



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



Jahresrechnung 2016

Medienorientierung

Regierungspräsidentin Barbara Janom Steiner

Chur, 15. März 2017



Eckwerte Jahresrechnung 2016

- **Konjunktur 2016:**
 - Erholung der Schweizer Konjunktur setzt sich fort
 - BIP-Wachstum: CH: +1,6 %; GR: -0,2 % (real, Schätzungen BAK)

- **Erfolgsrechnung**
 - Erfreuliches operatives Ergebnis (+16,4 Mio.)
 - Steuereinnahmen leicht höher als im Vorjahr (+7,6 Mio.)
 - Nicht budgetierter SNB-Gewinnanteil (15,9 Mio.; Vorjahr 32,0 Mio.)
 - Starke Kursschwankungen auf Finanzanlagen
→ negatives ausserordentliches Ergebnis (-67,9 Mio.)
 - Gesamtergebnis wie budgetiert (-51,5 Mio.)

- **Investitionsrechnung**
 - Nettoinvestitionen 207,2 Millionen (Vorjahr 163,3 Mio.)
 - Hohe Investitionen als verlässliche Stütze der Bündner Wirtschaft

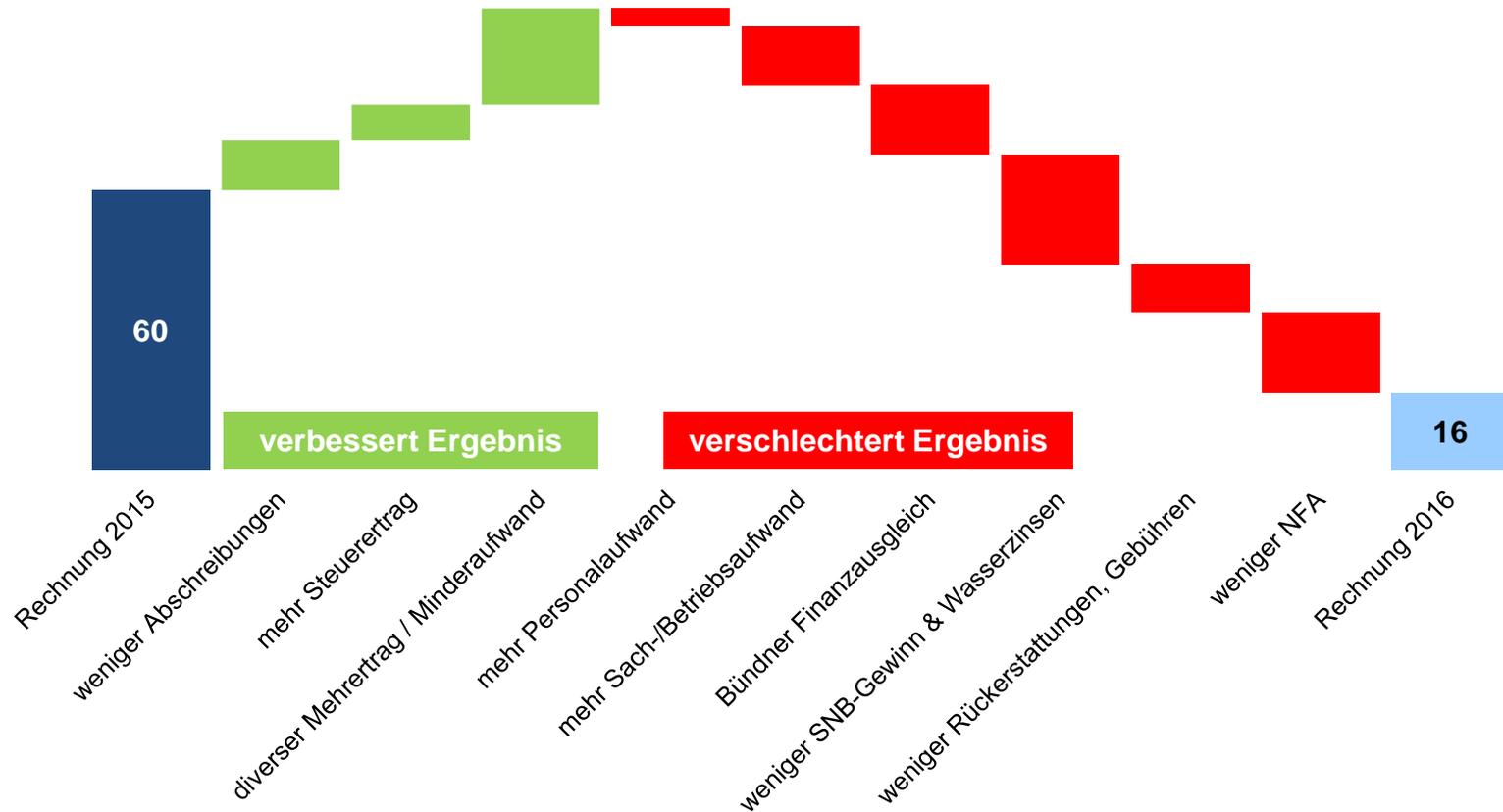


Die Ergebnisse der Jahresrechnung 2016

	Rechnung 2015	Budget inkl. NK 2016	Rechnung 2016	Differenz zur Rechnung 2015		Differenz zum Budget 2016	
				absolut	%	absolut	%
In Millionen Franken bzw. Prozent							
Erfolgsrechnung							
Betrieblicher Aufwand	- 2 465	- 2 412	- 2 350	114	-4.6	61	-2.5
Betrieblicher Ertrag	2 428	2 262	2 270	- 159	-6.5	7	0.3
Ergebnis aus betrieblicher Tätigkeit	- 36	- 149	- 80	- 44	>100	69	-46.1
Ergebnis aus Finanzierung	96	94	97	1	1.0	3	3.6
Operatives Ergebnis (1. Stufe)	60	- 56	16	- 43	-72.6	72	<-100
Ausserordentliches Ergebnis (2. Stufe)	- 43	5	- 68	- 25	57.3	- 73	<-100
Gesamtergebnis (3. Stufe)	17	- 51	- 51	- 68	<-100	- 1	1.3
Investitionsrechnung							
Ausgaben	- 416	- 404	- 356	60	-14.4	49	-12.0
Einnahmen	252	153	149	- 104	-41.1	- 4	-2.8
Nettoinvestitionen	- 163	- 251	- 207	- 44	26.9	44	-17.6



