aus Spezialfinanzierungskonten von Investitionen – gebildet im Rahmen der vergangenen oder künftigen Rechnungsabschlüsse (Art. 22 FHG) – potenziell finanziert werden könnten, sowie Investitionen, für die der Staat Wallis bürgt.

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
	RECHNUNG 2023	2024	2025	2026	2027	2028	
Investissements bruts Etat du Valais	466.7	508.5	511.4	540.9	533.3	557.5	Bruttoinvestitionen Staat Wallis
Investissements bruts Fonds FIGI	91.1	134.5	111.1	93.7	86.3	108.8	Bruttoinvestitionen Fonds FIGI
Investissements bruts	557.8	643.0	622.5	634.6	619.6	666.3	Bruttoinvestitionen
Investissements nets Etat du Valais	217.6	239.6	233.0	216.6	211.9	223.6	Nettoinvestitionen Staat Wallis
Investissements nets Fonds FIGI	74.5	116.7	101.7	86.8	81.7	101.4	Nettoinvestitionen Fonds FIGI
Investissements nets	292.1	356.3	334.7	303.4	293.5	324.9	Nettoinvestitionen

Les tableaux ci-après présentent l'inventaire des investissements consolidés par domaine. Ils tiennent compte de la politique d'investissement globale définie ci-avant.

Die folgenden Tabellen zeigen die konsolidierten Investitionen nach Bereichen. Sie berücksichtigen die oben genannte globale Investitionspolitik.

Immobilisations

Anlagen

(EN MILLIONS DE FRANCS)		COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
			2024	2025	2026	2027	2028	
Immobilisations corporelles								Sachanlagen
Terrains	D	-	0.3	11.6	-	-	-	A Grundstücke
	R	-	-	-	-	-	-	E
	N	-	0.3	11.6	-	-	-	N
Routes nationales	D	109.8	95.0	91.5	100.5	110.5	110.6	A Nationalstrassen
	R	105.3	91.2	87.9	96.5	106.1	106.2	E
	N	4.4	3.8	3.6	4.0	4.4	4.4	N
Routes cantonales	D	90.8	89.7	84.9	77.0	66.7	69.8	A Kantonsstrassen
	R	17.5	14.5	22.7	19.6	17.7	20.1	E
	N	73.3	75.2	62.2	57.5	49.0	49.7	N
Rhône	D	12.6	31.2	30.6	62.9	68.2	88.1	A Rhone
	R	8.9	20.7	18.7	42.2	43.3	50.8	E
	N	3.7	10.5	11.9	20.7	24.9	37.4	N
Bâtiments	D	15.1	0.7	1.3	1.6	1.4	0.4	A Hochbauten
	R	4.2	0.0	0.1	0.1	0.1	-	E
	N	10.9	0.6	1.2	1.5	1.3	0.4	N
Biens meubles	D	6.4	9.2	5.3	10.6	7.0	6.3	A Mobilien
	R	-	1.2	0.8	7.0	3.8	3.8	E
	N	6.4	8.0	4.5	3.7	3.2	2.5	N
Autres immobilisations corporelles	D	5.8	3.9	3.2	0.1	0.1	0.1	A Übrige Sachanlagen
	R	0.2	0.1	0.3	0.1	0.1	0.1	E
	N	5.7	3.8	2.9	-	-	-	N
Total	D	240.4	230.1	228.4	252.7	254.0	275.3	A Total
	R	136.1	127.8	130.5	165.4	171.1	180.9	E
	N	104.4	102.2	97.9	87.3	82.8	94.4	N
Immobilisations incorporelles								Immaterielle Anlagen
Logiciels, brevets, licences et autres immobilisations incorporelles	D	14.6	10.2	6.1	2.3	2.3	2.3	A Software, Patente, Lizenzen und übrige immaterielle Anlagen
	R	0.2	-	-	-	-	-	E
	N	14.4	10.2	6.1	2.3	2.3	2.3	N
Total	D	14.6	10.2	6.1	2.3	2.3	2.3	A Total
	R	0.2	-	-	-	-	-	E
	N	14.4	10.2	6.1	2.3	2.3	2.3	N
Total des immobilisations	D	255.0	240.2	234.5	255.0	256.3	277.6	A Total Anlagen
	R	136.2	127.8	130.5	165.4	171.1	180.9	E
	N	118.8	112.4	104.0	89.6	85.1	96.7	N

D = Dépenses R = Recettes N = Montants nets

A = Ausgaben E = Einnahmen N = Netto

Subventions d'investissement

Investitionsbeiträge

(EN MILLIONS DE FRANCS)		COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
			2024	2025	2026	2027	2028	
Propres subventions d'investissement								Eigene Investitionsbeiträge
Finances et énergie	N	14.2	20.1	22.0	23.3	24.0	24.4	N Finanzen und Energie
Energie	N	12.9	18.4	20.1	21.5	22.2	22.6	N Energie
Patrimoine bâti et sites	N	1.3	1.7	1.8	1.8	1.8	1.8	N Bauliches Erbe
Santé, affaires sociales et culture	N	7.9	10.8	10.5	10.6	11.2	12.1	N Gesundheit, Soziales und Kultur
Santé	N	6.1	6.7	6.1	6.1	6.2	6.8	N Gesundheit
Action sociale	N	1.8	4.2	4.4	4.5	5.0	5.2	N Sozialwesen
Economie et formation	N	29.6	34.0	33.8	32.9	28.3	28.3	N Volkswirtschaft und Bildung
Logement, économie et tourisme	N	5.2	11.2	9.2	9.2	4.2	4.2	N Wohnbau-, Wirtschafts- und Tourismusförderung
Agriculture	N	8.9	10.0	11.3	11.3	11.4	11.3	N Landwirtschaft
Enseignement	N	10.0	9.2	10.4	10.8	11.2	11.2	N Unterrichtswesen
Hautes écoles	N	3.8	2.3	1.9	0.2	0.2	0.2	N Hochschulwesen
Aide à la jeunesse	N	1.7	1.3	1.1	1.5	1.5	1.5	N Hilfe an Jugendliche
Sécurité, institutions et sport	N	1.4	2.0	2.5	2.5	2.5	2.5	N Sicherheit, Institutionen und Sport
Feu et protection civile	N	-	-	-	-	-	-	N Feuer- und Zivilschutz
Sport	N	1.4	2.0	2.5	2.5	2.5	2.5	N Sport
Abonnements et mensurations	N	0.0	-	-	-	-	-	N Vermarkungen und Vermessungen
Mobilité, territoire et environnement	N	51.6	56.5	59.2	57.3	60.6	59.7	N Mobilité, Raumentwicklung und Umwelt
Mobilité	N	24.1	27.4	28.6	27.0	28.7	28.6	N Mobilité
Forêts, nature et paysage	N	8.8	9.5	9.6	9.6	9.6	9.6	N Wald, Natur und Landschaft
Environnement	N	3.1	3.0	4.1	4.1	4.1	4.1	N Umwelt
Dangers naturels	N	15.7	16.6	16.9	16.6	18.2	17.4	N Naturgefahren
Total	D	172.1	191.4	198.3	196.6	199.3	200.8	A Total
	R	67.2	67.9	70.3	69.9	72.7	73.8	E
	N	104.8	123.5	128.0	126.7	126.6	127.0	N

