



CENTRE NATIONAL  
DES TRAITEMENTS

## PROVISOIRE

# BULLETIN MENSUEL DE STATISTIQUES DES FINANCES PUBLIQUES

JUIN 2010

### PRINCIPALES TENDANCES

A fin juin 2010 et en comparaison avec la période correspondante de 2009, l'exécution de la loi de finances laisse apparaître les principales évolutions ci-après:

#### Au niveau des recettes

des recettes ordinaires en recul de 4% sous l'effet de la baisse des impôts directs de 19% et de l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 14% et de 16%. La baisse des impôts directs s'explique par le recul de 23% des recettes de l'IS et de 11% des recettes de l'IR.

#### Au niveau des dépenses

- des dépenses ordinaires en hausse de 9% résultant de l'augmentation des salaires de 10%, des dépenses de matériel de 11% et des charges de la compensation de 15%.
- des dépenses d'investissement qui reculent de 9%, passant de 27,8 MMDH à fin juin 2009 à 25,2 MMDH à fin juin 2010.

#### Soldes du Trésor

- un solde ordinaire positif de 8,1 MMDH contre un solde positif de 18,4 MMDH à fin juin 2009.
- un déficit du Trésor de 11,4 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 5,6 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un excédent de 4,3 un an auparavant. A signaler que le solde des comptes spéciaux du Trésor à fin juin 2009 tient compte de virements de l'ordre de 6,9 MMDH au profit des CAS « Lutte contre les effets des catastrophes naturelles » et « développement énergétique »

## SITUATION DES CHARGES ET RESSOURCES DU TRESOR (Hors TVA des collectivités locales)

En millions de dirhams

	Jun 2009	LF 2010	Jun 2010	Taux de réalisation	Variation en %
<b>1- RECETTES ORDINAIRES</b>	<b><u>92 464</u></b>	<b><u>169 112</u></b>	<b><u>88 734</u></b>	<b><u>52%</u></b>	<b><u>-4%</u></b>
<b>1.1- Recettes fiscales :</b>	<b><u>81 376</u></b>	<b><u>148 558</u></b>	<b><u>78 647</u></b>	<b><u>53%</u></b>	<b><u>-3%</u></b>
<i>Impôts directs</i>	41 117	66 969	33 114	49%	-19%
<i>Impôts indirects</i>	29 361	60 964	33 597	55%	14%
<i>Droits de douane</i>	5 512	10 520	6 370	61%	16%
<i>Enregistrement et timbres</i>	5 386	10 105	5 566	55%	3%
<b>1.2- Recettes non fiscales :</b>	<b><u>9 759</u></b>	<b><u>17 354</u></b>	<b><u>8 855</u></b>	<b><u>51%</u></b>	<b><u>-9%</u></b>
<i>Monopole et participations</i>	5 904	9 340	5 653	61%	-4%
<i>Domaine</i>	94	318	116	36%	23%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Autres recettes</i>	3 761	3 696	3 051	83%	-19%
<b>1.3- Recettes de certains CST :</b>	<b><u>1 329</u></b>	<b><u>3 200</u></b>	<b><u>1 232</u></b>	<b><u>39%</u></b>	<b><u>-7%</u></b>
<i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	408	1 000	502	50%	23%
<i>Fonds spécial routier</i>	921	2 200	730	33%	-21%
<b>2- DEPENSES ORDINAIRES</b>	<b><u>74 102</u></b>	<b><u>155 797</u></b>	<b><u>80 671</u></b>	<b><u>52%</u></b>	<b><u>9%</u></b>
<b>2.1- Biens et services :</b>	<b><u>58 353</u></b>	<b><u>123 913</u></b>	<b><u>64 349</u></b>	<b><u>52%</u></b>	<b><u>10%</u></b>
<i>Personnel</i>	36 411	80 533	39 941	50%	10%
<i>Autres biens et services</i>	21 942	43 380	24 408	56%	11%
<b>2.2- Intérêts de la dette :</b>	<b><u>9 988</u></b>	<b><u>17 884</u></b>	<b><u>9 695</u></b>	<b><u>54%</u></b>	<b><u>-3%</u></b>
<i>Intérieure</i>	8 658	15 604	8 761	56%	1%
<i>Extérieure</i>	1 330	2 280	934	41%	-30%
<b>2.3- Compensation</b>	<b><u>5 761</u></b>	<b><u>14 000</u></b>	<b><u>6 627</u></b>	<b><u>47%</u></b>	<b><u>15%</u></b>
<i>- Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	0	1 000	497	50%	
<b>3- SOLDE ORDINAIRE</b>	<b><u>18 362</u></b>	<b><u>13 315</u></b>	<b><u>8 064</u></b>		
<b>4- INVESTISSEMENT</b>	<b><u>27 754</u></b>	<b><u>55 985</u></b>	<b><u>25 152</u></b>	<b><u>45%</u></b>	<b><u>-9%</u></b>
<i>- Fonds spécial routier</i>	889	2 200	362	11%	-53%
<b>5- SOLDE DES CST</b>	<b><u>13 647</u></b>	<b><u>-41</u></b>	<b><u>5 644</u></b>		
<b>6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL</b>	<b><u>4 255</u></b>	<b><u>-42 711</u></b>	<b><u>-11 444</u></b>		
<b>7- VARIATION INSTANCES</b>	<b><u>4 869</u></b>	<b><u>0</u></b>	<b><u>-5 372</u></b>		
<b>8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT</b>	<b><u>9 124</u></b>	<b><u>-42 711</u></b>	<b><u>-16 816</u></b>		
<b>9- FINANCEMENT INTERIEUR :</b>	<b><u>-8 152</u></b>	<b><u>29 144</u></b>	<b><u>17 255</u></b>		
<i>Dont :</i>					
<i>Adjudications</i>	-668		17 039		
<i>Dépôts au Trésor</i>	-623		-2 010		
<i>Compte courant à BAM</i>	-994		2 996		
<b>10- FINANCEMENT EXTERIEUR :</b>	<b><u>-972</u></b>	<b><u>13 567</u></b>	<b><u>-439</u></b>		
<i>Tirages et dons</i>	1 476	18 253	2 193		
<i>Amortissement</i>	-2 448	-4 686	-2 632		

