



Departement für Finanzen und Gemeinden Graubünden  
Departament da finanzas e vischnancas dal Grischun  
Dipartimento delle finanze e dei comuni dei Grigioni

---



Quelle: Hochbauamt Graubünden / Fachhochschulzentrum Graubünden

# Budget 2025

## Medienorientierung

Regierungsrat Martin Bühler

Chur, 17. Oktober 2024



# Übersicht Budgetergebnisse 2025

	Rechnung 2023	Budget 2024	Budget 2025	Differenz zum Budget 2024	
				absolut	relativ in Prozent
<i>In Millionen Franken</i>					
<b>Erfolgsrechnung</b>					
<b>Operatives Ergebnis (1. Stufe)</b>	120,5	-71,6	<b>-121,6</b>	-50,0	69,7%
<b>Ausserordentl. Ergebnis (2. Stufe)</b>	41,9	24,7	<b>31,1</b>	6,4	25,7%
<b>Gesamtergebnis ER (3. Stufe)</b>	<b>162,4</b>	<b>-46,9</b>	<b>-90,5</b>	<b>-43,6</b>	<b>92,9%</b>
<b>Investitionsrechnung</b>					
Total Investitionsausgaben	-389,8	-482,6	<b>-525,4</b>	-42,8	8,9%
Total Investitionseinnahmen	147,3	173,0	<b>171,3</b>	-1,6	-0,9%
<b>Nettoinvestitionen</b>	<b>-242,5</b>	<b>-309,7</b>	<b>-354,1</b>	<b>-44,5</b>	<b>14,4%</b>
Investitionsanteil an Gesamtausgaben	16,9 %	18,8 %	<b>19,5 %</b>	0,7 %	3,7 %



## Beurteilung der Budgetergebnisse 2025

### ▪ Finanzpolitische Richtwerte des Grossen Rats 2025–2028

- Aufwandüberschuss 90,5 Mio. (VJ 46,9 Mio.\*) < **113,7 Mio.** ✓
- Massgebende Nettoinvestitionen 54,7 Mio. (VJ 169,9 Mio.\*) < **60 Mio.** ✓
- Gesamtausgaben (Ø 20-25 +1,8 %) / Kant. Staatsquote = **nicht eingehalten** ✓
- Steuerbelastung möglichst tief halten = **eingehalten** ✓
- Budgetiertes Defizit Strassenrechnung von 19,9 Mio. < **20 Mio.** ✓
- Richtwertrelevante Gesamtlohnsumme real +1,0 % im Jahres-Ø 25-28 = **1 %** ✓
- Keine Lastenverschiebungen Kanton ↔ Gemeinden = **unverändert** ✓
- Erhalt der Nutzniesser- / Verursacherfinanzierung = **eingehalten** ✓