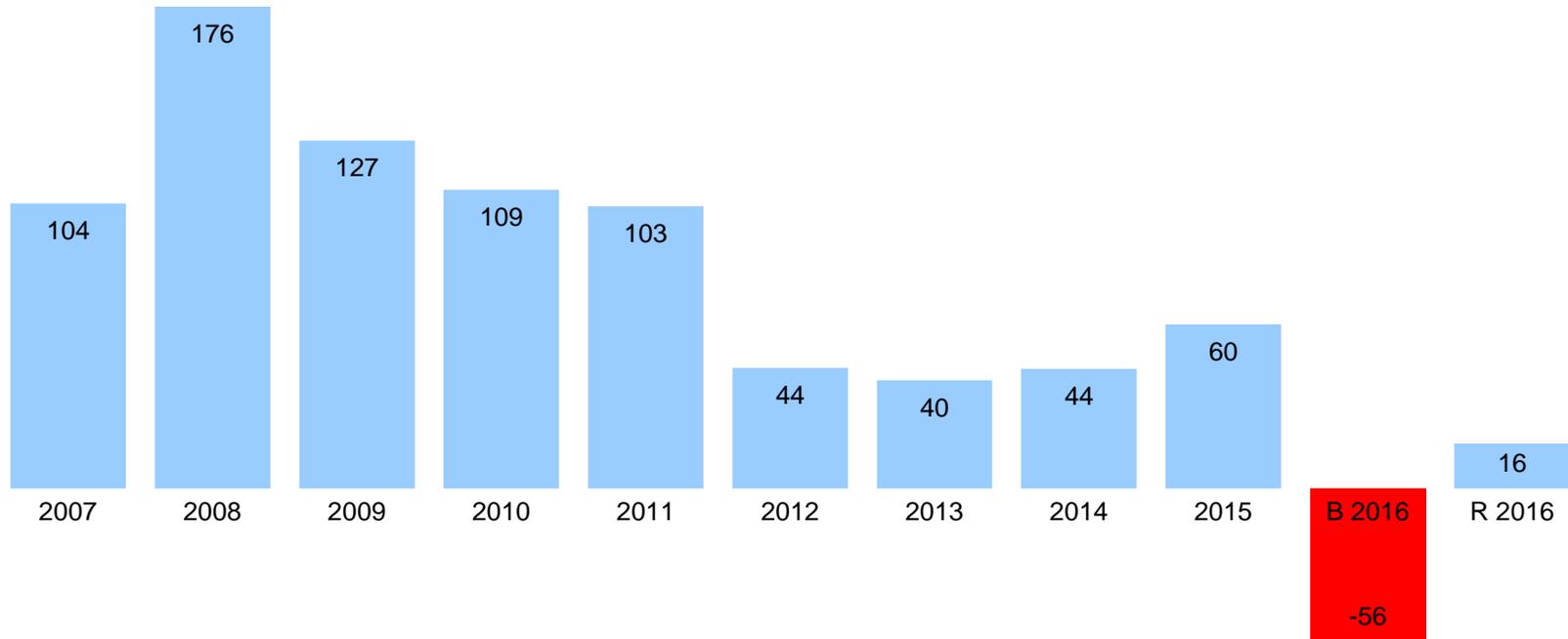
Veränderungen im operativen Ergebnis 2015 → 2016