Subventions d'investissement redistribuées								Durchlaufende Investitionsbeiträge
Economie et formation	D	7.5	8.0	8.0	8.0	8.1	8.0	A Volkswirtschaft und Bildung
Agriculture	D	7.5	8.0	8.0	8.0	8.1	8.0	A Landwirtschaft
Sécurité, institutions et sport	D	0.2	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	A Sicherheit, Institutionen und Sport
Feu et protection civile	D	-	2.0	2.0	2.0	2.0	2.0	A Feuer- und Zivilschutz
Abonnements et mensurations	D	0.2	-	-	-	-	-	A Vermarkungen und Vermessungen
Mobilité, territoire et environnement	D	4.0	14.0	17.7	29.3	21.7	19.9	A Mobilité, Raumentwicklung und Umwelt
Mobilité	D	2.3	13.5	17.2	29.3	21.7	19.9	A Mobilité
Environnement	D	1.7	0.5	0.5	-	-	-	A Umwelt
Total	D	11.7	24.0	27.7	39.3	31.8	29.9	A Total
	R	11.7	24.0	27.7	39.3	31.8	29.9	E
	N	-	-	-	-	-	-	N

D = Dépenses R = Recettes N = Montants nets

A = Ausgaben E = Einnahmen N = Netto

Prêts, participations et capital social

Darlehen, Beteiligungen und Grundkapitalien

(EN MILLIONS DE FRANCS)		COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
			2024	2025	2026	2027	2028	
Prêts								Darlehen
Economie et formation	D	23.0	48.6	46.9	47.8	45.0	48.2	A Volkswirtschaft und Bildung
	R	32.8	48.1	46.2	47.3	44.7	48.1	E
	N	-9.8	0.4	0.7	0.5	0.3	0.1	N
Prêts d'études	D	2.3	3.6	3.6	3.6	3.6	3.6	A Ausbildungsdarlehen
	R	2.9	3.8	3.6	3.6	3.6	3.6	E
	N	-0.6	-0.2	-	-	-	-	N
Crédits LIM/NPR	D	12.8	34.7	32.9	33.9	31.2	34.4	A IHG/NRP Kredite
	R	22.0	34.3	32.5	33.5	30.8	34.0	E
	N	-9.2	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	N
Crédits agricoles	D	7.7	10.2	10.2	10.2	10.2	10.2	A Agrarkredite
	R	7.8	10.0	10.0	10.1	10.1	10.1	E
	N	-0.1	0.2	0.2	0.1	0.1	0.1	N
Hautes écoles	D	0.2	0.1	0.2	0.1	0.0	-	A Hochschulwesen
	R	-	-	-	0.1	0.2	0.4	E
	N	0.2	0.1	0.2	0.0	-0.2	-0.4	N
Sécurité, institutions et sport	D	-	-	-	-	-	-	A Sicherheit, Institutionen und Sport
	R	0.0	-	-	-	-	-	E
	N	-0.0	-	-	-	-	-	N
Sport	D	-	-	-	-	-	-	A Sport
	R	0.0	-	-	-	-	-	E
	N	-0.0	-	-	-	-	-	N
Mobilité, territoire et environnement	D	5.0	4.4	3.5	1.7	0.4	0.5	A Mobilität, Raumentwicklung und Umwelt
	R	1.1	1.1	3.7	2.4	1.2	1.2	E
	N	3.8	3.2	-0.2	-0.7	-0.7	-0.7	N
Prêts aux transports publics	D	4.7	4.0	0.6	-	0.0	-	A Darlehen an Transportunternehmen
	R	0.9	0.7	0.7	0.7	0.7	0.7	E
	N	3.8	3.2	-0.2	-0.7	-0.7	-0.7	N
Crédits forestiers	D	0.3	0.4	3.0	1.7	0.4	0.5	A Forstkredite
	R	0.2	0.4	3.0	1.7	0.4	0.5	E
	N	0.0	-	-	-	-	-	N
Total	D	28.0	53.0	50.4	49.5	45.4	48.7	A Total
	R	33.9	49.3	49.9	49.7	45.8	49.3	E
	N	-6.0	3.7	0.5	-0.2	-0.4	-0.6	N
Participations et capital social								Beteiligungen und Grundkapitalien
Finances et énergie	D	-	-	0.5	0.5	0.5	0.5	A Finanzen und Energie
	R	-	-	-	-	-	-	E
	N	-	-	0.5	0.5	0.5	0.5	N
Finances	N	-	-	0.5	0.5	0.5	0.5	N Finanzen
Santé, affaires sociales et culture	D	-	-	-	-	-	-	A Gesundheit, Soziales und Kultur
	R	0.0	-	-	-	-	-	E
	N	-0.0	-	-	-	-	-	N
Culture	N	-0.0	-	-	-	-	-	N Kultur
Sécurité, institutions, sport	D	-	-	-	-	-	-	A Sicherheit, Institutionen und Sport
	R	0.0	-	-	-	-	-	E
	N	-0.0	-	-	-	-	-	N
Sport	N	-0.0	-	-	-	-	-	N Sport
Total	D	-	-	0.5	0.5	0.5	0.5	A Total
	R	0.0	-	-	-	-	-	E
	N	-0.0	-	0.5	0.5	0.5	0.5	N
Total des prêts, participations et capital social	D	28.0	53.0	50.9	50.0	45.9	49.2	A Total Darlehen, Beteiligungen und Grundkapitalien
	R	33.9	49.3	49.9	49.7	45.8	49.3	E
	N	-6.0	3.7	1.0	0.3	0.1	-0.1	N

