



Centre National des Traitements

Bulletin mensuel de Statistiques des Finances Publiques

AOÛT 2009

Les Principales Tendances

A fin août 2009 et en comparaison avec la période correspondante de 2008, l'exécution de la loi de finances laisse apparaître les principales évolutions ci-après:

Au niveau des recettes

- ✚ des recettes ordinaires en diminution de 6%, diminution due à un recul de 10% des recettes fiscales consécutivement à la régression de l'IS de 12%, de l'IR de 19%, des droits de douane de 17% et des impôts indirects de 2%.
- ✚ Versement par l'OCP de dividendes pour un montant de 2,5 MMDH.

Au niveau des engagements

- ✚ un taux d'engagement global des dépenses publiques de 62% et un taux d'émission sur engagements de 85%, contre respectivement 65% et 88% un an auparavant

Au niveau des dépenses

- ✚ des dépenses ordinaires en baisse de 3% sous l'effet du recul des charges de la compensation de 58% et de l'augmentation des salaires et des autres biens et services respectivement de 7% et de 19%.
- ✚ des dépenses d'investissement en hausse de 22% passant de 25,6 MMDH à fin août 2008 à 31,3 MMDH à fin août 2009.

Les soldes du Trésor

- ✚ un solde ordinaire de 24 MMDH contre un solde de 28,9 MMDH à fin août 2008.
- ✚ un excédent du Trésor de 2,6 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 9,9 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un excédent du Trésor de 12,8 MMDH un an auparavant.

SITUATION DES CHARGES ET RESSOURCES DU TRESOR

(Hors TVA des collectivités locales)

En millions de dirhams

	Août 2008	LF 2009	Août 2009	Taux de réalis.	Variation Août 09 / Août 08	Variation Juillet 09 / Juillet 08
1- RECETTES ORDINAIRES	127 259	180 738	119 382	66%	-6%	-8%
1.1- Recettes fiscales :	115 224	159 729	103 916	65%	-10%	-10%
Impôts directs	56 585	73 992	48 348	65%	-15%	-15%
Impôts indirects	41 835	62 662	41 055	66%	-2%	-3%
Droits de douane	9 125	11 800	7 583	64%	-17%	-16%
Enregistrement et timbres	7 679	11 275	6 930	61%	-10%	-11%
1.2- Recettes non fiscales :	10 062	17 859	13 791	77%	37%	15%
Monopole et participations	5 670	10 015	8 814	88%	55%	11%
Domaine	129	313	205	66%	59%	41%
Privatisation	0	3 000	0	0%		
Autres recettes	4 263	4 531	4 772	105%	12%	20%
1.3- Recettes de certains CST :	1 973	3 150	1 674	53%	-15%	-10%
Fonds de soutien prix prdts alimentaires	443	1 000	412	41%	-7%	0%
Fonds spécial routier	1 530	2 150	1 262	59%	-18%	-13%
2- DEPENSES ORDINAIRES	98 311	170 022	95 427	56%	-3%	-2%
2.1- Biens et services :	69 178	117 973	76 712	65%	11%	10%
Personnel	45 621	75 570	48 765	65%	7%	6%
Autres biens et services	23 557	42 403	27 947	66%	19%	17%
2.2- Intérêts de la dette :	12 452	18 149	11 678	64%	-6%	-6%
Intérieure	10 529	15 450	10 002	65%	-5%	-5%
Extérieure	1 923	2 699	1 676	62%	-13%	-14%
2.3- Compensation	16 681	33 900	7 037	21%	-58%	-51%
- Fonds de soutien prix prdts alimentaires	445	1 000	444	44%	0%	0%
3- SOLDE ORDINAIRE	28 948	10 716	23 955			
4- INVESTISSEMENT	25 587	47 305	31 269	66%	22%	23%
- Fonds spécial routier	1 153	2 150	1 353	63%	17%	12%
5- SOLDE DES CST	9 439	197	9 948			
6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	12 800	-36 392	2 634			
7- VARIATION INSTANCES	-636	0	1 042			
8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT	12 164	-36 392	3 676			
9- FINANCEMENT INTERIEUR :	-8 370	25 933	-2 037			
Dont :						
Adjudications	-19 650		-203			
Autres emprunts	-627		-3			
Dépôts au Trésor	7 419		-2 011			
Compte courant à BAM	-5 286		-2 039			
10- FINANCEMENT EXTERIEUR :	-3 794	10 459	-1 639			
Tirages et dons	3 990	14 839	1 775			
Amortissement	-7 784	-4 380	-3 414			

