



CENTRE NATIONAL
DES TRAITEMENTS

BULLETIN MENSUEL DE STATISTIQUES DES FINANCES PUBLIQUES

JUILLET
2010

PRINCIPALES TENDANCES

A fin juillet 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 2% sous l'effet de la baisse des impôts directs de 18% et de l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 14% et de 12%. La baisse des impôts directs s'explique par le recul de 22% des recettes de l'IS et de 10% des recettes de l'IR.

A signaler le versement par l'OCP durant le mois de juillet 2010 de 1 MMDH au titre des recettes de monopoles.

Au niveau des dépenses

- un taux d'engagement global des dépenses publiques de 61% et un taux d'émission sur engagements de 78%, contre respectivement 59% et 82% un an auparavant.

Au niveau des émissions,

- des dépenses ordinaires en hausse de 5% résultant d'une part du recul des charges de la compensation et des charges en intérêts de la dette respectivement de 6% et de 2%, et d'autre part de la hausse des salaires de 8% et des dépenses de matériel de 6%.
- des dépenses d'investissement qui reculent de 6%, passant de 29,9 MMDH à fin juillet 2009 à 28 MMDH à fin juillet 2010.

Soldes du Trésor

- un solde ordinaire positif de 13,7 MMDH contre un solde positif de 20,5 MMDH à fin juillet 2009.
- un déficit du Trésor de 9,1 MMDH, compte tenu d'un solde positif de 5,2 MMDH dégagé par les comptes spéciaux du Trésor, contre un excédent du Trésor de 3,7 MMDH un an auparavant. A signaler que le solde des comptes spéciaux du Trésor à fin juillet 2009 tient compte de virements de l'ordre de 6,9 MMDH au profit des comptes d'affectation spéciale « 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

	Juillet 2009	LF 2010	Juillet 2010	Taux de réalisation	Variation en %
1- RECETTES ORDINAIRES	<u>105 929</u>	<u>169 112</u>	<u>103 594</u>	<u>61%</u>	<u>-2%</u>
1.1- Recettes fiscales :	<u>93 714</u>	<u>148 558</u>	<u>91 571</u>	<u>62%</u>	<u>-2%</u>
<i>Impôts directs</i>	45 580	66 969	37 519	56%	-18%
<i>Impôts indirects</i>	35 458	60 964	40 310	66%	14%
<i>Droits de douane</i>	6 620	10 520	7 393	70%	12%
<i>Enregistrement et timbres</i>	6 056	10 105	6 350	63%	5%
1.2- Recettes non fiscales :	<u>10 693</u>	<u>17 354</u>	<u>10 428</u>	<u>60%</u>	<u>-2%</u>
<i>Monopole et participations</i>	6 369	9 340	6 889	74%	8%
<i>Domaine</i>	111	318	117	37%	5%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Autres recettes</i>	4 213	3 696	3 387	92%	-20%
1.3- Recettes de certains CST :	<u>1 522</u>	<u>3 200</u>	<u>1 594</u>	<u>50%</u>	<u>5%</u>
<i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	431	1 000	623	62%	45%
<i>Fonds spécial routier</i>	1 091	2 200	971	44%	-11%
2- DEPENSES ORDINAIRES	<u>85 411</u>	<u>155 797</u>	<u>89 892</u>	<u>58%</u>	<u>5%</u>
2.1- Biens et services :	<u>67 658</u>	<u>123 913</u>	<u>72 785</u>	<u>59%</u>	<u>8%</u>
<i>Personnel</i>	42 767	80 533	46 385	58%	8%
<i>Autres biens et services</i>	24 891	43 380	26 400	61%	6%
2.2- Intérêts de la dette :	<u>10 716</u>	<u>17 884</u>	<u>10 480</u>	<u>59%</u>	<u>-2%</u>
<i>Intérieure</i>	9 305	15 604	9 461	61%	2%
<i>Extérieure</i>	1 411	2 280	1 019	45%	-28%
2.3- Compensation	<u>7 037</u>	<u>14 000</u>	<u>6 627</u>	<u>47%</u>	<u>-6%</u>
- <i>Fonds de soutien prix prdts alimentaires</i>	444	1 000	497	50%	12%
3- SOLDE ORDINAIRE	<u>20 518</u>	<u>13 315</u>	<u>13 702</u>		
4- INVESTISSEMENT	<u>29 929</u>	<u>55 985</u>	<u>28 000</u>	<u>50%</u>	<u>-6%</u>
- <i>Fonds spécial routier</i>	1 116	2 200	584	27%	-48%
5- SOLDE DES CST	<u>13 106</u>	<u>-41</u>	<u>5 214</u>		
6- DEFICIT/EXCEDENT GLOBAL	<u>3 695</u>	<u>-42 711</u>	<u>-9 085</u>		
7- VARIATION INSTANCES	<u>1 797</u>	<u>0</u>	<u>-5 546</u>		
8- BESOIN / EXCEDENT DE FINANCEMENT	<u>5 492</u>	<u>-42 711</u>	<u>-14 631</u>		
9- FINANCEMENT INTERIEUR :	<u>-4 222</u>	<u>29 144</u>	<u>14 184</u>		
<i>Dont :</i>					
<i>Adjudications</i>	-1 018		12 077		
<i>Dépôts au Trésor</i>	-791		-4 235		
<i>Compte courant à BAM</i>	-1 413		2 502		
10- FINANCEMENT EXTERIEUR :	<u>-1 270</u>	<u>13 567</u>	<u>447</u>		
<i>Tirages et dons</i>	1 526	18 253	3 273		
<i>Amortissement</i>	-2 796	-4 686	-2 826		

