



BUDGET 2026 PLAN FINANCIER ET DES TÂCHES 2027 - 2029

Conférence de presse

Château de Neuchâtel, 24 septembre 2025

Ordre du jour

- 1. Introduction**
Frédéric Mairy, vice-président du Conseil d'État
- 2. Vue d'ensemble**
Crystal Graf, présidente du Conseil d'État, cheffe du Département de la formation et des finances
- 3. Compte de résultats**
Patrick Aubry, chef du service financier
- 4. Compte des investissements**
Patrick Aubry, chef du service financier
- 5. Frein à l'endettement**
Patrick Aubry, chef du service financier
- 6. Flux de trésorerie et endettement**
Patrick Aubry, chef du service financier
- 7. Conclusion**
Crystal Graf, présidente du Conseil d'État, cheffe du Département de la formation et des finances

1. Introduction

Frédéric Mairy,
Vice-président du Conseil d'État

Contexte budgétaire

► Contexte

- Retournement conjoncturel
- Tensions géopolitiques et incertitudes
- Annonce des droits de douane
- Hausse de charges dans plusieurs domaines d'activité

► Défis majeurs pour les finances publiques cantonales

- Maîtrise de l'évolution structurelle des charges
- Initiatives pendantes (primes maladies, fiscalité, transports publics, culture, etc.)
- Péréquation financière fédérale (RPT)
- Report de charges de la Confédération sur les cantons

2. Vue d'ensemble

Crystel Graf

Présidente du Conseil d'État, cheffe du Département
de la formation et des finances

Budget 2026 : chiffres-clés

CHF +14.6 millions
Compte de résultats
(bénéfice)

CHF +30.4 millions
au budget précédent

CHF 152.8 millions
Investissements nets

Représente 4.5%
des revenus déterminants

70.0%
Degré d'autofinancement
des investissements

Respect des exigences légales
du frein à l'endettement

2'740.8 EPT
Effectif en équivalents
plein temps

2'664.5 EPT
au budget précédent

CHF 1.60 milliard
Charges de transfert

CHF 1.57 milliard
au budget précédent

CHF 186.6 millions
Biens, services et autres
charges d'exploitation

CHF 189.0 millions
au budget précédent

CHF 270.7 millions
Revenus de la
péréquation financière
fédérale

CHF 322.8 millions
au budget précédent

CHF 1'286 millions
Revenus fiscaux (y.c. IFD)

CHF 1'286 millions
au budget précédent

CHF 26.6 millions
Part au bénéfice
de la BNS

CHF 26.8 millions
au budget précédent

Principales mesures formelles accompagnant le budget

- ▶ Modifications de la loi sur les contributions directes (LCdir) et du décret fixant les coefficients de l'impôt cantonal direct

- ▶ Modification du décret permettant un cautionnement simple en faveur de NOMAD

3. Compte de résultats

Patrick Aubry

Chef du service financier

Budget 2026 du compte de résultats (i)

(Résultat d'exploitation, en millions CHF)

Résultat d'exploitation (Millions CHF)	Comptes 2024	Budget 2025	Budget 2026	Écart B2026 - B2025	
				CHF	%
Revenus d'exploitation	2'465.12	2'479.57	2'436.21	-43.36	-1.7%
40 Revenus fiscaux	1'254.22	1'163.06	1'165.00	1.94	+0.2%
41 Patentes et concessions	19.41	46.60	46.29	-0.30	-0.6%
42 Taxes et redevances	157.86	166.29	165.66	-0.63	-0.4%
43 Revenus divers	13.80	14.13	13.34	-0.79	-5.6%
45 Prélèv. sur fonds et fin. spéciaux	6.96	12.72	6.09	-6.63	-52.1%
46 Revenus de transfert	830.81	891.15	847.50	-43.65	-4.9%
47 Subventions à redistribuer	182.06	185.63	192.34	6.71	+3.6%
Charges d'exploitation	2'430.07	2'515.11	2'562.82	47.71	+1.9%
30 Charges de personnel	489.79	506.97	515.72	8.74	+1.7%
31 Biens, services et autres chg d'explt	193.17	189.01	186.59	-2.42	-1.3%
33 Amortissements du patr. administratif	51.70	51.91	53.89	1.98	+3.8%
35 Attributions aux fonds et fin. spéciaux	13.28	8.47	11.12	2.65	+31.3%
36 Charges de transfert	1'500.07	1'573.12	1'603.17	30.05	+1.9%
37 Subventions redistribuées	182.06	185.63	192.34	6.71	+3.6%
Résultat d'exploitation	35.05	-35.53	-126.61	-91.08	-256.3%

Budget 2026 du compte de résultats (ii)

(Résultats financier et extraordinaire, en millions CHF)

Résultat d'exploitation	35.05	-35.53	-126.61	-91.08	-256.3%
Résultat financier (Millions CHF)	Comptes 2024	Budget 2025	Budget 2026	Écart B2026 - B2025 CHF	%
44 Revenus financiers	78.16	77.82	75.11	-2.71	-3.5%
34 Charges financières	29.48	26.05	23.55	-2.50	-9.6%
Résultat financier	48.68	51.78	51.57	-0.21	-0.4%
Résultat extraordinaire (Millions CHF)	Comptes 2024	Budget 2025	Budget 2026	Écart B2026 - B2025 CHF	%
48 Revenus extraordinaires	25.93	34.68	89.61	54.93	+158.4%
38 Charges extraordinaires	53.28	20.54	0.00	-20.54	-100.0%
Résultat extraordinaire	-27.35	14.14	89.61	75.48	+533.9%
Résultat total	56.38	30.38	14.57	-15.81	-52.0%