RECETTES ORDINAIRES

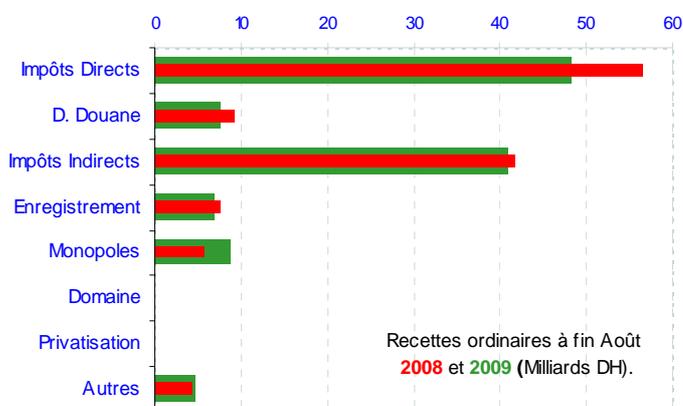
	Août 2008	LF 2009	Août 2009	Taux de réalis.	Variation Août 09/ Août 08	Variation Juillet 09 / Juillet 08
<u>RECETTES FISCALES</u>	<u>115 224</u>	<u>159 729</u>	<u>103 916</u>	<u>65%</u>	<u>-10%</u>	<u>-10%</u>
IMPÔTS DIRECTS :	56 585	73 992	48 348	65%	-15%	-15%
Taxe Professionnelle	186	240	185	77%	0%	3%
Impôt sur les Sociétés	32 417	42 700	28 406	67%	-12%	-12%
Impôt sur le Revenu	22 782	28 960	18 440	64%	-19%	-20%
Taxe d'Habitation	25	105	38	36%	51%	47%
Majorations de retard	1 113	1 943	1 196	62%	7%	10%
Autres	62	44	84	190%	35%	38%
DROITS DE DOUANE	9 125	11 800	7 583	64%	-17%	-16%
IMPÔTS INDIRECTS :	41 835	62 662	41 055	66%	-2%	-3%
TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :	12 441	18 356	13 431	73%	8%	4%
Tabacs manufacturés	4 367	6 584	4 820	73%	10%	0%
Produits énergétiques	7 322	10 802	7 909	73%	8%	7%
Autres	752	970	702	72%	-7%	-5%
TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :	29 394	44 306	27 624	62%	-6%	-6%
Intérieure	12 731	17 915	12 813	72%	1%	-1%
Importation	16 663	26 391	14 811	56%	-11%	-10%
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	7 679	11 275	6 930	61%	-10%	-11%
<u>RECETTES NON FISCALES</u>	<u>10 062</u>	<u>17 859</u>	<u>13 791</u>	<u>77%</u>	<u>37%</u>	<u>15%</u>
Domaine	129	313	205	66%	59%	41%
Monopole et participations	5 670	10 015	8 814	88%	55%	11%
Privatisation	0	3 000	0	0%		
Fonds de concours	1 333	0	1 385		4%	8%
Recettes en atténuation de dépenses	13	800	120	15%		
Redevance gazoduc	1 346	1 947	1 297	67%	-4%	9%
Recettes diverses	1 571	1 784	1 970	110%	25%	24%
<u>RECETTES DE CERTAINS CST</u>	<u>1 973</u>	<u>3 150</u>	<u>1 674</u>	<u>53%</u>	<u>-15%</u>	<u>-10%</u>
Fonds de soutien des prix produits alimentaires	443	1 000	412	41%	-7%	0%
Fonds spécial routier	1 530	2 150	1 262	59%	-18%	-13%
<u>TOTAL DU BUDGET GENERAL</u>	<u>127 259</u>	<u>180 738</u>	<u>119 382</u>	<u>66%</u>	<u>-6%</u>	<u>-8%</u>

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée provisoirement à fin août 2009 laisse apparaître un recul des recettes ordinaires de 6% et une diminution des dépenses ordinaires de 3%, dégageant ainsi un solde ordinaire positif de 24 MMDH.

Compte tenu d'un excédent de financement de 3,6 MMDH et d'un flux net négatif du financement extérieur de 1,6 MMDH, le financement intérieur a dégagé un solde négatif de 2 MMDH.

Les recettes fiscales

Les recettes fiscales ont atteint 103,9 MMDH en diminution de 10% par rapport à fin août 2008. L'évolution de ces recettes est affectée par la baisse de l'IS, de l'IR, des droits de douane, de la TVA et des droits d'enregistrement et de timbre, sous l'effet de la conjoncture économique et du réaménagement du barème de certains impôts.