RECETTES ORDINAIRES

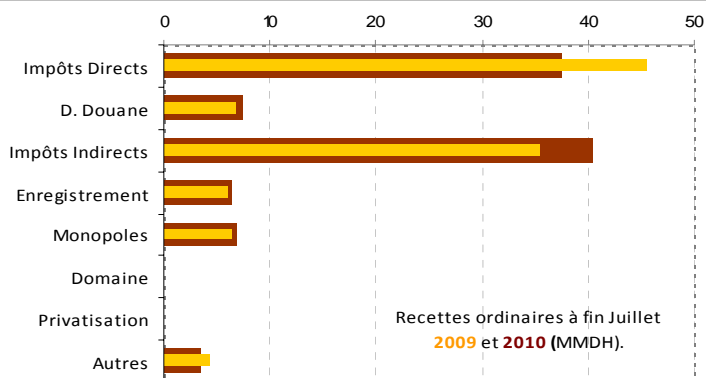
	Juillet 2009	LF 2010	Juillet 2010	Taux de réalisation	Variation en %
RECETTES FISCALES	93 714	148 558	91 571	62%	-2%
IMPÔTS DIRECTS	45 580	66 969	37 519	56%	-18%
<i>Taxe Professionnelle</i>	170	244	184	75%	8%
<i>Impôt sur les Sociétés</i>	27 735	39 300	21 642	55%	-22%
<i>Impôt sur le Revenu</i>	16 330	25 267	14 692	58%	-10%
<i>Taxe d'Habitation</i>	27	35	36	102%	32%
<i>Majorations de retard</i>	1 278	2 079	931	45%	-27%
<i>Autres</i>	40	44	34	77%	-15%
DROITS DE DOUANE	6 620	10 520	7 393	70%	12%
IMPÔTS INDIRECTS	35 458	60 964	40 310	66%	14%
TAXES INTERIEURES DE CONSOMMATION :	11 762	19 424	12 549	65%	7%
<i>Tabacs manufacturés</i>	4 326	6 934	4 441	64%	3%
<i>Produits énergétiques</i>	6 785	11 200	7 290	65%	7%
<i>Autres</i>	651	1 290	818	63%	26%
TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE :	23 696	41 540	27 761	67%	17%
<i>Intérieure</i>	10 742	18 380	12 060	66%	12%
<i>Importation</i>	12 954	23 160	15 701	68%	21%
ENREGISTREMENT ET TIMBRE	6 056	10 105	6 350	63%	5%
RECETTES NON FISCALES	10 693	17 354	10 428	60%	-2%
<i>Domaine</i>	111	318	117	37%	5%
<i>Monopole et participations</i>	6 369	9 340	6 889	74%	8%
<i>Privatisation</i>	0	4 000	35	1%	
<i>Fonds de concours</i>	1 411	0	1 158		-18%
<i>Recettes en atténuation de dépenses</i>	114	600	237	40%	108%
<i>Redevance gazoduc</i>	1 231	1 400	909	65%	-26%
<i>Recettes diverses</i>	1 457	1 696	1 083	64%	-26%
RECETTES DE CERTAINS CST	1 522	3 200	1 594	50%	5%
<i>Fonds de soutien des prix produits alimentaires</i>	431	1 000	623	62%	45%
<i>Fonds spécial routier</i>	1 091	2 200	971	44%	-11%
TOTAL DU BUDGET GENERAL	105 929	169 112	103 594	61%	-2%

La situation des charges et ressources du Trésor arrêtée à fin juillet 2010 laisse apparaître une diminution des recettes ordinaires de 2% et une augmentation des dépenses ordinaires de 5%, dégageant ainsi un solde ordinaire positif de 13,7 MMDH.