D = Dépenses R = Recettes N = Montants nets

A = Ausgaben E = Einnahmen N = Netto

Autres éléments de politique sectorielle

Andere Elemente der Sektoralpolitik

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Autres éléments de politique sectorielle							Andere Elemente der Sektoralpolitik
Politique salariale	1'093.7	1'135.7	1'182.9	1'213.1	1'239.5	1'267.6	Lohnpolitik
Intérêts passifs et réévaluations sur créances	94.7	98.3	92.3	89.7	87.4	86.0	Passivzinsen und Wertberichtigungen auf Forderungen
Péréquation financière intercommunale	39.4	39.8	41.9	43.5	44.2	44.2	Interkommunaler Finanzausgleich
Autres éléments	44.9	-3.3	-21.8	-6.8	-3.4	30.0	Andere Elemente

Politique salariale

Pour la période de planification, les charges de personnel (y compris les récupérations et refacturations de salaires) sont estimées à 1,21 mrd en 2026, 1,24 mrd en 2027 et 1,27 mrd en 2028. L'évolution prévue tient compte d'un contingent annuel de 30 nouveaux EPT pour le personnel enseignant, mais d'aucun nouveau poste administratif sur toute la période 2026-2028, à l'exception de +10 EPT pour les établissements pénitentiaires en 2026. En outre, les masses salariales temporaires ne sont plus pris en considération à l'échéance des décisions y relatives. Enfin, sur la base des prévisions d'inflation à sa disposition lors de l'élaboration de la PIP 2025-2028, le Conseil d'Etat a tenu compte d'un renchérissement intégral des échelles de salaires sur l'ensemble de la période de planification 2026 à 2028, sans toutefois prévoir de rattrapage du renchérissement non octroyé.

Intérêts passifs et réévaluations sur créances

Globalement, les intérêts passifs et réévaluations sur créances passent de 92,3 mios au projet de budget 2025 à 86,0 mios en 2028. La planification prévoit notamment une diminution progressive des intérêts sur les dettes à long terme consécutive à l'amortissement de l'emprunt CPVAL.

Péréquation financière intercommunale

Le montant net à charge du canton pour la péréquation intercommunale se monte à 41,9 mios au projet de budget 2025. Il augmente ensuite pour atteindre 44,2 mios en 2027 et 2028.

Autres éléments

Suite à la réforme structurelle de la prévoyance de la fonction publique valaisanne, le fonds CPVAL présente une situation de postfinancement avec un découvert de 501,2 mios à fin 2023. La couverture progressive de ce solde négatif est provisoirement suspendue par les mesures d'équilibre budgétaire proposées par le Conseil d'Etat dans le cadre du budget 2025. Une attribution de 30,0 mios au fonds CPVAL est à nouveau prévue en 2028.

Lohnpolitik

Für die Planungsjahre wird mit folgendem Personalaufwand (einschliesslich Lohnrückerstattungen und -weiterverrechnungen) gerechnet: 1,21 Mrd. (2026), 1,24 Mrd. (2027) und 1,27 Mrd. (2028). Die erwartete Entwicklung berücksichtigt ein jährliches Kontingent von 30 neuen VZÄ für Lehrpersonal, während im gesamten Zeitraum 2026-2028 keine neuen Verwaltungsstellen vorgesehen sind, abgesehen von +10 VZÄ für die Strafanstalten im Jahr 2026. Darüber hinaus werden die befristeten Lohnsummen nach Ablauf der entsprechenden Beschlüsse nicht mehr berücksichtigt. Schliesslich beabsichtigt der Staatsrat, gestützt auf die Inflationsprognosen, die ihm bei der Erstellung der IMP 2025-2028 vorlagen, eine vollständige Anpassung der Lohntabellen an die Teuerung für den gesamten Planungszeitraum 2026 bis 2028. Allerdings wurde kein nachträglicher Teuerungsausgleich für die nicht gewährte Teuerung eingeplant.

Passivzinsen und Wertberichtigungen auf Forderungen

Insgesamt gehen die Passivzinsen und die Wertberichtigungen auf Forderungen von 92,3 Mio. im Budgetentwurf 2025 auf 86,0 Mio. im Jahr 2028 zurück. Die Planung sieht insbesondere einen allmählichen Rückgang der Zinsen auf langfristige Verbindlichkeiten infolge der Rückzahlung des PKWAL-Darlehens vor.

Interkommunaler Finanzausgleich

Im Budgetentwurf 2025 beläuft sich der Nettobetrag zulasten des Kantons für den interkommunalen Finanzausgleich auf 41,9 Mio. Danach nimmt er zu und erreicht in den Jahren 2027 und 2028 44,2 Mio.

Andere Elemente

Infolge der Strukturreform der Walliser Pensionskasse für die öffentliche Verwaltung weist der PKWAL-Fonds Ende 2023 ein Defizit von 501,2 Mio. auf, das nachfinanziert werden muss. Die schrittweise Deckung dieses Negativsaldos wird vorübergehend ausgesetzt durch die Massnahmen, die der Staatsrat im Rahmen des Budgets 2025 zur Sicherung des Budgetgleichgewichts vorgeschlagen hat. Für 2028 ist erneut eine Zuweisung von 30,0 Mio. an den PKWAL-Fonds vorgesehen.

Afin de permettre au budget de l'Etat d'absorber de manière transitoire les charges nouvelles liées à la mise en œuvre de l'initiative sur les soins infirmiers, il est prévu de solliciter la réserve de politique budgétaire à hauteur de 20,0 mios en 2025. Une fois ces charges intégrées aux tarifs hospitaliers (hors volets EMS et CMS), il est prévu de réduire graduellement les prélèvements sur ladite réserve pour le financement des coûts résiduels à charge du canton. Les prévisions actuelles tablent sur des prélèvements estimés à 6,8 mios en 2026 et à 3,4 mios en 2027.