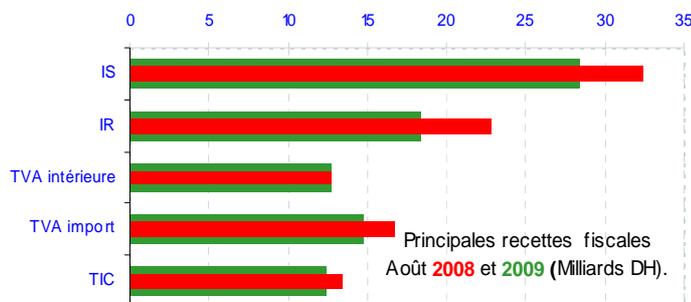


L'impôt sur les sociétés Atteignant 28,4 MMDH à fin août 2009 contre 32,4 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés sont en baisse de 12%. Cette diminution s'explique notamment par l'effet de la réduction du taux de l'IS de 35 à 30%.

L'impôt sur le revenu Les recettes de l'IR à fin août 2009 sont en recul de 19% par rapport à leur niveau à fin août 2008 (18,4 MMDH contre 22,8 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR et par la baisse de l'IR sur le produit des cessions des valeurs mobilières cotées en bourse et de l'IR sur profits immobiliers.

Recettes de l'Impôt sur le Revenu

	Août 2008	Août 2009	Evolut. en %
IR total	22 782	18 440	-19%
Dont IR prélevé par le CNT	5 092	4 289	-16%



Les droits de douane S'établissant à 7,6 MMDH de recettes à fin août 2009 contre 9,1 MMDH un an auparavant, les droits de douane sont en baisse de 17%.

Les impôts indirects Les recettes provenant des impôts indirects ont atteint 41,1 MMDH à fin août 2009 contre 41,8 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi une baisse de 2%. Cette diminution trouve son origine dans la baisse des recettes de la TVA à l'importation de 11%, la TVA intérieure enregistrant une légère hausse de 1%. Les recettes de la TIC ont augmenté de 8% qui s'explique notamment par la réalisation d'une recette de la TIC sur les tabacs manufacturés durant août 2009 de 494 MDH contre 49 MDH seulement durant août 2008.

Les droits d'enregistrement et de timbre Les recettes de l'enregistrement et du timbre sont en recul de 10%, passant de 7,7 MMDH à fin août 2008 à 6,9 MMDH à fin août 2009.

Les recettes non fiscales

Les recettes non fiscales ont atteint 13,8 MMDH, soit une hausse de 37% d'une année sur l'autre.

Monopole et participations Les recettes de monopole et participations se sont établies à 8,8 MMDH contre 5,7 MMDH à fin août 2008.

A signaler la réalisation durant le mois d'août d'une recette de 2,5 MMDH au titre des dividendes de l'OCP.

Les recettes de monopole et participations intègrent également les dividendes d'IAM et de BAM qui sont supérieurs à leur niveau de 2008.

Produit de monopole et participations

	Août 2008	LF 2009	Août 2009	Taux de réalis.
B.A.M	2 490	3 340	2 717	81%
I.A.M	2 184	2 200	2 623	119%
O.C.P	62	2 000	2 456	123%
ANCFCC	600	1 200	600	50%
C.D.G	0	600	0	0%
B.C.P	0	140	138	99%
Autres	334	535	280	52%
TOTAL	5 670	10 015	8 814	88%

Autres recettes non fiscales Les autres recettes non fiscales sont en hausse de 12% qui s'explique notamment par les recettes des ministères (2 MMDH à fin août 2009 contre 1,6 MMDH un an auparavant).

LES DEPENSES

A fin août 2009, les engagements de dépenses, y compris celles non soumises au visa préalable d'engagement, se sont élevés à 220,5 MMDH, soit un taux global d'engagement de 62% contre 65% un an auparavant.

Situation des engagements^(*) de dépenses 2009

	Crédits Disponibles	Engag ^{ts} Août 2009	Emissions Août 09	Taux d'engag	Taux d'émission sur engagement
	1	2	3	(2) / (1)	(3) / (2)
Fonctionnement	150 873	89 365	83 687	59%	94%
Investissement	58 821	44 867	29 983	76%	67%
C.S.T	87 142	45 732	34 581	52%	76%
SEGMA	2 985	1 639	701	55%	43%
Dette	57 779	38 930	38 930	67%	100%
TOTAL	357 600	220 533	187 882	62%	85%

(*) Les engagements ont été augmentés des émissions non soumises à engagement (personnel, dette, ...).

