

Quelles perspectives budgétaires pour la Région bruxelloise ? (2022-2027)

Henri Bogaert – Jérôme Voglaire

18 octobre 2022



Perspectives budgétaires de la RBC

- Perspectives à **décision inchangée** basées sur :
 - Budget 2022 ajusté de la Région (mai 2022)
 - Paramètres de juin 2022 du Bureau Fédéral du Plan (BFP)
- La réalisation de projections est un exercice délicat en temps de crise

Paramètres macro-économiques utilisés pour la projection

	Croissance indice des prix à la consommation	Croissance indice santé	Croissance réelle PIB	Taux d'intérêt long terme
2022	8,10%	7,60%	2,60%	1,20%
2023	3,50%	3,60%	1,25%	1,60%
2024	1,80%	1,80%	1,63%	1,80%
2025	1,70%	1,70%	1,19%	2,00%
2026	1,60%	1,60%	1,30%	2,20%
2027	1,60%	1,60%	1,44%	2,40%

Source : Bureau Fédéral du Plan

Recettes

- Les recettes régionales proviennent essentiellement :
 - Des **transferts du Pouvoir Fédéral** (33,6%)
 - Déterminés par la Loi Spéciale de financement (**LSF**), modifiée en 2014 suite à la 6ème Réforme de l'État
 - De **recettes fiscales** (51,3%)
 - → autonomie

Recettes de la RBC (millions EUR)

	Budgets 2022 ajusté	% total
Recettes (hors-endettement)	4 875	100%
Transferts du Fédéral	1 639	33,6%
Recettes fiscales	2 499	51,3%
Recettes européennes	142	2,9%
Recettes sur Fonds organiques	316	6,5%
Recettes d'agglomération	255	5,2%
Autres	25	0,5%

Source : Région de Bruxelles-Capitale

Recettes - Les transferts du Fédéral

Transferts du Fédéral à la RBC (millions EUR)

	2022 ajusté	% total	Projection
Transferts du Fédéral	1 639	100,0%	
Mainmorte	122	7,5%	Indexation 2%
Total refinancement RBC	459	28,0%	
dont dotation mobilité	168	10,3%	IPC + 50% croissance PIB
dont primes linguistiques	3	0,2%	IPC
dont dotation sécurité	55	3,4%	Constant
dont compensation navetteurs	44	2,7%	Constant
dont compensation fonctionnaires internationaux	189	11,5%	IPC
Dotations finançant compétences transférées	1 001	61,1%	
dont dotation pour autres compétences	93	5,7%	IPC + 55% croissance
dont dotation emploi	185	11,3%	IPC + 55% croissance
dont dotation dépenses fiscales	171	10,5%	IPC + 55% croissance
dont responsabilisation pension	-2	-0,1%	Selon masse salariale (taux évolutif)
dont mécanisme de transition	99	6,1%	-10% à partir de 2025
dont décomptes	11	0,7%	/
dont mécanisme de solidarité nationale	443	27,1%	IPC + croissance PIB
Autres	57	3,5%	/

- Les transferts se séparent en deux catégories :
 - Les dotations finançant l'exercice des compétences transférées lors de la 6^{ème} Réforme (commun à toutes les Régions)
 - Le refinancement de la RBC, du fait de ses caractéristiques propres
- **76,3% des transferts du fédéral évoluent en fonction de l'inflation, soit 25,7% des recettes totales**

Recettes - Les recettes fiscales

Recettes fiscales de la RBC (millions EUR)

	2022 ajusté	% total	Projection
Recettes fiscales	2 499	100,00%	
Additionnels à l'IPP	885	35,44%	Croissance revenu imposable
Impôts régionaux	1 493	59,76%	IPC + Croissance
Taxes perçues par la RBC	120	4,80%	IPC

Sources : Région de Bruxelles-Capitale, CERPE

Impôts régionaux de la RBC (millions EUR)