Déjà prévus aux budgets 2023 et 2024, des prélèvements sur la réserve de politique budgétaire, planifiés de manière dégressive sur trois exercices, permettent de limiter l'impact initial de la cantonalisation des APEA sur les comptes annuels de l'Etat. A ce titre, un dernier prélèvement de 1,8 mio est prévu en 2025. Dès 2026, ces nouvelles dépenses à charge du canton seront intégralement supportées par le budget ordinaire.

Enfin, pour amortir l'impact de la baisse des recettes issues de la péréquation financière intercantonale, un prélèvement de 10,0 mios sur le fonds de compensation des fluctuations de recettes est planifié en 2027.

Damit der Staatshaushalt die neuen Kosten im Zusammenhang mit der Umsetzung der Pflegeinitiative übergangsweise auffangen kann, ist vorgesehen, die finanzpolitische Reserve in Höhe von 20,0 Mio. im Jahr 2025 zu beanspruchen. Sobald diese Kosten in die Spitaltarife integriert sind (mit Ausnahme der Bereiche APH und SMZ), ist vorgesehen, die Entnahmen aus dieser Reserve zur Finanzierung der vom Kanton zu tragenden Restkosten schrittweise zu reduzieren. Die aktuellen Prognosen gehen von Entnahmen in Höhe von 6,8 Mio. im Jahr 2026 und 3,4 Mio. im Jahr 2027 aus.

Die bereits im Budget 2023 und 2024 vorgesehenen degressiven Entnahmen aus der finanzpolitischen Reserve über drei Rechnungsjahre ermöglichen es, die anfänglichen Auswirkungen der Kantonalisierung der KESB auf die Staatsrechnungen zu begrenzen. Hierfür ist eine letzte Entnahme von 1,8 Mio. im Jahr 2025 vorgesehen. Ab 2026 werden diese neuen Ausgaben zulasten des Kantons vollständig vom ordentlichen Budget getragen.

Um die Auswirkungen der sinkenden Einnahmen aus dem interkantonalen Finanzausgleich zu mildern, ist für das Jahr 2027 eine Entnahme von 10,0 Mio. aus dem Kompensationsfonds für Ertragsschwankungen geplant.

Enveloppe globale du compte de résultats

Globalbudget der Erfolgsrechnung

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Enveloppe globale du compte de résultats*	1'005.7	1'184.4	1'182.0	1'136.5	1'170.2	1'139.6	Globalbudget der Erfolgsrechnung*
Evolution en %		17.8%	-0.2%	-3.8%	3.0%	-2.6%	Entwicklung in %

* non compris les prélèvements sur les financements spéciaux et fonds pour les investissements

* ohne Entnahmen aus den Spezialfinanzierungen und Fonds für Investitionen

L'enveloppe globale du compte de résultats est déterminée en fonction des moyens restant à disposition compte tenu de la politique d'investissement, la péréquation intercommunale, les charges de personnel, les intérêts, les réévaluations sur créances et les autres éléments extraordinaires. Ne devant pas conduire à un excédent de charges, elle est également définie en fonction de l'objectif d'équilibre du compte de résultats.

Das Globalbudget der Erfolgsrechnung setzt sich aus den Mitteln zusammen, die nach der Berücksichtigung der Investitionspolitik, des interkommunalen Finanzausgleichs, des Personalaufwands sowie der Zinsen, der Wertberichtigungen auf Forderungen und anderen ausserordentlichen Elementen übrig bleiben. Da es auch über das angestrebte Gleichgewicht der Erfolgsrechnung eingegrenzt wird, darf es zu keinem Aufwandüberschuss kommen.

Si le plan financier 2025-2028 permet d'offrir des enveloppes supérieures à celle du compte 2023, il affiche en revanche des moyens en diminution significative par rapport au budget 2025. Etablie à 1,18 mrd au budget 2025, l'enveloppe globale du compte de résultats est prévue à hauteur de

Der Finanzplan 2025-2028 sieht zwar höhere Mittel als die Rechnung 2023 vor, weist aber gegenüber dem Budget 2025 deutlich tiefere Mittel aus. Im Budget 2025 wird das Globalbudget der Erfolgsrechnung mit 1,18 Mrd. veranschlagt. 2026 soll es 1,14 Mrd. (-3,8%), 2027 1,17 Mrd. (+3,0%) und 2028 1,14 Mrd.

1,14 mrd en 2026 (-3,8%), 1,17 mrd en 2027 (+3,0%) et 1,14 mrd en 2028 (-2,6%). Si les perspectives financières ne s'améliorent pas ces prochaines années, les besoins seront certainement supérieurs à l'enveloppe du compte de résultats déterminée selon les moyens. L'évolution de l'enveloppe du compte de résultats doit en effet intégrer l'augmentation annuelle des coûts, les augmentations du volume d'activité, les tâches et éléments nouveaux, ainsi que les coûts induits des investissements réalisés. Des priorités devront ainsi être fixées afin de garantir l'équilibre budgétaire et des mesures de compensation devront être trouvées pour chaque nouvelle dépense.

Pour les années de planification, les départements ont établi leurs objectifs et mesures prioritaires. Ceux-ci sont présentés de manière détaillée dans la brochure des mandats de prestations politiques. Ils feront encore l'objet de travaux et d'analyses, de choix et de fixation de priorités, afin d'en faire des programmes d'action annuels, en adéquation avec le cadre financier établi.

(-2,6%) betragen. Wenn sich die finanziellen Aussichten in den nächsten Jahren nicht verbessern, wird der Bedarf das Globalbudget der Erfolgsrechnung entsprechend den festgelegten Mitteln sicherlich übersteigen. Die Entwicklung des Globalbudgets der Erfolgsrechnung muss die jährliche Kostenzunahme, das steigende Tätigkeitsvolumen, die neuen Aufgaben und Elemente sowie die Folgekosten der getätigten Investitionen umfassen. Um ein ausgeglichenes Budget zu gewährleisten, gilt es daher, Prioritäten zu setzen und für jede neue Ausgabe Ausgleichsmassnahmen zu finden.