## RECETTES ORDINAIRES

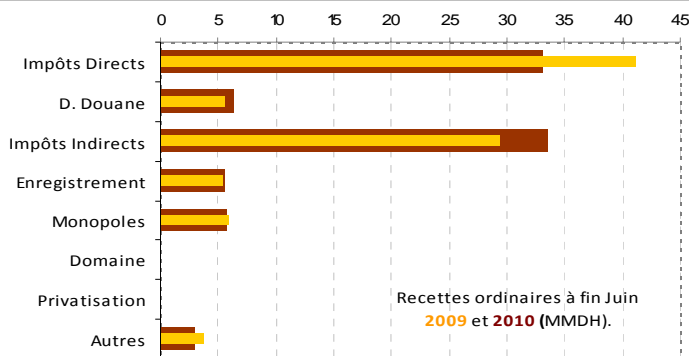
	Juin 2009	LF 2010	Juin 2010	Taux de réalisation	Variation en %
<b>RECETTES FISCALES</b>	<b>81 376</b>	<b>148 558</b>	<b>78 647</b>	<b>53%</b>	<b>-3%</b>
<b>IMPÔTS DIRECTS</b>	<b>41 117</b>	<b>66 969</b>	<b>33 114</b>	<b>49%</b>	<b>-19%</b>
<i>Taxe Professionnelle</i>	162	244	165	68%	2%
<i>Impôt sur les Sociétés</i>	26 491	39 300	20 271	52%	-23%
<i>Impôt sur le Revenu</i>	13 254	25 267	11 770	47%	-11%
<i>Taxe d'Habitation</i>	27	35	35	100%	30%
<i>Majorations de retard</i>	1 151	2 079	838	40%	-27%
<i>Autres</i>	32	44	34	78%	7%
<b>DROITS DE DOUANE</b>	<b>5 512</b>	<b>10 520</b>	<b>6 370</b>	<b>61%</b>	<b>16%</b>
<b>IMPÔTS INDIRECTS</b>	<b>29 361</b>	<b>60 964</b>	<b>33 597</b>	<b>55%</b>	<b>14%</b>
<b>TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :</b>	9 800	19 424	10 407	54%	6%
<i>Tabacs manufacturés</i>	3 573	6 934	3 710	54%	4%
<i>Produits énergétiques</i>	5 678	11 200	5 976	53%	5%
<i>Autres</i>	549	1 290	721	56%	31%
<b>TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :</b>	19 561	41 540	23 190	56%	19%
<i>Intérieure</i>	8 873	18 380	9 928	54%	12%
<i>Importation</i>	10 688	23 160	13 262	57%	24%
<b>ENREGISTREMENT ET TIMBRE</b>	<b>5 386</b>	<b>10 105</b>	<b>5 566</b>	<b>55%</b>	<b>3%</b>
<b>RECETTES NON FISCALES</b>	<b>9 759</b>	<b>17 354</b>	<b>8 855</b>	<b>51%</b>	<b>-9%</b>
<i>Domaine</i>	94	318	116	36%	23%
<i>Monopole et participations</i>	5 904	9 340	5 653	61%	-4%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Fonds de concours</i>	1 222	0	1 102		-10%
<i>Recettes en atténuation de dépenses</i>	114	600	192	32%	68%
<i>Redevance gazoduc</i>	1 075	1 400	797	57%	-26%
<i>Recettes diverses</i>	1 350	1 696	960	57%	-29%
<b>RECETTES DE CERTAINS CST</b>	<b>1 329</b>	<b>3 200</b>	<b>1 232</b>	<b>39%</b>	<b>-7%</b>
<i>Fonds de soutien des prix produits alimentaires</i>	408	1 000	502	50%	23%
<i>Fonds spécial routier</i>	921	2 200	730	33%	-21%
<b>TOTAL DU BUDGET GENERAL</b>	<b>92 464</b>	<b>169 112</b>	<b>88 734</b>	<b>52%</b>	<b>-4%</b>