	2022 ajusté	% total
Impôt régional	1 493	100,00%
Droits d'enregistrement sur vente	633	42,41%
Droits de succession	444	29,71%
Taxe de circulation	141	9,45%
Droits de donations	107	7,18%
Autre	168	11,25%

Sources : Région de Bruxelles-Capitale

- Les recettes fiscales tendent à évoluer avec l'inflation **selon nos perspectives** (=/= dispositif légal)
- Difficile de projeter les impôts régionaux
 - ex. droits d'enregistrement ces dernières années

Recettes - Projection

Projection des recettes de la RBC (millions EUR)

	2022 CERPE	...	2027	Croissance
Recettes (hors-endettement)	4 849		5 549	2,7%
Transferts du Fédéral	1 640		1 805	1,9%
Recettes fiscales	2 498	...	3 104	4,4%
Recettes européennes	115		18	-30,8%
Recettes sur Fonds organiques	316		336	1,3%
Recettes d'agglomération	255	...	275	1,5%
Autres	25		10	-16,2%

Sources : Région de Bruxelles-Capitale, CERPE

- Croissance moyenne annuelle de 2,7%
 - Essentiellement du fait des recettes fiscales

Dépenses

- Principales politiques régionales sources de dépenses:
 - Les transports en commun (STIB) – 16,5%
 - L’emploi (Actiris) – 14,8%
 - Le logement (SLRB) – 7,8%
 - Le financement des communes bruxelloises et des Commissions communautaires – 22,6%

Dépenses de la RBC par domaine politique (millions EUR)

	2022 ajusté	% total 2022 aju
- Soutien et accompagnement des pouvoirs locaux	882	13,1%
- Assistance et médiation dans l'offre et la demande d' emplois	996	14,8%
- Construction et gestion du réseau des transports en commun	1 109	16,5%
- Logement et habitat	527	7,8%
- Financement des Commissions communautaires	639	9,5%
- Autres	2 585	38,4%
Dépenses (hors dépenses de dette)	6 738	100,0%

Source : Région de Bruxelles-Capitale

Parmi ces dépenses :

- 189 millions (2,8%) pour le **plan de relance**
- 282 millions (4,2%) relatifs à la **Covid-19**
- 372 millions EUR (5,5%) d’« **investissements stratégiques** » dans la mobilité
- 110 millions (1,6%) pour l’accueil de **réfugiés ukrainiens**

Dépenses - Projection

Projection des dépenses de la RBC (millions EUR)

	2022 CERPE	...	2027	Croissance
Dépenses primaires	6 488		6 747	0,79%
Dépenses primaires ordinaires (DPO)	2 743		3 034	2,04%
Dépenses primaires particulières (DPP)	3 549		3 373	-1,01%
Dépenses salariales	256		291	2,56%
Financement communes	466	...	509	1,78%
Financement des communautés	548		617	2,37%
Investissements stratégiques	373		473	4,88%
Ukraine	100		22	-26,05%
Autres dépenses particulières ("one shot")	53		0	-100,00%
Covid-19	282	...	0	-100,00%
Autre	1 471		1 461	-0,12%