Für die Planungsjahre haben die Departemente ihre Ziele und ihre prioritären Massnahmen festgelegt. Diese werden im Verzeichnis der politischen Leistungsaufträge ausführlich beschrieben. Sie werden noch bearbeitet und analysiert, ausgewählt und priorisiert, um daraus im Einklang mit dem ausgearbeiteten finanziellen Rahmen jährliche Aktionsprogramme zu erstellen.

Subventions à des collectivités et à des tiers

Beiträge an Gemeinwesen und Dritte

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Autorités	2.3	2.5	3.6	3.5	3.6	3.5	Behörden
Présidence	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	0.4	Präsidium
Finances et énergie	7.2	8.9	9.9	10.2	10.0	9.5	Finanzen und Energie
Santé, affaires sociales et culture	1'195.7	1'299.0	1'335.3	1'293.3	1'320.9	1'297.5	Gesundheit, Soziales und Kultur
Economie et formation	295.5	323.0	340.4	330.8	330.5	324.5	Volkswirtschaft und Bildung
Sécurité, institutions et sport	17.4	14.7	17.2	16.8	20.3	16.9	Sicherheit, Institutionen und Sport
Mobilité, territoire et environnement	74.5	90.9	84.1	82.0	83.9	82.4	Mobilität, Raumentwicklung und Umwelt
Total	1'593.0	1'739.5	1'790.9	1'737.0	1'769.6	1'734.8	Total

Sur la base de l'évolution de l'enveloppe globale du compte de résultats, une projection des subventions sans caractère d'investissement pour la période 2026-2028 est présentée ci-avant. Celle-ci tient compte de la répartition sectorielle du projet de budget 2025 et de certaines variations spécifiques du compte de résultats. Les taux de croissance dérivés sont appliqués linéairement aux différents départements, à l'exception de certaines subventions financées par des fonds. Dans l'élaboration des budgets futurs, le Gouvernement et le Parlement auront comme mission de trouver les solutions permettant d'assurer l'équilibre budgétaire. A ce titre, de nouvelles mesures devront vraisemblablement être envisagées pour le budget 2026 afin de respecter le frein aux dépenses et à l'endettement.

Basierend auf der Entwicklung des Globalbudgets der Erfolgsrechnung wird oben für die Periode 2026-2028 eine Prognose für die Beiträge ohne Investitionscharakter präsentiert. Diese berücksichtigt die sektorale Aufteilung des Budgetentwurfs 2025 und gewisse spezifische Veränderungen der Erfolgsrechnung. Die daraus abgeleiteten Wachstumsraten werden linear auf die unterschiedlichen Departemente angewandt – mit Ausnahme von gewissen Beiträgen, die durch Fonds finanziert werden. Bei künftigen Budgetierungen müssen Regierung und Parlament Lösungen finden, die ein ausgeglichenes Budget gewährleisten. In diesem Zusammenhang müssen für das Budget 2026 wahrscheinlich neue Massnahmen in Betracht gezogen werden, um die Ausgaben- und Schuldenbremse einzuhalten.

Risques et opportunités

Dans un environnement économique et politique en constante évolution, il est crucial pour le Canton du Valais de se projeter à moyen terme pour assurer la pérennité de ses missions. Cette démarche nécessite une évaluation rigoureuse des ressources disponibles et une prise en compte de nombreux facteurs externes et internes qui pourraient influencer les finances cantonales.

En ce sens, les principaux sujets d'actualité politique et économique qui influencent les projections financières établies dans la PIP sont les suivants :

- les tendances économiques mondiales telles que la croissance du PIB et l'inflation, mais aussi les politiques monétaires des principales banques centrales, tout comme la géopolitique avec les conflits internationaux et les crises migratoires qui demeurent des sources de volatilité économique ;
- les incertitudes et revenus variables, tels que la part au bénéfice de la BNS, les programmes d'allègement budgétaires de la Confédération, l'entrée en vigueur de nouvelles dispositions cantonales ou fédérales (exemple : contre-projet indirect à l'initiative d'allègement des primes), les modifications législatives discutées aux chambres fédérales ou auprès du Grand Conseil valaisan ou encore l'évolution de la péréquation financière intercantonale ;
- la thématique climatique qui englobe les impacts environnementaux, économiques et sociaux liés aux changements de climat, y compris les effets sur les ressources naturelles et les phénomènes météorologiques extrêmes.

Plus concrètement, les projets suivants, en cours de discussion, sont source d'incertitudes en raison des conséquences financières potentiellement importantes sur les finances cantonales :

- la suppression de l'imposition de la valeur locative et ses différentes variantes ;
- l'imposition individuelle des personnes physiques, indépendante de l'état civil ;
- l'évaluation de l'efficacité de la RPT ;
- le réexamen de la répartition des tâches entre la Confédération et les cantons qui pourrait amener à des changements significatifs ;
- la concrétisation de la révision fiscale en faveur des personnes physiques proposée par le Gouvernement valaisan.

Ainsi, le Canton du Valais se trouve à un carrefour crucial où les décisions financières doivent être prises avec une vision stratégique et une capacité d'adaptation aux circonstances changeantes afin d'assurer l'avenir et l'équilibre financier du canton.

Risiken und Chancen

In einem sich ständig verändernden wirtschaftlichen und politischen Umfeld ist es für den Kanton Wallis entscheidend, eine mittelfristige Perspektive zu entwickeln, um die Nachhaltigkeit seiner Aufgaben zu gewährleisten. Dies erfordert eine strenge Bewertung der verfügbaren Ressourcen sowie die Berücksichtigung zahlreicher externer und interner Faktoren, welche die Kantonsfinanzen beeinflussen könnten.