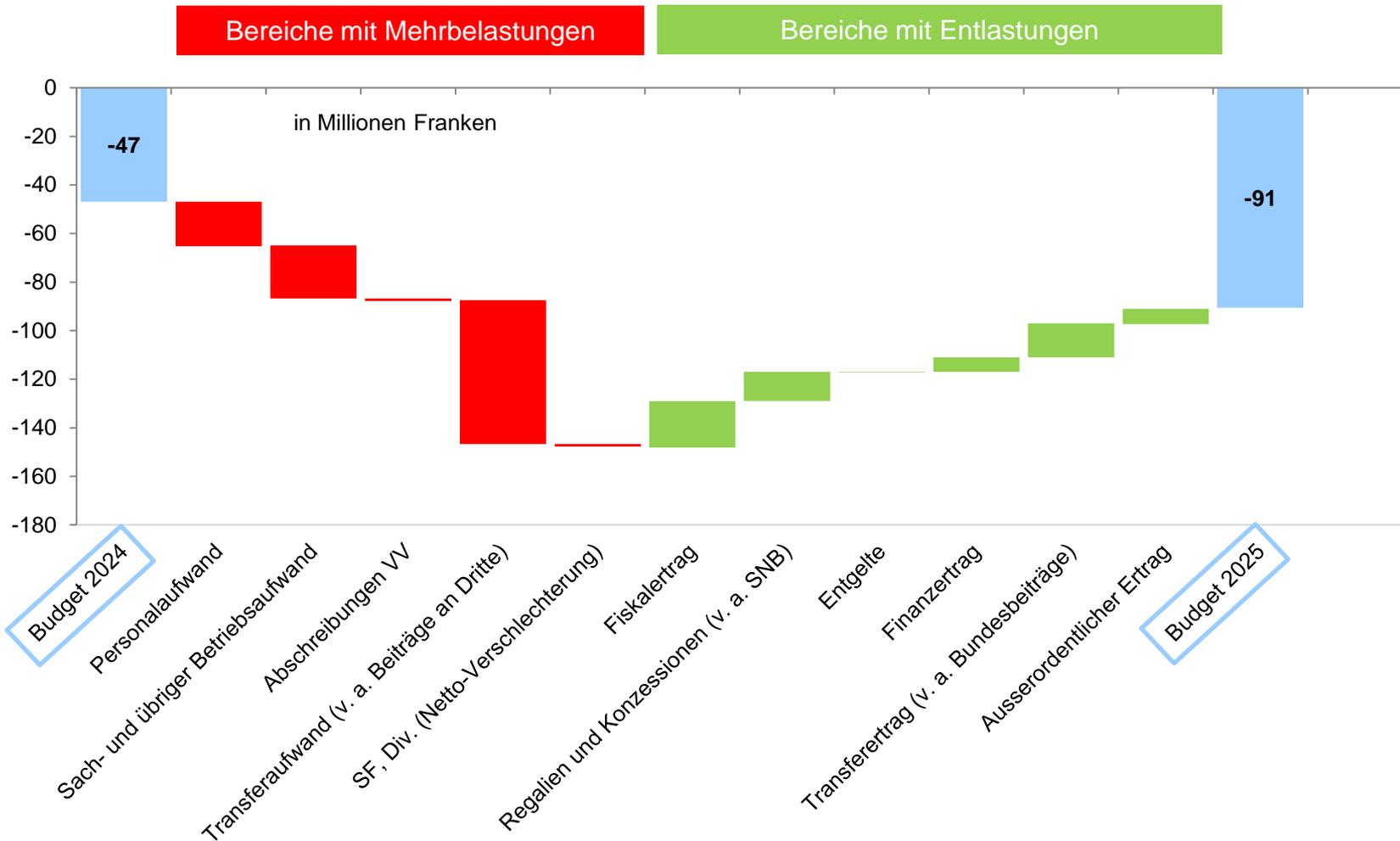


**Sieben der acht finanzpolitischen Richtwerte werden eingehalten.**

\* Die ersten beiden Richtwerte können nicht mehr mit dem Vorjahr verglichen werden