Sources : Région de Bruxelles-Capitale, CERPE

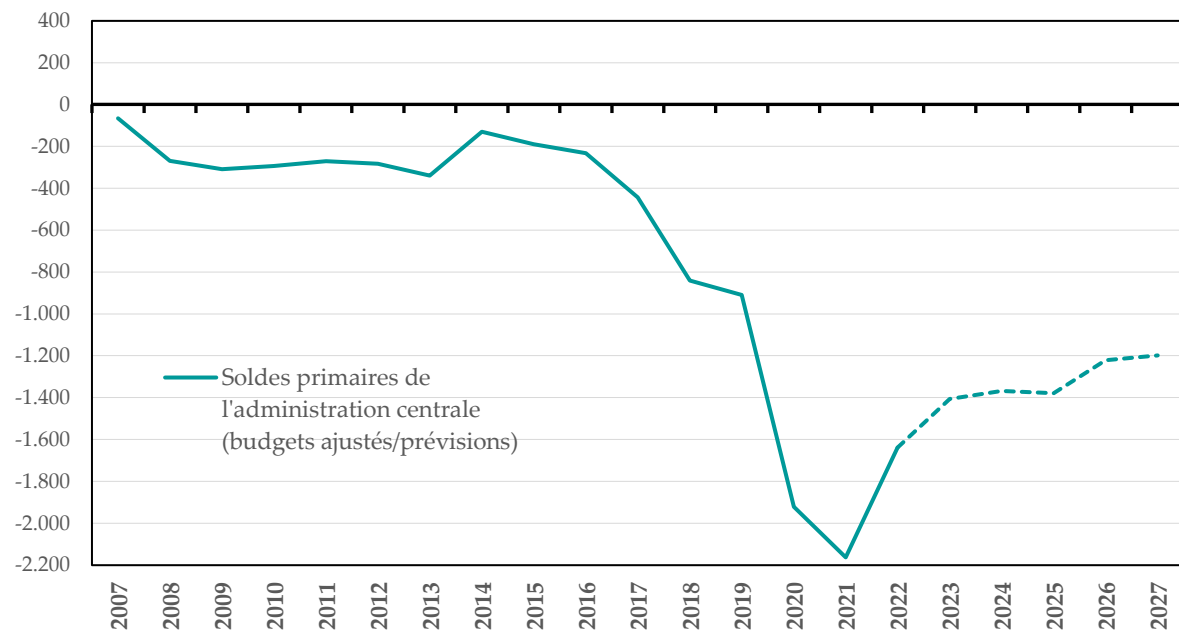
- Croissance moyenne (0,79%) plus faible que celle des recettes
 - Arrêts de certains programmes
 - Règle de projection particulière (ex. dotations d'investissements)

Projection des investissements stratégiques de la RBC (millions EUR)

	2022 aju	2023	2024	2025	2026	2027
Rénovation des tunnels	30	71	52	95	78	79
Rénovation des infrastructures du métro et du pré-métro	79	88	87	87	91	92
Dotations investissements exceptionnels à la STIB	264	267	354	406	297	302
Investissements stratégiques	373	426	493	588	466	473