Le taux d'émission sur engagements s'est élevé à 85% à fin août 2009 contre 88% un an auparavant.

Les dépenses du budget général se sont établies à 152,6 MMDH à fin août 2009, en hausse de 7% par rapport à leur niveau à fin août 2008. Cet accroissement s'explique notamment par la hausse des dépenses d'investissement et des charges de la dette qui ont progressé respectivement de 23% et de 20%.

Dépenses du budget général

	Emissions 2008	LF 2009	Emissions 2009	Réalisé	Variation
Fonctionnement	86 005	150 873	83 687	55%	-3%
Investissement dont reports	24 435	45 155 8 000	29 983	66%	23%
Dette publique	32 315	57 779	38 930	67%	20%
TOTAL	142 755	253 807	152 600	60%	7%

LES DEPENSES ORDINAIRES

Les dépenses de fonctionnement se sont élevées à 83,7 MMDH, dont 48,8 MMDH concernent les traitements et salaires. Les dépenses de matériel ont enregistré une hausse de 24% (18,7 MMDH à fin août 2009 contre 15,2 MMDH un an auparavant).

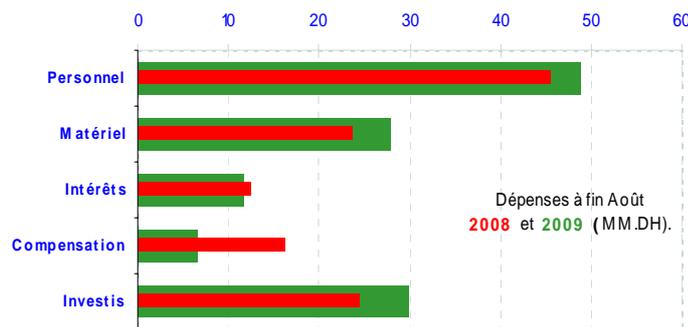
Dépenses de biens et services (budget général)

	Emissions 2008	LF 2009	Emissions 2009	Réalisé	Variation
Personnel	45 621	75 570	48 765	65%	7%
Matériel	15 170	25 284	18 736	74%	24%
Charges communes	25 214	47 019	16 186	34%	-36%
Dont compensation	16 236	32 900	6 593	20%	-59%
Dépenses imprévues		3 000			
TOTAL	86 005	150 873	83 687	55%	-3%

Dépenses de personnel

Les salaires servis à fin août 2009 se sont établis à 48,8 MMDH contre 45,6 MMDH une année auparavant, soit une hausse de 7%.

Les salaires servis par le CNT ont enregistré une hausse de 7% pour s'établir à 42,9 MMDH.



Intérêts de la dette publique

Les charges en intérêts de la dette publique ont atteint 11,7 MMDH à fin août 2009 contre 12,5 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 6%. Cette baisse s'explique par la diminution des charges en intérêts de la dette intérieure de 5% et de celles de la dette extérieure de 13%.

Le solde ordinaire

Le solde ordinaire positif enregistré à fin août 2009 est de 24 MMDH contre un solde positif de 28,9 MMDH un an auparavant.

DEPENSES D'INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont élevées à 30 MMDH à fin août 2009 contre 24,4 MMDH un an auparavant. Ces dépenses tiennent compte des virements aux comptes spéciaux du Trésor pour un montant de 7,2 MMDH.

Emissions d'investissement du budget général

	Août 2008	LF 2009 (*)	Août 2009	Réalisé	Var%
Investissement	24 435	45 155	29 983	66%	23%
dont charges communes :	9 116	11 535	9 561	83%	5%
- Concours divers	7 485	9 551	7 821	82%	4%
- Ristournes d'intérêts	240	434	207	48%	-14%
- Autres	1 391	1 550	1 533	99%	10%

(*) Crédits initiaux LF ne tenant pas compte des mouvements de crédits.

Il convient de signaler que les crédits de reports certifiés à fin août 2009 ont atteint 12,7 MMDH contre 9,6 MMDH à fin août 2008.

LES COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor se sont élevées à 45,5 MMDH soit 84% des prévisions de la loi de finances 2009. Ces recettes tiennent compte des versements de 5,8 MMDH au profit du «Fonds de développement énergétique» et de 1,1 MMDH au profit du compte «Fonds de lutte contre les catastrophes naturelles».