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée à fin juin 2010 laisse apparaître une diminution des recettes ordinaires de 4% et une augmentation des dépenses ordinaires de 9%, dégageant ainsi un solde ordinaire positif de 8,1 MMDH.

Compte tenu d'un besoin de financement de 16,8 MMDH et d'un flux net négatif du financement extérieur de 439 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 17,3 MMDH.

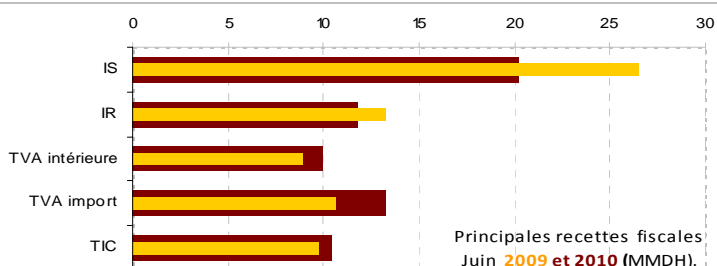
## 1-RECETTES ORDINAIRES

Les recettes ordinaires se sont établies à 88,7 MMDH en baisse de 4% par rapport à fin juin 2009. Ceci est dû notamment à la diminution des impôts directs de 19% et à l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 14% et 16%.



### 1.1-RECETTES FISCALES

Les recettes fiscales ont atteint 78,6 MMDH en diminution de 3% par rapport à fin juin 2009. L'évolution de ces recettes est le résultat d'une hausse de la TVA, des TIC et des droits de douane conjuguée à une baisse de l'IS et de l'IR.



#### 1.1.1- impôt sur les sociétés

S'élevant à 20,3 MMDH à fin juin 2010 contre 26,5 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés ont enregistré une diminution de 23% et ont été réalisées à hauteur de 52% des prévisions de la loi de finances.

#### 1.1.2- impôt sur le revenu

Les recettes de l'IR à fin juin 2010 ont enregistré une diminution de 11% par rapport à leur niveau à fin juin 2009 (11,8 MMDH contre 13,3 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR.

Recettes de l'impôt sur le Revenu			
	Jun 2009	Jun 2010	Evolution en %
<b>IR total</b>	<b>13 254</b>	<b>11 770</b>	<b>-11%</b>
dont IR prélevé par le CNT	3 251	2 939	-10%

#### 1.1.3- droits de douane

Les recettes au titre des droits de douane enregistrées à fin juin 2010 ont été de 6,4 MMDH contre 5,5 MMDH un an auparavant, soit une augmentation de 16% et un taux de réalisation de 61%.

#### 1.1.4- impôts indirects

Les recettes provenant des impôts indirects se sont élevées à 33,6 MMDH à fin juin 2010 contre 29,4 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi une hausse de 14%. Cette évolution est le résultat de l'augmentation des recettes de la TVA de 19% (TVA intérieure : 12% et TVA à l'importation : 24%) et des TIC de 6%.

#### 1.1.5- enregistrement et timbre

S'établissant à 5,6 MMDH à fin juin 2010 contre 5,4 MMDH un an auparavant, les recettes de l'enregistrement et du timbre ont enregistré une augmentation de 3%.

### 1.2- RECETTES NON FISCALES

Les recettes non fiscales se sont établies à 88,4 MMDH, en recul de 10% d'une année sur l'autre, principalement en raison de la baisse des recettes de monopole, des fonds de concours et de la redevance gazoduc.