Sources : Région de Bruxelles-Capitale, CERPE

Solde primaire



Sources : Budgets de la Région de Bruxelles-Capitale, CERPE

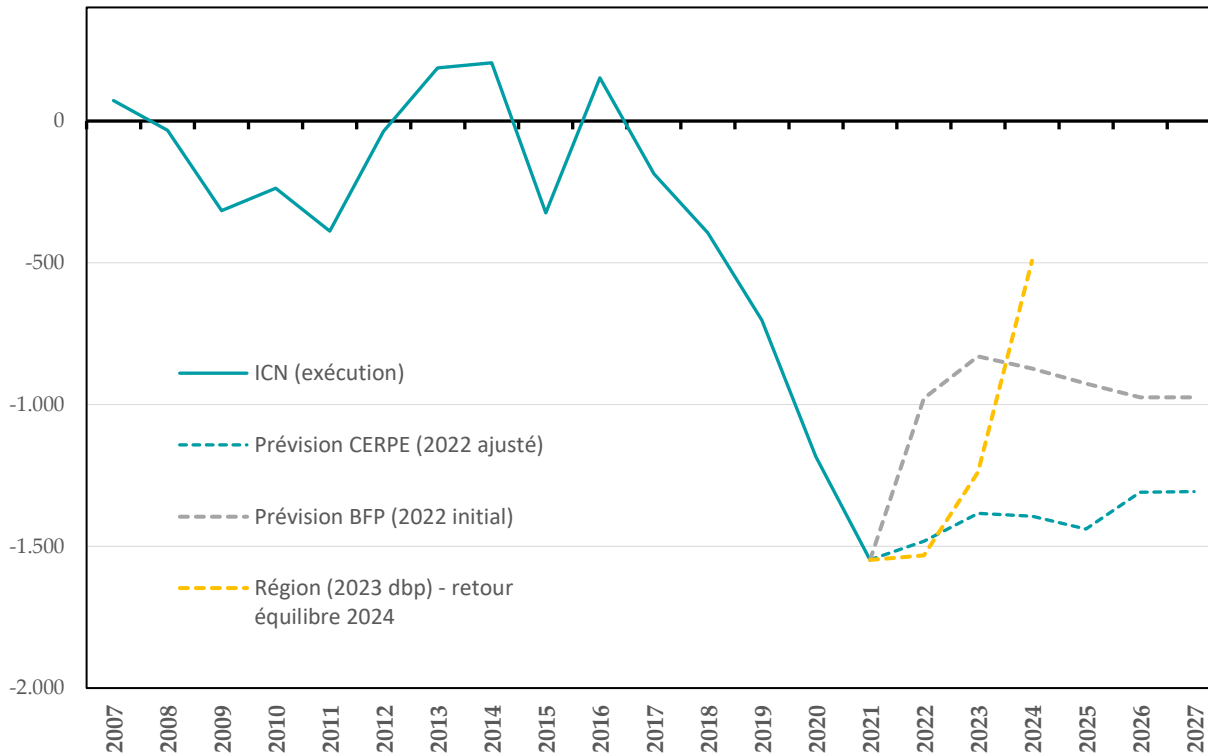
- Dégradation du solde primaire depuis 2017
- Effet budgétaire important du Covid en 2020/2021
- Faible amélioration du solde primaire à partir de 2022
- Effet sur la dette obtenu en ajoutant les charges d'intérêts, en forte croissance sur la période

	2022 aju	2023	2024	2025	2026	2027	Croissance
Charges d'intérêt	185	199	218	240	264	289	9,32%

Sources : Budgets de la Région de Bruxelles-Capitale, CERPE

Soldes SEC

Trajectoire du solde de financement SEC 2010 de la Région de Bruxelles-Capitale (En millions EUR)