in Millionen Franken



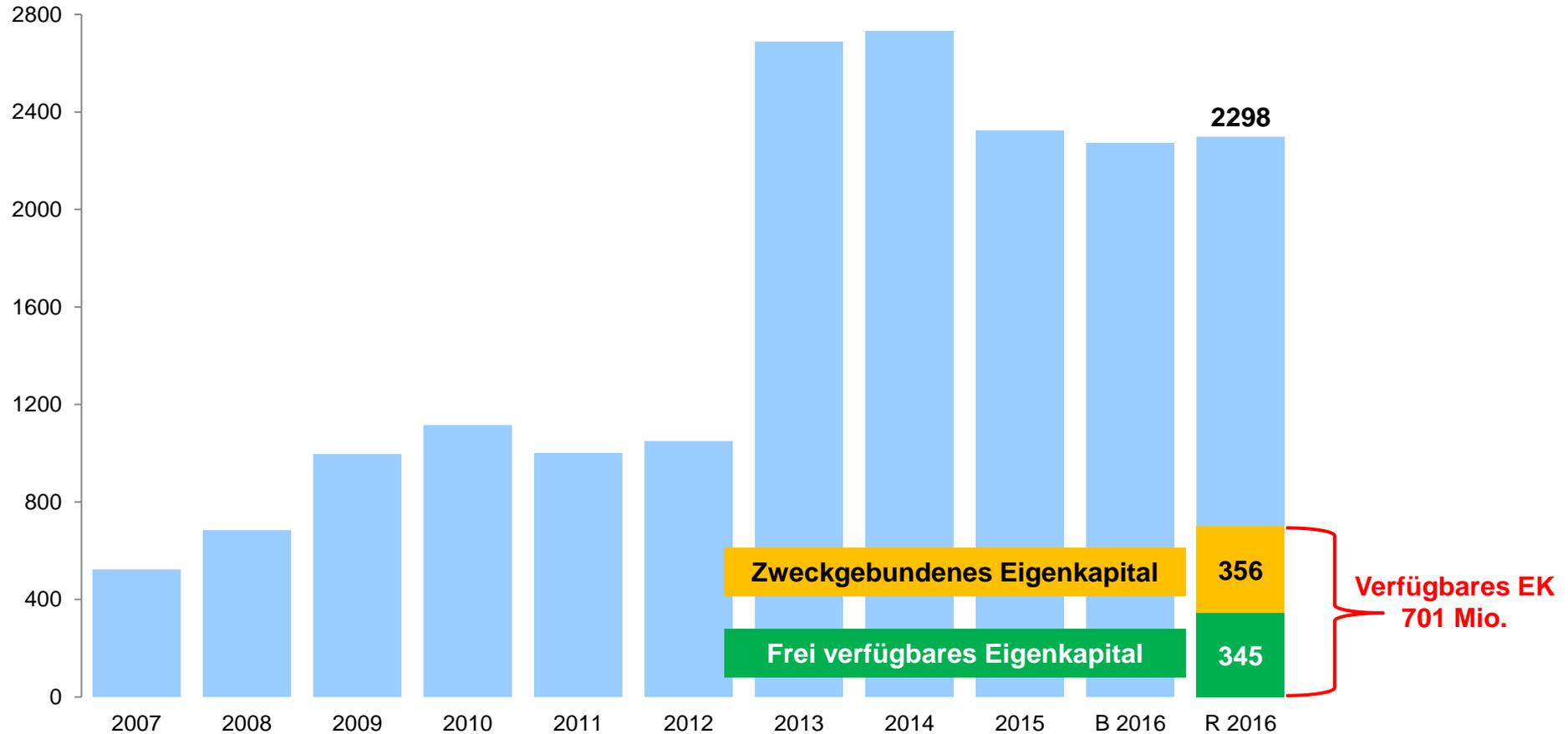
Ergebnisse ER ab 2007: positiv, aber im Abwärtstrend



Rechnungen bis 2012 ordentliches Ergebnis, ab 2013 operatives Ergebnis, in Millionen Franken