### 1.2.1- monopole et participations

Les recettes de monopole et participations ont été de 5,7 MMDH contre 5,9 MMDH à fin juin 2009. Ces proviennent essentiellement d'IAM (2,5 MMDH), de Bank Al-Maghrib (1,9 MMDH) et de l'ANCFCC (900 MDH).

Produit de monopole et participations				
	Juin 2009	LF 2010	Juin 2010	Taux de réalis.
<b>B.A.M</b>	2 645	2 475	1 881	76%
<b>I.A.M</b>	2 623	2 300	2 497	109%
<b>O.C.P</b>	0	1 000	0	0%
<b>ANCFCC</b>	300	1 800	900	50%
<b>C.D.G</b>	0	600	0	0%
<b>B.C.P</b>	186	150	0	0%
<b>Autres</b>	150	1 015	375	37%
<b>TOTAL</b>	<b>5 904</b>	<b>9 340</b>	<b>5 653</b>	<b>61%</b>

### 1.2.2- autres recettes non fiscales

Les autres recettes non fiscales ont enregistré une baisse de 21% s'expliquant notamment par la diminution des fonds de concours, de la redevance gazoduc et des recettes diverses des ministères.

A signaler la réalisation durant le mois de juin 2010, d'une recette de 35 MDH au titre de la cession du reliquat de capital détenu par l'Etat dans les sucreries

## 2- DEPENSES

### FONCTIONNEMENT

Les dépenses de fonctionnement ont atteint 70,8 MMDH, dont 39,9 MMDH ont concerné les traitements et salaires. Les charges communes ont baissé de 1%, les charges de la compensation ayant augmenté de 6% (6,1 MMDH à fin juin 2010 contre 5,8 MMDH un an auparavant.)

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2009	2010	Réalisé	Variation
<b>Personnel</b>	36 411	80 533	39 941	50%	10%
<b>Matériel</b>	16 079	27 177	18 065	66%	12%
<b>Charges communes</b>	12 903	26 603	12 763	48%	-1%
<b>dont compensation</b>	5 761	13 000	6 130	47%	6%
<b>Dépenses imprévues</b>		2 600			
<b>TOTAL</b>	<b>65 393</b>	<b>136 913</b>	<b>70 769</b>	<b>52%</b>	<b>8%</b>

### Salaires

Les salaires servis à fin juin 2010 ont atteint 39,9 MMDH contre 36,4 MMDH une année auparavant, soit une hausse de 10%. Les salaires servis par le CNT ont été de 35,1 MMDH en augmentation de 9% par rapport à leur niveau à fin juin 2009, en raison notamment de la hausse de 9% de la masse salariale structurelle et de 8% des rappels.

### Intérêts de la dette

Les charges en intérêts de la dette ont atteint 9,7 MMDH à fin juin 2010 contre 10 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 3%. Cette évolution s'explique par le recul de 30% des charges en intérêts de la dette extérieure une hausse de 1% des charges en intérêts de la dette intérieure.

### Solde ordinaire

Le solde ordinaire positif constaté à fin juin 2010 est de 8,1 MMDH contre un solde positif de 18,4 MMDH un an auparavant.

### INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont élevées à 24,8 MMDH à fin juin 2010 contre 27,2 MMDH un an auparavant, soit une diminution de 9%. Ces dépenses tiennent compte du virement aux comptes spéciaux du Trésor d'un montant de 7,4 MMDH.

DEPENSES D'INVESTISSEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2010	2010	Réalisé	Var%
<b>Investissement total</b>	<b>27 179</b>	<b>53 785</b>	<b>24 794</b>	<b>46%</b>	<b>-9%</b>
dont charges communes :	8 998	14 164	9 916	70%	10%
- Concours divers	8 076	12 164	8 474	70%	5%
- Ristournes d'intérêts	149	450	110	24%	-26%
- Autres	773	1 550	1 332	86%	72%

### 3- COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor se sont établies à 34,4 MMDH soit 75% des prévisions de la loi de finances 2010. Ces recettes tiennent compte d'un transfert du budget général (charges communes) de 6 MMDH au profit du compte spécial de l'ADN et de 1,4 MMDH au profit du compte de l'INDH.

Les dépenses ont atteint 28,4 MMDH, soit 62% des prévisions de la LF, et concernent les comptes d'affectation spéciale pour 20,3 MMDH.

Le solde de l'ensemble des comptes spéciaux du Trésor s'élève ainsi à 6 MMDH.