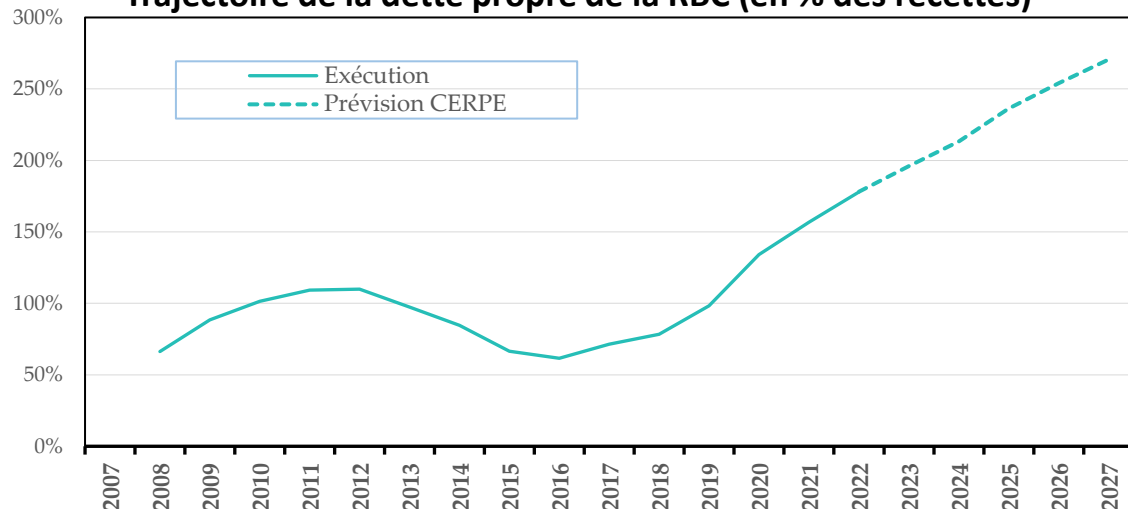


Sources : ICN, BFP, CERPE, Draft budgetary plan 2023

- Trajectoire similaire du solde SEC2010
 - Comptabilité européenne
 - Comprend charges d'intérêt
 - Comprend périmètre de consolidation (pour lequel nous n'avons pas de projection)
- Trajectoire BFP basée sur le budget 2022 initial (octobre 2021)
- Solde 2023 de la RBC comprend économies promises par le gouvernement
 - Vise retour à l'équilibre en 2024 moyennant neutralisation des investissements stratégiques

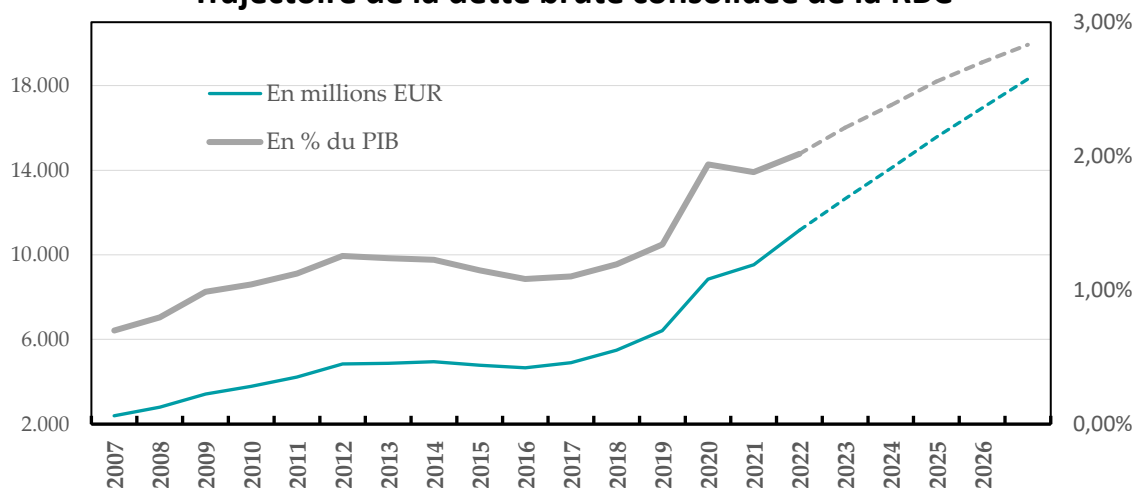
Dettes et soutenabilité

Trajectoire de la dette propre de la RBC (en % des recettes)



Sources : Agence bruxelloise de la dette, CERPE

Trajectoire de la dette brute consolidée de la RBC



Sources : Agence bruxelloise de la dette, CERPE

Indicateurs de soutenabilité (% des recettes)

		2023	2026	2035
Court-terme	Gap de stabilisation du taux d'endettement	18,10%	15,55%	-3,77%
	Gap de retour à un taux d'endettement de 180% en 15 ans	21,08%	20,06%	10,48%
Moyen-terme	Gap de retour à un taux d'endettement de 120% en 20 ans	25,08%	24,06%	14,48%

Source : CERPE

Rating S&P : AA-

COCOM – Recettes

- Les recettes de la COCOM proviennent essentiellement :
 - Des transferts du **Pouvoir Fédéral** (78,61%)
 - Déterminés par la Loi Spéciale de financement (LSF), modifiée en 2014 suite à la 6ème Réforme de l'État
 - De recettes en provenance de **la Région de Bruxelles-Capitale** (17,65%)

Projection Recettes de la COCOM (millions EUR)

	2022 CERPE	% du total en 2022	Projection	Croissance
Recettes en provenance du Pouvoir Fédéral	1 461	75,23%	LSF ou constante	2,2%
Recettes en provenance de la Région de Bruxelles-Capitale	412	21,24%	Inflation et évolution moyenne des salaires dans les services du gouvernement de la RBC ou 2%	-11%
Autres recettes	69	3,53%	Autre	-54,7%
Recettes	1 942	100,00%		1,2%