Tableau de l'évolution des réserves

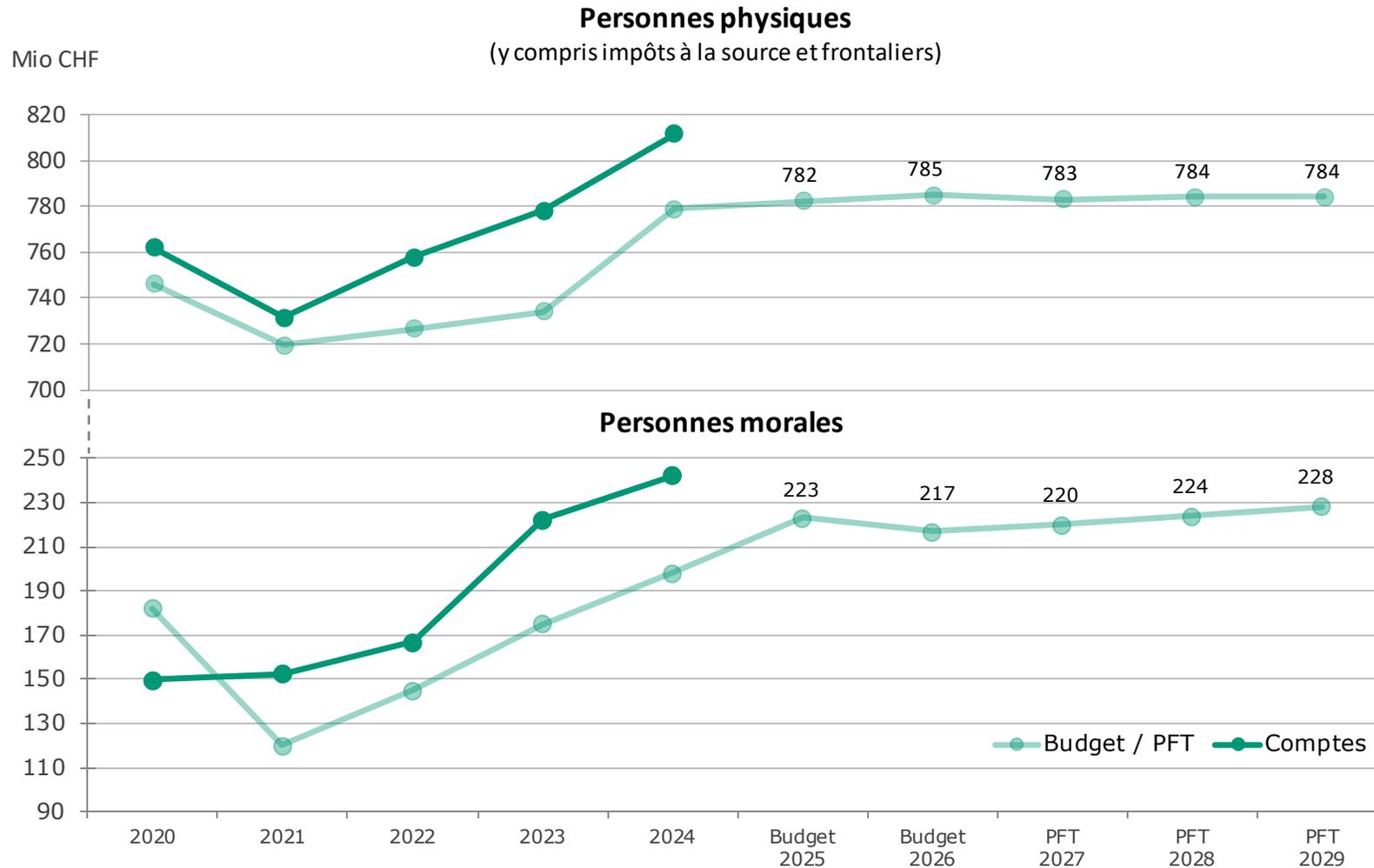
Tableau d'évolution des réserves (Millions CHF)	Solde 2025	Mouvements 2026	Solde 2026
Réserve de lissage	243.88	-3.87	240.01
Réserve de politique conjoncturelle	122.93	-52.00	70.93
Réserve programme d'implusion	5.72	-0.67	5.05
Réserve développement durable	13.14	-10.00	3.14
Total des réserves	385.67	-66.54	319.13

Principaux revenus non-affectés

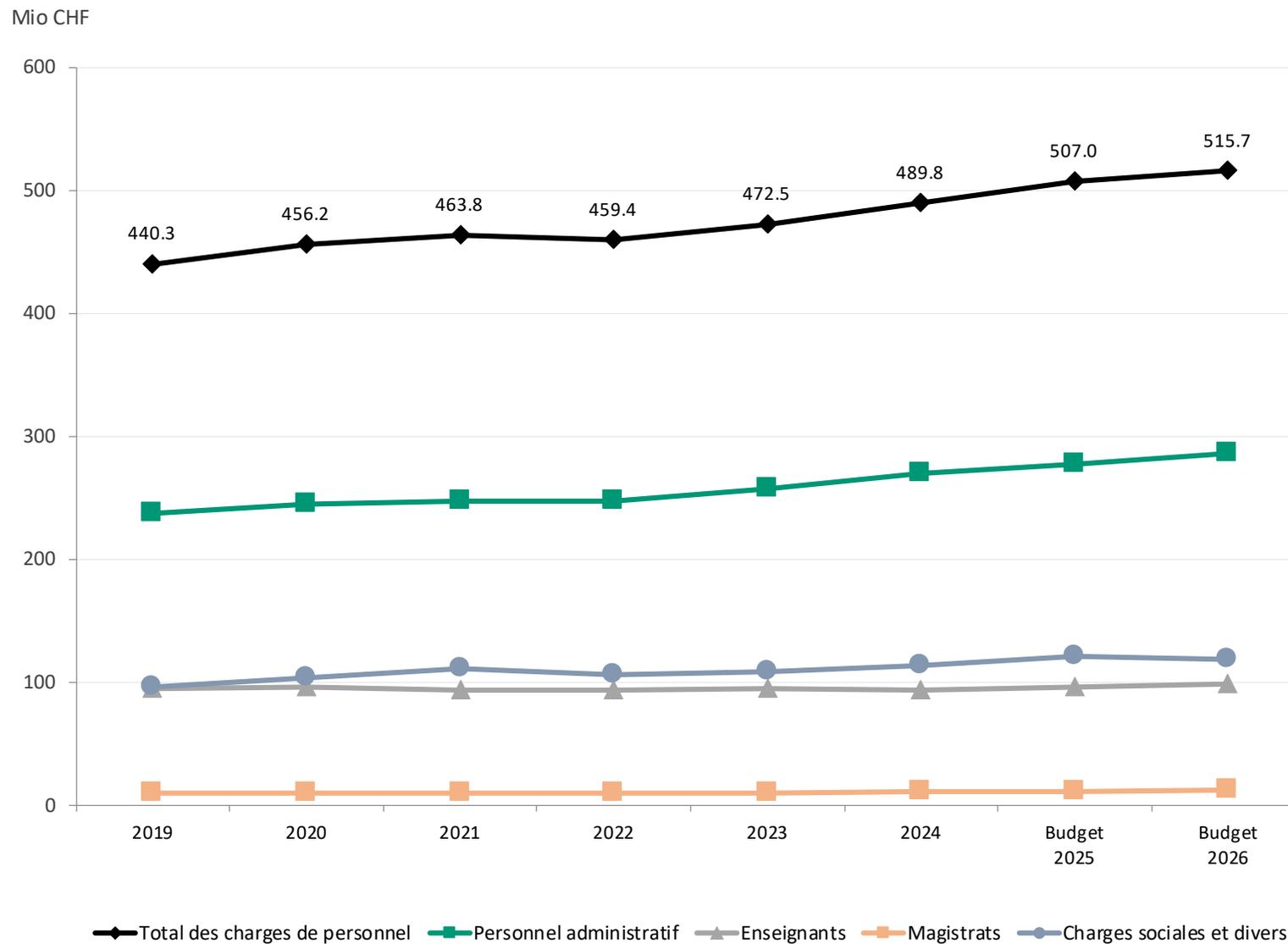
Principaux revenus non affectés (Millions CHF)	Comptes 2024	Budget 2025	Budget 2026
Impôt PP (y.c. source et frontaliers)	811.50	782.31	785.00
Impôt PM	242.30	223.00	217.00
Impôt fédéral direct	134.97	123.00	121.00
Impôt anticipé	16.52	11.00	12.67
Autres impôts (gains imm./foncier/succ./lods)	200.41	157.75	163.00
RPT	281.70	322.77	270.72
Participation BNS	0.00	26.80	26.60
Participation BCN (y compris capital dotation et garantie)	34.99	35.00	35.00
Total général	1'722.41	1'681.63	1'630.98