Compte tenu d'un besoin de financement de 14,6 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 447 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 14,2 MMDH.

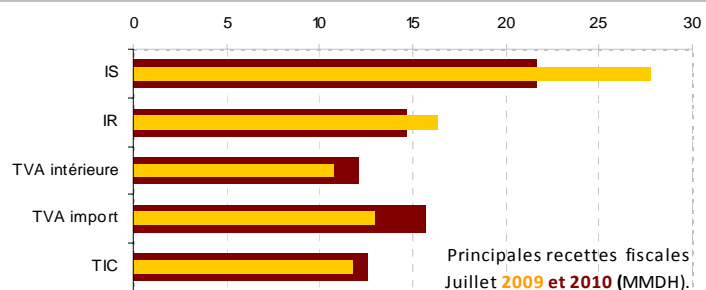
1-RECETTES ORDINAIRES

Les recettes ordinaires se sont établies à 103,6 MMDH en baisse de 2% par rapport à fin juillet 2009. Ceci est dû notamment à la diminution des impôts directs de 18% et à l'augmentation des impôts indirects et des droits de douane respectivement de 14% et 12%.



1.1-RECETTES FISCALES

Les recettes fiscales ont atteint 91,6 MMDH en diminution de 2% par rapport à fin juillet 2009. L'évolution de ces recettes est le résultat d'une hausse de la TVA, des TIC, des droits de douane et des droits d'enregistrement et de timbre conjuguée à une baisse de l'IS et de l'IR.



1.1.1- impôt sur les sociétés

S'élevant à 21,6 MMDH à fin juillet 2010 contre 27,7 MMDH un an auparavant, les recettes de l'impôt sur les sociétés ont enregistré une diminution de 22% et ont été réalisées à hauteur de 55% des prévisions de la loi de finances.

1.1.2- impôt sur le revenu

Les recettes de l'IR à fin juillet 2010 ont enregistré une diminution de 10% par rapport à leur niveau à fin juillet 2009 (14,7 MMDH contre 16,3 MMDH). Cette évolution s'explique notamment par le réaménagement du barème de l'IR.

	Recettes de l'impôt sur le Revenu		
	Juillet 2009	Juillet 2010	Evolution en %
IR total	16 330	14 692	-10%
dont IR prélevé par le CNT	3 783	3 455	-9%

1.1.3- droits de douane

Les recettes au titre des droits de douane enregistrées à fin juillet 2010 ont été de 7,4 MMDH contre 6,6 MMDH un an auparavant, soit une augmentation de 12% et un taux de réalisation de 70%.

1.1.4- impôts indirects

Les recettes provenant des impôts indirects se sont élevées à 40,3 MMDH à fin juillet 2010 contre 35,5 MMDH un an auparavant, enregistrant ainsi une hausse de 14%. Cette évolution est le résultat de l'augmentation des recettes de la TVA de 17% (TVA intérieure : 12% et TVA à l'importation : 21%) et des TIC de 7%.

1.1.5- enregistrement et timbre

S'établissant à 6,4 MMDH à fin juillet 2010 contre 6,1 MMDH un an auparavant, les recettes de l'enregistrement et du timbre sont en augmentation de 5%.

1.2- RECETTES NON FISCALES

Les recettes non fiscales se sont établies à 10,4 MMDH, en recul de 2% d'une année sur l'autre, principalement en raison du recul de la redevance gazoduc de 26% et des fonds de concours de 18% DH. Les recettes de monopoles ayant augmenté de 8%.

1.2.1- monopole et participations

Les recettes de monopole et participations ont été de 6,9 MMDH contre 6,4 MMDH à fin juillet 2009. Ces recettes proviennent essentiellement de Bank Al-Maghrib (1,9 MMDH), d'IAM (2,5 MMDH), de l'OCF (1 MMDH) et de l'ANCFCC (0,9 MMDH).

Produit de monopole et participations				
	Juillet 2009	LF 2010	Juillet 2010	Taux de réalis.
B.A.M	2 680	2 475	1 888	76%
I.A.M	2 623	2 300	2 497	109%
O.C.P	0	1 000	1 000	100%
ANCFCC	600	1 800	900	50%
C.D.G	0	600	0	0%
B.C.P	186	150	144	96%
Autres	280	1 015	460	45%
TOTAL	6 369	9 340	6 889	74%

1.2.2- autres recettes non fiscales

Les autres recettes non fiscales ont enregistré une baisse de 20% s'expliquant notamment par la diminution des fonds de concours, de la redevance gazoduc et des recettes diverses des ministères.