Sources : COCOM, CERPE

COCOM – Dépenses

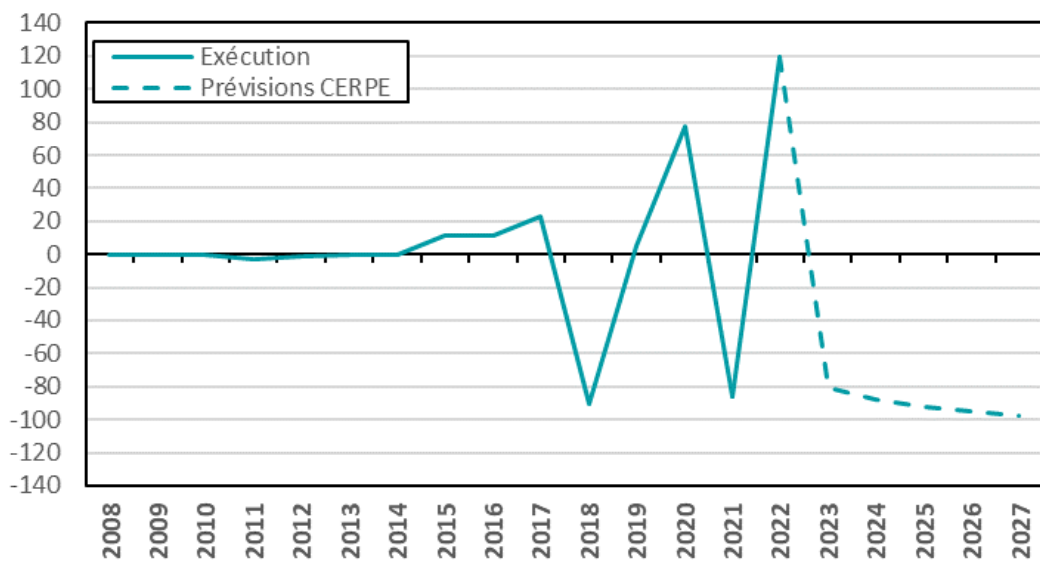
Projection des dépenses de la COCOM (millions EUR)

	2022 CERPE	% du total en 2022	Projection	Croissance
Dépenses primaires ordinaires	127	6,75%	Inflation	2,6%
Dépenses primaires particulières	1 754	93,25%		1,4%
Dépenses salariales	69	3,69%	Indice santé + 0,5%	3,2%
Prestations familiales	970	51,57%	Inflation + population totale de la RBC	3,0%
Soins aux personnes âgées	383	20,35%	Inflation et dérive barémique 0,5% et croissance de la population +80 ans en RBC	3,1%
Autres soins de santé	106	5,63%	Inflation ou Inflation + population totale de la RBC	2,9%
Autre	226	12,01%		-10,0%
Dépenses primaires totales	1 881	100,00%		1,46%