Recettes fiscales

Évolution des revenus de l'impôt sur les personnes physiques et les personnes morales de 2020 à 2029

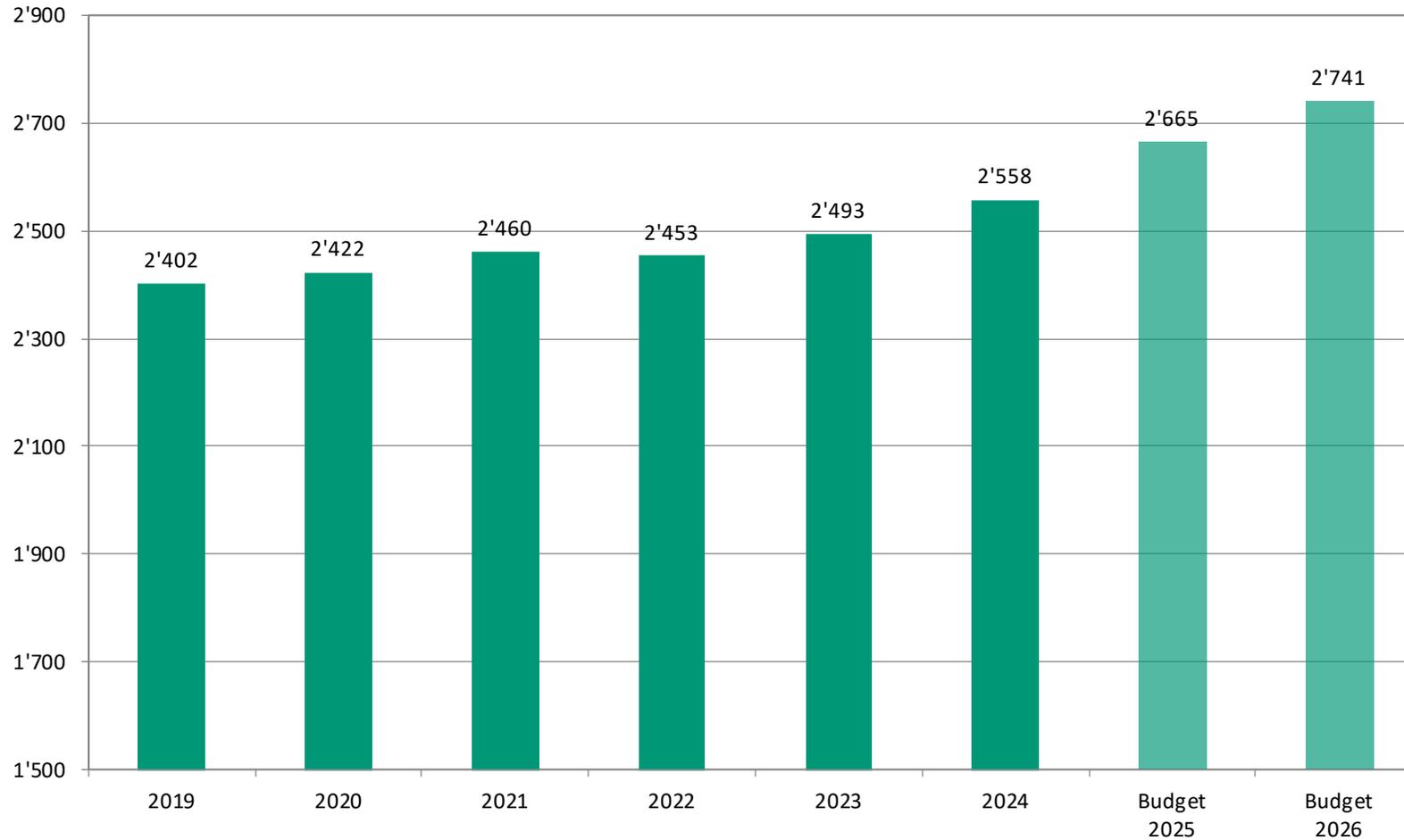


Évolution des charges de personnel