2- DEPENSES

2.1- ENGAGEMENTS

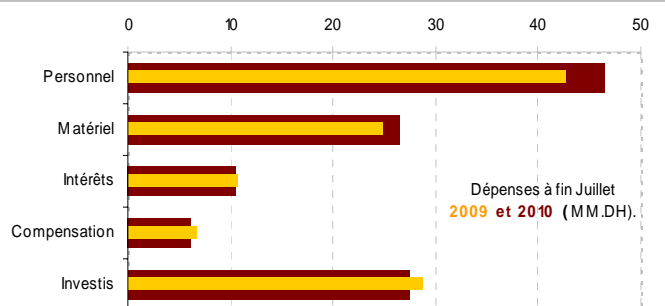
A fin juillet 2010, les engagements de dépenses, y compris celles non soumises au visa préalable d'engagement, ont atteint 204,5 MMDH, soit un taux global d'engagement de 61% contre 59% un an auparavant. Le taux d'émission sur engagements s'est élevé à 78% à fin juillet 2010 contre 82% à fin juillet 2009.

Situation des engagements (*) de dépenses 2010					
	Crédits disponibles	Engagements	Emissions	Taux d'engagement	Taux d'émission sur engagement
	1	2	3	(2) / (1)	(3) / (2)
Fonctionnement	136 913	91 622	79 278	67%	87%
Investissement	64 049	42 131	27 375	66%	65%
C.S.T	89 765	48 639	32 630	54%	67%
SEGMA	3 665	1 664	719	45%	43%
Dettes	38 239	20 463	20 463	54%	100%
TOTAL	332 631	204 519	160 465	61%	78%

(*) Intégrant des émissions non soumises à engagement (personnel, dette, ...).

2.2- DEPENSES DU BUDGET GENERAL

Les dépenses du budget général ont atteint 127,1 MMDH à fin juillet 2010, en baisse de 10% par rapport à leur niveau à fin juillet 2009. Cette évolution s'explique par le recul des charges de la dette de 45% et des dépenses d'investissement de 6% conjuguée à une hausse des dépenses de fonctionnement de 5%.



DEPENSES DU BUDGET GENERAL

	Emissions 2009	LF 2010	Emissions 2010	Réalisé	Variation
Fonctionnement	75 371	136 913	79 278	58%	5%
Investissement	29 238	53 785	27 375	51%	-6%
reports provisoires		14 000			
Dettes publiques	37 139	38 239	20 463	54%	-45%
TOTAL	141 748	228 937	127 116	56%	-10%

2.2.1- FONCTIONNEMENT

Les dépenses de fonctionnement ont atteint 79,3 MMDH, dont 46,4 MMDH ont concerné les traitements et salaires. Les charges communes ont diminué de 6% en raison notamment de la baisse des charges de la compensation de 7% (6,1 MMDH à fin juillet 2010 contre 6,6 MMDH un an auparavant.)

DEPENSES DE FONCTIONNEMENT DU BUDGET GENERAL					
	2009	LF 2009	2010	Réalisé	Variation
Personnel	42 767	80 533	46 385	58%	8%
Matériel	17 801	27 177	18 973	70%	7%
Charges communes	14 803	26 603	13 920	52%	-6%
dont compensation	6 593	13 000	6 130	47%	-7%
Dépenses imprévues		2 600			
TOTAL	75 371	136 913	79 278	58%	5%

Salaires

Les salaires servis à fin juillet 2010 ont atteint 46,4 MMDH contre 42,8 MMDH une année auparavant, soit une hausse de 8%. Les salaires servis par le CNT ont été de 41,1 MMDH en augmentation de 9% par rapport à leur niveau à fin juillet 2009, en raison notamment de la hausse de 9% de la masse salariale structurelle et de 13% des rappels.

Intérêts de la dette

Les charges en intérêts de la dette ont atteint 10,5 MMDH à fin juillet 2010 contre 10,7 MMDH un an auparavant, soit une baisse de 2%. Cette évolution s'explique par la hausse de 2% des charges en intérêts de la dette intérieure et la baisse de 28% des charges en intérêts de la dette extérieure.

Solde ordinaire

Le solde ordinaire positif constaté à fin juillet 2010 est de 13,7 MMDH contre un solde positif de 20,5 MMDH un an auparavant.

2.2.2- INVESTISSEMENT

Les dépenses d'investissement du budget général se sont élevées à 27,4 MMDH à fin juillet 2010 contre 29,2 MMDH un an auparavant, soit une diminution de 6%.