Nur 30 Prozent des Eigenkapitals sind verfügbar



in Millionen Franken



Herleitung frei verfügbares Eigenkapital 31. Dezember 2016

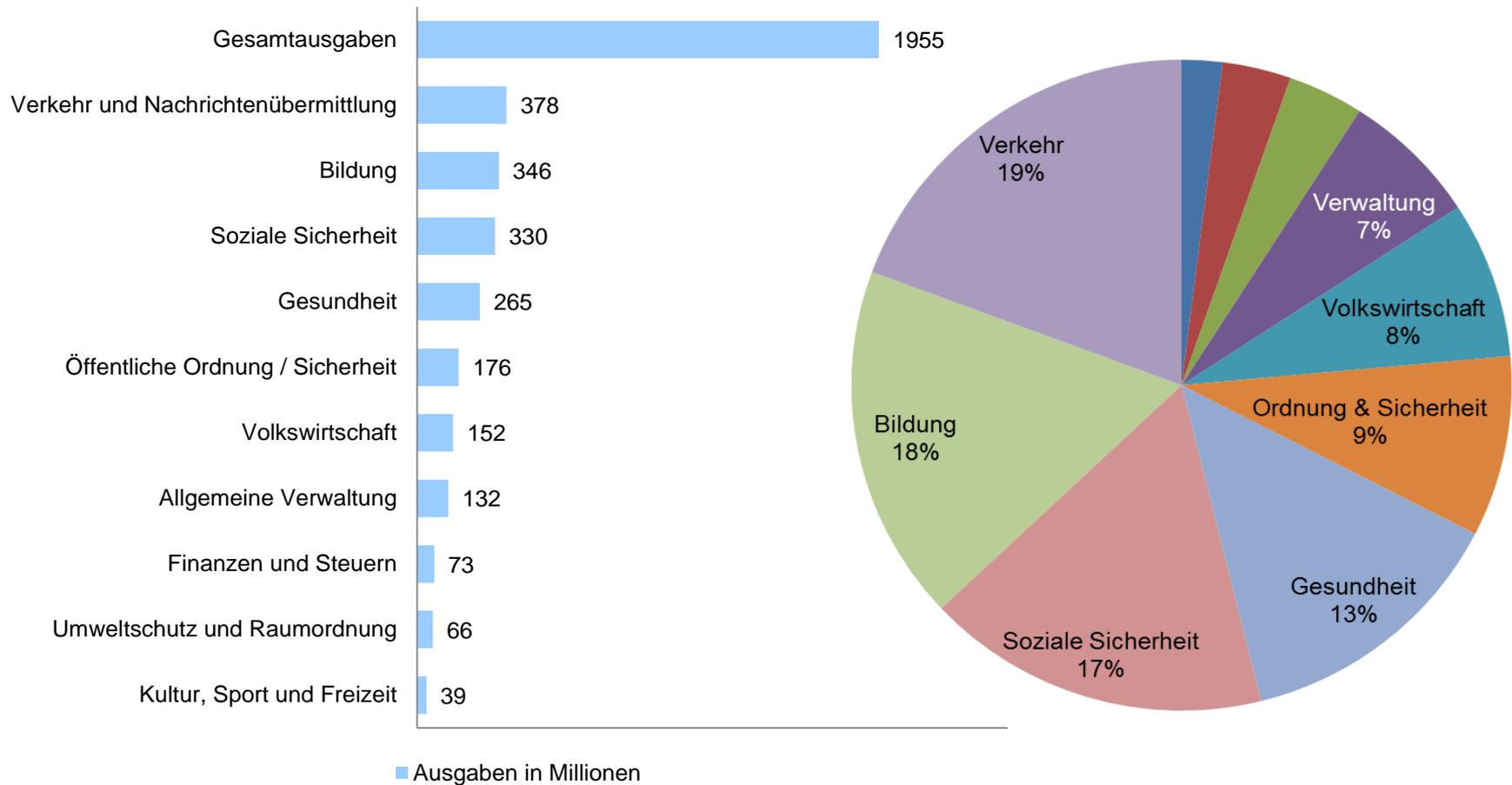
		31.12.2016
29	Eigenkapital	2298,2
290	Spezialfinanzierungen im Eigenkapital	- 255,0
293	Vorfinanzierungen	- 101,2
29	Bilanzüberschuss	1940,0
14	Verwaltungsvermögen (ohne bundesfin. Darlehen NRP, LKG & Forstkredite)	- 837,3
1070	Aktien und Anteilscheine (Anteil aus strategisch-öffentlichem Interesse gehalten)	- 759,8
	Frei verfügbares Eigenkapital	344,9

Verfügbares EK
701 Mio.