# Veränderungen Budget 2024 → Budget 2025

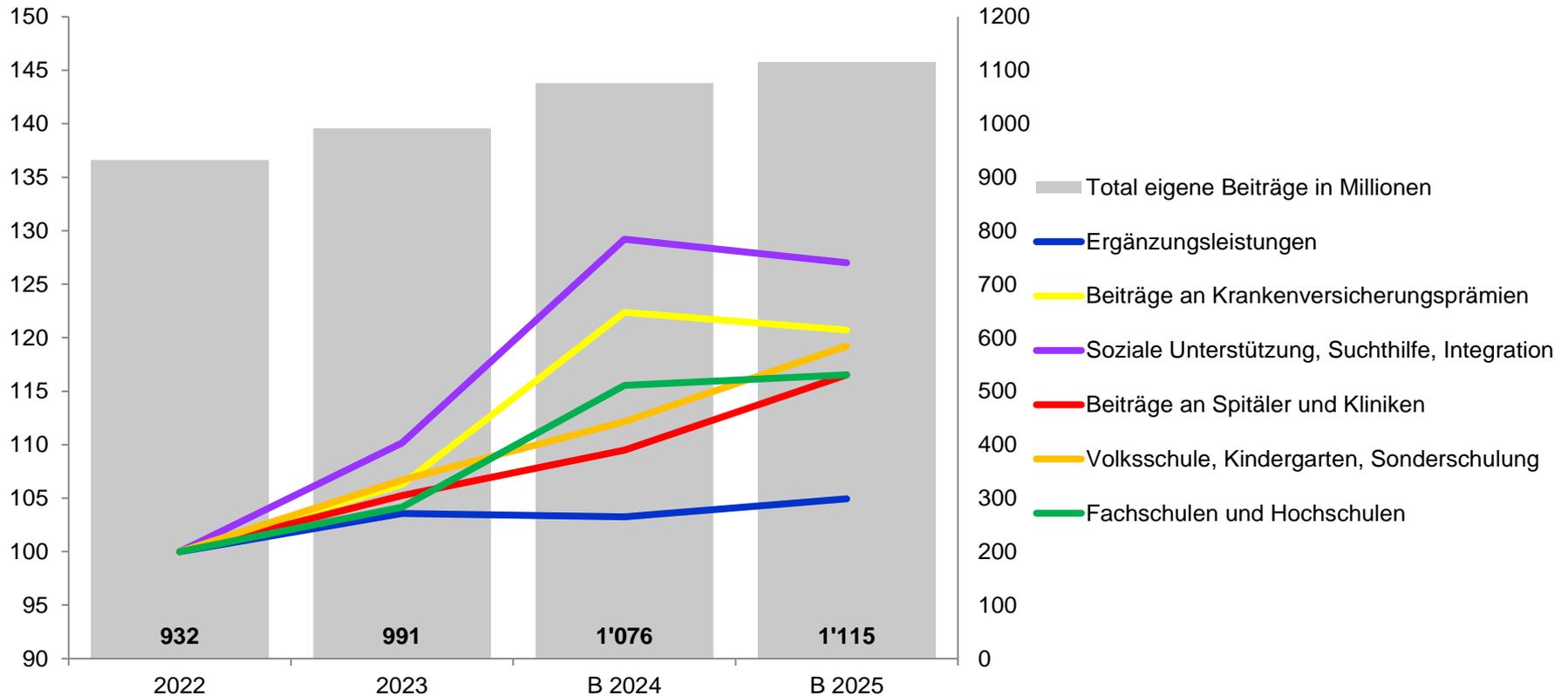




# Beiträge an Dritte mit zunehmender Ausgabendynamik

Basisindex 2022 = 100

Millionen Franken





## Übersicht Investitionsbudget 2025

	Rechnung 2023	Budget 2024	Budget 2025	Differenz zum Vorjahr	
<i>In Millionen Franken</i>				Absolut	Prozent
<b>5 Investitionsausgaben</b>	<b>389,8</b>	<b>482,6</b>	<b>525,4</b>	<b>42,8</b>	<b>8,9</b>
50 Sachanlagen	148,5	184,6	210,1	25,6	13,8
52 Immaterielle Anlagen	10,8	20,1	28,4	8,3	41,2
54 Darlehen	7,5	12,6	13,4	0,9	6,8
56 Eigene Investitionsbeiträge	203,0	243,6	248,6	5,0	2,1
57 Durchlaufende Investitionsbeiträge	20,0	21,8	24,9	3,1	14,3
<b>6 Investitionseinnahmen</b>	<b>-147,3</b>	<b>-172,9</b>	<b>-171,3</b>	<b>1,6</b>	<b>-0,9</b>
61 Rückerstattungen von Investitionsausgaben auf Rechnung Dritter	-1,2	-3,5	-3,9	-0,4	11,4
63 Investitionsbeiträge für eigene Rechnung	-120,9	-141,6	-138,2	3,3	-2,3
64 Rückzahlung von Darlehen	-5,1	-6,1	-4,23	1,9	-30,2
67 Durchlaufende Investitionsbeiträge	-20,0	-21,8	-24,9	-3,1	14,3
<b>Nettoinvestitionen</b>	<b>242,5</b>	<b>309,7</b>	<b>354,1</b>	<b>44,5</b>	<b>14,4</b>