Entsprechend beeinflussen die folgenden wichtigsten aktuellen politischen und wirtschaftlichen Themen die in der IMP aufgestellten Finanzprognosen :

- die globalen wirtschaftlichen Trends wie das Wachstum des BIP und die Inflation, aber auch die Geldpolitik der wichtigsten Zentralbanken sowie die Geopolitik mit internationalen Konflikten und Migrationskrisen, die weiterhin bedeutende Quellen wirtschaftlicher Volatilität darstellen ;
- die Unsicherheiten und die variablen Erträge, wie der Gewinnanteil der SNB, die Budgetentlastungsprogramme des Bundes, das Inkrafttreten neuer kantonaler oder eidgenössischer Bestimmungen (Beispiel: indirekter Gegenentwurf zur Prämien-Entlastungs-Initiative), Gesetzesänderungen, die in den eidgenössischen Räten oder beim Walliser Grossen Rat diskutiert werden, oder auch die Entwicklung des interkantonalen Finanzausgleichs ;
- die Klimathematik, welche die ökologischen, wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen des Klimawandels umfasst, einschliesslich der Auswirkungen auf die natürlichen Ressourcen und extreme Wetterereignisse.

Im Folgenden werden spezifische Projekte aufgeführt, die momentan zur Diskussion stehen und aufgrund ihrer potenziell erheblichen finanziellen Auswirkungen auf die Kantonsfinanzen eine Quelle von Unsicherheiten darstellen :

- die Abschaffung der Besteuerung des Eigenmietwerts und die verschiedenen Varianten dazu ;
- die Individualbesteuerung von natürlichen Personen, unabhängig von ihrem Zivilstand ;
- die Evaluation der Wirksamkeit der NFA ;
- die Überprüfung der Aufgabenteilung zwischen Bund und Kantonen, die zu wesentlichen Veränderungen führen könnte ;
- die Konkretisierung der von der Walliser Regierung vorgeschlagenen Steuerrevision für die natürlichen Personen.

Der Kanton Wallis steht somit an einem entscheidenden Wendepunkt, an dem es erforderlich ist, finanzielle Entscheidungen mit einer klaren strategischen Vision zu treffen und sich flexibel an veränderte Gegebenheiten anzupassen, um die Zukunft und das finanzielle Gleichgewicht des Kantons zu sichern.

Budget du Fonds FIGI

Budget des Fonds FIGI

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Charges d'exploitation	83.9	84.0	83.1	-0.9	Betrieblicher Aufwand
31 Charges de biens et services et autres charges d'exploitation	82.1	79.5	78.1	-1.4	31 Sach- und übriger Betriebsaufwand
33 Amortissements du patrimoine administratif	1.8	4.5	5.1	0.6	33 Abschreibungen Verwaltungsvermögen
Revenus d'exploitation	72.6	79.8	81.4	1.6	Betrieblicher Ertrag
42 Taxes et redevances	38.7	40.5	46.2	5.7	42 Entgelte
43 Revenus divers	33.8	39.2	35.2	-4.1	43 Übrige Erträge
46 Revenus de transferts	0.1	0.0	0.0	-	46 Transferertrag
Résultat d'exploitation	-11.3	-4.2	-1.7	2.5	Betriebsergebnis
Charges financières	1.1	1.4	1.5	0.1	Finanzaufwand
34 Charges financières	1.1	1.4	1.5	0.1	34 Finanzaufwand
Revenus financiers	7.5	3.0	2.7	-0.4	Finanzertrag
44 Revenus financiers	7.5	3.0	2.7	-0.4	44 Finanzertrag
Résultat financier	6.4	1.6	1.1	-0.5	Finanzergebnis
Résultat opérationnel	-4.9	-2.6	-0.6	2.0	Operatives Ergebnis
Résultat extraordinaire	-	-	-	-	Ausserordentliches Ergebnis
Total du compte de résultats	-4.9	-2.6	-0.6	2.0	Total der Erfolgsrechnung

Il est prévu une utilisation des fonds propres du Fonds FIGI de 2024 à 2025 pour l'entretien des bâtiments. Avec des charges de 84,6 mios et des revenus de 84,0 mios (hors imputations internes), le compte de résultats du Fonds FIGI présente une perte de 0,6 mio au budget 2025. Les dépenses budgétées comprennent 34,4 mios pour l'entretien des bâtiments. Les revenus tiennent notamment compte de l'augmentation de la facturation des frais d'énergie et de la réduction du taux d'indemnité d'utilisation facturé aux services utilisateurs de 1,8% à 1,5%.

Hormis la maintenance usuelle, le programme d'entretien prévoit les importants travaux suivants :

- Palais du Gouvernement à Sion : mise aux normes et rénovation ;
- Collège de Brigue : mise aux normes et transformation ;
- Bâtiment « Piscine 10B » : mise aux normes et transformation en bâtiment administratif pour les besoins de l'Etat.

Es ist vorgesehen, dass das Eigenkapital des Fonds FIGI von 2024 bis 2025 für den Gebäudeunterhalt verwendet wird. Bei einem Aufwand von 84,6 Mio. und einem Ertrag von 84,0 Mio. (ohne interne Verrechnungen) weist die Erfolgsrechnung des Fonds FIGI im Budget 2025 einen Verlust von 0,6 Mio. aus. Die budgetierten Ausgaben enthalten 34,4 Mio. für den Gebäudeunterhalt. Der Ertrag spiegelt insbesondere die gestiegenen Energiekostenabrechnungen wider sowie die Senkung der Nutzungsentschädigung für die nutzenden Dienststellen, die von 1,8% auf 1,5% reduziert wurde.

Neben dem üblichen Gebäudeunterhalt sind im Unterhaltsprogramm die folgenden Arbeiten vorgesehen:

- Regierungsgebäude in Sitten: normkonforme Instandsetzung und Renovierung ;
- Kollegium in Brig: normkonforme Instandsetzung und Umbau ;
- Gebäude «Piscine 10B»: normkonforme Instandsetzung und Umbau in ein Verwaltungsgebäude für staatliche Zwecke.

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET 2024	BUDGET 2025	ECART DIFFERENZ 2024-25	(IN MILLIONEN FRANKEN)
Dépenses	91.1	134.5	111.1	-23.4	Ausgaben
50 Immobilisations corporelles	91.1	134.5	111.1	-23.4	50 Sachanlagen
Recettes	16.6	17.8	9.4	-8.3	Einnahmen
60 Transferts d'immobilisations corporelles dans le patrimoine financier	0.4	-	-	-	60 Übertragung von Sachanlagen in das Finanzvermögen
63 Subventions d'investissement acquises	16.2	17.8	9.4	-8.3	63 Investitionsbeiträge für eigene Rechnung
Investissements nets	74.5	116.7	101.7	-15.0	Nettoinvestitionen

Les dépenses nettes d'investissement sont prévues à hauteur de 101,7 mios. Les fonds nécessaires à leur couverture sont empruntés auprès de l'Etat du Valais.