in Millionen Franken

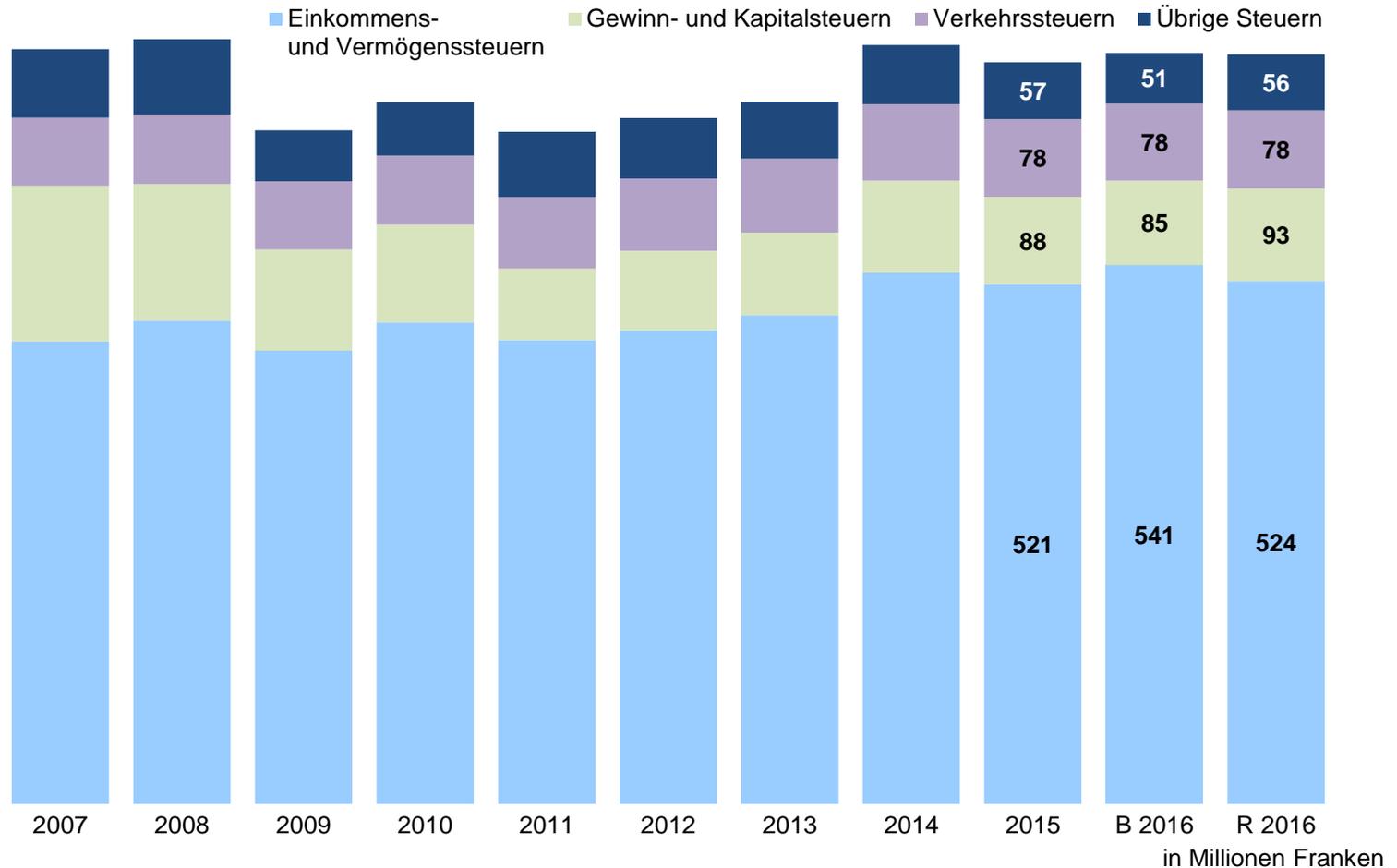


Gesamtausgaben 2016 nach Politikbereichen





Steuererträge im Mix als stabiler Ertragspfeiler





Hohe Investitionsausgaben für die Bündner Wirtschaft

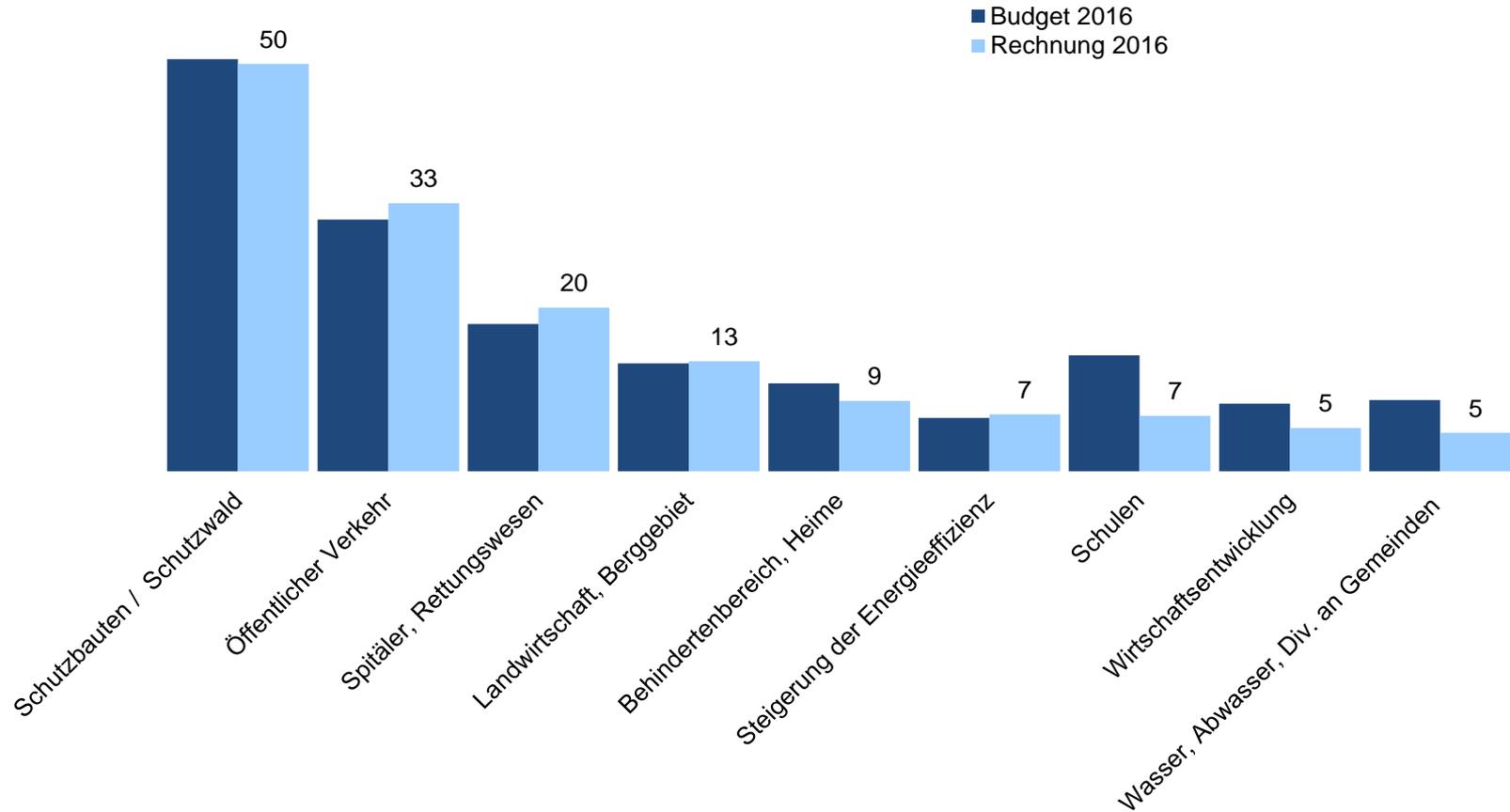


Ausgaben 2016:	356 Mio.
➤ Beiträge	173 Mio.
➤ Strassen	121 Mio.
➤ Hochbauten	32 Mio.
➤ Darlehen	10 Mio.
➤ Diverses	20 Mio.





Investitionsbeiträge des Kantons sind breit diversifiziert



in Millionen Franken



Ausblick

- Jahresrechnung 2017: SNB mit höherer Ausschüttung
- Operatives Ergebnis 2017: Abwärtstrend zur Nulllinie setzt sich fort
- Analyse der Kostenstruktur / Benchmarking durch BAK Basel
- Priorität beim Haushaltsgleichgewicht: strenge Ausgabendisziplin, Entlastungsprogramm erst bei hohem operativen Defizit

Budget / Finanzplan 2017 bis 2020 (Stand Botschaft Budget 2017)