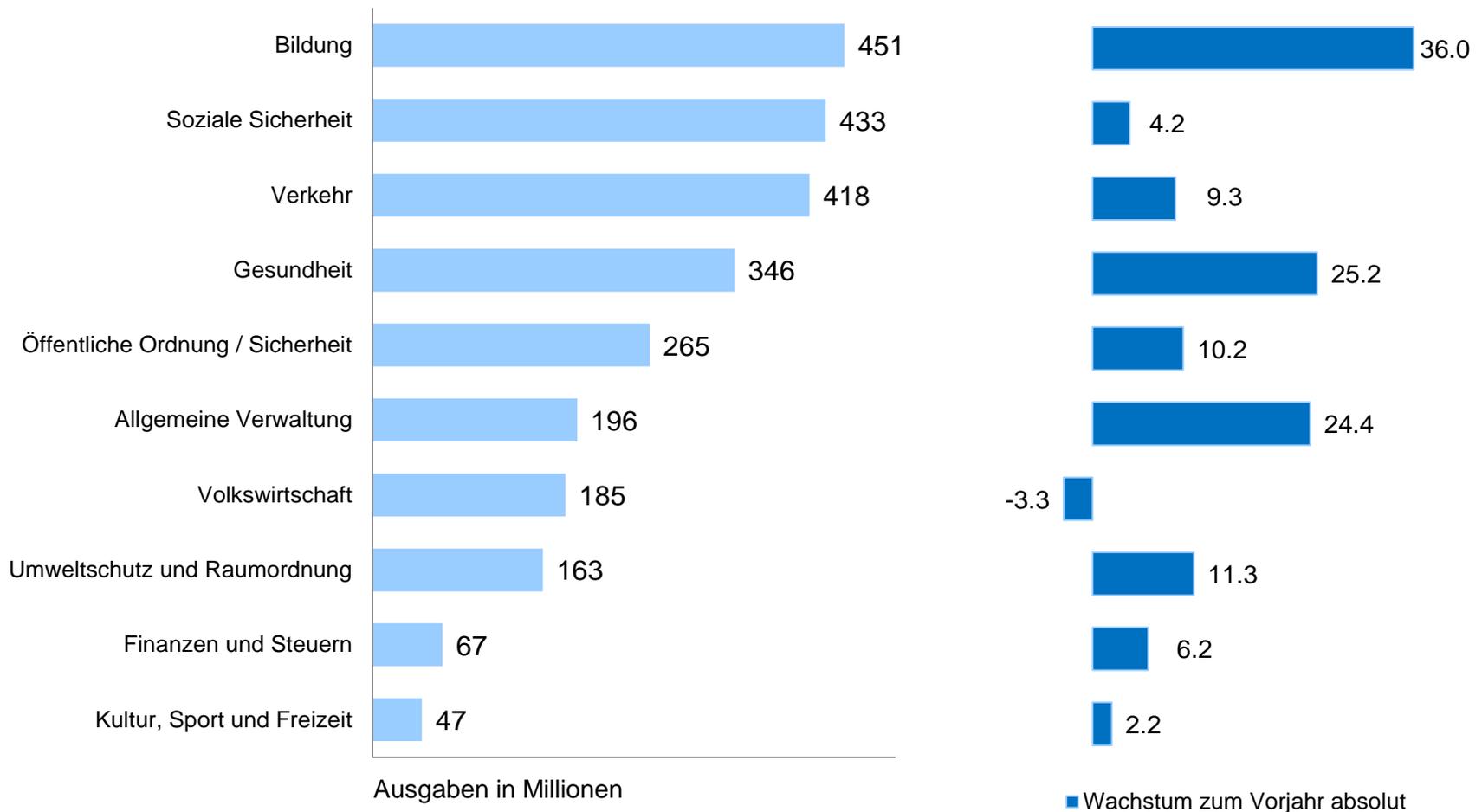


## Die grössten Investitionskredite 2025 (nur Ausgaben > 10 Mio.)

Vorhaben / Projekt <i>(in Mio. Franken)</i>	Betrag
Investitionsbeiträge an Gemeinden/Waldeigentümer für die Erfüllung der Waldleistungen (PV)	43,2
Fachhochschulzentrum Graubünden (FHZGR), Chur: Neubau (VK vom 12.3.2023)	39,7
Investitionsbeiträge an den Bahninfrastrukturfonds des Bundes (BIF)	34,5
Investitionsbeiträge für Massnahmen zur Steigerung der Energieeffizienz in Bauten und Anlagen	24,9
Investitionsbeiträge für Schutzbauten Wasser (PV und Einzelprojekte)	20,8
Investitionsbeiträge an Gemeinden für Schutzbauten (PV und Einzelprojekte)	20,0
Investitionsbeiträge an Spitäler für medizinische Leistungen	20,0
Engadinerstrasse	16,3
Durchlaufende Investitionsbeiträge vom Bund für Strukturverbesserungen in der Landwirtschaft	14,4
Green Deal GR: Invest.Beiträge zur Förderung erneuerbarer Energien (VK 19.10.21/11.24)	14,1
Staatsgebäude, Chur: Umbau und Erweiterung für das Obergericht (VK vom 27.11.2022)	14,0
Lukmanierstrasse	13,9
Berninastrasse	12,1
Investitionsbeiträge an Strukturverbesserungen in der Landwirtschaft	11,5
Tiefbauamt Bezirk 1 Chur	11,3
Investitionsbeitrag an Albula/Alvra für Entwässerungstollen Brienz/Brinzauls (VK vom 7.12.2022)	10,0