Les priorités du programme d'investissement sont notamment :

- la construction du nouveau Collège de Sion (22,5 mios) : travaux en cours ;
- la modernisation de « La Castalie » à Monthey (15,0 mios) : travaux en cours ;
- la construction du bâtiment regroupant les centrales d'engagement 112-117-118-144 à Sierre (15,0 mios) : travaux en cours ;
- la construction du Centre ETERPYS à Conthey (10,1 mios) : travaux en cours, mise en service prévue en 2025 ;
- l'achat d'un bâtiment administratif à Sion (10,0 mios) ;
- la construction d'une centrale de chauffage et l'agrandissement du centre sportif St. Ursula à Brigue (6,1 mios) : travaux en cours ;
- La modernisation du site « Collège de St-Maurice » – collège et zone sportive (7,2 mios) : début des travaux en 2025 ;
- la construction d'ateliers sur le site de Crêtelongue à Granges : début des travaux en 2025 (4,1 mios).

Ces programmes prévisionnels peuvent à tout moment être adaptés en fonction notamment des recours, des problèmes de procédure et de l'avancée effective des travaux.

Compte de financement

Compte tenu des amortissements du patrimoine administratif de 5,1 mios et de l'excédent de charges prévu au budget 2025, l'insuffisance de financement se monte à 97,2 mios.

Bei den Nettoinvestitionen sind Ausgaben in der Höhe von 101,7 Mio. vorgesehen. Die dafür erforderlichen Mittel sind beim Kanton Wallis aufzunehmen.

Zu den Prioritäten des Investitionsprogramms gehören insbesondere:

- der Neubau des Kollegiums in Sitten (22,5 Mio.): Arbeiten im Gange ;
- die Modernisierung der «La Castalie» in Monthey (15,0 Mio.): Arbeiten im Gange ;
- der Bau des Gebäudes zur Zusammenführung der Einsatzzentralen 112-117-118-144 in Siders (15 Mio.): Arbeiten im Gange ;
- der Bau des Zentrums ETERPYS in Conthey (10,1 Mio.): Arbeiten im Gange, Inbetriebnahme voraussichtlich 2025 ;
- der Kauf eines Verwaltungsgebäudes in Sitten (10,0 Mio.) ;
- der Bau einer Heizzentrale und die Erweiterung des Sportzentrums St. Ursula in Brig (6,1 Mio.): Arbeiten im Gange ;
- die Modernisierung des Standorts «Collège de St-Maurice» – Kollegium und Sportbereich (7,2 Mio.): Beginn der Arbeiten 2025 ;
- der Bau von Werkstätten am Standort Crêtelongue in Granges : Beginn der Arbeiten 2025 (4,1 Mio.).

Diese geplanten Programme können jederzeit angepasst werden, insbesondere aufgrund von Einsparungen, Verfahrensproblemen und dem effektiven Fortschritt der Arbeiten.

Finanzierung

Unter Berücksichtigung der Abschreibungen auf dem Verwaltungsvermögen von 5,1 Mio. und des im Budget 2025 vorgesehenen Aufwandüberschusses beläuft sich der Finanzierungsfehlbetrag auf 97,2 Mio.

Projet de décision

Le Grand Conseil du canton du Valais

vu les articles 1, 7, 8, 9 et 10 de la loi sur le fonds de financement de l'investissement et de la gestion des immeubles de l'Etat du 17 mai 2018 (Fonds FIGI);
sur la proposition du Conseil d'Etat,

décide:

Art. 1 Budget

Le budget du Fonds FIGI pour l'année 2025 est approuvé.

Il comprend le compte de résultats, le compte des investissements, le compte de financement et le mandat de prestations politique.

Art. 2 Compte de résultats

Les revenus du Fonds FIGI sont arrêtés à la somme de 84'938'700 francs et les charges à 85'507'400 francs. L'excédent de charges s'élève à 568'700 francs.

Art. 3 Compte des investissements

Les dépenses d'investissement sont fixées à 111'102'600 francs et les recettes à 9'447'700 francs. Les investissements nets s'élèvent à 101'654'900 francs.

Art. 4 Compte de financement

L'insuffisance de financement s'élève à 97'173'600 francs.

Art. 5 Autorisation d'emprunts

Les fonds nécessaires à la couverture des investissements nets sont à emprunter auprès de l'Etat du Valais.

Ainsi projeté en séance du Conseil d'Etat, à Sion, le 21 août 2024.

Le président du Conseil d'Etat: **Franz Ruppen**
La Chancelière d'Etat: **Monique Albrecht**

Beschlussentwurf

Der Grosse Rat des Kantons Wallis

eingesehen die Artikel 1, 7, 8, 9 und 10 des Gesetzes über den Fonds zur Finanzierung der Investitionen und der Geschäftsführung staatlicher Immobilien vom 17. Mai 2018 (Fonds FIGI);
auf Antrag des Staatsrates,

beschliesst:

Art. 1 Budget

Das Budget des Fonds FIGI für das Jahr 2025 wird genehmigt.

Es umfasst die Erfolgsrechnung, die Investitionsrechnung, die Finanzierung und den politische Leistungsauftrag.

Art. 2 Erfolgsrechnung

Der Ertrag des Fonds FIGI wird auf 84'938'700 Franken und der Aufwand auf 85'507'400 Franken festgelegt. Der Aufwandüberschuss beläuft sich auf 568'700 Franken.

Art. 3 Investitionsrechnung

Die Investitionsausgaben werden auf 111'102'600 Franken und die Einnahmen auf 9'447'700 Franken festgelegt. Die Nettoinvestitionen betragen 101'654'900 Franken.

Art. 4 Finanzierung

Der Finanzierungsfehlbetrag beläuft sich auf 97'173'600 Franken.