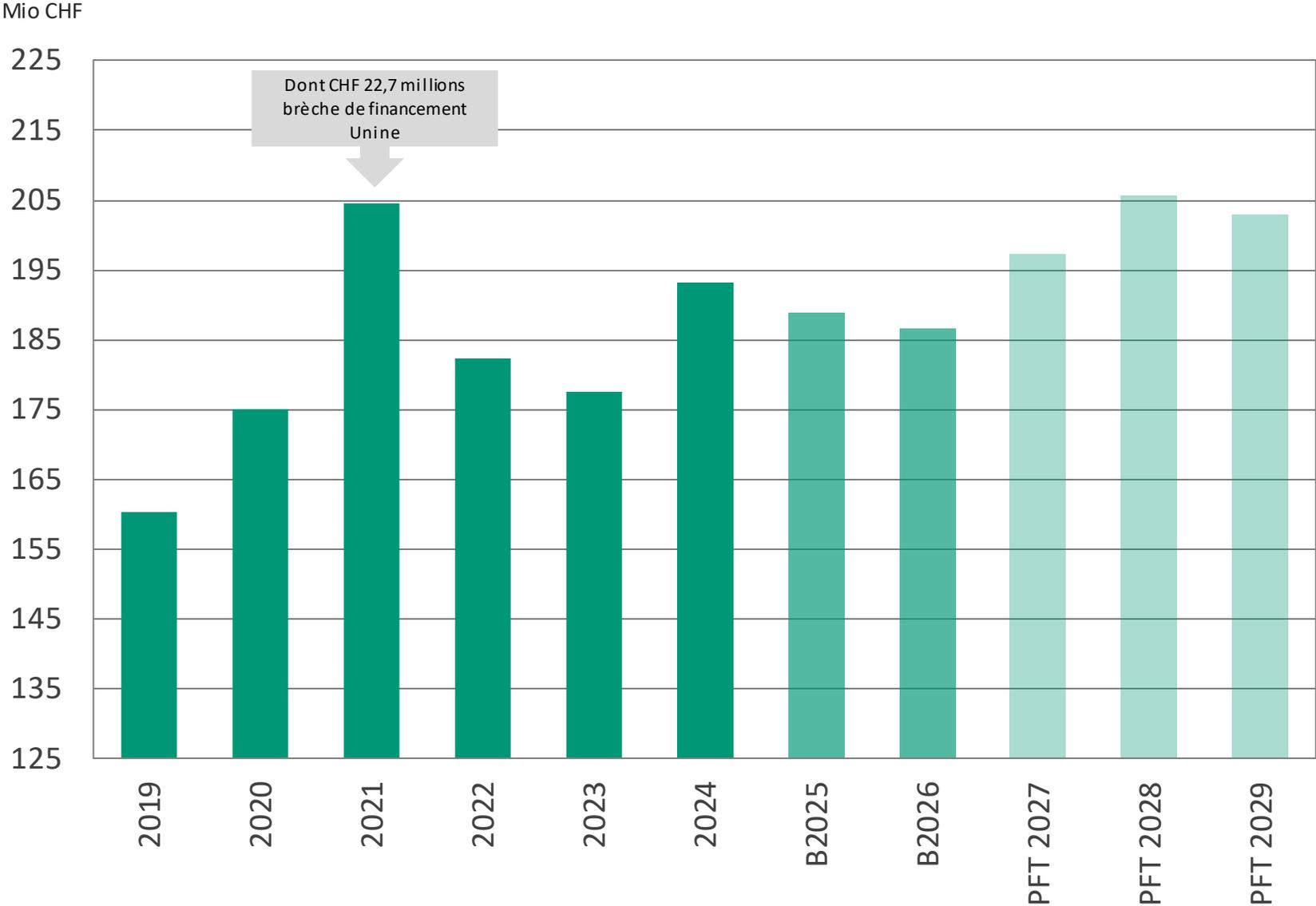


Effectif total (EPT) y compris magistrats

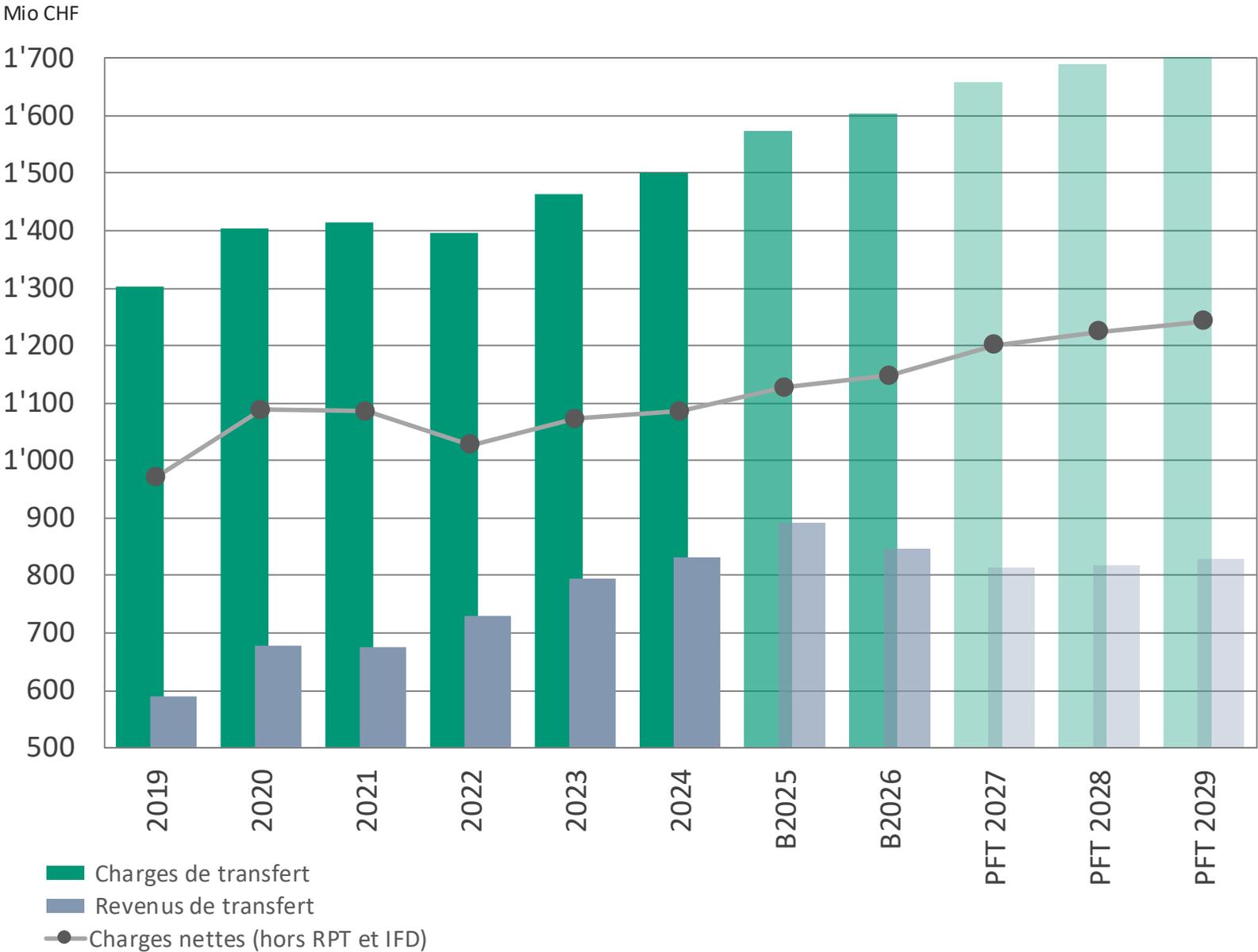
dont
410 EPT
financés par un tiers
ou des revenus liés