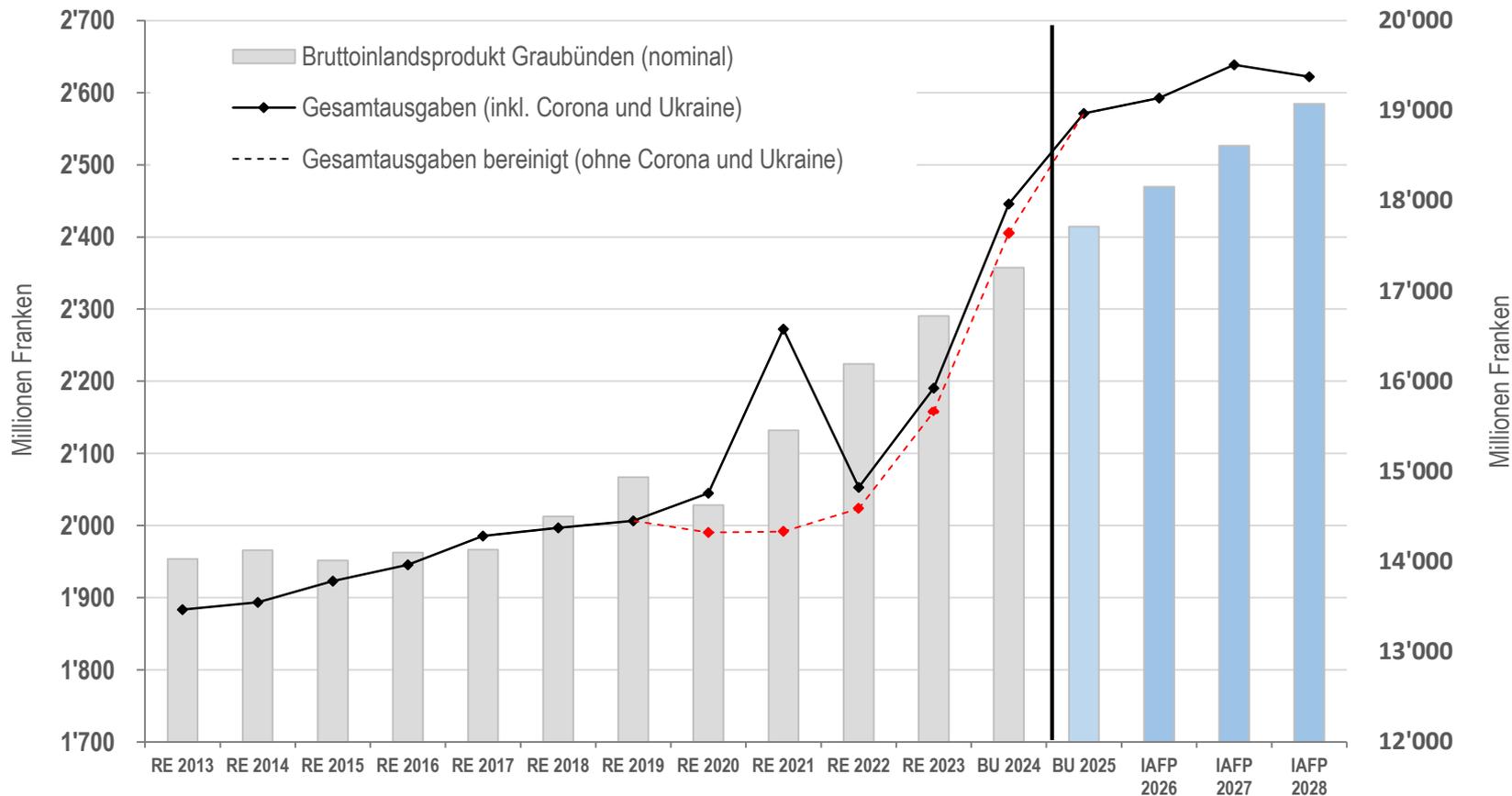


## Gesamtausgaben (ER und IR) nach Politikbereichen





# Entwicklung Gesamtausgaben 