	RECETTES			DEPENSES			Solde 2010
	2009	LF 2010	2010	2009	LF 2010	2010	
<b>C.A.S</b>	29 527	35 374	24 575	19 974	35 374	20 258	4 317
<b>TVA des CL</b>	8 383	17 803	9 939	10 750	17 803	12 105	-2 166
<b>I.N.D.H</b>	1 968	2 500	1 936	664	2 500	286	1 650
<b>Soutien prix. alim.</b>	408	1 000	502	0	1 000	497	5
<b>Fds Spécial routier</b>	921	2 200	730	889	2 200	362	368
<b>F.D. Agricole</b>	1 713	500	1 405	1 066	500	1 424	-19
<b>Remploi domanial</b>	889	1 000	169	454	1 000	304	-135
<b>Fin prog socio-éco</b>	1 530	0	1 594	1 499	0	1 443	151
<b>Lutte chômage</b>	948	567	955	463	567	713	242
<b>Catastr. Natur</b>	1 061	300	200	786	300	460	-260
<b>Dévelop. Énerg</b>	5 807	0	0	750	0	50	-50
<b>Solidarité habitat</b>	736	1 500	543	551	1 500	607	-64
<b>Dévelop du Sport</b>	861	700	929	236	700	266	663
<b>Autres CAS</b>	4 302	7 304	5 673	1 866	7 304	1 741	3 932
<b>C. Dép dotation</b>	10 030	10 281	9 856	5 735	10 281	8 160	1 696
<b>Autres CST</b>	365	69	17	126	110	13	4
<b>TOTAL</b>	39 922	45 724	34 448	25 835	45 765	28 431	6 017

### DEFICIT / EXCEDENT DU TRESOR

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un déficit de 11,4 MMDH à fin juin 2010 contre un excédent de 4,3 une année auparavant.

### ORDRES DE PAIEMENT EN INSTANCE DE VISA ET DE REGLEMENT

Le montant des ordres de paiement en cours de visa et de règlement a atteint 1,2 MMDH à fin juin 2010, en baisse de 5,4 MMDH par rapport à leur niveau à fin décembre 2009.

### 4- FINANCEMENT

Compte tenu d'un besoin de financement du Trésor de 16,8 MMDH et d'un flux net négatif du financement extérieur de 439 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 17,3 MMDH.

#### 4.1- FINANCEMENT EXTERIEUR

A fin juin 2010, le Trésor a bénéficié de tirages extérieurs pour un montant de 2,2 MMDH dont 1,2 MMDH auprès de la BIRD et 677 MDH auprès de la Banque Européenne d'Investissement.

#### 4.2- FINANCEMENT INTERIEUR

Le financement intérieur résulte notamment :

- du recours net au marché des adjudications pour 17 MMDH ;
- de la baisse des dépôts au Trésor pour 2 MMDH ;
- et d'une ponction sur les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib de 3 MMDH.

## Dettes intérieures

S'élevant à 275,2 MMDH à fin juin 2010, l'encours de la dette intérieure est en hausse de 6,6% par rapport à son niveau à fin décembre 2009. Cette évolution s'explique par le recours du Trésor au marché des adjudications pour un montant net de 17 MMDH.

	Encours de la dette intérieure				
	2009	Souscrip.	Rembour.	2010	Var %
<b>Adjudications</b>	<b>257 936</b>	<b>57 673</b>	<b>40 634</b>	<b>274 975</b>	<b>6,6%</b>
21 jours	0	3 000	3 000	0	
13 semaines	800	2 237	2 330	707	
26 semaines	3 900	3 832	3 900	3 832	
52 semaines	54 246	15 068	24 942	44 372	
2 ans	11 992	6 500	0	18 492	
5 ans	29 436	21 366	3 600	47 202	
10 ans	64 588	4 820	0	69 408	
15 ans	71 608	280	2 862	69 026	
20 ans	18 791	570	0	19 361	
30 ans	2 575			2 575	
<b>Autres</b>	<b>266</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>265</b>	<b>-0,4%</b>
<b>Total</b>	<b>258 202</b>	<b>57 673</b>	<b>40 635</b>	<b>275 240</b>	<b>6,6%</b>

## Dépôts au trésor

Les dépôts au Trésor ont atteint 50,4 MMDH à fin juin 2010 en baisse de 2 MMDH par rapport à leur niveau de fin décembre 2009.

## Disponibilités du trésor

Les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib ont été de 814 MDH à fin juin 2010 contre 3,8 MMDH au début de l'exercice.