Évolution des charges de biens et services



Évolution des charges de transfert

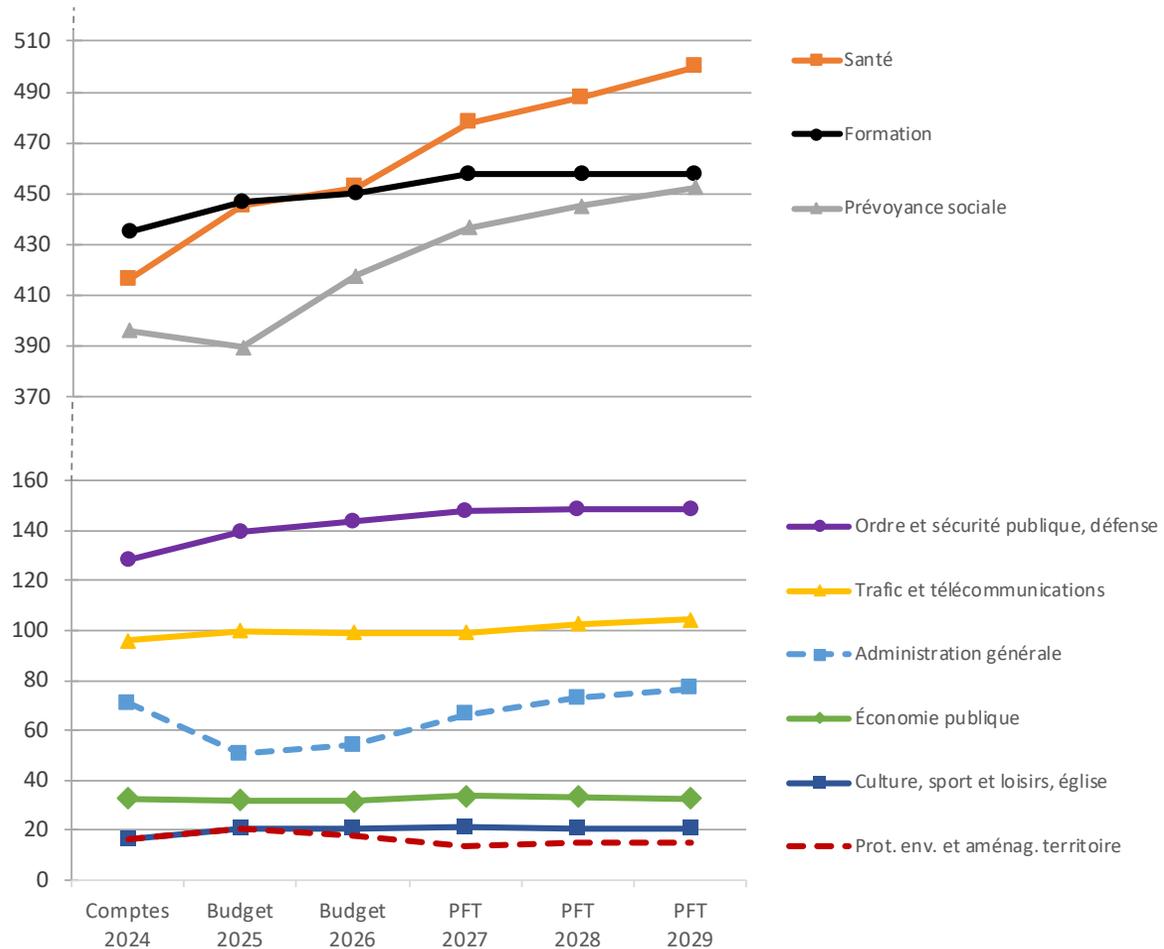


Évolution du compte de résultats

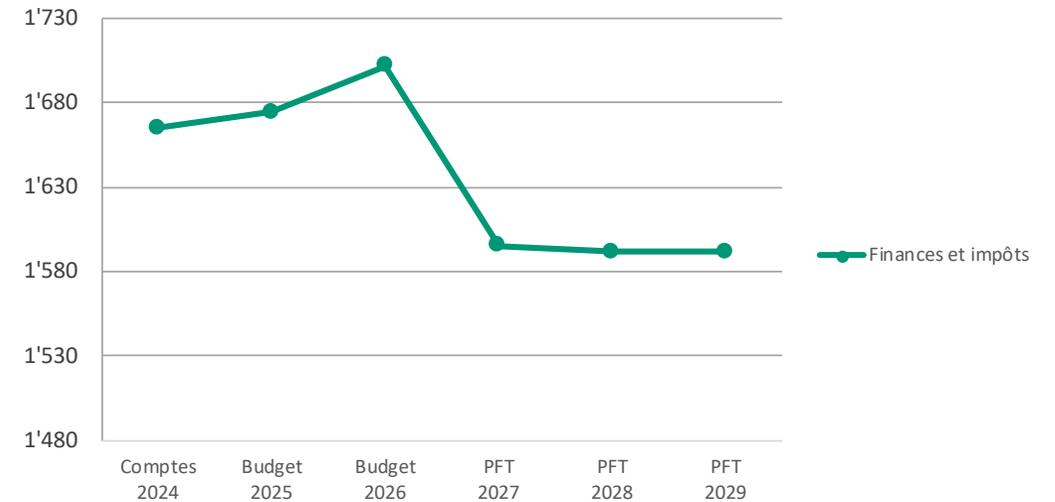


Évolution des charges et revenus nets par domaine

Mio CHF – Charges nettes



Mio CHF – Revenus nets



4. Compte des investissements

Patrick Aubry

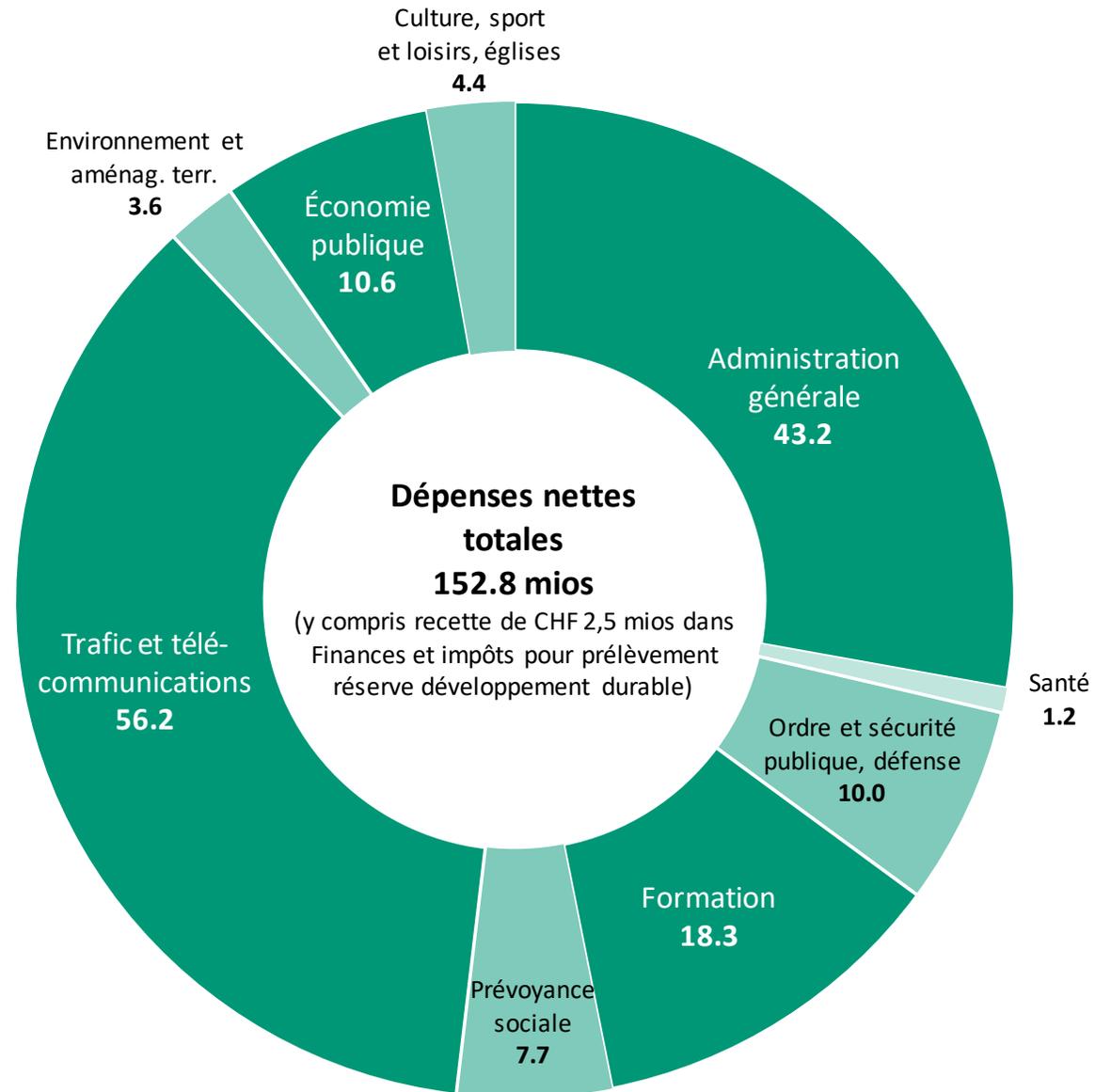
Chef du service financier

Budget 2026 du compte des investissements

(en millions CHF)

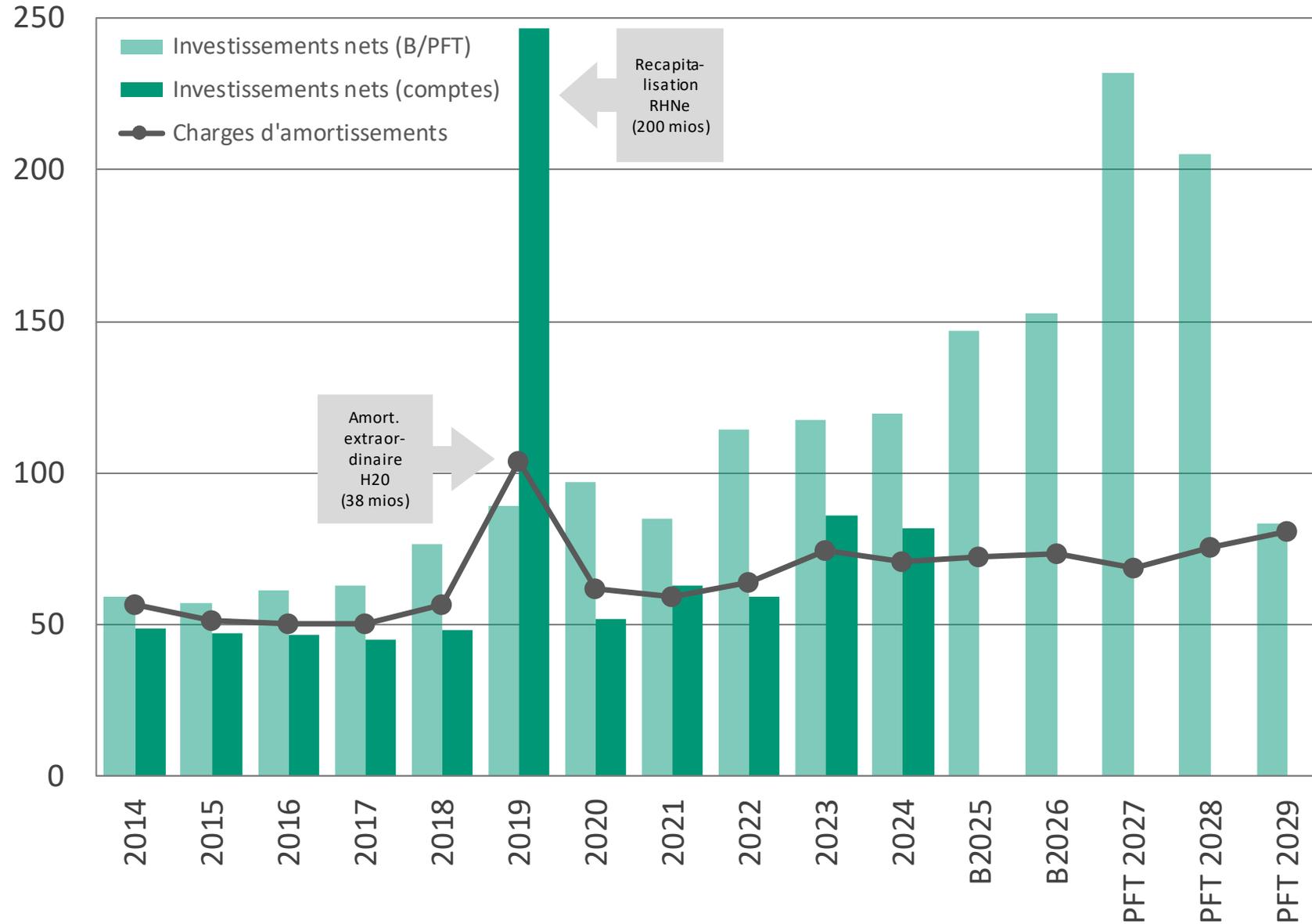
Compte des investissements (Millions CHF)	Comptes 2024	Budget 2025	Budget 2026	Écart B2026 - B2025 CHF	%
Dépenses	138.70	209.08	218.81	9.73	+4.7%
50 Immobilisations corporelles	96.42	117.83	140.63	22.80	+19.4%
51 Invest. pour le compte de tiers	0.00	0.00	0.00	0.00	--
52 Immobilisations incorporelles	5.17	9.43	11.08	1.65	+17.5%
54 Prêts	18.15	28.04	25.38	-2.66	-9.5%