2013 – 2028





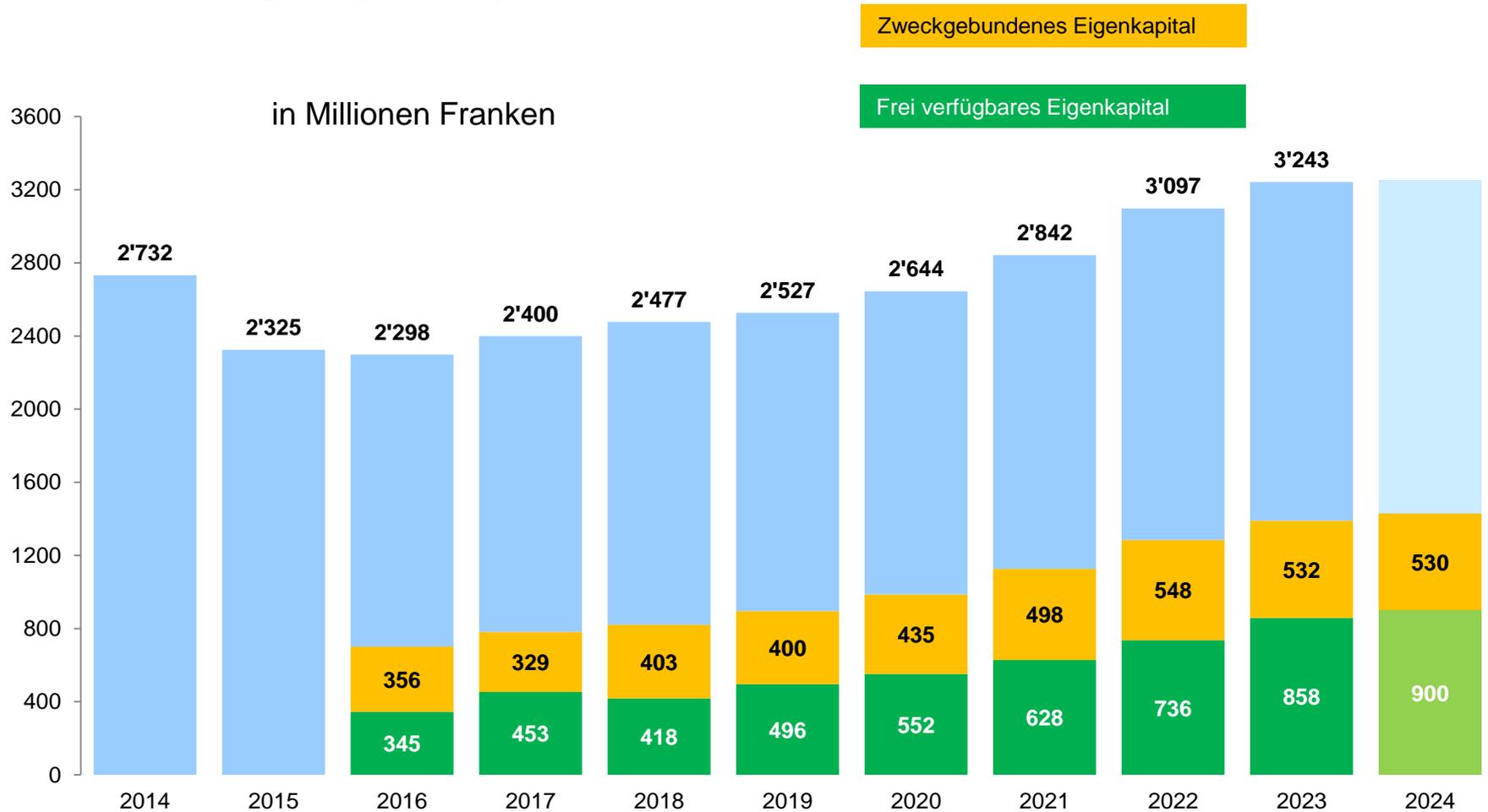
## Mutmassliches Jahresergebnis 2024

(abgeleitet von Ergebnis RE 2023)