Sources : COCOM, CERPE

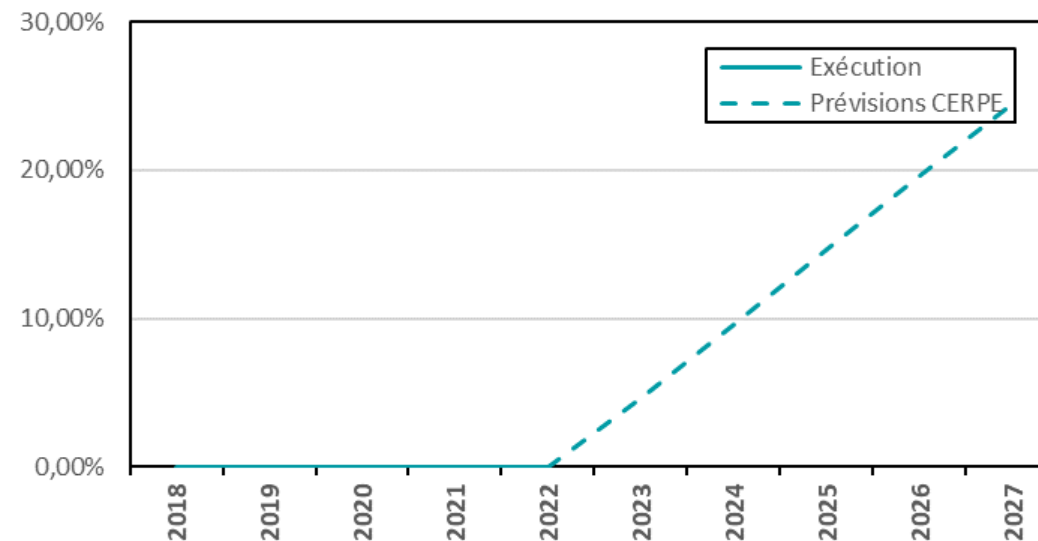
COCOM – Solde et dette

**Trajectoire du solde SEC2010 de la COCOM
(En milliers EUR)**



Sources : COCOM, CERPE

**Trajectoire de l'endettement propre de la COCOM
(En % des recettes totales)**



Sources : COCOM, CERPE

COCOF – Recettes

- Les recettes de la COCOF proviennent essentiellement :
 - Des transferts de la **Région de Bruxelles-Capitale** (54,76%)
 - Droit de tirage sur le budget régional et dotation spéciale pour des missions anciennement provinciales
 - De recettes en provenance de la **Communauté française** (30,14%)

Projection des recettes de la COCOF (millions EUR)

	2022 CERPE	% du total en 2022	Projection	Croissance
Recettes en provenance du pouvoir fédéral	83	14,40%	LSF ou nulle	3,1%
Recettes en provenance de la Région de Bruxelles-Capitale	314	54,52%	Inflation et évolution moyenne des salaires dans les services du gouvernement de la RBC ou constante	2,5%
Recettes en provenance de la Communauté française	173	30,02%	Décret de la « Sainte Emilie », accords de la « Saint-Quentin », inflation, constante ou nulle	0,5%
Autres recettes	6	1,12%	Inflation	2,6%
TOTAL	576	100,00%		2,02%

Sources : COCOF, CERPE

COCOF – Dépenses

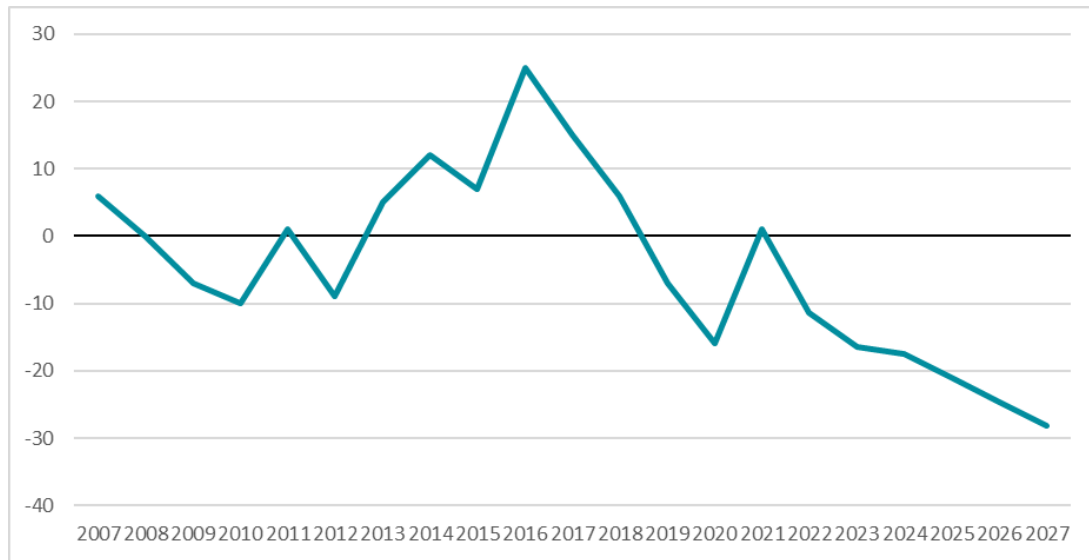
Projection des dépenses de la COCOF (millions EUR)