Les dépenses ont atteint pour leur part 34,6 MMDH, soit 64% des prévisions de la LF, et concernent les comptes d'affectation spéciale pour 28,3 MMDH.

Le solde de l'ensemble des comptes spéciaux du Trésor s'élève ainsi à 10,9 MMDH.

	RECETTES			DEPENSES			Solde Août 2009
	AOÛT 2008	LF 2009	AOÛT 2009	AOÛT 2008	LF 2009	AOÛT 2009	
C.A.S	27 006	43 512	35 868	22 452	43 512	28 294	7 574
TVA des CL	12 597	18 988	11 839	11 890	18 988	15 093	-3 254
I.N.D.H	1 891	2 250	1 978	972	2 250	958	1 020
Soutien pr. alim.	443	1 000	412	445	1 000	444	-32
Fds Spécial routier	1 530	2 150	1 262	1 153	2 150	1 353	-91
F.D. Agricole	779	500	1 779	1 115	500	1 351	428
Emploi domanial	2 148	1 000	963	844	1 000	1 131	-168
Fin prog socio-éco	2 298	0	2 345	2 245	0	2 369	-24
Lutte chômage	1 312	567	1 297	614	567	609	687
Catastr. Natur	0	1 340	1 061	0	1 340	786	275
Dévelop. Énergét	0	6 240	5 807	0	6 240	750	5 057
Solidarité habitat	980	1 500	1 033	935	1 500	959	74
Dévelop. Sport	866	700	982	244	700	320	662
Autres CAS	2 162	7 277	5 111	1 995	7 277	2 172	2 939
C. Dép Dotation	9 591	10 201	9 278	4 605	10 201	6 159	3 119
Autres CST	852	387	371	36	190	128	243
TOTAL	37 449	54 100	45 517	27 093	53 903	34 581	10 936

Il convient de signaler que le compte «TVA des collectivités locales» présentait au 1^{er} janvier 2009 un solde créditeur de 9 MMDH.

Déficit / Excédent du Trésor

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un excédent de 2,6 MMDH à fin août 2009 contre un excédent de 12,8 MMDH une année auparavant.

Ordres de paiement en cours de visa et de règlement

Le montant des ordres de paiement en cours de visa et de règlement s'est établi à 1,7 MMDH à fin août 2009, en hausse de 1 MMDH par rapport à leur niveau à fin décembre 2008. Le délai moyen de visa et de règlement des ordres de paiement relatifs aux marchés calculé à partir de la date de prise en charge est de **4,6 jours** pour le mois de juillet 2009.

LE FINANCEMENT

Compte tenu d'un excédent de financement du Trésor de 3,6 MMDH et d'un flux net négatif du financement extérieur de 1,6 MMDH, le financement intérieur a dégagé un flux négatif de 2 MMDH.

Le financement intérieur résulte notamment :

- du recours net négatif au marché des adjudications pour 0,2 MMDH ;
- de la baisse des dépôts au Trésor de 2 MMDH ;
- et de la reconstitution des disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib de 2 MMDH.

La dette intérieure

Atteignant 252,7 MMDH, l'encours de la dette intérieure a enregistré une légère baisse de 0,1% par rapport à son niveau à fin décembre 2008. Cette évolution s'explique par le recours négatif du Trésor au marché des adjudications pour un montant net de 0,2 MMDH.

Evolution de la dette intérieure

	Encours 2008	Souscr.	Rembour.	Encours 2009	Var %
Adjudications	252 677	46 090	46 293	252 474	-0,1%
21 jours	0	3 500	3 500	0	
13 semaines	1 150	1 850	2 200	800	
26 semaines	1 925	7 227	6 125	3 027	
52 semaines	31 855	20 663	6 312	46 206	
2 ans	6 699	5 750	3 700	8 749	
5 ans	41 502	7 100	19 631	28 971	
10 ans	71 390	0	4 175	67 215	
15 ans	76 790	0	650	76 140	
20 ans	18 791			18 791	
30 ans	2 575			2 575	
Autres	270	0	3	267	-1,1%
Total	252 947	46 090	46 296	252 741	-0,1%

Les dépôts au Trésor

Les dépôts au Trésor se sont établis à 36,4 MMDH à fin août 2009 en diminution de 2 MMDH par rapport à leur niveau de début d'exercice.

Les disponibilités du Trésor

Les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib ont atteint 3,5 MMDH à fin août 2009 contre 1,5 MMDH au début de l'exercice.