<b>Ausgangslage: Operatives Ergebnis RE 2023</b>	<b>+ 120 Mio.</b>
Kantoneigene Steuererträge	+ 30 Mio.
Dividenden (GKB + 11 Mio. und Repower + 6 Mio.)	+ 17 Mio.
Wegfall diverser Sondererträge im 2023	– 10 Mio.
Reduktion NFA-Ressourcenausgleich	– 37 Mio.
Zunahme Personalaufwand (davon TA 6 Mio.)	– 12 Mio.
Starker Anstieg der Beiträge an Dritte (IPV, Rettungswesen, KITA, FHGR, PHGR, RhB)	– 25 Mio.
Beitrag Staatsmittel an SF Strassen (2023 Fr. 0)	– 22 Mio.
<b>Mutmassl. operatives Ergebnis RE 2024</b>	<b>+ 60 Mio.</b>
<b>Mutmassl. a.o. Ergebnis</b> (Börse Stand 10.09.2024)	<b>- 5 Mio.</b>
<b>Mutmassl. Gesamtergebnis</b>	<b>+ 50 bis + 60 Mio.</b>



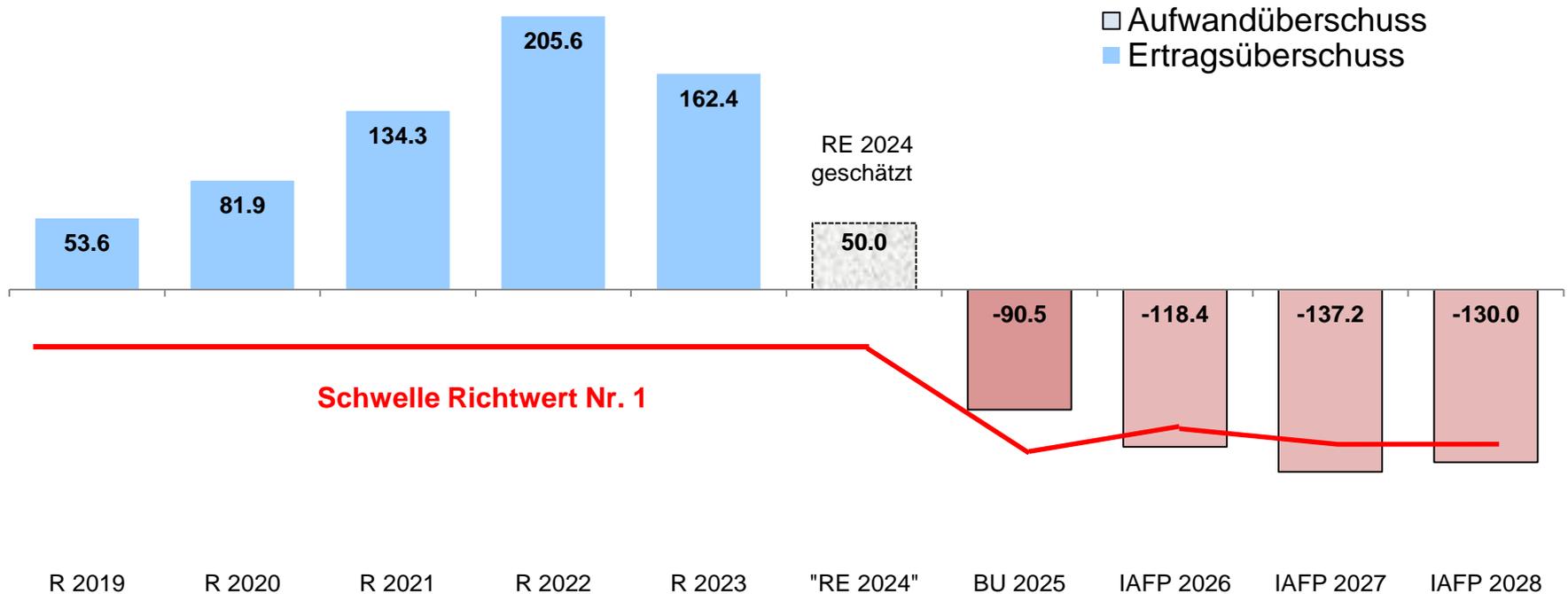
# Entwicklung Eigenkapital





# Entwicklung Gesamtergebnisse bis 2028

## Gesamtergebnisse ER 2020 - 2028



→ *Es besteht noch Korrekturbedarf für die Finanzplanjahre.*



## Finanzpolitisches Fazit

- Die **Solide Ausgangslage** bietet gute Voraussetzung zur Bewältigung der finanziellen Herausforderungen.
- Das **Budgetdefizit 2025** ist trotz neuer Dimension noch in vertretbarem Rahmen.
- Ein wesentlicher Teil des **frei verfügbaren Eigenkapitals** soll gezielt zur Deckung von Defiziten 2025–2028 eingesetzt werden (Steuerfusssenkung für natürliche Personen, Investitionsbeiträge an Dritte und Ausschüttung SNB-Gewinn).