	2022 CERPE	% du total en 2022	Projection	Croissance
Dépenses primaires ordinaires	446	73,7%	Inflation	2,6%
Dépenses primaires particulières	159	26,3%		1,9%
Dépenses salariales	116	19,2%	Indice santé + 0,5%	-1,6%
Autres soins de santé	8	1,3%	Inflation et croissance de la population en RBC	-5,2%
Provision	27	4,4%	Nulle ou suit la recette associée	-11,3%
Subvention à BX1	4	0,6%	indexation forfaitaire 2%)	2,0%
Autres	5	0,8%	Autre	3,1%
Dépenses primaires totales	605	100,00%		2,43%

Sources : COCOF, CERPE

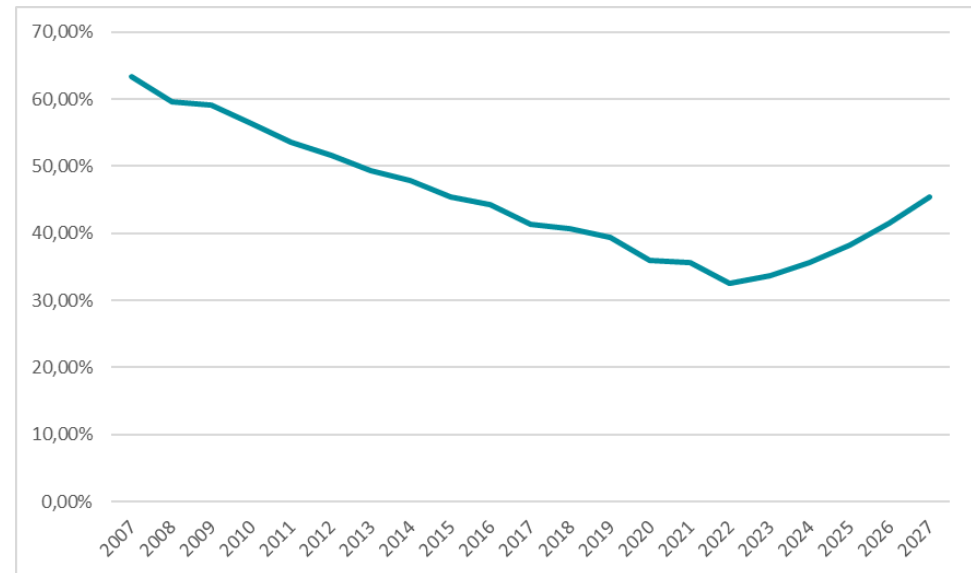
COCOF – Solde et dette

**Trajectoire du solde SEC2010 de la COCOF
(En millions EUR)**



Sources : COCOF, CERPE

**Trajectoire de l'endettement propre de la COCOM
(En % des recettes totales)**



Sources : COCOF, CERPE

Conclusion – Quel avenir (budgétaire) pour Bruxelles ?

- Éléments-clés dans la cadre institutionnel actuel
 - Évolution de la crise énergétique
 - Maîtrise des dépenses → économies, *spending review*, révision du régime d’allocations familiales
 - Nouvelle source de revenu → smartmoove
- Bruxelles dans une 7^{ème} réforme de l’État
 - Plusieurs modèles envisageables
 - Modèle à 4 Régions → nécessite une révision des mécanismes de financement
 - Modèle 2+2
 - Consolidation RBC + COCOM
 - ...
 - Répartition de l’IPP selon le lieu de travail (≠ lieu de domicile)