55 Participations et capital social	0.00	20.29	20.29	0.00	0.0%
56 Propres subventions d'investissement	16.56	27.09	22.53	-4.56	-16.8%
57 Subventions d'invest. à redistribuer	2.40	6.40	5.10	-1.30	-20.3%
58 Investissements extraordinaires	0.00	0.00	-6.20	-6.20	--
Recettes	56.71	62.09	66.01	3.92	+6.3%
60 Transfert immob. corp. dans PF	8.74	0.00	0.00	0.00	--
61 Remboursements	0.01	7.65	13.19	5.53	+72.3%
62 Transfert immob. incorp. dans PF	0.00	0.00	0.00	0.00	--
63 Subventions d'invest. acquises	20.02	22.55	24.51	1.96	+8.7%
64 Remboursement de prêts	13.68	14.09	15.04	0.95	+6.8%
65 Transfert de participations	2.74	0.00	0.00	0.00	--
66 Rbt de propres subventions d'inv.	8.64	9.41	5.67	-3.74	-39.7%
67 Subventions d'invest. à redistribuer	2.40	6.40	5.10	-1.30	-20.3%
68 Recettes d'invest. extraordinaires	0.50	2.00	2.50	0.50	+25.0%
Investissements nets	81.99	146.99	152.80	5.81	+4.0%