- Sehr unbefriedigend ist das **zu stake Ausgabenwachstum** im Bildungs-, Gesundheits- und Verkehrsbereich.
- Die **Investitionsausgaben 2025** zeigen neue Rekordwerte.
- Es drohen Mehrbelastungen über den Finanzplan hinaus (grossrätliche Aufträge in der Pipeline, Bundeshaushalt und -sparpaket) .
- Gegenüber den Finanzplanzahlen sind weitere **Verbesserungen nötig**:
  - **Engere Budgets** im Rahmen der finanzpolitischen Vorgaben;
  - Konsequente **Zurückhaltung** beim Entscheid über neue Belastungen;
  - Hohe **Budget- und Ausgabendisziplin**.

## Drei Schlüsselgrössen des Budgets 2025



### **Budgetdefizit 90,5 Mio.**

+ 43,6 Mio. / + 93 %

davon 30 Mio. aufgrund der Steuerfusssenkung für natürliche Personen von 5 %



### **Gesamtausgaben +125,6 Mio./ +5,1 %**

laufende Ausgaben und Investitionen von insgesamt 2,57 Mrd. (Vorjahr 2,45 Mrd.)

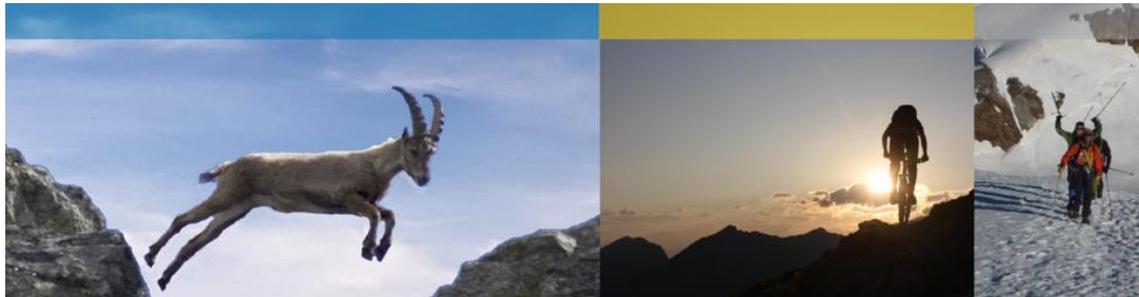
davon 53 % Kantonsbeiträge an Dritte (Transferaufwand)



### **Gesamtinvestitionen 525,4 Mio.**

+ 42,8 Mio. / + 8,8 %

Beiträge an Investitionen Dritter (z.B. öffentlicher Verkehr), Ausgaben für den Strassen- und Hochbau (z.B. Neubau Fachhochschulzentrum) sowie für IT-Projekte (z.B. Strategie digitale Verwaltung)



**Vielen Dank**

**Grazia fitg**

**Grazie**