Art. 5 Bewilligung zur Darlehensaufnahme

Die zur Deckung der Nettoinvestitionen erforderlichen Mittel sind beim Kanton Wallis aufzunehmen.

So entworfen in der Sitzung des Staatsrates in Sitten, den 21. August 2024.

Der Präsident des Staatsrates: **Franz Ruppen**
Die Staatskanzlerin: **Monique Albrecht**

**Planification financière
du Fonds FIGI**

**Finanzplanung
des Fonds FIGI**

Aperçu général

(y compris les imputations internes)

Conformément à l'article 8 de la loi sur le Fonds FIGI, le Conseil d'Etat soumet la planification financière au Grand Conseil pour qu'il en prenne connaissance.

Gesamtüberblick

(inklusive interne Verrechnungen)

Gemäss Artikel 8 des Gesetzes über den Fonds FIGI unterbreitet der Staatsrat dem Grosse Rat die Finanzplanung zur Kenntnisnahme.

(EN MILLIONS DE FRANCS)	COMPTE RECHNUNG 2023	BUDGET		PLAN FINANCIER / FINANZPLAN			(IN MILLIONEN FRANKEN)
		2024	2025	2026	2027	2028	
Compte de résultats							Erfolgsrechnung
Charges	86.0	86.5	85.5	90.7	98.8	103.3	Aufwand
Revenus	81.1	83.9	84.9	92.1	101.2	105.3	Ertrag
Total du compte de résultats	-4.9	-2.6	-0.6	1.4	2.4	2.1	Total der Erfolgsrechnung
Compte des investissements							Investitionsrechnung
Dépenses	91.1	134.5	111.1	93.7	86.3	108.8	Ausgaben
Recettes	16.6	17.8	9.4	6.8	4.6	7.5	Einnahmen
Investissements nets	74.5	116.7	101.7	86.8	81.7	101.4	Nettoinvestitionen
Compte de financement							Finanzierung
Total du compte de résultats	-4.9	-2.6	-0.6	1.4	2.4	2.1	Total der Erfolgsrechnung
Amortissements et réévaluations	1.8	4.5	5.1	7.8	11.4	12.9	Abschreibungen und Wertberichtigungen
Investissements nets	-74.5	-116.7	-101.7	-86.8	-81.7	-101.4	Nettoinvestitionen
Excédent (+)/ Insuffisance (-) de financement	-77.6	-114.8	-97.2	-77.6	-67.9	-86.4	Finanzierungsüberschuss (+)/ -fehlbetrag (-)

Compte de résultats

Au niveau du compte de résultats, la planification financière 2025-2028 présente une augmentation de charges tout au long de la période de planification. Sur la base des prévisions actuelles, les charges devraient passer de 85,5 mios en 2025 à 90,7 mios en 2026, 98,8 mios en 2027 et 103,3 mios en 2028. Compte tenu de l'augmentation des revenus en parallèle, le résultat devrait progressivement s'améliorer durant la période et le compte de résultats devrait dégager des excédents.

Compte des investissements

Les dépenses d'investissement nettes passent de 101,7 mios en 2025 à respectivement 86,8 mios en 2026, 81,7 mios en 2027 et 101,4 mios en 2028.

Les investissements bruts cumulés de 2025 à 2028 représentent des dépenses de 399,9 mios. Ils concernent la construction de 14 projets déjà validés par les autorités compétentes, ainsi que de 19 projets dont les crédits d'engagement doivent encore être acceptés par le Grand Conseil ou le Conseil d'Etat.

Compte tenu des investissements nets et des amortissements planifiés sur l'ensemble de la période s'étendant jusqu'à l'année de planification 2028, les engagements prévus atteignent 665,4 mios, soit plus de 83% des moyens dont le Fonds FIGI peut disposer selon l'article 10 de la loi ad hoc (800 millions, plafond augmenté par le Grand Conseil en session de juin 2024).

Erfolgsrechnung

Bei der Erfolgsrechnung weist die Finanzplanung 2025-2028 über den gesamten Planungszeitraum einen steigenden Aufwand aus. Auf der Grundlage der aktuellen Prognosen sollte der Aufwand von 85,5 Mio. im Jahr 2025 auf 90,7 Mio. im Jahr 2026, 98,8 Mio. im Jahr 2027 und 103,3 Mio. im Jahr 2028 steigen. Da die Einnahmen parallel dazu steigen, dürfte sich das Ergebnis im Laufe der Zeit allmählich verbessern und die Erfolgsrechnung Überschüsse ausweisen.

Investitionsrechnung

Die Nettoinvestitionsausgaben sinken von 101,7 Mio. im Jahr 2025 auf jeweils 86,8 Mio. im Jahr 2026 und 81,7 Mio. im Jahr 2027 und steigen im Jahr 2028 wieder auf 101,4 Mio.

Die kumulierten Bruttoinvestitionen von 2025 bis 2028 entsprechen Ausgaben in Höhe von 399,9 Mio. Sie betreffen den Bau von 14 Projekten, die bereits von den zuständigen Behörden validiert wurden, sowie von 19 Projekten, deren Verpflichtungskredite noch vom Grosse Rat oder vom Staatsrat genehmigt werden müssen.

Unter Berücksichtigung der geplanten Nettoinvestitionen und Abschreibungen über den gesamten Zeitraum bis zum Planungsjahr 2028 belaufen sich die vorgesehenen Verpflichtungen auf 665,4 Mio. was mehr als 83% der Mittel entspricht, über die der Fonds FIGI gemäss Artikel 10 des Ad-hoc-Gesetzes verfügen kann (800 Mio., Obergrenze, die vom Grosse Rat in der Junisession 2024 erhöht wurde).

**Editeur**

Etat du Valais, Conseil d'Etat
par le Département des finances
et de l'énergie

Rédaction

Administration cantonale des finances

Distribution

Le présent document peut être téléchargé
à partir de l'adresse: www.vs.ch

Août 2024

Herausgeber

Staat Wallis, Staatsrat
durch das Departement für Finanzen
und Energie

Redaktion

Kantonale Finanzverwaltung

Verteilung

Das vorliegende Dokument kann von der
Homepage www.vs.ch heruntergeladen werden.

August 2024