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%
Investissement total	29 238	53 785	27 375	51%	-6%
dont charges communes :	9 266	14 164	10 503	74%	13%
- Concours divers	8 076	12 164	8 474	70%	5%
- Ristournes d'intérêts	197	450	174	39%	-12%
- Autres	993	1 550	1 855	120%	87%

3- COMPTES SPECIAUX DU TRESOR

Les recettes des comptes spéciaux du Trésor se sont établies à 38,4 MMDH soit 84% 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 32,6 MMDH, soit 71% des prévisions de la LF, et concernent les comptes d'affectation spéciale pour 23,5 MMDH.

Le solde de l'ensemble des comptes spéciaux du Trésor s'élève ainsi à 5,7 MMDH.

	RECETTES			DEPENSES			Solde 2010
	2009	LF 2010	2010	2009	LF 2010	2010	
C.A.S	33 021	35 374	28 468	24 305	35 374	23 535	4 933
TVA des CL	10 155	17 803	11 897	12 364	17 803	13 281	-1 384
I.N.D.H	1 968	2 500	1 870	839	2 500	490	1 380
Soutien prix. alim.	431	1 000	623	444	1 000	497	126
Fds Spécial routier	1 091	2 200	971	1 116	2 200	584	387
F.D. Agricole	1 747	500	1 343	1 319	500	1 435	-92
Remploi domanial	953	1 000	719	1 112	1 000	364	355
Fin prog socio-éco	2 017	0	2 125	1 940	0	2 024	101
Lutte chômage	948	567	1 057	558	567	796	261
Catastr. Natur	1 061	300	200	786	300	460	-260
Dévelop. Énerg	5 807	0	0	750	0	55	-55
Solidarité habitat	796	1 500	690	788	1 500	851	-161
Dévelop du Sport	877	700	939	314	700	352	587
Autres CAS	5 170	7 304	6 033	1 975	7 304	2 346	3 687
C. Dép dotation	10 208	10 281	9 856	6 095	10 281	9 060	796
Autres CST	366	69	33	127	110	35	-2
TOTAL	43 595	45 724	38 357	30 527	45 765	32 630	5 727

DEFICIT / EXCEDENT DU TRESOR

La situation des charges et ressources du Trésor dégage un déficit de 9,1 MMDH à fin juillet 2010 contre un excédent de 3,7 MMDH 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 MMDH à fin juillet 2010, en baisse de 5,5 MMDH par rapport à leur niveau à fin décembre 2009.

4- FINANCEMENT

Compte tenu d'un besoin de financement du Trésor de 14,6 MMDH et d'un flux net positif du financement extérieur de 447 MDH, le Trésor a eu recours au financement intérieur pour un montant de 14,2 MMDH.

4.1- FINANCEMENT EXTERIEUR

A fin juillet 2010, le Trésor a bénéficié de tirages extérieurs pour un montant de 3,3 MMDH dont 2 MMDH auprès de la BIRD et 1,1 MMDH auprès du FMA.

4.2- FINANCEMENT INTERIEUR

Le financement intérieur résulte notamment :

- du recours net au marché des adjudications pour 12,1 MMDH ;
- de la baisse des dépôts au Trésor pour 4,2 MMDH ;
- et d'une ponction sur les disponibilités du Trésor auprès de Bank Al-Maghrib de 2,5 MMDH.

Dettes intérieure

S'élevant à 270,3 MMDH à fin juillet 2010, l'encours de la dette intérieure est en hausse de 4,7% 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 12,1 MMDH.

	Encours de la dette intérieure				
	2009	Souscrip.	Rembour.	2010	Var %
Adjudications	257 936	59 875	47 798	270 013	4,7%
21 jours	0	3 000	3 000	0	
13 semaines	800	2 237	2 887	150	
26 semaines	3 900	3 832	3 900	3 832	
52 semaines	54 246	15 568	30 579	39 235	
2 ans	11 992	7 100		19 092	
5 ans	29 436	21 468	3 600	47 304	
10 ans	64 588	5 820	970	69 438	
15 ans	71 608	280	2 862	69 026	
20 ans	18 791	570		19 361	
30 ans	2 575			2 575	
Autres	266	0	1	265	-0,4%
Total	258 202	59 875	47 799	270 278	4,7%

Dépôts au trésor

Les dépôts au Trésor ont atteint 48,2 MMDH à fin juillet 2010 en baisse de 4,2 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 1,3 MMDH à fin juillet 2010 contre 3,8 MMDH au début de l'exercice.