Dépenses nettes d'investissement par domaine fonctionnel (en millions CHF)



Évolution des dépenses nettes d'investissement

Mio CHF



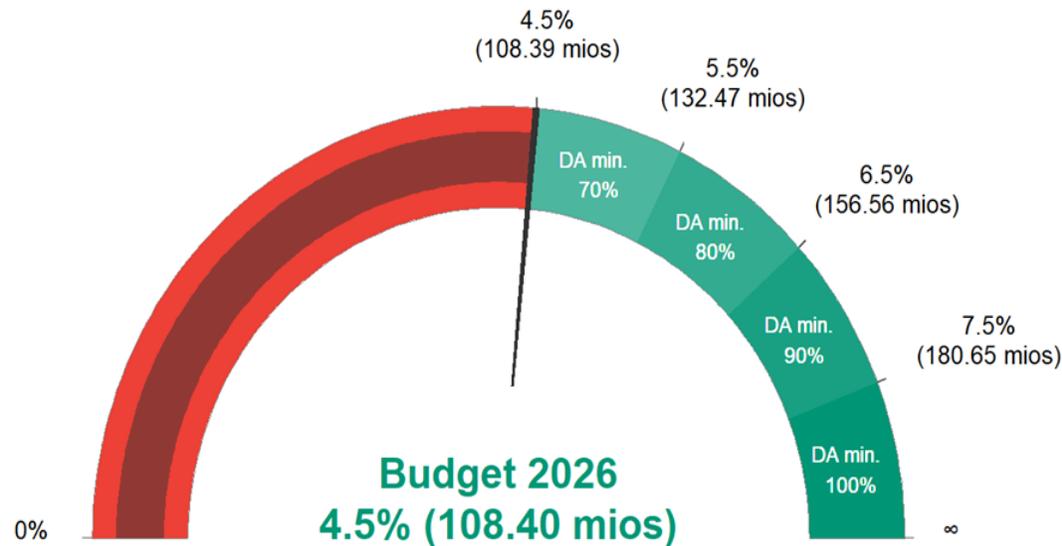
5. Frein à l'endettement

Patrick Aubry

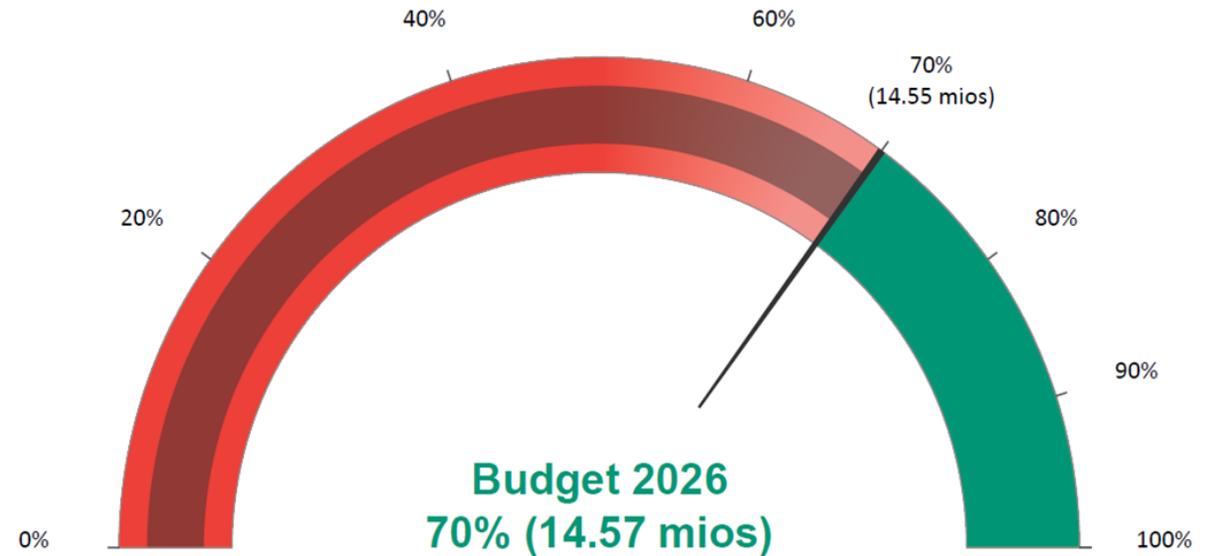
Chef du service financier

Budget 2026: frein à l'endettement

Volume d'investissements nets
Minimum 4.5% des revenus déterminants



Résultat et degré d'autofinancement (DA)
Bénéfice minimum de 14.55 millions



- ▶ Des investissements nets déterminants de 108,39 millions représentent la limite minimum pour le respect du 1^{er} critère. Ces derniers atteignent 108,40 millions au budget 2026.
- ▶ Un excédent de revenus de CHF 14,55 millions représente la limite minimum pour le respect du 2^{ème} critère. Ce dernier atteint finalement CHF 14,6 millions au budget 2026.
- ▶ Les prêts et remboursements de prêts sont exclus du mécanisme dès cette année, conformément au projet de révision de la LFinEC actuellement en discussion.

6. Flux de trésorerie et endettement

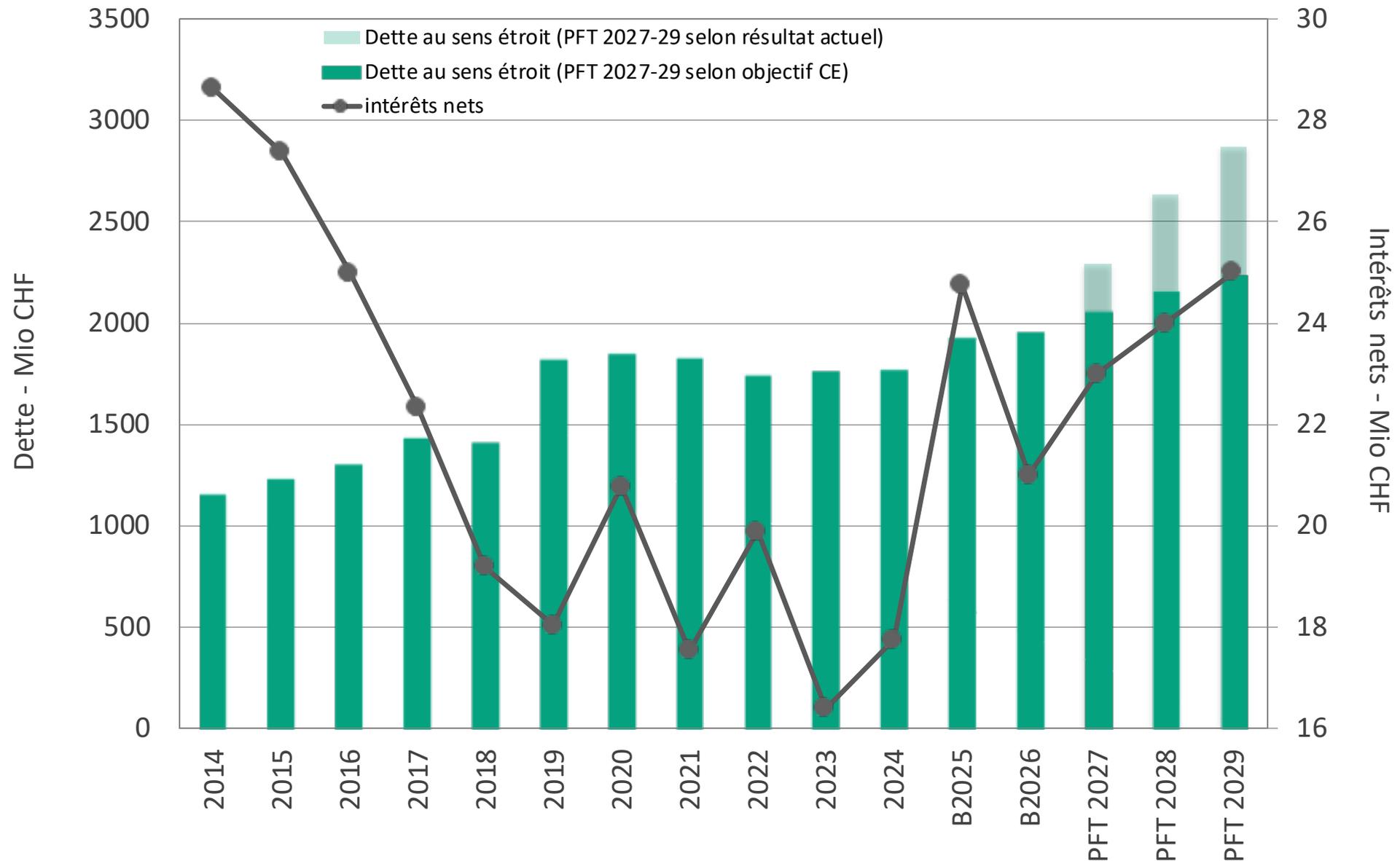
Patrick Aubry

Chef du service financier

Tableau des flux de trésorerie prévisionnel

Tableau des flux de trésorerie (Millions CHF)	Comptes 2024	Budget 2025	Budget 2026
Flux de trésorerie provenant de l'activité d'exploitation	97.55	-15.40	3.39
Flux de trésorerie provenant de l'activité d'investissements dans le patrimoine administratif	-101.20	-146.99	-152.80
Flux de trésorerie provenant de l'activité de placement dans le PF	14.35	0.00	-10.00
Flux de trésorerie provenant de l'activité de financement	9.88	160.00	160.00
Variation des liquidités	20.59	-2.39	0.59

Évolution de la dette et charges nettes d'intérêts



7. Conclusion

Crystel Graf

Présidente du Conseil d'État, cheffe du Département
de la formation et des finances

Un budget 2026 dans les chiffres noirs, mais...

- ▶ Des perspectives incertaines à court et moyen termes
- ▶ Croissance des coûts inquiétante
- ▶ Des mesures additionnelles devront être prises durant la législature
- ▶ La priorité est de garantir la pérennité de l'action publique au service de la population et de maintenir les efforts de modernisation et d'assainissement des infrastructures



Nous vous remercions
de votre attention
Place aux échanges !

